

INFORME DEL SUPERINTENDENTE DE BANCOS ANTE LA HONORABLE JUNTA MONETARIA



Al 31 de diciembre de 2018

CONTENIDO

ÍNDICE DE GRÁFICAS	III
ÍNDICE DE CUADROS.....	VI
I. SÍNTESIS	1
II. ASPECTOS GENERALES.....	3
A. BASE LEGAL	3
B. SISTEMA FINANCIERO SUPERVISADO	3
III. SISTEMA BANCARIO	5
IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	7
V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA.....	9
VI. PRINCIPALES RUBROS DE BALANCE DE BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA, AGREGADOS	11
A. INVERSIONES	11
B. ACTIVIDAD CREDITICIA	12
1. Comportamiento de la cartera de créditos	12
2. Financiamiento a las empresas	13
3. Financiamiento a los hogares	15
4. Tasa de interés activa promedio ponderado	16
C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS.....	17
1. Comportamiento de los depósitos	17
2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado	19
D. CRÉDITOS OBTENIDOS	20
E. RIESGOS E INDICADORES FINANCIEROS.....	21
1. Riesgo de liquidez.....	21
2. Riesgo de crédito	23
3. Riesgo cambiario	26
4. Solvencia	27
5. Rentabilidad.....	28
VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	29



VIII.	COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	30
A.	NIVEL DE OPERACIONES.....	31
B.	REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS	32
C.	SINIESTRALIDAD.....	33
D.	EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA	33
E.	POSICIÓN PATRIMONIAL	34
F.	PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE	34
G.	INVERSIONES	35
H.	RESERVAS TÉCNICAS.....	35
IX.	ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	36
X.	CASAS DE CAMBIO	37
XI.	CASAS DE BOLSA.....	38
XII.	INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-.....	39
XIII.	GRUPOS FINANCIEROS.....	40
XIV.	BANCO DE GUATEMALA.....	41
XV.	PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	42
A.	ANÁLISIS DE TRANSACCIONES FINANCIERAS	42
B.	ANÁLISIS ESTRATÉGICO	43
C.	SUPERVISIÓN BASADA EN RIESGOS DE LD/FT	43
D.	ATENCIÓN DE REQUERIMIENTOS DE INFORMACIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL	43
E.	PERSONAS OBLIGADAS	43
ANEXOS.....	44

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. Créditos obtenidos – estructura por origen.....	20
32. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de institución	21
33. Indicador de liquidez mediata - por tipo de institución	21
34. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de moneda	21
35. Indicador de liquidez mediata - por tipo de moneda	21
36. Sistema bancario: LCR agrupado por cantidad de bancos	22
37. Cartera de créditos vencida y cobertura	23
38. Índice de cartera vencida por criterio de agrupación	23
39. Índice de cartera vencida por tipo de moneda.....	23
40. Sistema bancario: Indicador de cosechas del sector consumo por número de créditos	25
41. Sistema bancario: Indicador de cosechas del sector empresarial por número de créditos	25
42. Indicador de posición en moneda extranjera	26
43. Sistema bancario: exposición al riesgo cambiario	26
44. Capital contable	27
45. Índice de adecuación de capital	27
46. Indicadores de solvencia de bancos.....	27
47. Utilidades antes de impuesto.....	28
48. Rendimiento del patrimonio (ROE).....	28
49. Rendimiento del activo (ROA)	28
50. Primas netas totales - estructura	31
51. Primas netas de seguro de daños - estructura.....	31
52. Primas netas de seguro de accidentes y enfermedades - estructura	31
53. Primas cedidas por ramo - estructura.....	32
54. Primas retenidas por ramo - estructura	32
55. Índice de retención de primas.....	32
56. Índice de siniestralidad	33
57. Índice de siniestralidad - daños	33
58. Razón combinada.....	33
59. Inversiones - variación interanual por los principales tipos de inversión	35
60. Inversiones - estructura del portafolio.....	35
61. Reservas técnicas - saldo y variación interanual	35
62. Reservas técnicas - saldo y variación interanual por tipo de reserva	35
63. Reporte de transacciones sospechosas	42
64. Cantidad de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público	42

65. Monto de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público	42
66. Estructura de requerimientos nacionales e internacionales atendidos	43



ÍNDICE DE CUADROS

1. Entidades supervisadas.....	4
2. Principales rubros del balance y estado de resultados del sistema bancario	5
3. Sistema Bancario - indicadores financieros.....	6
4. Principales rubros del balance y estado de resultados de las sociedades financieras privadas	7
5. Sociedades Financieras - indicadores financieros.....	8
6. Principales rubros del balance y estado de resultados de las entidades fuera de plaza	9
7. Entidades fuera de plaza - indicadores financieros	10
8. Cartera crediticia bruta total por destino económico.....	13
9. Financiamiento a los hogares	15
10. Valuación de activos crediticios	24
11. Reservas por valuación de activos crediticios	24
12. Guatemala: Índice de Competitividad Global 2018.....	27
13. Principales rubros del balance de las empresas especializadas en servicios financieros	29
14. Principales rubros del estado de resultados de las compañías aseguradoras	30
15. Posición patrimonial de las compañías aseguradoras.....	34
16. Principales rubros del balance de las compañías aseguradoras.....	34
17. Principales rubros del balance de los almacenes generales de depósito.....	36
18. Principales rubros del balance de las casas de cambio	37
19. Principales rubros del balance de las casas de bolsa	38
20. Principales rubros del balance del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-.....	39
21. Grupos financieros autorizados para operar en el país	40
22. Balance general condensado del Banco de Guatemala.....	41

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 95.0% del total de activos de las entidades supervisadas. Asimismo, presenta una breve descripción, en forma agregada, del comportamiento de los principales rubros del sistema financiero¹, particularmente las inversiones, la cartera de créditos y las obligaciones depositarias, entre otros. Además, describe la evolución de los principales indicadores financieros.

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

En ese contexto, a diciembre de 2018, el tamaño del sistema financiero, medido a través de los **activos**, registró un crecimiento interanual de 7.5% en los bancos, 3.8% en las sociedades financieras y de 5.3% 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 9.5% respecto de diciembre de 2017, con un saldo de Q102,086 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 5.7%, ascendiendo a Q198,137 millones. La cartera en moneda nacional creció en forma interanual 5.4%, con una participación de 57%; en tanto que, la cartera en moneda extranjera aumentó 6.0% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 43% del total de la cartera crediticia.

El crecimiento del financiamiento a las empresas a diciembre de 2018 fue impulsado, principalmente, por el crédito al comercio; a la industria manufacturera; a los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; y, a la electricidad, gas y agua; con variaciones interanuales de 11.1%, 10.5%, 7.7% y 4.7%, 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 5.9%, y dentro de éstos, el financiamiento para vivienda, integrado por créditos hipotecarios para vivienda y cédulas hipotecarias del FHA, presentó un crecimiento interanual de 9.3%.

Las **obligaciones depositarias**, principal fuente de captación de recursos, a diciembre de 2018, ascendieron a Q265,313 millones, registrando un incremento interanual de 8.5%, impulsado por el dinamismo mostrado por los depósitos a plazo, que se incrementaron 7.4%, en tanto que los depósitos de ahorro y monetarios crecieron 13.5% y 7.0%, respectivamente. Cabe indicar que el 76.0% de las obligaciones depositarias se encuentran en moneda

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



nacional y el restante 24.0% en moneda extranjera, proporciones que no han sufrido variaciones significativas durante los últimos cinco años.

Los **créditos obtenidos** presentaron un incremento interanual de 3.0% y un saldo de Q41,942 millones a diciembre 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 20.6%; para las sociedades financieras, 6.2%; y, para las entidades fuera de plaza, 23.8%. En ese mismo orden, la liquidez mediata fue 46.5%, 81.4% y 55.3%.

En cuanto a la calidad de la cartera de créditos, el indicador de cartera vencida se ubicó a diciembre de 2018 en 2.2%. Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida se situó en 123.0%, superior al 100% requerido en la normativa prudencial. La valuación de los activos crediticios, a septiembre de 2018 muestra que el 89.4% 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 14.8% para los bancos, 36.3% para las sociedades financieras y 15.3% para las entidades fuera de plaza, superando el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado por los acuerdos de capital del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea.

A diciembre de 2018, las **utilidades** antes de impuesto de los bancos fueron de Q4,942 millones, mayores en 2.7% 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 19.2% y 11.3%, respectivamente, con relación a diciembre de 2017. En ese contexto, el rendimiento del patrimonio (ROE) de bancos fue de 16.7%; de 21.6% el de las sociedades financieras; y, el de las entidades fuera de plaza de 17.3%. En tanto que el indicador de rendimiento del activo (ROA) de bancos fue de 1.6%; el de las sociedades financieras de 2.2%; y, el de las entidades fuera de plaza de 1.7%.

Los activos de las **empresas especializadas en servicios financieros**² (representan el 1.6% del total de activos de las entidades supervisadas) registraron una disminución de 11.9% respecto a diciembre del año anterior, debido a la reducción de las disponibilidades y de otros activos (34.5% y 36.5%, respectivamente). El pasivo también registró una disminución, de 9.4%, lo cual estuvo influenciado tanto por la reducción de 46.2% en las obligaciones financieras y de 30.9% en otros pasivos, como por el aumento en los créditos obtenidos de 25.9%. Las utilidades antes de impuesto registraron un incremento de 7.7% con respecto a lo registrado a diciembre 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 3.5% en relación con diciembre de 2017, alcanzando un saldo de Q7,251 millones. El incremento más significativo se registró en el seguro de daños con 4.2%.

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

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

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

II. ASPECTOS GENERALES

A. BASE LEGAL

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

B. SISTEMA FINANCIERO SUPERVISADO

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

Al 31 de diciembre de 2018, la Superintendencia de Bancos tiene bajo su vigilancia e inspección, además del Banco de Guatemala, 99 instituciones como se indica en el Cuadro 1.

El sistema bancario tiene la mayor participación medida por activos con 85.6%, seguido por las entidades fuera de plaza con 6.7%, 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 Global³, en el cual califica la solvencia del sistema bancario

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

Cabe indicar que, a diciembre de 2018, 51 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, 95.0% del total de activos. Estas instituciones tienen el mayor aporte a la intermediación financiera que se traduce en el traslado de recursos de agentes económicos con excedentes financieros hacia demandantes de los mismos. Asimismo, se muestra información financiera en forma agregada y por tipo de institución, de aseguradoras, empresas especializadas en servicios financieros, almacenadoras y otras entidades.

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

³ 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	17	85.6%	328,936	297,606	31,330	4,942
Sociedades Financieras ^{a/}	13	2.7%	10,211	9,114	1,098	224
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore)	4	6.7%	25,788	23,257	2,532	433
Compañías de Seguros	28	2.8%	10,637	6,754	3,883	1,058
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{b/}	8	1.6%	6,169	4,505	1,664	855
Almacenes Generales de Depósito	14	0.2%	721	445	276	118
Otras Entidades ^{c/}	15	0.4%	1,641	431	1,210	172
Total	99	100.0%	384,104	342,111	41,992	7,803
Banco de Guatemala	1		140,373	133,489	6,885	-644

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

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

c/ 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 31 de diciembre de 2018, los activos totales de los bancos ascendieron a Q328,936 millones, registrando un crecimiento interanual de 7.5%, tal como se observa en el Cuadro 2.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
BALANCE GENERAL *										
ACTIVO	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2016 - 2017		2017 - 2018	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	42,732	15.1	47,599	15.6	50,218	15.3	4,866	11.4%	2,619	5.5%
Inversiones	66,978	23.6	78,817	25.8	87,762	26.7	11,839	17.7%	8,944	11.3%
Cartera de Créditos	162,126	57.2	167,336	54.7	178,752	54.3	5,210	3.2%	11,416	6.8%
Empresarial Mayor	90,351	31.9	93,802	30.7	101,924	31.0	3,451	3.8%	8,122	8.7%
Empresarial Menor	15,612	5.5	15,149	5.0	15,235	4.6	-463	-3.0%	86	0.6%
Consumo	49,135	17.3	51,580	16.9	53,749	16.3	2,445	5.0%	2,170	4.2%
Microcrédito	2,734	1.0	2,613	0.9	2,679	0.8	-121	-4.4%	66	2.5%
Hipotecario para la Vivienda	8,405	3.0	8,976	2.9	10,098	3.1	571	6.8%	1,122	12.5%
(-) Estimaciones por Valuación	-4,112	-1.5	-4,784	-1.6	-4,933	-1.5	-672	16.3%	-150	3.1%
Otros Activos	11,701	4.1	12,146	4.0	12,205	3.7	445	3.8%	59	0.5%
Total Activo	283,537	100.0	305,898	100.0	328,936	100.0	22,361	7.9%	23,039	7.5%
PASIVO Y CAPITAL										
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	207,240	73.1	223,129	72.9	242,373	73.7	15,890	7.7%	19,244	8.6%
Monetarios	76,038	26.8	82,172	26.9	87,580	26.6	6,134	8.1%	5,409	6.6%
Ahorro	42,419	15.0	46,168	15.1	52,374	15.9	3,749	8.8%	6,206	13.4%
Plazo	87,850	31.0	93,931	30.7	101,465	30.8	6,081	6.9%	7,534	8.0%
Otros Depósitos	932	0.3	858	0.3	954	0.3	-74	-7.9%	96	11.2%
Créditos Obtenidos	38,733	13.7	40,326	13.2	41,698	12.7	1,593	4.1%	1,373	3.4%
Obligaciones Financieras	169	0.1	987	0.3	103	0.0	818	482.6%	-884	-89.6%
Otros Pasivos	11,675	4.1	12,854	4.2	13,432	4.1	1,179	10.1%	579	4.5%
Total Pasivo	257,817	90.9	277,296	90.6	297,606	90.5	19,479	7.6%	20,311	7.3%
Capital Contable	25,720	9.1	28,602	9.4	31,330	9.5	2,882	11.2%	2,728	9.5%
Total Pasivo y Capital	283,537	100.0	305,898	100.0	328,936	100.0	22,361	7.9%	23,039	7.5%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
							2017 - 2018			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	23,432		24,819		25,366		547	2.2%		
(-) Costos Financieros	10,458		11,081		11,483		403	3.6%		
Margen de Intermediación	12,974		13,738		13,882		144	1.0%		
(+) Margen de Servicios	2,142		2,180		2,173		-7	-0.3%		
(+) Margen de Otros Ingresos	-1,205		-1,378		-1,456		-78	-5.7%		
Margen Operacional Bruto	13,911		14,541		14,599		59	0.4%		
(-) Costos Operativos	9,734		10,101		10,051		-51	-0.5%		
Margen Operacional Neto	4,177		4,439		4,549		109	2.5%		
(+) Otros Productos y Gastos	68		371		394		22	6.0%		
Utilidades antes de impuesto	4,244		4,811		4,942		132	2.7%		
(-) Impuesto sobre la Renta	501		596		617		21	3.4%		
Utilidades después de impuesto	3,743		4,214		4,325		111	2.6%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.3 y 1.4



El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió, principalmente, al incremento de la cartera de créditos en Q11,416 millones (6.8%) y de las inversiones en Q8,944 millones (11.3%). Dichos rubros conforman el 81.0% 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 mayor⁴ en Q8,122 millones (8.7%), principalmente denominado en moneda extranjera; el de consumo en Q2,170 millones (4.2%); y, el hipotecario para vivienda en Q1,122 millones (12.5%). En cuanto al incremento en las inversiones, corresponde principalmente a la adquisición de títulos emitidos por el gobierno central y cédulas hipotecarias. Al 31 de diciembre de 2018, el 71.5% de los activos estaba denominado en moneda nacional y el restante 28.5% en moneda extranjera (ver Gráfica 2).

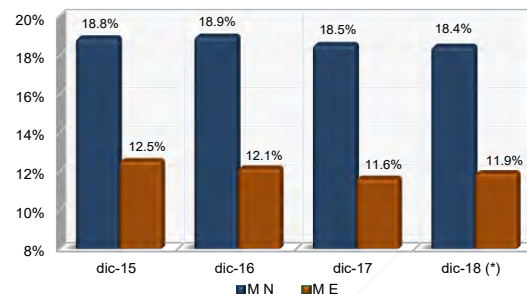
Los pasivos ascendieron a Q297,606 millones, lo que representó un incremento interanual de 7.3%, explicado por el aumento de los depósitos a plazo en Q7,534 millones (8.0%), los de ahorro en Q6,206 millones (13.4%) y los monetarios en Q5,409 millones (6.6%); por su parte, los créditos obtenidos aumentaron en Q1,373 millones (3.4%).

El capital contable ascendió a Q31,330 millones, mayor en 9.5% respecto a diciembre de 2017, debido al incremento de las reservas de capital en Q2,184 millones (20.4%) y de las aportaciones permanentes en Q332 millones (13.7%).

Las utilidades antes de impuesto, a diciembre de 2018 alcanzaron Q4,942 millones, mayores en 2.7% a las obtenidas a diciembre de 2017. En ese período se observan aumentos en el margen de intermediación por Q144 millones (1.0%) y en el rubro de otros productos y gastos por Q22 millones

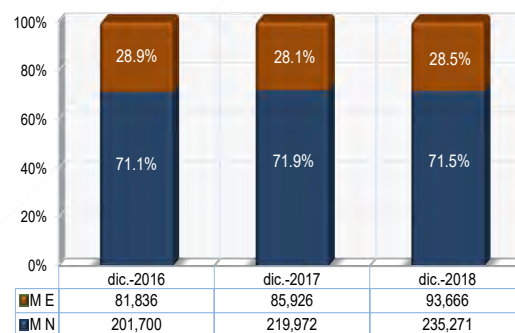
(6.0%), así como una disminución en los costos operativos por Q51 millones (0.5%).

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



Fuente: Banco de Guatemala
(*) Valor estimado del PIB para cierre de 2018

GRÁFICA 2. SISTEMA BANCARIO - ACTIVOS POR MONEDA



CUADRO 3. SISTEMA BANCARIO - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	dic-2016	dic-2017	dic-2018
Liquidez Inmediata	20.5%	21.2%	20.6%
Liquidez Mediate	42.5%	45.5%	46.5%
Indicador de Cartera Vencida	2.1%	2.3%	2.2%
Indicador de Cobertura de Cartera	120.4%	119.6%	123.4%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	16.9%	17.8%	16.7%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.6%	1.7%	1.6%
Índice de Adecuación de Capital	13.8%	14.7%	14.8%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.1

⁴ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, contenido en Resolución JM-93-2005 y sus modificaciones, establece: los créditos empresariales mayores son aquellos concedidos a deudores de crédito destinado al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios con un

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

IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

Al 31 de diciembre de 2018, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q10,211 millones, registrando un crecimiento interanual de 3.8% (ver Cuadro 4).

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
BALANCE GENERAL *										
ACTIVO	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2016 - 2017		2017 - 2018	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	427	4.5	447	4.5	545	5.3	20	4.6%	98	21.8%
Inversiones	6,312	67.1	6,669	67.8	6,956	68.1	358	5.7%	287	4.3%
Cartera de Créditos	1,826	19.4	1,758	17.9	1,501	14.7	-68	-3.7%	-257	-14.6%
Empresarial Mayor	750	8.0	711	7.2	445	4.4	-39	-5.2%	-267	-37.5%
Empresarial Menor	981	10.4	975	9.9	976	9.6	-6	-0.6%	1	0.1%
Microcrédito	13	0.1	14	0.1	11	0.1	1	5.9%	-3	-23.9%
Hipotecario para la Vivienda	158	1.7	135	1.4	157	1.5	-22	-14.2%	22	15.9%
(-) Estimaciones por Valuación	-76	-0.8	-78	-0.8	-88	-0.9	-2	2.9%	-10	12.2%
Otros Activos	845	9.0	965	9.8	1,209	11.8	120	14.3%	244	25.3%
Total Activo	9,410	100.0	9,839	100.0	10,211	100.0	430	4.6%	372	3.8%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo		Saldo		Saldo					
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2016 - 2017		2017 - 2018	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	339	3.6	302	3.1	244	2.4	-37	-11.0%	-58	-19.2%
Obligaciones Financieras	7,831	83.2	8,320	84.6	8,681	85.0	489	6.2%	361	4.3%
Otros Pasivos	241	2.6	184	1.9	189	1.8	-56	-23.4%	4	2.4%
Total Pasivo	8,411	89.4	8,806	89.5	9,114	89.3	396	4.7%	307	3.5%
Capital Contable	999	10.6	1,033	10.5	1,098	10.7	34	3.4%	64	6.2%
Total Pasivo y Capital	9,410	100.0	9,839	100.0	10,211	100.0	430	4.6%	372	3.8%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2017 - 2018			
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Ingresos Financieros	816		897		954		57	6.4%		
(-) Costos Financieros	569		639		671		32	5.0%		
Margen de Intermediación	248		258		283		25	9.7%		
(+) Margen de Servicios	63		57		57		0	0.2%		
(+) Margen de Otros Ingresos	-4		-5		16		21	430.7%		
Margen Operacional Bruto	307		310		356		46	14.8%		
(-) Costos Operativos	132		141		136		-4	-3.1%		
Margen Operacional Neto	175		169		219		50	29.7%		
(+) Otros Productos y Gastos	8		19		5		-14	-74.1%		
Utilidades antes de impuesto	183		188		224		36	19.2%		
(-) Impuesto sobre la Renta	19		24		21		-3	-11.4%		
Utilidades después de impuesto	164		164		203		39	23.7%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.5 y 1.6



El aumento interanual de los activos fue producto, principalmente, del incremento de las inversiones en Q287 millones (4.3%) y de los otros activos en Q244 millones (25.3%). Por otro lado, la cartera de créditos disminuyó en Q257 millones (14.6%).

Los pasivos ascendieron a Q9,114 millones, lo que significó un crecimiento de 3.5% respecto a diciembre de 2017, influenciado por el incremento registrado en las obligaciones financieras por Q361 millones (4.3%), cuya participación es la más importante dentro del pasivo.

Respecto al capital contable de las sociedades financieras, a diciembre de 2018, éste registró un monto de Q1,098 millones, que representa un aumento interanual de 6.2%, debido principalmente, al incremento de las reservas de capital en Q23 millones (13.5%) y del capital pagado en Q6 millones (0.9%).

Las utilidades antes de impuesto de las sociedades financieras, a diciembre de 2018, alcanzaron Q224 millones, lo que equivale a un aumento de 19.2% respecto al mismo período del año anterior. El aumento responde principalmente al incremento del margen de intermediación en Q25 millones (9.7%) y del margen de otros ingresos en Q21 millones (430.7%), así como la disminución del rubro de otros productos y gastos en Q14 millones (74.1%).

CUADRO 5. SOCIEDADES FINANCIERAS - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	dic-2016	dic-2017	dic-2018
Liquidez Inmediata	5.4%	5.3%	6.2%
Liquidez Mediata	79.2%	79.8%	81.4%
Indicador de Cartera Vencida	3.1%	4.8%	4.5%
Indicador de Cobertura de Cartera	130.6%	88.5%	121.9%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	18.0%	19.1%	21.6%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.9%	1.9%	2.2%
Índice de Adecuación de Capital	31.3%	32.8%	36.3%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.2

V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Al 31 de diciembre de 2018, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore se ubicaron en Q25,788 millones, registrando un incremento de 5.3% respecto al mismo mes del año anterior (ver Cuadro 6).

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
BALANCE GENERAL *										
ACTIVO	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2016 - 2017		2017 - 2018	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	2,635	10.2	3,105	12.7	5,486	21.3	470	17.8%	2,381	76.7%
Inversiones	8,105	31.3	7,742	31.6	7,368	28.6	-363	-4.5%	-374	-4.8%
Cartera de Créditos	14,758	56.9	13,271	54.2	12,557	48.7	-1,487	-10.1%	-715	-5.4%
Empresarial Mayor	11,361	43.8	10,269	41.9	9,719	37.7	-1,092	-9.6%	-550	-5.4%
Empresarial Menor	1,372	5.3	1,234	5.0	1,239	4.8	-138	-10.1%	4	0.4%
Consumo	324	1.2	286	1.2	301	1.2	-38	-11.7%	15	5.3%
Microcrédito	1	0.0	1	0.0	1	0.0	0	30.2%	0	-14.9%
Hipotecario para la Vivienda	1,958	7.6	1,775	7.2	1,604	6.2	-183	-9.3%	-171	-9.6%
(-) Estimaciones por Valuación	-257	-1.0	-293	-1.2	-306	-1.2	-36	14.1%	-14	4.6%
Otros Activos	421	1.6	381	1.6	377	1.5	-40	-9.6%	-4	-1.0%
Total Activo	25,920	100.0	24,499	100.0	25,788	100.0	-1,421	-5.5%	1,289	5.3%
PASIVO Y CAPITAL										
PASIVO Y CAPITAL	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2016 - 2017		2017 - 2018	
Obligaciones Depositarias	22,832	88.1	21,456	87.6	22,940	89.0	-1,377	-6.0%	1,485	6.9%
Monetarios	2,831	10.9	2,653	10.8	3,173	12.3	-178	-6.3%	520	19.6%
Ahorro	2,302	8.9	2,392	9.8	2,747	10.7	90	3.9%	355	14.8%
Plazo	17,697	68.3	16,406	67.0	17,018	66.0	-1,291	-7.3%	612	3.7%
Otros Depósitos	3	0.0	4	0.0	2	0.0	1	44.7%	-2	-45.6%
Créditos Obtenidos	75	0.3	73	0.3	0	0.0	-2	-2.4%	-73	0.0%
Otros Pasivos	376	1.5	461	1.9	316	1.2	85	22.6%	-145	-31.4%
Total Pasivo	23,284	89.8	21,990	89.8	23,257	90.2	-1,293	-5.6%	1,266	5.8%
Capital Contable	2,636	10.2	2,509	10.2	2,532	9.8	-127	-4.8%	23	0.9%
Total Pasivo y Capital	25,920	100.0	24,499	100.0	25,788	100.0	-1,421	-5.5%	1,289	5.3%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
							2017 - 2018			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	1,481		1,404		1,449		45	3.2%		
(-) Costos Financieros	892		814		831		17	2.0%		
Margen de Intermediación	589		590		618		28	4.7%		
(+) Margen de Servicios	8		7		5		-2	-26.0%		
(+) Margen de Otros Ingresos	-56		-59		-52		7	11.4%		
Margen Operacional Bruto	542		539		572		33	6.1%		
(-) Costos Operativos	155		138		139		1	0.8%		
Margen Operacional Neto	387		401		433		32	7.9%		
(+) Otros Productos y Gastos	9		-12		0		12	-101.2%		
Utilidades antes de impuesto	396		389		433		44	11.3%		
(-) Impuesto sobre la Renta	68		65		66		2	2.4%		
Utilidades después de impuesto	327		324		366		42	13.1%		

* 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 Q2,381 millones (76.7%); así como a la disminución en la cartera de créditos por Q715 millones (5.4%) y en las inversiones por Q374 millones (4.8%).

