

INFORME DEL SUPERINTENDENTE DE BANCOS ANTE LA HONORABLE JUNTA MONETARIA



Al 31 de marzo de 2020

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	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
XVI. MATRIZ SOBRE MEDIDAS TEMPORALES DERIVADAS DEL COVID-19	44
ANEXOS.....	46

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 por criterio de agrupación - variación interanual.....	13
10. Cartera crediticia de los principales destinos económicos.....	14
11. Cartera crediticia de los principales destinos económicos - variación interanual.....	14
12. Cartera crediticia empresarial mayor en moneda extranjera - saldo y variación interanual en quetzales	14
13. Cartera crediticia empresarial menor en moneda extranjera - saldo y variación interanual en quetzales	14
14. Financiamiento para consumo y vivienda.....	15
15. Financiamiento para vivienda.....	15
16. Cartera crediticia de consumo con tarjeta de crédito - saldo y variación interanual.....	15
17. Tasa de interés activa promedio ponderado en moneda nacional y moneda extranjera.....	16
18. Tasa de interés en moneda nacional - por criterio de agrupación.....	16
19. Tasa de interés en moneda extranjera - por criterio de agrupación.....	16
20. Depósitos por tipo - estructura.....	17
21. Depósitos por tipo - variación interanual.....	17
22. Depósitos en moneda nacional - saldo y variación interanual.....	17
23. Depósitos en moneda extranjera - saldo y variación interanual.....	17
24. Depósitos por tipo de entidad y moneda - estructura.....	18
25. Depósitos por tipo de entidad y moneda - variación interanual.....	18
26. Depósitos por origen - estructura.....	18
27. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda nacional - por tipo de depósito.....	19
28. Tasa de interés pasiva promedio ponderado en moneda extranjera - por tipo de depósito.....	19
29. Sistema bancario: Margen de tasas de interés en moneda nacional.....	19
30. Sistema bancario: Margen de tasas de interés en moneda extranjera.....	19



31. Créditos obtenidos - saldo y variación interanual	20
32. Créditos obtenidos y cartera crediticia en moneda extranjera - variación interanual y proporción	20
33. Vencimientos programados de líneas de crédito	20
34. Créditos obtenidos - estructura por origen.....	20
35. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de institución	21
36. Indicador de liquidez mediata - por tipo de institución	21
37. Indicador de liquidez inmediata - por tipo de moneda	21
38. Indicador de liquidez mediata - por tipo de moneda	21
39. Sistema bancario: LCR agrupado por cantidad de bancos	22
40. Sistema bancario: Indicador de encaje bancario en moneda nacional.....	22
41. Sistema bancario: Indicador de encaje bancario en moneda extranjera	22
42. Cartera de créditos vencida y cobertura	23
43. Índice de cartera vencida por criterio de agrupación	23
44. Índice de cartera vencida por tipo de moneda.....	23
45. Sistema bancario: Indicador de cosechas del sector consumo por número de créditos	25
46. Sistema bancario: Indicador de cosechas del sector empresarial por número de créditos	25
47. Sistema bancario: Granularidad en el financiamiento a los hogares.....	25
48. Sistema bancario: Concentración en el financiamiento a las empresas.....	25
49. Sistema bancario: Indicador de posición en moneda extranjera	26
50. Sistema bancario: exposición al riesgo cambiario	26
51. Sistema financiero: indicador de dolarización.....	26
52. Capital contable	27
53. Índice de adecuación de capital	27
54. Sistema bancario: Índice de adecuación de capital.....	27
55. Indicadores de solvencia de bancos.....	27
56. Utilidades antes de impuesto.....	28
57. Rendimiento del patrimonio (ROE).....	28
58. Rendimiento del activo (ROA)	28
59. Primas netas totales - estructura	31
60. Primas netas de seguro de daños - estructura	31
61. Primas netas de vida - estructura	31
62. Primas cedidas por ramo - estructura.....	32
63. Primas retenidas por ramo - estructura	32
64. Índice de retención de primas.....	32

65. Índice de siniestralidad	33
66. Índice de siniestralidad - daños	33
67. Razón combinada	33
68. Resultado técnico	33
69. Inversiones - estructura del portafolio	35
70. Inversiones - variación interanual por los principales tipos de inversión.....	35
71. Reservas técnicas - saldo y variación interanual.....	35
72. Reservas técnicas - saldo y variación interanual por tipo de reserva	35
73. Reporte de transacciones sospechosas	42
74. Cantidad de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público	42
75. Monto de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público	42
76. 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. Principales rubros del balance de las empresas especializadas en servicios financieros.....	29
13. Principales rubros del estado de resultados de las compañías aseguradoras	30
14. Posición patrimonial de las compañías aseguradoras.....	34
15. Principales rubros del balance de las compañías aseguradoras.....	34
16. Principales rubros del balance de los almacenes generales de depósito.....	36
17. Principales rubros del balance de las casas de cambio	37
18. Principales rubros del balance de las casas de bolsa	38
19. Principales rubros del balance del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-.....	39
20. Grupos financieros autorizados para operar en el país.....	40
21. Balance general condensado del Banco de Guatemala.....	41
22. Personas obligadas	43

I. SÍNTESIS

Este documento tiene como objetivo informar a la Junta Monetaria sobre la situación financiera de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección por parte de la Superintendencia de Bancos, haciendo énfasis en el comportamiento del sistema bancario, de las sociedades financieras y de las entidades fuera de plaza, por su importancia relativa en función del tamaño de sus activos, toda vez que representan el 94.9% del total de activos de las entidades supervisadas. Asimismo, presenta una breve descripción, en forma agregada, del comportamiento de los principales rubros del sistema financiero¹, particularmente las inversiones, la cartera de créditos y las obligaciones depositarias, entre otros. Además, describe la evolución de los principales riesgos e 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 marzo de 2020, el tamaño del sistema financiero, medido a través de los **activos**, registró un crecimiento interanual de 9.1% en los bancos, mientras que en las sociedades financieras y entidades fuera de plaza disminuyó en 3.9% y 4.5%, respectivamente.

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

Las **inversiones**, netas de provisiones, se incrementaron 10.7% respecto de marzo de 2019, con un saldo de Q121,784 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 5.8%, ascendiendo a Q209,631 millones. La cartera en moneda nacional creció en forma interanual 10.2%, con una participación de 60%; en tanto que la cartera en moneda extranjera disminuyó 0.3% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 40% del total de la cartera crediticia.

El crecimiento del financiamiento a las empresas a marzo de 2020 fue impulsado, principalmente, por el crédito al comercio; a la industria manufacturera; a la construcción; y, a los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; con variaciones interanuales de 13.3%, 7.7%, 8.7% y 5.1%, 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 7.1%, y dentro de éstos, el financiamiento para vivienda, integrado por créditos hipotecarios para vivienda y cédulas hipotecarias del FHA, presentó un crecimiento interanual de 8.2%.

Las **obligaciones depositarias**, principal fuente de captación de recursos, a marzo de 2020, ascendieron a Q291,752 millones, registrando un incremento interanual de 8.9%, impulsado por el dinamismo mostrado por los depósitos monetarios que se incrementaron 10.2%, en tanto que los depósitos a plazo y los de ahorro crecieron 6.2% y 12.4%, respectivamente. Cabe indicar que el 76.2% 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 23.8% en moneda extranjera, proporciones que no han sufrido variaciones significativas durante los últimos cinco años.

Los **créditos obtenidos** mostraron un crecimiento interanual de 10.9%; mientras que el margen por girar se encuentra en 27.4%, con un saldo utilizado de Q44,583 millones a marzo de 2020. Estos créditos están conformados principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros.

Las entidades mantuvieron una posición de **liquidez** adecuada para atender oportunamente sus obligaciones financieras. El indicador de liquidez inmediata para los bancos fue de 18.6%; para las sociedades financieras de 7.8%; y, para las entidades fuera de plaza de 27.9%. En ese mismo orden, la liquidez mediata fue 48.0%, 88.7% y 66.7%.

En cuanto a la **calidad de la cartera** de créditos, el indicador de cartera vencida para bancos se ubicó, a marzo de 2020, en 2.1%, el de las sociedades financieras en 4.4% y en 1.9% para el caso de las entidades fuera de plaza. Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida, en ese mismo orden fue 149.7%, 151.6% y 140.1%, porcentajes superiores al 100% requerido en la normativa prudencial. Asimismo, la valuación de los activos crediticios, a diciembre de 2019, muestra que el 89.1 de los mismos fueron clasificados en la categoría “A”, considerados de riesgo normal.

La **solvencia** en su conjunto, medida por el indicador de adecuación de capital, se ubicó en 15.3% para los bancos, 44.7% para las sociedades financieras y 15.9% 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 marzo de 2020, las **utilidades** antes de impuesto de los bancos fueron de Q1,524 millones, mayores en 12.6% en relación a las obtenidas en el mismo periodo del año previo. Por su parte, las utilidades de las sociedades financieras aumentaron 11.4% y las de las entidades fuera de plaza disminuyeron 27.8%, con relación a marzo de 2019. En ese contexto, el rendimiento del patrimonio (ROE) de los bancos fue de 18.0%; de 21.8% el de las sociedades financieras; y, el de las entidades fuera de plaza de 15.8%. En tanto que el indicador de rendimiento del activo (ROA) de bancos fue de 1.7%; el de las sociedades financieras de 2.3%; y, el de las entidades fuera de plaza de 1.7%.

Los activos de las **empresas especializadas en servicios financieros**² (representan el 1.7% del total de activos de las entidades supervisadas) registraron un aumento de 15.8% respecto a marzo del año anterior. El pasivo registró un incremento de 22.9%, mientras que las utilidades fueron menores en 8.1% respecto a las registradas en marzo de 2019.

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 6.4% en relación con marzo de 2019, alcanzando un saldo de Q2,350 millones. El incremento más significativo se registró en los seguros de salud y hospitalización, de daños de vehículos automotores y de planes colectivos de vida en 10.6%, 8.1% y 8.0%, respectivamente.

En atención a lo indicado, se considera que el sistema financiero guatemalteco, en su conjunto, al 31 de marzo de 2020, se encuentra estable, líquido y solvente, lo cual se ve reflejado tanto en su estructura de balance como en sus indicadores financieros.

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

B. SISTEMA FINANCIERO SUPERVISADO

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

Al 31 de marzo de 2020, la Superintendencia de Bancos tiene bajo su vigilancia e inspección, además del Banco de Guatemala, 93 instituciones como se indica en el Cuadro 1.

El sistema bancario tiene la mayor participación medida por activos con 86.7%, seguido por las entidades fuera de plaza con 5.8%, las compañías de seguros con 2.8%, las sociedades financieras con 2.4% y las empresas especializadas en servicios financieros con 1.7%; mientras que el restante 0.6% corresponde a almacenes generales de depósito, casas de cambio, 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.

Cabe indicar que, a marzo de 2020, 46 instituciones supervisadas pertenecen a los diez grupos financieros legalmente autorizados para operar en el país, los cuales están sujetos a supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos.

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

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

**CUADRO 1. ENTIDADES SUPERVISADAS**

Tipo de Institución	Número de Entidades	Estructura por Activos	(Cifras en millones de quetzales)			
			Activo	Pasivo	Capital	Resultado antes de impuesto
Sistema Bancario	16	86.7%	361,959	327,362	34,597	1,524
Sociedades Financieras ^{a/}	12	2.4%	9,997	8,970	1,027	61
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore)	4	5.8%	24,148	21,869	2,279	84
Compañías de Seguros	28	2.8%	11,590	7,811	3,779	302
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{b/}	6	1.7%	7,082	5,391	1,692	175
Almacenes Generales de Depósito	14	0.2%	651	418	233	16
Otras Entidades ^{c/}	13	0.5%	1,886	449	1,438	54
Total	93	100.0%	417,313	372,269	45,044	2,217
Banco de Guatemala	1		167,705	159,394	8,311	414 ^{d/}

a/ Incluye 11 sociedades financieras privadas y a la Corporación Financiera Nacional -CORFINA-.

b/ Incluye 4 empresas emisoras de tarjetas de crédito, 1 de arrendamiento financiero y 1 de factoraje.

c/ Incluye 3 casas de cambio, 8 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.

d/ Corresponde al excedente neto.

III. SISTEMA BANCARIO

Al 31 de marzo de 2020, los activos totales de los bancos ascendieron a Q361,959 millones, registrando un crecimiento interanual de 9.1%, tal como se observa en el Cuadro 2.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
BALANCE GENERAL *										
ACTIVO	mar-2019		dic-2019		mar-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	44,025	13.3	49,955	14.3	50,542	14.0	586	1.2%	6,517	14.8%
Inversiones	95,257	28.7	100,600	28.8	105,994	29.3	5,394	5.4%	10,737	11.3%
Cartera de Créditos	180,138	54.3	187,251	53.5	193,218	53.4	5,968	3.2%	13,080	7.3%
Empresarial Mayor	102,298	30.8	104,818	30.0	110,315	30.5	5,497	5.2%	8,017	7.8%
Empresarial Menor	15,453	4.7	15,949	4.6	16,157	4.5	209	1.3%	704	4.6%
Consumo	54,343	16.4	57,342	16.4	57,977	16.0	635	1.1%	3,633	6.7%
Microcrédito	2,758	0.8	3,030	0.9	3,089	0.9	59	2.0%	332	12.0%
Hipotecario para la Vivienda	10,432	3.1	11,622	3.3	11,931	3.3	309	2.7%	1,499	14.4%
(-) Estimaciones por Valuación	-5,147	-1.6	-5,775	-1.7	-6,251	-1.7	-477	8.3%	-1,104	21.5%
Otros Activos	12,296	3.7	11,878	3.4	12,205	3.4	327	2.7%	-91	-0.7%
Total Activo	331,716	100.0	349,684	100.0	361,959	100.0	12,275	3.5%	30,243	9.1%
PASIVO Y CAPITAL										
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	245,626	74.0	261,859	74.9	270,169	74.6	8,310	3.2%	24,543	10.0%
Monetarios	87,906	26.5	91,888	26.3	96,932	26.8	5,045	5.5%	9,027	10.3%
Ahorro	53,354	16.1	59,580	17.0	61,114	16.9	1,534	2.6%	7,759	14.5%
Plazo	103,357	31.2	108,990	31.2	110,979	30.7	1,989	1.8%	7,622	7.4%
Otros Depósitos	1,008	0.3	1,401	0.4	1,144	0.3	-257	-18.4%	135	13.4%
Créditos Obtenidos	39,997	12.1	40,723	11.6	44,572	12.3	3,849	9.5%	4,575	11.4%
Obligaciones Financieras	114	0.0	656	0.2	522	0.1	-133	-20.3%	409	360.0%
Otros Pasivos	13,945	4.2	12,182	3.5	12,099	3.3	-83	-0.7%	-1,846	-13.2%
Total Pasivo	299,681	90.3	315,419	90.2	327,362	90.4	11,943	3.8%	27,681	9.2%
Capital Contable	32,035	9.7	34,265	9.8	34,597	9.6	332	1.0%	2,562	8.0%
Total Pasivo y Capital	331,716	100.0	349,684	100.0	361,959	100.0	12,275	3.5%	30,243	9.1%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	mar-2019	dic-2019	mar-2020	Variación						
				Absoluta	Relativa					
Ingresos Financieros	6,882	28,305	7,371	489	7.1%					
(-) Costos Financieros	3,005	12,119	3,009	4	0.1%					
Margen de Intermediación	3,877	16,186	4,361	484	12.5%					
(+) Margen de Servicios	543	2,550	630	88	16.2%					
(+) Margen de Otros Ingresos	-557	-2,127	-674	-117	-21.0%					
Margen Operacional Bruto	3,863	16,609	4,318	455	11.8%					
(-) Costos Operativos	2,626	11,048	2,814	188	7.2%					
Margen Operacional Neto	1,237	5,561	1,504	267	21.6%					
(+) Otros Productos y Gastos	117	266	20	-97	-82.9%					
Utilidades antes de impuesto	1,354	5,827	1,524	170	12.6%					
(-) Impuesto sobre la Renta	152	692	177	24	15.9%					
Utilidades después de impuesto	1,202	5,135	1,348	146	12.1%					

* 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 bruta en Q13,080 millones (7.3%) y de las inversiones en Q10,737 millones (11.3%)³. Dichos rubros conforman más del 82% del total del activo de los bancos (ver Anexos 1.3 y 2.1).

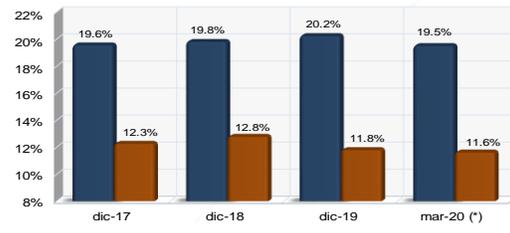
El incremento en las inversiones corresponde principalmente a la adquisición de títulos emitidos por el gobierno central y títulos del banco central. Al 31 de marzo de 2020, el 71.8% de los activos estaba denominado en moneda nacional (ver Gráfica 2). A su vez, el incremento en la cartera de créditos está asociado al aumento del segmento empresarial mayor⁴ en Q8,017 millones (7.8%), principalmente denominado en moneda extranjera; y, al de consumo en Q3,633 millones (6.7%). Los pasivos se situaron en Q327,362 millones, lo que representó un incremento interanual de 9.2%, explicado por el aumento de los depósitos monetarios en Q9,027 millones (10.3%), los de ahorro en Q7,759 millones (14.5%) y los a plazo en Q7,622 millones (7.4%); por su parte, los créditos obtenidos aumentaron en Q4,575 millones (11.4%). En relación a las obligaciones financieras, el incremento en Q409 millones deviene, principalmente, de la adquisición realizada por un banco, de una parte del balance de una sociedad financiera cuyas operaciones fueron suspendidas por la autoridad monetaria en diciembre de 2019.

El capital contable ascendió a Q34,597 millones, mayor en 8.0% respecto a marzo de 2019, debido al incremento de las reservas de capital en Q1,774 millones (12.2%) y del resultado de ejercicios anteriores en Q664 millones (23.6%).

³ El Banco de Guatemala estimó que el crédito bancario al sector privado crecería entre 0% y 3% en 2020, asociado entre otros factores, a las expectativas de crecimiento económico, mostrando una variación interanual de 8.1% a marzo de 2020. El crédito bancario al sector privado incluye: a) cartera de créditos; b) cédulas hipotecarias; c) inversiones en títulos de entidades privadas no financieras; y, d) cuentas de deudores varios.

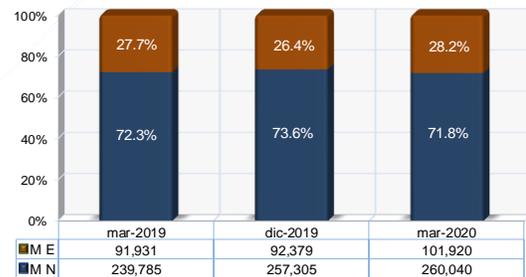
Las utilidades antes de impuesto, a marzo de 2020, alcanzaron Q1,524 millones, mayores en 12.6% a las obtenidas a marzo de 2019. En ese período se observa un aumento en el margen de intermediación por Q484 millones (12.5%), así como una reducción en el margen de otros ingresos por Q117 millones (21.0%) y un incremento en los costos operativos por Q188 millones (7.2%).

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



Fuente: Banco de Guatemala
(*) Cifra del PIB calculada a partir del promedio simple de cifras proyectadas por Banguat de escenarios bajo y alto para 2020.

GRÁFICA 2. SISTEMA BANCARIO - ACTIVOS POR MONEDA



CUADRO 3. SISTEMA BANCARIO - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	mar-2019	dic-2019	mar-2020
Liquidez Inmediata	17.9%	19.0%	18.6%
Liquidez Mediata	46.6%	47.9%	48.0%
Indicador de Cartera Vencida	2.2%	2.2%	2.1%
Indicador de Cobertura de Cartera	124.1%	135.9%	149.7%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	16.7%	17.9%	18.0%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.6%	1.7%	1.7%
Índice de Adecuación de Capital	15.0%	15.5%	15.3%

* 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 marzo de 2020, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q9,997 millones, registrando una disminución interanual de 3.9% (ver Cuadro 4).

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

(Cifras en millones de Quetzales)											
BALANCE GENERAL *											
ACTIVO	mar-2019		dic-2019		mar-2020		Variación				
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual		
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa	
Disponibilidades	510	4.9	559	5.7	691	6.9	132	23.7%	182	35.6%	
Inversiones	7,032	67.6	7,341	75.1	7,280	72.8	-61	-0.8%	248	3.5%	
Cartera de Créditos	1,421	13.7	772	7.9	745	7.5	-26	-3.4%	-676	-47.5%	
Empresarial Mayor	429	4.1	150	1.5	155	1.5	5	3.0%	-274	-63.9%	
Empresarial Menor	964	9.3	615	6.3	589	5.9	-26	-4.3%	-375	-38.9%	
Microcrédito	9	0.1	5	0.1	5	0.0	-1	-15.3%	-5	-50.2%	
Hipotecario para la Vivienda	113	1.1	51	0.5	50	0.5	-1	-1.8%	-63	-55.6%	
(-) Estimaciones por Valuación	-93	-0.9	-51	-0.5	-53	-0.5	-3	4.9%	40	-43.2%	
Otros Activos	1,441	13.9	1,105	11.3	1,281	12.8	176	15.9%	-161	-11.1%	
Total Activo	10,404	100.0	9,776	100.0	9,997	100.0	221	2.3%	-406	-3.9%	
PASIVO Y CAPITAL											
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%					
Créditos Obtenidos	201	1.9	23	0.2	11	0.1	-12	-50.6%	-190	-94.3%	
Obligaciones Financieras	8,889	85.4	8,573	87.7	8,787	87.9	214	2.5%	-102	-1.2%	
Otros Pasivos	228	2.2	150	1.5	172	1.7	22	14.5%	-56	-24.6%	
Total Pasivo	9,318	89.6	8,746	89.5	8,970	89.7	224	2.6%	-348	-3.7%	
Capital Contable	1,085	10.4	1,030	10.5	1,027	10.3	-3	-0.3%	-58	-5.4%	
Total Pasivo y Capital	10,404	100.0	9,776	100.0	9,997	100.0	221	2.3%	-406	-3.9%	

(Cifras en millones de Quetzales)						
ESTADO DE RESULTADOS *						
	mar-2019	dic-2019	mar-2020	Variación		
				Absoluta	Relativa	
Ingresos Financieros	242	898	232	-9	-3.9%	
(-) Costos Financieros	169	628	161	-8	-4.9%	
Margen de Intermediación	73	271	71	-1	-1.6%	
(+) Margen de Servicios	13	54	15	2	13.3%	
(+) Margen de Otros Ingresos	0	2	1	1	219.4%	
Margen Operacional Bruto	85	327	87	2	1.9%	
(-) Costos Operativos	31	102	26	-5	-15.1%	
Margen Operacional Neto	55	225	61	6	11.5%	
(+) Otros Productos y Gastos	1	3	1	0	-0.7%	
Utilidades antes de impuesto	55	228	61	6	11.4%	
(-) Impuesto sobre la Renta	4	16	4	0	1.9%	
Utilidades después de impuesto	51	212	58	6	12.1%	

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.5 y 1.6



Al 31 de marzo de 2020, la disminución interanual de los activos fue producto, principalmente, de la disminución de la cartera de créditos bruta en Q676 millones (47.5%) como resultado de la suspensión de operaciones de una entidad en diciembre de 2019. Por otro lado, las inversiones aumentaron en Q248 millones (3.5%) (ver Anexos 1.5 y 2.2).

Las inversiones ascendieron a Q7,280 millones y las disponibilidades fueron de Q691 millones, mientras que la cartera de créditos registró un saldo de Q745 millones. Al 31 de marzo de 2020, el 72.8% de los activos se concentran en el portafolio de inversiones, principalmente conformado por títulos emitidos por el gobierno central (82.4%), títulos del banco central (10.0%) y cédulas hipotecarias del FHA (4.9%).

Los pasivos ascendieron a Q8,970 millones, lo que significó una disminución de 3.7% respecto a marzo de 2019, influenciado por las disminuciones registradas tanto en los créditos obtenidos como en las obligaciones financieras por Q190 millones (94.3%) y Q102 millones (1.2%), respectivamente. El 83.6% de estas obligaciones financieras se constituyeron en moneda nacional, principalmente en pagarés financieros.

Respecto al capital contable de las sociedades financieras, a marzo de 2020, éste registró un monto de Q1,027 millones, que representa una disminución interanual de 5.4%, debido principalmente, a la caída del capital pagado en Q113 millones (16.6%) como consecuencia de la citada suspensión de operaciones.

Las utilidades antes de impuesto de las sociedades financieras, a marzo de 2020, alcanzaron Q61 millones, lo que equivale a un aumento de 11.4% respecto al año anterior. El aumento responde principalmente a la disminución de los costos operativos en Q5 millones (15.1%).

CUADRO 5. SOCIEDADES FINANCIERAS - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	mar-2019	dic-2019	mar-2020
Liquidez Inmediata	5.7%	6.5%	7.8%
Liquidez Mediata	80.1%	90.2%	88.7%
Indicador de Cartera Vencida	5.2%	3.6%	4.4%
Indicador de Cobertura de Cartera	119.7%	169.5%	151.6%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	22.2%	20.9%	21.8%
Rendimiento del Activo (ROA)	2.3%	2.2%	2.3%
Índice de Adecuación de Capital	35.7%	45.4%	44.7%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.2

V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Al 31 de marzo de 2020, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore se ubicaron en Q24,148 millones, registrando una disminución de 4.5% respecto a marzo del año anterior (ver Cuadro 6).

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
BALANCE GENERAL *										
ACTIVO	mar-2019		dic-2019		mar-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	6,019	23.8	5,601	22.8	6,070	25.1	469	8.4%	51	0.8%
Inversiones	7,709	30.5	8,817	35.9	8,510	35.2	-307	-3.5%	801	10.4%
Cartera de Créditos	11,127	44.0	9,764	39.7	9,109	37.7	-655	-6.7%	-2,018	-18.1%
Empresarial Mayor	8,432	33.4	7,440	30.3	7,020	29.1	-420	-5.6%	-1,413	-16.8%
Empresarial Menor	1,180	4.7	1,093	4.4	973	4.0	-119	-10.9%	-207	-17.5%
Consumo	286	1.1	248	1.0	237	1.0	-11	-4.2%	-49	-17.0%
Microcrédito	1	0.0	0	0.0	0	0.0	0	-15.4%	0	-41.9%
Hipotecario para la Vivienda	1,494	5.9	1,228	5.0	1,132	4.7	-96	-7.8%	-362	-24.2%
(-) Estimaciones por Valuación	-266	-1.1	-244	-1.0	-254	-1.1	-10	4.0%	12	-4.4%
Otros Activos	421	1.7	398	1.6	459	1.9	61	15.4%	38	9.0%
Total Activo	25,276	100.0	24,580	100.0	24,148	100.0	-432	-1.8%	-1,128	-4.5%
PASIVO Y CAPITAL										
PASIVO Y CAPITAL	mar-2019		dic-2019		mar-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Obligaciones Depositarias	22,343	88.4	21,814	88.7	21,583	89.4	-231	-1.1%	-760	-3.4%
Monetarios	2,894	11.4	3,200	13.0	3,146	13.0	-54	-1.7%	252	8.7%
Ahorro	3,069	12.1	2,211	9.0	2,303	9.5	91	4.1%	-767	-25.0%
Plazo	16,379	64.8	16,403	66.7	16,134	66.8	-269	-1.6%	-245	-1.5%
Otros Depósitos	1	0.0	0	0.0	0	0.0	0	4.0%	-1	-56.9%
Créditos Obtenidos	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	0	0.0%
Otros Pasivos	320	1.3	235	1.0	285	1.2	51	21.5%	-35	-10.8%
Total Pasivo	22,663	89.7	22,049	89.7	21,869	90.6	-181	-0.8%	-794	-3.5%
Capital Contable	2,613	10.3	2,530	10.3	2,279	9.4	-252	-9.9%	-334	-12.8%
Total Pasivo y Capital	25,276	100.0	24,580	100.0	24,148	100.0	-432	-1.8%	-1,128	-4.5%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	mar-2019	dic-2019	mar-2020	Variación						
				Absoluta	Relativa					
Ingresos Financieros	349	1,380	317	-32	-9.2%					
(-) Costos Financieros	196	782	189	-7	-3.6%					
Margen de Intermediación	153	598	128	-25	-16.5%					
(+) Margen de Servicios	1	7	1	0	-18.3%					
(+) Margen de Otros Ingresos	-14	-38	-14	0	-2.4%					
Margen Operacional Bruto	141	567	115	-26	-18.4%					
(-) Costos Operativos	32	131	30	-3	-8.2%					
Margen Operacional Neto	108	436	85	-23	-21.5%					
(+) Otros Productos y Gastos	8	12	-1	-9	-112.8%					
Utilidades antes de impuesto	116	448	84	-32	-27.8%					
(-) Impuesto sobre la Renta	16	60	13	-2	-15.9%					
Utilidades después de impuesto	101	388	71	-30	-29.6%					

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.7 y 1.8



Al 31 de marzo de 2020, la variación interanual de los activos se debió, principalmente, a la disminución en la cartera de créditos bruta por Q2,018 millones (18.1%); así como al incremento en las inversiones por Q801 millones (10.4%) (ver Anexos 1.7 y 2.3).

La cartera de créditos registró un saldo de Q9,109 millones, en tanto que las inversiones ascendieron a Q8,510 millones. Por su parte, las disponibilidades registraron un saldo de Q6,070 millones, de los cuales, el 84.7% se encuentra en depósitos en entidades bancarias nacionales.

Los pasivos se situaron en Q21,869 millones, lo que representó una disminución interanual de 3.5%, explicado principalmente por la disminución en las obligaciones depositarias por Q760 millones (3.4%), como resultado de la baja en los depósitos de ahorro por Q767 millones (25.0%) y en los de a plazo por Q245 millones (1.5%), en tanto que los depósitos monetarios aumentaron en Q252 millones (8.7%). El 97.4% de los depósitos corresponde a depósitos del público, mientras que un 2.6% lo representan operaciones interbancarias. Por disposición regulatoria estas operaciones se realizan únicamente en moneda extranjera.

