

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 | mar-2019 | | dic-2019 | | mar-2020 | | Variación | | | |
| | Saldo | % | Saldo | % | Saldo | % | Acumulada | | Interanual | |
| | | | | | | | Absoluta | Relativa | Absoluta | Relativa |
| 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 | | | |
| | | | | | | | Interanual | | | |
| | | | | | | | 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).

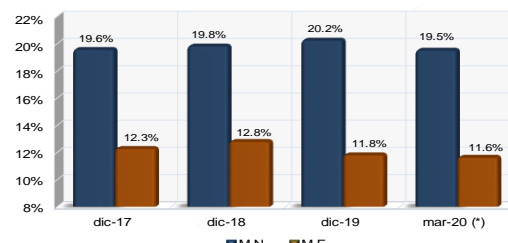
El incremento en las inversiones corresponde principalmente a la adquisición de títulos emitidos por el gobierno central y títulos del banco central. Al 31 de marzo de 2020, el 71.8% de los activos estaba denominado en moneda nacional (ver Gráfica 2). A su vez, el incremento en la cartera de créditos 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.

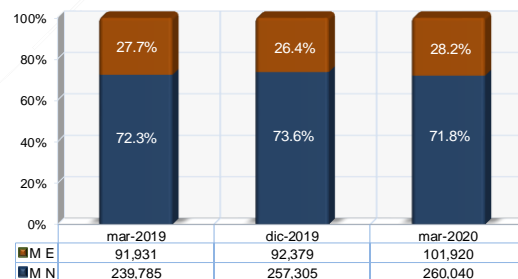
Las utilidades antes de impuesto, a marzo de 2020, alcanzaron Q1,524 millones, mayores en 12.6% a las obtenidas a marzo de 2019. En ese período se observa un aumento en el margen de intermediación por Q484 millones (12.5%), así como una reducción en el margen de otros ingresos por Q117 millones (21.0%) 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 Mediate | 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 | | | |
| | | | | | | | Interanual | | | |
| | | | | | | | 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 Mediana | 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 | | | | | | | | | | |
| | Saldo | % | Saldo | % | Saldo | % | | | | |
| 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 | | | |
| | | | | | | | Interanual | | | |
| | | | | | | | 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.

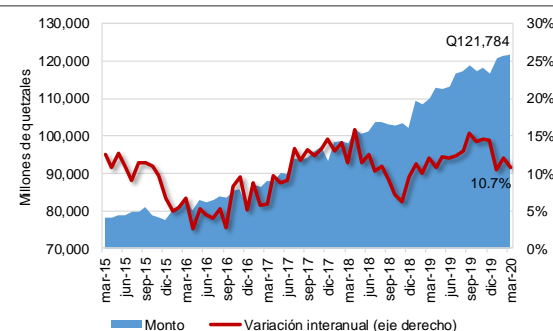
En los últimos cinco años, el rubro de inversiones mantuvo un crecimiento promedio anual de 10.0%. El ritmo de crecimiento en 2019 estuvo alrededor del 12.7%, cerrando con una variación interanual de 14.4%. Al finalizar el primer trimestre de 2020 el crecimiento fue 10.7% (ver Gráfica 3).

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.

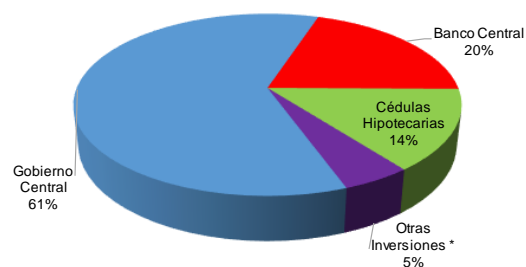
El aumento observado en las inversiones a marzo de 2020, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del gobierno central⁵ que aumentaron 12.5%, títulos del banco central que se incrementaron en 9.6% e inversión en cédulas hipotecarias que aumentó 7.7% (ver Gráfica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

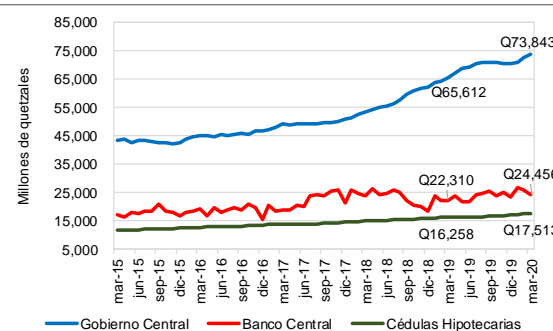


GRÁFICA 4. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO POR EMISOR



* 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).

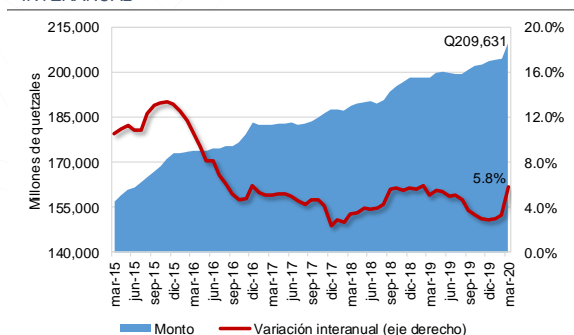
Al 31 de marzo de 2020, la cartera en moneda nacional creció en forma interanual 10.2%, con una participación de 60%, en tanto que la cartera en moneda extranjera disminuyó 0.3% respecto al año previo, con una participación de 40% del total de la cartera crediticia (ver Gráfica 7). La depreciación interanual 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

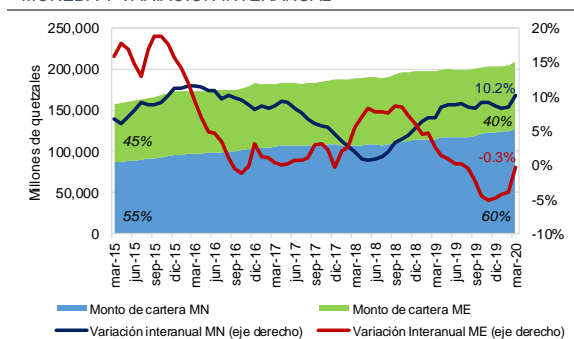
no generadores de divisas, proporciones similares a las de marzo de 2019 (56% y 44%, respectivamente). A estos últimos créditos les corresponde un requerimiento adicional de capital de 40 puntos porcentuales⁶, respecto a los concedidos a deudores que sí generan divisas.

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



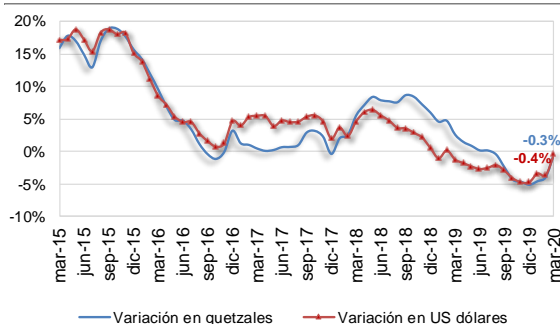
GRÁFICA 7. CARTERA CREDITICIA - SALDO POR TIPO DE MONEDA Y VARIACIÓN INTERANUAL



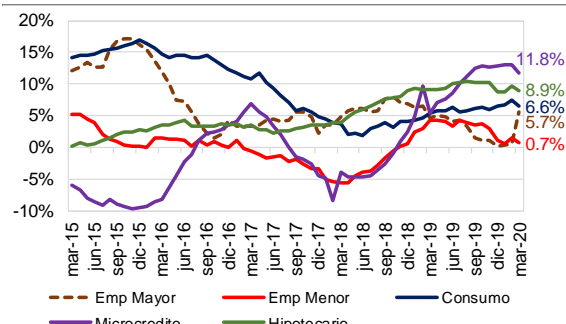
⁶ En resolución JM-30-2016, vigente a partir de julio de 2016, la Junta Monetaria estableció un incremento gradual al requerimiento de capital, que se distribuyó a lo largo de 4 años. El 1 de enero de

2020 concluyó el periodo 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

| (Cifras en millones de Quetzales) | | | | | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------|--------------|-------------|---------------|-------------|
| Destino Económico | mar-19 | dic-19 | mar-20 | | Variación | | | |
| | | | | | Acumulada | | Interanual | |
| | Saldo | Saldo | Saldo | % | Absoluta | Relativa | Absoluta | Relativa |
| 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% |

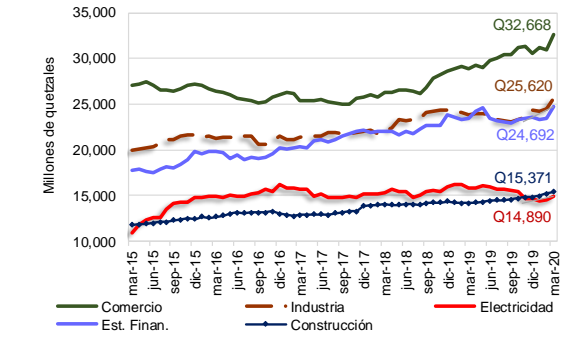
2. Financiamiento a las empresas

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%.

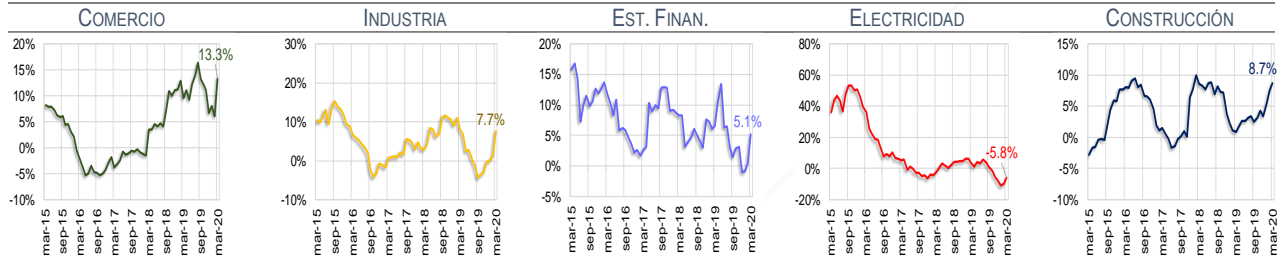


GRÁFICA 10. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS



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.