Los pasivos ascendieron a Q23,257 millones, lo que representó un incremento interanual de 5.8%, explicado principalmente por el aumento en las obligaciones depositarias por Q1,485 millones (6.9%), como resultado del incremento en los depósitos a plazo por Q612 millones (3.7%), en los monetarios por Q520 millones (19.6%) y en los de ahorro por Q355 millones (14.8%).

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a diciembre de 2018 un saldo de Q2,532 millones, mostrando un aumento interanual de 0.9%.

Las utilidades antes de impuesto de las entidades fuera de plaza ascendieron a la fecha de referencia a Q433 millones, registrando un incremento de Q44 millones (11.3%), en relación a lo observado en el mismo período del año previo. Lo anterior se explica por el incremento del margen de intermediación en Q28 millones (4.7%), así como el aumento del rubro de otros productos y gastos en Q12 millones (101.2%).

CUADRO 7. ENTIDADES FUERA DE PLAZA - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	dic-2016	dic-2017	dic-2018
Liquidez Inmediata	11.5%	14.4%	23.8%
Liquidez Mediata	46.1%	49.3%	55.3%
Indicador de Cartera Vencida	1.2%	1.7%	2.0%
Indicador de Cobertura de Cartera	138.3%	124.2%	116.8%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	14.9%	15.3%	17.3%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.5%	1.6%	1.7%
Índice de Adecuación de Capital	14.9%	15.3%	15.3%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.3

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

A. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 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 Q102,086 millones.

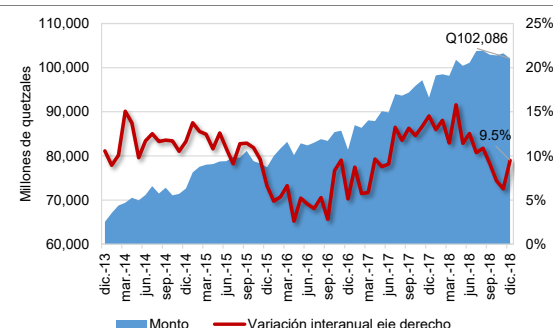
En los últimos cinco años, el rubro de inversiones mantuvo un crecimiento promedio anual de 9.5%. El ritmo de crecimiento durante 2017 aumentó, presentando un crecimiento de 14.5%. Este crecimiento se ralentizó durante 2018, cerrando con una variación interanual de 9.5% (ver Gráfica 3). Esto se debe, 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.

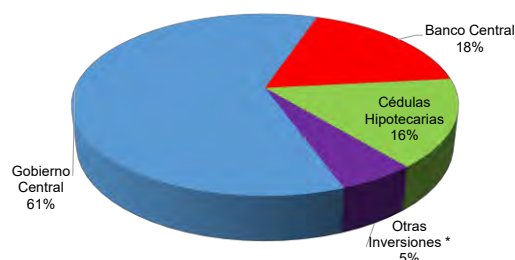
El aumento observado en las inversiones a diciembre de 2018, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del gobierno central que aumentaron 22.0% y en cédulas hipotecarias que se incrementaron en 9.6% (ver Gráfica 5). Por su parte, la inversión en títulos del banco central disminuyó 12.9%. Con datos a noviembre de 2018, el sistema financiero posee el 42.6% 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

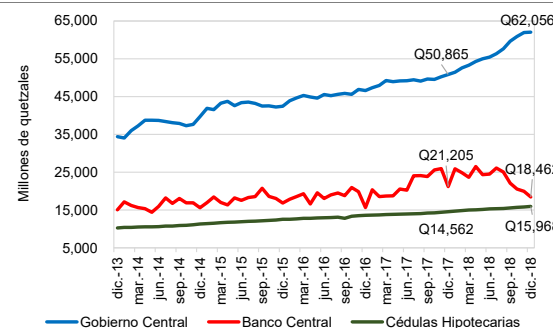


GRÁFICA 4. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO POR EMISOR



* 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

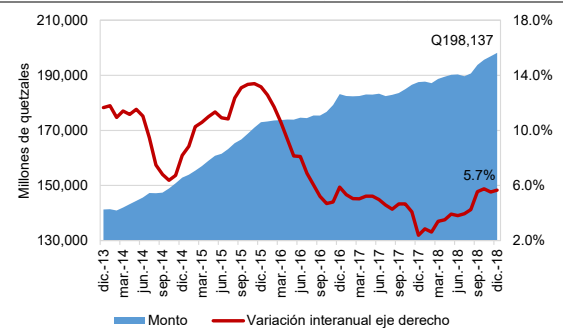
A diciembre de 2018, la cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q198,137 millones, y una variación interanual de 5.7%. El Banco de Guatemala⁵ estimó que el crédito bancario al sector privado⁶ crecería entre 4% 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 7.1%. La cartera en moneda nacional creció a una tasa promedio de 7.1% y en moneda extranjera al 7.0% 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%. No obstante, al cierre de 2018, se observaron señales de recuperación ya que el crecimiento interanual de esta variable fue 5.7% (ver Gráfica 6).

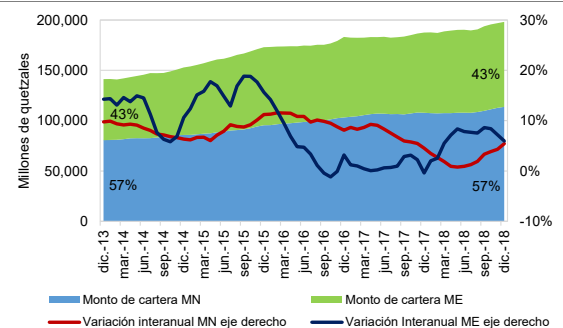
Al 31 de diciembre de 2018, la cartera en moneda nacional creció en forma interanual 5.4%, con una participación de 57%, en tanto que la cartera en moneda extranjera aumentó 6.0% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 43% del total de la cartera crediticia (ver Gráfica 7). La depreciación interanual de la moneda local respecto del dólar estadounidense a diciembre de 2018 fue de 5.3%, por lo que la cartera en moneda extranjera, expresada en dólares, muestra un crecimiento de 0.6% (ver Gráfica 8).

Por otra parte, la cartera de créditos en moneda extranjera alcanzó un monto de Q84,399 millones de los cuales el 55% correspondió a deudores generadores de divisas (57%, a diciembre de 2017) y el restante 45% a deudores no generadores de divisas (43% a diciembre de 2017); estos últimos créditos tienen un requerimiento adicional de capital de 40 puntos porcentuales⁷.

GRÁFICA 6. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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



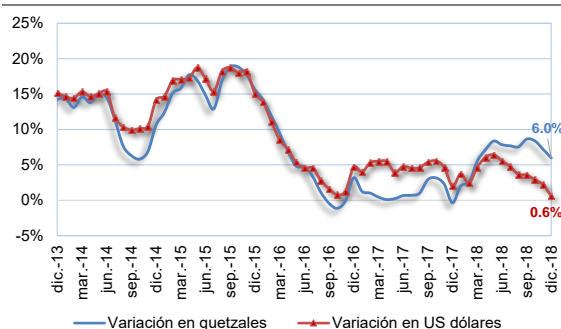
⁵ Según cifras del Banco de Guatemala, el crédito bancario al sector privado registró una variación interanual de 7.0% a diciembre de 2018.

⁶ 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).

⁷ En resolución JM-30-2016, vigente a partir de julio de 2016, la Junta Monetaria estableció un incremento gradual al requerimiento de capital, que se distribuirá a lo largo de 4 años, por lo que al 31 de diciembre de 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	dic-16	dic-17	dic-18	Variación				
				2016 - 2017		2017 - 2018		
	Saldo	Saldo	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo, Transferencias y Otros destinos	65,696	68,437	71,452	36.1	2,741	4.2%	3,014	4.4%
Comercio	26,016	25,782	28,654	14.5	-233	-0.9%	2,872	11.1%
Industria Manufacturera	21,442	22,063	24,389	12.3	621	2.9%	2,326	10.5%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	20,240	22,080	23,770	12.0	1,840	9.1%	1,690	7.7%
Electricidad, Gas y Agua	16,251	15,215	15,923	8.0	-1,036	-6.4%	708	4.7%
Construcción	12,996	13,818	14,341	7.2	822	6.3%	523	3.8%
Agricultura, Ganadería, Silvicultura, Caza y Pesca	11,255	10,879	10,548	5.3	-375	-3.3%	-331	-3.0%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	6,999	6,962	6,732	3.4	-38	-0.5%	-229	-3.3%
Transporte y Almacenamiento	2,067	2,098	2,134	1.1	31	1.5%	36	1.7%
Explotación de Minas y Canteras	194	186	193	0.1	-8	-4.0%	8	4.2%
Total	183,155	187,520	198,137	100.0	4,365	2.4%	10,617	5.7%

2. Financiamiento a las empresas

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

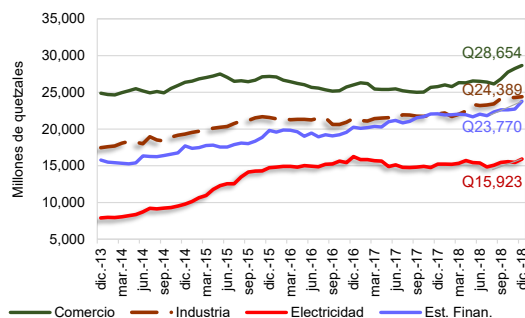
El financiamiento destinado al comercio aumentó 11.1% en relación con diciembre de 2017. Por su parte, el comercio no especificado se incrementó 31.5%; en tanto que el comercio de importación presentó un aumento interanual de 8.1%, principalmente en maquinaria, aparatos, accesorios y artículos eléctricos.

Asimismo, a diciembre de 2018, el financiamiento al comercio de exportación y al interno presentaron disminuciones interanuales de 13.4% y 4.2%, respectivamente.

Para el rubro de industria manufacturera, con un crecimiento de 10.5% con respecto a diciembre de 2017, el mayor incremento se registró en productos alimenticios, bebidas y tabaco, particularmente en productos de ingenios azucareros.



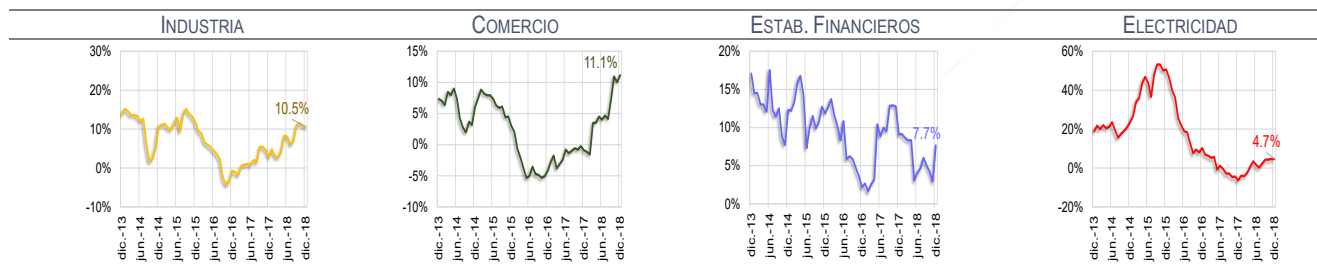
GRÁFICA 9. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS



Los créditos destinados a establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas aumentaron 7.7% con relación a diciembre de 2017; particularmente el incremento se observó en el rubro de empresas administradoras de bienes inmuebles y en el de establecimientos financieros.

En cuanto a la electricidad, gas y agua, con un aumento de 4.7%, el principal incremento se dio en los créditos concedidos para la transmisión y distribución de energía eléctrica.

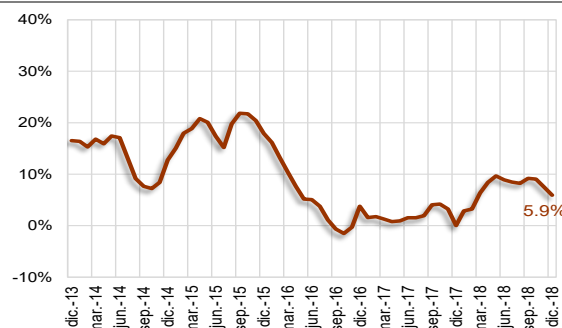
GRÁFICA 10. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS - VARIACIÓN INTERANUAL



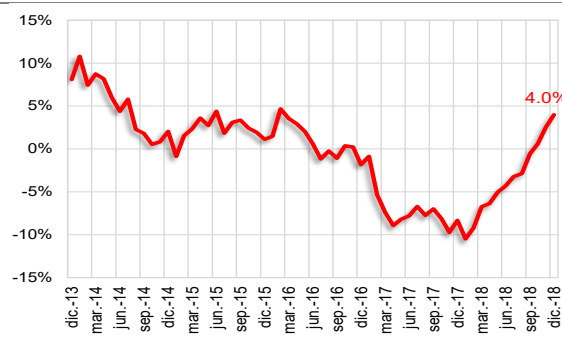
Al analizar la cartera de créditos empresariales mayores en moneda extranjera (ver Gráfica 11), se observa que en 2016 se presentó una desaceleración en estos financiamientos; incluso de septiembre a noviembre ocurrió una contracción del crédito, en relación con los mismos meses del año anterior. Durante 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 fue positiva, sin alcanzar aún los niveles de 2015 y años previos, pero registrando un aumento interanual de 5.9% al cierre del año.

Siempre en moneda extranjera, la cartera empresarial menor (ver Gráfica 12) ha venido experimentando contracciones interanuales desde diciembre de 2016. No obstante, desde enero de 2018 presentó una trayectoria ascendente alcanzando un crecimiento a partir de octubre. Al finalizar el año, el aumento interanual fue de 4.0%.

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



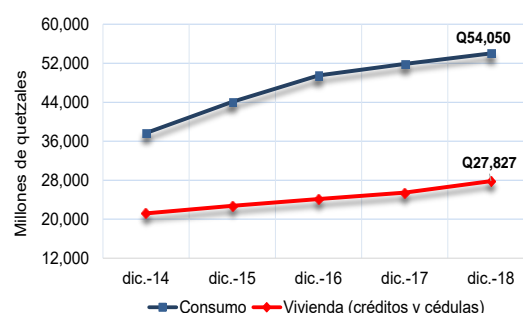
3. Financiamiento a los hogares

El financiamiento a los hogares registró, a diciembre de 2018, un crecimiento interanual de 5.9%. Este financiamiento está integrado por los créditos para consumo por Q54,050 millones, con un crecimiento interanual de 4.2%, que representaron el 66.0% del financiamiento total, mientras el financiamiento para vivienda tuvo una participación de 34.0%.

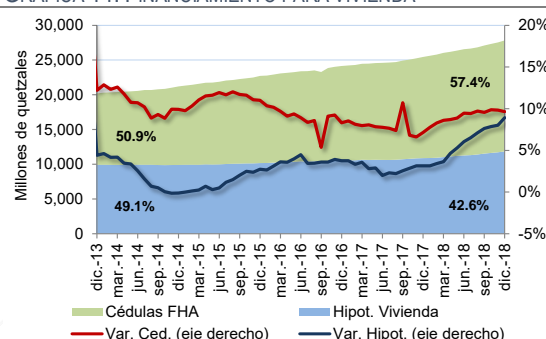
El financiamiento para vivienda, integrado por los créditos hipotecarios para vivienda y la inversión en cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó Q27,827 millones, con un incremento interanual a diciembre de 2018 de 9.3% (ver Cuadro 9), variación integrada por un incremento de los créditos hipotecarios para vivienda de 8.9% y de las cédulas hipotecarias en 9.6%.

El crecimiento promedio de los últimos cinco años de las cédulas hipotecarias del FHA fue de 9.2%; en tanto que para los créditos hipotecarios para vivienda fue de 3.7%. La proporción de los créditos hipotecarios se redujo de 49.1% a 42.6%, de diciembre de 2013 a diciembre de 2018 (ver Gráfica 14).

GRÁFICA 13. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA



GRÁFICA 14. FINANCIAMIENTO PARA VIVIENDA

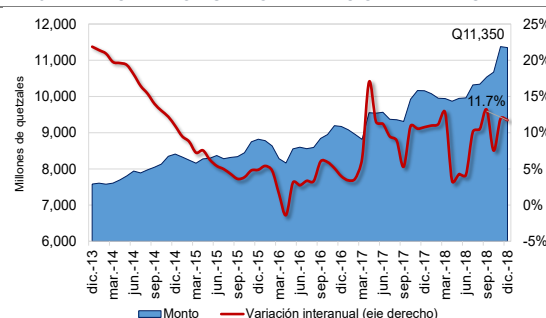


CUADRO 9. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

(Cifras en millones de Quetzales)														
Concepto	Variación													
	dic-14		dic-15		dic-16		dic-17		dic-18		2016 - 2017		2017 - 2018	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo	37,679	64.0	44,069	66.0	49,489	67.2	51,867	67.1	54,050	66.0	2,379	4.8%	2,183	4.2%
Financiamiento para vivienda	21,206	36.0	22,722	34.0	24,147	32.8	25,450	32.9	27,827	34.0	1,303	5.4%	2,377	9.3%
Hipotecario para vivienda	9,902	16.8	10,173	15.2	10,556	14.3	10,887	14.1	11,859	14.5	331	3.1%	972	8.9%
Cédulas hipotecarias FHA	11,304	19.2	12,549	18.8	13,591	18.5	14,562	18.8	15,968	19.5	972	7.2%	1,405	9.6%
Total	58,885	100.0	66,791	100.0	73,636	100.0	77,317	100.0	81,877	100.0	3,681	5.0%	4,560	5.9%

Dentro del financiamiento destinado al consumo, se encuentra el rubro de tarjeta de crédito, el cual, a diciembre de 2018, alcanzó un monto de Q11,350 millones, mayor en Q1,191 millones respecto al mismo mes del año anterior, lo que corresponde a un crecimiento de 11.7% (ver Anexo 4.6).

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



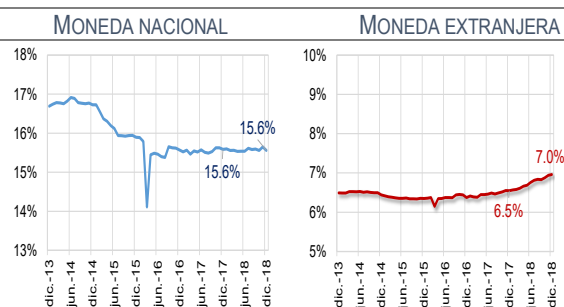
4. Tasa de interés activa promedio ponderado

En el período de diciembre de 2013 a diciembre de 2018, la tasa de interés activa promedio ponderado, en moneda nacional, ha tenido una tendencia hacia la baja, con una acentuada estabilidad desde octubre de 2016, hasta situarse en 15.6% en diciembre de 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 diciembre de 2018 una tendencia al alza, ubicándose en 7.0% (ver Gráfica 16).

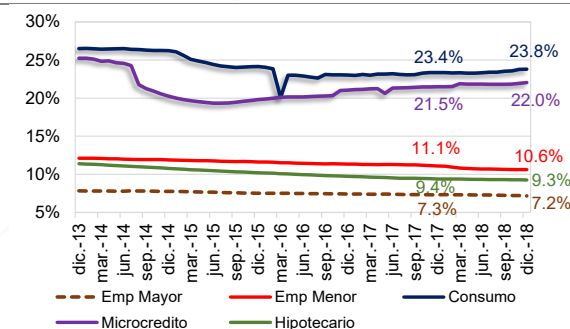
Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos en moneda nacional, clasificada por criterio de agrupación (ver Gráfica 17), se observa una disminución de la misma en los empresariales (mayor y menor) y en el hipotecario para vivienda. En el segmento de consumo se refleja un incremento de 0.4 puntos porcentuales, en tanto que en el de microcrédito, un aumento de 0.5 puntos porcentuales de diciembre de 2017 a diciembre de 2018. En cuanto a la tasa de interés en moneda extranjera (ver Gráfica 18), se observa que en los empresariales mayores y en consumo se incrementó; en el segmento de microcrédito y en el hipotecario para vivienda se redujo; y en el empresarial menor se mantuvo.

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 el segmento mencionado, recuperaron su trayectoria a partir de abril. El 20 de diciembre de 2018, la Corte de Constitucionalidad declaró la inconstitucionalidad de la referida ley en forma definitiva.

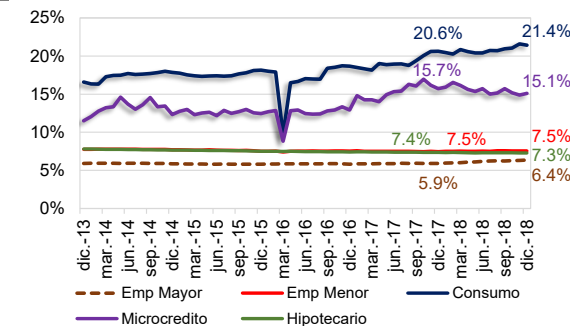
GRÁFICA 16. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA



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 diciembre de 2018 ascendieron a Q265,313 millones, con un crecimiento interanual de 8.5%, impulsado principalmente por las obligaciones depositarias a plazo, las cuales registraron una participación del 44.7%, seguidas por los depósitos de ahorro y los monetarios, con participaciones de 20.8% y 34.2%, respectivamente (ver Gráfica 19).

Los depósitos a plazo aumentaron 7.4% en forma interanual, en tanto que los depósitos de ahorro y los monetarios crecieron 13.5% y 7.0%, respectivamente (ver Gráfica 20). Las obligaciones depositarias, que representan el 85.7% del total de captaciones, crecieron de 2014 a 2018, a una tasa promedio anual de 7.5%.

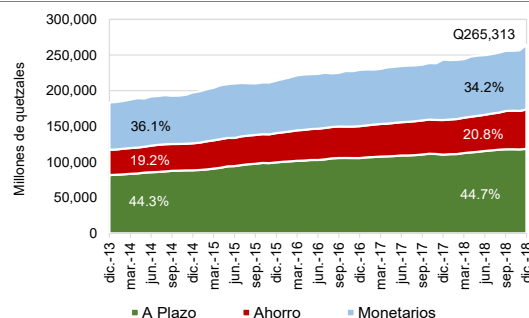
A diciembre de 2018, los depósitos en moneda nacional, representaron el 76.0% del total de las captaciones, y los expresados en moneda extranjera el restante 24.0%, proporciones que no han sufrido variaciones relevantes durante los últimos cinco años y que indican que este tipo de fondeo es originado 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 8.5%, en tanto que los de moneda extranjera han crecido, en promedio anual, 4.9% durante el mismo período (ver Gráficas 21 y 22). No obstante lo indicado, a diciembre de 2018, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 7.2%, mientras que en moneda extranjera el incremento fue de 12.6%.

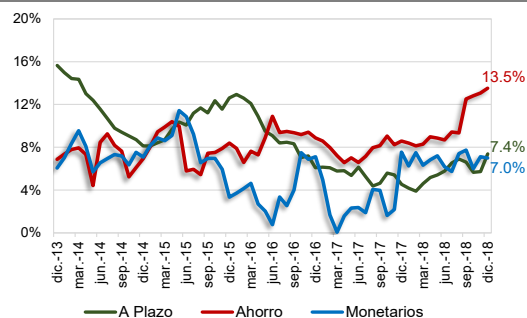
En ese contexto, para medir la inclusión financiera a nivel nacional, se utiliza el indicador de número de cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos, el cual a diciembre de 2018, se ubicó en 13,738, menor al

registrado a diciembre de 2017 de 15,868 (ver Anexo 3.4). La variación responde a la disminución de cuentas de ahorro corriente en moneda nacional.