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a marzo de 2020 un saldo de Q2,279 millones, mostrando una disminución interanual de 12.8%.

Las utilidades antes de impuesto de las entidades fuera de plaza ascendieron a la fecha de referencia a Q84 millones, registrando una disminución de Q32 millones (27.8%), en relación a lo observado en el año previo. Lo anterior se explica por la disminución en el margen de intermediación y en el de otros productos y gastos por Q25 millones y Q9 millones, respectivamente.

CUADRO 7. ENTIDADES FUERA DE PLAZA - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	mar-2019	dic-2019	mar-2020
Liquidez Inmediata	26.8%	25.5%	27.9%
Liquidez Mediata	60.6%	65.4%	66.7%
Indicador de Cartera Vencida	1.8%	1.6%	1.9%
Indicador de Cobertura de Cartera	126.3%	150.9%	140.1%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	18.3%	16.7%	15.8%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.8%	1.8%	1.7%
Índice de Adecuación de Capital	16.5%	17.5%	15.9%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.3

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

A. INVERSIONES

Al 31 de marzo de 2020, el rubro de inversiones netas de provisiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q121,784 millones, de los cuales el 17.6% corresponde a inversiones en moneda extranjera y el 82.4% en moneda nacional.

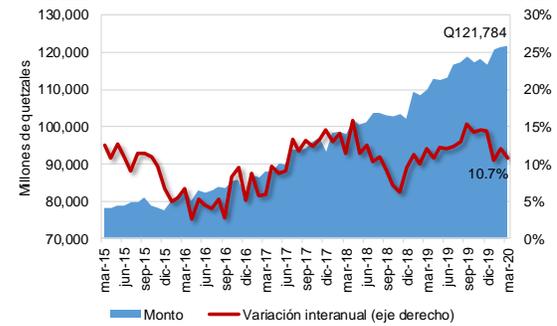
En los últimos cinco años, el rubro de inversiones mantuvo un crecimiento promedio anual de 10.0%. El ritmo de crecimiento en 2019 estuvo alrededor del 12.7%, cerrando con una variación interanual de 14.4%. Al finalizar el primer trimestre de 2020 el crecimiento fue 10.7% (ver Gráfica 3).

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

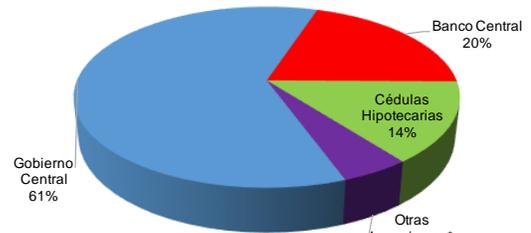
El aumento observado en las inversiones a marzo de 2020, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del gobierno central⁵ que aumentaron 12.5%, títulos del banco central que se incrementaron en 9.6% e inversión en cédulas hipotecarias que aumentó 7.7% (ver Gráfica 5).

La agencia calificadora *Fitch Ratings*, según comunicado del 3 de abril de 2020, redujo la calificación de riesgo crediticio para Guatemala desde BB a BB- con perspectiva “estable”.

GRÁFICA 3. INVERSIONES - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL

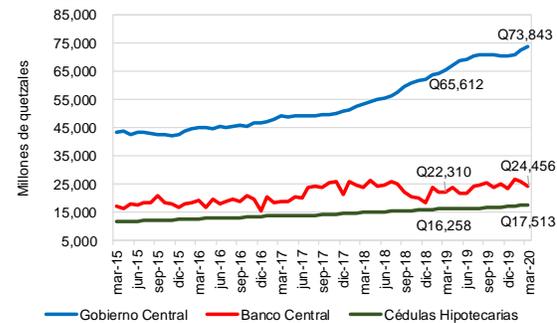


GRÁFICA 4. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO POR EMISOR



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

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



⁵ Con datos a febrero de 2020, el sistema financiero posee el 45.9% de la deuda del gobierno central, con información de deuda provista por el Banco de Guatemala.



B. ACTIVIDAD CREDITICIA

1. Comportamiento de la cartera de créditos

A marzo de 2020, la cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q209,631 millones y una variación interanual de 5.8%.

En los últimos cinco años, la cartera de créditos creció a una tasa promedio anual de 6.0%. La cartera en moneda nacional creció a una tasa promedio de 7.6% y en moneda extranjera al 3.9% 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%. En 2018 se observaron señales de recuperación que se mantuvieron hasta el primer semestre de 2019; sin embargo, durante el último semestre se evidenció una desaceleración de la actividad crediticia cerrando el año con un crecimiento interanual de 2.9%. En el primer trimestre de 2020, se muestra una evidente recuperación, particularmente en el último mes cuando el crecimiento fue 5.8% (ver Gráfica 6).

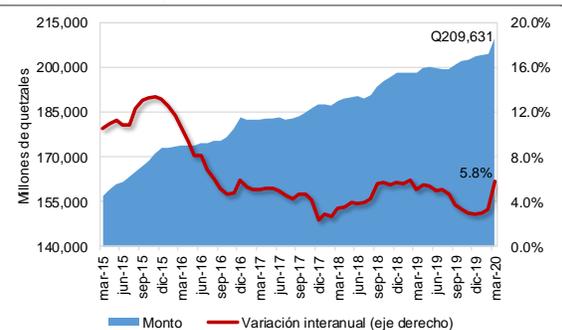
Al 31 de marzo de 2020, la cartera en moneda nacional creció en forma interanual 10.2%, con una participación de 60%, en tanto que la cartera en moneda extranjera disminuyó 0.3% respecto al año previo, con una participación de 40% del total de la cartera crediticia (ver Gráfica 7). La depreciación interanual de la moneda local respecto del dólar estadounidense a marzo de 2020 fue de 0.05%, por lo que la cartera en moneda extranjera, expresada en dólares, muestra una disminución de 0.4% (ver Gráfica 8).

Por otra parte, la cartera de créditos en moneda extranjera alcanzó un monto de Q82,977 millones de los cuales el 60% correspondió a deudores generadores de divisas y el restante 40% a deudores

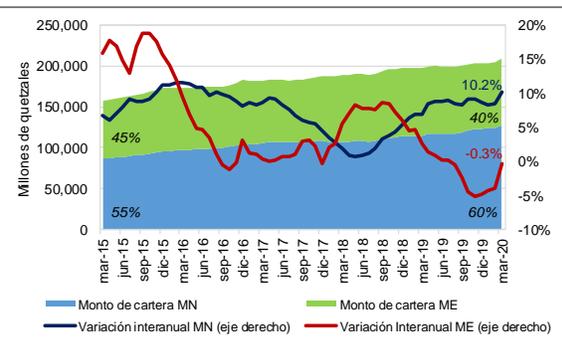
no generadores de divisas, proporciones similares a las de marzo de 2019 (56% y 44%, respectivamente). A estos últimos créditos les corresponde un requerimiento adicional de capital de 40 puntos porcentuales⁶, respecto a los concedidos a deudores que sí generan divisas.

En cuanto a la cartera crediticia por criterio de agrupación, los empresariales mayores y menores crecieron interanualmente 5.7% y 0.7%, respectivamente, mientras que el microcrédito se incrementó 11.8%. A su vez, el consumo se incrementó en 6.6% y el hipotecario para vivienda en 8.9% (ver Gráfica 9).

GRÁFICA 6. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



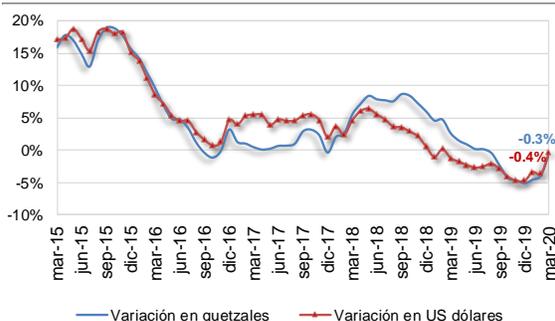
GRÁFICA 7. CARTERA CREDITICIA - SALDO POR TIPO DE MONEDA Y VARIACIÓN INTERANUAL



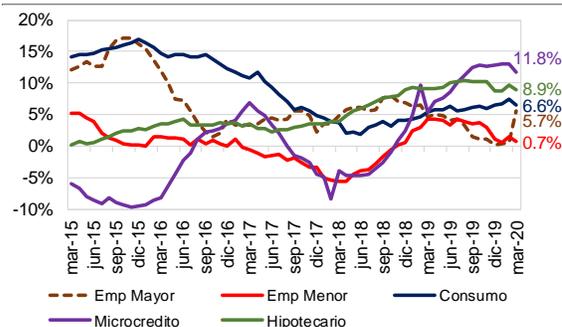
⁶ En resolución JM-30-2016, vigente a partir de julio de 2016, la Junta Monetaria estableció un incremento gradual al requerimiento de capital, que se distribuyó a lo largo de 4 años. El 1 de enero de

2020 concluyó el período de gradualidad y desde esa fecha el requerimiento asciende a 40 puntos porcentuales.

GRÁFICA 8. CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 9. CARTERA CREDITICIA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN - VARIACIÓN INTERANUAL



CUADRO 8. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO

Destino Económico	(Cifras en millones de Quetzales)							
	mar-19	dic-19	mar-20	Variación				
				Acumulada		Interanual		
				Saldo	Saldo	Saldo	%	Absoluta
Consumo, Transferencias y Otros destinos	72,387	75,682	76,475	36.5	792	1.0%	4,088	5.6%
Consumo	65,729	69,733	70,638	33.7	905	1.3%	4,910	7.5%
Transferencias	5,276	4,642	4,572	2.2	-70	-1.5%	-704	-13.3%
Otros destinos	1,383	1,307	1,265	0.6	-42	-3.2%	-118	-8.6%
Comercio	28,823	30,588	32,668	15.6	2,080	6.8%	3,845	13.3%
Industria Manufacturera	23,791	24,339	25,620	12.2	1,282	5.3%	1,829	7.7%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	23,485	23,544	24,692	11.8	1,148	4.9%	1,207	5.1%
Electricidad, Gas y Agua	15,809	14,692	14,890	7.1	198	1.3%	-919	-5.8%
Construcción	14,135	14,823	15,371	7.3	548	3.7%	1,236	8.7%
Agricultura, Ganadería, Silvicultura, Caza y Pesca	10,784	10,215	10,268	4.9	53	0.5%	-517	-4.8%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	6,730	7,108	7,011	3.3	-97	-1.4%	281	4.2%
Transporte y Almacenamiento	2,129	1,986	2,014	1.0	28	1.4%	-114	-5.4%
Explotación de Minas y Canteras	119	614	621	0.3	7	1.2%	502	422.7%
Total	198,192	203,592	209,631	100.0	6,039	3.0%	11,439	5.8%

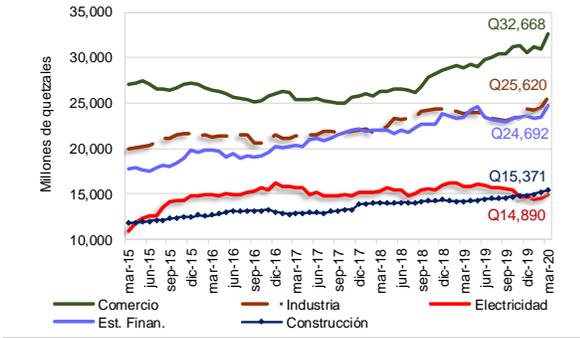
2. Financiamiento a las empresas

El crecimiento interanual de la cartera crediticia a empresas a marzo de 2020 fue impulsado, principalmente, por los financiamientos al comercio; a la industria manufacturera; a la construcción; y, a los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas (ver Cuadro 8 y Anexos 4.1 a 4.5). El financiamiento destinado al comercio aumentó 13.3% en relación con marzo de 2019, influenciado por el crédito destinado al comercio interno con un incremento interanual de 4.3%, principalmente en productos industriales; a su vez, el destinado al comercio de exportación presentó un aumento

interanual de 4.8%, principalmente en productos industriales de plástico. Por su parte, los créditos destinados al comercio de importación presentaron una disminución interanual de 5.2%, particularmente en productos derivados del petróleo y del carbón; mientras que el rubro de comercio no especificado se incrementó en 28.4%.



GRÁFICA 10. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS



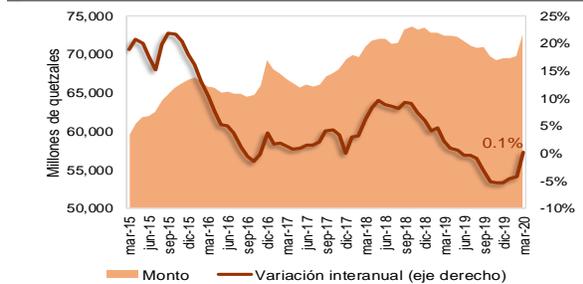
En cuanto al rubro de industria manufacturera, con un crecimiento de 7.7% con respecto a marzo de 2019, el mayor incremento se registró en fabricación de productos minerales no metálicos, específicamente, cemento. Para la construcción, con un aumento de 8.7%, el principal incremento se dio en los créditos concedidos para la construcción, reforma y reparación en general. Los créditos destinados a establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas aumentaron 5.1% con relación a marzo de 2019; particularmente el incremento se observó en el rubro de servicios prestados a las empresas.

GRÁFICA 11. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS - VARIACIÓN INTERANUAL

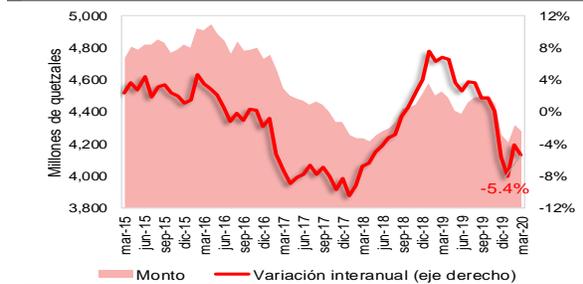


En la cartera de créditos empresariales mayores en moneda extranjera⁷ (ver Gráfica 12), se observa que en 2016 se presentó una desaceleración. En 2017, el crecimiento interanual se mantuvo, en promedio, alrededor del 2%, cerrando el año con un crecimiento de 0.05%. Por otro lado, en 2018, la evolución de la variable fue positiva, sin alcanzar aún los niveles de 2015, pero con un aumento interanual de 5.9%. A partir del segundo semestre de 2019 se observa una reducción que perdura hasta febrero de 2020, al finalizar el primer trimestre se da un aumento de 0.1%. La cartera empresarial menor en moneda extranjera (ver Gráfica 13) presentó contracciones interanuales de diciembre de 2016 a septiembre de 2018. A partir de octubre de 2018 presentó una trayectoria ascendente; sin embargo, desde diciembre de 2019 vuelve a contraerse hasta cerrar el primer trimestre de 2020 con una disminución interanual de 5.4%.

GRÁFICA 12. CARTERA CREDITICIA EMPRESARIAL MAYOR EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL EN QUETZALES



GRÁFICA 13. CARTERA CREDITICIA EMPRESARIAL MENOR EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL EN QUETZALES



⁷ Los créditos empresariales mayores representan el 87.5% de la cartera crediticia en moneda extranjera (Q82,977 millones) al 31 de marzo de 2020.

3. Financiamiento a los hogares

El financiamiento a los hogares registró, a marzo de 2020, un crecimiento interanual de 7.1%. Este financiamiento está integrado por los créditos para consumo por Q58,214 millones (ver Gráfica 14), con un crecimiento interanual de 6.6%, que representaron el 65.5% del financiamiento total a los hogares, mientras el financiamiento para vivienda tuvo una participación de 34.5%.

El financiamiento para vivienda, integrado por los créditos hipotecarios para vivienda y la inversión en cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó Q30,626 millones, con un incremento interanual a marzo de 2020 de 8.2% (ver Cuadro 9), variación integrada por un incremento de los créditos de 8.9% y de las cédulas en 7.7%.

El crecimiento promedio de los últimos cinco años de las cédulas hipotecarias del FHA fue de 8.8%; en tanto que para los créditos hipotecarios para vivienda fue de 5.5%. La proporción de los créditos hipotecarios se redujo de 46% a 43%, de marzo de 2015 a marzo de 2020 (ver Gráfica 15), mientras que el número de financiamientos pasó de 36,792 a 36,497.

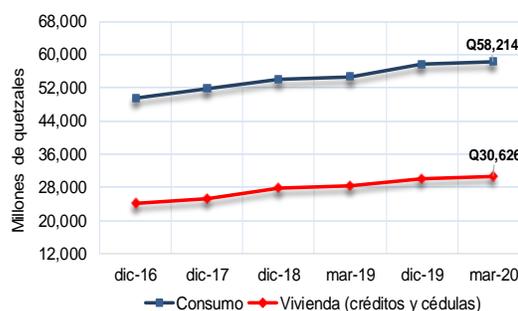
CUADRO 9. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

(Cifras en millones de Quetzales)

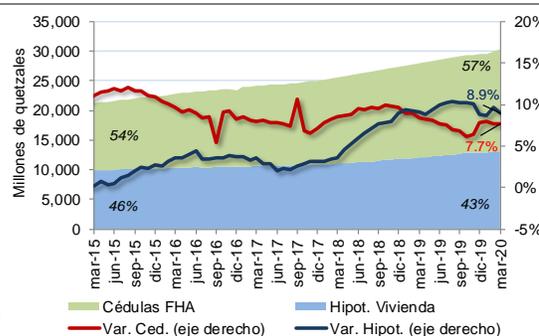
Concepto	Monto										Variación					
	dic-16		dic-17		dic-18		mar-19		dic-19		mar-20		Acumulada		Interanual	
	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa								
Consumo	49,489	67.2	51,867	67.1	54,050	66.0	54,622	65.9	57,590	65.7	58,214	65.5	624	1.1%	3,593	6.6%
Financiamiento para vivienda	24,147	32.8	25,450	32.9	27,827	34.0	28,303	34.1	30,127	34.3	30,626	34.5	499	1.7%	2,323	8.2%
Hipotecario para vivienda	10,556	14.3	10,887	14.1	11,859	14.5	12,045	14.5	12,901	14.7	13,114	14.8	212	1.6%	1,069	8.9%
Cédulas hipotecarias FHA	13,591	18.5	14,562	18.8	15,968	19.5	16,258	19.6	17,226	19.6	17,513	19.7	287	1.7%	1,254	7.7%
Total	73,636	100.0	77,317	100.0	81,877	100.0	82,925	100.0	87,717	100.0	88,841	100.0	1,124	1.3%	5,916	7.1%

Dentro del financiamiento destinado al consumo, se encuentra el rubro de tarjeta de crédito, el cual, a marzo de 2020, alcanzó un monto de Q12,414 millones, mayor en Q1,137 millones respecto al año anterior, lo que corresponde a un crecimiento de 10.1% (ver Gráfica 16 y Anexo 4.6).

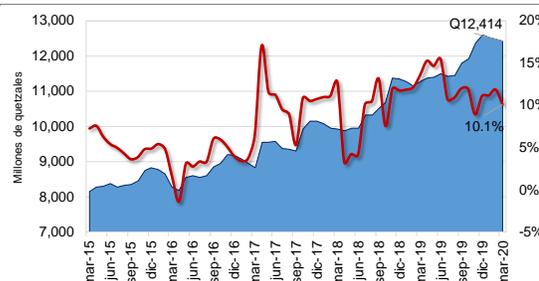
GRÁFICA 14. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA



GRÁFICA 15. FINANCIAMIENTO PARA VIVIENDA



GRÁFICA 16. CARTERA CREDITICIA DE CONSUMO CON TARJETA DE CRÉDITO - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL





4. Tasa de interés activa promedio ponderado

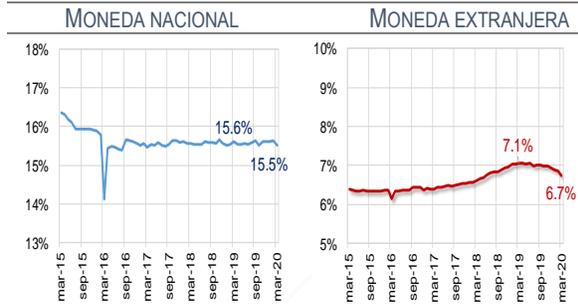
En el período de marzo de 2015 a marzo de 2020, la tasa de interés activa promedio ponderado, en moneda nacional, ha tenido una tendencia hacia la baja, con una acentuada estabilidad desde octubre de 2016, hasta situarse en 15.5% en marzo de 2020. Con relación a la tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera, se observan tres momentos: el primero hasta agosto de 2016, donde se muestra una tendencia a la baja; un segundo episodio, de septiembre de 2016 a diciembre de 2019 con una tendencia al alza; en tanto que, durante el primer trimestre de 2020, la referida tasa registra un descenso hasta ubicarse en 6.7% (ver Gráfica 17).

Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos en moneda nacional, clasificada por criterio de agrupación (ver Gráfica 18), se observa una disminución de esta en los empresariales (mayor y menor) y en el hipotecario para vivienda. En el segmento de consumo y en el de microcrédito se refleja un incremento de 0.5 y 0.1 puntos porcentuales, respectivamente, de marzo de 2019 a marzo de 2020. En cuanto a la tasa de interés en moneda extranjera (ver Gráfica 19), se observa que en consumo y en microcrédito se incrementó; mientras que en los empresariales (mayor y menor) y en el hipotecario para vivienda disminuyó.

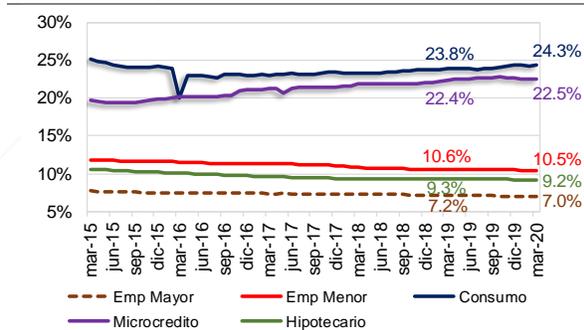
En relación con la tasa de interés de la cartera de créditos en moneda nacional, clasificada por destino económico, la más alta se presentó en consumo, transferencias y otros destinos (21.8%); seguida por la de transporte y almacenamiento (11.3%). En tanto que, la tasa de interés en moneda extranjera, la mayor fue en consumo, transferencias y otros destinos (11.5%); seguida por la aplicada en los créditos destinados para

financiar actividades comerciales (6.4%) (ver Anexo 4.7).

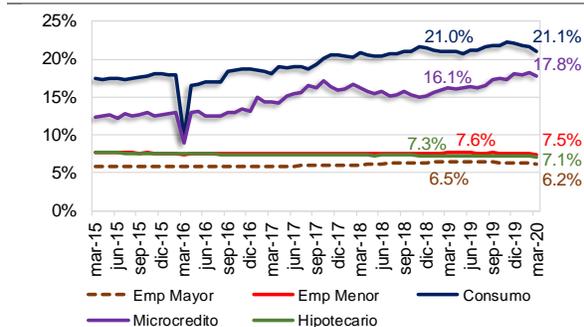
GRÁFICA 17. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA⁸



GRÁFICA 18. TASA DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL - POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 19. TASA DE INTERÉS EN MONEDA EXTRANJERA - POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



⁸ 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, regresaron a su nivel a partir de abril. El 20 de diciembre de 2018, la Corte de Constitucionalidad declaró la inconstitucionalidad de la referida ley en forma definitiva.

C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS

1. Comportamiento de los depósitos

La principal fuente de captación de recursos de los bancos y de las entidades fuera de plaza son las obligaciones depositarias. A marzo de 2020 ascendieron a Q291,752 millones, con un crecimiento interanual de 8.9%, impulsado principalmente por los depósitos monetarios, los cuales registraron una participación del 34.3%, seguidos por los depósitos a plazo y los de ahorro, con participaciones de 43.6% y 21.7%, respectivamente (ver Gráfica 20).

Los depósitos monetarios aumentaron 10.2% en forma interanual, en tanto que los depósitos a plazo y los de ahorro crecieron 6.2% y 12.4%, respectivamente (ver Gráfica 21). Las obligaciones depositarias, que representan el 81.4% del total del pasivo, crecieron de 2015 a 2019, a una tasa promedio anual de 7.4%.

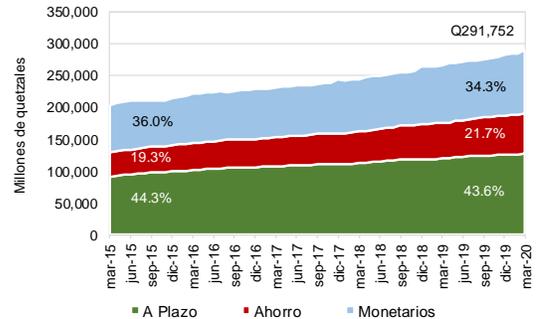
A marzo de 2020, los depósitos en moneda nacional representaron el 76.2% del total de las captaciones, y en moneda extranjera el restante 23.8%, proporciones que no han sufrido variaciones relevantes durante los últimos cinco años y que indican que este tipo de fondeo es originado principalmente por recursos en moneda local.

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 8.8%, en tanto que los de moneda extranjera han crecido, en promedio anual, 3.7% durante el mismo período (ver Gráficas 22 y 23). En ese contexto, a marzo de 2020, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 8.6%, mientras que en moneda extranjera el incremento fue de 9.9%.

En ese contexto, para medir la inclusión financiera a nivel nacional, un indicador es el número de cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos, el cual a marzo de 2020, fue 13,031, menor al registrado a marzo de 2019 de 13,488 (ver Anexo 3.4), principalmente motivado

por el cierre de cuentas con saldo cero, por parte de algunos bancos.

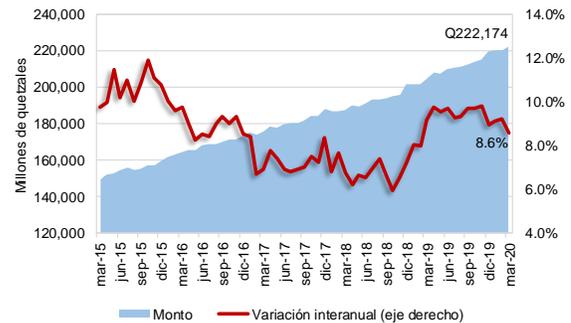
GRÁFICA 20. DEPÓSITOS POR TIPO - ESTRUCTURA



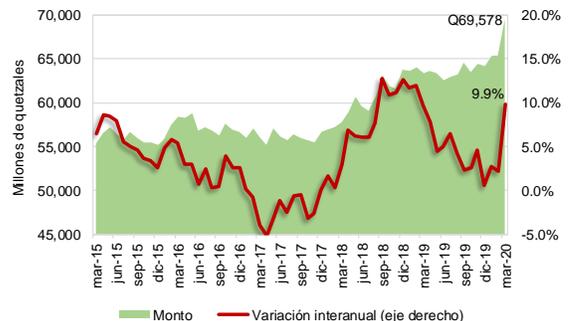
GRÁFICA 21. DEPÓSITOS POR TIPO - VARIACIÓN INTERANUAL



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



GRÁFICA 23. DEPÓSITOS EN MONEDA EXTRANJERA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



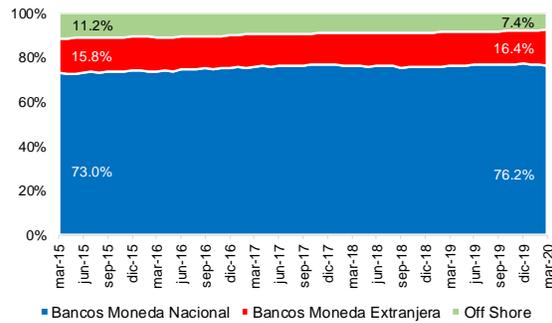


En cuanto a la estructura de participación de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda, a marzo de 2020, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 76.2% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 16.4% y el restante 7.4% correspondió a las entidades fuera de plaza, las cuales por mandato legal únicamente pueden operar en moneda extranjera (ver Gráfica 24).

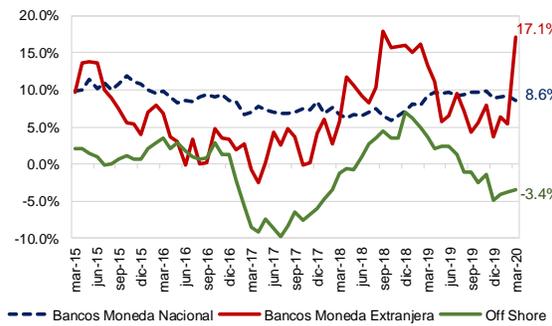
El crecimiento de los depósitos en moneda nacional de los bancos (8.6%) fue impulsado, principalmente, por los depósitos de ahorro, cuyo aumento interanual fue 13.6% y por los depósitos a plazo que se incrementaron 6.4%, mientras que en los depósitos en moneda extranjera de los bancos se observó un incremento de 17.1%, asociado particularmente con el aumento de los depósitos monetarios en 17.9% y de los depósitos a plazo en 13.9%. En las entidades fuera de plaza se registró una disminución interanual de 3.4%, inducido principalmente por la baja de los depósitos de ahorro en 25.0% (ver Gráfica 25).

Los depósitos del público, que constituyen la fuente de fondeo más importante y estable para las instituciones financieras, mostraron una participación de 82.0% del total de depósitos, menor al registrado en marzo de 2015 cuando fue de 86.9%. Los depósitos de instituciones del Estado registraron una proporción de 12.2% a marzo de 2020, mayor al 10.6% de marzo de 2015 (ver Gráfica 26).