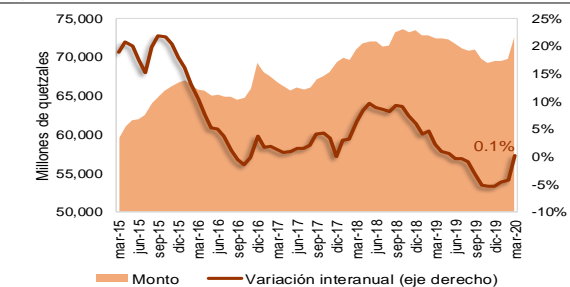
GRÁFICA 11. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS - VARIACIÓN INTERANUAL



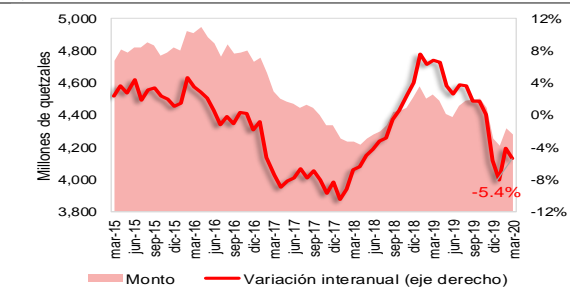
En la cartera de créditos empresariales mayores en moneda extranjera⁷ (ver Gráfica 12), se observa que en 2016 se presentó una desaceleración. En 2017, el crecimiento interanual se mantuvo, en promedio, alrededor del 2%, cerrando el año con un crecimiento de 0.05%. Por otro lado, en 2018, la evolución 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%.

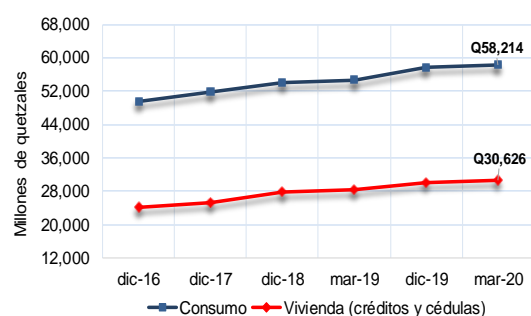
El crecimiento promedio de los últimos cinco años de las cédulas hipotecarias del FHA fue de 8.8%; en tanto que para los créditos hipotecarios para vivienda fue de 5.5%. La proporción de los créditos hipotecarios se redujo de 46% a 43%, de marzo de 2015 a marzo de 2020 (ver Gráfica 15), mientras que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

CUADRO 9. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

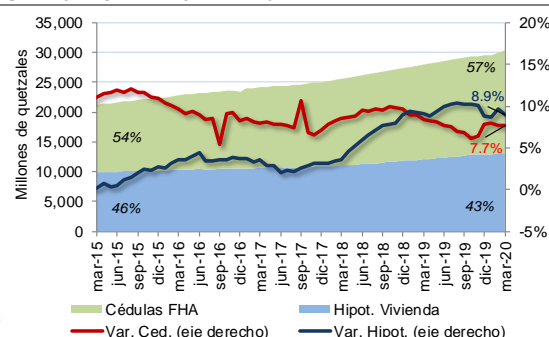
| (Cifras en millones de Quetzales) | | | | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|-----------|-------|-----------|----------|------------|----------|
| Concepto | | | | | | | | | | | Variación | | | | | |
| | dic-16 | | dic-17 | | dic-18 | | mar-19 | | dic-19 | | mar-20 | | Acumulada | | Interanual | |
| | Monto | % | Monto | % | Monto | % | Monto | % | 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).

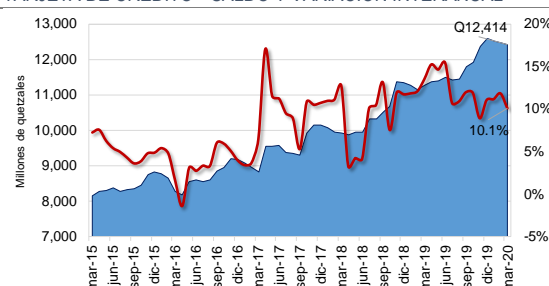
GRÁFICA 14. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA



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

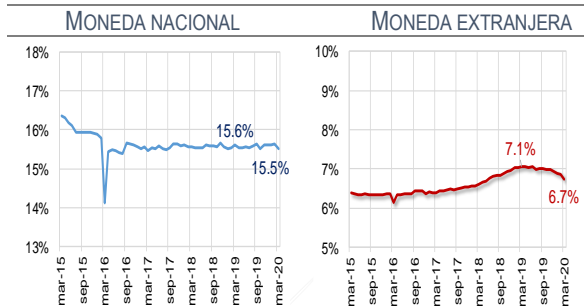
En el período de marzo de 2015 a marzo de 2020, la tasa de interés activa promedio ponderado, en moneda nacional, ha tenido una tendencia hacia la baja, con una acentuada estabilidad desde octubre de 2016, hasta situarse en 15.5% en marzo de 2020. Con relación a la tasa de interés activa promedio ponderado 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.

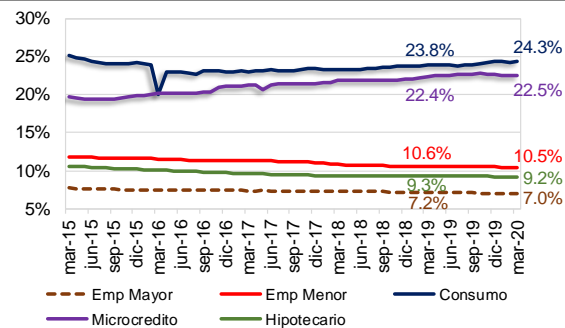
En relación con la tasa de interés de la cartera de créditos en moneda nacional, clasificada por destino económico, la más alta se presentó en consumo, transferencias y otros destinos (21.8%); seguida por la de transporte y almacenamiento (11.3%). En tanto que, la tasa de interés en moneda extranjera,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

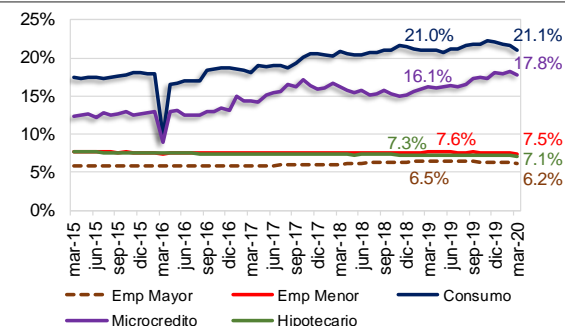
GRÁFICA 17. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA⁸



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%.

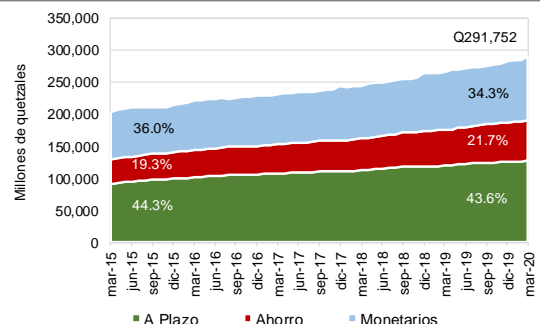
A marzo de 2020, los depósitos en moneda nacional representaron el 76.2% del total de las captaciones, y en moneda extranjera el restante 23.8%, proporciones que no han sufrido variaciones relevantes durante los últimos cinco años y que indican que este tipo de fondeo es originado principalmente por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

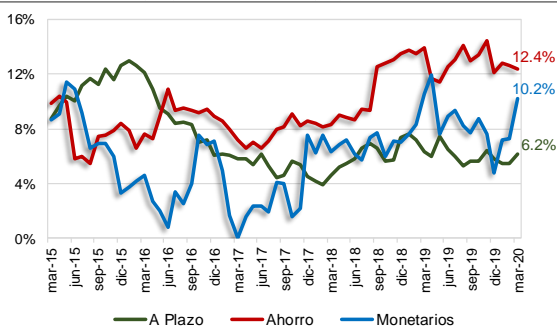
En ese contexto, para medir la inclusión financiera a nivel nacional, un indicador es el número de cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos, el cual a marzo de 2020, fue 13,031, menor al registrado a marzo de 2019 de 13,488 (ver Anexo 3.4), principalmente motivado

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

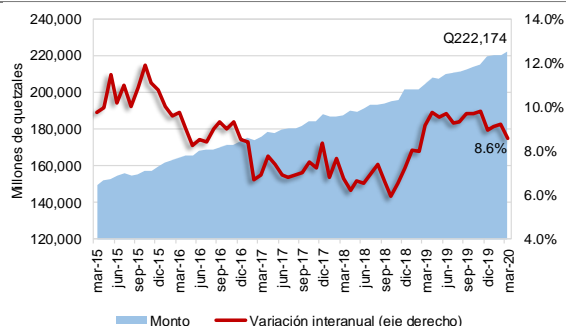
GRÁFICA 20. DEPÓSITOS POR TIPO - ESTRUCTURA



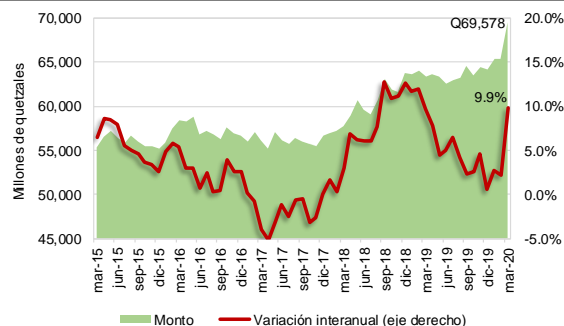
GRÁFICA 21. DEPÓSITOS POR TIPO - VARIACIÓN INTERANUAL