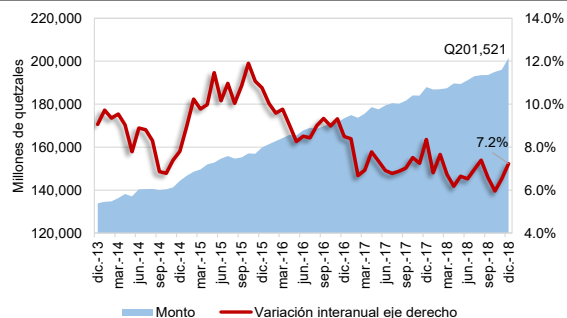
GRÁFICA 19. DEPÓSITOS POR TIPO - ESTRUCTURA



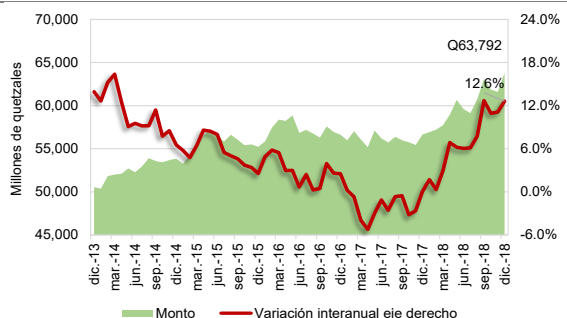
GRÁFICA 20. DEPÓSITOS POR TIPO - VARIACIÓN INTERANUAL



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



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

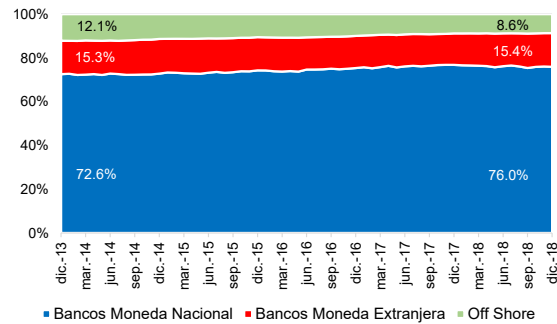


En cuanto a la estructura de participación de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda, a diciembre de 2018, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 76.0% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 15.4% y el restante 8.6% correspondió a las entidades fuera de plaza, las cuales por mandato legal únicamente pueden operar en moneda extranjera (ver Gráfica 23).

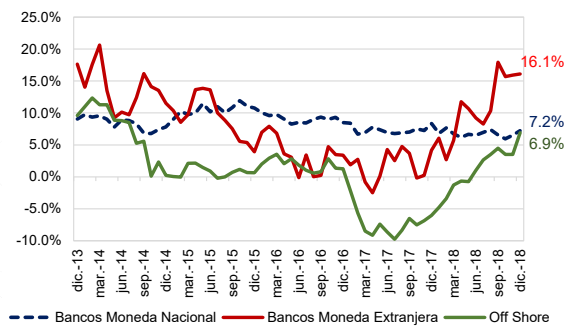
El crecimiento de los depósitos en moneda nacional de los bancos (7.2%) fue impulsado, principalmente, por los depósitos a plazo, cuyo aumento interanual fue 5.5% y por los de ahorro que incrementaron 11.2%, mientras que en los depósitos en moneda extranjera de los bancos se observó un incremento de 16.1%, asociado particularmente con el aumento de los depósitos a plazo en 28.0%. En las entidades fuera de plaza se registró un incremento interanual de 6.9%, inducido principalmente por el aumento de los depósitos a plazo en 3.7% y de los monetarios en 19.6% (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 82.4% del total de depósitos, menor al registrado en diciembre de 2013 cuando fue de 87.5%. Los depósitos de instituciones del Estado registraron una proporción de 12.3% a diciembre de 2018, mayor al 9.8% de diciembre de 2013 (ver Gráfica 25).

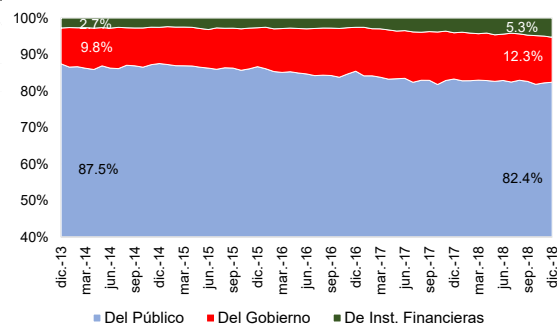
GRÁFICA 23. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - ESTRUCTURA



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



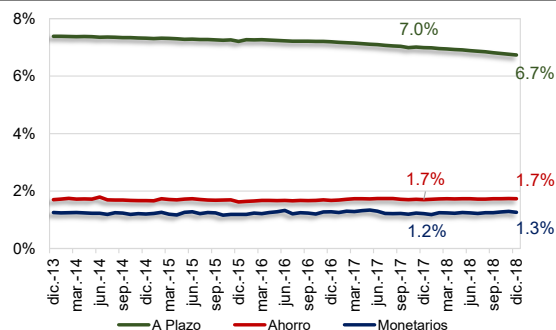
GRÁFICA 25. DEPÓSITOS POR ORIGEN - ESTRUCTURA



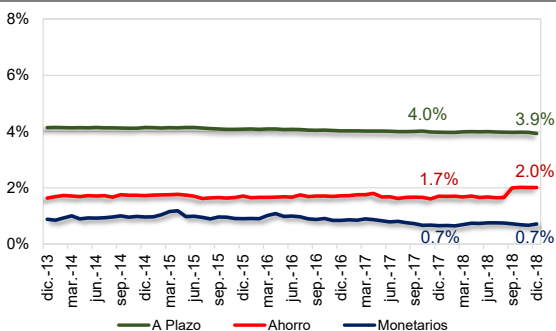
2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado

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 diciembre de 2018, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 6.7% y en moneda extranjera de 3.9%, 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



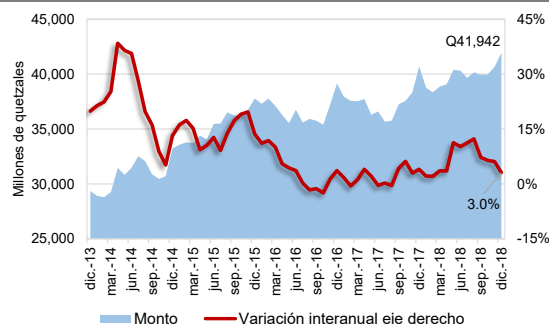
D. CRÉDITOS OBTENIDOS

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 diciembre de 2018, el 12.7% del total de los pasivos. Este rubro está conformado principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros, utilizadas generalmente para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior, registrando un saldo de Q41,942 millones, con un incremento interanual de 3.0% (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.

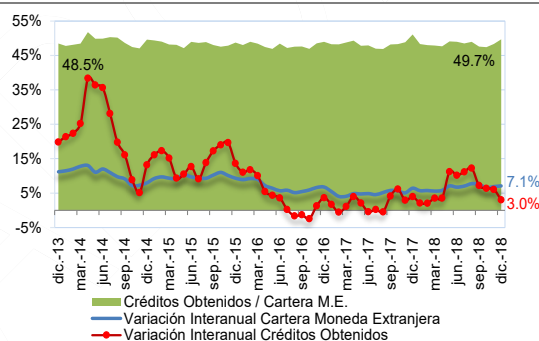
En el período de diciembre de 2014 a diciembre de 2018, los créditos obtenidos muestran tasas de crecimiento promedio de 7.5%. Particularmente, en el período de 2016 a 2018 se evidenció una disminución de la demanda de estos recursos, debido, principalmente, al menor crecimiento que se observó en la cartera de créditos en moneda extranjera. Cabe mencionar que la proporción que representan los créditos obtenidos respecto a la cartera en moneda extranjera se incrementó de 48.5% en diciembre de 2013 a 49.7% en diciembre 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 diciembre de 2018, la mayor proporción correspondió a los depósitos, con 86.3% del total y 13.7% para los créditos obtenidos. Dicha composición se ha mantenido estable desde diciembre de 2013, cuando las proporciones fueron iguales, la de los depósitos 86.3% y la de los créditos obtenidos de 13.7% (ver Gráfica 30). En cuanto al país de origen de las líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros, aproximadamente 69% de estas corresponde a bancos de los Estados Unidos de América (ver Gráfica 31).

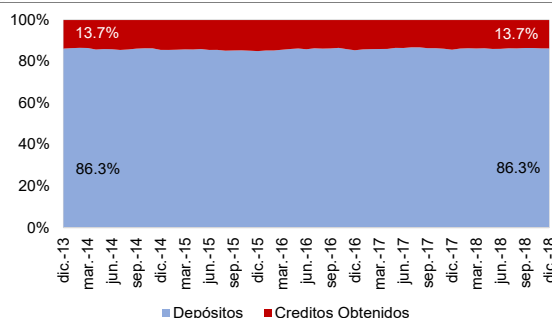
GRÁFICA 28. CRÉDITOS OBTENIDOS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



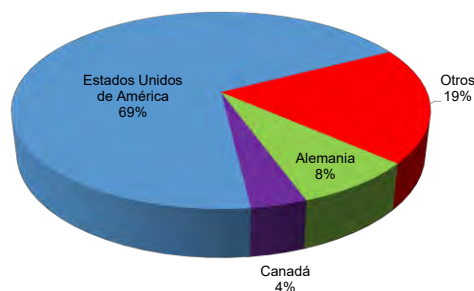
GRÁFICA 29. CRÉDITOS OBTENIDOS Y CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL Y PROPORCIÓN



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



GRÁFICA 31. CRÉDITOS OBTENIDOS – ESTRUCTURA POR ORIGEN



E. RIESGOS E INDICADORES FINANCIEROS

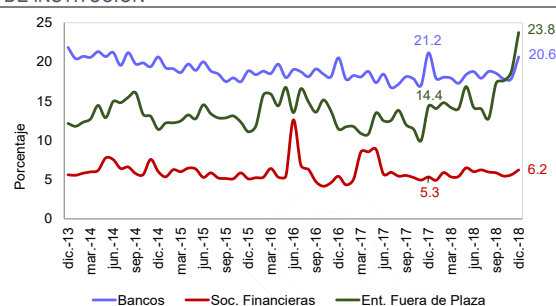
1. Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2018, el indicador de liquidez inmediata⁸ para los bancos se ubicó en 20.6%, para las sociedades financieras en 6.2% y para las entidades fuera de plaza en 23.8% (ver Gráfica 32); en el caso del indicador de liquidez mediata⁹ para los bancos fue de 46.5%, para las sociedades financieras 81.4% y para las entidades fuera de plaza 55.3% (ver Gráfica 33); ambos indicadores se mantienen estables desde 2013 (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.

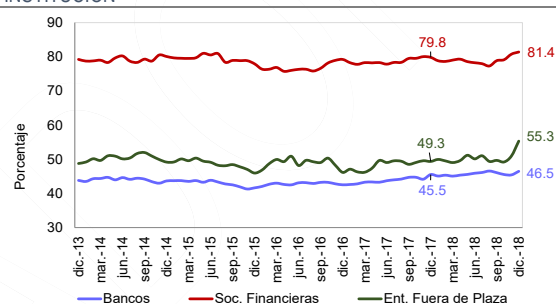
Clasificado por tipo de moneda, a diciembre de 2018, el indicador de liquidez inmediata se ubicó en 17.6% en moneda nacional y en 29.8% en moneda extranjera. A su vez, el indicador de liquidez mediata, se ubicó en 56.5% en moneda nacional y en 32.1% en moneda extranjera.

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.

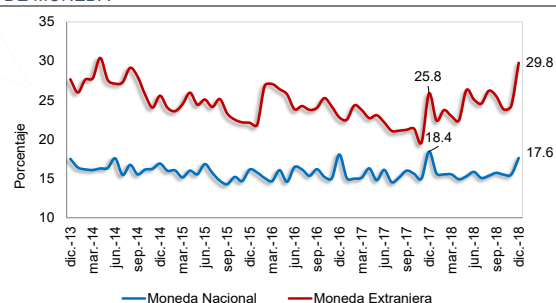
GRÁFICA 32. INDICADOR DE LIQUEZ INMEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



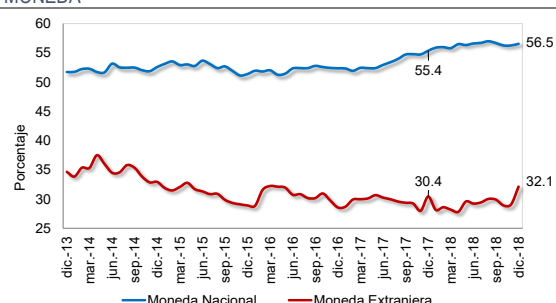
GRÁFICA 33. INDICADOR DE LIQUEZ MEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



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



GRÁFICA 35. INDICADOR DE LIQUEZ MEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



⁸ 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).

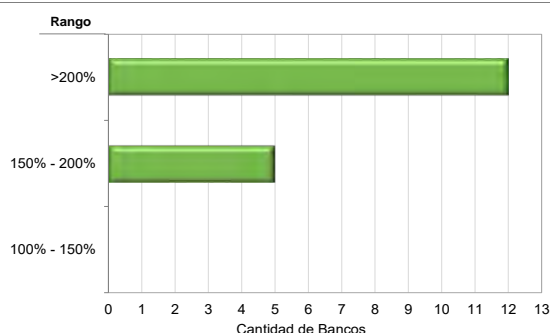
⁹ Representa la razón de activos líquidos (disponibilidades e inversiones) con relación a las obligaciones de captación más las cuentas por pagar y los créditos obtenidos.



El Ratio de Cobertura de Liquidez -LCR- (por sus siglas en inglés)¹⁰, calculado conforme la metodología que propone el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, tiene como propósito medir la suficiencia de liquidez. Este indicador identifica el importe de los activos líquidos de alta calidad libres de cargas que posee una entidad respecto a las salidas netas de efectivo que podrían ocurrir en un escenario de tensión aguda de corto plazo (30 días).

A diciembre de 2018, este indicador muestra que, a nivel consolidado, todas las entidades bancarias se encuentran en un nivel superior al 100% de cobertura propuesto por el Comité de Basilea para dicho coeficiente¹¹. Ello implica que el sistema bancario, en su conjunto, posee un adecuado volumen de activos líquidos de alta calidad para hacer frente a sus salidas netas de caja, en un escenario de estrés durante 30 días (ver Gráfica 36).

GRÁFICA 36. SISTEMA BANCARIO: LCR AGRUPADO POR CANTIDAD DE BANCOS



¹⁰ Comité de Supervisión Bancaria de Basilea. *Coefficiente de cobertura de liquidez y herramientas de seguimiento del riesgo de liquidez*. Enero 2013.

¹¹ El 100% es aplicable a partir de 2019, en tanto que para 2018, el nivel transitorio fue de 90%.

2. Riesgo de crédito

El saldo de la cartera vencida de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 31 de diciembre de 2018, fue de Q4,332 millones de una cartera de créditos bruta de Q198,137 millones; por lo que el índice de cartera vencida, en forma agregada, se situó en 2.2%, inferior al 2.3% registrado en diciembre de 2017 (mayor detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

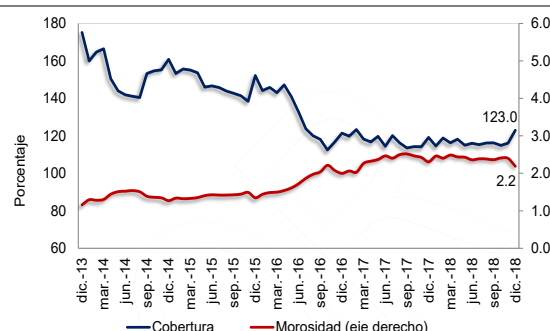
Por otro lado, las provisiones de la cartera registraron coberturas por arriba del 100% de la cartera vencida¹² durante el período de análisis. Al 31 de diciembre de 2018, se registró una cobertura de 123.0% (ver Gráfica 37). Las provisiones de cartera están constituidas por Q2,621 millones de reservas específicas y por Q2,707 millones de reservas genéricas.

A diciembre 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 1.0%. No obstante, todos los indicadores sufrieron un aumento en los distintos segmentos; en ese sentido, el de la cartera de empresariales menores pasó de 2.8% en diciembre de 2013 a 7.2% en diciembre de 2018. Los créditos otorgados al consumo experimentaron un incremento en sus niveles de cartera vencida ya que registraron un indicador de 2.0% a diciembre de 2013, para luego ubicarse en 2.7% a diciembre de 2018. El indicador de la cartera de hipotecarios para vivienda se incrementó de 2.0% a 3.3%, durante el periodo analizado; mientras que el microcrédito refleja una mayor volatilidad, registrando un indicador en diciembre de 2013 de 3.0% y en diciembre de 2018, se ubicó en 4.1% (ver Gráfica 38).

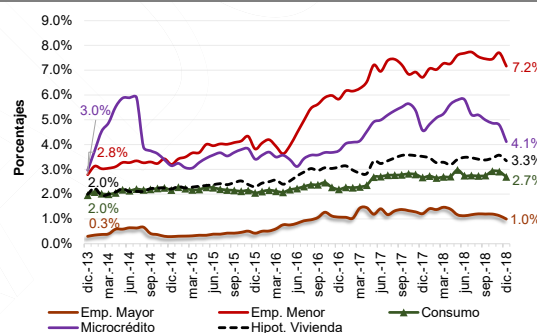
A diciembre de 2018, el índice de cartera vencida en moneda nacional se situó en 3.0%, igual al valor registrado a la misma fecha del año anterior. En moneda extranjera dicho indicador fue de 1.1%, menor

al registrado a diciembre de 2017 de 1.4% (ver Gráfica 39).

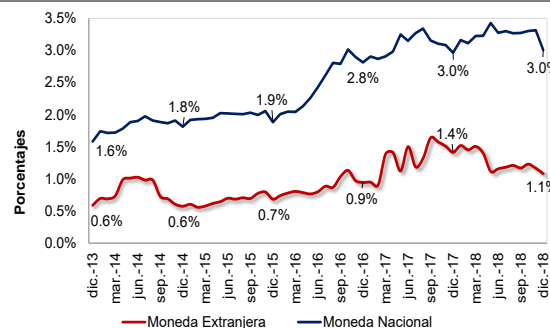
GRÁFICA 37. CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA Y COBERTURA



GRÁFICA 38. ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 39. ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA POR TIPO DE MONEDA



¹² El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, en su artículo 38 bis, establece: "Las instituciones deberán constituir y mantener, como mínimo, reservas genéricas que sumadas a las reservas específicas totalicen el equivalente al 100% de la cartera vencida. La sumatoria de las reservas anteriores en ningún caso

podrá ser menor al equivalente del uno punto veinticinco por ciento (1.25%) del total de los activos crediticios..."



El monto de activos crediticios valuados¹³ por los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 30 de septiembre de 2018, de forma agregada, asciende a Q197,836 millones, con un incremento de 5.5% respecto a septiembre 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 89.4%, 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 septiembre de 2017 de 2.6% (ver Cuadro 10).

A septiembre de 2018, las reservas específicas por valuación de activos crediticios ascendieron a Q3,353 millones, aumentando 6.5% respecto a lo observado en septiembre de 2017. Lo anterior responde a que hubo incremento en el monto de las mismas en todas las categorías, particularmente en la “E” y en la “D” (ver Cuadro 11).

CUADRO 10. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en Millones de Quetzales)										
Categoría	sep-2017		dic-2017		sep-2018		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	170,625	91.0%	172,991	90.2%	176,932	89.4%	3,940	2.3%	6,307	3.7%
B	6,613	3.5%	6,625	3.5%	7,807	3.9%	1,183	17.9%	1,194	18.1%
C	3,257	1.7%	4,667	2.4%	6,405	3.2%	1,737	53.3%	3,148	96.6%
D	2,126	1.1%	2,831	1.5%	2,409	1.2%	-422	-19.8%	283	13.3%
E	4,887	2.6%	4,591	2.4%	4,284	2.2%	-307	-6.3%	-603	-12.3%
Total	187,508	100.0%	191,705	100.0%	197,836	100.0%	6,132	3.3%	10,328	5.5%

CUADRO 11. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en millones de Quetzales)									
Categoría	sep-2017			dic-2017			sep-2018		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	170,625	1	0.0%	172,991	1	0.0%	176,932	3	0.0%
B	6,613	99	1.5%	6,625	93	1.4%	7,807	109	1.4%
C	3,257	297	9.1%	4,667	346	7.4%	6,405	298	4.7%
D	2,126	359	16.9%	2,831	598	21.1%	2,409	393	16.3%
E	4,887	2,393	49.0%	4,591	2,156	47.0%	4,284	2,549	59.5%
Total	187,508	3,148		191,705	3,195		197,836	3,353	

¹³ De conformidad con el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, Resolución JM-93-2005 y sus modificaciones, el Artículo 24 establece que las instituciones deberán valorar todos sus activos crediticios, de conformidad con lo establecido en dicho reglamento, cuatro veces al año, con saldos referidos al cierre de

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

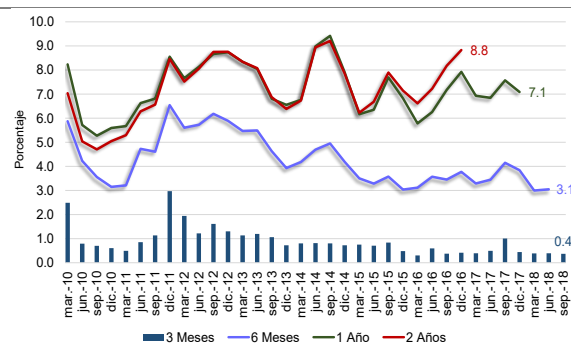
Con el propósito de profundizar en el análisis del riesgo de crédito, se estudió el comportamiento de pago y nivel de morosidad de los deudores por segmento de la cartera de créditos de las entidades bancarias, utilizando el “Modelo de Análisis de Generación y Antigüedad de la Cartera de Créditos”, conocido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

Este modelo busca analizar la evolución en el tiempo del conjunto de créditos otorgados en un determinado espacio de tiempo, generalmente un mes o un trimestre, para un producto crediticio. Al repetir el ejercicio para diferentes meses o trimestres, es posible compararlos entre sí. De allí proviene el nombre de análisis de cosechas. Una cosecha representa el conjunto de créditos que son otorgados en determinado período y su análisis permite examinar el comportamiento de pago y nivel de morosidad de los deudores, en cuatro horizontes temporales: 3 meses, 6 meses, 1 año y 2 años.

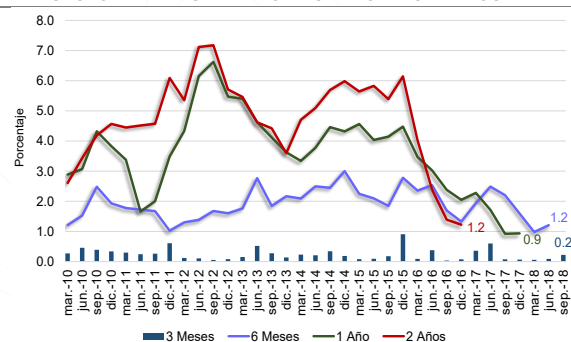
En este sentido, el análisis correspondiente para la evolución del sector consumo, en su conjunto, muestra que existe una mejora en las cosechas con horizontes de 3 meses y 1 año, mientras que se registra un leve incremento en el indicador de las cosechas correspondientes a los horizontes de 6 meses y de dos años respecto al comportamiento histórico registrado (ver Gráfica 40).

Por su parte, en el análisis de cosechas del crédito a las empresas se observa una mejora, a nivel consolidado, en el indicador de las cosechas de todos los horizontes analizados (ver Gráfica 41).

GRÁFICA 40. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE COSECHAS DEL SECTOR CONSUMO POR NÚMERO DE CRÉDITOS



GRÁFICA 41. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE COSECHAS DEL SECTOR EMPRESARIAL POR NÚMERO DE CRÉDITOS



3. Riesgo cambiario

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

La volatilidad promedio del tipo de cambio de los últimos 10 años se ha mantenido alrededor de 0.14%, reduciéndose paulatinamente a partir de 2011 hasta ubicarse en 0.058% a diciembre de 2018.

Por su parte, la posición en moneda extranjera del sistema bancario, en los últimos 3 años, ha mostrado valores superiores a los observados en los años anteriores, alcanzando su punto máximo en diciembre de 2018. La posición abierta neta en moneda extranjera promedio del sistema bancario asciende a Q4,643 millones, lo cual representa un crecimiento interanual de 7.8%.

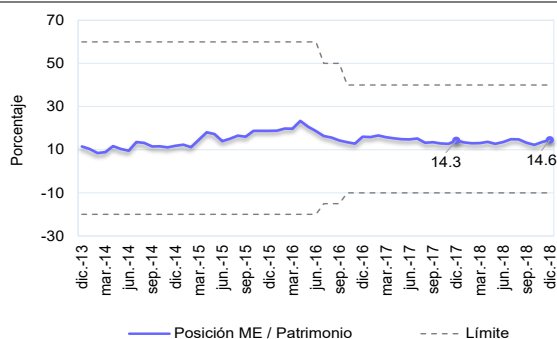
Sin embargo, el indicador de posición en moneda extranjera respecto al patrimonio computable se ha mantenido estable. Al 31 de diciembre de 2018, este indicador se ubicó en 14.6% (ver Gráfica 42), dentro de los límites establecidos en la regulación. El indicador se incrementó 0.3 puntos porcentuales respecto a diciembre de 2017.

A diciembre de 2018, el VaR del tipo de cambio alcanzó Q138 millones, equivalente al 1.4% de la posición patrimonial del sistema bancario (ver Gráfica 43).