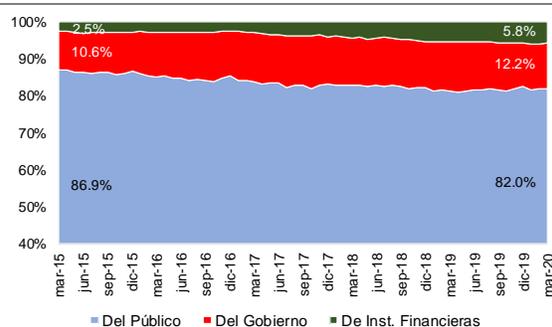
GRÁFICA 24. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - ESTRUCTURA



GRÁFICA 25. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 26. DEPÓSITOS POR ORIGEN - ESTRUCTURA



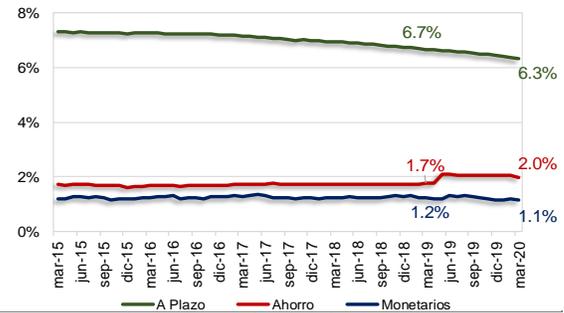
2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado

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 la mayor proporción de estas obligaciones dentro del total de depósitos. A marzo de 2020, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 6.3% y en moneda extranjera de 3.9%, mientras que para los depósitos de ahorro fue de 2.0% en moneda nacional y de 2.0% en moneda extranjera (ver Gráficas 27 y 28).

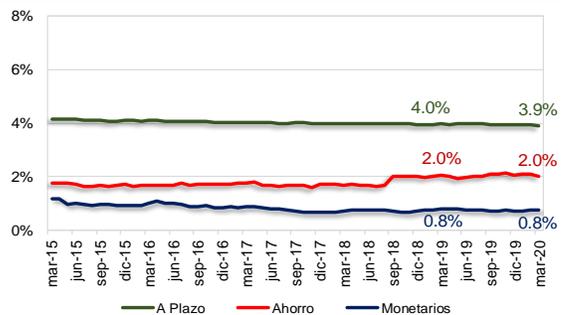
El margen de tasas de interés promedio⁹, en moneda nacional, se ha mantenido relativamente estable durante los últimos cinco años para todos los segmentos, aunque disminuyó de diciembre de 2015 a marzo de 2020 de 7.6% a 6.8% en empresarial menor; de 6.1% a 5.6% en hipotecario para la vivienda; y de 3.5% a 3.4% en empresarial mayor (ver Gráfica 29).

Por su parte, el margen de tasas de interés promedio, en moneda extranjera, ha aumentado en todos los segmentos exceptuando al hipotecario para vivienda que disminuyó de 5.6% en diciembre de 2015 a 5.2% en marzo de 2020. Los aumentos fueron de 16.2% a 20.7%, de 10.7% a 17.2%, de 5.6% a 5.7% y de 3.9% a 4.3%, en consumo, microcrédito, empresarial menor y empresarial mayor, respectivamente (ver Gráfica 30).

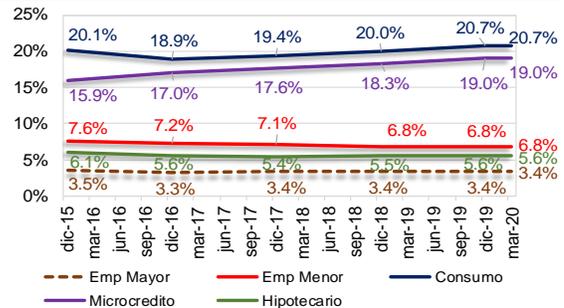
GRÁFICA 27. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL - POR TIPO DE DEPÓSITO



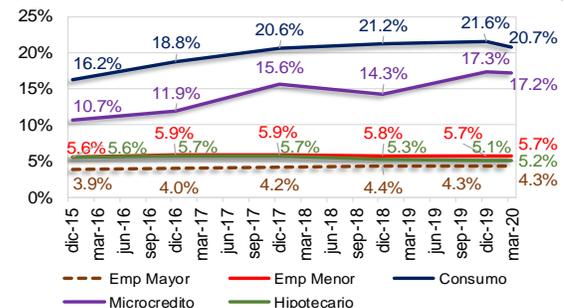
GRÁFICA 28. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA EXTRANJERA - POR TIPO DE DEPÓSITO



GRÁFICA 29. SISTEMA BANCARIO: MARGEN DE TASAS DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL



GRÁFICA 30. SISTEMA BANCARIO: MARGEN DE TASAS DE INTERÉS EN MONEDA EXTRANJERA



⁹ Calculado como la diferencia entre la tasa de interés activa por criterio de agrupación y la tasa de interés pasiva promedio.

D. CRÉDITOS OBTENIDOS

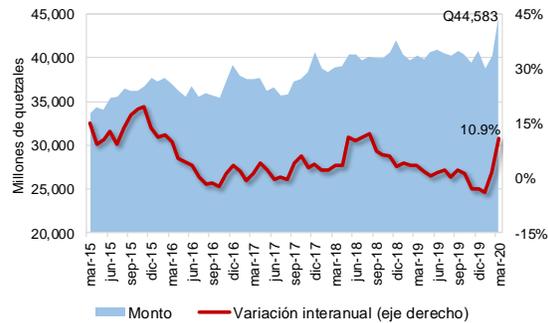
Para los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, el rubro de créditos obtenidos constituye otra fuente de captación de recursos, representando, a marzo de 2020, el 12.4% del total de los pasivos. Este rubro está conformado principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros, registrando un saldo de Q44,583 millones, con un aumento interanual de 10.9% (ver Gráfica 31). El margen por girar se encuentra en 27.4%.

En relación con la tasa de interés promedio ponderado de esta fuente de captación se observa una reducción de 100 puntos básicos al pasar de 5.1% en marzo de 2019 a 4.1% en marzo de 2020. Algunas tasas de interés tienen como valor de referencia la tasa LIBOR, cuyo cómputo se espera que sea descontinuado después de 2021, lo cual plantea desafíos para la estabilidad financiera global; sin embargo, no se vislumbra mayor impacto local ya que, de las líneas de crédito utilizadas, menos del 20% está asociado a dicha tasa y tiene un vencimiento posterior a 2021.

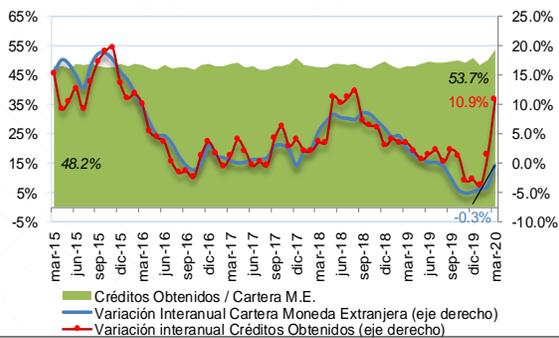
De diciembre de 2015 a diciembre de 2019, los créditos obtenidos muestran tasas de crecimiento promedio de 4.3%. Particularmente, en el período de 2016 a 2018 se evidenció una disminución de la demanda de estos recursos, debido, principalmente, al menor crecimiento que se observó en la cartera de créditos en moneda extranjera, misma que se prolongó durante 2019. La proporción que representan los créditos obtenidos respecto a la cartera en moneda extranjera se situó en 53.7% en marzo de 2020 (ver Gráfica 32).

Al 31 de marzo de 2020, los vencimientos programados de las líneas de crédito se concentran en 2020 y 2021, con el 53.6% y 11.2%, respectivamente; es decir, vencen más de dos terceras partes en el presente año y en el siguiente (ver Gráfica 33). En cuanto al origen de las líneas de crédito, 64% de estas corresponde a bancos de los Estados Unidos de América (ver Gráfica 34).

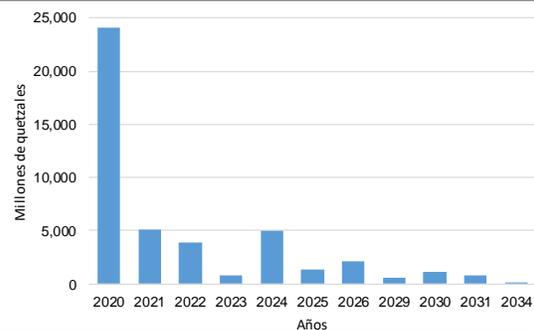
GRÁFICA 31. CRÉDITOS OBTENIDOS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



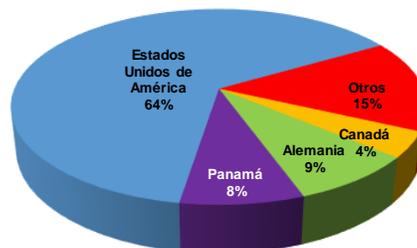
GRÁFICA 32. CRÉDITOS OBTENIDOS Y CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL Y PROPORCIÓN



GRÁFICA 33. VENCIMIENTOS PROGRAMADOS DE LÍNEAS DE CRÉDITO



GRÁFICA 34. CRÉDITOS OBTENIDOS - ESTRUCTURA POR ORIGEN



E. RIESGOS E INDICADORES FINANCIEROS

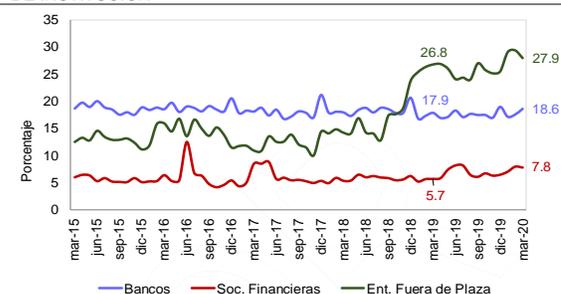
1. Riesgo de liquidez

Al 31 de marzo de 2020, el indicador de liquidez inmediata¹⁰ para los bancos se ubicó en 18.6%, para las sociedades financieras en 7.8% y para las entidades fuera de plaza en 27.9% (ver Gráfica 35); en el caso del indicador de liquidez mediata¹¹ para los bancos fue de 48.0%, para las sociedades financieras 88.7% y para las entidades fuera de plaza 66.7% (ver Gráfica 36); ambos indicadores se mantienen estables desde 2015, aunque las entidades fuera de plaza presentan una tendencia al alza en los últimos 16 meses, resultado del traslado de recursos de inversiones hacia disponibilidades (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

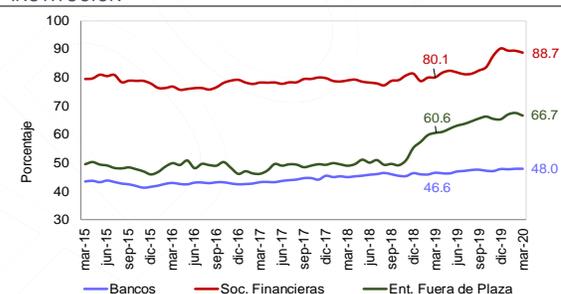
Clasificado por tipo de moneda, a marzo de 2020, el indicador de liquidez inmediata se ubicó en 14.9% en moneda nacional y en 32.4% en moneda extranjera. A su vez, el indicador de liquidez mediata se ubicó en 57.2% en moneda nacional y en 36.8% en moneda extranjera.

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.

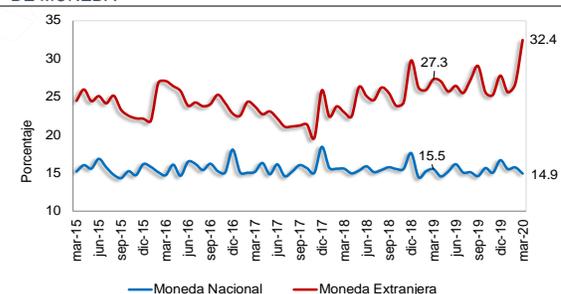
GRÁFICA 35. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



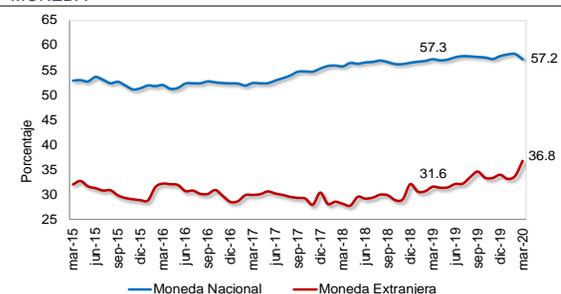
GRÁFICA 36. INDICADOR DE LIQUIDEZ MEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



GRÁFICA 37. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



GRÁFICA 38. INDICADOR DE LIQUIDEZ MEDIATA - POR TIPO DE MONEDA



¹⁰ 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).

¹¹ 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), calculado con fundamento en la metodología que propone el Comité de Supervisión Bancaria de Basilea, tiene como propósito medir la suficiencia de liquidez¹². Este indicador identifica el importe de los activos líquidos de alta calidad no comprometidos 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 marzo de 2020, la Gráfica 39 muestra que todas las entidades bancarias se encuentran en un nivel superior al 100% requerido por el Comité de Basilea para dicho coeficiente, combinando moneda nacional y extranjera. 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.

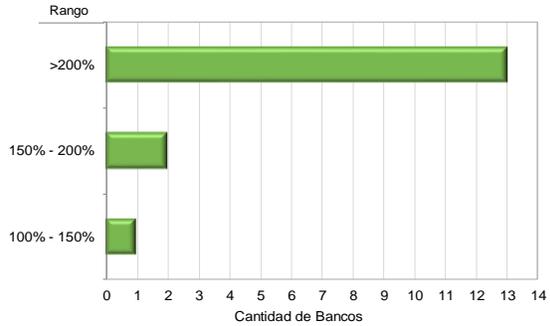
Mediante resolución JM-34-2020 del 25 de marzo de 2020, la Junta Monetaria aprobó las modificaciones al Reglamento para la Administración del Riesgo de Liquidez (resolución JM-117-2009). Dichas modificaciones incorporan indicadores de alerta temprana, medidas para fortalecer las pruebas de tensión y para robustecer el plan de fondeo de contingencia, así como el requerimiento del cálculo del LCR y su metodología. Las modificaciones aprobadas están basadas en las recomendaciones del Comité de Basilea y la normativa internacional y serán aplicables a partir del 1 de abril de 2022.

Adicionalmente, de acuerdo a la resolución JM-177-2002, se establece que el porcentaje de encaje bancario, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, es de 14.6% de los depósitos bancarios.

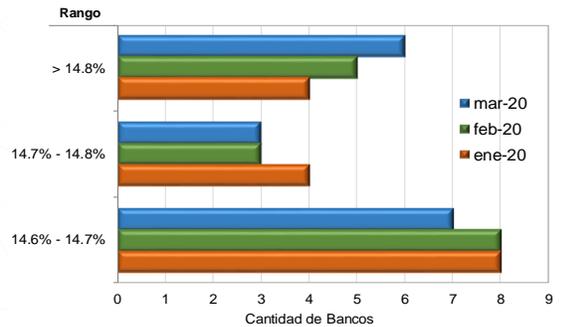
A marzo de 2020, se observaron diferentes niveles de encaje por banco, lo cual permite diferenciar al menos tres rangos. Los indicadores de encaje bancario en moneda extranjera de los últimos tres meses (ver

Gráfica 41) sugieren una posición más amplia que para moneda nacional (ver Gráfica 40).

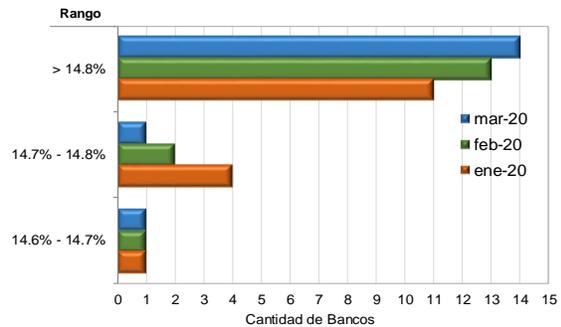
GRÁFICA 39. SISTEMA BANCARIO: LCR AGRUPADO POR CANTIDAD DE BANCOS



GRÁFICA 40. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE ENCAJE BANCARIO EN MONEDA NACIONAL



GRÁFICA 41. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE ENCAJE BANCARIO EN MONEDA EXTRANJERA



¹² Comité de Supervisión Bancaria de Basilea. *Coefficiente de cobertura de liquidez y herramientas de seguimiento del riesgo de liquidez*. Enero 2013.

2. Riesgo de crédito

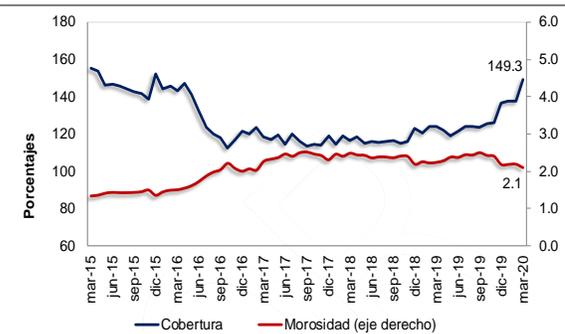
El saldo de la cartera vencida de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 31 de marzo de 2020, fue de Q4,392 millones de una cartera de créditos bruta de Q209,631 millones; por lo que el índice de cartera vencida, en forma agregada, se situó en 2.1%, inferior al registrado en marzo de 2019 (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 vencida¹³ durante el período de análisis. Al 31 de marzo de 2020, se registró una cobertura de 149.3% (ver Gráfica 42). Las provisiones de cartera están constituidas por Q3,363 millones de reservas específicas y por Q3,195 millones de reservas genéricas.

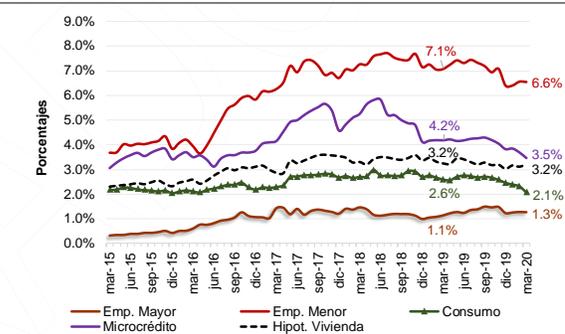
A marzo de 2020, el índice de cartera vencida de la cartera de créditos empresariales mayores, la cual representa más de la mitad de la cartera total, es el que muestra el valor más bajo, situándose en 1.3%, superior a lo observado en el mismo mes del año anterior (1.1%). Es de resaltar que los indicadores de cartera vencida de créditos empresariales menores, de microcrédito y de consumo mostraron una disminución: el de empresariales menores pasó de 7.1% en marzo de 2019 a 6.6% en marzo de 2020, el de microcrédito de 4.2% a 3.5% y el de consumo de 2.6% a 2.1%. El indicador de cartera vencida de créditos hipotecarios para vivienda se mantuvo en 3.2% (ver Gráfica 43).

A marzo de 2020, el índice de cartera vencida en moneda nacional se situó en 2.7%, inferior al valor registrado a la misma fecha del año anterior (3.1%). En moneda extranjera dicho indicador fue de 1.2%, superior al registrado a marzo de 2019 de 1.1% (ver Gráfica 44).

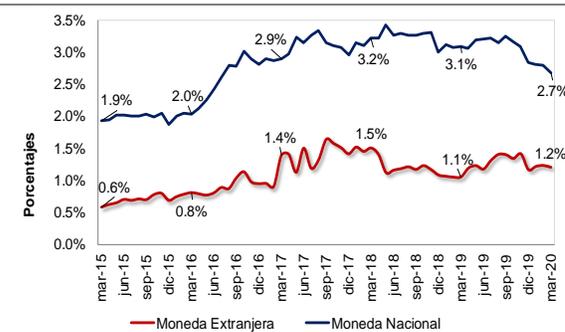
GRÁFICA 42. CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA Y COBERTURA



GRÁFICA 43. ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 44. ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA POR TIPO DE MONEDA



¹³ 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 valuados¹⁴ por los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 31 de diciembre de 2019, de forma agregada, asciende a Q206,971 millones, con un incremento de 2.4% respecto a diciembre de 2018. La mayor variación absoluta se registró en los activos clasificados en la categoría “E” (con alto riesgo de irrecuperabilidad) cuya participación es de 4.1%, porcentaje que aumentó en comparación con el mismo mes del año anterior. Por otro lado, los clasificados en la categoría “A” (de riesgo normal) registraron una participación de 89.1% dentro del total de activos crediticios, menor a la observada en diciembre de 2018 de 89.2% (ver Cuadro 10).

A diciembre de 2019, las reservas específicas estimadas por los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, como resultado de su valuación de activos crediticios fueron de Q3,852 millones, aumentando 19.9% respecto a lo observado en diciembre de 2018. Lo anterior responde a que hubo incremento en el monto de estas en todas las categorías, exceptuando la “C” (ver Cuadro 11).

CUADRO 10. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en Millones de Quetzales)										
Categoría	dic-2017		dic-2018		dic-2019		Variación			
							2017 - 2018		2018 - 2019	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	172,991	90.2%	180,134	89.2%	184,337	89.1%	7,143	4.1%	4,203	2.3%
B	6,625	3.5%	7,462	3.7%	7,189	3.5%	838	12.6%	-273	-3.7%
C	4,667	2.4%	7,249	3.6%	4,945	2.4%	2,582	55.3%	-2,304	-31.8%
D	2,831	1.5%	3,064	1.5%	2,112	1.0%	233	8.2%	-952	-31.1%
E	4,591	2.4%	4,134	2.0%	8,387	4.1%	-456	-9.9%	4,253	102.9%
Total	191,705	100.0%	202,044	100.0%	206,971	100.0%	10,339	5.4%	4,927	2.4%

CUADRO 11. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en millones de Quetzales)									
Categoría	dic-2017			dic-2018			dic-2019		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	172,991	1	0.0%	180,134	2	0.0%	184,337	9	0.0%
B	6,625	93	1.4%	7,462	109	1.5%	7,189	132	1.8%
C	4,667	346	7.4%	7,249	327	4.5%	4,945	325	6.6%
D	2,831	598	21.1%	3,064	373	12.2%	2,112	454	21.5%
E	4,591	2,156	47.0%	4,134	2,402	58.1%	8,387	2,931	35.0%
Total	191,705	3,194		202,044	3,213		206,971	3,852	

¹⁴ 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.

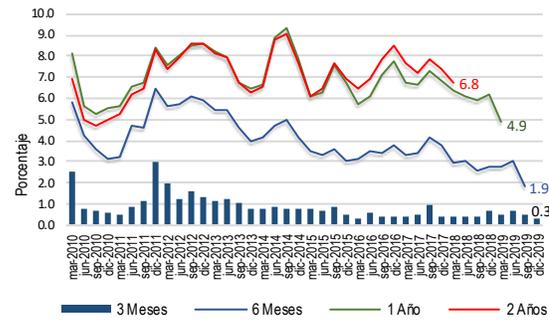
En este sentido, en cuanto a la evolución del sector consumo en su conjunto, en el último trimestre, se aprecia una mejora en las cosechas de todos los horizontes temporales, siendo mayor para el caso de 1 año (ver Gráfica 45).

Por su parte, en el análisis de cosechas del crédito a las empresas, también se observa una mejora para todos los horizontes analizados, principalmente, en el de 2 años, exceptuando el horizonte temporal de 3 meses en donde se aprecia un deterioro (ver Gráfica 46).

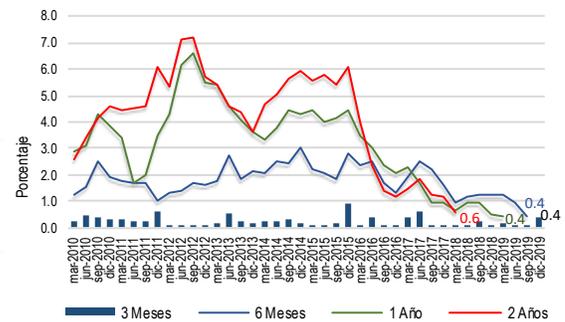
Respecto a la concentración en el financiamiento a los hogares, en siete entidades se cumple el criterio de granularidad propuesto por el enfoque estandarizado para el riesgo de crédito del Comité de Basilea de Supervisión Bancaria¹⁵, que establece que ninguna exposición agregada a una contraparte puede exceder el 0.2% de la cartera de créditos a los hogares, para poder ser considerada diversificada (ver Gráfica 47).

En cuanto al riesgo de concentración en la cartera de créditos a las empresas, se observa que los 50 mayores deudores representan menos del 65% de su cartera en 12 entidades bancarias (ver Gráfica 48).

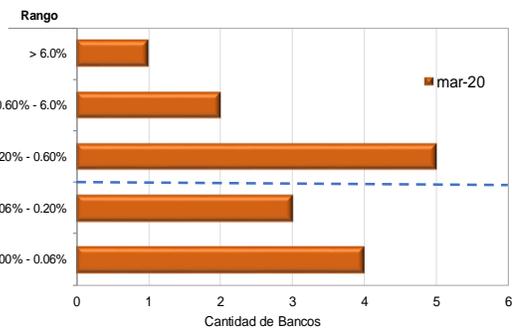
GRÁFICA 45. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE COSECHAS DEL SECTOR CONSUMO POR NÚMERO DE CRÉDITOS



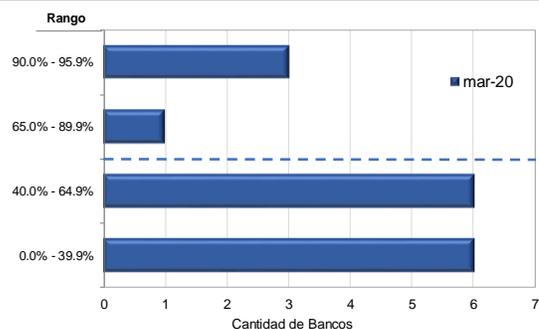
GRÁFICA 46. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE COSECHAS DEL SECTOR EMPRESARIAL POR NÚMERO DE CRÉDITOS



GRÁFICA 47. SISTEMA BANCARIO: GRANULARIDAD EN EL FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES



GRÁFICA 48. SISTEMA BANCARIO: CONCENTRACIÓN EN EL FINANCIAMIENTO A LAS EMPRESAS



¹⁵ Comité de Supervisión Bancaria de Basilea. *Basilea III: Finalización de las reformas poscrisis*. Diciembre 2017.



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 0.12%. A partir de 2011 la volatilidad mostró una reducción paulatina y durante 2019 registró un promedio de 0.06%. Sin embargo, al 31 de marzo de 2020 la volatilidad se ubicó en 0.21%, valor que no se había observado desde 2002. Este comportamiento fue influenciado por la inusual demanda de dólares durante la cuarta semana de marzo, atribuida a la incertidumbre generada por las condiciones de emergencia instituidas en el país por el Covid-19. A esa misma fecha, la posición abierta neta promedio en moneda extranjera del sistema bancario asciende a Q3,575 millones, lo cual representa una disminución interanual de 21.3%.

Por su parte, el indicador de posición en moneda extranjera respecto al patrimonio computable se ha mantenido estable, ubicándose en 10.0% a marzo de 2020, dentro de los límites establecidos en la regulación (ver Gráfica 49). Este indicador se redujo 3.6 puntos porcentuales respecto a marzo de 2019.

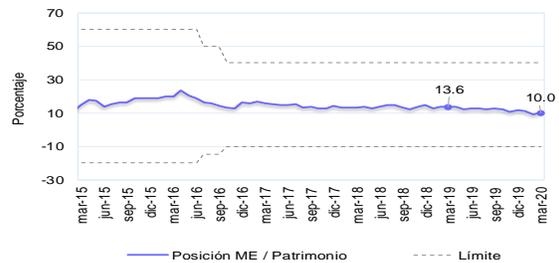
Influenciado por el comentado incremento en la volatilidad, a marzo de 2020, el VaR del tipo de cambio alcanzó Q371 millones, equivalente al 3.1% de la posición patrimonial del sistema bancario (ver Gráfica 50). Con el propósito de analizar este riesgo en condiciones de tensión, se efectuó el cálculo 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 marzo de 2020 asciende a Q458 millones, lo que corresponde a 3.8% de la posición patrimonial del sistema bancario.

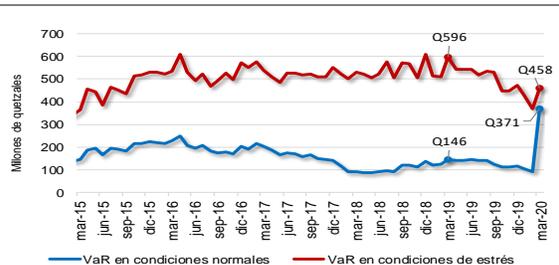
Los resultados anteriores muestran que, en caso de materializarse una pérdida equivalente al VaR, podría ser absorbida sin poner en peligro la solvencia del sistema bancario, en su conjunto.

Por su parte, el indicador de dolarización¹⁶ del sistema financiero, ha mostrado una tendencia a la baja en años recientes. Se situó en 31.4% en marzo de 2019, disminuyendo a 30.4% en marzo de 2020 (ver Gráfica 51).

GRÁFICA 49. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA



GRÁFICA 50. SISTEMA BANCARIO: EXPOSICIÓN AL RIESGO CAMBIARIO



GRÁFICA 51. SISTEMA FINANCIERO: INDICADOR DE DOLARIZACIÓN



¹⁶ Indicador de dolarización = (Cartera de créditos en ME + Depósitos en ME) / (Cartera de créditos total + Depósitos totales)

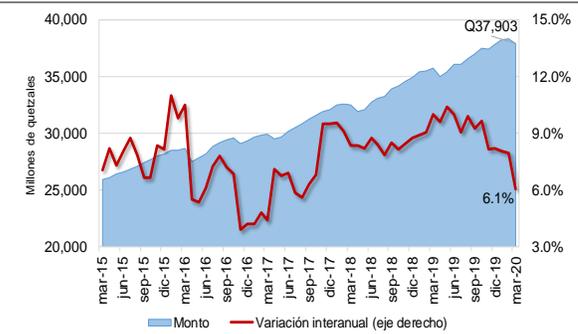
4. Solvencia

Al 31 de marzo de 2020, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q37,903 millones, registrando un crecimiento interanual de 6.1% (ver Gráfica 52). Dicho crecimiento está influenciado, principalmente, por las reservas de capital que aumentaron 11.7% en el último año.

El índice de adecuación de capital¹⁷ de bancos fue de 15.3%, para las sociedades financieras de 44.7% y para las entidades fuera de plaza de 15.9%, los cuales 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 53). En el caso del sistema bancario, a marzo de 2020, se observó que todas las entidades, durante los últimos tres meses, superaron los umbrales citados (ver Gráfica 54).