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



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

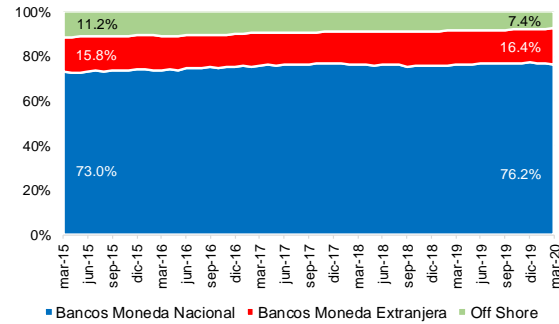


En cuanto a la estructura de participación de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda, a marzo de 2020, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 76.2% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 16.4% y el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

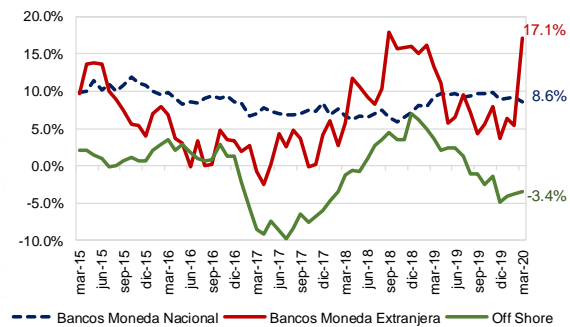
El crecimiento de los depósitos en moneda nacional de los bancos (8.6%) fue impulsado, principalmente, por los depósitos de ahorro, cuyo aumento interanual fue 13.6% y por los depósitos a plazo que se incrementaron 6.4%, mientras que en los depósitos en moneda extranjera de los bancos se observó un incremento 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).

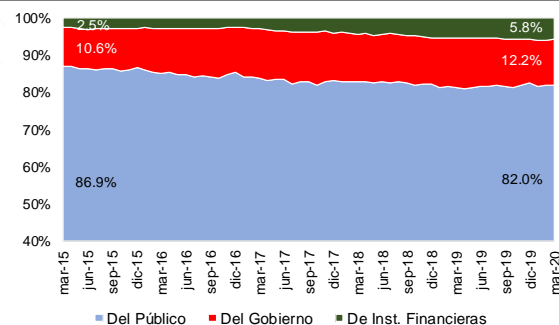
GRÁFICA 24. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - ESTRUCTURA



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



GRÁFICA 26. DEPÓSITOS POR ORIGEN - ESTRUCTURA



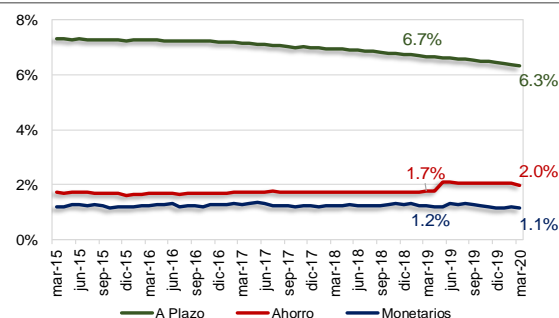
2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado

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).

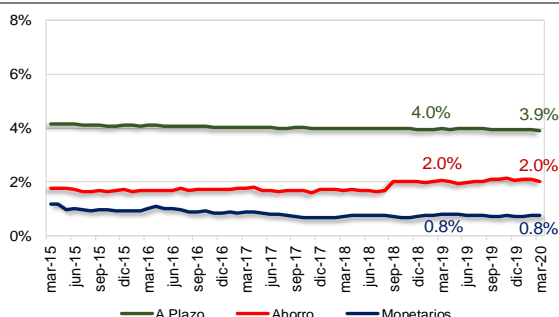
El margen de tasas de interés promedio⁹, en moneda nacional, se ha mantenido relativamente estable durante los últimos cinco años para todos los segmentos, aunque disminuyó de diciembre de 2015 a marzo de 2020 de 7.6% a 6.8% en empresarial menor; de 6.1% a 5.6% en hipotecario para la vivienda; y de 3.5%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

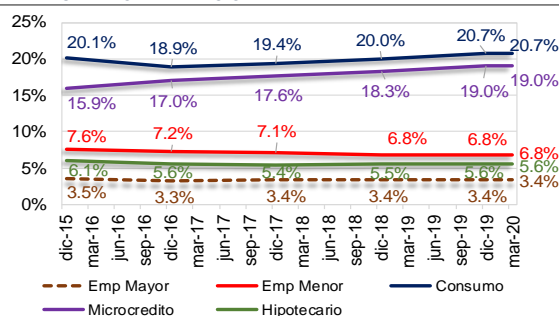
GRÁFICA 27. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL - POR TIPO DE DEPÓSITO



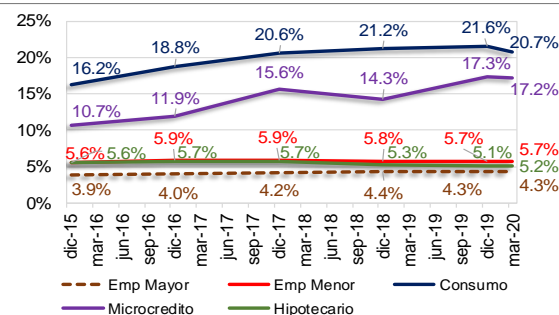
GRÁFICA 28. TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA EXTRANJERA - POR TIPO DE DEPÓSITO



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

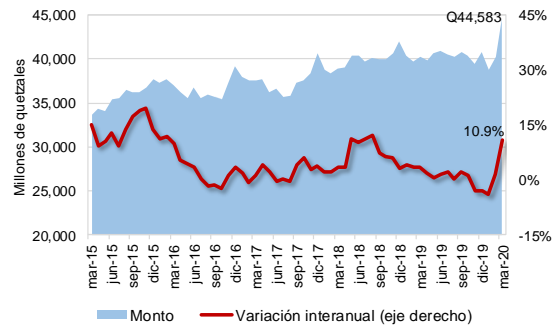
Para los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, el rubro de créditos obtenidos constituye otra fuente de captación de recursos, representando, a marzo de 2020, el 12.4% del total de los pasivos. Este rubro está conformado principalmente por líneas de crédito provenientes 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.

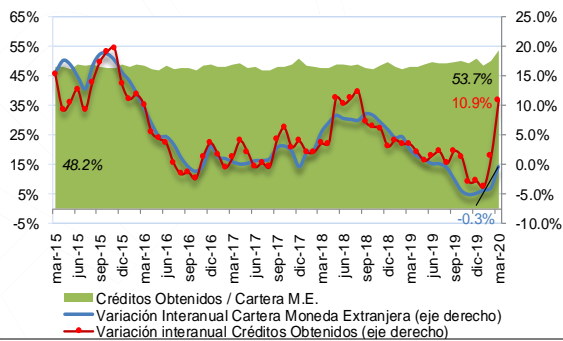
De diciembre de 2015 a diciembre de 2019, los créditos obtenidos muestran tasas de crecimiento promedio de 4.3%. Particularmente, en el período de 2016 a 2018 se evidenció una disminución de la demanda de estos recursos, debido, principalmente, al menor crecimiento que se observó en la cartera de créditos 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).

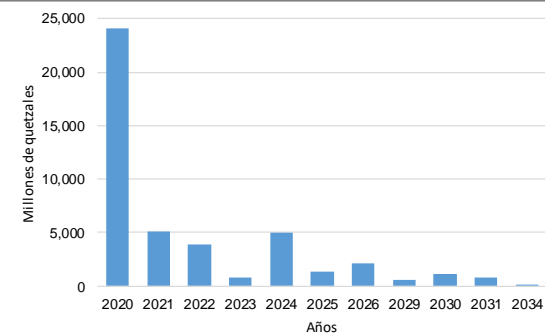
GRÁFICA 31. CRÉDITOS OBTENIDOS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



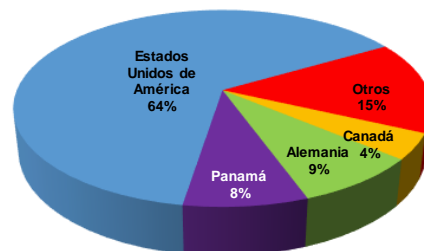
GRÁFICA 32. CRÉDITOS OBTENIDOS Y CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL Y PROPORCIÓN



GRÁFICA 33. VENCIMIENTOS PROGRAMADOS DE LÍNEAS DE CRÉDITO



GRÁFICA 34. CRÉDITOS OBTENIDOS - ESTRUCTURA POR ORIGEN



E. RIESGOS E INDICADORES FINANCIEROS

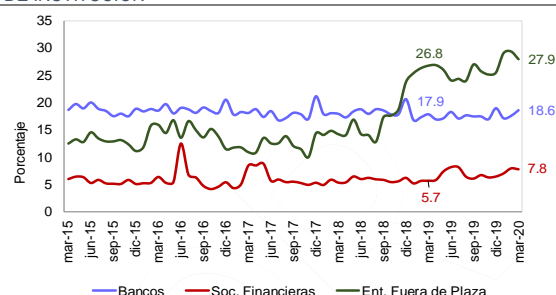
1. Riesgo de liquidez

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).

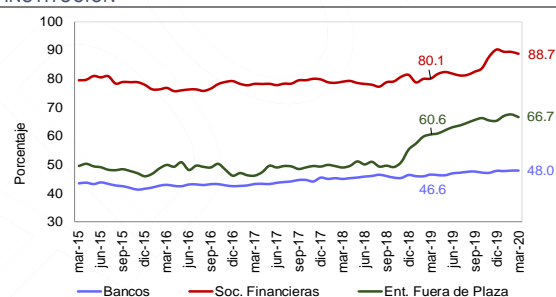
Clasificado por tipo de moneda, a marzo de 2020, el indicador de liquidez inmediata se ubicó en 14.9% en moneda nacional y en 32.4% en moneda extranjera. A su vez, el indicador de liquidez mediata se ubicó en 57.2% en moneda nacional y en 36.8% en moneda extranjera.

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.