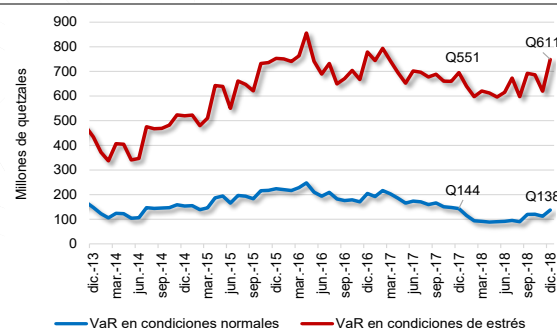
Con el propósito de analizar este riesgo en condiciones de tensión, se efectuó el cálculo del VaR utilizando, en lugar de la volatilidad anual correspondiente a cada mes, la mayor volatilidad anual del tipo de cambio observada durante los últimos 20 años (0.258% en 1999). Bajo este supuesto, el VaR a diciembre de 2018 asciende a Q611 millones, lo que corresponde a 6.1% de la posición patrimonial del sistema bancario.

Los resultados anteriores muestran que en caso de materializarse una pérdida equivalente al VaR, tanto en condiciones normales (1.4% de la posición patrimonial) como en condiciones de estrés (6.1% de la posición patrimonial), podría ser absorbida sin poner en peligro la solvencia del sistema bancario, en su conjunto.

GRÁFICA 42. INDICADOR DE POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA



GRÁFICA 43. SISTEMA BANCARIO: EXPOSICIÓN AL RIESGO CAMBIARIO



4. Solvencia

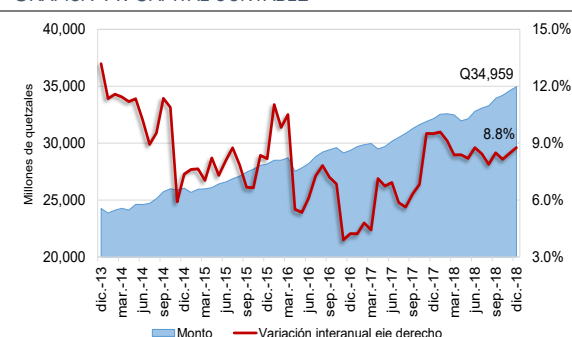
Al 31 de diciembre de 2018, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q34,959 millones, registrando un crecimiento interanual de 8.8% (ver Gráfica 44). Dicho crecimiento está influenciado, principalmente, por las reservas de capital que aumentaron 19.0% en el último año.

El índice de adecuación de capital¹⁴ de bancos fue de 14.8%, para las sociedades financieras de 36.3% y para las entidades fuera de plaza de 15.3%, 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 45).

El indicador de la proporción de patrimonio que respalda el activo del sistema bancario, a diciembre de 2018, se ubicó en 9.5%; el de patrimonio con respecto a la cartera de créditos bruta en 17.1%; y, el de patrimonio con relación a las captaciones¹⁵ en 12.9% (ver Gráfica 46). Los indicadores de solvencia que las sociedades financieras presentaron, en ese mismo orden, fueron 10.7%, 69.1% y 12.6%; mientras que las entidades fuera de plaza registraron indicadores de 9.8%, 19.7% y 11.0%, 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).

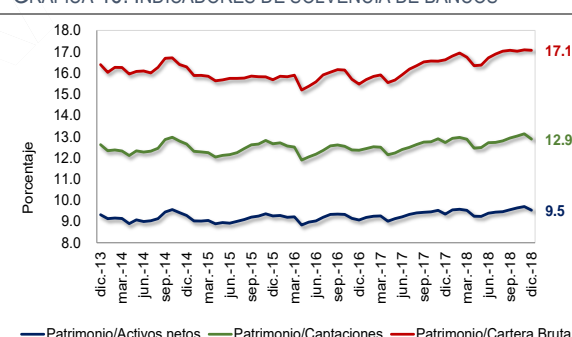
GRÁFICA 44. CAPITAL CONTABLE



GRÁFICA 45. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL



GRÁFICA 46. 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).

¹⁴ Cociente del patrimonio computable y los activos ponderados por riesgo.

¹⁵ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

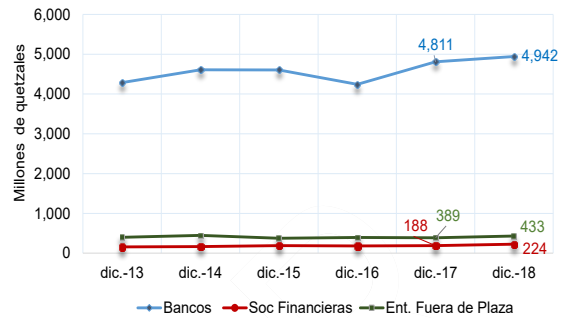
5. Rentabilidad

Las utilidades antes de impuesto de los bancos, al 31 de diciembre de 2018, alcanzaron un total de Q4,942 millones, 2.7% mayores al nivel registrado en el mismo período del año anterior. Por su parte, las utilidades de las sociedades financieras fueron Q224 millones, con un aumento de 19.2% con relación a diciembre de 2017, mientras que las de las entidades fuera de plaza registraron Q433 millones, que al compararse con el año anterior, se incrementaron 11.3% (ver Gráfica 47).

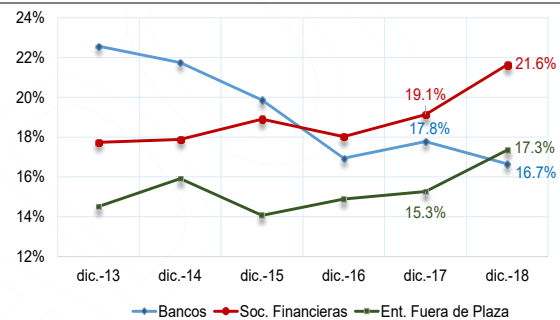
A diciembre de 2018, el rendimiento del patrimonio (ROE)¹⁶ de bancos fue de 16.7%, menor al registrado en diciembre de 2017 de 17.8%, y también menor al promedio registrado en el mismo período de los últimos cinco años de 18.6%. Las sociedades financieras registraron un ROE de 21.6%, mayor al 19.1% registrado en diciembre de 2017, y mayor también al promedio de los últimos cinco años de 19.1%. Las entidades fuera de plaza registraron un ROE de 17.3%, valor mayor al registrado en diciembre de 2017 de 15.3%, y también superior al promedio de los últimos cinco años de 15.5% (ver Gráfica 48).

Por su parte, el rendimiento del activo (ROA)¹⁷ de bancos, a diciembre de 2018, fue de 1.6%, menor al registrado en el mismo mes del año previo de 1.7%. Las sociedades financieras registraron un ROA de 2.2%, mayor al 1.9% de diciembre del año anterior; mientras que en las entidades fuera de plaza fue de 1.7%, valor superior al registrado a diciembre de 2017 (1.6%). Cabe mencionar que los indicadores observados a diciembre 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%).

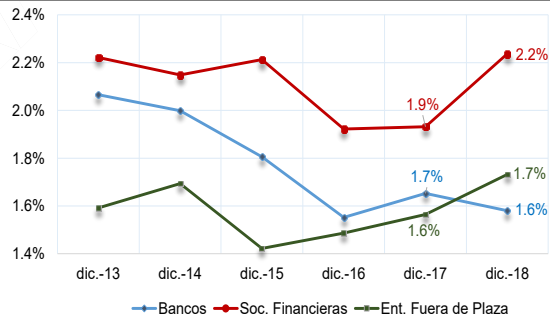
GRÁFICA 47. UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO



GRÁFICA 48. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)



GRÁFICA 49. RENDIMIENTO DEL ACTIVO (ROA)



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

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

VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

El monto de activos netos de las empresas especializadas en servicios financieros¹⁸ al 31 de diciembre de 2018, se ubicó en Q6,169 millones, lo que representó una disminución de 11.9% respecto a diciembre de 2017 (ver Cuadro 13). La variación interanual de los activos refleja la reducción de las disponibilidades en 34.5% y de otros activos en 36.5%, mientras que la cartera de créditos se incrementó en 0.9%.

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros se situaron en Q4,505 millones a diciembre de 2018, registrando una disminución de 9.4% respecto al mismo mes del año anterior. Este comportamiento se vio influenciado tanto por la reducción de las obligaciones financieras (46.2%) y de otros pasivos (30.9%), como por el aumento en los

créditos obtenidos en Q616 millones (25.9%). El capital contable registró un monto de Q1,664 millones, lo que representó una disminución de 18.0% respecto a diciembre de 2017. Las utilidades antes de impuesto alcanzaron Q855 millones, mayor al monto registrado en diciembre de 2017 (Q795 millones). Por su parte, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 51.4% a diciembre de 2018 y el rendimiento del activo (ROA) se situó en 13.9%.

En lo que respecta a la estructura de las empresas especializadas en servicios financieros, según el monto de activos, al 31 de diciembre de 2018, las empresas emisoras de tarjetas de crédito representaron la mayor proporción, alcanzando el 94.6% 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	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2016 - 2017		2017 - 2018	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	743	11.7	1,589	22.7	1,040	16.9	846	113.8%	-549	-34.5%
Inversiones	73	1.1	86	1.2	70	1.1	13	18.0%	-15	-17.8%
Cartera de Créditos	4,760	74.7	4,312	61.6	4,353	70.6	-448	-9.4%	41	0.9%
Inmuebles y Muebles	106	1.7	121	1.7	139	2.3	15	14.0%	18	15.1%
Otros Activos	689	10.8	892	12.7	566	9.2	203	29.5%	-326	-36.5%
Total Activo	6,370	100.0	7,000	100.0	6,169	100.0	629	9.9%	-831	-11.9%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	1,525	23.9	2,375	33.9	2,990	48.5	850	55.7%	616	25.9%
Obligaciones Financieras	2,100	33.0	1,844	26.3	993	16.1	-256	-12.2%	-851	-46.2%
Créditos Diferidos	3	0.0	1	0.0	3	0.0	-2	-54.9%	2	124.2%
Otros Pasivos	891	14.0	750	10.7	518	8.4	-141	-15.9%	-232	-30.9%
Total Pasivo	4,520	71.0	4,970	71.0	4,505	73.0	450	10.0%	-466	-9.4%
Capital Contable	1,850	29.0	2,029	29.0	1,664	27.0	179	9.7%	-365	-18.0%
Total Pasivo y Capital	6,370	100.0	7,000	100.0	6,169	100.0	629	9.9%	-831	-11.9%
Rentabilidad	dic-2017		dic-2018							
Utilidades antes de impuestos	795		855							
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	39.2%		51.4%							
Rentabilidad del Activo (ROA)	11.4%		13.9%							

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

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



VIII. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

Los activos de las compañías aseguradoras representan el 2.8% 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 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados de las compañías aseguradoras registra utilidades antes de impuesto por Q1,058 millones, lo que representó un aumento de 17.3% respecto a diciembre de 2017.

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

(Cifras en millones de quetzales)										
	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2016 - 2017		2017 - 2018	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Primas Netas Emitidas	6,504	100.0%	7,004	100.0%	7,251	100.0%	500	7.7%	248	3.5%
(-) Primas Cedidas	2,098	32.2%	2,299	32.8%	2,526	34.8%	201	9.6%	228	9.9%
Primas Netas Retenidas	4,407	67.8%	4,705	67.2%	4,725	65.2%	299	6.8%	20	0.4%
(+) Variación en Reservas Técnicas	-177	-2.7%	-181	-2.6%	-140	-1.9%	-4	2.4%	41	22.6%
Primas Netas de Retención Devengadas	4,230	65.0%	4,524	64.6%	4,585	63.2%	294	7.0%	61	1.3%
(+) Resultado de Inversión por Acumulación de Reservas	127	2.0%	133	1.9%	142	2.0%	5	4.3%	9	6.9%
(-) Gastos de Operación	1,550	23.8%	1,689	24.1%	1,738	24.0%	139	9.0%	49	2.9%
(+) Gastos de Adquisición	926	14.2%	1,042	14.9%	1,143	15.8%	116	12.5%	102	9.8%
(+) Gastos de Administración	928	14.3%	968	13.8%	1,034	14.3%	40	4.3%	66	6.8%
(-) Comisiones por Participación de Reaseguradores	304	4.7%	320	4.6%	439	6.1%	16	5.3%	119	37.2%
(-) Siniestralidad	2,632	40.5%	2,735	39.0%	2,694	37.2%	102	3.9%	-40	-1.5%
(+) Derechos de Emisión de Pólizas	237	3.6%	256	3.7%	264	3.6%	19	8.0%	7	2.9%
Resultado Técnico	412	6.3%	490	7.0%	558	7.7%	78	18.9%	69	14.1%
(+) Resultado de Inversiones	262	4.0%	274	3.9%	308	4.2%	12	4.7%	34	12.4%
(+) Cargos por Fraccionamiento	66	1.0%	65	0.9%	70	1.0%	0	-0.4%	4	6.9%
Resultado Técnico y Financiero	739	11.4%	829	11.8%	936	12.9%	90	12.2%	107	12.9%
(+) Otros Productos y Gastos	45	0.7%	60	0.9%	102	1.4%	15	32.7%	42	69.7%
Resultado en Operación de Seguros	784	12.1%	889	12.7%	1,038	14.3%	105	13.3%	149	16.8%
(+) De Ejercicios Anteriores (Neto)	-6	-0.1%	14	0.2%	20	0.3%	20	-318.8%	7	49.1%
Resultado del Período	778	12.0%	903	12.9%	1,058	14.6%	124	16.0%	156	17.3%
(-) Impuesto Sobre la Renta	124	1.9%	147	2.1%	168	2.3%	23	18.4%	22	14.7%
Resultado Después de Impuestos	654	10.1%	756	10.8%	890	12.3%	102	15.5%	134	17.8%

Indicadores / Relación Primas Netas Emitidas	dic-2016	dic-2017	dic-2018
Reaseguro cedido	32.2%	32.8%	34.8%
Índice de retención de primas	67.8%	67.2%	65.2%
Primas netas devengadas	65.0%	64.6%	63.2%
Resultado	10.1%	10.8%	12.3%

A. NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, al 31 de diciembre de 2018, ascendió a Q7,251 millones, representando un incremento de 3.5% respecto al nivel observado a diciembre del año anterior (ver más detalle en Anexo 1.12).

La estructura de las primas netas del mercado asegurador refleja que el seguro de daños mantiene la mayor proporción en los últimos años, con 47.2% a diciembre de 2018, seguido del seguro de accidentes y enfermedades con 28.5%, vida con 20.5% y caución con 3.9% (ver Gráfica 50).

Las primas netas del seguro de daños ascendieron a Q3,421 millones, siendo el ramo de vehículos automotores el de mayor participación (41.7%). La variación interanual del seguro de daños muestra un aumento de Q138 millones, equivalente a un crecimiento interanual de 4.2%, el cual estuvo influenciado por el incremento en los seguros de vehículos automotores, de riesgos técnicos, de transportes, y de robo y hurto (4.2%, 29.9%, 7.8% y 6.0%, respectivamente); así como por la disminución en el ramo de terremoto (2.1%) (ver Gráfica 51 y Anexo 5.1).

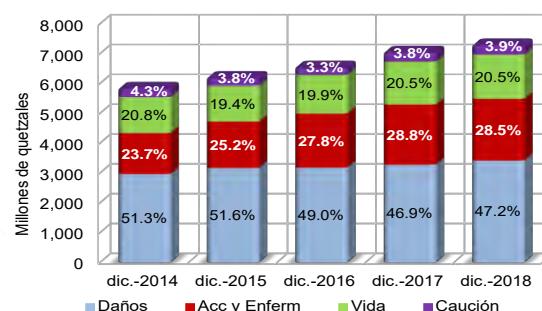
Por su parte, las primas netas del seguro de accidentes y enfermedades registraron un aumento de Q52 millones, lo que representa una variación interanual de 2.6%, principalmente en el ramo de salud y hospitalización, con un incremento de 2.6% a diciembre de 2018 (ver Anexo 5.1).

El seguro de vida mostró un incremento de Q46 millones con respecto a diciembre de 2017, lo que representa un crecimiento interanual de 3.2%. Los planes colectivos mantienen una alta participación (85.4%) dentro del total del rubro (ver Gráfica 52), con un incremento de 3.0% con relación al mismo periodo del año anterior. Asimismo, los planes individuales registraron una variación interanual de 5.1% (ver Anexo 5.1). Si bien en la gráfica no se incluyen los

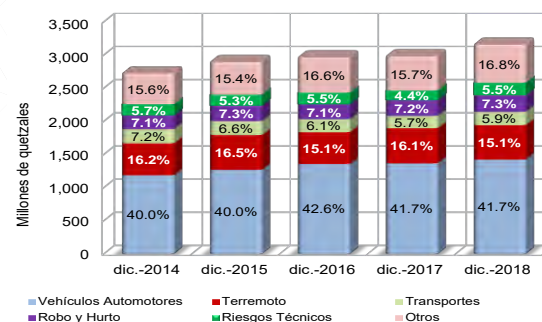
seguros por rentas y pensiones y por planes populares, debido a su baja participación, cabe mencionar que, a diciembre de 2018, las primas de rentas y pensiones ascendieron a Q7 millones.

Por su parte, las primas del seguro de caución registraron un incremento de Q12 millones, con una variación interanual de 4.4%.

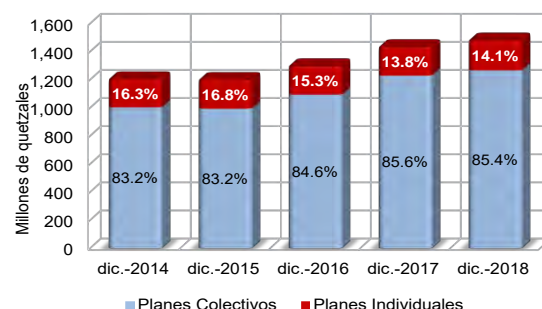
GRÁFICA 50. PRIMAS NETAS TOTALES - ESTRUCTURA



GRÁFICA 51. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE DAÑOS - ESTRUCTURA



GRÁFICA 52. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES - ESTRUCTURA



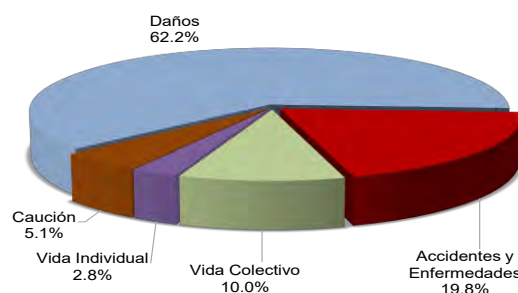
B. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS

A diciembre de 2018, la cesión de primas a las entidades reaseguradoras ha sido del 34.8% del total de primas netas; por tanto, las compañías aseguradoras retuvieron el 65.2% de las primas netas totales, menor al 67.2% registrado a diciembre del año anterior.

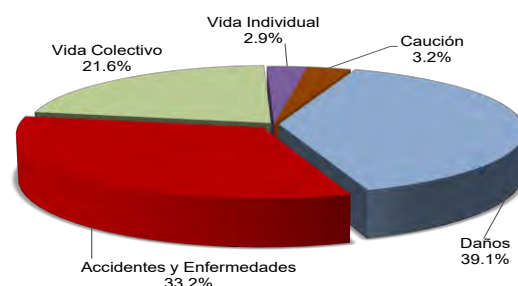
La cesión de primas, de acuerdo al tipo de seguro, hace variar la composición de las primas retenidas respecto a las primas netas. A diciembre de 2018, las primas retenidas del seguro de daños representaron el 39.1% del total de primas retenidas. En el caso del seguro de accidentes y enfermedades, las primas retenidas fueron el 33.2%. La comparación anterior permite evidenciar que, no obstante el seguro de daños es el que mayor participación tiene respecto del total de primas netas (47.2%), el riesgo asumido por las compañías de seguros se reduce luego de la cesión al reasegurador (ver Gráficas 53 y 54).

El índice de retención representa la porción del riesgo que una compañía de seguros está dispuesta a asumir con los recursos a su disposición. Al analizar la proporción de primas retenidas a diciembre de 2018, se observa que el seguro de vida es el que presenta una mayor proporción de retención de primas con un nivel de 78.1%, mientras el seguro de accidentes y enfermedades tiene un índice de retención de 75.8%. Los seguros de daños y de caución presentan un menor nivel de retención: 54.0% y 53.5%, respectivamente (ver Gráfica 55).

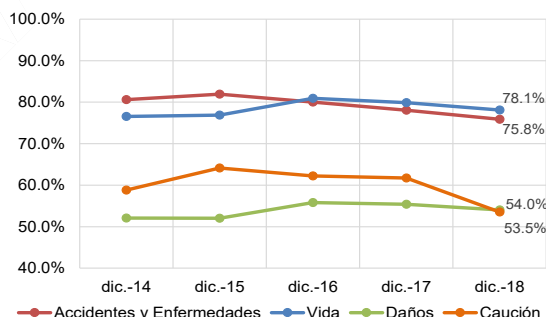
GRÁFICA 53. PRIMAS CEDIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 54. PRIMAS RETENIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 55. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS

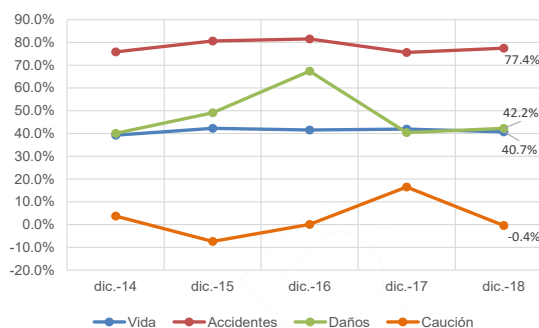


C. SINIESTRALIDAD

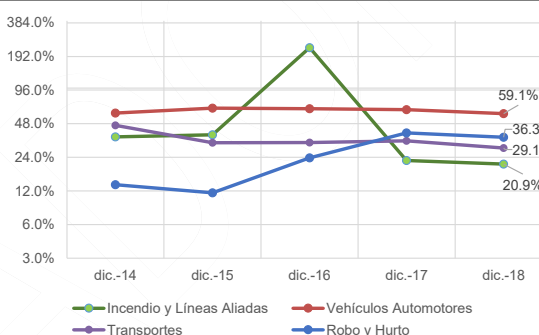
A diciembre de 2018, el total de siniestros brutos para las compañías aseguradoras ascendió a Q3,648 millones, registrando un aumento interanual de 4.3%. El índice de siniestralidad, calculado como el cociente del total de siniestros brutos y el total de primas netas, se ubicó en 50.3%, mayor al indicador a diciembre de 2017 de 49.9% (ver Anexo 5.2). El ramo de accidentes y enfermedades refleja un indicador de 77.4%, mientras el seguro de vida refleja un índice de 40.7%.

El ramo de seguro de daños presenta, a diciembre de 2018, un indicador de siniestralidad de 42.2%. Dentro de este tipo de seguro, su principal ramo, vehículos automotores, presentó un indicador de 59.1%; seguidamente, los ramos de incendio y líneas aliadas, de robo y hurto y de transportes, en su orden, presentaron indicadores de siniestralidad de 20.9%, 36.3% y 29.1% (ver Gráfica 57).

GRÁFICA 56. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD



GRÁFICA 57. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - DAÑOS

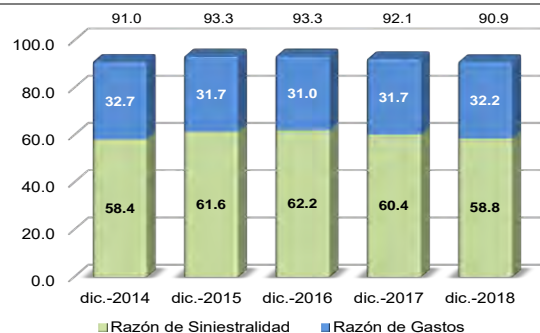


D. EFICIENCIA DE LA ACTIVIDAD ASEGURADORA

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 31 de diciembre de 2018, la razón combinada fue de 90.9%. Al ser menor al 100% indica que la operación del sistema asegurador mantiene su eficiencia en la utilización de sus primas disponibles.

GRÁFICA 58. RAZÓN COMBINADA



E. POSICIÓN PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2018, el patrimonio técnico de las compañías aseguradoras ascendió a Q3,865 millones, lo que significó un crecimiento de 8.0% respecto al mismo mes del año anterior. El margen de solvencia fue de Q1,219 millones, de los cuales Q823 millones (67.6%) corresponden a seguros de daños (incluye tanto seguro de accidentes y enfermedades como seguro de caución); Q296 millones (24.3%) para riesgo de inversión y de crédito; y, Q100 millones (8.2%) para seguros de vida. Así pues, la posición patrimonial fue Q2,646 millones y la relación posición patrimonial a patrimonio técnico fue 68.5%, razón superior a la alcanzada en diciembre de 2017 (ver Cuadro 15).

F. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

Finalizado el cuarto trimestre de 2018, los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a Q10,637 millones, que representó un crecimiento de 6.7% respecto a diciembre del año anterior (ver Cuadro 16).

El incremento interanual de los activos obedeció principalmente al aumento del rubro de inversiones por Q852 millones, con una variación interanual de 14.1%.