El indicador de la proporción de patrimonio que respalda el activo del sistema bancario, a marzo de 2020, se ubicó en 9.6%; el de patrimonio con respecto a la cartera de créditos bruta en 17.3%; y, el de patrimonio con relación a las captaciones¹⁸ en 12.7% (ver Gráfica 55). Los indicadores de solvencia que las sociedades financieras presentaron, en ese mismo orden, fueron 10.3%, 128.6% y 11.6%; mientras que las entidades fuera de plaza registraron indicadores de 9.4%, 24.3% y 10.5%, respectivamente (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

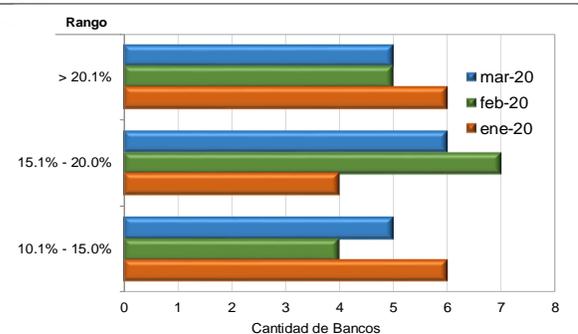
GRÁFICA 52. CAPITAL CONTABLE



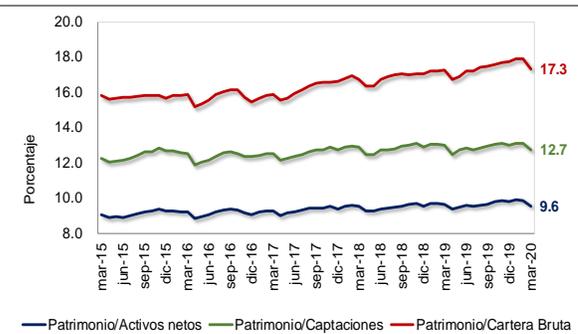
GRÁFICA 53. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL



GRÁFICA 54. SISTEMA BANCARIO: ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL



GRÁFICA 55. INDICADORES DE SOLVENCIA DE BANCOS



¹⁷ Cociente del patrimonio computable y los activos ponderados por riesgo.

¹⁸ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.



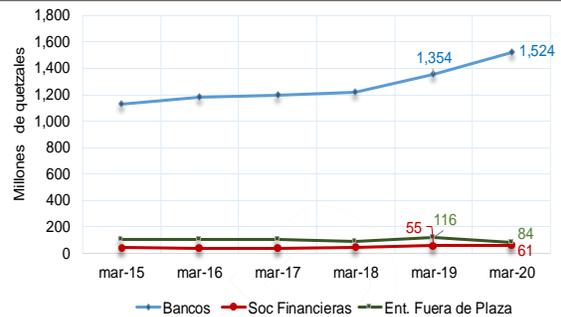
5. Rentabilidad

Las utilidades antes de impuesto de los bancos, al 31 de marzo de 2020, alcanzaron un total de Q1,524 millones, 12.6% mayores al nivel registrado en el mismo período del año anterior. Por su parte, las utilidades de las sociedades financieras fueron Q61 millones, con un aumento de 11.4% con relación a marzo de 2019, mientras que las de las entidades fuera de plaza registraron Q84 millones que, al compararse con el año anterior, disminuyeron 27.8% (ver Gráfica 56).

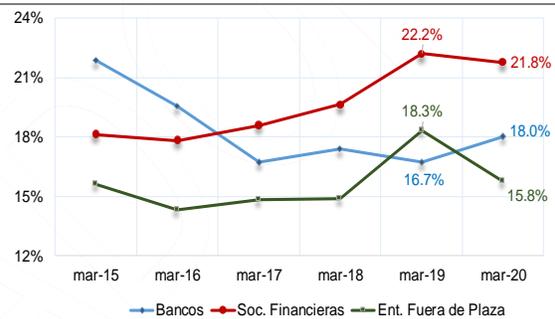
A marzo de 2020, el rendimiento del patrimonio (ROE)¹⁹ de bancos fue de 18.0%, mayor al registrado en marzo de 2019 de 16.7%, y también mayor al promedio registrado en los últimos cinco años de 17.7%. Las sociedades financieras registraron un ROE de 21.8%, menor al 22.2% registrado en marzo de 2019, pero mayor al promedio de los últimos cinco años de 20.0%. Las entidades fuera de plaza registraron un ROE de 15.8%, valor menor al registrado en marzo de 2019 de 18.3%, pero superior al promedio de los últimos cinco años de 15.6% (ver Gráfica 57).

Por su parte, el rendimiento del activo (ROA)²⁰ de bancos, a marzo de 2020, fue de 1.7%, superior al 1.6% registrado en el mismo mes del año previo. Las sociedades financieras registraron un ROA de 2.3%, similar al de marzo del año anterior; mientras que en las entidades fuera de plaza fue de 1.7%, valor inferior al registrado a marzo de 2019 (ver Gráfica 58). Cabe mencionar que los indicadores observados a marzo de 2020 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%).

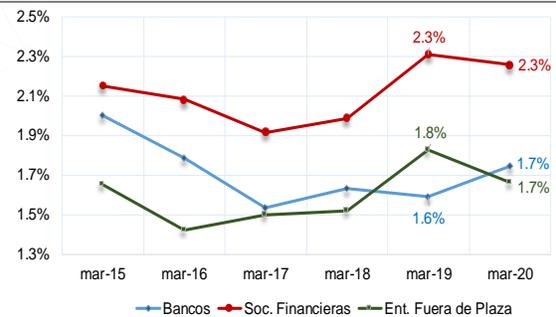
GRÁFICA 56. UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO



GRÁFICA 57. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)



GRÁFICA 58. RENDIMIENTO DEL ACTIVO (ROA)



¹⁹ Cociente de las utilidades anuales antes de impuesto y el promedio anual de capital contable.

²⁰ Cociente de las utilidades anuales antes de impuesto y el promedio anual del activo neto.

VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

El monto de activos netos de las empresas especializadas en servicios financieros²¹ al 31 de marzo de 2020, se ubicó en Q7,082 millones, lo que representó un aumento de 15.8% respecto a marzo de 2020 (ver Cuadro 12). La variación interanual de los activos es el resultado principalmente del incremento en la cartera de créditos (19.6%) y en las disponibilidades (33.7%).

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros se situaron en Q5,391 millones a marzo de 2020, registrando un incremento de 22.9% respecto al mismo mes del año anterior. Este comportamiento se vio influenciado por el aumento de los créditos obtenidos y las obligaciones financieras (32.4% y 35.6%, respectivamente). El capital contable

registró un monto de Q1,692 millones, lo que representó una disminución de 2.1% respecto a marzo de 2019. Las utilidades antes de impuesto alcanzaron Q175 millones, menor en 8.1% al monto registrado a marzo de 2019. Por su parte, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 45.7% y el rendimiento del activo (ROA) se situó en 11.6%.

En lo que respecta a la estructura de las empresas especializadas en servicios financieros, las emisoras de tarjetas de crédito representaron la mayor proporción, alcanzando el 94.7% del total de activos y el 93.5% de la cartera de créditos (ver Anexos 1.13 y 1.14). Esta última presentó una tasa de interés promedio ponderado de 46.3% y un indicador de cartera vencida de 3.2%.

CUADRO 12. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

(Cifras en millones de Quetzales)											
ACTIVO	mar-2019		dic-2019		mar-2020		Variación				
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual		
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa	
Disponibilidades	911	14.9	1,224	17.1	1,218	17.2	-5	-0.4%	307	33.7%	
Inversiones	79	1.3	99	1.4	115	1.6	16	15.7%	36	45.4%	
Cartera de Créditos	4,205	68.8	5,082	71.2	5,028	71.0	-54	-1.1%	824	19.6%	
Inmuebles y Muebles	142	2.3	160	2.2	165	2.3	5	3.1%	23	16.5%	
Otros Activos	777	12.7	577	8.1	556	7.8	-21	-3.6%	-222	-28.5%	
Total Activo	6,114	100.0	7,142	100.0	7,082	100.0	-59	-0.8%	968	15.8%	
PASIVO Y CAPITAL											
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%					
Créditos Obtenidos	2,632	43.0	3,557	49.8	3,484	49.2	-73	-2.0%	852	32.4%	
Obligaciones Financieras	1,021	16.7	1,235	17.3	1,384	19.5	149	12.0%	364	35.6%	
Créditos Diferidos	3	0.1	4	0.1	4	0.1	0	-1.7%	1	18.6%	
Otros Pasivos	730	11.9	585	8.2	519	7.3	-66	-11.4%	-211	-28.9%	
Total Pasivo	4,385	71.7	5,381	75.3	5,391	76.1	9	0.2%	1,005	22.9%	
Capital Contable	1,729	28.3	1,760	24.7	1,692	23.9	-69	-3.9%	-37	-2.1%	
Total Pasivo y Capital	6,114	100.0	7,142	100.0	7,082	100.0	-59	-0.8%	968	15.8%	
Rentabilidad											
	mar-2019		mar-2020								
Utilidades antes de impuestos	191		175								
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	49.3%		45.7%								
Rendimiento del Activo (ROA)	14.0%		11.6%								

²¹ 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 representaron el 2.8% del total de activos de las entidades supervisadas, segmento que ocupó el tercer lugar en tamaño, después de los bancos y de las entidades fuera de plaza.

Al 31 de marzo de 2020, el estado de resultados de las compañías aseguradoras registra utilidades antes de impuesto por Q302 millones, lo que representó un incremento de 12.7% respecto a marzo de 2019 (ver Cuadro 13).

CUADRO 13. PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

	(Cifras en millones de quetzales)									
	mar-2018		mar-2019		mar-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2018-2019		2019-2020	
						Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa	
Primas Netas Emitidas	2,135	100.0%	2,209	100.0%	2,350	100.0%	74	3.5%	140	6.4%
(-) Primas Cedidas	580	27.2%	611	27.7%	592	25.2%	31	5.4%	-19	-3.1%
Primas Netas Retenidas	1,555	72.8%	1,598	72.3%	1,757	74.8%	43	2.8%	159	10.0%
(+) Variación en Reservas Técnicas	-417	-19.5%	-426	-19.3%	-505	-21.5%	-9	2.1%	-79	-18.6%
Primas Netas de Retención Devengadas	1,138	53.3%	1,172	53.0%	1,252	53.3%	34	3.0%	80	6.8%
(+) Resultado de Inversión por Acumulación de Reservas	34	1.6%	36	1.6%	37	1.6%	2	5.9%	1	3.1%
(-) Gastos de Operación	438	20.5%	464	21.0%	516	21.9%	26	6.0%	51	11.1%
(+) Gastos de Adquisición	303	14.2%	328	14.8%	347	14.8%	25	8.2%	20	6.0%
(+) Gastos de Administración	242	11.4%	256	11.6%	273	11.6%	14	5.7%	16	6.3%
(-) Comisiones por Participación de Reaseguradores	107	5.0%	120	5.4%	104	4.4%	12	11.5%	-16	-13.1%
(-) Siniestralidad	645	30.2%	682	30.9%	674	28.7%	37	5.7%	-8	-1.1%
(+) Derechos de Emisión de Pólizas	69	3.2%	70	3.2%	75	3.2%	1	1.7%	5	7.0%
Resultado Técnico	158	7.4%	132	6.0%	174	7.4%	-26	-16.5%	42	32.1%
(+) Resultado de Inversiones	81	3.8%	87	3.9%	89	3.8%	5	6.5%	2	2.4%
(+) Cargos por Fraccionamiento	19	0.9%	19	0.8%	19	0.8%	0	-2.5%	0	1.6%
Resultado Técnico y Financiero	258	12.1%	237	10.7%	282	12.0%	-21	-8.2%	45	18.8%
(+) Otros Productos y Gastos	44	2.1%	23	1.1%	22	0.9%	-21	-47.3%	-1	-4.6%
Resultado en Operación de Seguros	302	14.2%	260	11.8%	304	12.9%	-42	-13.9%	44	16.7%
(+) De Ejercicios Anteriores (Neto)	5	0.2%	8	0.4%	-2	-0.1%	3	54.1%	-9	-120.2%
Resultado del Periodo	308	14.4%	268	12.1%	302	12.9%	-39	-12.8%	34	12.7%
(-) Impuesto Sobre la Renta	47	2.2%	42	1.9%	50	2.1%	-6	-11.8%	8	19.5%
Resultado Después de Impuestos	260	12.2%	227	10.3%	253	10.7%	-34	-13.0%	26	11.5%

Indicadores / Relación Primas Netas Emitidas	mar-2018	mar-2019	mar-2020
Reaseguro cedido	27.2%	27.7%	25.2%
Índice de retención de primas	72.8%	72.3%	74.8%
Primas netas devengadas	53.3%	53.0%	53.3%
Resultado	12.2%	10.3%	10.7%

A. NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, al 31 de marzo de 2020, ascendió a Q2,350 millones, representando un incremento de 6.4% respecto al nivel observado a marzo del año anterior (ver más detalle en Anexo 1.12).

La estructura de las primas netas del mercado asegurador refleja que el seguro de accidentes y enfermedades y el seguro de daños, mantienen la mayor proporción para este trimestre, ambos con 39.4%, seguidos por el seguro de vida con 18.5% y caución con 2.7% (ver Gráfica 59).

Las primas netas del seguro de daños ascendieron a Q926 millones, siendo el ramo de vehículos automotores el de mayor participación (48.1%). La variación interanual del seguro de daños muestra un aumento de Q32 millones, equivalente a un crecimiento de 3.6%, el cual estuvo influenciado por el incremento en los seguros de vehículos automotores, de diversos, de robo y hurto, de responsabilidad civil y de terremoto (8.1%, 31.6%, 12.3%, 25.2% y 3.1%, respectivamente) (ver Gráfica 60 y Anexo 5.1).

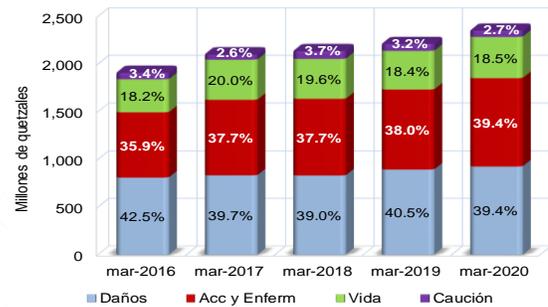
Por su parte, a marzo de 2020, las primas netas del seguro de accidentes y enfermedades registraron un aumento de Q87 millones, lo que representa una variación interanual de 10.4%, principalmente en el ramo de salud y hospitalización, con un incremento de Q82 millones, equivalente a un 10.6% (ver Anexo 5.1).

El seguro de vida mostró un aumento de Q27 millones con respecto al primer trimestre de 2019, lo que representa una variación interanual positiva de 6.7%. Los planes colectivos mantienen una alta participación (87.5%) dentro del total del rubro (ver Gráfica 61), con un aumento de 8.0% con relación al mismo periodo del año anterior. Asimismo, los planes individuales registraron una variación interanual positiva de 3.3% (ver Anexo 5.1). En la gráfica no se incluyen los seguros por rentas y pensiones, así

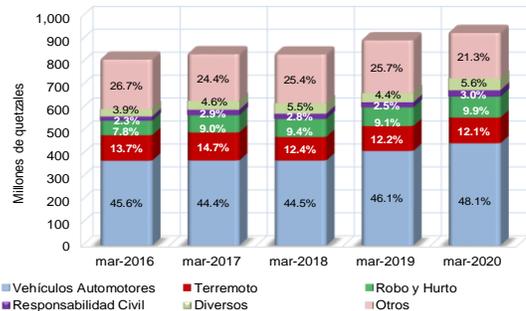
como los planes populares, debido a su baja participación, cabe mencionar que, a marzo de 2020, las primas de rentas y pensiones decrecieron en 100% respecto al mismo período del año anterior.

Por su parte, las primas del seguro de caución registraron una disminución de Q6 millones, con una variación interanual negativa de 8.5%.

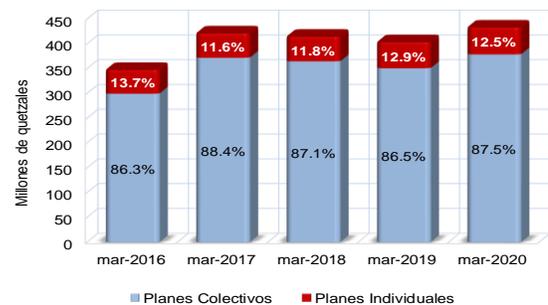
GRÁFICA 59. PRIMAS NETAS TOTALES - ESTRUCTURA



GRÁFICA 60. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE DAÑOS - ESTRUCTURA



GRÁFICA 61. PRIMAS NETAS DE VIDA - ESTRUCTURA



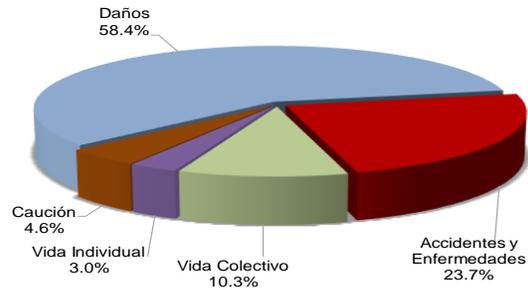
B. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS

A marzo de 2020, la retención de primas de las compañías aseguradoras ha sido del 74.8% del total de primas netas, mayor al 72.3% registrado a marzo del año anterior.

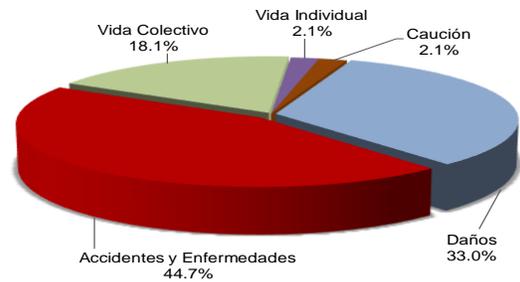
A marzo de 2020, las primas retenidas del seguro de daños representaron el 33.0% del total de primas retenidas. En el caso del seguro de accidentes y enfermedades, las primas retenidas fueron el 44.7% y del seguro de vida colectivo de 18.1%. La comparación anterior permite evidenciar que, no obstante el seguro de daños es el que mayor participación tiene respecto del total de primas netas (39.4%), esta proporción se reduce pues una parte del riesgo asumido se traslada al reasegurador (ver Gráficas 62 y 63).

El índice de retención representa la porción del riesgo que una compañía de seguros está dispuesta a asumir con los recursos a su disposición. Al analizar la proporción de primas retenidas a marzo de 2020, se observa que el seguro de accidentes y enfermedades es el que presenta una mayor proporción de retención de primas con un nivel de 84.8%, mientras el seguro de vida tiene un índice de retención de 81.8%. Los seguros de daños y de caución presentan un menor nivel de retención: 62.7% y 56.9%, respectivamente (ver Gráfica 64).

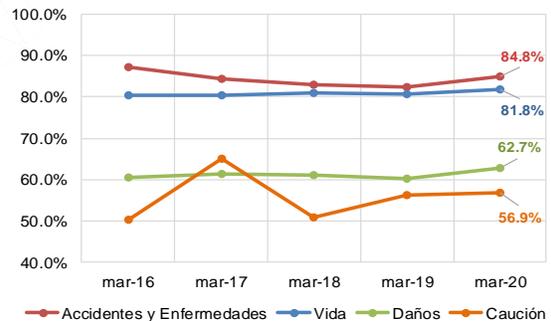
GRÁFICA 62. PRIMAS CEDIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 63. PRIMAS RETENIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 64. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS

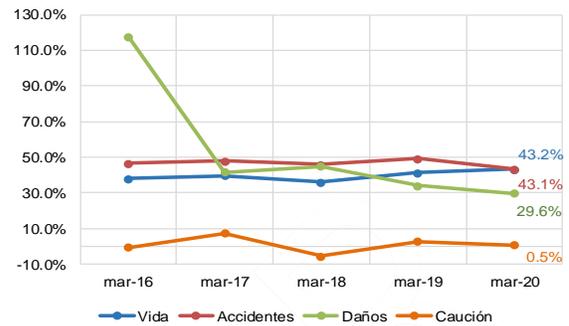


C. SINIESTRALIDAD

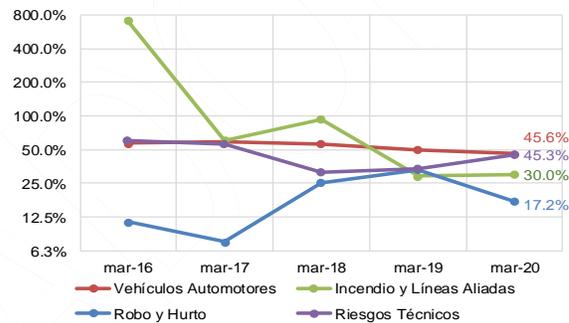
A marzo de 2020, el total de siniestros brutos para las compañías aseguradoras ascendió a Q861 millones, registrando una disminución interanual de 2.6%. El índice de siniestralidad, calculado como el cociente del total de siniestros brutos y el total de primas netas, se ubicó en 36.6%, menor al indicador a marzo de 2019 de 40.0% (ver Anexo 5.2). El ramo de vida refleja un indicador de 43.2% mientras el seguro de accidentes y enfermedades refleja un índice de 43.1%.

El ramo de seguro de daños presenta, a marzo de 2020, un indicador de siniestralidad de 29.6%. Dentro de este tipo de seguro, su principal ramo, vehículos automotores, presentó un indicador de 45.6%; seguidamente, los ramos de incendio y líneas aliadas, de robo y hurto, y de riesgos técnicos, en su orden, presentaron indicadores de siniestralidad de 30.0%, 17.2% y 45.3% (ver Gráfica 66).

GRÁFICA 65. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD



GRÁFICA 66. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - DAÑOS



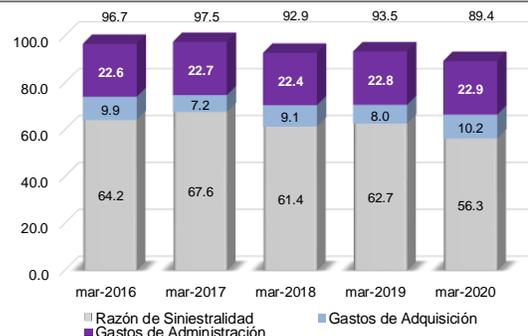
D. EFICIENCIA

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 en cifras netas, respecto a las primas netas de retención devengadas menos los derechos de emisión de pólizas.

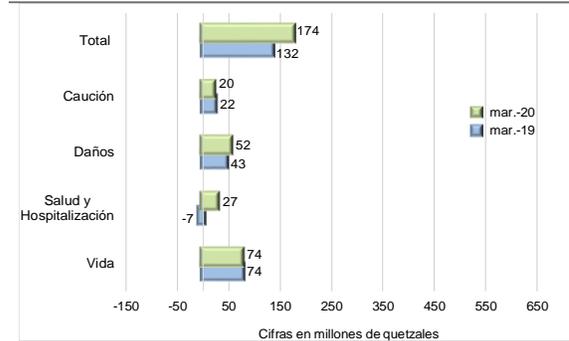
Al 31 de diciembre de 2019, la razón combinada del ramo de daños fue de 91.6%. Al ser menor al 100% indica que la operación en el ramo de daños del sistema asegurador mantiene su eficiencia en la utilización de sus primas disponibles.

Al finalizar el cuarto trimestre de 2019, el resultado técnico para las compañías aseguradoras ascendió a Q618 millones, mostrando una variación interanual positiva de 10.8% respecto al año anterior (ver Gráfica 68).

GRÁFICA 67. RAZÓN COMBINADA



GRÁFICA 68. RESULTADO TÉCNICO





E. POSICIÓN PATRIMONIAL

Al 31 de marzo de 2020, el patrimonio técnico de las compañías aseguradoras ascendió a Q3,761 millones, lo que significó un crecimiento de 2.8% respecto al mismo mes del año anterior. El margen de solvencia fue de Q1,290 millones, de los cuales Q917 millones (71.1%) corresponden a seguros de daños (incluye tanto seguro de accidentes y enfermedades como seguro de caución); Q268 millones (20.8%) para riesgo de inversión y de crédito; y, Q105 millones (8.1%) para seguros de vida. Como resultado, la posición patrimonial fue Q2,471 millones y la relación posición patrimonial a patrimonio técnico fue 65.7%, razón menor a la alcanzada en marzo de 2019 (ver Cuadro 14).

F. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

Finalizado el primer trimestre de 2020, los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a Q11,590 millones, que representó un crecimiento de 5.0% respecto a marzo del año anterior (ver Cuadro 15).

El incremento interanual de los activos obedeció principalmente al aumento del rubro de primas por cobrar por Q315 millones, con una variación interanual de 12.9%.

CUADRO 14. POSICIÓN PATRIMONIAL DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

Rubro	(Cifras en millones de quetzales)		
	mar-18	mar-19	mar-20
Patrimonio Técnico	3,397	3,657	3,761
Margen de solvencia para seguros de vida	96	101	105
Margen de solvencia para seguros de daños	823	843	917
Margen de solvencia para riesgos catastróficos	0	0	0
Margen de solvencia para riesgo de inversión y de crédito	325	294	268
Margen de solvencia (MS)	1,245	1,238	1,290
Posición patrimonial	2,152	2,419	2,471
Relación-Posición/patrimonio técnico	63.4%	66.2%	65.7%
Relación-MS/patrimonio técnico	36.6%	33.8%	34.3%

Los pasivos alcanzaron los Q7,811 millones, lo que representó un crecimiento de 6.2% con relación a marzo de 2020 influenciado por el aumento tanto del rubro de reservas técnicas y matemáticas como de otros pasivos, en 6.4% y 13.5%, respectivamente.

CUADRO 15. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

ACTIVO	(Cifras en millones de Quetzales)									
	mar-2019		dic-2019		mar-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada Absoluta	Acumulada Relativa	Interanual Absoluta	Interanual Relativa
Disponibilidades	385	3.5	312	2.8	401	3.5	89	28.4%	16	4.3%
Inversiones	7,039	63.8	7,176	65.0	7,198	62.1	21	0.3%	159	2.3%
Primas por cobrar	2,444	22.2	2,344	21.2	2,759	23.8	415	17.7%	315	12.9%
Otros activos	1,165	10.6	1,214	11.0	1,231	10.6	17	1.4%	67	5.7%
Total Activo	11,033	100.0	11,048	100.0	11,590	100.0	542	4.9%	557	5.0%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Reservas técnicas y matemáticas	4,615	41.8	4,385	39.7	4,909	42.4	524	11.9%	294	6.4%
Acreedores varios	1,352	12.3	1,184	10.7	1,442	12.4	259	21.9%	91	6.7%
Obligaciones contractuales	527	4.8	521	4.7	480	4.1	-41	-7.8%	-47	-9.0%
Otros pasivos	864	7.8	953	8.6	980	8.5	27	2.9%	116	13.5%
Total Pasivo	7,358	66.7	7,042	63.7	7,811	67.4	769	10.9%	453	6.2%
Capital	3,675	33.3	4,006	36.3	3,779	32.6	-227	-5.7%	104	2.8%
Total Pasivo y Capital	11,033	100.0	11,048	100.0	11,590	100.0	542	4.9%	557	5.0%

	dic-2019	mar-2020
Liquidez corriente (No. de veces)	1.4	1.3

G. INVERSIONES

El rubro de inversiones de las compañías aseguradoras, a marzo de 2020, registró un saldo de Q7,198 millones, el cual representa el 62.1% 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 (59.1%); depósitos de ahorro y a plazo (20.2%); préstamos (6.7%); y, valores de empresas privadas y mixtas (6.1%), según se observa en la Gráfica 69. Las otras inversiones están constituidas por bienes inmuebles y cédulas hipotecarias.

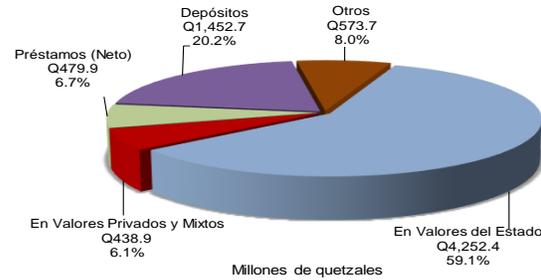
El aumento de 2.3% en las inversiones a marzo de 2020, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos en valores del estado, que incrementaron Q80 millones (1.9%), en valores en empresas privadas y mixtas por Q48 millones (12.4%) y en préstamos por Q3 millones (0.7%).

H. RESERVAS TÉCNICAS

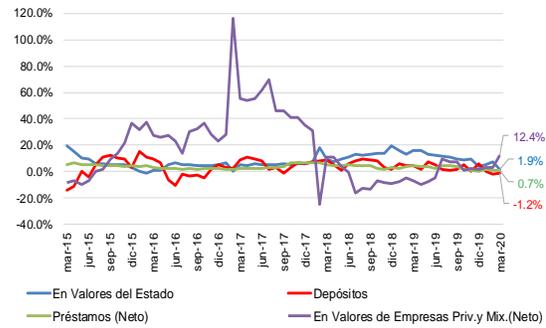
Las reservas técnicas son las provisiones que reflejan el valor estimado de las obligaciones contraídas derivadas de los contratos de seguros suscritos. En ese sentido, las mismas constituyen el principal pasivo de las compañías de seguros. Al 31 de marzo de 2020, las reservas técnicas por seguro retenido ascendieron a Q4,909 millones, con un crecimiento interanual de 6.4% (ver Gráfica 71).

Las reservas relativas a las primas, que constituyen 78.3% de las reservas técnicas a marzo de 2020, registraron una tasa interanual de crecimiento de 6.6%; 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 5.5% (Gráfica 72). Las reservas relativas a los siniestros, a diciembre de 2019, constituyeron el 21.7% de las reservas técnicas.