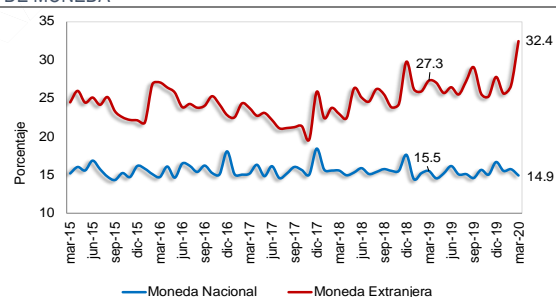
GRÁFICA 35. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



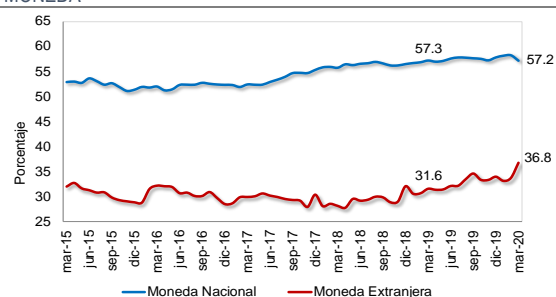
GRÁFICA 36. INDICADOR DE LIQUIDEZ MEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



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.

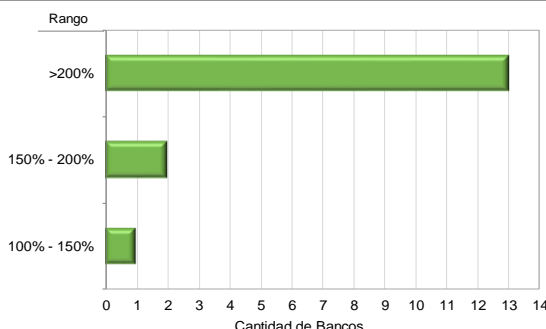
Mediante resolución JM-34-2020 del 25 de marzo de 2020, la Junta Monetaria aprobó las modificaciones al Reglamento para la Administración del Riesgo de Liquidez (resolución JM-117-2009). Dichas modificaciones incorporan indicadores de alerta temprana, medidas para fortalecer las pruebas de tensión y 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.

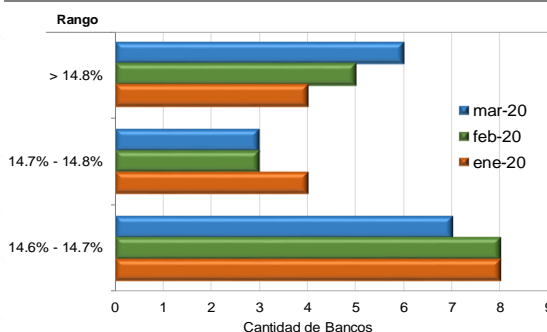
A marzo de 2020, se observaron diferentes niveles de encaje por banco, lo cual permite diferenciar al menos tres rangos. Los indicadores de encaje bancario en moneda extranjera de los últimos tres meses (ver

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

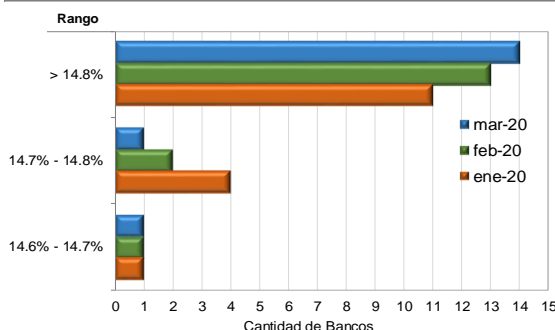
GRÁFICA 39. SISTEMA BANCARIO: LCR AGRUPADO POR CANTIDAD DE BANCOS



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

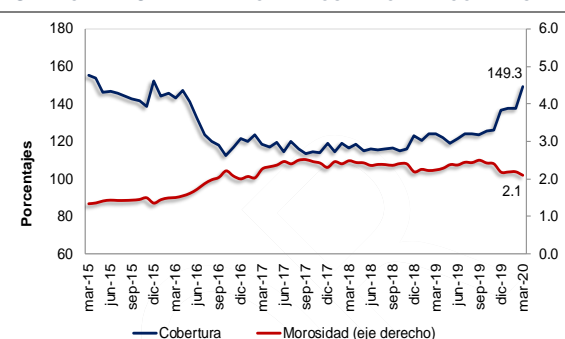
El saldo de la cartera vencida de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 31 de marzo de 2020, fue de Q4,392 millones de una cartera de créditos bruta de Q209,631 millones; por lo que el índice de cartera vencida, en forma agregada, se situó en 2.1%, inferior al registrado en marzo 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.

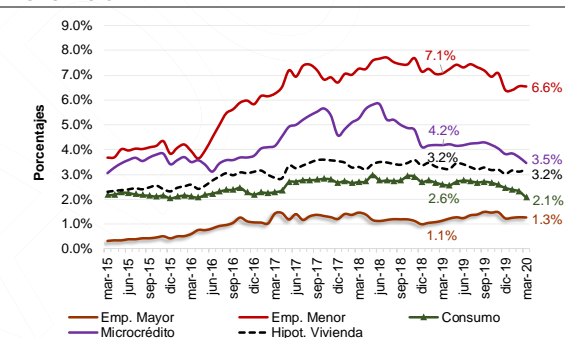
A marzo de 2020, el índice de cartera vencida de la cartera de créditos empresariales mayores, la cual representa más de la mitad de la cartera total, es el que muestra el valor más bajo, situándose en 1.3%, superior a lo observado en el mismo mes del año anterior (1.1%). Es de resaltar que los indicadores 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).

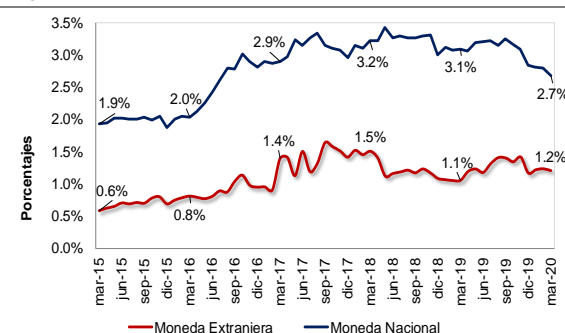
GRÁFICA 42. CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA Y COBERTURA



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.

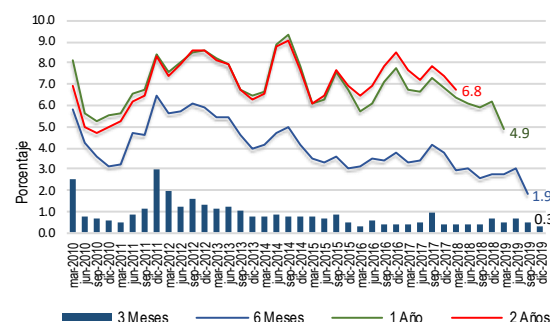
En este sentido, en cuanto a la evolución del sector consumo en su conjunto, en el último trimestre, se aprecia una mejora en las cosechas de todos los horizontes temporales, siendo mayor para el caso de 1 año (ver Gráfica 45).

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).

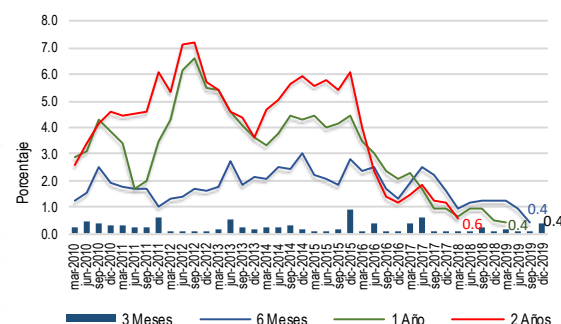
Respecto a la concentración en el financiamiento a los hogares, en siete entidades se cumple el criterio de granularidad propuesto por el enfoque estandarizado para el riesgo de crédito del Comité de Basilea de Supervisión Bancaria¹⁵, que establece que ninguna exposición agregada a una contraparte puede 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).

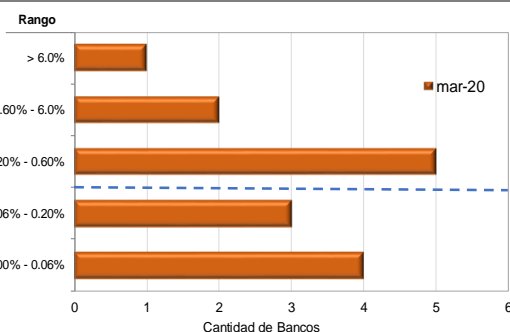
GRÁFICA 45. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE COSECHAS DEL SECTOR CONSUMO POR NÚMERO DE CRÉDITOS



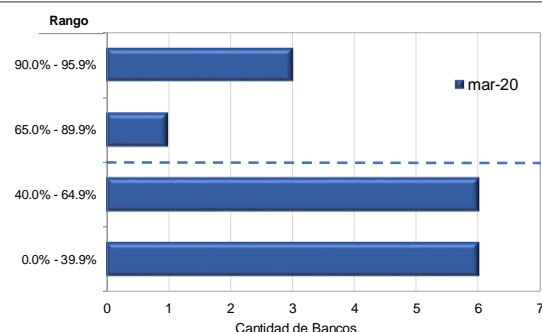
GRÁFICA 46. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE COSECHAS DEL SECTOR EMPRESARIAL POR NÚMERO DE CRÉDITOS



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.