CUADRO 15. POSICIÓN PATRIMONIAL DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

	(Cifras en millones de quetzales)		
Rubro	dic-16	dic-17	dic-18
Patrimonio Técnico	3,306	3,578	3,865
Margen de solvencia para seguros de vida	91	95	100
Margen de solvencia para seguros de daños	680	810	823
Margen de solvencia para riesgos catastróficos	0	4	0
Margen de solvencia para riesgo de inversión y de crédito	295	327	296
Margen de solvencia (MS)	1,066	1,236	1,219
Posición patrimonial	2,240	2,342	2,646
Relación-Posición/patrimonio técnico	67.8%	65.4%	68.5%
Relación-MS/patrimonio técnico	32.2%	34.6%	31.5%

Los pasivos alcanzaron los Q6,754 millones, lo que representó un crecimiento de 5.9% con relación a diciembre de 2017 influenciado por el aumento tanto del rubro de reservas técnicas y matemáticas como de acreedores varios, en 4.2% y 10.8%, respectivamente.

CUADRO 16. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2016 - 2017		2017 - 2018	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	317	3.5	320	3.2	299	2.8	3	1.0%	-21	-6.5%
Inversiones	5,634	61.7	6,062	60.8	6,914	65.0	427	7.6%	852	14.1%
Primas por cobrar	1,822	20.0	2,026	20.3	2,192	20.6	203	11.2%	167	8.2%
Otros activos	1,358	14.9	1,566	15.7	1,231	11.6	207	15.3%	-334	-21.4%
Total Activo	9,132	100.0	9,973	100.0	10,637	100.0	842	9.2%	664	6.7%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Reservas técnicas y matemáticas	3,735	40.9	4,016	40.3	4,186	39.4	281	7.5%	170	4.2%
Acreedores varios	911	10.0	1,041	10.4	1,153	10.8	130	14.3%	112	10.8%
Obligaciones contractuales	423	4.6	461	4.6	532	5.0	38	8.9%	71	15.4%
Otros pasivos	748	8.2	862	8.6	883	8.3	114	15.2%	21	2.5%
Total Pasivo	5,817	63.7	6,380	64.0	6,754	63.5	563	9.7%	374	5.9%
Capital	3,314	36.3	3,593	36.0	3,883	36.5	279	8.4%	290	8.1%
Total Pasivo y Capital	9,132	100.0	9,973	100.0	10,637	100.0	842	9.2%	664	6.7%
	dic-2017		dic-2018							
Liquidez corriente (No. de veces)	1.4		1.5							

G. INVERSIONES

El rubro de inversiones de las compañías aseguradoras, a diciembre de 2018, registró un saldo de Q6,914 millones, el cual representa el 65.0% del total del activo.

Las inversiones constituyen el respaldo de las reservas técnicas, debiendo cumplir con condiciones de liquidez, seguridad, rentabilidad y diversificación. El portafolio de inversiones de las compañías de seguros se encuentra integrado principalmente por títulos valores del estado (59.2%); depósitos de ahorro y a plazo (20.5%); préstamos (6.8%); y, valores de empresas privadas y mixtas (5.7%), según se observa en la Gráfica 59. Las otras inversiones están constituidas por bienes inmuebles y cédulas hipotecarias.

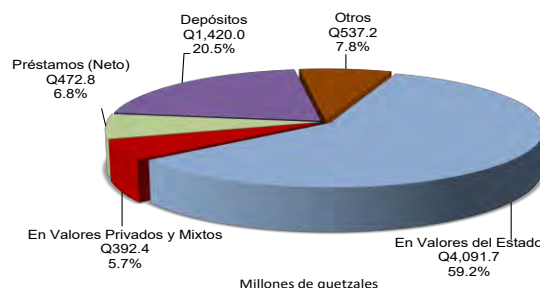
El aumento de 14.1% en las inversiones a diciembre de 2018, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del estado, que incrementaron Q670 millones (19.6%), en depósitos por Q23 millones (1.6%) y en préstamos por Q13 millones (2.9%).

H. RESERVAS TÉCNICAS

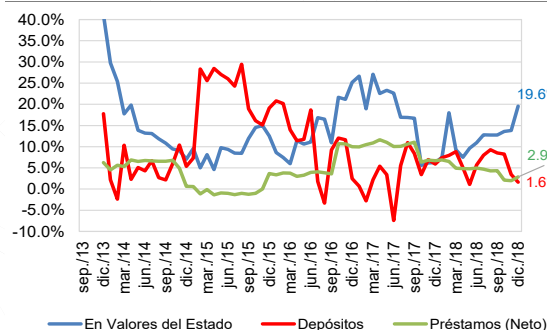
Las reservas técnicas son las provisiones que reflejan el valor estimado de las obligaciones contraídas derivadas de los contratos de seguros suscritos. En ese sentido, las mismas se constituyen en el principal pasivo de las compañías de seguros. Al 31 de diciembre de 2018, las reservas técnicas por seguro retenido ascendieron a Q4,186 millones, con un crecimiento interanual de 4.2% (ver Gráfica 61).

Las reservas relativas a las primas, que constituyen 75.9% de las reservas técnicas a diciembre de 2018, registraron una tasa interanual de crecimiento de 4.5%; mientras que las reservas relativas a los siniestros, que están integradas por obligaciones pendientes de pago, por siniestros ocurridos no reportados y para riesgos catastróficos, se incrementaron en 3.4% (Gráfica 62). Las reservas relativas a los siniestros, a diciembre de 2018, constituyeron el 24.1% de las reservas técnicas.

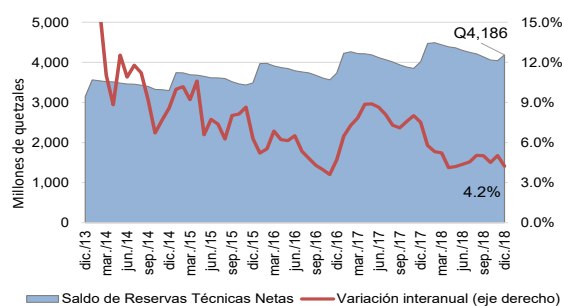
GRÁFICA 59. INVERSIONES - VARIACIÓN INTERANUAL POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



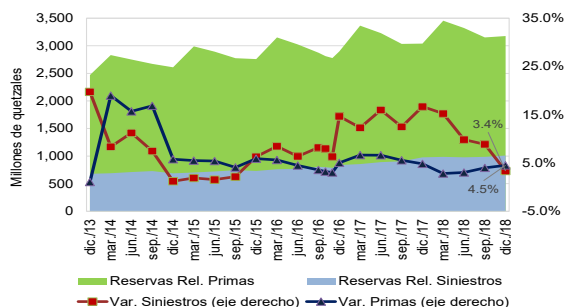
GRÁFICA 60. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO



GRÁFICA 61. RESERVAS TÉCNICAS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 62. 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 Q721 millones al 31 de diciembre de 2018, lo cual representa un crecimiento interanual de 11.8%. Dicho crecimiento está influenciado principalmente por el incremento en las disponibilidades en Q72 millones (112.3%).

Los pasivos alcanzaron Q445 millones, 1.1% menor a lo registrado en diciembre del año anterior. Esta disminución es el resultado de la reducción en el rubro de otros pasivos (19.7%). El capital contable se situó en Q276 millones, aumentando 41.4% respecto a diciembre de 2017 (ver Cuadro 17).

Por su parte, las utilidades antes de impuesto, a diciembre de 2018, se situaron en Q118 millones, lo cual representa un incremento de 143.0% respecto a lo registrado el mismo mes del año previo. Dicho incremento en las utilidades se ve reflejado tanto en el

indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) que registró 42.6%, como en el indicador de rendimiento del activo (ROA) que se ubicó en 16.3%.

El nivel de operaciones, medido con base en el volumen de las mercaderías en depósito, registró a diciembre de 2018 un monto de Q1,800 millones, lo que representó una disminución de 11.2% respecto al mismo mes de 2017, resultado de la reducción del monto de mercaderías depositadas en bodegas habilitadas (54.7%) y en bodegas fiscales (9.3%) (ver Cuadro 17). A la fecha de análisis, el 93.5% del valor de mercaderías se encontraba en bodegas propias y bodegas fiscales.

Las mercaderías aseguradas, a diciembre de 2018, ascienden a Q3,942 millones, cubriendo el 219.3% 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	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2016 - 2017		2017 - 2018	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	52	19.7	64	9.9	136	18.9	12	22.2%	72	112.3%
Inversiones	17	6.5	17	2.6	22	3.1	0	-1.4%	5	31.9%
Inmuebles y Muebles	149	56.2	521	80.8	511	70.9	371	248.5%	-10	-1.8%
Cargos Diferidos	20	7.5	15	2.4	22	3.0	-5	-23.1%	7	43.9%
Otros Activos	27	10.2	28	4.3	29	4.0	1	2.8%	1	4.7%
Total Activo	266	100.0	645	100.0	721	100.0	379	142.5%	76	11.8%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	21	8.1	391	60.6	390	54.2	369	1722.2%	0	-0.1%
Provisiones	12	4.4	12	1.8	12	1.7	0	0.2%	1	7.2%
Otras Cuentas Acreedoras	11	4.0	9	1.4	11	1.6	-2	-14.4%	2	24.0%
Otros Pasivos	19	7.0	39	6.0	31	4.3	20	106.7%	-8	-19.7%
Total Pasivo	62	23.4	450	69.7	445	61.7	388	622.8%	-5	-1.1%
Capital Contable	204	76.6	195	30.3	276	38.3	-9	-4.2%	81	41.4%
Total Pasivo y Capital	266	100.0	645	100.0	721	100.0	379	142.5%	76	11.8%
Mercaderías en depósito	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Bodegas Propias	697	34.7	592	29.2	615	34.2	-105	-15.1%	23	3.9%
Bodegas Habilitadas	211	10.5	258	12.7	117	6.5	47	22.3%	-141	-54.7%
Bodegas Fiscales	1,100	54.7	1,174	57.9	1,064	59.1	74	6.7%	-109	-9.3%
Remate	4	0.2	3	0.1	3	0.2	-1	-26.8%	0	0.0%
Total	2,012	100.0	2,027	100.0	1,800	100.0	15	0.7%	-227	-11.2%
Seguros de las mercaderías en depósito										
Contratados por el Almacén	1,869	41.1	1,896	45.5	1,850	46.9				
Endosados a favor del Almacén	2,675	58.9	2,270	54.5	2,091	53.1				
Total seguros	4,544	100.0	4,166	100.0	3,942	100.0				
Cobertura de las mercaderías	225.8%		205.5%		219.0%					
Rentabilidad	dic-2017		dic-2018							
Utilidades antes de impuestos	48		118							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	24.8%		42.6%							
Rendimiento del Activo (ROA)	7.5%		16.3%							

X. CASAS DE CAMBIO

Al 31 de diciembre 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 Q54 millones, registrando un incremento de 10.9% 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

5.3%. El capital contable ascendió a Q51 millones, mayor en 11.2% respecto a lo registrado en diciembre de 2017.

Las utilidades antes de impuesto a diciembre de 2018 se situaron en Q15 millones, monto mayor al registrado a diciembre de 2017, de Q11 millones. El rendimiento del patrimonio (ROE) fue de 29.4% y el rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 27.9%; 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	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2016 - 2017		2017 - 2018	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	37	82.0	41	84.7	46	86.6	4	10.0%	5	13.3%
Inmuebles y Muebles	2	3.6	1	2.6	1	1.9	0	-22.9%	0	-20.2%
Cargos Diferidos	2	5.1	2	4.1	2	3.3	0	-15.3%	0	-9.9%
Otros Activos	4	9.3	4	8.6	4	8.2	0	-1.1%	0	5.9%
Total Activo	45	100.0	48	100.0	54	100.0	3	6.5%	5	10.9%
PASIVO Y CAPITAL	dic-2016		dic-2017		dic-2018					
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2016 - 2017		2017 - 2018	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Provisiones	2	3.6	2	3.3	2	3.0	0	-4.5%	0	1.1%
Otros Pasivos	1	1.6	1	1.8	1	1.9	0	20.8%	0	12.9%
Total Pasivo	2	5.2	2	5.1	3	4.8	0	3.3%	0	5.3%
Capital Contable	43	94.8	46	94.9	51	95.2	3	6.6%	5	11.2%
Total Pasivo y Capital	45	100.0	48	100.0	54	100.0	3	6.5%	5	10.9%
Rentabilidad		dic-2017		dic-2018						
Utilidades antes de impuestos		11		15						
Rendimiento del Patrimonio (ROE)		22.6%		29.4%						
Rendimiento del Activo (ROA)		21.4%		27.9%						

XI. CASAS DE BOLSA

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

El nivel de activos netos se situó en Q86 millones, a diciembre de 2018, mayor en 6.6% respecto al nivel observado en diciembre de 2017. Dicho crecimiento es el resultado del incremento en las disponibilidades en Q12 millones (110.7%), así como de la disminución en los rubros de inversiones (9.2%) y en otros activos (29.1%) (ver Cuadro 19 y Anexo 1.15).

Los pasivos registraron un monto de Q2 millones, 16.5% mayor respecto al monto observado a diciembre de 2017, resultado del incremento en el rubro de otros pasivos (27.1%).

El capital contable de las casas de bolsa ascendió a Q84 millones, mayor en 6.3% en comparación con el valor registrado en diciembre de 2017.

El volumen de operaciones de las casas de bolsa a diciembre de 2018 refleja un nivel de utilidades antes de impuesto de Q15 millones, monto menor al registrado en diciembre de 2017. Como resultado, los indicadores de rendimiento del patrimonio (ROE) y de rendimiento del activo (ROA) se situaron por debajo del nivel mostrado en diciembre de 2017 (18.2% y 17.7%, respectivamente).

Además, las casas de bolsa supervisadas registraron, en la negociación de títulos valores por cuenta de terceros, en el rubro de Administraciones por Cuenta Ajena¹⁹, un total de Q26,611 millones a diciembre de 2018, monto mayor en Q3,345 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a un aumento de 14.4%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)											
ACTIVO	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación				
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2016 - 2017		2017 - 2018		
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa	
Disponibilidades	17	25.4	11	13.9	24	27.5	-6	-35.5%	12	110.7%	
Inversiones	45	65.8	66	81.7	60	69.6	21	46.3%	-6	-9.2%	
Inmuebles y Muebles	3	5.0	0	0.0	0	0.0	-3	0.0%	0	0.0%	
Otros Activos	3	3.9	4	4.4	3	2.9	1	34.3%	-1	-29.1%	
Total Activo	69	100.0	81	100.0	86	100.0	12	17.8%	5	6.6%	
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%					
Créditos Obtenidos	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	0	0.0%	
Provisiones	1	1.4	1	1.0	1	1.0	0	-12.2%	0	1.0%	
Otros Pasivos	1	1.4	1	1.5	2	1.8	0	21.4%	0	27.1%	
Total Pasivo	2	2.8	2	2.5	2	2.7	0	5.1%	0	16.5%	
Capital Contable	67	97.2	79	97.5	84	97.3	12	18.1%	5	6.3%	
Total Pasivo y Capital	69	100.0	81	100.0	86	100.0	12	17.8%	5	6.6%	
	dic-2017		dic-2018								
Administraciones por cuenta ajena	23,658		24,564								
Rentabilidad	dic-2017		dic-2018								
Utilidades antes de impuestos	19		15								
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	23.9%		18.2%								
Rentabilidad del Activo (ROA)	23.3%		17.7%								

¹⁹ 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 diciembre de 2018, el total de activos del FHA ascendió a Q1,501 millones, superior en 13.0% a lo registrado en diciembre de 2017. El incremento se observó en las disponibilidades, las cuales tienen una participación de 68.7% dentro del total del activo (ver Cuadro 20). Por su parte, los pasivos alcanzaron Q426 millones, mayores en 7.8% a los registrados en diciembre de 2017. El capital contable ascendió a Q1,076 millones, lo que significó un incremento interanual de 15.1%.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q142 millones, mayores a las registradas en diciembre de 2017 (Q123 millones). El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 13.2% y el de rendimiento del activo (ROA) fue de 9.5%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2016 - 2017		2017 - 2018	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	716	59.9	837	63.0	1,031	68.7	121	16.9%	194	23.1%
Inversiones	55	4.6	55	4.1	55	3.7	0	0.0%	0	0.0%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	402	33.6	414	31.2	396	26.4	12	3.1%	-18	-4.4%
Inmuebles y Muebles	19	1.6	17	1.3	16	1.1	-2	-9.1%	-1	-5.2%
Otros Activos	5	0.4	5	0.4	3	0.2	1	14.1%	-2	-39.2%
Total Activo	1,197	100.0	1,329	100.0	1,501	100.0	132	11.1%	172	13.0%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Cuentas por Pagar	15	1.3	15	1.1	19	1.2	0	-2.2%	4	25.1%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	279	23.3	283	21.3	301	20.0	4	1.5%	17	6.1%
Créditos Diferidos	64	5.4	68	5.1	76	5.1	3	5.1%	9	12.8%
Otros Pasivos	26	2.1	29	2.2	30	2.0	3	13.2%	1	4.1%
Total Pasivo	384	32.1	395	29.7	426	28.4	11	2.7%	31	7.8%
Capital Contable	812	67.9	934	70.3	1,076	71.6	122	15.0%	142	15.1%
Total Pasivo y Capital	1,197	100.0	1,329	100.0	1,501	100.0	132	11.1%	172	13.0%
Rentabilidad	dic-2017		dic-2018							
Utilidades	123		142							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	13.2%		13.2%							
Rendimiento del Activo (ROA)	9.2%		9.5%							

XIII. GRUPOS FINANCIEROS

El Artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros define un grupo financiero como la agrupación de dos o más personas jurídicas que realizan actividades de naturaleza financiera, de las cuales una de ellas debe ser un banco, y entre las que existe control común por relaciones de propiedad, administración o uso de imagen corporativa; o bien sin existir estas relaciones, según acuerdo, deciden tener un control común. Al 31 de diciembre de 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 diciembre de 2018, ascendió a Q354,209 millones, lo que significó un crecimiento de 7.7%, respecto a lo observado a la misma fecha del año anterior. Cabe mencionar que el total de activos de los grupos financieros representó el 92.2% del total de activos de las entidades supervisadas, proporción superior a la observada en diciembre de 2017 de 91.5%.

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de la cartera de créditos en 6.1% y de las inversiones en 11.9%, rubros que representan el 82.2% de los activos totales de los grupos financieros.

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q318,642 millones a diciembre de 2018, registrando un crecimiento de 7.7% 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 8.7% y de créditos obtenidos en 8.3%.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q35,568 millones, registrando un incremento de 8.3% respecto a diciembre de 2017.

CUADRO 21. GRUPOS FINANCIEROS AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS

Nombre del Grupo	Autorizado en Resolución
Grupo Financiero de Occidente	JM-81-2003
Grupo Financiero Corporación BI	JM-82-2003
Grupo Financiero Agromercantil	JM-95-2003
Grupo Financiero Bac-Credomatic	JM-108-2003
Grupo Financiero G&T Continental	JM-140-2003
Grupo Financiero Banco Internacional	JM-19-2004
Grupo Financiero Banrural	JM-184-2007
Grupo Financiero Promerica ^{1/}	JM-34-2008
Grupo Financiero de los Trabajadores	JM-99-2010
Grupo Financiero VIVIBANCO	JM-81-2011
Grupo Financiero Ficohsa Guatemala	JM-34-2018

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

A diciembre de 2018, las utilidades antes de impuesto de los grupos financieros alcanzaron los Q5,355 millones, mayores en 8.7% respecto al mismo período de 2017. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 15.1% y el de rendimiento del activo (ROA) se situó en 1.5%.

XIV. BANCO DE GUATEMALA

Al 31 de diciembre de 2018, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q140,373 millones, mayor en 11.1% con relación al nivel alcanzado a diciembre de 2017 (ver Cuadro 22).

El incremento se registró tanto en los activos con no residentes por Q12,529 millones (13.4%), como en los activos con residentes por Q1,498 millones (4.5%).

El aumento de los activos con no residentes se debió, principalmente, al incremento de Inversiones de Valores del Exterior por Q12,416 millones (15.2%). Por su parte, el incremento de los activos con residentes estuvo asociado al aumento de Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado por Q1,479 millones.

El pasivo ascendió a Q133,489 millones, superior en 6.8% respecto a diciembre de 2017, resultado del incremento del pasivo con residentes; principalmente en los rubros de Numerario Nacional por Q4,378

millones, Depósitos del Sector Financiero por Q1,464 millones y Títulos del Banco Central por Q1,322 millones.

A diciembre de 2018, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q6,885 millones, mayor en 423.1% al registrado en diciembre del año previo (Q1,316 millones).

Respecto al estado de resultados, a diciembre de 2018, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q2,019 millones y un resultado operacional de Q1,343 millones. Los gastos de inspección a las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q179 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q1,809 millones, lo que genera una deficiencia neta de Q644 millones.

CUADRO 22. BALANCE GENERAL CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA

(Cifras en millones de Quetzales)				
	Dic-2017	Dic-2018	Variación	
			Absoluta	Relativa
ACTIVO				
Con no Residentes	93,163	105,692	12,529	13.4%
Oro Monetario	2,110	2,198	87	4.1%
Inversiones en Valores del Exterior	81,703	94,118	12,416	15.2%
Aportaciones de Organismos Financieros Internacionales	6,073	6,309	236	3.9%
Otros Activos con no Residentes	3,277	3,067	-210	-6.4%
Con Residentes	33,184	34,682	1,498	4.5%
Inversiones en Valores del Interior	4,528	4,416	-112	-2.5%
Crédito Interno	268	258	-10	-3.7%
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	84	84	0	-0.2%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	25,566	27,045	1,479	5.8%
Deudores Diversos en el Interior	2,414	2,525	111	4.6%
Operaciones de Estabilización Monetaria	0	10	10	0.0%
Otros Activos con Residentes	324	343	19	5.9%
Total Activo	126,347	140,373	14,026	11.1%
PASIVO				
Con no Residentes	6,066	6,242	176	2.9%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	6,066	6,242	176	2.9%
Con Residentes	118,965	127,247	8,281	7.0%
Numerario Nacional	39,824	44,202	4,378	11.0%
Títulos del Banco Central	34,414	35,736	1,322	3.8%
Depósitos del Gobierno General	8,558	9,667	1,109	13.0%
Depósitos del Sector Financiero	33,567	35,031	1,464	4.4%
Depósitos del Sector no Financiero	64	88	24	37.4%
Acreedores Diversos del Interior	877	969	92	10.4%
Otros Pasivos con Residentes	1,661	1,555	-107	-6.4%
Total Pasivo	125,031	133,489	8,458	6.8%
PATRIMONIO	1,316	6,885	5,569	423.1%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	126,347	140,373	14,026	11.1%
Cuentas de Orden	492,773	525,538		

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

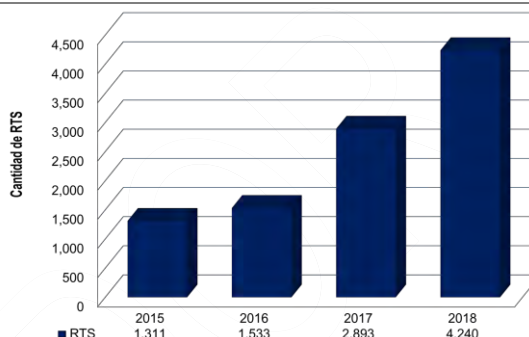
A. ANÁLISIS DE TRANSACCIONES FINANCIERAS

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 en la utilización de sus productos o servicios. Durante el cuarto trimestre de 2018 se recibieron 951 RTS, cerrando el año con un total de 4,240 RTS, cifra que representó un incremento de 46.6% respecto a 2017.

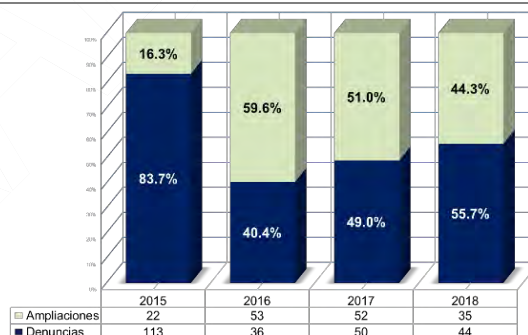
Como resultado del análisis de los RTS, durante el cuarto trimestre de 2018 se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público, 8 denuncias por un monto de Q83.3 millones y 5 ampliaciones de denuncia por Q987.9 millones, para un total de Q1,071.2 millones y 467 personas involucradas. En total, durante 2018, la IVE presentó 79 denuncias y ampliaciones de denuncia, por un monto de Q2,356.9 millones y 1,230 personas involucradas.

Por otro lado, durante el cuarto trimestre de 2018 se presentaron 8 informes de extinción de dominio por Q993.9 millones. En total, durante 2018, se presentaron 63 informes de extinción de dominio por Q3,845.3 millones.