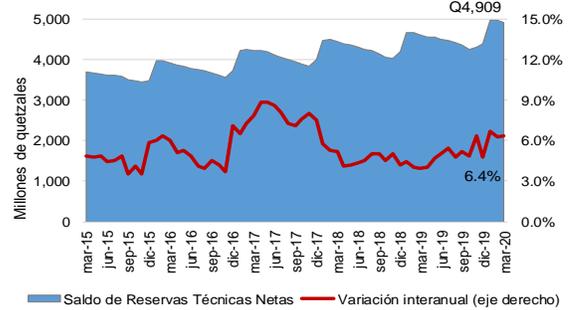
GRÁFICA 69. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO



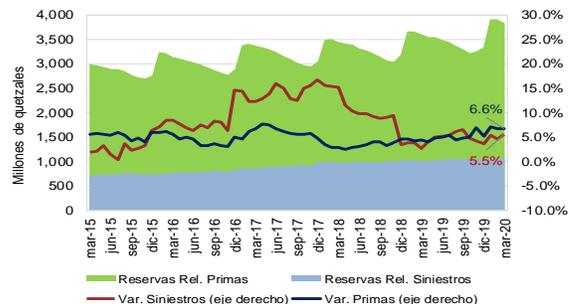
GRÁFICA 70. INVERSIONES - VARIACIÓN INTERANUAL POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



GRÁFICA 71. RESERVAS TÉCNICAS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 72. 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 Q651 millones al 31 de marzo de 2020, lo cual representa una variación interanual de 0.6%. Dicho comportamiento está influenciado tanto por el aumento en las inversiones (52.7%) y en cargos diferidos (36.3%), así como por la disminución en las disponibilidades (17.6%).

Los pasivos alcanzaron Q418 millones, 4.2% menor a lo registrado en marzo del año anterior. Esta disminución responde a la reducción en los rubros de créditos obtenidos (3.3%) y de otros pasivos (18.7%). El capital contable se situó en Q233 millones, aumentando 10.4% respecto a marzo de 2019 (ver Cuadro 16).

Por su parte, las utilidades antes de impuesto, a marzo de 2020, se situaron en Q16 millones, lo cual representa una disminución de 27.8% respecto a lo

registrado en el mismo periodo del año previo. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) registró 28.9%, y el de rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 10.3%.

El nivel de operaciones, medido con base en el volumen de las mercaderías en depósito, registró a marzo de 2020 un monto de Q1,819 millones, menor en 12.2% respecto al mismo mes de 2019. La variación es el resultado de la disminución general del rubro, particularmente las mercaderías en bodegas fiscales que se redujeron un 14.7%, así como las mercaderías en bodegas propias y en bodegas habilitadas que disminuyeron 7.3% y 15.2%, respectivamente.

El valor de la suma asegurada, a marzo de 2020, ascendió a Q3,821 millones, cubriendo el 210.1% del total de las mercaderías en depósito.

CUADRO 16. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LOS ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2019		dic-2019		mar-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	72	11.0	59	9.0	59	9.1	0	-0.4%	-13	-17.6%
Inversiones	21	3.2	22	3.3	31	4.8	10	43.5%	11	52.7%
Inmuebles y Muebles	512	79.1	520	78.9	516	79.3	-3	-0.6%	4	0.9%
Cargos Diferidos	17	2.7	26	4.0	24	3.6	-3	-10.1%	6	36.3%
Otros Activos	26	4.0	32	4.8	21	3.2	-11	-34.3%	-5	-20.2%
Total Activo	648	100.0	659	100.0	651	100.0	-7	-1.1%	4	0.6%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	381	58.8	370	56.2	368	56.6	-2	-0.5%	-13	-3.3%
Provisiones	14	2.2	13	1.9	13	2.0	0	2.5%	-1	-7.0%
Otras Cuentas Acreedoras	9	1.3	10	1.5	10	1.5	0	3.7%	1	16.7%
Otros Pasivos	33	5.1	28	4.2	27	4.1	-1	-4.7%	-6	-18.7%
Total Pasivo	436	67.4	421	63.9	418	64.2	-3	-0.6%	-18	-4.2%
Capital Contable	211	32.6	238	36.1	233	35.8	-5	-2.1%	22	10.4%
Total Pasivo y Capital	648	100.0	659	100.0	651	100.0	-7	-1.1%	4	0.6%
Mercaderías en depósito	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Bodegas Propias	724	35.0	645	34.9	672	36.9	27	4.1%	-53	-7.3%
Bodegas Habilitadas	281	13.5	214	11.6	238	13.1	24	11.0%	-43	-15.2%
Bodegas Fiscales	1,061	51.3	986	53.3	905	49.8	-81	-8.2%	-156	-14.7%
Tránsito	1	0.1	1	0.1	1	0.1	0	-23.1%	0	-24.3%
Remate	3	0.1	3	0.2	3	0.2	0	0.0%	0	0.0%
Total	2,071	100.0	1,849	100.0	1,819	100.0	-31	-1.7%	-252	-12.2%
Seguros de las mercaderías en depósito										
Contratados por el Almacén	1,956	49.1	1,925	49.2	1,937	50.7				
Endosados a favor del Almacén	2,027	50.9	1,991	50.8	1,884	49.3				
Total seguros	3,983	100.0	3,916	100.0	3,821	100.0				
Cobertura de las mercaderías	192.3%		211.7%		210.1%					
Rentabilidad	mar-2019		mar-2020							
Utilidades antes de impuestos	23		16							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	61.5%		28.9%							
Rendimiento del Activo (ROA)	19.5%		10.3%							

X. CASAS DE CAMBIO

Al 31 de marzo de 2020, los activos de las tres casas de cambio sujetas a supervisión por parte de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q49 millones, registrando una disminución de 13.1% respecto a la misma fecha de 2019, tal como se observa en el Cuadro 17.

Por su parte, el pasivo de las casas de cambio registró un saldo de Q3 millones y una disminución interanual de 27.6%. El capital contable ascendió a Q46 millones,

menor en 11.9% respecto a lo registrado en marzo de 2019.

Las utilidades antes de impuesto a marzo de 2020 registraron una disminución de 97.6% respecto al mismo período del año previo. El indicador del rendimiento del patrimonio (ROE) registró 21.9% y el del rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 18.4%.

CUADRO 17. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS CASAS DE CAMBIO

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2019		dic-2019		mar-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	49	86.5	47	94.1	46	93.7	-1	-2.7%	-3	-5.7%
Inmuebles y Muebles	1	1.7	1	2.4	1	2.4	0	-4.5%	0	22.8%
Cargos Diferidos	2	2.7	1	2.9	1	3.0	0	2.6%	0	-2.0%
Otros Activos	5	9.2	0	0.6	0	0.8	0	44.6%	-5	-92.1%
Total Activo	56	100.0	50	100.0	49	100.0	-1	-2.3%	-7	-13.1%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Provisiones	2	3.2	2	3.5	2	4.1	0	14.8%	0	11.2%
Otros Pasivos	2	3.9	2	3.6	1	1.8	-1	-50.3%	-1	-59.4%
Total Pasivo	4	7.1	4	7.1	3	5.9	-1	-18.3%	-1	-27.6%
Capital Contable	52	92.9	47	92.9	46	94.1	-1	-1.1%	-6	-11.9%
Total Pasivo y Capital	56	100.0	50	100.0	49	100.0	-1	-2.3%	-7	-13.1%
Rentabilidad	mar-2019		mar-2020							
Utilidades antes de impuestos	2.1		0.1							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	29.0%		21.9%							
Rendimiento del Activo (ROA)	29.6%		18.4%							



XI. CASAS DE BOLSA

Las casas de bolsa que forman parte de un grupo financiero están sujetas a supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. En ese sentido, al 31 de marzo de 2020, se tiene registro de ocho casas de bolsa pertenecientes a seis grupos financieros.

El nivel de activos netos se situó en Q90 millones, a marzo de 2020, mayor en 0.7% respecto al nivel observado en marzo de 2019. Dicho comportamiento se ve influenciado por el incremento de las disponibilidades (40.6%), así como por la disminución de las inversiones (14.7%) (ver Cuadro 18 y Anexo 1.15).

Los pasivos registraron un monto de Q3 millones, lo cual es superior (5.4%) respecto al monto observado a marzo de 2019.

El capital contable de las casas de bolsa ascendió a Q87 millones, mayor en 0.5% en comparación con el valor registrado en marzo de 2019.

Las utilidades antes de impuesto ascendieron a Q3 millones, lo cual refleja una disminución del 55.8% en el volumen de operaciones, con relación al nivel del año anterior. Por su parte, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se situó en 21.6% y el de rendimiento del activo (ROA) en 22.3%, superiores a lo registrado en marzo de 2019.

Además, las casas de bolsa supervisadas registraron, en la negociación de títulos valores por cuenta de terceros, en el rubro de Administraciones por Cuenta Ajena²², un total de Q32,131 millones a marzo de 2020, monto mayor en Q5,244 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a un aumento de 19.5%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)											
ACTIVO	mar-2019		dic-2019		mar-2020		Variación				
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual		
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa	
Disponibilidades	26	28.7	35	40.4	36	40.1	1	2.9%	10	40.6%	
Inversiones	61	68.2	50	58.1	52	57.8	2	3.0%	-9	-14.7%	
Inmuebles y Muebles	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	0	0.0%	
Otros Activos	3	3.1	1	1.5	2	2.1	1	42.6%	-1	-30.7%	
Total Activo	89	100.0	87	100.0	90	100.0	3	3.6%	1	0.7%	
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%					
Créditos Obtenidos	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	0	0.0%	
Provisiones	1	1.0	1	0.8	1	0.9	0	15.3%	0	-16.6%	
Otros Pasivos	2	2.4	2	1.8	2	2.8	1	57.4%	0	14.8%	
Total Pasivo	3	3.5	2	2.6	3	3.6	1	44.8%	0	5.4%	
Capital Contable	86	96.5	84	97.4	87	96.4	2	2.5%	0	0.5%	
Total Pasivo y Capital	89	100.0	87	100.0	90	100.0	3	3.6%	1	0.7%	
	mar-2019		mar-2020								
Administraciones por cuenta ajena	26,887		32,131								
	mar-2019		mar-2020								
Rentabilidad											
Utilidades antes de impuestos	6		3								
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	17.9%		21.6%								
Rentabilidad del Activo (ROA)	20.0%		22.3%								

²² 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 de derechos.

A marzo de 2020, el total de activos del FHA ascendió a Q1,747 millones, superior en 13.2% a lo registrado en marzo de 2019. El incremento se observó en las disponibilidades (18.7%), las cuales tienen una participación de 73.4% dentro del total del activo (ver Cuadro 19). Por su parte, los pasivos alcanzaron Q443 millones, mayores en 4.6% a los registrados en marzo de 2019. El capital contable ascendió a Q1,305 millones, lo que significó un incremento interanual de 16.4%.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q51 millones, mayores a las registradas a marzo de 2019. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 15.5% y el de rendimiento del activo (ROA) fue de 11.6%.

CUADRO 19. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DEL INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2019		dic-2019		mar-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	1,081	70.1	1,228	72.8	1,283	73.4	56	4.5%	202	18.7%
Inversiones	55	3.6	55	3.3	55	3.1	0	0.0%	0	0.0%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	389	25.2	382	22.6	387	22.1	5	1.4%	-2	-0.4%
Inmuebles y Muebles	16	1.0	16	1.0	16	0.9	0	-0.5%	0	2.1%
Otros Activos	4	0.2	6	0.4	6	0.3	0	-3.4%	2	61.9%
Total Activo	1,544	100.1	1,687	100.0	1,747	100.0	61	3.6%	203	13.2%
PASIVO Y CAPITAL										
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Cuentas por Pagar	14	0.9	16	1.0	14	0.8	-2	-12.1%	0	1.3%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	303	19.6	304	18.0	317	18.1	13	4.3%	14	4.6%
Créditos Diferidos	72	4.7	83	4.9	78	4.5	-5	-6.1%	6	8.3%
Otros Pasivos	34	2.2	28	1.7	33	1.9	5	17.4%	-1	-1.8%
Total Pasivo	423	27.4	432	25.6	443	25.3	11	2.5%	19	4.6%
Capital Contable	1,121	72.6	1,255	74.4	1,305	74.7	50	4.0%	184	16.4%
Total Pasivo y Capital	1,544	100.0	1,687	100.0	1,747	100.0	61	3.6%	203	13.2%
Rentabilidad										
	mar-2019		mar-2020							
Utilidades	45		51							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	16.0%		15.5%							
Rendimiento del Activo (ROA)	11.6%		11.6%							



XIII. GRUPOS FINANCIEROS

El Artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros define un grupo financiero como la agrupación de dos o más personas jurídicas que realizan actividades de naturaleza financiera, de las cuales una de ellas debe ser un banco, y entre las que existe control común por relaciones de propiedad, administración o uso de imagen corporativa; o bien sin existir estas relaciones, según acuerdo, deciden tener un control común. Al 31 de marzo de 2020 existían diez grupos financieros autorizados por la Junta Monetaria (ver más detalle en Anexo 6.1).

El monto de los activos netos de los grupos financieros, a marzo de 2020, ascendió a Q383,828 millones, lo que significó un crecimiento de 7.8%, respecto a lo observado a la misma fecha del año anterior. Cabe mencionar que el total de activos de los grupos financieros representó el 92.0% del total de activos de las entidades supervisadas, similar a la proporción observada en marzo de 2019.

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, principalmente, por el crecimiento de las inversiones en 10.5% y de la cartera de créditos en 5.7%, rubros que representan el 83.3% de los activos totales de los grupos financieros.

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q345,713 millones a marzo de 2020, registrando un crecimiento de 8.0% 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 8.8%.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q38,115 millones, registrando un incremento de 5.4% respecto a marzo de 2019.

CUADRO 20. GRUPOS FINANCIEROS AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS

Nombre del Grupo	Autorizado en Resolución
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	JM-34-2008
Grupo Financiero de los Trabajadores	JM-99-2010
Grupo Financiero VIVIBANCO	JM-81-2011
Grupo Financiero Ficohsa Guatemala	JM-34-2018

A marzo de 2020, las utilidades antes de impuesto de los grupos financieros alcanzaron los Q1,501 millones, mayores en 6.9% respecto al mismo período de 2019. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 15.5% y el de rendimiento del activo (ROA) se situó en 1.6%.

XIV. BANCO DE GUATEMALA

Al 31 de marzo de 2020, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q167,705 millones, mayor en 17.8% con relación al nivel alcanzado a marzo de 2019 (ver Cuadro 21). Las inversiones en valores del exterior, efectuadas de conformidad con la Política de Inversiones de Reservas Monetarias Internacionales, aprobada por la Junta Monetaria, cuyo monto alcanzó US\$15,263 millones, representan el 67.2% de los activos.

El incremento se registró tanto en los activos con no residentes por Q19,731 millones (18.8%), como en los activos con residentes por Q5,616 millones (14.9%).

El aumento de los activos con no residentes se debió, principalmente, al incremento de Inversiones en Valores del Exterior por Q19,104 millones (20.4%). Por su parte, el incremento de los activos con residentes estuvo asociado al aumento del rubro Cuenta Activa de Valuaciones por Q5,448 millones.

El pasivo ascendió a Q159,394 millones, superior en 18.3% respecto a marzo de 2019, resultado del incremento del pasivo con residentes; principalmente en los rubros de Numerario Nacional por Q8,195 millones y en Cuenta Pasiva de Valuaciones por Q8,067 millones.

A marzo de 2020, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q8,311 millones, mayor en 8.6% al registrado en marzo del año previo (Q7,655 millones).

Respecto al estado de resultados, derivado de las operaciones del 1 de enero al 31 de marzo de 2020, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q1,173 millones y un resultado operacional de Q1,021 millones. Los gastos por la cuota de vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q51 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q556 millones, lo que genera un excedente neto de Q414 millones.

CUADRO 21. BALANCE GENERAL CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA

(Cifras en millones de Quetzales)				
	Mar-2019	Mar-2020	Variación	
			Absoluta	Relativa
ACTIVO				
Con no Residentes	104,770	124,501	19,731	18.8%
Oro Monetario	2,205	2,740	535	24.3%
Inversiones en Valores del Exterior	93,649	112,753	19,104	20.4%
Aportaciones de Organismos Financieros Internacionales	6,255	6,115	-140	-2.2%
Otros Activos con no Residentes	2,661	2,892	231	8.7%
Con Residentes	37,589	43,205	5,616	14.9%
Cuenta Activa de Valuaciones	2,205	7,653	5,448	247.0%
Inversiones en Valores del Interior	4,393	4,394	1	0.0%
Crédito Interno	258	248	-10	-3.9%
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	86	87	2	1.9%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	27,689	27,689	0	0.0%
Deudores Diversos en el Interior	2,629	2,760	130	5.0%
Operaciones de Estabilización Monetaria	0	70	70	0.0%
Otros Activos con Residentes	328	304	-24	-7.4%
Total Activo	142,359	167,705	25,346	17.8%
PASIVO				
Con no Residentes	6,188	6,037	-150	-2.4%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	6,188	6,037	-150	-2.4%
Con Residentes	128,516	153,357	24,841	19.3%
Numerario Nacional	42,544	50,738	8,195	19.3%
Títulos del Banco Central	40,045	46,992	6,948	17.3%
Depósitos del Gobierno General	10,034	9,511	-523	-5.2%
Depósitos del Sector Financiero	31,521	33,583	2,062	6.5%
Depósitos del Sector no Financiero	5	22	17	362.6%
Acreedores Diversos del Interior	908	913	4	0.5%
Cuenta Pasiva de Valuaciones	1,947	10,014	8,067	414.3%
Otros Pasivos con Residentes	1,512	1,583	70	4.7%
Total Pasivo	134,704	159,394	24,690	18.3%
PATRIMONIO	7,655	8,311	656	8.6%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	142,359	167,705	25,346	17.8%
Cuentas de Orden	525,830	550,679		



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

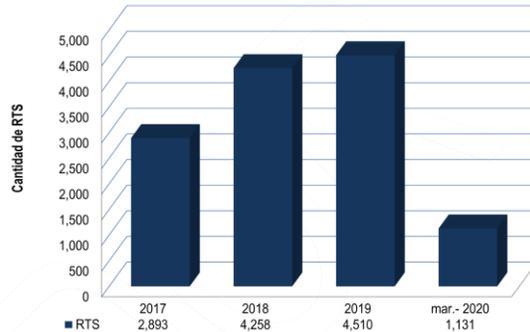
A. ANÁLISIS DE TRANSACCIONES FINANCIERAS

Los Reportes de Transacciones Sospechosas (RTS) son el resultado 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 primer trimestre de 2020 se recibieron 1,131 RTS, cifra que representó una disminución de 4.5% respecto al primer trimestre de 2019.

Como resultado del análisis de los RTS, durante el primer trimestre de 2020 se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público, 52 denuncias por un monto de Q194 millones y 12 ampliaciones de denuncia por Q19 millones, para un total de 64 denuncias por un monto de Q213 millones y 932 personas involucradas.

Por otro lado, durante el primer trimestre de 2020 se presentaron 3 informes de extinción de dominio por Q20 millones.

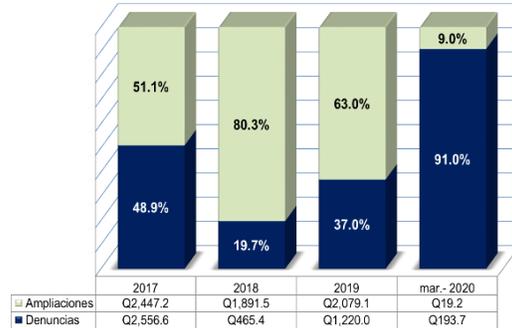
GRÁFICA 73. REPORTE DE TRANSACCIONES SOSPECHOSAS



GRÁFICA 74. CANTIDAD DE DENUNCIAS Y AMPLIACIÓN DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO



GRÁFICA 75. MONTO DE DENUNCIAS Y AMPLIACIÓN DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO



B. ANÁLISIS ESTRATÉGICO

Durante el primer trimestre de 2020, se realizó análisis estratégico sobre la gestión de Reportes de Transacción Sospechosa (RTS) y análisis sobre el tráfico de vida silvestre -flora y fauna- en Guatemala.

Adicionalmente, se atendieron 2 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

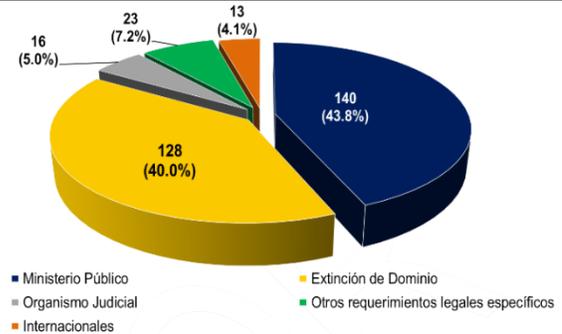
En el primer trimestre de 2020 se realizaron 107 auditorías de personas obligadas para verificar el cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa contra el LD/FT a personas obligadas.

D. ATENCIÓN DE REQUERIMIENTOS DE INFORMACIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL

Durante el primer trimestre de 2020, la IVE atendió 140 requerimientos del Ministerio Público, 128 de la Unidad de Extinción de Dominio del Ministerio Público, 16 del Organismo Judicial y 23 requerimientos legales específicos, lo que equivale a un total de 307 requerimientos nacionales atendidos.

A nivel internacional, en el primer trimestre de 2020 se atendieron 13 requerimientos de información solicitados por diez jurisdicciones: Costa Rica, El Salvador, Federación Rusa, Francia, Islas Caimán, Luxemburgo, Nicaragua, Perú, Reino Unido y Siria.

GRÁFICA 76. ESTRUCTURA DE REQUERIMIENTOS NACIONALES E INTERNACIONALES ATENDIDOS



E. PERSONAS OBLIGADAS

Durante el primer trimestre de 2020, se registraron 80 personas obligadas de conformidad con la normativa contra el lavado de dinero u otros activos y financiamiento del terrorismo. Al 31 de marzo de 2020, se encuentran registradas 3,506 personas obligadas.

CUADRO 22. PERSONAS OBLIGADAS

Descripción	Cantidad
Personas Obligadas Financieras bajo la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos (Bancos, Financieras, Off-shore, Aseguradoras, Casas de Bolsa, entre otras)	94
Personas Obligadas Financieras no sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos (Empresas de transferencias de fondos, cooperativas de ahorro y crédito, agentes y corredores de seguros, compraventa de divisas, entre otras)	1,383
Personas Obligadas No Financieras (Compraventa de bienes inmuebles, vehículos, antigüedades, joyerías y metales preciosos, contadores públicos y auditores, entidades sin fines de lucro, proveedores de servicios societarios y domicilio fiscal, entre otros)	2,029
TOTAL	3,506



XVI. MATRIZ SOBRE MEDIDAS TEMPORALES DERIVADAS DEL COVID-19

Derivado de la pandemia COVID-19, se han aprobado a nivel de Congreso de la República, Junta Monetaria, Banco de Guatemala y Superintendencia de Bancos distintas medidas y acciones, las cuales se sintetizan a continuación:

APROBADAS POR EL CONGRESO DE LA REPÚBLICA			
DECRETOS	FECHA	DESCRIPCIÓN	
Decreto Número 12-2020 del Congreso de la República	1 de abril	Ley de Emergencia para Proteger a los guatemaltecos de los efectos Causados por la pandemia coronavirus COVID-19. Entre otros temas incluye: Fondo de protección de capitales en El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala -CHN-, Fondo para las MIPYMES en -CHN- y Espera de las obligaciones crediticias aplicable a instituciones bancarias.	
Decreto Número 13-2020 del Congreso de la República	8 de abril	Ley de Rescate Económico a las Familias por los Efectos Causados por el COVID-19. Medidas económicas para atender la emergencia: Fondo Bono Familia, Fondo para la Protección del Empleo, Fondo de Crédito para Capital de Trabajo.	
APROBADAS POR LA JUNTA MONETARIA			
RESOLUCIONES	FECHA	ENTIDADES A LAS QUE APLICA	DESCRIPCIÓN
JM-32-2020	23 de marzo	Instituciones que otorgan financiamiento	Medidas temporales especiales para atender la coyuntura de la pandemia COVID-19 que tendrán vigencia de 180 días, con el propósito de mitigar los efectos que esta pueda ocasionar a los deudores en el cumplimiento de sus obligaciones crediticias.
JM-36-2020	31 de marzo	Banco de Guatemala	Autorización al Banco de Guatemala -Banguat- para proveer de liquidez en dólares de los USA a los bancos del sistema.
JM-37-2020	31 de marzo	Bancos y Sociedades Financieras	Registro en resultados de los intereses y otros productos devengados no percibidos por activos crediticios e inversiones en cédulas hipotecarias.
JM-48-2020	22 de abril	Banco de Guatemala	Autorización para incrementar el monto del mecanismo para dotar de liquidez en dólares de los USA de manera temporal al sistema bancario en USD500.0 millones para hacer frente a la coyuntura COVID-19.
JM-52-2020	29 de abril	Bancos	Aprobación de modificación al Manual de Instrucciones Contables -MIC- (adición de cuentas de Fondos Especiales del Estado). Modificación derivada de coyuntura COVID-19.
JM-55-2020	6 de mayo	Bancos	Flexibilización temporal en el cómputo del encaje computable, que consiste en que el límite actual de efectivo en las cajas de los bancos en lugar del 25% sea del 50% del encaje requerido; y, aceptar como cómputo de dicho encaje las inversiones en títulos valores hasta el 5.3% del encaje requerido, aceptándose en su orden: Inversiones en Certificados de Depósito del Banco Central, Inversiones en Bonos del Tesoro de la República de Guatemala e Inversiones en cédulas hipotecarias siempre que estén garantizadas por el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-.
JM-61-2020	6 de mayo	Bancos	Aprobación de modificación al Anexo 2 del Reglamento del Encaje Bancario, contenido en Resolución JM-177-2002, que consiste en incluir como deducción de la caja, además de la cuenta 305105.02 (Fideicomisos), el rubro 305109 (Fondos Especiales del Estado), derivado de la modificación del MIC contenida en Resolución JM-52-2020.
JM-63-2020	15 de mayo	Bancos	Ampliación de las medidas temporales especiales y modificación de algunos artículos de las Resoluciones JM-32-2020 y JM-37-2020.

APROBADAS POR EL BANCO DE GUATEMALA			
BOLETINES	FECHA	DESCRIPCIÓN	
Boletín de Prensa	19 y 25 de marzo	Disminución de tasa de interés líder de política monetaria de 2.75% a 2.25%, luego de 2.25% a 2.00%. Acción orientada a tener un efecto contra-cíclico buscando inducir una disminución en el costo del crédito para las empresas, los hogares y para la población en general y, consecuentemente, contribuir a moderar el impacto económico de la emergencia.	
Boletín Informativo	30 de marzo	Aprobación de medidas temporales para proveer de liquidez en moneda nacional a los bancos del sistema.	
MEDIDAS PRUDENCIALES EMITIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS			
OFICIOS	FECHA	ENTIDADES A LAS QUE APLICA	DESCRIPCIÓN
2669-2020	12 de marzo	Bancos y Sociedades Financieras	Requerimiento de información sobre las medidas a adoptar dentro del plan de continuidad de negocio para hacer frente al COVID-19.
2677-2020	12 de marzo	Aseguradoras	Requerimiento de información sobre las medidas a adoptar dentro del plan de continuidad de negocio para hacer frente al COVID-19.
2773-2020	16 de marzo	Bancos	Recomendación a los bancos del sistema sobre acciones a adoptar para garantizar el abastecimiento de efectivo en sus agencias y dispensadores de este.
3195-2020	31 de marzo	Bancos	Requerimiento a los bancos del sistema de medidas para mantener la solidez y liquidez ante el eventual impago de sus deudores, por coyuntura COVID-19.
3597-2020	17 de abril	Bancos	Requerimiento de acciones preventivas para fortalecer la gestión del riesgo cibernético, tanto en el ámbito de la prestación de servicios a clientes como a lo interno de la institución, derivado de la coyuntura COVID-19.
3658-2020	22 de abril	Aseguradoras	Requerimiento de la realización de análisis del impacto que pueda ocasionar la pandemia COVID-19 por producto o plan de seguro; y en función de ello, informar sobre las medidas a adoptar para resguardar la rentabilidad, solvencia y liquidez.
3800-2020	24 de abril	Transacciones y Transferencias, S. A. (5B)	Recomendaciones considerando estándares internacionales y mejores prácticas en materia de seguridad cibernética, para fortalecer la ciberseguridad, tanto en el ámbito de la prestación de servicios a los usuarios como a lo interno de la institución, en virtud de su rol como empresa de apoyo al giro bancario.
4176-2020	18 de mayo	Banco de Guatemala	Recomendaciones ante el COVID-19, considerando buenas prácticas y estándares internacionales, a efecto de fortalecer la gestión de riesgos en materia de seguridad cibernética del Banco de Guatemala, así como en los procesos de dirección y administración de las cámaras de compensación, administradas por Imágenes Computarizadas de Guatemala, S. A. -ICG-, cuya dirección es ejercida por el Banco Central.
OTRAS COMUNICACIONES DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS			
OFICIOS	FECHA	ENTIDADES A LAS QUE APLICA	DESCRIPCIÓN
3014-2020	23 de marzo	Aseguradoras	Se hace del conocimiento de Asociación Guatemalteca de Instituciones de Seguros -AGIS- que se tomó nota sobre la medida adoptada por aseguradoras de diferir pago de primas por coyuntura COVID-19.
3019-2020	23 de marzo	Aseguradoras	Se hace del conocimiento de AGIS que se tomó nota sobre la medida adoptada por aseguradoras de dar cobertura a la enfermedad por COVID-19.
3142-2020	27 de marzo	Bancos, Sociedades Financieras, Off Shore, Administradoras y Emisoras de Tarjeta de Crédito y FHA	Se informa de creación del proceso temporal de "Información de medidas temporales especiales" en el Sistema de Requerimientos Administrativos -SRA- en el Portal Financiero para reportar activos crediticios a los que se haya aplicado las medidas temporales indicadas en la Resolución JM-32-2020 derivado de la coyuntura COVID-19.
3222-2020	2 de abril	Aseguradoras	Se informa sobre autorización para envío de información de perfiles de cartera y siniestros a más tardar el 30 de abril 2020, por única vez, derivado de la coyuntura COVID-19.
3283-2020	2 de abril	Bancos	Se informa sobre autorización para envío de información de balances de saldos y encaje diarios (31 de marzo, 1, 2 y 3 de abril de 2020) a más tardar el 6 de abril de 2020, por única vez, derivado de la coyuntura COVID-19.
3467-2020	17 de abril	Bancos y Sociedades Financieras	Se informa que derivado del Decreto 13-2020 se emiten las Disposiciones para Apertura de Cuentas para el traslado de fondos del Bono Familia a los beneficiarios designados.
4239-2020	11 de mayo	Bancos	Se informa sobre modificaciones realizadas al instructivo para el envío de información del Estado Diario de Encaje en MN y ME, derivado de Resoluciones JM-55-2020 y JM-61-2020 emitidas por coyuntura COVID-19.