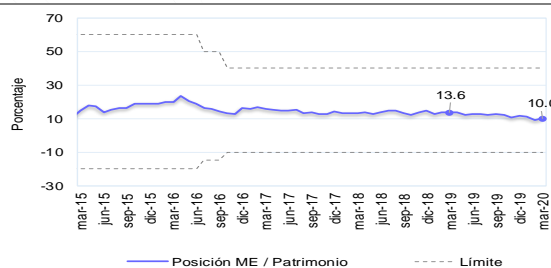
Influenciado por el comentado incremento en la volatilidad, a marzo de 2020, el VaR del tipo de cambio alcanzó Q371 millones, equivalente al 3.1% de la posición patrimonial del sistema bancario (ver Gráfica 50). Con el propósito de analizar este riesgo en condiciones de tensión, se efectuó el cálculo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

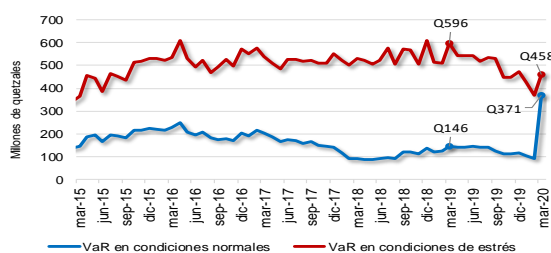
Los resultados anteriores muestran que, en caso de materializarse una pérdida equivalente al VaR, podría ser absorbida sin poner en peligro la solvencia del sistema bancario, en su conjunto.

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).

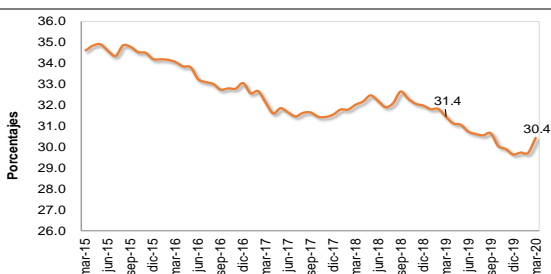
GRÁFICA 49. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA



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)

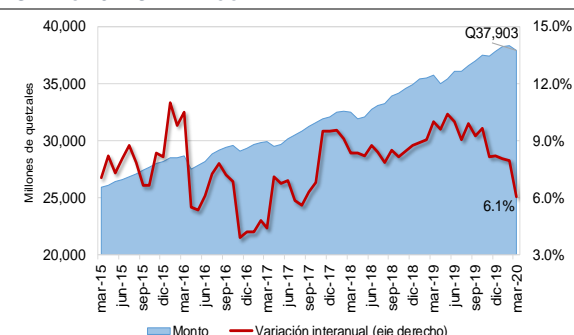
4. Solvencia

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).

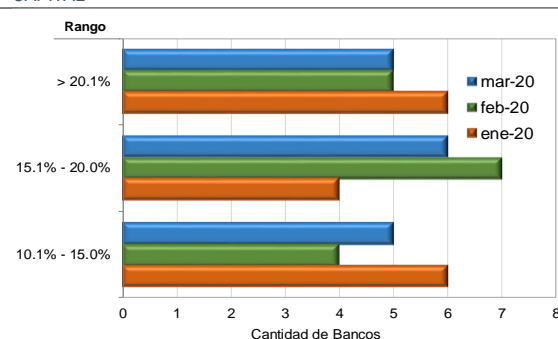
GRÁFICA 52. CAPITAL CONTABLE



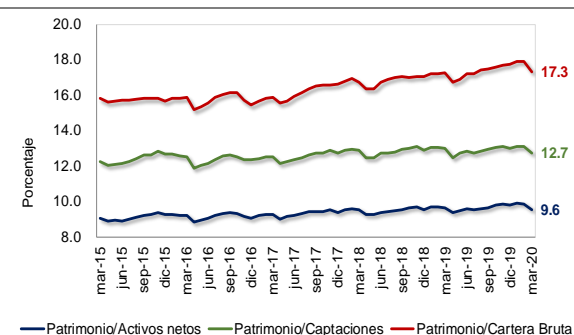
GRÁFICA 53. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL



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.

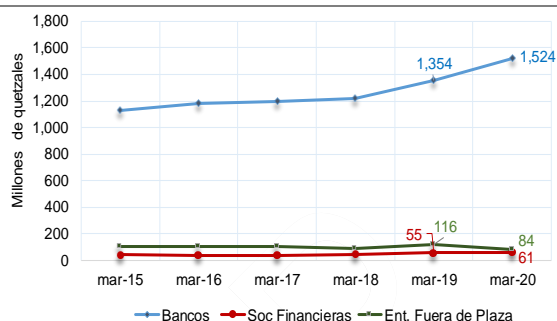
5. Rentabilidad

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).

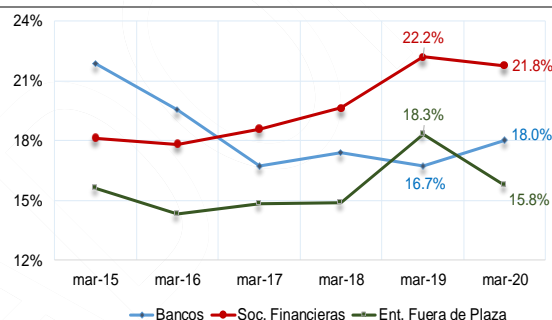
A marzo de 2020, el rendimiento del patrimonio (ROE)¹⁹ de bancos fue de 18.0%, mayor al registrado en marzo de 2019 de 16.7%, y también mayor al promedio registrado en los últimos cinco años de 17.7%. Las sociedades financieras registraron un ROE de 21.8%, menor al 22.2% registrado en marzo de 2019, 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%).

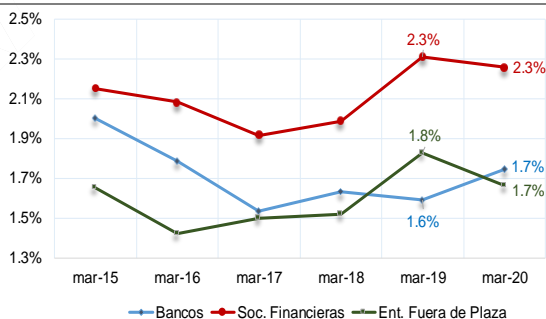
GRÁFICA 56. UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO



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 2019 (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 | mar-2019 | | dic-2019 | | mar-2020 | | | | | |
| | Saldo | % | Saldo | % | Saldo | % | Acumulada | | Interanual | |
| | | | | | | | Absoluta | Relativa | Absoluta | Relativa |
| 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 Período | 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).

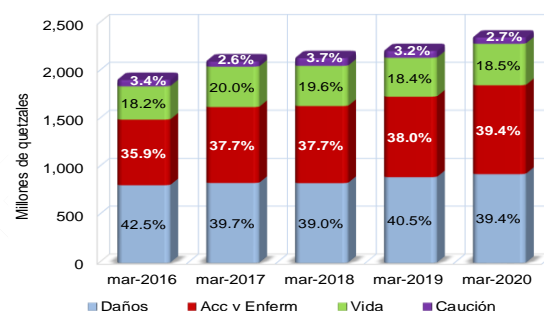
Por su parte, a marzo de 2020, las primas netas del seguro de accidentes y enfermedades registraron un aumento de Q87 millones, lo que representa una variación interanual de 10.4%, principalmente en el ramo de salud y hospitalización, con un incremento de Q82 millones, equivalente a un 10.6% (ver Anexo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

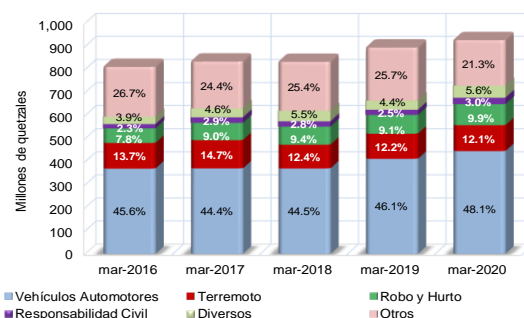
como los planes populares, debido a su baja participación, cabe mencionar que, a marzo de 2020, las primas de rentas y pensiones decrecieron en 100% respecto al mismo periodo del año anterior.

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

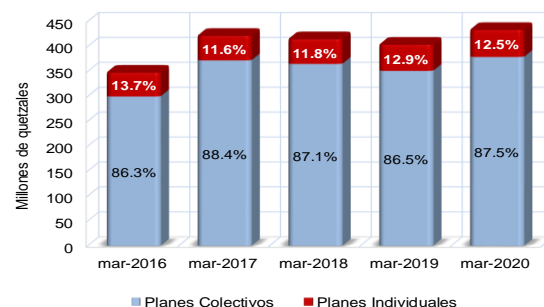
GRÁFICA 59. PRIMAS NETAS TOTALES - ESTRUCTURA



GRÁFICA 60. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE DAÑOS - ESTRUCTURA



GRÁFICA 61. PRIMAS NETAS DE VIDA - ESTRUCTURA



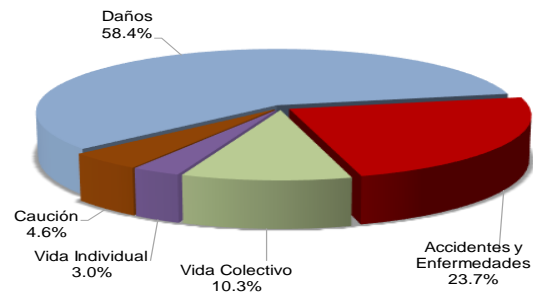
B. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS

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.

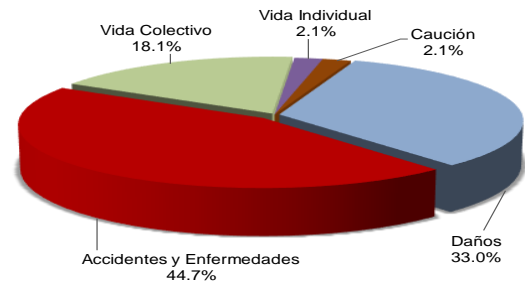
A marzo de 2020, las primas retenidas del seguro de daños representaron el 33.0% del total de primas retenidas. En el caso del seguro de accidentes y enfermedades, las primas retenidas fueron el 44.7% y del seguro de vida colectivo de 18.1%. La comparación anterior permite evidenciar que, no obstante 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).