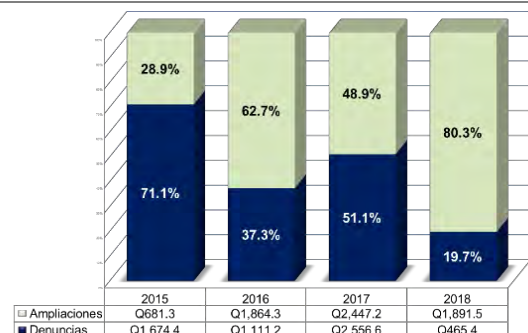
GRÁFICA 63. REPORTE DE TRANSACCIONES SOSPECHOSAS



GRÁFICA 64. CANTIDAD DE DENUNCIAS Y AMPLIACIÓN DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO



GRÁFICA 65. MONTO DE DENUNCIAS Y AMPLIACIÓN DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO



B. ANÁLISIS ESTRATÉGICO

Durante el cuarto trimestre, se realizó análisis estratégico y estadístico para coadyuvar con las funciones de los departamentos de la IVE, en los que se destaca temas relacionados con: el sector ganadero; iglesias evangélicas; y, relación comercial y transaccional de Guatemala con países del mundo para fines de Memoranda de Entendimiento.

Asimismo, se atendieron 6 requerimientos de información estratégica sobre personas obligadas, para la realización de actividades de verificación del cumplimiento de la normativa contra LD/FT.

C. SUPERVISIÓN BASADA EN RIESGOS DE LD/FT

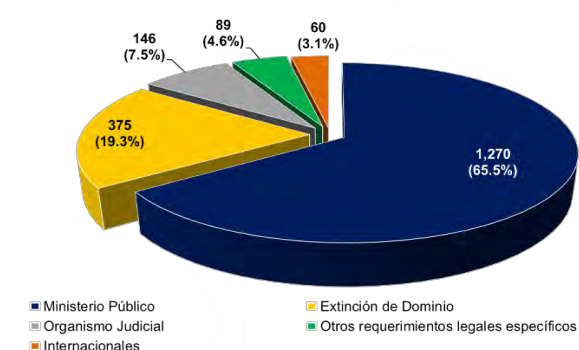
Durante el cuarto trimestre de 2018 se realizaron 59 auditorías de personas obligadas para verificar el cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa contra el LD/FT a personas obligadas. En total, durante 2018, la IVE realizó 372 auditorías a personas obligadas.

D. ATENCIÓN DE REQUERIMIENTOS DE INFORMACIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL

Durante el cuarto trimestre de 2018, la IVE atendió 308 requerimientos del Ministerio Público, 128 de la Unidad de Extinción de Dominio del Ministerio Público, 44 del Organismo Judicial y 4 requerimientos legales específicos, lo que equivale a un total de 484 requerimientos nacionales atendidos. En total, durante 2018, la IVE atendió 1,270 requerimientos del Ministerio Público, 375 de la Unidad de Extinción de Dominio del Ministerio Público, 146 del Organismo Judicial y 89 requerimientos legales específicos, lo que equivale a un total de 1,880 requerimientos nacionales atendidos.

A nivel internacional, en el cuarto trimestre de 2018 se atendieron 19 requerimientos internacionales de información. En total, durante 2018, la IVE atendió 60 requerimientos internacionales.

GRÁFICA 66. ESTRUCTURA DE REQUERIMIENTOS NACIONALES E INTERNACIONALES ATENDIDOS



E. PERSONAS OBLIGADAS

Durante el cuarto trimestre de 2018, se registraron 261 personas obligadas de conformidad con la normativa contra el lavado de dinero y financiamiento del terrorismo. Al 31 de diciembre de 2018, se encuentran registradas 2,951 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 31 de diciembre 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	50,217.9	87,761.7	178,752.0	1,876.4	4,440.7	2,785.7	3,102.3	328,936.2
SOCIEDADES FINANCIERAS	544.6	6,956.4	1,500.8	1,009.4	5.5	13.0	181.3	10,211.2
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	5,486.3	7,368.5	12,556.8	86.1	122.2	15.0	153.4	25,788.1
TOTAL	56,248.8	102,086.6	192,809.6	2,971.9	4,568.4	2,813.7	3,437.0	364,935.5

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	242,372.9	41,698.3	102.8	1,023.8	442.0	10,741.7	1,225.0	31,329.9	328,936.2
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	243.5	8,681.4	22.1	33.0	97.3	36.4	1,097.6	10,211.2
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	22,940.0	--	--	5.3	6.8	304.2	--	2,531.6	25,788.1
TOTAL	265,312.9	41,941.8	8,784.2	1,051.2	481.8	11,143.2	1,261.4	34,959.1	364,935.5

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre 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	25,365.9	2,554.2	1,995.8	637.9	11,483.3	3,907.6	10,431.8	405.9	4,325.4
SOCIEDADES FINANCIERAS	954.2	59.9	39.4	2.1	671.3	40.1	139.3	1.4	203.4
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	1,448.8	5.9	8.8	5.7	830.6	125.5	139.3	7.4	366.4
TOTAL	27,768.9	2,620.0	2,044.0	645.7	12,985.2	4,073.2	10,710.4	414.7	4,895.2

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre 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	761.4	1,353.7	1,224.5	85.5	296.9	30.5	66.3	3,818.7
INMOBILIARIO, S. A.	235.4	475.8	692.3	25.2	71.6	11.9	17.4	1,529.5
DE LOS TRABAJADORES	3,175.2	7,611.1	13,062.5	45.9	177.6	185.9	357.2	24,615.4
INDUSTRIAL, S. A.	11,892.6	27,488.9	51,198.5	309.8	1,508.3	800.1	776.5	93,974.7
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	11,388.6	23,137.9	30,149.1	678.5	527.5	878.3	640.7	67,400.6
INTERNACIONAL, S. A.	1,272.1	1,270.7	5,893.9	29.3	84.2	54.2	84.6	8,689.0
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,826.1	472.3	39.3	--	8.6	20.0	88.5	2,454.8
VIVIBANCO, S. A.	135.7	280.6	195.2	22.7	21.8	1.7	18.1	675.9
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	502.6	371.0	1,145.3	1.4	60.3	35.8	20.5	2,136.9
PROMERICA, S. A.	1,432.9	1,684.8	8,984.6	45.7	460.2	142.9	194.8	12,945.8
DE ANTIGUA, S. A.	180.0	156.0	938.7	--	3.0	72.8	40.8	1,391.3
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	4,250.5	1,915.2	19,962.3	36.1	173.7	159.2	180.4	26,677.5
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	3,314.6	3,331.8	19,515.6	211.4	214.8	104.6	103.9	26,796.6
G&T CONTINENTAL, S. A.	9,367.0	17,741.7	24,142.3	283.3	725.9	224.0	397.8	52,882.0
DE CRÉDITO, S. A.	168.2	40.8	473.9	101.5	56.6	17.1	52.2	910.1
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	241.3	342.2	916.9	--	28.3	44.2	52.9	1,625.7
INV, S. A.	73.7	87.2	217.1	0.1	21.4	2.5	9.7	411.7
TOTAL	50,217.9	87,761.7	178,752.0	1,876.4	4,440.7	2,785.7	3,102.3	328,936.2

PASIVO Y CAPITAL

INSTITUCIONES BANCARIAS	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
* EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,971.1	--	1.3	44.5	12.9	619.1	38.7	131.0	3,818.7
INMOBILIARIO, S. A.	1,196.7	--	--	1.1	0.2	32.6	4.0	295.0	1,529.5
DE LOS TRABAJADORES	19,652.4	1,160.5	0.6	51.0	92.7	655.9	293.8	2,708.5	24,615.4
INDUSTRIAL, S. A.	61,496.2	21,730.3	80.1	25.0	71.7	2,481.6	108.6	7,981.3	93,974.7
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	55,332.7	997.6	--	524.9	35.9	3,020.7	342.1	7,146.7	67,400.6
INTERNACIONAL, S. A.	6,977.2	634.4	0.4	34.3	27.3	170.0	23.5	821.9	8,689.0
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	2,009.3	--	--	42.1	--	107.9	0.2	295.3	2,454.8
VIVIBANCO, S. A.	469.2	15.5	--	2.5	0.9	15.1	17.9	154.7	675.9
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,637.5	187.6	14.0	7.6	4.0	46.2	1.7	238.4	2,136.9
PROMERICA, S. A.	10,113.4	713.6	--	11.2	43.4	572.3	71.8	1,420.1	12,945.8
DE ANTIGUA, S. A.	1,124.5	--	--	9.4	--	54.1	39.3	164.0	1,391.3
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	20,429.1	2,827.7	--	39.5	26.7	653.5	104.7	2,596.2	26,677.5
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	18,326.9	5,349.0	6.4	150.4	47.7	513.2	59.7	2,343.4	26,796.6
G&T CONTINENTAL, S. A.	38,733.1	8,078.2	--	22.7	49.5	1,666.7	89.8	4,242.1	52,882.0
DE CRÉDITO, S. A.	801.8	--	--	1.1	0.9	28.2	12.3	65.8	910.1
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	817.5	--	--	55.5	27.6	102.9	16.4	605.8	1,625.7
INV, S. A.	284.3	3.9	--	1.0	0.6	1.7	0.5	119.7	411.7
TOTAL	242,372.9	41,698.3	102.8	1,023.8	442.0	10,741.7	1,225.0	31,329.9	328,936.2

* Incluye las operaciones de sus departamentos adscritos.

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 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	218.3	362.8	9.3	93.8	97.9	30.1	254.4	287.6	14.2
INMOBILIARIO, S. A.	100.4	7.0	1.8	1.6	42.3	6.9	69.4	0.8	- 8.6
DE LOS TRABAJADORES	3,073.3	38.2	55.3	36.2	1,579.6	231.1	873.6	5.9	512.8
INDUSTRIAL, S. A.	5,728.7	401.4	672.6	63.7	3,145.2	454.9	1,894.7	7.8	1,363.8
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	5,480.8	746.9	360.6	30.1	2,073.3	803.5	2,762.5	28.1	951.1
INTERNACIONAL, S. A.	637.1	64.2	56.8	3.1	301.0	73.4	261.0	0.7	125.2
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	147.2	2.7	113.2	1.2	33.1	35.5	121.3	4.0	70.5
VIVIBANCO, S. A.	59.2	1.2	1.5	8.4	24.6	1.8	34.9	1.3	7.7
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	389.0	20.0	4.4	25.4	94.6	99.2	228.7	0.8	15.5
PROMERICA, S. A.	1,149.0	117.1	128.4	89.1	408.0	549.4	409.7	4.4	112.2
DE ANTIGUA, S. A.	420.6	14.8	1.4	54.8	88.2	201.1	193.0	0.2	9.0
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	1,896.5	119.7	223.4	39.0	718.2	411.2	566.0	27.2	556.0
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	1,933.6	197.4	90.5	58.7	848.7	311.5	941.9	25.4	152.5
G&T CONTINENTAL, S. A.	3,300.4	364.2	254.6	102.7	1,878.4	550.0	1,233.3	3.9	356.3
DE CRÉDITO, S. A.	68.4	2.0	2.0	3.1	56.1	10.2	39.5	1.2	-31.4
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	736.0	94.5	19.6	26.7	80.0	137.5	535.9	6.6	116.7
INV, S. A.	27.4	0.1	0.4	0.3	14.1	0.3	12.0	--	1.9
TOTAL	25,365.9	2,554.2	1,995.8	637.9	11,483.3	3,907.6	10,431.8	405.9	4,325.4

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 2018

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.5

ACTIVO NETO

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
INDUSTRIAL, S. A.	65.6	3,332.0	93.4	377.9	--	--	45.3	3,914.3
RURAL, S. A.	130.2	440.8	92.9	83.4	--	0.3	8.1	755.8
DE OCCIDENTE, S. A.	81.6	479.9	638.5	287.7	0.3	0.2	34.7	1,522.9
DE CAPITALES, S. A.	14.5	19.3	--	--	--	--	0.6	34.4
SUMMA, S. A.	7.3	47.3	143.3	38.3	0.2	1.5	2.9	240.7
PROGRESO, S. A.	74.9	54.6	89.6	23.5	0.5	0.2	0.9	244.3
AGROMERCANTIL, S. A.	6.0	9.5	--	--	--	--	0.1	15.7
MVA, S. A.	3.7	5.0	91.9	4.3	4.3	1.3	1.3	111.7
CONSOLIDADA, S. A.	90.3	117.8	309.0	114.1	--	--	6.9	638.0
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.1	42.1	--	4.0	--	--	0.8	54.0
CREDICORP, S. A.	6.9	173.5	38.7	10.3	0.2	3.3	6.6	239.6
G & T CONTINENTAL, S. A.	56.5	2,234.6	3.5	65.9	--	6.2	73.1	2,439.8
TOTAL	544.6	6,956.4	1,500.8	1,009.4	5.5	13.0	181.3	10,211.2

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.	--	3,672.1	--	8.0	10.0	0.6	223.7	3,914.3
RURAL, S. A.	--	619.7	1.1	0.6	14.2	3.3	116.8	755.8
DE OCCIDENTE, S. A.	172.6	1,158.6	4.9	0.4	20.6	22.1	143.7	1,522.9
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	34.4	34.4
SUMMA, S. A.	36.7	159.0	2.3	6.2	19.1	2.4	15.2	240.7
PROGRESO, S. A.	--	179.2	1.0	--	2.8	1.3	60.0	244.3
AGROMERCANTIL, S. A.	--	0.8	0.2	0.2	0.3	--	14.2	15.7
MVA, S. A.	9.9	84.3	0.6	0.7	4.2	0.9	11.3	111.7
CONSOLIDADA, S. A.	--	443.9	9.5	--	6.9	0.7	176.9	638.0
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	11.8	--	--	0.3	--	41.8	54.0
CREDICORP, S. A.	--	166.6	2.3	16.7	4.7	3.6	45.7	239.6
G & T CONTINENTAL, S. A.	24.3	2,185.4	0.2	0.2	14.2	1.5	213.9	2,439.8
TOTAL	243.5	8,681.4	22.1	33.0	97.3	36.4	1,097.6	10,211.2

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 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.	270.4	9.5	3.5	--	182.5	8.6	12.2	--	80.0
RURAL, S. A.	61.0	2.4	1.0	--	32.9	8.3	6.3	--	16.9
DE OCCIDENTE, S. A.	104.3	4.0	15.8	--	86.0	1.8	34.1	0.7	1.5
DE CAPITALES, S. A.	1.2	0.4	--	--	--	0.1	0.3	--	1.3
SUMMA, S. A.	27.6	3.2	0.7	--	14.5	3.1	13.1	0.5	0.4
PROGRESO, S. A.	17.0	3.4	3.8	0.1	10.2	2.5	8.9	0.1	2.5
AGROMERCANTIL, S. A.	0.6	1.0	0.2	--	--	0.2	0.6	--	1.0
MVA, S. A.	16.3	0.1	0.1	1.6	8.3	1.1	8.4	--	0.2
CONSOLIDADA, S. A.	63.5	26.4	12.4	--	32.7	6.7	23.8	--	39.1
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	9.5	0.1	0.4	--	1.2	5.2	1.1	--	2.5
CREDICORP, S. A.	31.1	3.5	0.2	0.3	12.2	0.4	14.4	0.1	8.0
G & T CONTINENTAL, S. A.	351.7	5.9	1.3	0.1	290.8	2.1	16.1	--	50.0
TOTAL	954.2	59.9	39.4	2.1	671.3	40.1	139.3	1.4	203.4

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 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	1,952.1	4,037.5	2,915.7	2.2	119.9	5.2	62.5	9,095.0
MERCOM BANK LTD.	396.3	1,102.1	3,484.8	31.7	--	7.2	40.6	5,062.6
BAC BANK INC.	1,612.1	309.5	1,379.0	4.4	0.2	--	26.2	3,331.4
GTC BANK INC.	1,525.8	1,919.4	4,777.3	47.8	2.1	2.6	24.1	8,299.1
TOTAL	5,486.3	7,368.5	12,556.8	86.1	122.2	15.0	153.4	25,788.1

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	8,191.2	--	--	2.6	1.5	44.9	854.7	9,095.0
MERCOM BANK LTD.	4,503.0	--	--	0.5	2.0	69.2	487.8	5,062.6
BAC BANK INC.	2,907.0	--	--	0.2	--	126.8	297.4	3,331.4
GTC BANK INC.	7,338.8	--	--	2.0	3.3	63.3	891.7	8,299.1
TOTAL	22,940.0	--	--	5.3	6.8	304.2	2,531.6	25,788.1

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 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	515.7	2.6	1.3	1.4	289.4	18.8	54.0	0.1	158.6
MERCOM BANK LTD.	291.8	1.8	7.5	0.8	160.0	19.1	9.4	7.3	106.1
BAC BANK INC.	138.8	1.4	--	1.9	97.6	9.1	8.0	--	27.5
GTC BANK INC.	502.5	0.1	--	1.6	283.6	78.5	67.9	--	74.2
TOTAL	1,448.8	5.9	8.8	5.7	830.6	125.5	139.3	7.4	366.4

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre de 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	0.4	10.8	24.4
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.3	--	--	--	26.3	0.6	0.8	35.9
ALMACENES GENERALES, S. A.	1.1	--	--	--	2.9	0.1	1.4	5.4
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	7.0	--	--	--	401.3	1.7	4.4	414.4
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	7.8	--	--	--	17.5	0.3	1.5	27.2
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	2.9	--	--	--	1.0	2.9	1.1	7.9
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	6.5	--	--	--	4.2	12.5	2.4	25.6
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	84.7	--	--	--	--	--	--	84.7
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	3.9	7.7	--	--	16.7	1.3	0.5	30.1
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	1.8	--	--	--	15.4	0.9	1.7	19.8
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	1.2	--	--	--	--	0.7	0.3	2.2
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.6	--	--	--	24.9	--	3.9	29.4
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	1.9	2.7	--	--	--	0.2	--	4.8
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	8.7	--	--	--	--	0.2	0.2	9.1
TOTAL	136.1	22.4	--	--	511.4	22.0	29.1	720.9

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	23.1	24.4
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	1.1	--	0.5	0.7	33.6	35.9
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	0.1	--	0.4	1.2	3.9	5.4
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	373.5	--	0.3	--	2.7	4.0	33.8	414.4
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	4.3	--	0.7	--	0.7	1.4	20.0	27.2
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	0.4	--	1.4	0.6	5.5	7.9
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	1.9	--	3.3	--	1.0	0.4	19.0	25.6
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	0.9	--	5.5	--	78.3	84.7
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	2.7	--	2.5	0.4	24.4	30.1
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	9.8	--	0.9	--	3.6	0.1	5.5	19.8
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.1	--	0.2	--	1.9	2.2
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.9	--	0.3	--	11.7	1.7	14.8	29.4
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.4	--	4.3	4.8
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	--	--	0.7	--	0.3	0.2	7.9	9.1
TOTAL	390.4	--	12.4	--	31.0	11.2	275.9	720.9

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 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	1.1	6.0	--	--	--	--	4.6	--	2.5
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.3	14.1	--	--	--	1.0	7.6	--	5.8
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	12.1	--	--	--	0.2	11.5	--	0.5
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	60.1	--	--	22.1	9.4	24.4	--	4.1
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.6	15.5	--	--	0.4	1.4	14.6	--	- 0.2
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	0.2	11.5	--	--	--	0.2	10.5	--	0.9
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	0.1	52.2	0.1	--	0.1	4.0	35.0	--	13.3
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	0.8	0.1	0.8	91.4	--	0.5	19.7	1.5	71.5
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.7	23.2	0.2	--	--	1.4	18.2	--	4.4
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.1	10.4	--	--	0.8	0.4	8.2	--	1.1
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	3.4	0.1	--	--	0.6	3.1	--	- 0.1
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	13.9	--	0.1	1.0	1.0	9.8	--	2.1
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	0.2	1.6	--	--	0.7	0.3	--	0.7
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	5.5	--	--	--	0.1	5.1	--	0.3
TOTAL	3.9	228.1	2.9	91.6	24.3	20.9	172.7	1.6	106.9

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 31 de diciembre 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	14.8	--	14.3	--	70.2	--
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	71.8	--	72.4	--	196.4	107.3
ALMACENES GENERALES, S. A.	44.3	--	94.7	--	88.8	120.1
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	154.8	9.8	358.1	--	251.9	524.6
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	50.1	--	105.2	3.0	293.9	30.0
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	63.2	--	102.6	--	77.0	219.7
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	97.6	--	80.9	--	547.7	--
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	--	--	0.6	--
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	68.1	--	70.6	--	143.9	145.0
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	19.4	--	16.8	--	78.5	4.2
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	12.6	1.2	--	--	28.0	8.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	9.8	105.8	--	--	9.6	514.5
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	5.5	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	8.9	--	148.8	--	58.6	417.8
TOTAL	615.4	116.8	1,064.4	3.0	1,850.6	2,091.2

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre 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	280.0	--	2.2	--	51.6	0.2	--	4.1	338.0
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	390.6	--	30.5	--	124.0	0.8	--	7.0	552.9
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.6	0.2	--	--	0.3	--	--	0.5	9.6
SEGUROS G&T, S. A.	1,072.2	16.1	350.7	73.3	63.0	17.5	1.9	52.4	1,647.1
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	51.5	2.8	16.1	--	2.0	0.2	--	6.7	79.3
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	237.9	5.6	161.0	4.9	16.9	4.3	1.2	16.9	448.7
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	90.1	21.4	96.1	5.4	40.8	1.8	--	12.8	268.3
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	804.2	33.3	55.3	--	20.2	1.6	--	26.9	941.5
FICOHSA SEGUROS, S. A.	36.0	4.7	23.1	--	4.6	1.1	--	2.2	71.7
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	598.3	23.7	110.6	22.6	24.5	3.6	--	38.9	822.0
AFIANZADORA G&T, S. A.	195.7	5.1	3.9	8.3	3.2	--	--	5.5	221.6
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	813.5	39.9	879.8	116.9	20.9	5.8	0.2	105.4	1,982.4
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	127.7	13.3	4.8	0.5	3.7	1.3	--	4.5	155.8
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	64.4	2.5	7.3	0.3	0.6	0.5	--	1.2	76.8
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	557.9	3.5	29.1	2.0	8.1	0.5	--	37.9	639.0
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	22.3	1.0	0.9	--	0.2	--	--	0.5	24.9
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	103.9	1.2	2.3	1.0	1.0	--	--	5.7	115.2
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	126.1	4.7	6.3	0.4	3.0	0.2	--	8.9	149.4
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	95.2	7.5	25.2	4.0	7.6	2.6	--	0.6	142.8
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	19.4	0.2	--	--	0.1	--	--	1.0	20.7
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	79.2	13.4	11.6	0.8	0.9	0.5	--	6.1	112.4
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	172.1	15.0	15.4	9.9	2.8	1.4	--	7.7	224.2
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	52.8	1.1	1.4	0.5	0.5	0.1	--	2.6	59.0
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	212.4	46.2	146.1	56.2	5.4	1.4	--	24.2	491.9
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	114.2	28.6	99.6	10.6	3.5	1.0	--	13.0	270.4
ASEGURADORA RURAL, S. A.	553.7	2.9	106.3	0.5	8.1	0.6	--	46.3	718.4
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.1	0.3	--	--	0.1	--	--	0.1	2.6
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	32.1	5.1	6.8	2.8	1.2	0.2	--	2.5	50.6
TOTAL	6,914.1	299.3	2,192.2	320.8	418.7	46.9	3.4	441.8	10,637.2

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	120.3	--	2.7	0.7	3.3	0.4	0.1	210.4	338.0
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	230.9	(104.5)	0.1	50.7	38.3	2.4	0.2	334.9	552.9
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.2	(0.1)	1.2	0.5	0.4	0.2	0.1	7.2	9.7
SEGUROS G&T, S. A.	809.3	(100.0)	68.6	82.9	187.6	3.2	--	595.6	1,647.1
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	14.2	(2.1)	--	9.0	35.8	0.5	--	21.9	79.3
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	250.8	(17.3)	6.2	32.7	64.8	1.0	--	110.6	448.7
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	49.5	(16.0)	3.2	71.6	47.4	8.3	--	104.4	268.3
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	713.0	(8.0)	5.1	14.8	21.0	--	0.3	195.2	941.5
FICOHSA SEGUROS, S. A.	37.4	(26.8)	2.6	13.7	14.5	1.0	--	29.3	71.7
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	494.5	(121.5)	110.8	54.1	63.9	2.8	--	217.5	822.0
AFIANZADORA G&T, S. A.	51.7	(31.2)	68.3	24.3	14.3	0.1	--	94.0	221.6
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	793.9	(75.9)	95.9	293.3	333.0	19.4	--	522.9	1,982.4
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	12.6	(0.5)	46.0	11.6	7.0	0.5	--	78.7	155.8
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	19.4	(0.2)	4.0	1.2	4.0	1.1	--	47.3	76.8
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	495.9	(3.4)	--	3.6	18.8	8.8	15.4	99.9	639.0
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	1.5	--	3.6	0.9	2.6	0.8	--	15.6	24.9
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	6.5	(0.3)	58.5	2.4	8.5	0.8	--	38.9	115.3
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	29.5	(4.0)	28.2	4.4	14.7	0.5	2.1	74.1	149.4
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	82.0	(11.4)	0.5	2.0	10.6	0.5	--	58.6	142.8
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	1.3	--	0.2	1.2	0.7	0.4	0.3	16.6	20.7
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	41.6	(8.8)	--	0.5	12.0	0.8	--	66.4	112.4
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	73.5	(3.3)	10.3	7.6	19.5	9.0	--	107.7	224.2
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	12.4	(6.0)	5.4	0.9	3.5	0.8	0.4	41.7	59.0
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	173.4	(37.5)	2.1	57.3	102.2	16.8	3.0	174.6	491.9
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	182.8	(85.1)	1.7	19.1	42.1	9.5	--	100.3	270.4
ASEGURADORA RURAL, S. A.	159.8	(11.6)	4.9	4.8	72.7	5.8	--	482.1	718.4
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	0.7	--	--	1.9	2.6
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	5.9	(2.4)	1.7	--	9.8	1.0	--	34.7	50.6
TOTAL	4,863.5	(677.7)	531.8	765.4	1,153.4	96.1	21.8	3,882.7	10,637.1

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

2/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 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	31.3	0.1	32.1	0.3	0.3	13.4	11.9	1.5	--	31.5
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	204.0	66.5	138.6	9.8	54.0	31.6	19.7	7.9	0.4	70.3
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	1.3	1.0	0.3	(0.2)	(0.1)	0.8	0.3	0.2	0.1	0.3
SEGUROS G&T, S. A.	1,258.1	342.6	909.8	139.6	573.6	141.2	92.8	42.7	35.4	155.6
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	54.3	49.9	0.6	(6.3)	1.1	5.7	2.0	3.5	2.9	2.7
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	506.4	195.4	300.0	47.8	177.6	78.1	15.7	16.0	7.9	20.3
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	163.7	123.6	37.3	0.4	17.0	18.5	3.9	3.0	2.7	5.6
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	338.2	72.2	225.5	31.9	158.5	54.0	43.8	12.2	2.4	34.7
FICOHSA SEGUROS, S. A.	90.9	55.4	34.3	4.3	9.7	20.0	1.4	3.7	1.5	3.9
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	623.0	176.8	429.2	41.4	343.5	64.9	39.9	11.4	4.1	26.6
AFIANZADORA G&T, S. A.	71.6	62.6	8.1	(13.0)	--	4.5	9.2	2.3	5.6	22.5
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,788.4	707.0	1,048.8	245.7	650.6	57.3	52.4	67.3	58.8	156.2
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	39.9	9.5	27.9	8.7	(1.4)	15.6	11.2	2.9	4.1	15.1
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	48.4	5.4	42.4	6.7	27.0	6.7	4.5	0.8	1.1	6.1
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	103.9	11.9	99.4	20.8	65.5	32.7	38.8	23.4	5.1	37.4
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	9.8	3.3	6.7	1.6	--	1.9	1.4	0.2	1.0	3.8
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	20.0	10.5	10.1	(0.7)	(1.3)	2.6	3.7	0.3	2.7	10.8
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	37.0	21.4	14.2	(0.7)	4.6	4.0	8.0	10.8	7.5	17.5
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	128.8	8.8	115.8	24.1	71.3	22.1	5.7	3.7	4.5	3.2
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	4.3	2.0	2.4	(0.5)	(1.2)	2.7	1.1	0.4	1.0	1.9
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	118.3	50.6	64.8	(3.0)	29.0	14.9	4.6	8.6	11.1	26.1
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	160.9	14.7	144.1	27.3	83.6	21.2	10.8	2.0	10.7	14.3
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	11.1	3.6	7.5	1.1	(0.2)	3.2	3.0	0.3	1.0	5.7
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	538.3	233.0	303.1	64.5	179.9	46.4	15.0	19.1	12.6	33.8
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	385.6	189.9	183.8	6.7	88.6	56.7	7.0	7.9	12.0	34.8
ASEGURADORA RURAL, S. A.	455.9	56.0	393.1	54.1	158.0	36.0	40.9	8.9	42.7	152.1
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	0.3	0.1	--	--	(0.1)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	58.4	52.8	4.8	(8.0)	5.2	13.2	1.3	4.2	2.2	(2.4)
TOTAL	7,251.4	2,526.4	4,584.7	704.1	2,694.3	770.1	450.0	265.1	241.1	890.2

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

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

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

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

5/ Incluye: Gastos por inversiones.