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
 - 4.7 Tasa de interés promedio por destino económico en moneda nacional y moneda extranjera
- 5. Primas Netas y Siniestralidad de las Compañías de Seguros**
 - 5.1 Primas Netas de las Compañías de Seguros
 - 5.2 Siniestralidad por ramo de las Compañías de Seguros
- 6. Grupos Financieros**
 - 6.1 Grupos Financieros Legalmente Autorizados para Operar en el País

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2020
(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	50,541.9	105,994.1	193,218.2	1,636.6	4,243.9	2,450.9	3,873.3	361,959.1
SOCIEDADES FINANCIERAS	691.4	7,279.9	745.5	999.7	5.4	12.3	262.8	9,997.1
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	6,070.0	8,510.3	9,108.7	78.6	113.0	17.9	249.2	24,147.7
TOTAL	57,303.3	121,784.3	203,072.4	2,714.9	4,362.3	2,481.1	4,385.3	396,103.9

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	270,168.9	44,571.7	522.3	1,316.9	614.6	8,826.4	1,341.1	34,597.2	361,959.1
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	21,583.2	--	--	9.1	5.2	271.3	--	2,279.0	24,147.7
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	11.5	8,787.0	14.5	38.1	98.9	20.4	1,026.9	9,997.1
TOTAL	291,752.1	44,583.2	9,309.3	1,340.5	657.9	9,196.6	1,361.5	37,903.1	396,103.9

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 marzo de 2020

(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 ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SISTEMA BANCARIO	7,370.7	764.3	574.6	161.6	3,009.0	1,424.3	2,947.3	142.3	1,347.8
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	316.8	1.2	2.2	3.1	189.2	28.9	29.9	4.6	70.9
SOCIEDADES FINANCIERAS	232.3	15.4	5.2	0.6	160.9	8.5	26.4	--	57.6
TOTAL	7,919.8	780.9	582.0	165.3	3,359.1	1,461.7	3,003.6	146.9	1,476.3

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2020
(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	222.6	1,765.2	1,273.4	67.2	281.4	107.3	192.6	3,909.7
INMOBILIARIO, S. A.	233.6	420.4	956.2	11.5	65.2	13.4	21.1	1,721.5
DE LOS TRABAJADORES	3,755.6	7,746.7	14,270.1	35.5	196.2	125.5	396.0	26,525.5
INDUSTRIAL, S. A.	12,831.1	31,904.6	53,992.7	404.4	1,489.1	675.3	996.5	102,293.7
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	10,382.3	28,887.1	33,519.3	511.6	498.1	806.7	928.5	75,533.7
INTERNACIONAL, S. A.	1,477.3	1,547.3	6,638.3	30.9	83.9	53.1	100.2	9,931.1
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,755.2	1,563.5	9.1	--	8.5	15.0	53.9	3,405.3
VIVIBANCO, S. A.	133.2	210.4	343.4	15.6	22.0	2.4	12.4	739.4
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	419.9	516.0	1,583.0	3.2	87.8	40.8	27.3	2,677.9
PROMERICA, S. A.	1,935.3	2,806.2	9,901.3	67.0	426.3	152.6	202.8	15,491.6
DE ANTIGUA, S. A.	184.9	98.0	984.9	0.7	2.7	71.8	52.9	1,396.0
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	3,890.8	3,336.4	22,318.2	62.0	179.0	37.6	218.0	30,042.0
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	4,500.9	3,073.7	22,528.4	176.4	209.5	132.4	140.9	30,762.1
G&T CONTINENTAL, S. A.	8,403.4	21,456.4	23,277.5	250.2	624.8	206.7	472.3	54,691.3
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	294.1	350.8	1,100.0	--	48.8	9.0	39.3	1,842.0
INV, S. A.	121.7	311.4	522.4	0.4	20.6	1.3	18.6	996.3
TOTAL	50,541.9	105,994.1	193,218.2	1,636.6	4,243.9	2,450.9	3,873.3	361,959.1

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	2,954.6	--	1.3	49.9	4.4	701.2	35.2	163.1	3,909.7
INMOBILIARIO, S. A.	1,372.1	--	--	2.0	3.8	32.9	6.6	304.1	1,721.5
DE LOS TRABAJADORES	21,032.6	1,152.7	--	91.2	116.2	481.5	321.0	3,330.4	26,525.5
INDUSTRIAL, S. A.	68,231.5	22,289.6	65.8	52.2	88.1	2,535.8	51.3	8,979.4	102,293.7
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	62,318.5	3,402.7	--	642.0	83.7	1,158.7	455.2	7,472.8	75,533.7
INTERNACIONAL, S. A.	7,948.0	763.1	0.4	49.3	29.7	150.5	30.7	959.5	9,931.1
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	2,736.6	230.5	--	41.2	--	61.6	--	335.3	3,405.3
VIVIBANCO, S. A.	544.0	8.3	--	3.4	6.2	12.0	12.9	152.5	739.4
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	2,006.7	282.8	35.1	24.6	4.9	47.7	1.5	274.7	2,677.9
PROMERICA, S. A.	12,298.6	789.3	--	41.3	36.7	829.0	67.2	1,429.5	15,491.6
DE ANTIGUA, S. A.	1,102.4	--	--	17.4	0.1	43.1	28.4	204.6	1,396.0
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	24,438.6	1,828.8	--	54.4	37.2	565.3	144.9	2,972.9	30,042.0
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	21,212.1	6,097.8	6.3	136.5	93.4	574.1	63.8	2,578.1	30,762.1
G&T CONTINENTAL, S. A.	40,563.4	7,711.5	--	29.8	59.6	1,528.6	103.5	4,694.8	54,691.3
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	996.7	--	--	80.1	50.1	71.4	15.5	628.2	1,842.0
INV, S. A.	412.5	14.6	413.4	1.6	0.5	33.0	3.4	117.3	996.3
TOTAL	270,168.9	44,571.7	522.3	1,316.9	614.6	8,826.4	1,341.1	34,597.2	361,959.1

* Incluye las operaciones de sus departamentos adscritos.

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2020

(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	61.8	136.2	4.5	18.6	26.6	9.3	63.5	113.5	8.3
INMOBILIARIO, S. A.	35.6	1.9	0.8	--	12.6	2.0	19.2	0.2	4.2
DE LOS TRABAJADORES	879.6	9.3	2.3	16.0	372.0	89.1	261.8	0.4	183.9
INDUSTRIAL, S. A.	1,627.4	98.5	215.1	16.2	795.6	222.3	513.6	0.9	424.8
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	1,582.2	210.0	64.4	8.3	578.5	315.8	718.9	19.0	232.6
INTERNACIONAL, S. A.	177.5	17.7	33.2	0.4	96.5	29.5	77.3	0.3	25.1
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	28.0	1.5	38.5	0.2	6.5	7.4	32.0	--	22.3
VIVIBANCO, S. A.	17.7	0.2	1.9	1.8	8.0	1.4	8.9	0.2	3.2
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	127.9	4.8	2.6	7.7	32.7	29.7	73.6	0.1	6.8
PROMERICA, S. A.	536.0	88.0	17.3	37.8	172.2	173.8	260.2	1.6	71.2
DE ANTIGUA, S. A.	113.6	4.0	0.5	5.0	21.8	40.3	52.1	--	8.9
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	581.4	24.2	90.4	8.2	209.1	138.5	199.9	2.2	154.4
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	581.0	56.2	31.7	17.2	226.1	173.8	226.9	3.6	55.7
G&T CONTINENTAL, S. A.	811.1	83.8	68.3	16.3	426.1	154.1	282.9	--	116.4
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	191.1	27.9	2.7	7.9	14.2	34.5	151.8	0.3	28.7
INV, S. A.	18.8	0.1	0.4	--	10.5	2.8	4.7	--	1.3
TOTAL	7,370.7	764.3	574.6	161.6	3,009.0	1,424.3	2,947.3	142.3	1,347.8

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2020
(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.	118.7	4,010.1	86.4	448.3	--	--	103.7	4,767.3
RURAL, S. A.	174.1	509.6	81.1	93.9	--	0.4	10.4	869.4
DE CAPITALES, S. A.	21.5	15.0	--	--	--	--	0.1	36.7
SUMMA, S. A.	15.5	48.2	110.2	54.3	0.2	1.6	5.1	235.1
PROGRESO, S. A.	59.3	61.5	104.2	10.2	0.4	0.2	1.3	237.2
AGROMERCANTIL, S. A.	9.3	4.8	--	0.1	--	--	--	14.3
MVA, S. A.	4.3	5.6	60.4	13.4	3.7	1.4	1.7	90.3
CONSOLIDADA, S. A.	231.0	167.9	267.6	297.1	0.6	--	25.8	990.0
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	7.1	39.3	--	7.1	--	--	1.6	55.1
CREDICORP, S. A.	9.1	252.0	35.6	13.1	0.5	5.5	9.3	325.1
G & T CONTINENTAL, S. A.	41.5	2,165.9	--	62.2	--	3.2	103.8	2,376.6
TOTAL	691.4	7,279.9	745.5	999.7	5.4	12.3	262.8	9,997.1

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.	--	4,501.2	--	7.1	8.6	0.5	249.9	4,767.3
RURAL, S. A.	--	722.9	1.5	0.9	26.2	4.9	113.1	869.4
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	36.6	36.7
SUMMA, S. A.	7.7	174.3	2.7	5.3	24.2	4.2	16.8	235.1
PROGRESO, S. A.	--	167.2	1.3	--	5.9	1.1	61.8	237.2
AGROMERCANTIL, S. A.	--	0.5	0.2	0.2	0.1	--	13.2	14.3
MVA, S. A.	--	71.1	0.5	0.3	3.6	3.4	11.4	90.3
CONSOLIDADA, S. A.	--	790.8	4.7	--	11.1	0.9	182.5	990.0
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	9.9	0.1	--	0.6	--	44.5	55.1
CREDICORP, S. A.	3.3	234.5	3.1	23.6	5.8	4.8	50.1	325.1
G & T CONTINENTAL, S. A.	0.5	2,114.6	0.4	0.7	12.8	0.6	247.0	2,376.6
TOTAL	11.5	8,787.0	14.5	38.1	98.9	20.4	1,026.9	9,997.1

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2020

(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.	79.6	2.1	0.3	--	55.4	1.6	3.1	--	21.9
RURAL, S. A.	16.6	1.2	0.1	--	9.8	2.0	1.9	--	4.2
DE CAPITALES, S. A.	0.3	0.2	--	0.1	--	0.1	0.1	--	0.4
SUMMA, S. A.	7.4	0.6	0.2	--	3.5	1.1	3.4	--	0.2
PROGRESO, S. A.	4.2	0.5	1.4	--	2.3	0.7	1.9	--	1.2
AGROMERCANTIL, S. A.	0.1	0.4	--	--	--	--	0.1	--	0.3
MVA, S. A.	2.6	0.2	--	0.2	1.5	0.5	1.0	--	0.1
CONSOLIDADA, S. A.	19.9	7.7	3.0	--	12.1	1.8	6.7	--	10.0
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	1.0	--	0.1	--	--	--	0.7	--	0.4
CREDICORP, S. A.	10.0	1.0	--	0.3	4.5	0.2	4.3	--	2.2
G & T CONTINENTAL, S. A.	90.6	1.5	0.1	--	71.8	0.5	3.2	--	16.7
TOTAL	232.3	15.4	5.2	0.6	160.9	8.5	26.4	--	57.6

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2020
(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	1,815.7	4,737.7	2,623.7	--	110.8	5.7	121.1	9,414.7
MERCOM BANK LTD.	272.5	1,444.5	3,500.3	25.7	--	8.2	23.9	5,275.1
BAC BANK INC.	2,050.5	174.1	1,091.5	8.0	0.2	1.0	66.5	3,391.8
GTC BANK INC.	1,931.3	2,154.0	1,893.2	44.9	2.0	3.0	37.7	6,066.1
TOTAL	6,070.0	8,510.3	9,108.7	78.6	113.0	17.9	249.2	24,147.7

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	8,417.6	--	--	2.4	1.0	44.8	949.0	9,414.7
MERCOM BANK LTD.	4,741.5	--	--	0.3	2.8	97.8	432.6	5,275.1
BAC BANK INC.	3,042.4	--	--	0.6	--	37.7	311.2	3,391.8
GTC BANK INC.	5,381.7	--	--	5.8	1.4	91.0	586.2	6,066.1
TOTAL	21,583.2	--	--	9.1	5.2	271.3	2,279.0	24,147.7

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2020

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.8

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	132.2	0.5	0.4	0.6	74.9	6.6	13.0	--	39.1
MERCOM BANK LTD.	72.1	0.4	1.8	--	42.7	8.0	1.4	0.8	21.5
BAC BANK INC.	36.3	0.3	--	0.5	23.1	2.4	2.6	--	9.0
GTC BANK INC.	76.2	--	--	2.0	48.5	11.9	12.9	3.8	1.3
TOTAL	316.8	1.2	2.2	3.1	189.2	28.9	29.9	4.6	70.9

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2020
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.9

ACTIVO NETO

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	22.0	--	--	0.8	2.3	2.2	27.3
ALMACENES GENERALES, S. A.	5.0	--	--	--	25.9	0.5	1.0	32.3
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	0.8	--	--	--	2.7	1.6	1.2	6.3
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	11.4	--	--	--	408.0	1.3	4.4	425.1
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	4.8	--	--	--	15.8	0.5	2.4	23.6
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	2.5	--	--	--	0.8	4.2	0.8	8.4
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	5.9	--	--	--	3.9	10.0	1.7	21.5
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	10.9	--	--	--	--	--	--	11.0
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	3.6	6.8	--	--	16.2	1.6	3.2	31.2
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	1.9	--	--	--	14.9	0.7	1.7	19.1
ALMACENES Y SILOS, S. A.	1.1	--	--	--	--	0.6	0.1	1.8
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	0.2	--	--	--	27.5	--	2.0	29.7
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	2.0	2.7	--	--	--	0.2	--	4.8
TOTAL	8.8	--	--	--	--	0.2	0.1	9.2
TOTAL	59.0	31.4	--	--	516.5	23.6	20.8	651.3

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 ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	0.4	--	0.2	0.5	26.1	27.3
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	1.3	--	0.7	0.9	29.5	32.3
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	--	0.1	--	0.4	0.9	4.9	6.3
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	357.3	--	0.5	--	2.3	4.2	60.7	425.1
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	1.2	--	0.9	--	0.8	1.4	19.2	23.6
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	--	0.7	--	1.2	0.3	6.2	8.4
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	1.0	--	3.5	--	0.9	0.3	15.9	21.5
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	0.6	--	3.2	--	7.2	11.0
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	--	--	3.0	--	2.1	0.6	25.5	31.2
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	8.3	--	0.9	--	3.5	--	6.5	19.1
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	--	0.1	--	0.1	--	1.6	1.8
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	0.6	--	0.3	--	10.6	0.5	17.6	29.7
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	--	--	--	0.5	--	4.3	4.8
TOTAL	--	--	0.9	--	0.1	0.1	8.1	9.2
TOTAL	368.4	--	13.1	--	26.6	9.9	233.2	651.3

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2020

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.10

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	0.3	1.1	--	--	--	--	1.0	--	0.4
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.1	3.4	--	--	--	0.2	2.0	--	1.3
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	3.5	--	--	--	0.2	2.8	--	0.5
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	20.8	1.7	--	5.5	2.9	8.1	--	6.0
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.1	4.6	--	--	--	0.3	4.0	--	0.3
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	4.0	--	--	--	0.1	3.7	--	0.2
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	12.5	--	--	--	0.9	8.8	--	2.8
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	0.1	--	--	--	--	0.1	0.2	--	- 0.2
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.2	5.1	--	--	--	0.2	4.6	--	0.6
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	--	3.3	--	--	0.2	0.2	2.3	--	0.6
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	0.6	--	--	--	--	0.7	--	- 0.1
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	2.6	--	--	0.2	0.2	1.7	--	0.6
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	0.1	--	--	--	0.4	0.1	--	- 0.4
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	1.0	--	--	--	--	1.0	--	--
TOTAL	0.9	62.6	1.8	--	5.9	5.7	41.1	--	12.6

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 31 de marzo de 2020

(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	9.2	--	27.0	--	59.5	--
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	106.8	--	40.1	--	196.4	88.6
ALMACENES GENERALES, S. A.	33.8	--	100.7	--	83.4	152.7
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	129.1	7.1	247.3	--	290.4	460.6
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	74.9	--	84.0	3.0	316.1	15.0
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	58.8	--	111.9	--	69.8	205.3
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	81.7	--	99.7	--	563.0	--
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	--	--	0.5	--
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	89.3	--	41.1	--	141.7	173.2
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	11.8	--	50.2	--	115.0	--
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	11.1	--	--	--	27.8	8.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	8.8	230.7	--	--	9.0	440.1
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	5.5	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	56.3	--	103.1	--	58.6	340.4
TOTAL	671.6	237.8	905.1	3.0	1,936.7	1,883.9

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2020
(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	300.0	--	1.4	--	17.5	0.1	--	22.6	341.6
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	370.6	--	148.7	8.5	96.0	0.6	--	26.2	650.6
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.1	0.5	--	--	0.3	--	--	0.5	9.4
SEGUROS G&T, S. A.	995.9	26.3	510.5	78.5	53.3	21.6	1.7	52.0	1,739.8
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	61.3	5.4	18.3	--	6.0	0.3	--	5.1	96.4
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	278.6	16.9	195.1	2.6	25.6	7.2	1.1	17.0	544.1
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	74.9	25.2	137.5	5.1	4.5	1.5	--	20.9	269.5
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	860.1	34.1	143.8	--	24.8	1.6	--	29.5	1,093.9
FICOHSA SEGUROS, S. A.	30.7	7.7	11.1	4.5	1.4	4.7	--	1.4	61.4
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	637.8	22.5	297.3	7.3	23.2	4.4	--	49.6	1,042.1
AFIANZADORA G&T, S. A.	178.2	5.5	6.8	5.2	2.9	--	--	6.8	205.3
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	900.3	72.0	781.0	173.9	66.3	5.1	0.2	55.8	2,054.5
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	124.3	13.1	4.7	0.1	7.7	0.8	--	4.3	154.9
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	68.1	3.2	8.4	0.7	0.6	0.4	--	2.3	83.7
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	562.5	2.2	22.7	0.6	4.4	0.4	--	39.3	632.0
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	20.4	0.5	0.8	--	0.2	--	--	0.5	22.4
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	93.7	0.4	2.8	0.5	1.8	--	--	2.9	102.1
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	132.7	1.3	1.8	0.3	4.3	0.1	--	4.5	145.0
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	103.4	6.0	28.9	0.6	8.9	2.8	--	1.9	152.5
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	17.3	0.4	--	0.1	0.1	--	--	1.3	19.2
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	91.5	15.0	13.1	0.9	1.0	0.7	--	1.0	123.1
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	184.6	34.8	16.7	15.1	6.3	1.6	--	6.5	265.5
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	51.7	1.4	1.2	0.5	0.9	0.1	--	1.5	57.3
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	257.8	53.5	171.4	28.3	9.8	2.8	--	25.0	548.7
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	107.7	44.4	99.6	41.2	12.8	0.7	--	12.2	318.6
ASEGURADORA RURAL, S. A.	651.9	1.8	125.1	0.2	6.7	0.6	--	14.6	800.8
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	1.9	0.3	--	--	0.1	--	--	--	2.3
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	31.9	6.9	10.6	0.5	1.6	--	--	1.6	53.1
TOTAL	7,197.6	401.1	2,759.5	374.8	389.0	57.9	3.1	406.6	11,589.6

PASIVO Y CAPITAL

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	RESERVAS TEC. Y MATE.		OBLIGACIONES CONTRACTUALES	INSTITUCIONES DE SEGUROS	ACREEDORES VARIOS	OTROS PASIVOS 1/	CRÉDITOS DIFERIDOS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 2/
	A/C CÍA.	A/C REASEG.							
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	118.0	--	0.5	0.8	2.9	0.6	0.1	218.8	341.6
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	265.5	(96.9)	1.3	60.6	58.0	3.1	0.3	358.7	650.6
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.2	(0.1)	1.3	0.4	0.3	0.2	0.1	7.0	9.4
SEGUROS G&T, S. A.	903.3	(58.4)	58.8	97.6	201.7	6.7	--	530.0	1,739.8
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	44.0	(17.0)	--	2.7	41.7	0.8	--	24.3	96.4
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	271.5	(13.9)	9.6	47.7	107.5	3.3	--	118.4	544.1
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	61.9	(14.9)	2.5	75.0	47.2	10.5	--	87.3	269.5
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	829.6	(8.9)	11.7	18.6	19.0	1.7	0.2	221.9	1,093.9
FICOHSA SEGUROS, S. A.	46.8	(38.2)	2.0	0.3	9.5	1.5	--	39.5	61.4
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	683.1	(121.5)	116.2	44.6	80.3	6.3	--	233.1	1,042.1
AFIANZADORA G&T, S. A.	47.4	(28.6)	74.6	20.9	14.1	0.3	--	76.6	205.3
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	893.9	(98.2)	54.0	337.1	374.6	26.8	--	466.2	2,054.5
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	12.8	(0.7)	43.3	7.6	10.1	0.7	--	81.2	154.9
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	21.5	(0.1)	3.9	0.6	5.2	1.6	--	51.0	83.7
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	499.7	(2.7)	0.2	2.2	36.0	7.9	10.8	77.9	632.0
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	1.2	(0.1)	3.4	0.5	5.1	0.8	--	11.5	22.4
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	6.0	(0.3)	44.2	3.4	6.3	1.0	--	41.6	102.1
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	46.1	(9.0)	26.2	3.1	10.5	0.7	1.3	66.1	145.0
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	91.7	(14.8)	0.5	1.3	13.2	1.1	--	59.6	152.5
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	1.2	--	0.2	1.6	0.3	0.6	0.2	15.1	19.2
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	48.6	(9.6)	--	0.7	15.3	0.8	--	67.2	123.1
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	91.4	(1.9)	10.0	13.9	24.8	9.8	--	117.5	265.5
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	11.1	(2.7)	5.1	1.0	2.2	0.3	0.3	40.0	57.3
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	167.0	(20.9)	2.8	56.7	130.8	14.8	--	197.5	548.7
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	190.8	(74.9)	2.5	42.5	59.4	8.1	--	90.3	318.6
ASEGURADORA RURAL, S. A.	192.1	(8.2)	4.2	5.4	155.3	8.5	--	443.5	800.7
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	0.8	--	--	1.5	2.3
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	10.0	(5.4)	0.8	--	10.5	1.3	--	35.8	53.1
TOTAL	5,556.1	(647.5)	479.8	846.8	1,442.3	119.8	13.2	3,779.0	11,589.5

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

2/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2020

(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 ADMON. 4/	PRODUCTOS DE INVERSIONES 5/	OTROS PRODUCTOS 6/	OTROS GASTOS 7/	RESULTADO
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	8.6	--	7.4	0.1	--	3.2	3.1	0.9	--	8.2
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	68.0	4.4	23.7	8.2	6.1	9.4	5.3	7.0	0.2	12.1
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.3	0.2	0.1	--	--	0.2	0.1	0.1	0.1	--
SEGUROS G&T, S. A.	418.4	77.7	224.3	50.6	128.4	22.1	27.1	9.7	10.6	49.5
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	16.9	13.1	0.6	(1.0)	0.4	1.6	0.4	1.3	0.9	0.3
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	169.5	51.9	96.5	21.6	50.8	20.2	6.7	5.6	5.2	11.1
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	67.9	49.1	13.3	0.7	4.7	4.2	1.1	0.6	1.4	4.0
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	172.6	30.6	56.7	8.1	36.4	17.2	13.8	1.5	1.0	9.3
FICOHSA SEGUROS, S. A.	16.0	6.8	8.9	--	1.7	7.6	0.6	0.6	0.1	0.5
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	327.4	32.6	125.8	18.6	82.9	12.9	9.4	2.0	4.1	18.6
AFIANZADORA G&T, S. A.	13.0	11.6	2.2	(2.0)	(0.2)	(0.2)	2.5	1.1	2.8	5.3
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	445.2	135.3	286.8	74.6	174.2	18.7	14.7	21.5	14.7	40.8
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	11.8	2.8	10.2	2.1	--	4.2	1.7	0.3	1.0	4.8
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	11.5	0.5	10.2	1.8	5.1	2.9	0.9	0.2	0.3	1.1
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	25.3	2.5	19.6	4.6	14.1	6.2	11.5	0.7	0.8	6.0
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	1.6	0.6	1.2	0.3	--	0.5	0.4	--	0.1	0.7
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	4.9	2.9	2.1	(0.3)	--	0.8	1.0	--	0.4	2.3
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	5.7	3.4	3.1	(0.3)	(0.2)	1.5	1.8	0.3	1.0	3.2
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	41.0	3.6	32.3	8.0	17.0	7.0	1.4	0.8	1.6	0.9
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	1.5	0.8	0.7	(0.1)	0.1	0.9	0.3	--	--	0.1
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	32.0	14.4	17.6	(1.0)	9.6	5.7	1.2	1.4	1.7	4.1
COLUMNNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	59.2	6.2	42.7	7.9	20.3	6.4	2.8	0.4	3.5	7.7
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	2.1	0.9	1.6	0.3	(0.1)	3.8	0.7	--	--	(1.7)
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	166.4	62.8	101.4	24.0	55.7	11.6	4.1	2.3	4.0	12.6
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	103.4	44.8	49.7	1.7	24.0	14.9	1.6	1.7	3.2	9.3
ASEGURADORA RURAL, S. A.	140.5	16.0	111.6	17.2	41.9	9.6	10.7	1.9	12.6	42.9
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	0.1	--	--	--	(0.1)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	19.1	17.3	1.8	(2.7)	1.6	4.0	0.3	0.4	0.8	(1.1)
TOTAL	2,349.6	592.5	1,251.9	243.1	674.4	197.1	125.3	62.2	72.2	252.6

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

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

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

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

5/ Incluye: Gastos por inversiones.

6/ Incluye: Productos de ejercicios anteriores.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2020
(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.	25.7	--	--	--	--	--	0.4	26.2
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	14.9	--	--	--	1.1	1.3	--	17.4
SERVIMICOPE, S. A.	5.3	--	--	--	--	0.1	--	5.4
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	45.2	11.4	2,093.8	--	16.7	6.0	49.0	2,222.2
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	1,086.8	--	1,531.9	--	136.9	89.6	327.0	3,172.3
G&T CONTICREDIT, S. A.	67.2	25.8	994.0	0.1	6.9	25.8	26.7	1,146.4
TARJETAS PROMERICA, S. A.	3.3	71.9	81.2	--	0.1	4.1	5.3	165.8
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	10.1	5.5	63.5	--	--	0.4	2.8	82.3
INTERCONSUMO, S. A.	5.5	0.5	263.8	0.6	4.6	5.3	13.0	293.3

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.	--	--	1.6	--	0.2	--	24.4	26.2
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.3	--	0.7	--	16.5	17.4
SERVIMICOPE, S. A.	--	--	0.1	--	0.1	--	5.3	5.4
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	718.8	820.2	2.9	--	98.2	--	582.1	2,222.2
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	2,242.1	1.0	33.1	0.2	225.9	--	670.0	3,172.3
G&T CONTICREDIT, S. A.	293.6	562.9	3.1	--	92.9	--	193.9	1,146.4
TARJETAS PROMERICA, S. A.	100.0	--	0.1	--	23.2	--	42.5	165.8
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	32.0	--	1.0	0.4	1.9	--	47.0	82.3
INTERCONSUMO, S. A.	97.7	--	7.9	3.1	16.8	11.7	156.1	293.3

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

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

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2020

(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.	0.1	--	1.4	--	--	0.1	1.2	--	0.3
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	6.6	--	0.2	0.6	6.7	--	(0.8)
SERVIMICOOPE, S. A.	--	--	0.2	--	--	--	0.2	--	--
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	121.0	104.4	5.0	11.0	27.9	46.2	69.7	--	97.7
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	265.3	56.2	7.0	28.7	30.4	26.5	300.1	--	0.2
G&T CONTICREDIT, S. A.	92.6	20.6	1.3	5.5	23.1	38.8	37.0	6.4	14.7
TARJETAS PROMERICA, S. A.	10.0	1.2	--	0.6	1.7	2.4	1.4	0.3	6.1
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	2.4	0.5	2.8	--	0.7	1.0	1.0	--	3.1
INTERCONSUMO, S. A.	35.4	17.0	--	10.3	1.5	16.6	18.3	3.3	22.9

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2020
(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/
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	5.6	8.2	--	--	--	--	0.3	14.0
AGROVALORES, S. A.	1.5	1.1	--	--	--	0.1	--	2.7
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.2	2.0	--	--	--	--	--	2.2
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	25.7	28.1	--	--	--	--	0.8	54.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.2	1.0	--	--	--	--	--	1.2
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.3	0.6	--	--	--	--	--	1.0
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.4	10.1	--	--	--	0.1	0.2	10.9
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	2.2	0.8	--	--	--	--	0.3	3.2
TOTAL	36.1	51.9	--	--	--	0.2	1.6	89.8

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/
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.4	--	13.6	14.0
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.6	--	0.4	--	1.7	2.7
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	2.2	2.2
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	0.1	--	1.2	--	53.3	54.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.2	1.2
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.0	1.0
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	10.7	10.9
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	--	0.1	--	0.1	0.3	2.7	3.2
TOTAL	--	--	0.8	--	2.2	0.3	86.4	89.8

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2020

(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
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.1	1.8	0.1	--	--	0.3	0.9	--	0.8
AGROVALORES, S. A.	--	0.5	--	--	--	--	0.4	--	0.2
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	0.3	1.2	0.4	--	--	0.5	0.4	--	1.0
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.2	0.9	--	--	--	0.1	0.8	--	0.2
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	0.6	--	--	--	--	0.5	--	0.1
TOTAL	0.6	5.1	0.5	--	--	0.9	3.1	--	2.3

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

SISTEMA BANCARIO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.1

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2019	31/03/2020	Variación		31/03/2019	31/03/2020	Variación		31/03/2019	31/03/2020	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	3,650.8	3,909.7	258.9	7.1%	3,512.4	3,746.7	234.3	6.7%	138.3	163.1	24.8	17.9%
INMOBILIARIO, S. A.	1,514.2	1,721.5	207.3	13.7%	1,217.3	1,417.4	200.1	16.4%	296.9	304.1	7.2	2.4%
DE LOS TRABAJADORES	25,049.9	26,525.5	1,475.6	5.9%	22,306.9	23,195.2	888.3	4.0%	2,743.0	3,330.4	587.4	21.4%
INDUSTRIAL, S. A.	93,523.1	102,293.7	8,770.6	9.4%	85,158.2	93,314.3	8,156.1	9.6%	8,364.9	8,979.4	614.5	7.3%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	69,530.5	75,533.7	6,003.2	8.6%	62,498.8	68,060.8	5,562.0	8.9%	7,031.7	7,472.8	441.1	6.3%
INTERNACIONAL, S. A.	8,961.0	9,931.1	970.1	10.8%	8,107.5	8,971.6	864.1	10.7%	853.5	959.5	106.0	12.4%
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	2,728.2	3,405.3	677.1	24.8%	2,413.5	3,070.0	656.5	27.2%	314.6	335.3	20.7	6.6%
VIVIBANCO, S. A.	678.6	739.4	60.8	9.0%	528.7	586.9	58.2	11.0%	149.9	152.5	2.6	1.7%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	2,044.1	2,677.9	633.8	31.0%	1,796.5	2,403.2	606.7	33.8%	247.6	274.7	27.1	10.9%
PROMERICA, S. A.	13,684.7	15,491.6	1,806.9	13.2%	12,222.1	14,062.1	1,840.0	15.1%	1,462.7	1,429.5	(33.2)	(2.3%)
DE ANTIGUA, S. A.	1,421.6	1,396.0	(25.6)	(1.8%)	1,251.6	1,191.4	(60.2)	(4.8%)	169.9	204.6	34.7	20.4%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	26,858.2	30,042.0	3,183.8	11.9%	24,111.4	27,069.1	2,957.7	12.3%	2,746.8	2,972.9	226.1	8.2%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	26,429.9	30,762.1	4,332.2	16.4%	24,125.1	28,184.0	4,058.9	16.8%	2,304.8	2,578.1	273.3	11.9%
G&T CONTINENTAL, S. A.	52,786.2	54,691.3	1,905.1	3.6%	48,400.2	49,996.5	1,596.3	3.3%	4,386.0	4,694.8	308.8	7.0%
DE CRÉDITO, S. A. 1/	787.6	--	(787.6)	(100.0%)	720.0	--	(720.0)	(100.0%)	67.6	--	(67.6)	(100.0%)
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,637.4	1,842.0	204.6	12.5%	1,001.4	1,213.8	212.4	21.2%	636.1	628.2	(7.9)	(1.2%)
INV, S. A.	430.3	996.3	566.0	131.5%	309.8	879.1	569.3	183.8%	120.5	117.3	(3.2)	(2.7%)
SISTEMA BANCARIO	331,716.3	361,959.3	30,243.0	9.1%	299,681.4	327,362.1	27,680.7	9.2%	32,034.9	34,597.1	2,562.2	8.0%

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

1/ La Junta Monetaria según resolución JM-110-2019, del 6 de diciembre de 2019, resolvió suspender de inmediato las operaciones de Banco de Crédito, S. A.