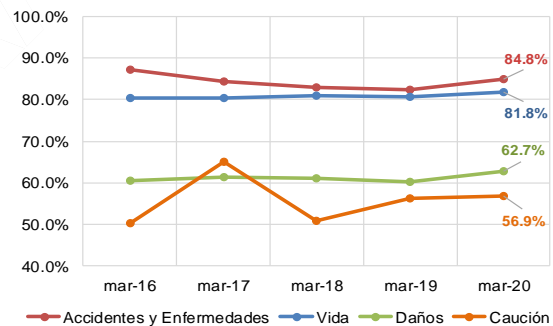
GRÁFICA 62. PRIMAS CEDIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 63. PRIMAS RETENIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 64. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS

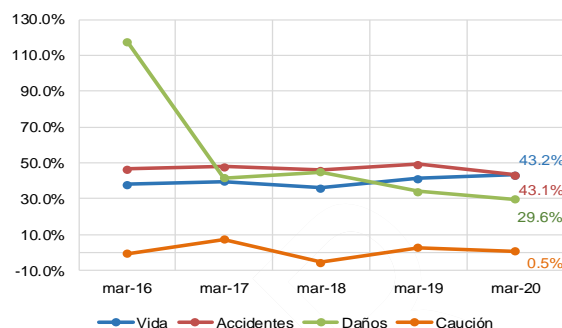


C. SINIESTRALIDAD

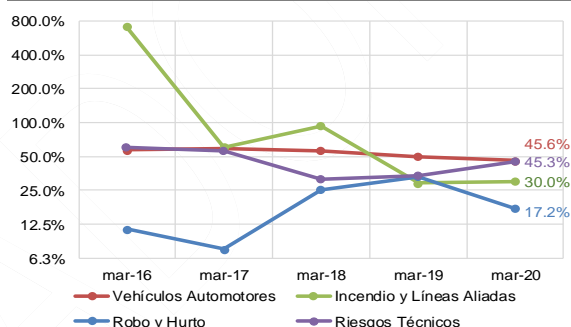
A marzo de 2020, el total de siniestros brutos para las compañías aseguradoras ascendió a Q861 millones, registrando una disminución interanual de 2.6%. El índice de siniestralidad, calculado como el cociente del total de siniestros brutos y el total de primas netas, se ubicó en 36.6%, menor al indicador 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



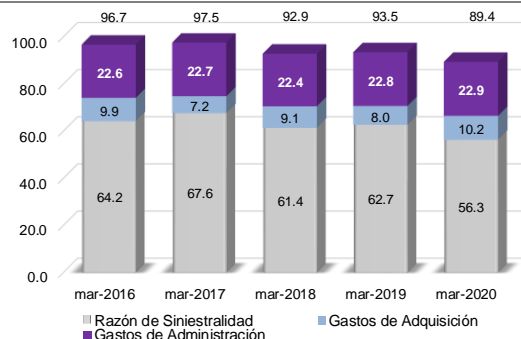
D. EFICIENCIA

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.

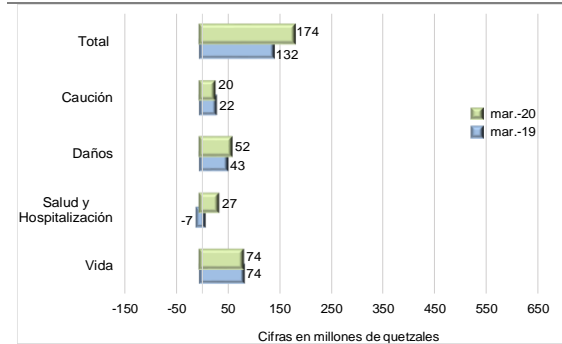
Al 31 de diciembre de 2019, la razón combinada del ramo de daños fue de 91.6%. Al ser menor al 100% indica que la operación en el ramo de daños del sistema asegurador mantiene su eficiencia en la utilización de sus primas disponibles.

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

| (Cifras en millones de quetzales) | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Rubro | 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

| (Cifras en millones de Quetzales) | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|-------------|--------------|------------|-------------|
| ACTIVO | mar-2019 | | dic-2019 | | mar-2020 | | Variación | | | |
| | Saldo | % | Saldo | % | Saldo | % | Acumulada | | Interanual | |
| | | | | | | | Absoluta | Relativa | Absoluta | 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.

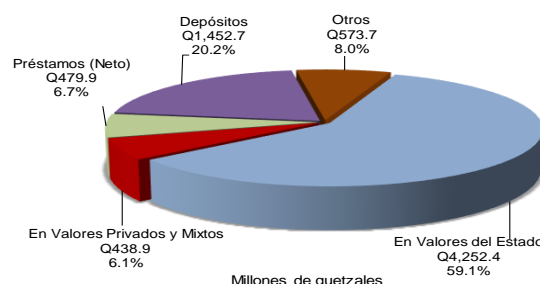
El aumento de 2.3% en las inversiones a marzo de 2020, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos en valores del estado, que incrementaron Q80 millones (1.9%), en valores en empresas privadas y mixtas por Q48 millones (12.4%) y en préstamos por Q3 millones (0.7%).

H. RESERVAS TÉCNICAS

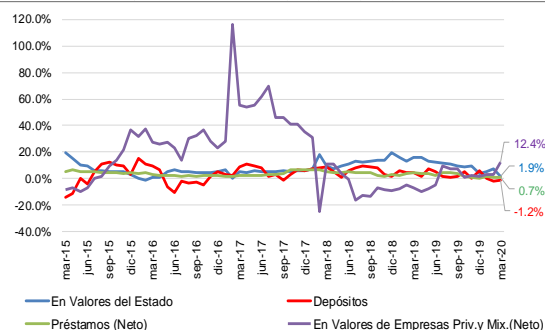
Las reservas técnicas son las provisiones que reflejan el valor estimado de las obligaciones contraídas derivadas de los contratos de seguros suscritos. En ese sentido, las mismas constituyen el principal pasivo de las compañías de seguros. Al 31 de marzo de 2020, las reservas técnicas por seguro retenido 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.

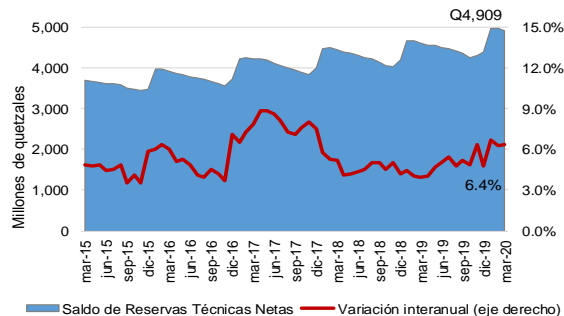
GRÁFICA 69. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO



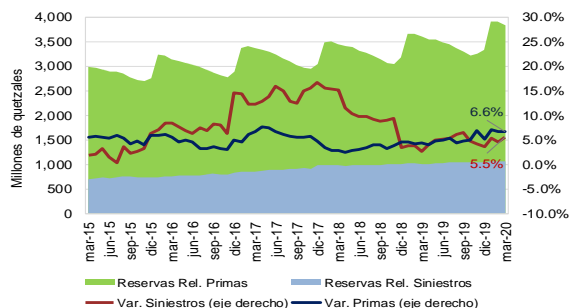
GRÁFICA 70. INVERSIONES - VARIACIÓN INTERANUAL POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



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 | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| Rentabilidad | mar-2019 | | mar-2020 | | | | | | | |
| 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

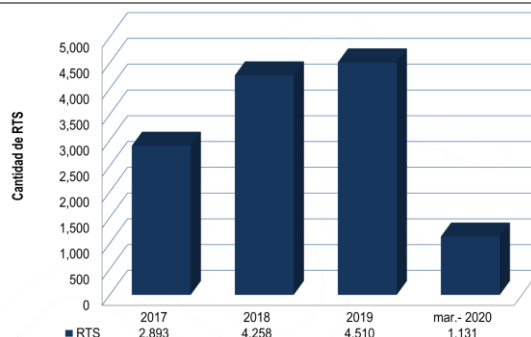
A. ANÁLISIS DE TRANSACCIONES FINANCIERAS

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.

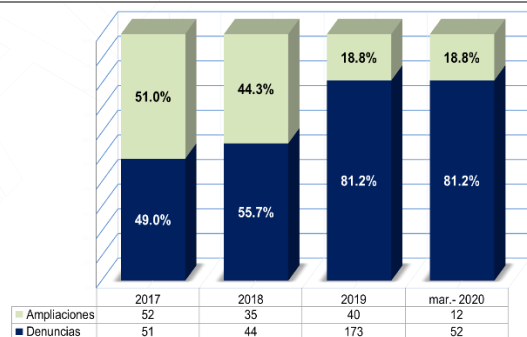
Como resultado del análisis de los RTS, durante el primer trimestre de 2020 se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público, 52 denuncias por un monto de Q194 millones y 12 ampliaciones de denuncia por Q19 millones, para un total de 64 denuncias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

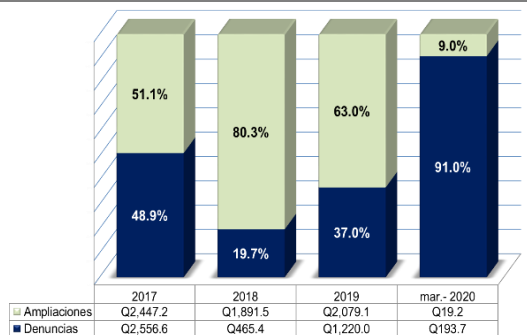
GRÁFICA 73. REPORTE DE TRANSACCIONES SOSPECHOSAS



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

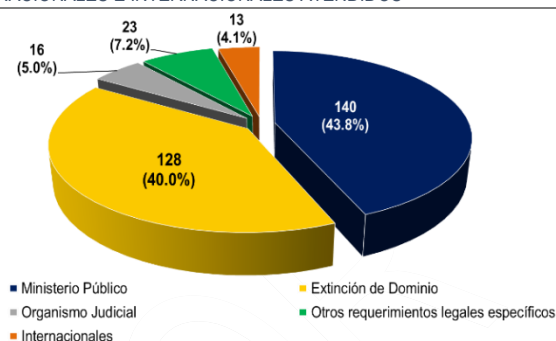
En el primer trimestre de 2020 se realizaron 107 auditorías de personas obligadas para verificar el cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa contra el LD/FT a personas obligadas.