6/ Incluye: Productos de ejercicios anteriores.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

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

ANEXO 1.13

ACTIVO NETO

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	23.6	4.1	--	--	--	--	0.3	28.0
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	17.6	--	--	--	1.0	1.6	--	20.2
SERVIMICOPE, S. A.	5.1	--	--	--	--	0.2	--	5.4
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	33.2	11.8	1,930.2	--	15.7	4.0	48.5	2,043.5
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	15.5	6.7	57.0	0.3	0.3	0.9	5.4	86.1
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A. */	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	946.6	--	1,115.7	--	115.3	122.0	271.2	2,570.9
G&T CONTICREDIT, S. A.	22.7	38.8	788.6	0.1	4.8	22.1	11.5	888.6
TARJETAS PROMERICA, LIMITADA	6.7	7.0	171.1	--	0.2	9.7	50.7	245.4
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	4.0	5.5	52.5	--	--	0.6	2.0	64.5
INTERCONSUMO, S. A.	11.7	0.5	237.3	1.5	2.9	4.4	11.4	269.8

PASIVO Y CAPITAL

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	--	--	1.4	--	0.1	--	26.5	28.0
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.1	--	0.7	--	19.4	20.2
SERVIMICOPE, S. A.	--	--	0.1	--	0.2	--	5.1	5.4
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	931.4	496.6	1.5	--	96.6	--	517.4	2,043.5
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	--	70.2	0.5	--	4.4	--	10.9	86.1
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A. */	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	1,470.0	33.2	18.1	--	279.6	--	770.0	2,570.9
G&T CONTICREDIT, S. A.	294.3	392.9	1.5	--	46.0	--	154.0	888.6
TARJETAS PROMERICA, LIMITADA	100.0	--	0.1	--	47.2	--	98.1	245.4
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	18.7	--	0.9	0.2	1.8	--	43.0	64.5
INTERCONSUMO, S. A.	176.1	--	7.4	2.7	5.4	7.3	70.8	269.8

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

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

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

*/ En proceso de separación del grupo financiero.

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.14

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
CASAS DE CAMBIO									
LAFISE GUATEMALA, S. A.	0.8	--	5.8	--	--	0.5	4.2	--	1.9
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	0.1	--	29.7	--	0.7	2.3	16.8	--	9.9
SERVIMICOPE, S. A.	0.1	--	1.5	--	--	0.2	1.0	--	0.4
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	391.8	404.1	18.0	32.6	89.1	150.7	257.8	--	348.9
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	15.4	0.9	0.3	0.3	5.2	0.8	10.2	--	0.6
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A. */	--	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	995.2	258.5	53.4	105.2	93.4	173.3	954.0	--	191.6
G&T CONTICREDIT, S. A.	285.0	72.6	5.6	5.0	77.9	113.4	103.4	7.2	66.3
TARJETAS PROMERICA, LIMITADA	167.9	24.8	10.6	8.4	29.9	28.5	97.1	3.2	53.0
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	8.1	2.1	2.1	0.1	0.6	1.6	4.4	--	5.9
INTERCONSUMO, S. A.	122.1	46.0	--	32.8	11.9	81.4	63.3	15.8	28.4

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

*/ En proceso de separación del grupo financiero.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de diciembre 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	--	--	--	0.1	1.2	15.1
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	4.0	7.8	--	--	--	--	0.1	12.0
AGROVALORES, S. A.	1.1	1.3	--	--	--	0.1	--	2.5
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.5	1.6	--	--	--	--	--	2.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	14.3	24.4	--	--	--	--	0.3	39.0
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.5	0.7	--	--	--	--	--	1.2
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.3	0.6	--	--	--	--	--	1.0
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.8	8.7	--	--	--	0.2	0.1	9.8
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	1.3	0.8	--	--	--	--	0.3	2.3
TOTAL	23.7	60.0	--	--	--	0.4	2.0	86.2

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.	--	--	--	--	--	--	1.1	1.2
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	--	--	0.1	--	0.1	--	14.9	15.1
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	11.6	12.0
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.7	--	0.2	--	1.5	2.5
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	2.1	2.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	38.9	39.0
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	1.1	1.2
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	1.0
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	0.4	--	9.4	9.8
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	--	--	--	0.1	0.1	2.1	2.3
TOTAL	--	--	0.8	--	1.3	0.1	83.6	86.2

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de diciembre de 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	0.2	--	0.5
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.2	1.6	3.0	--	--	0.7	1.5	--	2.7
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.6	5.6	0.8	--	--	0.6	2.9	--	3.6
AGROVALORES, S. A.	0.1	2.2	--	--	--	--	2.1	--	0.2
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.1	0.1	--	--	--	--	0.2	--	0.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	0.1	6.5	0.6	--	--	0.7	1.3	--	5.3
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.1	0.1	--	--	--	--	0.2	--	--
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.5	--	--	--	--	0.5	--	0.1
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.5	3.2	--	--	--	0.3	2.6	--	0.9
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	0.1	1.2	--	--	--	0.1	0.8	--	0.4
TOTAL	1.8	21.1	5.1	--	--	2.5	12.3	--	13.8

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

SISTEMA BANCARIO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.1

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/12/2017	31/12/2018	Variación		31/12/2017	31/12/2018	Variación		31/12/2017	31/12/2018	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	3,733.7	3,818.7	85.0	2.3%	3,603.9	3,687.7	83.8	2.3%	129.8	131.0	1.2	0.9%
INMOBILIARIO, S. A.	1,376.1	1,529.5	153.4	11.1%	1,081.1	1,234.5	153.4	14.2%	295.0	295.0	--	--
DE LOS TRABAJADORES	21,568.0	24,615.4	3,047.4	14.1%	19,252.7	21,906.9	2,654.2	13.8%	2,315.3	2,708.5	393.2	17.0%
INDUSTRIAL, S. A.	86,463.4	93,974.7	7,511.3	8.7%	79,358.2	85,993.5	6,635.3	8.4%	7,105.1	7,981.3	876.2	12.3%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	62,466.9	67,400.6	4,933.7	7.9%	55,760.9	60,253.9	4,493.0	8.1%	6,706.1	7,146.7	440.6	6.6%
INTERNACIONAL, S. A.	7,731.5	8,689.0	957.5	12.4%	7,000.5	7,867.1	866.6	12.4%	731.0	821.9	90.9	12.4%
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	3,382.8	2,454.8	(928.0)	(27.4%)	3,141.2	2,159.4	(981.8)	(31.3%)	241.6	295.3	53.7	22.2%
VIVIBANCO, S. A.	608.7	675.9	67.2	11.0%	463.5	521.2	57.7	12.4%	145.1	154.7	9.6	6.6%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	1,706.4	2,136.9	430.5	25.2%	1,481.6	1,898.5	416.9	28.1%	224.8	238.4	13.6	6.0%
PROMERICA, S. A.	6,540.4	12,945.8	6,405.4	97.9%	5,999.1	11,525.7	5,526.6	92.1%	541.2	1,420.1	878.9	162.4%
DE ANTIGUA, S. A.	1,204.1	1,391.3	187.2	15.5%	1,049.1	1,227.3	178.2	17.0%	155.0	164.0	9.0	5.8%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	23,117.9	26,677.5	3,559.6	15.4%	21,013.6	24,081.2	3,067.6	14.6%	2,104.3	2,596.2	491.9	23.4%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	24,496.1	26,796.6	2,300.5	9.4%	22,136.3	24,453.3	2,317.0	10.5%	2,359.8	2,343.4	(16.4)	(0.7%)
G&T CONTINENTAL, S. A.	52,287.2	52,882.0	594.8	1.1%	48,329.2	48,640.0	310.8	0.6%	3,958.0	4,242.1	284.1	7.2%
DE CRÉDITO, S. A.	966.8	910.1	(56.7)	(5.9%)	881.3	844.3	(37.0)	(4.2%)	85.5	65.8	(19.7)	(23.0%)
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,398.0	1,625.7	227.7	16.3%	828.9	1,019.9	191.0	23.0%	569.1	605.8	36.7	6.4%
INV, S. A.	369.2	411.7	42.5	11.5%	251.1	292.0	40.9	16.3%	118.1	119.7	1.6	1.4%
TOTAL	305,897.6	328,936.4	23,038.8	7.5%	277,295.7	297,606.5	20,310.8	7.3%	28,601.9	31,329.9	2,728.0	9.5%

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

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.2

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/12/2017	31/12/2018	Variación		31/12/2017	31/12/2018	Variación		31/12/2017	31/12/2018	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	3,485.6	3,914.3	428.7	12.3%	3,291.9	3,690.6	398.7	12.1%	193.7	223.7	30.0	15.5%
RURAL, S. A.	654.1	755.8	101.7	15.5%	543.6	639.0	95.4	17.5%	110.6	116.8	6.2	5.6%
DE OCCIDENTE, S. A.	1,715.1	1,522.9	(192.2)	(11.2%)	1,567.9	1,379.2	(188.7)	(12.0%)	147.2	143.7	(3.5)	(2.4%)
DE CAPITALES, S. A.	33.2	34.4	1.2	3.6%	--	--	--	--	33.1	34.4	1.3	3.9%
SUMMA, S. A.	230.7	240.7	10.0	4.3%	214.0	225.6	11.6	5.4%	16.8	15.2	(1.6)	(9.5%)
PROGRESO, S. A.	239.4	244.3	4.9	2.0%	178.8	184.2	5.4	3.0%	60.6	60.0	(0.6)	(1.0%)
AGROMERCANTIL, S. A.	15.4	15.7	0.3	1.9%	1.4	1.5	0.1	7.1%	14.0	14.2	0.2	1.4%
MVA, S. A.	118.8	111.7	(7.1)	(6.0%)	107.8	100.5	(7.3)	(6.8%)	11.0	11.3	0.3	2.7%
CONSOLIDADA, S. A.	605.2	638.0	32.8	5.4%	430.4	461.1	30.7	7.1%	174.8	176.9	2.1	1.2%
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	83.1	54.0	(29.1)	(35.0%)	43.8	12.2	(31.6)	(72.1%)	39.3	41.8	2.5	6.4%
CREDICORP, S. A.	193.1	239.6	46.5	24.1%	155.1	193.8	38.7	25.0%	38.0	45.7	7.7	20.3%
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,465.6	2,439.8	(25.8)	(1.0%)	2,271.7	2,225.9	(45.8)	(2.0%)	193.9	213.9	20.0	10.3%
TOTAL	9,839.3	10,211.2	371.9	3.8%	8,806.4	9,113.6	307.2	3.5%	1,033.0	1,097.6	64.6	6.3%

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

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.3

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/12/2017	31/12/2018	Variación		31/12/2017	31/12/2018	Variación		31/12/2017	31/12/2018	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	8,467.4	9,095.0	627.6	7.4%	7,728.0	8,240.3	512.3	6.6%	739.5	854.7	115.2	15.6%
MERCOM BANK LTD.	4,883.0	5,062.6	179.6	3.7%	4,413.8	4,574.8	161.0	3.6%	469.1	487.8	18.7	4.0%
BAC BANK INC.	3,143.1	3,331.4	188.3	6.0%	2,886.9	3,034.1	147.2	5.1%	256.2	297.4	41.2	16.1%
GTC BANK INC.	7,829.8	8,299.1	469.3	6.0%	6,961.6	7,407.5	445.9	6.4%	868.2	891.7	23.5	2.7%
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	175.9	--	(175.9)	(100.0%)	0.1	--	(0.1)	(100.0%)	175.8	--	(175.8)	(100.0%)
TOTAL	24,499.2	25,788.1	1,288.9	5.3%	21,990.4	23,256.7	1,266.3	5.8%	2,508.8	2,531.6	22.8	0.9%

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

ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.4

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/12/2017	31/12/2018	Variación		31/12/2017	31/12/2018	Variación		31/12/2017	31/12/2018	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	21.5	24.4	2.9	13.5%	1.0	1.4	0.4	40.0%	20.5	23.1	2.6	12.7%
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	34.6	35.9	1.3	3.8%	2.1	2.3	0.2	9.5%	32.5	33.6	1.1	3.4%
ALMACENES GENERALES, S. A.	4.4	5.4	1.0	22.7%	1.0	1.6	0.6	60.0%	3.4	3.9	0.5	14.7%
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	408.4	414.4	6.0	1.5%	378.7	380.5	1.8	0.5%	29.7	33.8	4.1	13.8%
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	30.8	27.2	(3.6)	(11.7%)	9.3	7.2	(2.1)	(22.6%)	21.5	20.0	(1.5)	(7.0%)
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	6.4	7.9	1.5	23.4%	1.8	2.4	0.6	33.3%	4.6	5.5	0.9	19.6%
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	19.6	25.6	6.0	30.6%	3.8	6.6	2.8	73.7%	15.8	19.0	3.2	20.3%
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	26.7	84.7	58.0	217.2%	20.0	6.4	(13.6)	(68.0%)	6.7	78.3	71.6	1,068.7%
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	28.9	30.1	1.2	4.2%	5.5	5.7	0.2	3.6%	23.4	24.4	1.0	4.3%
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	18.2	19.8	1.6	8.8%	13.4	14.3	0.9	6.7%	4.8	5.5	0.7	14.6%
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	2.3	2.2	(0.1)	(4.3%)	0.2	0.3	0.1	50.0%	2.0	1.9	(0.1)	(5.0%)
ALMACENES Y SILOS, S. A.	29.9	29.4	(0.5)	(1.7%)	11.6	14.7	3.1	26.7%	18.3	14.8	(3.5)	(19.1%)
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.8	4.8	--	--	0.5	0.5	--	--	4.3	4.3	--	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	8.7	9.1	0.4	4.6%	1.0	1.2	0.2	20.0%	7.6	7.9	0.3	3.9%
TOTAL	645.1	720.9	75.8	11.8%	449.9	445.1	(4.8)	(1.1%)	195.1	275.9	80.8	41.4%

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

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.5

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/12/2017	31/12/2018	Variación Absoluta	Relativa	31/12/2017	31/12/2018	Variación Absoluta	Relativa	31/12/2017	31/12/2018	Variación Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	532.4	552.9	20.5	3.9%	237.2	218.0	(19.2)	(8.1%)	295.2	334.9	39.7	13.4%
SEGUROS G&T, S. A. *	1,599.7	1,647.1	47.4	3.0%	1,039.8	1,051.5	11.7	1.1%	559.9	595.6	35.7	6.4%
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	63.2	79.3	16.1	25.5%	44.0	57.4	13.4	30.5%	19.2	21.9	2.7	14.1%
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	408.1	448.7	40.6	9.9%	307.9	338.1	30.2	9.8%	100.1	110.6	10.5	10.5%
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	218.4	268.3	49.9	22.8%	119.6	163.9	44.3	37.0%	98.8	104.4	5.6	5.7%
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	843.9	941.5	97.6	11.6%	683.3	746.2	62.9	9.2%	160.6	195.2	34.6	21.5%
SEGUROS ALIANZA, S. A.	51.7	71.7	20.0	38.7%	26.3	42.4	16.1	61.2%	25.3	29.3	4.0	15.8%
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	791.6	822.0	30.4	3.8%	573.2	604.5	31.3	5.5%	218.4	217.5	(0.9)	(0.4%)
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,864.1	1,982.4	118.3	6.3%	1,389.0	1,459.5	70.5	5.1%	475.1	522.9	47.8	10.1%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	76.0	76.8	0.8	1.1%	29.0	29.5	0.5	1.7%	47.0	47.3	0.3	0.6%
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	651.9	639.0	(12.9)	(2.0%)	547.0	539.0	(8.0)	(1.5%)	104.9	99.9	(5.0)	(4.8%)
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	149.2	142.8	(6.4)	(4.3%)	90.7	84.2	(6.5)	(7.2%)	58.5	58.6	0.1	0.2%
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	116.6	112.4	(4.2)	(3.6%)	49.2	46.0	(3.2)	(6.5%)	67.4	66.4	(1.0)	(1.5%)
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	210.1	224.2	14.1	6.7%	100.9	116.5	15.6	15.5%	109.2	107.7	(1.5)	(1.4%)
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	454.5	491.9	37.4	8.2%	301.5	317.2	15.7	5.2%	153.0	174.6	21.6	14.1%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	236.8	270.4	33.6	14.2%	141.8	170.0	28.2	19.9%	94.9	100.3	5.4	5.7%
ASEGURADORA RURAL, S. A.	675.0	718.4	43.4	6.4%	230.0	236.3	6.3	2.7%	445.0	482.1	37.1	8.3%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	319.8	338.0	18.2	5.7%	127.2	127.6	0.4	0.3%	192.6	210.4	17.8	9.2%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.4	9.6	0.2	2.1%	2.4	2.4	--	--	7.0	7.2	0.2	2.9%
AFIANZADORA G&T, S. A.	182.3	221.6	39.3	21.6%	100.8	127.6	26.8	26.6%	81.5	94.0	12.5	15.3%
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	122.9	155.8	32.9	26.8%	52.2	77.1	24.9	47.7%	70.6	78.7	8.1	11.5%
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	26.0	24.9	(1.1)	(4.2%)	10.0	9.3	(0.7)	(7.0%)	16.0	15.6	(0.4)	(2.5%)
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	107.6	115.3	7.7	7.2%	73.5	76.4	2.9	3.9%	34.1	38.9	4.8	14.1%
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	134.7	149.4	14.7	10.9%	68.1	75.3	7.2	10.6%	66.6	74.1	7.5	11.3%
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	17.6	20.7	3.1	17.6%	4.3	4.1	(0.2)	(4.7%)	13.3	16.6	3.3	24.8%
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	58.3	59.0	0.7	1.2%	18.5	17.3	(1.2)	(6.5%)	39.8	41.7	1.9	4.8%
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.5	2.6	0.1	4.0%	0.5	0.7	0.2	40.0%	2.0	1.9	(0.1)	(5.0%)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	49.2	50.6	1.4	2.8%	12.1	15.9	3.8	31.4%	37.1	34.7	(2.4)	(6.5%)
TOTAL	9,973.5	10,637.3	663.8	6.7%	6,380.0	6,753.9	373.9	5.9%	3,593.1	3,883.0	289.9	8.1%

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

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.6

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/12/2017	31/12/2018	Variación		31/12/2017	31/12/2018	Variación		31/12/2017	31/12/2018	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
CASAS DE CAMBIO												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	26.1	28.0	1.9	7.3%	1.6	1.5	(0.1)	(6.3%)	24.5	26.5	2.0	8.2%
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	17.3	20.2	2.9	16.8%	0.7	0.8	0.1	14.3%	16.6	19.4	2.8	16.9%
SERVIMICOOPE, S. A.	4.8	5.4	0.6	12.5%	0.2	0.2	--	--	4.7	5.1	0.4	8.5%
TOTAL	48.2	53.6	5.4	11.2%	2.5	2.5	0.0	0.0%	45.8	51.0	5.2	11.4%
TARJETAS DE CRÉDITO												
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	90.3	86.1	(4.2)	(4.7%)	76.4	75.1	(1.3)	(1.7%)	13.9	10.9	(3.0)	(21.6%)
CONTÉCNICA, S. A.	1,826.4	2,043.5	217.1	11.9%	1,380.2	1,526.1	145.9	10.6%	446.3	517.4	71.1	15.9%
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A. */	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	3,559.1	2,570.9	(988.2)	(27.8%)	2,467.5	1,800.9	(666.6)	(27.0%)	1,091.5	770.0	(321.5)	(29.5%)
G&T CONTICREDIT, S. A.	842.0	888.6	46.6	5.5%	704.3	734.6	30.3	4.3%	137.7	154.0	16.3	11.8%
TARJETAS PROMERICA, LIMITADA	380.9	245.4	(135.5)	(35.6%)	135.9	147.3	11.4	8.4%	245.0	98.1	(146.9)	(60.0%)
TOTAL	6,698.7	5,834.5	(864.2)	(12.9%)	4,764.3	4,284.0	(480.3)	(10.1%)	1,934.4	1,550.4	(384.0)	(19.9%)
OTRAS												
INTERCONSUMO, S. A.	249.7	269.8	20.1	8.0%	195.8	199.0	3.2	1.6%	53.8	70.8	17.0	31.6%
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	51.3	64.5	13.2	25.7%	10.4	21.5	11.1	106.7%	40.9	43.0	2.1	5.1%
TOTAL	301.0	334.3	33.3	11.1%	206.2	220.5	14.3	6.9%	94.7	113.8	19.1	20.2%

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

*/ En proceso de separación del grupo financiero.