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.2

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2019	31/03/2020	Variación		31/03/2019	31/03/2020	Variación		31/03/2019	31/03/2020	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	4,192.8	4,767.3	574.5	13.7%	3,967.2	4,517.4	550.2	13.9%	225.6	249.9	24.3	10.8%
RURAL, S. A.	790.6	869.4	78.8	10.0%	681.0	756.3	75.3	11.1%	109.6	113.1	3.5	3.2%
DE OCCIDENTE, S. A. 1/	1,417.3	--	(1,417.3)	(100.0%)	1,272.8	--	(1,272.8)	(100.0%)	144.5	--	(144.5)	(100.0%)
DE CAPITALES, S. A.	35.0	36.7	1.7	4.9%	0.1	0.1	--	--	34.9	36.6	1.7	4.9%
SUMMA, S. A.	238.3	235.1	(3.2)	(1.3%)	222.2	218.3	(3.9)	(1.8%)	16.0	16.8	0.8	5.0%
PROGRESO, S. A.	244.9	237.2	(7.7)	(3.1%)	182.7	175.4	(7.3)	(4.0%)	62.2	61.8	(0.4)	(0.6%)
AGROMERCANTIL, S. A.	15.1	14.3	(0.8)	(5.3%)	1.2	1.0	(0.2)	(16.7%)	13.9	13.2	(0.7)	(5.0%)
MVA, S. A.	108.7	90.3	(18.4)	(16.9%)	97.4	78.9	(18.5)	(19.0%)	11.3	11.4	0.1	0.9%
CONSOLIDADA, S. A.	624.5	990.0	365.5	58.5%	478.1	807.6	329.5	68.9%	146.4	182.5	36.1	24.7%
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	54.7	55.1	0.4	0.7%	12.3	10.6	(1.7)	(13.8%)	42.4	44.5	2.1	5.0%
CREDICORP, S. A.	254.8	325.1	70.3	27.6%	206.7	275.0	68.3	33.0%	48.1	50.1	2.0	4.2%
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,426.9	2,376.6	(50.3)	(2.1%)	2,196.5	2,129.6	(66.9)	(3.0%)	230.4	247.0	16.6	7.2%
TOTAL	10,403.6	9,997.1	(406.5)	(3.9%)	9,318.2	8,970.2	(348.0)	(3.7%)	1,085.3	1,026.9	(58.4)	(5.4%)

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

1/ La Junta Monetaria según resolución JM-122-2019, del 13 de diciembre de 2019, resolvió suspender de inmediato las operaciones de Financiera de Occidente, S. A.

ENTIDADES FUERA DE PLAZA
COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.3

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2019	31/03/2020	Variación		31/03/2019	31/03/2020	Variación		31/03/2019	31/03/2020	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	8,982.2	9,414.7	432.5	4.8%	8,117.6	8,465.7	348.1	4.3%	864.5	949.0	84.5	9.8%
MERCOM BANK LTD.	5,019.3	5,275.1	255.8	5.1%	4,544.4	4,842.5	298.1	6.6%	474.9	432.6	(42.3)	(8.9%)
BAC BANK INC.	3,323.2	3,391.8	68.6	2.1%	3,017.6	3,080.6	63.0	2.1%	305.7	311.2	5.5	1.8%
GTC BANK INC.	7,951.4	6,066.1	(1,885.3)	(23.7%)	6,983.5	5,479.9	(1,503.6)	(21.5%)	967.9	586.2	(381.7)	(39.4%)
TOTAL	25,276.1	24,147.7	(1,128.4)	(4.5%)	22,663.1	21,868.7	(794.4)	(3.5%)	2,613.0	2,279.0	(334.0)	(12.8%)

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

ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.4

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2019	31/03/2020	Variación		31/03/2019	31/03/2020	Variación		31/03/2019	31/03/2020	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	25.3	27.3	2.0	7.9%	1.3	1.2	(0.1)	(7.7%)	24.0	26.1	2.1	8.8%
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	31.9	32.3	0.4	1.3%	2.6	2.9	0.3	11.5%	29.3	29.5	0.2	0.7%
ALMACENES GENERALES, S. A.	5.9	6.3	0.4	6.8%	1.5	1.4	(0.1)	(6.7%)	4.4	4.9	0.5	11.4%
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	414.2	425.1	10.9	2.6%	373.2	364.4	(8.8)	(2.4%)	41.0	60.7	19.7	48.0%
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	27.1	23.6	(3.5)	(12.9%)	7.7	4.4	(3.3)	(42.9%)	19.3	19.2	(0.1)	(0.5%)
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	8.0	8.4	0.4	5.0%	2.4	2.2	(0.2)	(8.3%)	5.6	6.2	0.6	10.7%
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	22.7	21.5	(1.2)	(5.3%)	7.0	5.6	(1.4)	(20.0%)	15.6	15.9	0.3	1.9%
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	16.0	11.0	(5.0)	(31.3%)	6.3	3.8	(2.5)	(39.7%)	9.7	7.2	(2.5)	(25.8%)
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	31.4	31.2	(0.2)	(0.6%)	6.2	5.8	(0.4)	(6.5%)	25.2	25.5	0.3	1.2%
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	19.7	19.1	(0.6)	(3.0%)	14.0	12.7	(1.3)	(9.3%)	5.7	6.5	0.8	14.0%
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	2.2	1.8	(0.4)	(18.2%)	0.3	0.2	(0.1)	(33.3%)	2.0	1.6	(0.4)	(20.0%)
ALMACENES Y SILOS, S. A.	29.0	29.7	0.7	2.4%	12.0	12.0	--	--	17.0	17.6	0.6	3.5%
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.9	4.8	(0.1)	(2.0%)	0.5	0.5	--	--	4.5	4.3	(0.2)	(4.4%)
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	9.3	9.2	(0.1)	(1.1%)	1.3	1.2	(0.1)	(7.7%)	8.0	8.1	0.1	1.3%
TOTAL	647.6	651.3	3.7	0.6%	436.4	418.1	(18.3)	(4.2%)	211.3	233.2	21.9	10.4%

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			
	31/03/2019	31/03/2020	Variación		31/03/2019	31/03/2020	Variación		31/03/2019	31/03/2020	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	534.1	650.6	116.5	21.8%	228.2	291.9	63.7	27.9%	305.9	358.7	52.8	17.3%
SEGUROS G&T, S. A.	1,789.7	1,739.7	(50.0)	(2.8%)	1,151.2	1,209.8	58.6	5.1%	638.5	530.0	(108.5)	(17.0%)
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	84.4	96.4	12.0	14.2%	61.9	72.1	10.2	16.5%	22.5	24.3	1.8	8.0%
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	500.5	544.1	43.6	8.7%	397.1	425.6	28.5	7.2%	103.3	118.4	15.1	14.6%
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	273.7	269.5	(4.2)	(1.5%)	164.8	182.2	17.4	10.6%	108.9	87.3	(21.6)	(19.8%)
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	1,027.0	1,093.9	66.9	6.5%	823.4	872.0	48.6	5.9%	203.6	221.9	18.3	9.0%
FICOHSA SEGUROS, S. A.	63.4	61.4	(2.0)	(3.2%)	32.7	21.9	(10.8)	(33.0%)	30.7	39.5	8.8	28.7%
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	1,061.2	1,042.1	(19.1)	(1.8%)	851.3	809.0	(42.3)	(5.0%)	209.8	233.1	23.3	11.1%
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,837.5	2,054.5	217.0	11.8%	1,410.9	1,588.3	177.4	12.6%	426.6	466.2	39.6	9.3%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	78.9	83.7	4.8	6.1%	33.8	32.7	(1.1)	(3.3%)	45.1	51.0	5.9	13.1%
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	622.8	632.0	9.2	1.5%	533.8	554.1	20.3	3.8%	89.1	77.9	(11.2)	(12.6%)
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	146.8	152.5	5.7	3.9%	89.7	92.9	3.2	3.6%	57.1	59.6	2.5	4.4%
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	113.8	123.1	9.3	8.2%	43.2	55.8	12.6	29.2%	70.6	67.2	(3.4)	(4.8%)
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	229.3	265.5	36.2	15.8%	130.1	148.0	17.9	13.8%	99.2	117.5	18.3	18.4%
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	531.9	548.7	16.8	3.2%	347.1	351.2	4.1	1.2%	184.9	197.5	12.6	6.8%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	259.9	318.5	58.6	22.5%	182.5	228.3	45.8	25.1%	77.4	90.2	12.8	16.5%
ASEGURADORA RURAL, S. A.	737.0	800.7	63.7	8.6%	333.6	357.3	23.7	7.1%	403.5	443.4	39.9	9.9%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	329.4	341.6	12.2	3.7%	125.6	122.8	(2.8)	(2.2%)	203.7	218.8	15.1	7.4%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.1	9.4	0.3	3.3%	2.1	2.4	0.3	14.3%	7.0	7.0	--	--
AFIANZADORA G&T, S. A.	217.2	205.3	(11.9)	(5.5%)	116.8	128.7	11.9	10.2%	100.4	76.6	(23.8)	(23.7%)
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	165.8	154.9	(10.9)	(6.6%)	90.1	73.7	(16.4)	(18.2%)	75.7	81.2	5.5	7.3%
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	24.3	22.4	(1.9)	(7.8%)	8.4	10.9	2.5	29.8%	15.8	11.5	(4.3)	(27.2%)
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	108.5	102.1	(6.4)	(5.9%)	72.7	60.6	(12.1)	(16.6%)	35.9	41.6	5.7	15.9%
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	157.5	145.0	(12.5)	(7.9%)	90.5	78.9	(11.6)	(12.8%)	67.0	66.1	(0.9)	(1.3%)
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	19.4	19.1	(0.3)	(1.5%)	4.0	4.0	--	--	15.4	15.1	(0.3)	(1.9%)
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	58.7	57.3	(1.4)	(2.4%)	15.8	17.3	1.5	9.5%	42.9	40.0	(2.9)	(6.8%)
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.5	2.3	(0.2)	(8.0%)	0.7	0.8	0.1	14.3%	1.8	1.5	(0.3)	(16.7%)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	48.1	53.1	5.0	10.4%	15.5	17.2	1.7	11.0%	32.6	35.8	3.2	9.8%
TOTAL	11,032.4	11,589.4	557.0	5.0%	7,357.5	7,810.4	452.9	6.2%	3,674.9	3,778.9	104.0	2.8%

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

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.6

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2019	31/03/2020	Variación		31/03/2019	31/03/2020	Variación		31/03/2019	31/03/2020	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
CASAS DE CAMBIO												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	29.7	26.2	(3.5)	(11.8%)	2.8	1.8	(1.0)	(35.7%)	26.9	24.4	(2.5)	(9.3%)
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	21.5	17.4	(4.1)	(19.1%)	1.1	0.9	(0.2)	(18.2%)	20.4	16.5	(3.9)	(19.1%)
SERVIMICOOPE, S. A.	5.2	5.4	0.2	3.8%	0.1	0.2	0.1	100.0%	5.1	5.3	0.2	3.9%
TOTAL	56.4	49.0	(7.4)	(13.1%)	4.0	2.9	(1.1)	(27.5%)	52.4	46.2	(6.2)	(11.8%)
TARJETAS DE CRÉDITO												
CONTÉCNICA, S. A.	2,110.0	2,222.2	112.2	5.3%	1,582.2	1,640.1	57.9	3.7%	527.8	582.1	54.3	10.3%
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	2,494.4	3,172.3	677.9	27.2%	1,708.0	2,502.3	794.3	46.5%	786.4	670.0	(116.4)	(14.8%)
G&T CONTICREDIT, S. A.	880.9	1,146.4	265.5	30.1%	711.7	952.5	240.8	33.8%	169.2	193.9	24.7	14.6%
TARJETAS PROMERICA, S. A.	215.8	165.8	(50.0)	(23.2%)	115.4	123.3	7.9	6.8%	100.4	42.5	(57.9)	(57.7%)
TOTAL	5,701.1	6,706.7	1,005.6	17.6%	4,117.3	5,218.2	1,100.9	26.7%	1,583.8	1,488.5	(95.3)	(6.0%)
OTRAS												
INTERCONSUMO, S. A.	260.4	293.3	32.9	12.6%	168.2	137.2	(31.0)	(18.4%)	92.2	156.1	63.9	69.3%
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	64.4	82.3	17.9	27.8%	22.4	35.3	12.9	57.6%	42.0	47.0	5.0	11.9%
TOTAL	324.8	375.6	50.8	15.6%	190.6	172.5	(18.1)	(9.5%)	134.2	203.1	68.9	51.3%

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

SISTEMA BANCARIO
INDICADORES FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO DE 2020

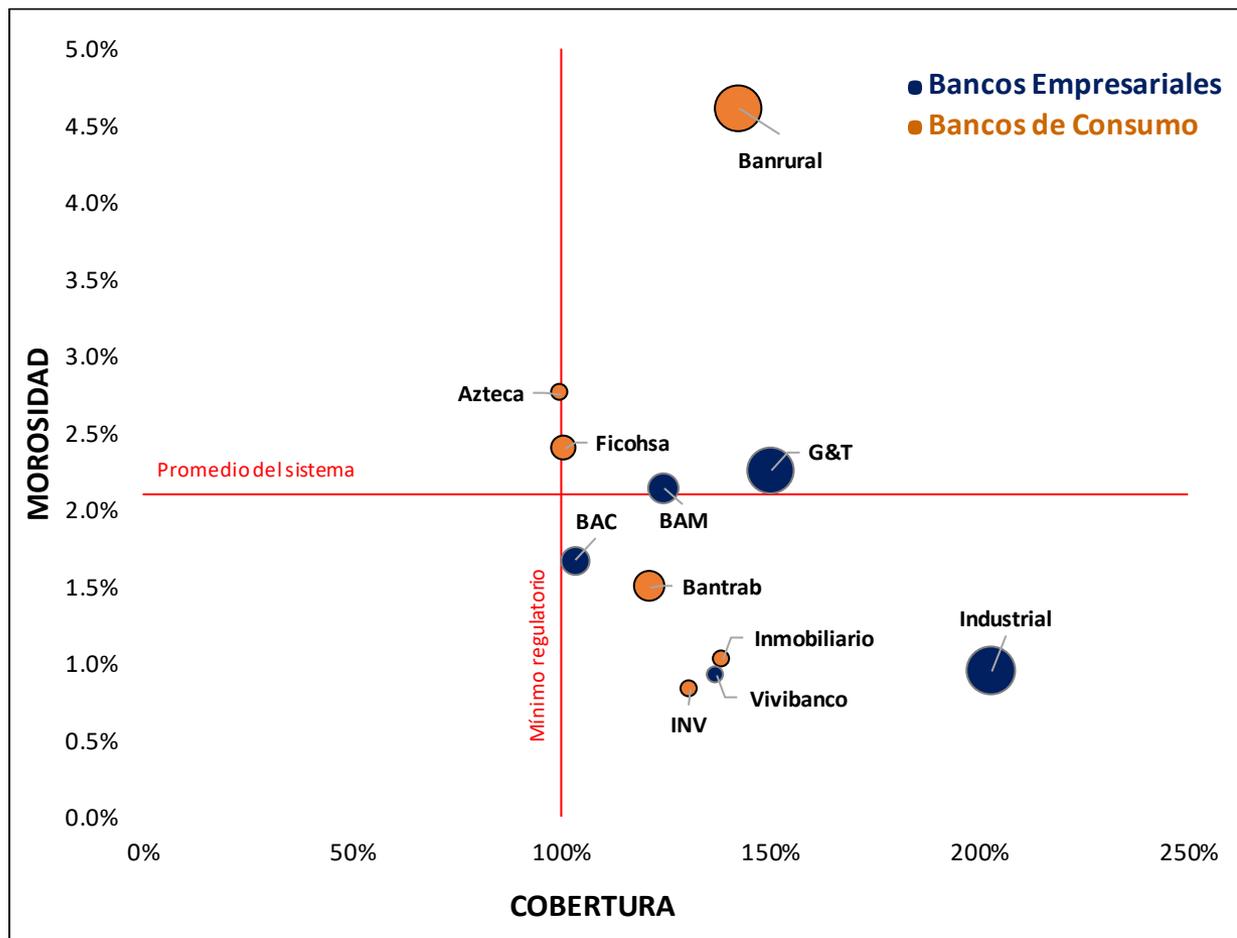
ANEXO 3.1

	LIQUIDEZ				SOLVENCIA				RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Encaje Computable en relación a los Depósitos	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Cobertura de Liquidez 1/	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Índice de Adecuación de Capital	Rendimiento del Patrimonio	Rendimiento del Activo	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA INMOBILIARIO, S. A.	5.65	7.47	54.27	3.90	4.17	10.78	5.47	14.87	29.34	1.17	13.87	113.86
DE LOS TRABAJADORES INDUSTRIAL, S. A.	13.68	16.92	46.28	3.00	17.67	31.35	22.03	26.49	4.43	0.83	1.03	138.91
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	16.02	17.85	50.42	4.00	12.56	22.92	15.82	21.52	28.33	3.38	1.50	121.12
INTERNACIONAL, S. A.	10.43	18.73	48.15	3.90	8.78	16.31	13.11	14.01	20.69	1.77	0.95	202.95
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	15.33	16.60	57.91	4.00	9.89	20.83	11.95	18.62	12.56	1.29	4.61	142.42
VIVIBANCO, S. A.	11.30	18.51	33.64	2.30	9.66	14.12	12.03	13.47	16.77	1.62	0.88	261.76
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	8.47	64.14	109.57	11.40	9.85	3,492.67	12.25	40.05	32.28	3.98	0.14	3,647.70
PROMERICA, S. A.	15.36	24.41	58.41	1.10	20.63	43.86	27.96	24.96	6.79	1.45	0.91	137.44
DE ANTIGUA, S. A.	10.78	20.51	39.32	2.90	10.26	16.93	13.42	14.94	10.14	1.10	2.40	101.12
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	8.33	15.64	35.16	2.40	9.23	14.15	11.55	15.64	21.67	2.16	0.08	2,553.09
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	14.92	16.63	24.70	1.10	14.65	19.52	18.39	20.20	24.97	3.33	0.27	2,212.61
G&T CONTINENTAL, S. A.	7.40	15.81	26.79	1.40	9.90	13.09	12.08	11.45	25.48	2.63	1.67	103.30
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	12.56	21.04	26.96	1.60	8.38	11.14	12.05	11.42	15.27	1.32	2.14	124.59
INV, S. A.	12.61	20.69	59.28	5.20	8.58	19.49	11.56	15.18	10.87	0.94	2.25	150.08
	15.18	29.38	60.38	5.20	34.11	55.54	62.76	23.29	21.46	7.49	2.75	100.00
SISTEMA BANCARIO	10.37	14.70	49.52	4.00	11.77	22.21	14.17	17.64	5.06	0.98	0.82	130.98
	12.14	18.60	48.02	3.70	9.56	17.34	12.73	15.25	18.03	1.74	2.09	149.71

1/ Cobertura de liquidez = (disponibilidades + inversiones en Banco de Guatemala x 90% + inversiones en Gobierno Central x 90% - encaje requerido) / (depósitos x 10.4%)

SISTEMA BANCARIO CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA Y COBERTURA

Al 31 de marzo de 2020

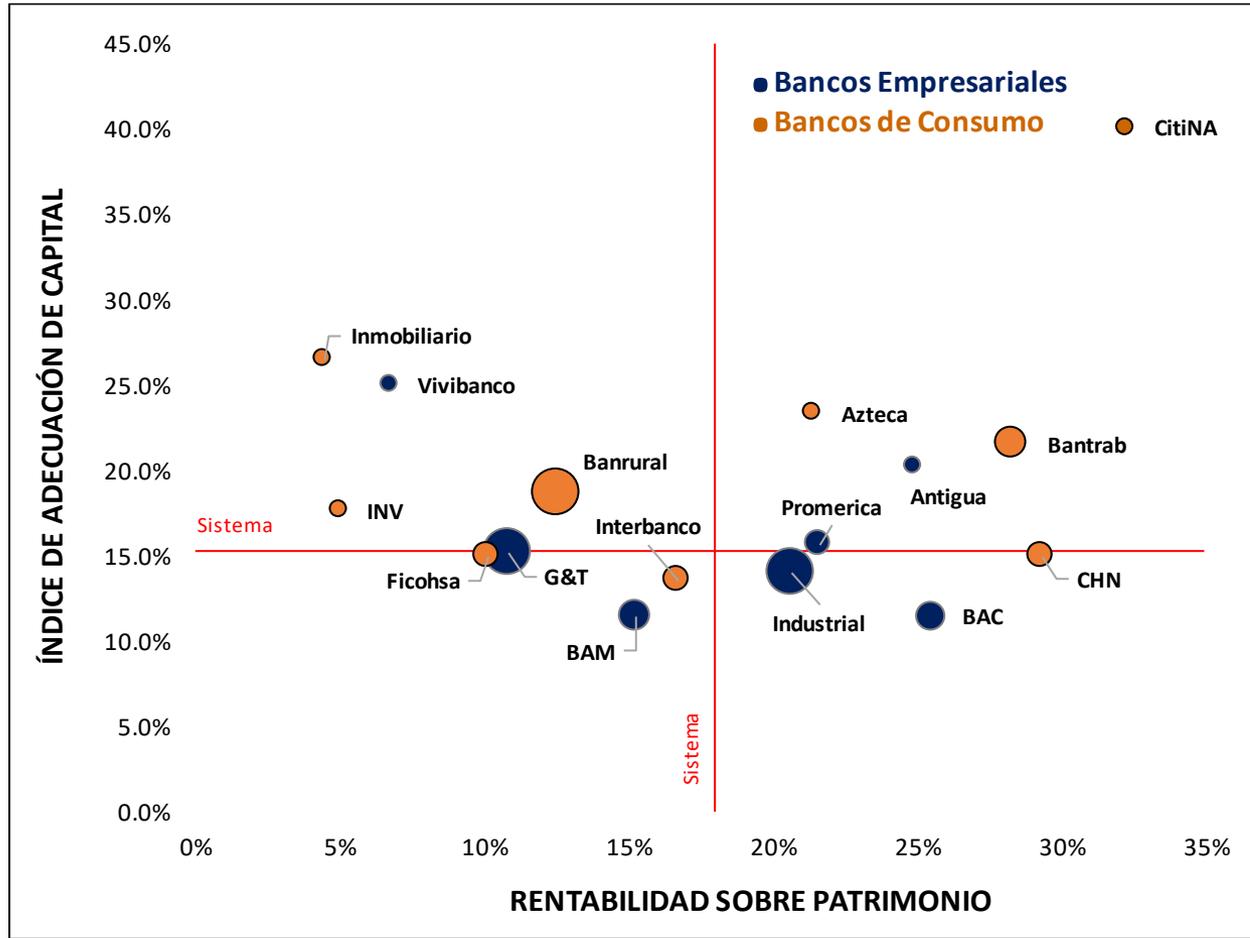


El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala presenta una cartera de crédito vencida de 13.9% y una cobertura de 113.9%.
 Banco Internacional, S. A. posee una cartera de crédito vencida de 0.9% con una cobertura de 261.8%.
 Citibank, N. A. Sucursal Guatemala presenta una cartera de crédito vencida de 0.1% y una cobertura de 3,647.7%.
 Banco Promerica, S. A. posee una cartera de crédito vencida de 0.1% con una cobertura de 2,553.1%.
 Banco de Antigua, S. A. presenta una cartera de crédito vencida de 0.3% y una cobertura de 2,212.6%.

SISTEMA BANCARIO

ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL Y RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO

Al 31 de marzo de 2020



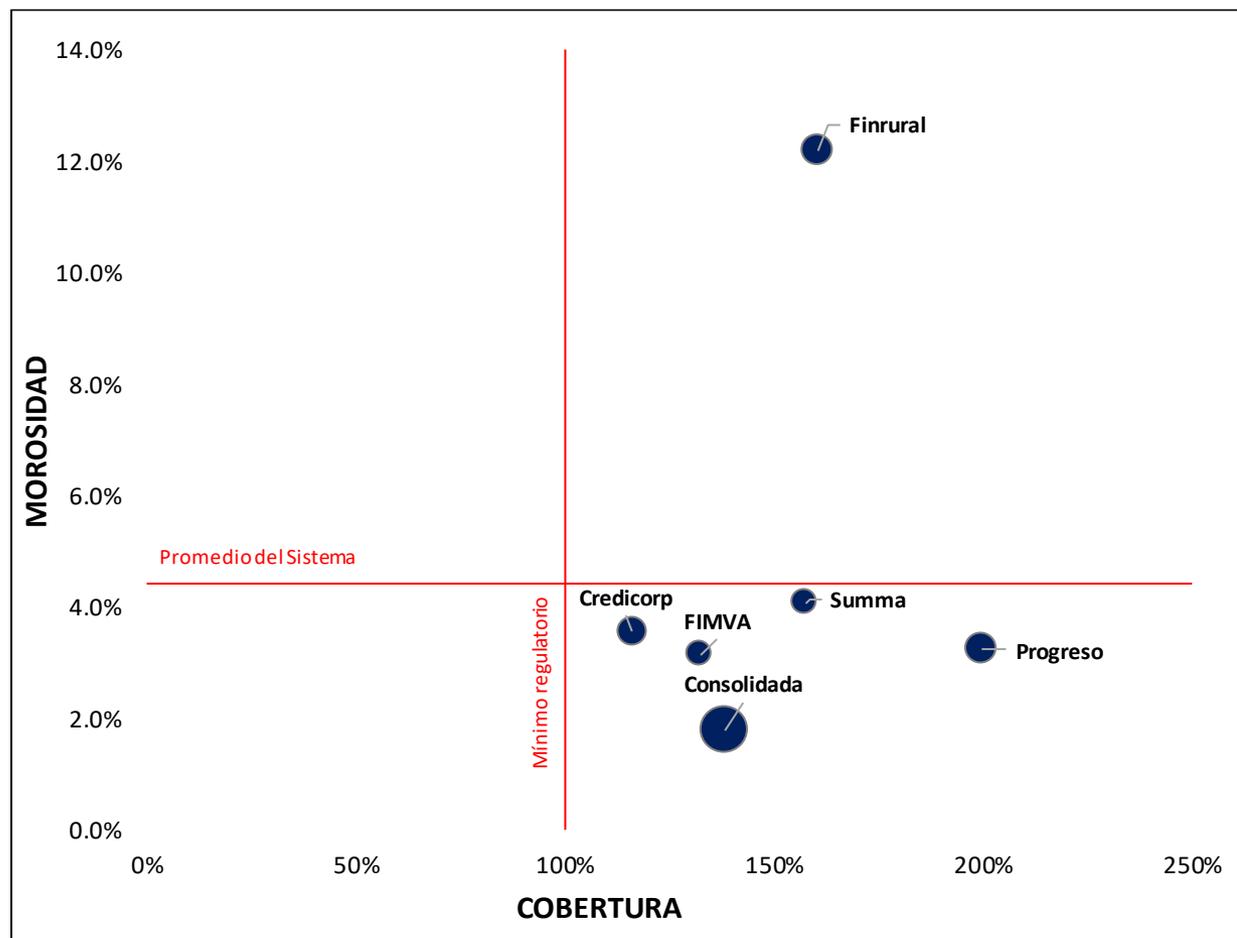
SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS
INDICADORES FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO DE 2020

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	Índice de Adecuación de Capital	Rendimiento del Patrimonio ROE	Rendimiento del Activo ROA	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
INDUSTRIAL, S. A.	2.63	91.55	5.24	283.93	5.54	48.11	39.04	2.00	0.00	0.00
RURAL, S. A.	23.74	91.25	13.01	112.26	15.42	61.06	15.08	2.09	12.19	160.72
DE CAPITALES, S. A.	0.00	123,822.03	99.84	0.00	0.00	813.02	4.98	4.96	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	8.70	32.73	7.13	14.25	9.43	16.56	6.57	0.49	4.04	157.75
PROGRESO, S. A.	35.44	67.57	26.04	55.48	36.94	49.84	5.13	1.30	3.21	199.55
AGROMERCANTIL, S. A.	1,784.85	2,241.40	92.85	0.00	2,547.22	661.01	9.37	8.65	0.00	0.00
MVA, S. A.	5.92	13.33	12.65	18.14	15.89	17.73	1.27	0.14	3.13	132.66
CONSOLIDADA, S. A.	28.89	49.72	18.43	66.53	22.82	40.63	25.00	4.97	1.76	138.16
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	70.23	442.85	80.80	704.44	438.39	745.44	5.01	3.99	100.00	100.00
CREDICORP, S. A.	3.84	107.19	15.42	135.20	21.14	41.41	19.42	3.46	3.55	116.16
G & T CONTINENTAL, S. A.	1.95	99.76	10.39	0.00	11.64	34.53	27.04	2.74	0.00	0.00
SOCIEDADES FINANCIERAS	7.83	88.73	10.27	128.62	11.63	44.70	21.76	2.26	4.39	151.60

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA Y COBERTURA

Al 31 de marzo de 2020



Financiera Industrial, S. A. presenta una cartera de crédito vencida de 0% y una cobertura de 0%.