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 ADMN. 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)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.9

| ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO | DISPONIBILIDADES | INVERSIONES 1/ | CARTERA DE CRÉDITOS | OTRAS INVERSIONES 2/ | INMUEBLES Y MUEBLES | CARGOS DIFERIDOS | OTROS ACTIVOS 3/ | TOTAL DE ACTIVOS 4/ |
|--|------------------|-------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|---------------------|---------------------|------------------------|
| ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA | -- | 22.0 | -- | -- | 0.8 | 2.3 | 2.2 | 27.3 |
| ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A. | 5.0 | -- | -- | -- | 25.9 | 0.5 | 1.0 | 32.3 |
| ALMACENES GENERALES, S. A. | 0.8 | -- | -- | -- | 2.7 | 1.6 | 1.2 | 6.3 |
| ALMACENADORA INTEGRADA, S. A. | 11.4 | -- | -- | -- | 408.0 | 1.3 | 4.4 | 425.1 |
| CENTRAL ALMACENADORA, S. A. | 4.8 | -- | -- | -- | 15.8 | 0.5 | 2.4 | 23.6 |
| CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A. | 2.5 | -- | -- | -- | 0.8 | 4.2 | 0.8 | 8.4 |
| ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A. | 5.9 | -- | -- | -- | 3.9 | 10.0 | 1.7 | 21.5 |
| ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A. | 10.9 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 11.0 |
| ALMACENES Y SERVICIOS, S. A. | 3.6 | 6.8 | -- | -- | 16.2 | 1.6 | 3.2 | 31.2 |
| ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A. | 1.9 | -- | -- | -- | 14.9 | 0.7 | 1.7 | 19.1 |
| ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A. | 1.1 | -- | -- | -- | -- | 0.6 | 0.1 | 1.8 |
| ALMACENES Y SILOS, S. A. | 0.2 | -- | -- | -- | 27.5 | -- | 2.0 | 29.7 |
| ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A. | 2.0 | 2.7 | -- | -- | -- | 0.2 | -- | 4.8 |
| ALMACENADORA PELICANO, S. A. | 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 | -- | -- | 0.4 | -- | 0.2 | 0.5 | 26.1 | 27.3 |
| ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A. | -- | -- | 1.3 | -- | 0.7 | 0.9 | 29.5 | 32.3 |
| ALMACENES GENERALES, S. A. | -- | -- | 0.1 | -- | 0.4 | 0.9 | 4.9 | 6.3 |
| ALMACENADORA INTEGRADA, S. A. | 357.3 | -- | 0.5 | -- | 2.3 | 4.2 | 60.7 | 425.1 |
| CENTRAL ALMACENADORA, S. A. | 1.2 | -- | 0.9 | -- | 0.8 | 1.4 | 19.2 | 23.6 |
| CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A. | -- | -- | 0.7 | -- | 1.2 | 0.3 | 6.2 | 8.4 |
| ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A. | 1.0 | -- | 3.5 | -- | 0.9 | 0.3 | 15.9 | 21.5 |
| ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A. | -- | -- | 0.6 | -- | 3.2 | -- | 7.2 | 11.0 |
| ALMACENES Y SERVICIOS, S. A. | -- | -- | 3.0 | -- | 2.1 | 0.6 | 25.5 | 31.2 |
| ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A. | 8.3 | -- | 0.9 | -- | 3.5 | -- | 6.5 | 19.1 |
| ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A. | -- | -- | 0.1 | -- | 0.1 | -- | 1.6 | 1.8 |
| ALMACENES Y SILOS, S. A. | 0.6 | -- | 0.3 | -- | 10.6 | 0.5 | 17.6 | 29.7 |
| ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A. | -- | -- | -- | -- | 0.5 | -- | 4.3 | 4.8 |
| ALMACENADORA PELICANO, S. A. | -- | -- | 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 |
| COLUMN, 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 | 19.1 |
| ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A. | 48.6 | (9.6) | -- | 0.7 | 15.3 | 0.8 | -- | 67.2 | 123.1 |
| COLUMN, 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 ADMÓN. 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 |
| COLUMN, 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) |
| SERVIMICOPE, 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 Absoluta | Relativa | 31/03/2019 | 31/03/2020 | Variación Absoluta | Relativa | 31/03/2019 | 31/03/2020 | Variación 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%) |
| COLUMNNA, 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%) |
| SERVIMICOPE, 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

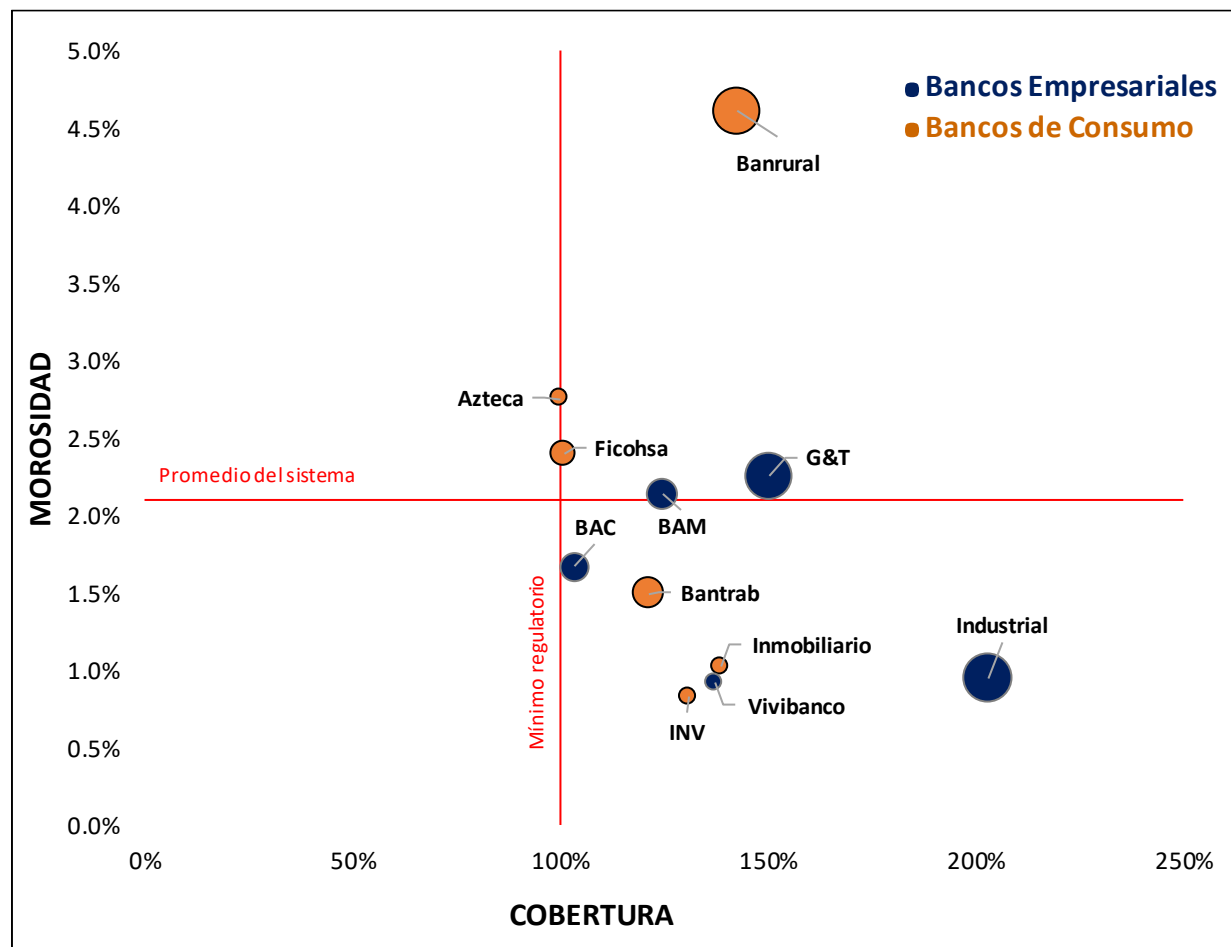
| | LIQUIDEZ | | | | SOLVENCIA | | | | RENTABILIDAD | | CALIDAD DE ACTIVOS | |
|--|---|--------------------|------------------|--------------------------|----------------------------------|--|--|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|---|
| | Encaje 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 |
| | 10.37 | 14.70 | 49.52 | 4.00 | 11.77 | 22.21 | 14.17 | 17.64 | 5.06 | 0.98 | 0.82 | 130.98 |
| SISTEMA BANCARIO | 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