SISTEMA BANCARIO

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE 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	21.90	25.46	58.80	3.43	8.98	4.38	10.72	0.40	14.31	112.51
INMOBILIARIO, S. A.	15.11	19.55	57.55	19.29	42.08	24.50	(2.96)	(0.57)	1.18	106.08
DE LOS TRABAJADORES	15.04	16.15	49.90	11.00	20.30	13.77	22.66	2.38	1.90	110.88
INDUSTRIAL, S. A.	11.95	19.26	46.01	8.49	15.34	12.93	20.06	1.67	0.75	217.74
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	18.69	20.52	57.28	10.60	22.51	12.88	15.47	1.68	4.28	117.89
INTERNACIONAL, S. A.	8.84	18.16	32.37	9.46	13.72	11.73	19.53	1.83	0.75	217.43
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	14.79	90.88	108.55	12.03	736.98	14.70	33.31	3.27	0.08	2,166.09
VIVIBANCO, S. A.	26.30	28.86	80.50	22.88	78.28	32.89	6.19	1.44	0.13	900.11
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	18.16	30.30	46.20	11.16	20.18	14.37	6.81	0.89	2.98	102.21
PROMERICA, S. A.	8.18	14.06	28.02	10.97	15.39	13.94	15.23	1.43	2.60	100.71
DE ANTIGUA, S. A.	14.92	15.83	28.51	11.79	16.41	14.42	8.50	1.00	3.16	193.12
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	10.23	20.68	25.63	9.73	12.77	12.63	30.30	2.97	1.65	107.71
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	11.82	17.93	27.24	8.74	11.72	12.67	8.02	0.72	2.29	105.03
G&T CONTINENTAL, S. A.	14.43	24.14	55.17	8.02	17.12	10.93	9.77	0.78	2.39	107.30
DE CRÉDITO, S. A.	13.55	20.78	25.64	7.23	13.68	8.13	(40.79)	(3.27)	1.44	101.61
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	15.42	29.38	63.39	37.26	64.04	73.76	26.95	10.59	3.07	100.00
INV, S. A.	4.82	25.92	55.32	29.07	54.00	42.08	1.60	0.49	1.74	118.25
SISTEMA BANCARIO	13.99	20.64	46.46	9.52	17.06	12.88	16.65	1.58	2.18	123.41

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

ANEXO 3.2

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rendimiento del Patrimonio ROE	Rendimiento del Activo ROA	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
INDUSTRIAL, S. A.	1.78	92.27	5.71	235.24	6.09	42.51	2.37	0.05	3,628.21
RURAL, S. A.	20.69	90.05	15.45	104.18	18.55	16.88	2.60	10.65	160.61
DE OCCIDENTE, S. A.	6.95	36.26	9.43	21.54	12.24	1.53	0.13	4.08	104.28
DE CAPITALES, S. A.	0.00	96,327.03	99.86	0.00	0.00	4.01	3.97	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	4.54	26.88	6.30	10.29	9.38	2.15	0.15	2.03	139.91
PROGRESO, S. A.	41.80	69.05	24.57	62.00	33.50	6.35	1.58	4.48	165.53
AGROMERCANTIL, S. A.	736.00	1,410.46	90.74	0.00	1,733.49	8.66	7.85	0.00	0.00
MVA, S. A.	4.28	8.78	10.08	11.92	13.19	2.16	0.20	1.69	161.68
CONSOLIDADA, S. A.	20.16	46.05	27.73	55.93	39.49	27.51	7.41	2.30	101.39
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	59.06	403.99	77.43	652.43	345.72	7.25	4.96	100.00	100.00
CREDICORP, S. A.	4.09	105.35	19.09	112.46	27.02	19.97	3.88	4.15	114.23
G & T CONTINENTAL, S. A.	2.57	98.87	8.77	1,735.61	9.74	26.47	2.10	68.49	104.59
SOCIEDADES FINANCIERAS	6.24	81.40	10.75	69.09	12.57	21.64	2.24	4.53	121.88

ENTIDADES FUERA DE PLAZA
INDICADORES FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 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	23.74	72.72	9.40	28.80	10.39	22.24	2.02	1.20	146.16
MERCOM BANK LTD.	8.72	32.77	9.64	13.56	10.73	27.11	2.48	2.54	122.99
BAC BANK INC.	54.68	63.34	8.93	20.80	10.09	13.31	1.12	3.08	115.24
GTC BANK INC.	20.68	46.54	10.74	18.31	12.08	11.19	1.22	1.88	100.00
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	23.75	55.30	9.82	19.68	10.96	17.35	1.73	2.04	116.83

SISTEMA BANCARIO

INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

INDICADORES A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso	
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS	16.9
Puntos de acceso a nivel nacional	16,158
2. PORCENTAJE DE MUNICIPIOS CON AL MENOS 1 PUNTO DE ACCESO	100.0%
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso	340
3. CUENTAS DE DEPÓSITOS Y LÍNEAS DE CRÉDITO AFILIADAS A SERVICIOS FINANCIEROS MÓVILES POR CADA 10,000 AD	1,962.2
Cantidad de cuentas de depósito y líneas de crédito afiliadas a nivel nacional	1,874,873
Indicadores de Uso	
4. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS	13,735.7
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	13,124,358
5. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO	13.1%
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,254,105

INDICADORES A NIVEL REGIONAL

Región	Cantidad de adultos	Puntos de Acceso por cada 10,000 adultos		Cuentas afiliadas a SFM por cada 10,000 adultos		Cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos		Adultos con al menos 1 préstamo bancario	
		Indicador	Cantidad de puntos de acceso	Indicador	Cantidad de cuentas afiliadas a SFM ^{1/}	Indicador	Cantidad de cuentas de depósitos ^{2/}	Indicador	Cantidad de deudores ^{3/}
METROPOLITANA	2,293,954	23.4	5,369	7,598.8	1,743,128	26,629.9	6,108,766	24.0%	550,063
NORTE	850,340	9.6	814	89.5	7,610	5,944.0	505,444	6.5%	55,342
NORORIENTE	742,189	18.7	1,390	257.0	19,076	11,895.2	882,851	12.8%	95,348
SURORIENTE	674,078	18.5	1,248	148.3	9,998	11,982.3	807,701	12.8%	86,112
CENTRAL	1,077,740	16.2	1,748	232.9	25,103	11,096.4	1,195,905	12.4%	133,443
SUROCCIDENTE	2,240,859	14.6	3,281	225.8	50,591	10,082.3	2,259,292	9.1%	204,434
NOROCCIDENTE	1,274,981	12.9	1,644	78.9	10,056	7,509.6	957,457	6.9%	88,230
PETÉN	400,789	16.6	664	232.3	9,311	10,153.5	406,942	10.3%	41,133
TOTAL	9,554,930	16.9	16,158	1,962.2	1,874,873	13,735.7	13,124,358	13.1%	1,254,105

^{1/} Incluye cuentas de depósitos monetarios, de ahorro y líneas de crédito.

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

^{3/} Incluye personas individuales nacionales.

REGIÓN: ^{4/}	DEPARTAMENTOS QUE INCLUYE:	REPÚBLICA DE GUATEMALA:
METROPOLITANA	Guatemala	Población estimada 2018: 17,311,085 (Instituto Nacional de Estadística)
NORTE	Baja Verapaz y Alta Verapaz	Población adulta ^{5/} estimada 2018: 9,554,930 (Instituto Nacional de Estadística)
NORORIENTE	Izabal, Chiquimula, Zacapa y El Progreso	División política: 22 departamentos y 340 municipios
SURORIENTE	Jalapa, Jutiapa y Santa Rosa	Superficie total: 108,889 kilómetros cuadrados
CENTRAL	Sacatepéquez, Chimaltenango y Escuintla	^{5/} Código Civil de Guatemala. Decreto Ley Número 106. Artículo 8. "... Son mayores de edad los que han cumplido dieciocho años..."
SUROCCIDENTE	Sololá, Totonicapán, Quetzaltenango, Suchitepequez, Retalhuleu y San Marcos	Puntos de acceso a diciembre de 2018: 16,158 2,968 Agencias Bancarias 9,242 Establecimientos de Agentes Bancarios 3,948 ATMs (Cajeros Automáticos)
NOROCCIDENTE	Huehuetenango y Quiché	
PETÉN	Petén	

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

Un **punto de acceso** es cualquier ubicación física donde una persona puede realizar determinadas operaciones bancarias.

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio

Destino Económico	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2016 - 2017		2017 - 2018	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	7,525	28.9%	7,560	29.3%	7,240	25.3%	34	0.5%	-319	-4.2%
Comercio de importación	6,978	26.8%	6,324	24.5%	6,834	23.9%	-654	-9.4%	510	8.1%
Comercio de exportación	2,378	9.1%	2,374	9.2%	2,056	7.2%	-4	-0.2%	-318	-13.4%
Comercio no especificado	9,134	35.1%	9,524	36.9%	12,523	43.7%	390	4.3%	2,999	31.5%
Total	26,016	100.0%	25,782	100.0%	28,654	100.0%	-233	-0.9%	2,872	11.1%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio Interno

Destino Económico	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2016 - 2017		2017 - 2018	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	1,666	22.1%	1,541	20.4%	1,412	19.5%	-125	-7.5%	-129	-8.4%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	261	3.5%	353	4.7%	276	3.8%	92	35.1%	-77	-21.7%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	27	0.4%	28	0.4%	24	0.3%	1	2.9%	-4	-13.6%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	64	0.8%	48	0.6%	62	0.9%	-16	-25.0%	14	29.8%
Especies y productos de la caza	3	0.0%	3	0.0%	3	0.0%	0	8.5%	0	7.7%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	70	0.9%	64	0.8%	67	0.9%	-6	-8.4%	3	4.7%
Productos de cantera	204	2.7%	148	2.0%	170	2.3%	-56	-27.4%	22	14.8%
Productos industriales (1)	1,738	23.1%	1,874	24.8%	1,638	22.6%	136	7.8%	-235	-12.6%
Productos industriales (2)	851	11.3%	860	11.4%	829	11.5%	10	1.1%	-31	-3.6%
Productos industriales (3)	2,642	35.1%	2,642	34.9%	2,758	38.1%	-1	0.0%	117	4.4%
Total	7,525	100.0%	7,560	100.0%	7,240	100.0%	34	0.5%	-319	-4.2%

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

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

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

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio de Importación

Destino Económico	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2016 - 2017		2017 - 2018	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	754	10.8%	544	8.6%	710	10.4%	-210	-27.9%	166	30.5%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	21	0.3%	39	0.6%	40	0.6%	18	86.2%	1	3.3%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	117	1.7%	63	1.0%	69	1.0%	-54	-46.4%	6	9.3%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	8	0.1%	6	0.1%	4	0.1%	-2	-23.0%	-2	-29.3%
Especies y productos de la caza	0	0.0%	0	0.0%	1	0.0%	0	172.7%	1	240.3%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	114	1.6%	96	1.5%	43	0.6%	-18	-15.4%	-54	-55.6%
Productos de cantera	28	0.4%	24	0.4%	70	1.0%	-4	-14.7%	46	190.1%
Productos industriales (1)	805	11.5%	743	11.8%	912	13.3%	-61	-7.6%	168	22.6%
Productos industriales (2)	1,212	17.4%	1,342	21.2%	1,315	19.2%	130	10.7%	-27	-2.0%
Productos industriales (3)	3,919	56.2%	3,467	54.8%	3,671	53.7%	-453	-11.5%	205	5.9%
Total	6,978	100.0%	6,324	100.0%	6,834	100.0%	-654	-9.4%	510	8.1%

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

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

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

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio de Exportación

Destino Económico	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2016 - 2017		2017 - 2018	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	1,843	77.5%	1,661	70.0%	1,376	66.9%	-182	-9.9%	-285	-17.1%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	9	0.4%	8	0.4%	9	0.4%	-1	-11.6%	1	6.5%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	53	2.2%	55	2.3%	66	3.2%	2	4.3%	11	19.8%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	13	0.5%	7	0.3%	2	0.1%	-6	-47.9%	-5	-72.3%
Especies y productos de la caza	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	67.6%	0	-39.1%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	2	0.1%	5	0.2%	7	0.3%	2	98.6%	2	46.5%
Productos de cantera	1	0.0%	2	0.1%	2	0.1%	1	85.8%	0	11.3%
Productos industriales (1)	308	13.0%	479	20.2%	427	20.8%	171	55.5%	-52	-10.8%
Productos industriales (2)	63	2.6%	52	2.2%	60	2.9%	-11	-17.2%	8	15.1%
Productos industriales (3)	85	3.6%	105	4.4%	106	5.2%	20	23.0%	1	1.4%
Total	2,378	100.0%	2,374	100.0%	2,056	100.0%	-4	-0.2%	-318	-13.4%

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

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

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

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Industria Manufacturera

Destino Económico	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2016 - 2017		2017 - 2018	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	13,906	64.9%	13,450	61.0%	14,275	58.5%	-457	-3.3%	826	6.1%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	754	3.5%	792	3.6%	1,003	4.1%	38	5.1%	210	26.6%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	310	1.4%	283	1.3%	308	1.3%	-26	-8.4%	25	8.7%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	795	3.7%	962	4.4%	936	3.8%	167	21.0%	-26	-2.7%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,119	9.9%	2,533	11.5%	2,624	10.8%	414	19.5%	91	3.6%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	1,812	8.5%	1,950	8.8%	2,124	8.7%	137	7.6%	175	8.9%
Industrias metálicas básicas	895	4.2%	1,365	6.2%	2,111	8.7%	470	52.5%	746	54.6%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	716	3.3%	589	2.7%	799	3.3%	-127	-17.7%	210	35.6%
Otras industrias manufactureras	135	0.6%	139	0.6%	209	0.9%	4	3.2%	70	50.2%
Total	21,442	100.0%	22,063	100.0%	24,389	100.0%	621	2.9%	2,326	10.5%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

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

Destino Económico	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
							2016 - 2017		2017 - 2018	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Establecimientos Financieros	6,348	31.4%	7,887	35.7%	8,430	35.5%	1,539	24.2%	543	6.9%
Empresas Administradoras de Bienes Inmuebles	9,047	44.7%	9,106	41.2%	9,874	41.5%	59	0.6%	768	8.4%
Servicios Prestados a las Empresas	4,844	23.9%	5,087	23.0%	5,466	23.0%	243	5.0%	380	7.5%
Total	20,240	100.0%	22,080	100.0%	23,770	100.0%	1,840	9.1%	1,690	7.7%

Cartera destinada a Empresas Administradoras de Bienes Inmuebles

Destino Económico	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
							2016 - 2017		2017 - 2018	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Edificios no residenciales	4,392	48.6%	4,262	46.8%	4,323	43.8%	-131	-3.0%	61	1.4%
Edificios de apartamentos y viviendas	1,125	12.4%	861	9.5%	1,116	11.3%	-263	-23.4%	255	29.6%
Urbanización y lotificación de terrenos para vivienda	805	8.9%	700	7.7%	611	6.2%	-105	-13.1%	-89	-12.7%
Urbanización y lotificación de terrenos para granjas agropecuarias	10	0.1%	5	0.1%	9	0.1%	-4	-42.8%	3	59.6%
Urbanización y lotificación de terrenos para mausoleo	9	0.1%	8	0.1%	8	0.1%	-1	-6.8%	0	-3.3%
Otras	2,707	29.9%	3,269	35.9%	3,807	38.6%	563	20.8%	538	16.5%
Total	9,047	100.0%	9,106	100.0%	9,874	100.0%	59	0.6%	768	8.4%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Electricidad, Gas y Agua

Destino Económico	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
							2016 - 2017		2017 - 2018	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Electricidad	16,053	98.8%	14,987	98.5%	15,746	98.9%	-1,066	-6.6%	759	5.1%
Gas	35	0.2%	108	0.7%	90	0.6%	73	210.9%	-18	-16.4%
Obras hidráulicas y suministro de agua	163	1.0%	120	0.8%	87	0.5%	-44	-26.7%	-33	-27.4%
Total	16,251	100.0%	15,215	100.0%	15,923	100.0%	-1,036	-6.4%	708	4.7%

Cartera destinada a Electricidad

Destino Económico	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
							2016 - 2017		2017 - 2018	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Generación de energía eléctrica	13,023	81.1%	12,489	83.3%	12,869	81.7%	-534	-4.1%	380	3.0%
Transmisión y distribución de energía eléctrica	2,715	16.9%	2,135	14.2%	2,855	18.1%	-580	-21.4%	720	33.7%
Otras	314	2.0%	364	2.4%	22	0.1%	49	15.7%	-341	-93.9%
Total	16,053	100.0%	14,987	100.0%	15,746	100.0%	-1,066	-6.6%	759	5.1%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2016 - 2017		2017 - 2018	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	2,081	16.0%	1,970	14.3%	1,868	13.0%	-111	-5.3%	-102	-5.2%
Construcción, Reforma y Reparación en General	10,914	84.0%	11,848	85.7%	12,473	87.0%	933	8.6%	625	5.3%
Total	12,996	100.0%	13,818	100.0%	14,341	100.0%	822	6.3%	523	3.8%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumo

Destino Económico	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
							2016 - 2017		2017 - 2018	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	43,654	74.8%	46,007	75.0%	48,786	75.2%	2,352	5.4%	2,779	6.0%
Adquisición bienes fungibles	1,243	2.1%	993	1.6%	748	1.2%	-250	-20.1%	-245	-24.7%
Servicios recibidos	4,285	7.3%	4,198	6.8%	3,999	6.2%	-87	-2.0%	-199	-4.7%
Consumos por tarjeta crédito	9,171	15.7%	10,159	16.6%	11,350	17.5%	987	10.8%	1,191	11.7%
Total	58,354	100.0%	61,357	100.0%	64,882	100.0%	3,003	5.1%	3,525	5.7%

Cartera destinada a la Adquisición de Bienes Durables

Destino Económico	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
							2016 - 2017		2017 - 2018	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	4,736	10.8%	4,991	10.8%	5,149	10.6%	256	5.4%	158	3.2%
Vehículos de uso personal	3,791	8.7%	3,861	8.4%	3,891	8.0%	70	1.8%	29	0.8%
Inmuebles	8,995	20.6%	8,724	19.0%	8,667	17.8%	-270	-3.0%	-57	-0.7%
Bienes inmuebles para vivienda	9,171	21.0%	9,412	20.5%	10,286	21.1%	241	2.6%	874	9.3%
Otros bienes	16,961	38.9%	19,018	41.3%	20,792	42.6%	2,056	12.1%	1,774	9.3%
Total	43,654	100.0%	46,007	100.0%	48,786	100.0%	2,352	5.4%	2,779	6.0%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumos por Tarjeta de Crédito

Entidad	dic-2016		dic-2017		dic-2018		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2016 - 2017		2017 - 2018	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	60	0.7%	58	0.6%	50	0.4%	-2	-3.5%	-8	-13.0%
INMOBILIARIO, S. A.	24	0.3%	20	0.2%	24	0.2%	-4	-16.4%	3	15.9%
DE LOS TRABAJADORES	243	2.6%	245	2.4%	208	1.8%	2	0.7%	-36	-14.9%
INDUSTRIAL, S. A.	890	9.7%	1,001	9.9%	1,091	9.6%	111	12.5%	90	8.9%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	1,301	14.2%	1,416	13.9%	1,488	13.1%	115	8.9%	71	5.0%
INTERNACIONAL, S. A.	69	0.8%	71	0.7%	76	0.7%	1	2.0%	5	7.6%
VIVBANCO, S. A.	0	0.0%	5	0.0%	5	0.0%	4	924.9%	0	-5.5%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	674	7.3%	685	6.7%	756	6.7%	12	1.7%	71	10.4%
PROMERICA, S. A.	1,175	12.8%	1,026	10.1%	3,740	33.0%	-149	-12.6%	2,714	264.4%
DE ANTIGUA, S. A.	110	1.2%	97	1.0%	94	0.8%	-13	-11.9%	-4	-3.6%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	655	7.1%	1,584	15.6%	2,308	20.3%	929	141.9%	724	45.7%
PROMERICA DE GUATEMALA, S. A.	2,803	30.6%	2,602	25.6%	0	0.0%	-201	-7.2%	-2,602	-100.0%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	890	9.7%	1,048	10.3%	1,264	11.1%	158	17.7%	216	20.6%
G&T CONTINENTAL, S. A.	266	2.9%	292	2.9%	230	2.0%	26	9.7%	-62	-21.2%
DE CRÉDITO, S. A.	10	0.1%	8	0.1%	14	0.1%	-3	-25.3%	7	89.6%
GTC BANK INC.	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	-2.7%	0	-4.0%
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	0	0.0%	0	0.0%	2	0.0%	0	0.0%	2	1151.1%
Total	9,171	100.0%	10,159	100.0%	11,350	100.0%	987	10.8%	1,191	11.7%

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Primas Netas

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	dic-2017		dic-2018		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
DE SEGUROS DE VIDA						
Planes Populares	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Planes Individuales	199	13.8%	209	14.1%	10	5.1%
Planes Colectivos	1,231	85.6%	1,268	85.4%	38	3.0%
Rentas y Pensiones	8	0.6%	7	0.5%	-1	-17.1%
Total del ramo	1,438	100.0%	1,484	100.0%	46	3.2%
DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES						
Salud y Hospitalización	1,839	91.3%	1,887	91.3%	48	2.6%
Accidentes Personales	173	8.6%	177	8.6%	5	2.7%
Accidentes en Viajes	3	0.2%	3	0.1%	-1	-17.6%
Total del ramo	2,015	100.0%	2,067	100.0%	52	2.6%
DE SEGUROS DE DAÑOS						
Incendio y Líneas Aliadas	449	13.7%	453	13.2%	4	0.8%
Terremoto	529	16.1%	518	15.1%	-11	-2.1%
Vehículos Automotores	1,368	41.7%	1,425	41.7%	57	4.2%
Transportes	186	5.7%	201	5.9%	15	7.8%
Robo y Hurto	236	7.2%	251	7.3%	14	6.0%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	2	0.1%	2	0.1%	0	9.1%
Cascos Marítimos	5	0.2%	5	0.1%	0	-3.8%
Rotura de Cristales	1	0.0%	1	0.0%	0	20.0%
Aviación	40	1.2%	44	1.3%	4	8.9%
Responsabilidad Civil	105	3.2%	113	3.3%	8	7.3%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	50	1.5%	50	1.5%	0	-0.6%
Riesgos Técnicos	145	4.4%	189	5.5%	43	29.9%
Agrícola	16	0.5%	13	0.4%	-2	-14.1%
Diversos	151	4.6%	158	4.6%	7	4.6%
Total del ramo	3,284	100.0%	3,421	100.0%	138	4.2%
DE SEGUROS DE CAUCIÓN						
Fidelidad	29	10.9%	30	10.6%	1	1.7%
Judiciales	6	2.2%	6	2.0%	0	-5.1%
Administrativos ante gobierno	168	62.9%	171	61.1%	2	1.4%
Administrativos ante particulares	56	21.0%	61	21.8%	5	8.4%
Crédito para la vivienda	8	2.8%	12	4.3%	5	60.0%
Diversos	1	0.2%	1	0.2%	0	0.0%
Total del ramo	268	100.0%	279	100.0%	12	4.4%
Total	7,004		7,251		247	3.5%

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de Quetzales)

Seguros de	dic-2017			dic-2018			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	1,438	603	42.0	1,484	604	40.7	46	1	-1.3
Planes Populares	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0
Planes Individuales	199	97	48.5	209	112	53.4	10	15	4.9
Planes Colectivos	1,231	504	41.0	1,268	488	38.5	38	-16	-2.5
Rentas y Pensiones	8	3	33.8	7	4	62.8	-1	2	29.1
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	2,015	1,523	75.6	2,067	1,600	77.4	52	78	1.9
Salud y Hospitalización	1,839	1,473	80.1	1,887	1,547	82.0	48	74	1.9
Accidentes Personales	173	49	28.6	177	54	30.3	5	4	1.7
Accidentes en Viajes	3	1	19.4	3	0	1.4	-1	-1	-18.0
DAÑOS	3,284	1,327	40.4	3,421	1,444	42.2	137	117	1.8
Incendio y Líneas Aliadas	449	101	22.4	453	95	20.9	4	-6	-1.6
Terremoto	529	4	0.7	518	2	0.4	-11	-2	-0.3
Vehículos Automotores	1,368	879	64.2	1,425	842	59.1	57	-37	-5.2
Transportes	186	63	33.7	201	58	29.1	15	-4	-4.7
Robo y Hurto	236	94	39.6	251	91	36.3	14	-3	-3.3
Servicio y Conservación de Activos Fijos	2	0	14.3	2	0	10.8	0	0	-3.5
Cascos Marítimos	5	5	105.0	5	0	-0.8	0	-6	-105.8
Rotura de Cristales	1	0	9.1	1	0	26.2	0	0	17.1
Aviación	40	11	26.4	44	7	17.0	4	-3	-9.4
Responsabilidad Civil	105	31	29.1	113	34	29.8	8	3	0.7
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	50	22	43.6	50	23	46.7	0	1	3.0
Riesgos Técnicos	145	82	56.2	189	189	100.1	43	107	43.8
Agrícola	16	6	39.1	13	6	45.8	-2	0	6.6
Diversos	151	30	20.2	158	97	61.6	7	67	41.4
CAUCIÓN	268	44	16.5	279	-1	-0.4	12	-45	-16.9
Fidelidad	29	0	-1.0	30	0	1.0	1	1	2.0
Judiciales	6	0	5.2	6	0	-0.1	0	0	-5.3
Administrativos ante gobierno	168	9	5.3	171	17	9.9	2	8	4.6
Administrativos ante particulares	56	40	71.3	61	-19	-31.5	5	-59	-102.8
Crédito para la vivienda	8	-5	-64.0	12	1	7.4	5	6	71.4
Diversos	1	0	0.0	1	0	-11.7	0	0	-11.7
Total	7,004	3,497	49.9	7,251	3,648	50.3	248	151	0.4

* Variación en puntos porcentuales.

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

La Superintendencia de Bancos de Guatemala informa al público que los grupos financieros legalmente autorizados para operar en el país, que al 31 de diciembre 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, S. A. (2)
Tarjetas Promerica, Limitada (3)

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. (4)

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 proceso de estudio de la autorización para la modificación de la estructura organizativa del Grupo Financiero Promerica, en la cual Banco Promerica, S. A., ejerce el control común como empresa responsable.
- (3) En proceso de cambio de denominación social de Tarjetas Promerica, Limitada por Tarjetas Promerica, S. A., según modificación de la escritura social.
- (4) En Resolución JM-77-2018 del 3 de octubre de 2018, la Junta Monetaria autorizó la modificación de la escritura pública de constitución, que comprende el cambio de denominación social de Corporación de Fianzas, Confianza, S. A., por Seguros Confianza, S. A.

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