Financiera de Capitales, S. A. posee una cartera de crédito vencida de 0% con una cobertura de 0%.

Financiera Agromercantil, S. A. presenta una cartera de crédito vencida de 0% y una cobertura de 0%.

Financiera de los Trabajadores, S. A. posee una cartera de crédito vencida de 100.0% con una cobertura de 100.0%.

Financiera G&T Continental, S. A. presenta una cartera de crédito vencida de 0% y una cobertura de 0%.

ENTIDADES FUERA DE PLAZA
INDICADORES FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO DE 2020

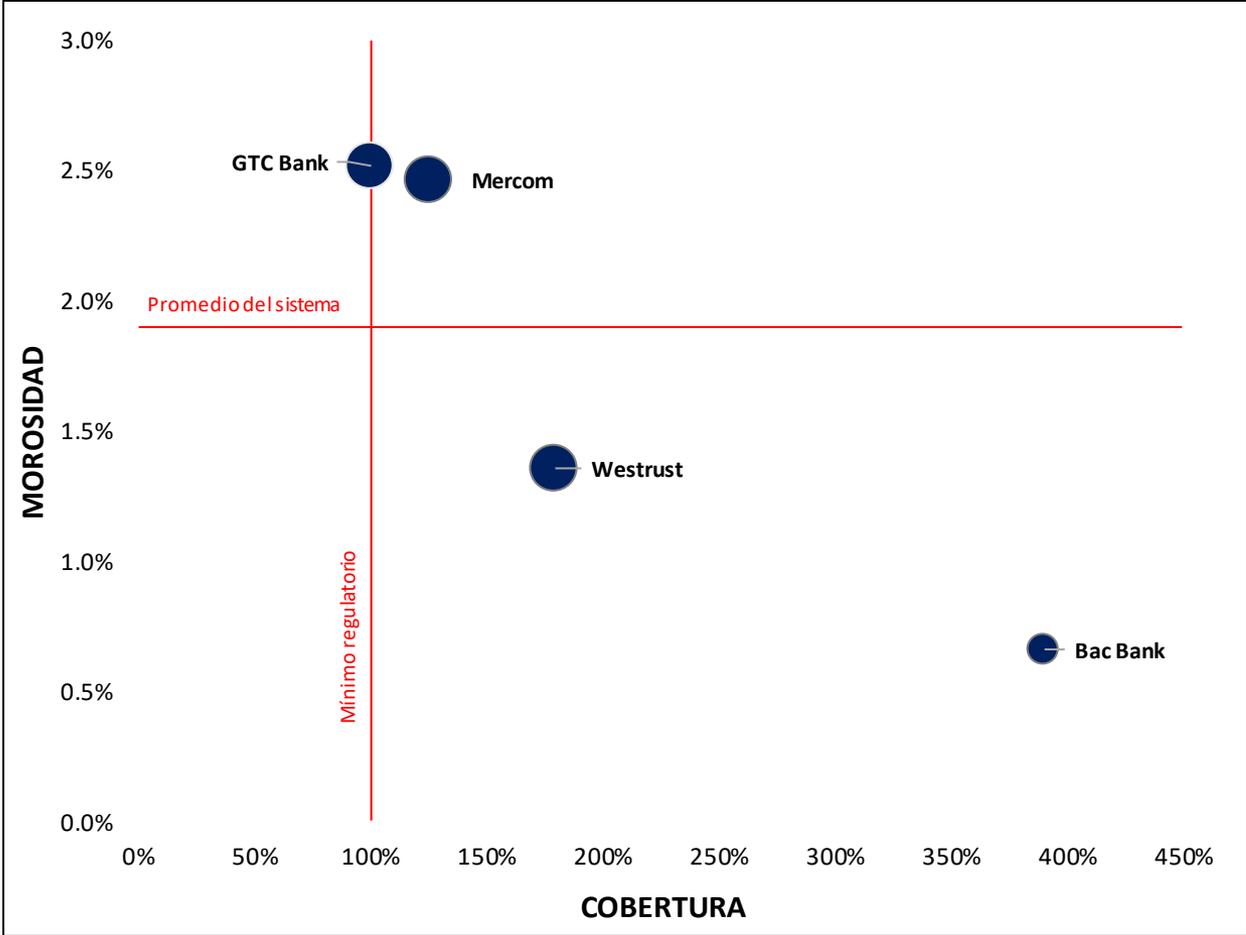
ANEXO 3.3

	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	Índice de Adecuación de Capital	Rendimiento del Patrimonio	Rendimiento del Activo	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	21.48	77.44	10.08	35.29	11.23	18.52	19.17	1.83	1.35	179.52
MERCOM BANK LTD.	5.70	35.48	8.20	11.98	9.05	10.43	19.88	1.96	2.46	125.35
BAC BANK INC.	66.62	72.23	9.17	27.78	10.11	20.60	16.44	1.37	0.66	389.94
GTC BANK INC.	35.68	74.65	9.66	30.18	10.83	16.95	9.75	1.35	2.52	100.00
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	27.94	66.71	9.44	24.34	10.49	15.92	15.76	1.66	1.94	140.08

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA Y COBERTURA

Al 31 de marzo de 2020



SISTEMA BANCARIO INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2020

INDICADORES A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso	
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS	15.3
Puntos de acceso a nivel nacional	15,578
2. PORCENTAJE DE MUNICIPIOS CON AL MENOS 1 PUNTO DE ACCESO	100%
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso	340
3. CUENTAS DE DEPÓSITOS Y LÍNEAS DE CRÉDITO AFILIADAS A SERVICIOS FINANCIEROS MÓVILES (SFM) POR CADA 10,000 ADULTOS	2,273.8
Cantidad de cuentas de depósito y líneas de crédito afiliadas a nivel nacional	2,310,648
Indicadores de Uso	
4. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS	13,031.0
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	13,242,357
5. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO	12.5%
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,267,826

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	2,395,157	22.7	5,437	9,087.5	2,176,602	27,075.5	6,485,008	23.4%	560,376
NORTE	919,337	7.6	701	83.2	7,651	5,303.7	487,589	6.1%	55,762
NORORIENTE	789,999	19.2	1,519	252.9	19,979	10,760.8	850,105	11.6%	91,588
SURORIENTE	718,650	15.7	1,130	139.9	10,051	10,749.2	772,492	12.0%	86,490
CENTRAL	1,143,987	15.2	1,741	222.5	25,452	10,660.7	1,219,565	12.0%	137,551
SUROCCIDENTE	2,387,856	13.3	3,180	215.1	51,358	9,072.5	2,166,385	8.8%	209,612
NOROCCIDENTE	1,375,232	9.7	1,340	74.5	10,241	6,489.5	892,455	6.2%	85,696
PETÉN	431,965	12.3	530	215.6	9,314	8,536.8	368,758	9.4%	40,751
TOTAL	10,162,183	15.3	15,578	2,273.8	2,310,648	13,031.0	13,242,357	12.5%	1,267,826

REGIÓN: ^{4/}	DEPARTAMENTOS QUE INCLUYE:	REPÚBLICA DE GUATEMALA:
METROPOLITANA	Guatemala	Población estimada 2020: 18,065,725 (Instituto Nacional de Estadística)
NORTE	Baja Verapaz y Alta Verapaz	Población adulta ^{5/} estimada 2020 ^{6/} : 10,162,183 (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	
SUROCCIDENTE	Sololá, Totonicapán, Quetzaltenango, Suchitepequez, Retalhuleu y San Marcos	Puntos de acceso ^{7/} a marzo de 2020: 15,578 2,797 Agencias Bancarias 8,695 Establecimientos de Agentes Bancarios 4,086 ATMs (Cajeros Automáticos)
NOROCCIDENTE	Huehuetenango y Quiché	
PETÉN	Petén	

^{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.

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

^{5/} Código Civil de Guatemala. Decreto Ley Número 106. Artículo 8. "... Son mayores de edad los que han cumplido dieciocho años..."

^{6/} Se continúan utilizando las estimaciones de población con base en el XI Censo de Población y VI de Habitación del año 2002. Se ajustarán los indicadores cuando el INE publique oficialmente la actualización de la población adulta para el año 2020, de acuerdo con los resultados del XII Censo Nacional de Población y VII de Vivienda - 2018.

^{7/} 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	mar-2019		dic-2019		mar-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	6,719	23.3%	6,528	21.3%	7,008	21.5%	480	7.4%	289	4.3%
Comercio de importación	6,654	23.1%	5,880	19.2%	6,310	19.3%	430	7.3%	-345	-5.2%
Comercio de exportación	2,043	7.1%	2,312	7.6%	2,142	6.6%	-170	-7.4%	99	4.8%
Comercio no especificado	13,407	46.5%	15,868	51.9%	17,208	52.7%	1,339	8.4%	3,801	28.4%
Total	28,823	100.0%	30,588	100.0%	32,668	100.0%	2,080	6.8%	3,845	13.3%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio Interno

Destino Económico	mar-2019		dic-2019		mar-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	1,256	18.7%	1,073	16.4%	1,114	15.9%	40	3.8%	-142	-11.3%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	255	3.8%	212	3.3%	196	2.8%	-16	-7.5%	-59	-23.0%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	31	0.5%	71	1.1%	88	1.3%	17	24.2%	57	184.2%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	59	0.9%	103	1.6%	110	1.6%	6	6.0%	51	86.5%
Especies y productos de la caza	3	0.0%	6	0.1%	10	0.1%	4	76.7%	7	230.8%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	62	0.9%	89	1.4%	79	1.1%	-10	-11.7%	17	26.7%
Productos de cantera	175	2.6%	156	2.4%	153	2.2%	-3	-2.1%	-22	-12.4%
Productos industriales (1)	1,513	22.5%	1,361	20.8%	1,460	20.8%	98	7.2%	-54	-3.5%
Productos industriales (2)	756	11.3%	781	12.0%	756	10.8%	-25	-3.2%	0	0.0%
Productos industriales (3)	2,609	38.8%	2,675	41.0%	3,044	43.4%	368	13.8%	435	16.7%
Total	6,719	100.0%	6,528	100.0%	7,008	100.0%	480	7.4%	289	4.3%

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

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

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

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio de Importación

Destino Económico	mar-2019		dic-2019		mar-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	714	10.7%	756	12.9%	921	14.6%	165	21.8%	207	29.0%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	34	0.5%	28	0.5%	28	0.4%	0	-0.6%	-7	-19.9%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	65	1.0%	15	0.3%	15	0.2%	0	0.1%	-50	-76.7%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	4	0.1%	2	0.0%	2	0.0%	0	-2.3%	-2	-48.2%
Especies y productos de la caza	1	0.0%	2	0.0%	2	0.0%	0	8.8%	1	111.1%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	36	0.5%	46	0.8%	53	0.8%	7	15.1%	17	47.5%
Productos de cantera	51	0.8%	37	0.6%	11	0.2%	-26	-69.5%	-39	-77.7%
Productos industriales (1)	948	14.2%	1,043	17.7%	993	15.7%	-50	-4.8%	46	4.8%
Productos industriales (2)	1,290	19.4%	947	16.1%	1,047	16.6%	100	10.5%	-243	-18.8%
Productos industriales (3)	3,512	52.8%	3,003	51.1%	3,237	51.3%	234	7.8%	-275	-7.8%
Total	6,654	100.0%	5,880	100.0%	6,310	100.0%	430	7.3%	-345	-5.2%

(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 Exportación

Destino Económico	mar-2019		dic-2019		mar-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	1,454	71.2%	1,573	68.0%	1,393	65.1%	-180	-11.4%	-61	-4.2%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	9	0.4%	9	0.4%	9	0.4%	0	-2.0%	0	3.8%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	30	1.5%	51	2.2%	76	3.6%	25	49.2%	46	151.7%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	2	0.1%	2	0.1%	3	0.1%	0	9.1%	1	54.0%
Especies y productos de la caza	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	97.3%	0	1929.6%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	7	0.3%	10	0.4%	6	0.3%	-4	-38.2%	-1	-9.7%
Productos de cantera	2	0.1%	2	0.1%	2	0.1%	0	-15.6%	0	-9.2%
Productos industriales (1)	384	18.8%	412	17.8%	410	19.1%	-2	-0.6%	26	6.7%
Productos industriales (2)	54	2.6%	125	5.4%	123	5.8%	-2	-1.6%	69	129.2%
Productos industriales (3)	101	5.0%	126	5.5%	119	5.6%	-7	-5.8%	18	17.3%
Total	2,043	100.0%	2,312	100.0%	2,142	100.0%	-170	-7.4%	99	4.8%

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

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

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

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Industria Manufacturera

Destino Económico	mar-2019		dic-2019		mar-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	13,742	57.8%	12,877	52.9%	13,155	51.3%	279	2.2%	-586	-4.3%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	980	4.1%	1,078	4.4%	1,179	4.6%	101	9.3%	199	20.3%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	283	1.2%	258	1.1%	279	1.1%	20	7.9%	-4	-1.5%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	946	4.0%	973	4.0%	1,348	5.3%	374	38.5%	402	42.5%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,746	11.5%	2,630	10.8%	2,815	11.0%	185	7.0%	69	2.5%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	2,197	9.2%	3,327	13.7%	3,434	13.4%	107	3.2%	1,237	56.3%
Industrias metálicas básicas	1,978	8.3%	2,161	8.9%	2,368	9.2%	207	9.6%	390	19.7%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	706	3.0%	821	3.4%	795	3.1%	-26	-3.2%	89	12.6%
Otras industrias manufactureras	213	0.9%	213	0.9%	247	1.0%	34	15.9%	33	15.7%
Total	23,791	100.0%	24,339	100.0%	25,620	100.0%	1,282	5.3%	1,829	7.7%

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	mar-2019		dic-2019		mar-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Establecimientos Financieros	7,874	33.5%	7,596	32.3%	7,716	31.3%	120	1.6%	-157	-2.0%
Empresas Administradoras de Bienes Inmuebles	10,189	43.4%	9,960	42.3%	10,343	41.9%	383	3.8%	154	1.5%
Servicios Prestados a las Empresas	5,422	23.1%	5,988	25.4%	6,633	26.9%	645	10.8%	1,211	22.3%
Total	23,485	100.0%	23,544	100.0%	24,692	100.0%	1,148	4.9%	1,207	5.1%

Cartera destinada a Empresas Administradoras de Bienes Inmuebles

Destino Económico	mar-2019		dic-2019		mar-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Edificios no residenciales	4,278	42.0%	4,011	40.3%	4,162	40.2%	151	3.8%	-115	-2.7%
Edificios de apartamentos y viviendas	1,062	10.4%	1,031	10.4%	994	9.6%	-37	-3.6%	-68	-6.4%
Urbanización y lotificación de terrenos para vivienda	611	6.0%	492	4.9%	471	4.6%	-20	-4.2%	-139	-22.8%
Urbanización y lotificación de terrenos para granjas agropecuarias	9	0.1%	10	0.1%	11	0.1%	2	19.5%	3	35.1%
Urbanización y lotificación de terrenos para mausoleo	8	0.1%	8	0.1%	8	0.1%	0	-0.9%	0	-2.5%
Otras	4,223	41.4%	4,409	44.3%	4,697	45.4%	288	6.5%	474	11.2%
Total	10,189	100.0%	9,960	100.0%	10,343	100.0%	383	3.8%	154	1.5%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Electricidad, Gas y Agua

Destino Económico	mar-2019		dic-2019		mar-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Electricidad	15,643	98.9%	14,367	97.8%	14,588	98.0%	221	1.5%	-1,055	-6.7%
Gas	85	0.5%	262	1.8%	242	1.6%	-21	-7.8%	156	183.3%
Obras hidráulicas y suministro de agua	81	0.5%	63	0.4%	60	0.4%	-3	-4.4%	-21	-25.7%
Total	15,809	100.0%	14,692	100.0%	14,890	100.0%	198	1.3%	-919	-5.8%

Cartera destinada a Electricidad

Destino Económico	mar-2019		dic-2019		mar-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Generación de energía eléctrica	12,635	80.8%	11,194	77.9%	11,113	76.2%	-81	-0.7%	-1,522	-12.0%
Transmisión y distribución de energía eléctrica	2,983	19.1%	3,157	22.0%	3,454	23.7%	298	9.4%	472	15.8%
Otras	26	0.2%	17	0.1%	21	0.1%	4	25.6%	-5	-19.1%
Total	15,643	100.0%	14,367	100.0%	14,588	100.0%	221	1.5%	-1,055	-6.7%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	mar-2019		dic-2019		mar-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	1,879	13.3%	2,035	13.7%	2,103	13.7%	68	3.3%	224	11.9%
Construcción, Reforma y Reparación en General	12,273	86.8%	12,803	86.4%	13,268	86.3%	465	3.6%	995	8.1%
Total	14,135	100.1%	14,823	100.1%	15,371	100.0%	548	3.7%	1,236	8.7%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumo

Destino Económico	mar-2019		dic-2019		mar-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	49,667	75.6%	52,108	74.7%	53,145	75.2%	1,037	2.0%	3,477	7.0%
Adquisición bienes fungibles	736	1.1%	712	1.0%	708	1.0%	-4	-0.6%	-28	-3.7%
Servicios recibidos	4,048	6.2%	4,316	6.2%	4,372	6.2%	55	1.3%	324	8.0%
Consumos por tarjeta crédito	11,277	17.2%	12,597	18.1%	12,414	17.6%	-183	-1.5%	1,137	10.1%
Total	65,729	100.0%	69,733	100.0%	70,638	100.0%	905	1.3%	4,910	7.5%

Cartera destinada a la Adquisición de Bienes Durables

Destino Económico	mar-2019		dic-2019		mar-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	5,215	10.5%	5,376	10.3%	5,444	10.2%	68	1.3%	228	4.4%
Vehículos de uso personal	3,854	7.8%	3,924	7.5%	3,937	7.4%	13	0.3%	83	2.1%
Inmuebles	8,825	17.8%	9,129	17.5%	9,279	17.5%	150	1.6%	454	5.1%
Bienes inmuebles para vivienda	10,428	21.0%	11,153	21.4%	11,358	21.4%	205	1.8%	930	8.9%
Otros bienes	21,345	43.0%	22,526	43.2%	23,127	43.5%	602	2.7%	1,783	8.4%
Total	49,667	100.0%	52,108	100.0%	53,145	100.0%	1,037	2.0%	3,477	7.0%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumos por Tarjeta de Crédito

Entidad	mar-2019		dic-2019		mar-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	49	0.4%	51	0.4%	51	0.4%	0	-0.4%	1	2.7%
INMOBILIARIO, S. A.	24	0.2%	31	0.2%	31	0.2%	0	-0.4%	6	26.7%
DE LOS TRABAJADORES	196	1.7%	232	1.8%	225	1.8%	-7	-3.0%	29	14.5%
INDUSTRIAL, S. A.	1,090	9.7%	1,241	9.9%	1,231	9.9%	-10	-0.8%	141	12.9%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	1,478	13.1%	1,572	12.5%	1,601	12.9%	29	1.9%	123	8.3%
INTERNACIONAL, S. A.	71	0.6%	79	0.6%	71	0.6%	-8	-10.0%	0	-0.5%
VIVIBANCO, S. A.	4	0.0%	4	0.0%	3	0.0%	-1	-21.7%	-1	-30.2%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	772	6.8%	870	6.9%	883	7.1%	12	1.4%	111	14.4%
PROMERICA, S. A.	3,669	32.5%	4,168	33.1%	4,093	33.0%	-75	-1.8%	425	11.6%
DE ANTIGUA, S. A.	93	0.8%	117	0.9%	126	1.0%	9	7.6%	33	35.0%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	2,337	20.7%	2,601	20.6%	2,419	19.5%	-182	-7.0%	81	3.5%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	1,270	11.3%	1,481	11.8%	1,393	11.2%	-88	-6.0%	122	9.6%
G&T CONTINENTAL, S. A.	207	1.8%	149	1.2%	286	2.3%	137	91.8%	79	38.2%
DE CRÉDITO, S. A. ^{1/}	13	0.1%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	-13	-100.0%
INV, S. A.	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	-5.9%	0	372.5%
GTC BANK INC.	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	0	-3.3%	0	-11.0%
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	2	0.0%	2	0.0%	2	0.0%	0	0.0%	0	5.5%
Total	11,277	100.0%	12,597	100.0%	12,414	100.0%	-183	-1.5%	1,137	10.1%

^{1/} La Junta Monetaria según resolución JM-110-2019, del 6 de diciembre de 2019, resolvió suspender de inmediato las operaciones de Banco de Crédito, S. A.

BANCOS

Tasa de interés promedio en moneda nacional

Destino Económico	mar-2019	dic-2019	mar-2020
Consumo, Transferencias y Otros Destinos	21.37%	21.72%	21.81%
Agricultura, Ganadería, Silvicultura, Caza y Pesca	10.84%	10.88%	10.94%
Explotación de Minas y Canteras	9.75%	7.79%	6.54%
Industrias Manufactureras	7.28%	7.32%	7.29%
Electricidad, Gas y Agua	6.47%	6.61%	6.30%
Construcción	8.57%	8.58%	8.13%
Comercio	10.16%	10.03%	9.87%
Transporte y Almacenamiento	11.12%	11.14%	11.27%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios Prestados a las Empresas	7.43%	7.39%	7.16%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	7.80%	7.83%	7.87%
Total	15.64%	15.59%	15.53%

Tasa de interés promedio en moneda extranjera

Destino Económico	mar-2019	dic-2019	mar-2020
Consumo, Transferencias y Otros Destinos	11.84%	12.23%	11.48%
Agricultura, Ganadería, Silvicultura, Caza y Pesca	6.42%	6.27%	6.35%
Explotación de Minas y Canteras	5.70%	5.74%	6.14%
Industrias Manufactureras	6.56%	6.30%	6.16%
Electricidad, Gas y Agua	6.79%	6.69%	6.06%
Construcción	6.49%	6.39%	6.33%
Comercio	6.56%	6.49%	6.44%
Transporte y Almacenamiento	6.44%	6.41%	6.40%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios Prestados a las Empresas	6.34%	6.17%	6.19%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	6.46%	5.93%	5.67%
Total	7.12%	7.02%	6.77%

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Primas Netas

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	mar-2019		mar-2020		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
DE SEGUROS DE VIDA						
Planes Populares	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Planes Individuales	52	12.9%	54	12.5%	2	3.3%
Planes Colectivos	351	86.5%	379	87.5%	28	8.0%
Rentas y Pensiones	3	0.6%	0	0.0%	-3	-100.0%
Total del ramo	406	100.0%	433	100.0%	27	6.7%
DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES						
Salud y Hospitalización	776	92.4%	858	92.6%	82	10.6%
Accidentes Personales	62	7.4%	68	7.3%	6	9.1%
Accidentes en Viajes	1	0.1%	1	0.1%	-1	-50.0%
Total del ramo	840	100.0%	927	100.0%	87	10.4%
DE SEGUROS DE DAÑOS						
Incendio y Líneas Aliadas	100	11.2%	99	10.7%	-1	-1.3%
Terremoto	109	12.2%	112	12.1%	3	3.1%
Vehículos Automotores	412	46.1%	445	48.1%	33	8.1%
Transportes	55	6.1%	48	5.2%	-7	-12.6%
Robo y Hurto	82	9.1%	92	9.9%	10	12.3%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1	0.1%	1	0.1%	0	14.3%
Cascos Marítimos	2	0.2%	2	0.2%	0	-9.5%
Rotura de Cristales	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Aviación	8	0.8%	6	0.7%	-2	-19.7%
Responsabilidad Civil	22	2.5%	28	3.0%	6	25.2%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	12	1.4%	12	1.3%	-1	-4.9%
Riesgos Técnicos	51	5.7%	28	3.0%	-24	-46.3%
Agrícola	1	0.1%	3	0.3%	2	115.4%
Diversos	40	4.4%	52	5.6%	13	31.6%
Total del ramo	894	100.0%	926	100.0%	32	3.6%
DE SEGUROS DE CAUCIÓN						
Fidelidad	7	10.1%	8	13.0%	1	18.6%
Judiciales	1	1.1%	2	2.4%	1	87.5%
Administrativos ante gobierno	44	62.8%	35	54.5%	-9	-20.6%
Administrativos ante particulares	14	19.4%	15	22.9%	1	8.1%
Crédito para la vivienda	5	6.5%	4	6.9%	0	-2.2%
Diversos	0	0.1%	0	0.3%	0	100.0%
Total del ramo	70	100.0%	64	100.0%	-6	-8.5%
Total	2,209		2,350		141	6.4%

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de Quetzales)

Seguros de	mar-2019			mar-2020			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	406	167	41.3	433	187	43.2	27	20	1.9
Planes Populares	0	0	0.0	0	1	0.0	0	1	0.0
Planes Individuales	52	36	68.1	54	34	63.7	2	-1	-4.4
Planes Colectivos	351	131	37.3	379	151	39.7	28	20	2.4
Rentas y Pensiones	3	1	32.8	0	1	0.0	-3	0	-32.8
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	840	412	49.1	927	400	43.1	87	-12	-5.9
Salud y Hospitalización	776	396	51.0	858	387	45.2	82	-9	-5.9
Accidentes Personales	62	16	25.2	68	12	17.7	6	-4	-7.5
Accidentes en Viajes	1	0	20.5	1	0	47.5	-1	0	27.0
DAÑOS	894	303	33.8	926	274	29.6	32	-29	-4.3
Incendio y Líneas Aliadas	100	29	29.0	99	30	30.0	-1	1	1.0
Terremoto	109	0	-0.1	112	-15	-13.4	3	-15	-13.3
Vehículos Automotores	412	206	50.0	445	203	45.6	33	-3	-4.4
Transportes	55	3	5.9	48	9	19.6	-7	6	13.8
Robo y Hurto	82	27	33.2	92	16	17.2	10	-11	-16.0
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1	0	0.0	1	0	0.0	0	0	0.0
Cascos Marítimos	2	0	8.5	2	0	6.6	0	0	-1.9
Rotura de Cristales	0	0	90.6	0	0	47.1	0	0	-43.5
Aviación	8	1	7.5	6	0	-3.0	-2	-1	-10.5
Responsabilidad Civil	22	4	19.6	28	5	18.5	6	1	-1.1
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	12	6	48.8	12	2	19.2	-1	-4	-29.6
Riesgos Técnicos	51	17	33.9	28	12	45.3	-24	-5	11.4
Agrícola	1	1	56.6	3	1	21.7	2	0	-34.9
Diversos	40	8	19.8	52	10	19.9	13	3	0.2
CAUCIÓN	70	2	2.7	64	0	0.5	-6	-2	-2.2
Fidelidad	7	0	1.0	8	0	-0.9	1	0	-1.9
Judiciales	1	0	0.0	2	-1	-46.3	1	-1	-46.3
Administrativos ante gobierno	44	7	16.4	35	0	1.2	-9	-7	-15.2
Administrativos ante particulares	14	-7	-50.1	15	1	4.0	1	7	54.1
Crédito para la vivienda	5	1	31.8	4	0	2.2	0	-1	-29.6
Diversos	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0
Total	2,209	884	40.0	2,350	861	36.6	141	-23	-3.4

* Variación en puntos porcentuales.

GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS MARZO DE 2020

La Superintendencia de Bancos de Guatemala informa al público que los grupos financieros legalmente autorizados para operar en el país, que al 31 de marzo de 2020 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.
 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.

4. GRUPO FINANCIERO PROMERICA

Banco Promerica, S. A. *
 Tarjetas Promerica, S. A.

5. GRUPO FINANCIERO BANCO INTERNACIONAL

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

6. GRUPO FINANCIERO G&T CONTINENTAL

Banco G&T Continental, S. A. *
 Financiera G&T Continental, S. A.
 Asesoría en Valores, S. A.
 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.

7. GRUPO FINANCIERO BANRURAL

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

8. GRUPO FINANCIERO DE LOS TRABAJADORES

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

9. GRUPO FINANCIERO VIVIBANCO

Vivibanco, S. A. *
 Seguros Confianza, S. A.

10. GRUPO FINANCIERO FICOHSA GUATEMALA

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

* Empresa Responsable del Grupo Financiero.

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