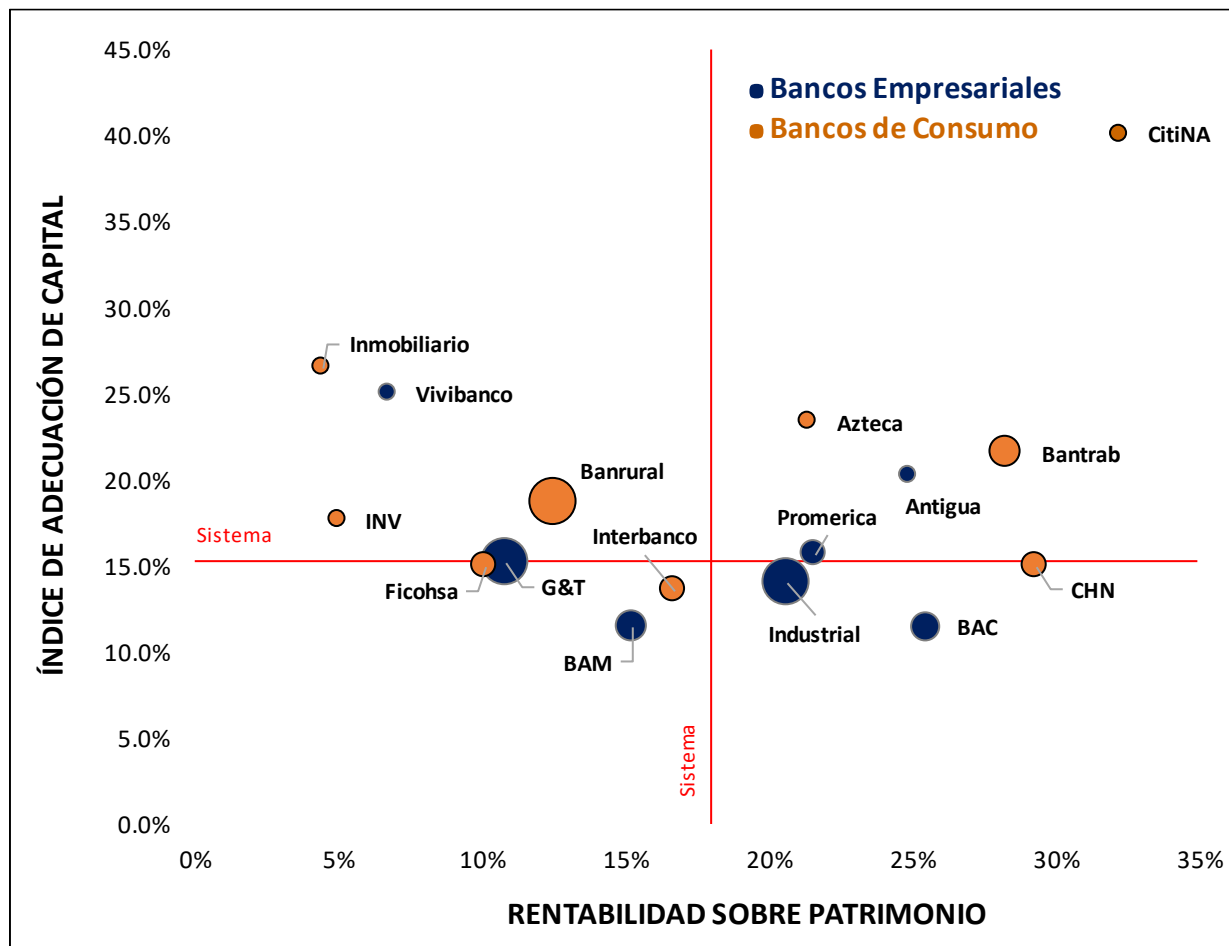
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA Y COBERTURA

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

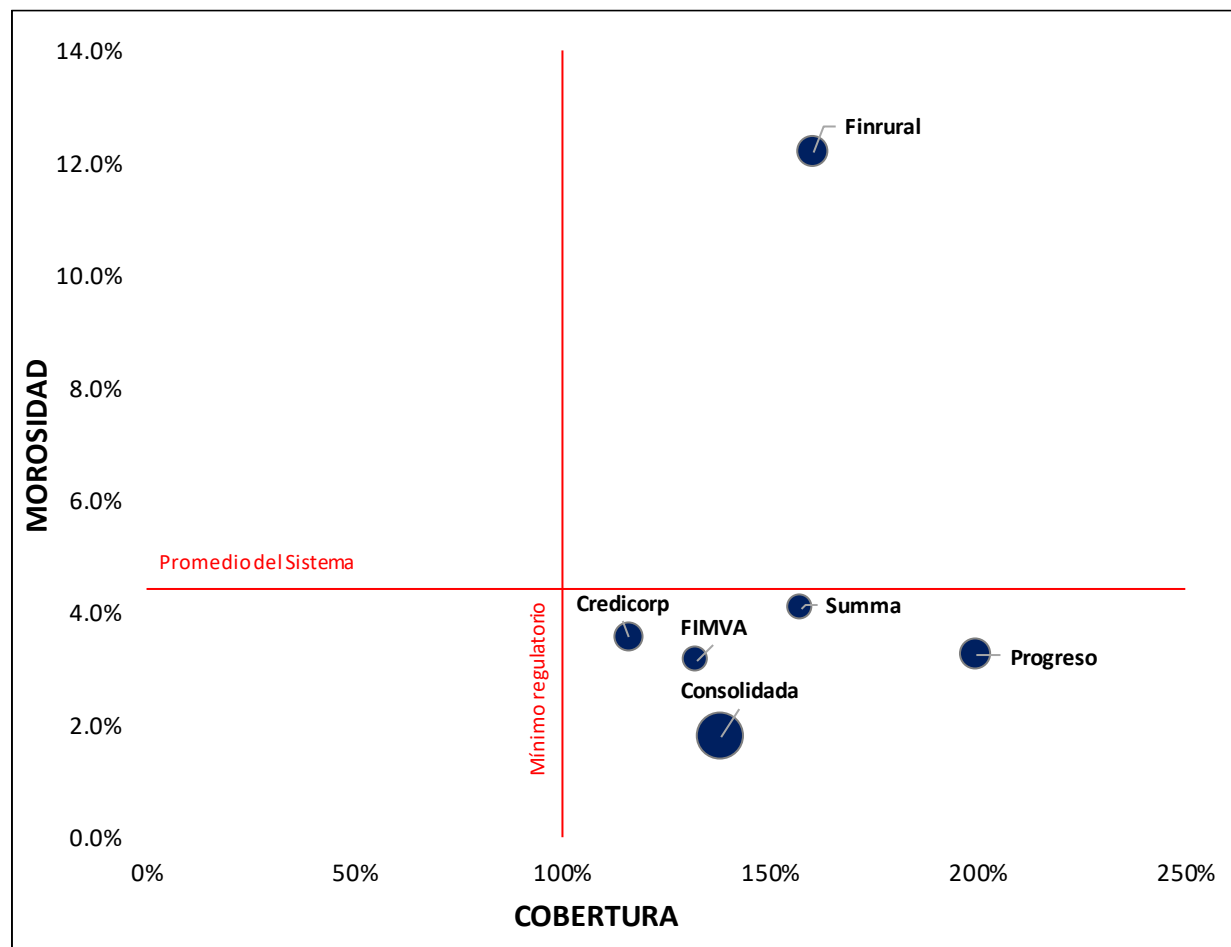
ANEXO 3.2

| | 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

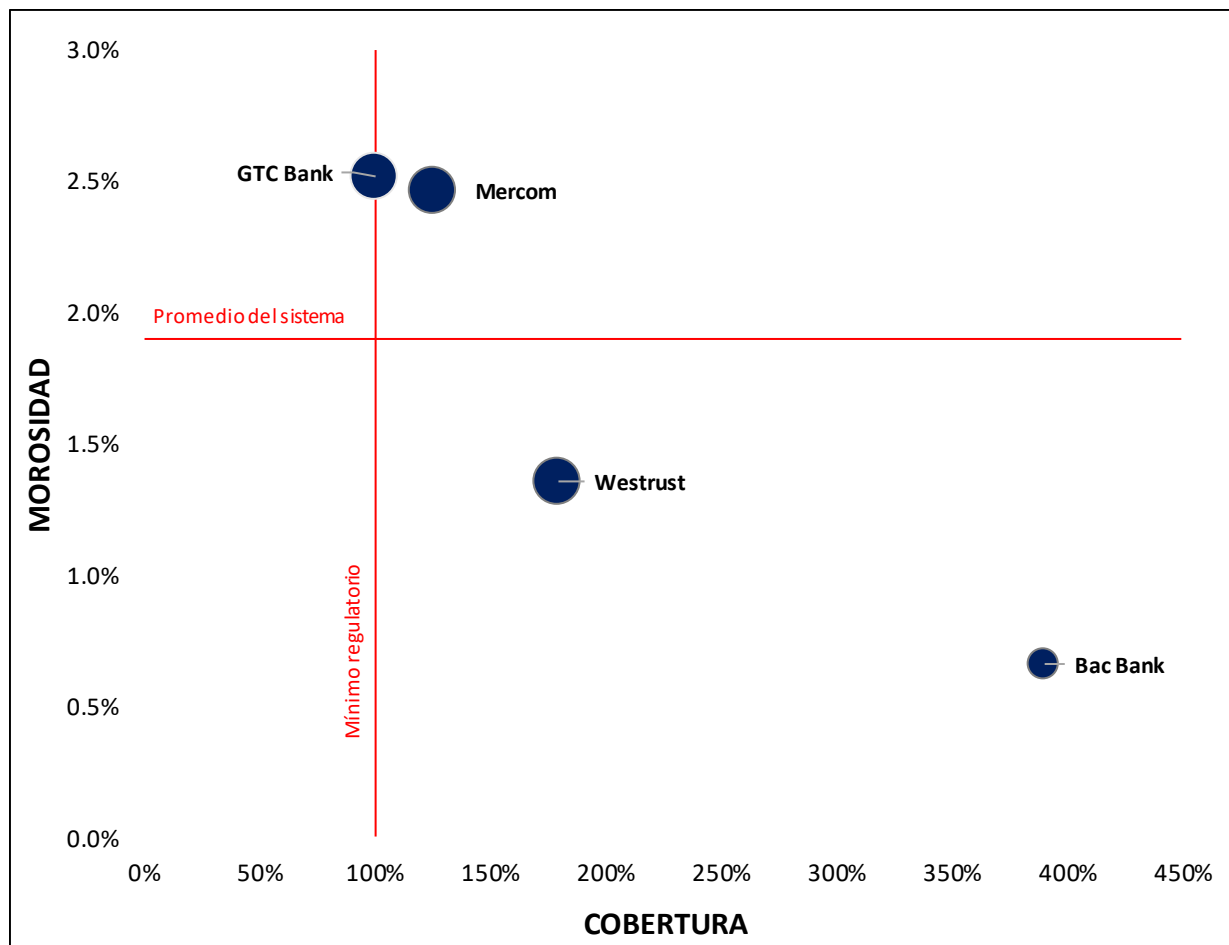
INDICADORES FINANCIEROS

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 | | | |
|--|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|------------|-------------|------------|-------------|
| | | | | | | | Acumulada | | Interanual | |
| | Saldo | % | Saldo | % | Saldo | % | 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