

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



**Al 30 de septiembre 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



<b>VIII. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS .....</b>	<b>30</b>
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
<b>IX. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO .....</b>	<b>36</b>
<b>X. CASAS DE CAMBIO .....</b>	<b>37</b>
<b>XI. CASAS DE BOLSA.....</b>	<b>38</b>
<b>XII. INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA- .....</b>	<b>39</b>
<b>XIII. GRUPOS FINANCIEROS.....</b>	<b>40</b>
<b>XIV. BANCO DE GUATEMALA.....</b>	<b>41</b>
<b>XV. PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO .....</b>	<b>42</b>
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
<b>XVI. MEDIDAS TEMPORALES ESPECIALES DERIVADAS DEL COVID-19 Y SU IMPACTO .....</b>	<b>45</b>
A. MATRIZ SOBRE MEDIDAS TEMPORALES ESPECIALES DERIVADAS DEL COVID-19 .....	45
B. CARTERA DE CRÉDITOS.....	48
C. PRODUCTOS DEVENGADOS NO PERCIBIDOS .....	49
<b>ANEXOS.....</b>	<b>50</b>

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



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

65. Resultado técnico .....	33
66. Inversiones - estructura del portafolio .....	35
67. Inversiones - variación interanual por los principales tipos de inversión.....	35
68. Reservas técnicas - saldo y variación interanual .....	35
69. Reservas técnicas - saldo y variación interanual por tipo de reserva .....	35
70. Reporte de transacciones sospechosas .....	42
71. Cantidad de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público .....	42
72. Monto de denuncias y ampliación de denuncias presentadas ante el Ministerio Público .....	42
73. Estructura de requerimientos nacionales e internacionales atendidos .....	43
74. Cartera crediticia por criterio de agrupación - estructura .....	48
75. Cartera crediticia con medidas temporales especiales.....	48
76. Cartera de créditos con medidas temporales especiales por destino económico .....	48
77. Cartera de créditos con medidas temporales especiales por criterio de agrupación .....	49



## 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 95.4% del total de activos de las entidades supervisadas. Asimismo, presenta una breve descripción, en forma agregada, del comportamiento de los principales rubros del sistema financiero<sup>1</sup>, particularmente las inversiones, la cartera de créditos y las obligaciones depositarias, entre otros. Además, describe la evolución de los principales 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. Asimismo, 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 el último trimestre, el sector financiero ha venido enfrentando retos como consecuencia de los efectos en la economía de las medidas de salud pública adoptadas para mitigar los efectos de la pandemia COVID-19. Como resultado, las autoridades monetarias han adoptado medidas temporales para hacer frente a dicha pandemia. Estas medidas buscan aumentar la liquidez disponible de las instituciones bancarias para que continúen dando financiamiento a la economía y propiciar una gestión de los créditos

acorde a la coyuntura; lo cual coadyuva a la continuidad de las operaciones del sector financiero.

En ese contexto, a septiembre de 2020, el tamaño del sistema financiero, medido a través de los **activos**, registró un crecimiento interanual de 11.1% en los bancos, mientras que en las sociedades financieras y entidades fuera de plaza disminuyó en 1.9% y 2.6%, respectivamente. El incremento interanual de los activos del sistema financiero fue impulsado principalmente por el crecimiento mostrado por las inversiones y las disponibilidades. Las **inversiones**, netas de provisiones, se incrementaron 16.7% respecto de septiembre de 2019, con un saldo de Q138,561 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 4.0%, ascendiendo a Q209,004 millones. La cartera en moneda nacional creció en forma interanual 7.2%, con una participación de 61%; en tanto que la cartera en moneda extranjera disminuyó 0.6% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 39% del total de la cartera crediticia. El crecimiento del financiamiento a las empresas a septiembre de 2020 fue impulsado, principalmente, por los créditos a la industria manufacturera; a la construcción; a los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; y, al comercio; con variaciones interanuales de 11.5%, 10.5%, 5.4% y 3.4%, 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 4.8%, y dentro de éstos, el financiamiento para vivienda, integrado por créditos hipotecarios para

---

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



vivienda y cédulas hipotecarias del FHA, presentó un crecimiento interanual de 6.1%.

Las **obligaciones depositarias**, principal fuente de captación de recursos, a septiembre de 2020, ascendieron a Q315,668 millones, registrando un incremento interanual de 14.0%, impulsado por el dinamismo mostrado por los depósitos monetarios que se incrementaron 23.4%, en tanto que los depósitos de ahorro y los a plazo crecieron 18.5% y 5.0%, respectivamente. Cabe indicar que el 77% de las obligaciones depositarias se encuentran en moneda nacional.

Los **créditos obtenidos** mostraron una disminución interanual de 9.6%; mientras que el margen por girar se encuentra en 41.6%. Estos créditos están conformados principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros, con un saldo de Q36,919 millones. Las entidades mantuvieron una posición de **liquidez** adecuada para atender oportunamente sus obligaciones financieras. El indicador de liquidez inmediata para los bancos fue de 17.8%; para las sociedades financieras de 9.9%; y, para las entidades fuera de plaza de 33.2%. En ese mismo orden, la liquidez mediata fue 51.0%, 89.2% y 71.0%. En cuanto a la **calidad de la cartera** de créditos, el indicador de cartera vencida para bancos se ubicó, a septiembre de 2020, en 2.1%, el de las sociedades financieras en 4.6% y en 2.1% 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 172.8%, 153.8% y 138.8%, porcentajes superiores al 100% requerido en la normativa. Asimismo, la valuación de los activos crediticios, a junio de 2020, muestra que el 89.9% de los mismos fueron clasificados en la categoría “A”, considerados de riesgo normal.

La **solvencia** del sistema, en su conjunto, medida por el indicador de adecuación de capital, se ubicó en

15.9% para los bancos, 43.6% para las sociedades financieras y 18.7% 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.

Las **utilidades** antes de impuesto de los bancos fueron de Q4,215 millones, mayores en 2.7% en relación con las obtenidas en el mismo periodo del año previo. Por su parte, las utilidades de las sociedades financieras aumentaron 20.6% y las de las entidades fuera de plaza disminuyeron 25.8%, con relación a septiembre de 2019. En ese contexto, el rendimiento del patrimonio (ROE) de los bancos fue de 17.1%; de 24.8% el de las sociedades financieras; y, el de las entidades fuera de plaza de 14.3%. En tanto que el indicador de rendimiento del activo (ROA) de bancos fue de 1.6%; el de las sociedades financieras de 2.6%; y, el de las entidades fuera de plaza de 1.5%.

Los activos de las **empresas especializadas en servicios financieros**<sup>2</sup> (representan el 1.4% del total de activos de las entidades supervisadas) registraron una disminución de 3.3% respecto a septiembre del año anterior. El pasivo registró una reducción de 2.8%, mientras que las utilidades fueron menores en 7.2% respecto a las registradas en septiembre de 2019. La actividad de las **compañías aseguradoras** (con 2.6% del total de activos de las entidades supervisadas) medida a través de las primas netas, mostró un incremento de 3.8% en relación con septiembre de 2019, alcanzando un saldo de Q5,762 millones. El incremento más significativo se registró en los seguros de salud y hospitalización en 11.5%.

En atención a lo indicado, se considera que el sistema financiero guatemalteco, en su conjunto, al 30 de septiembre de 2020, se encuentra estable, líquido y solvente, lo cual se ve reflejado tanto en su estructura de balance como en sus indicadores financieros.

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

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

## II. ASPECTOS GENERALES

### A. BASE LEGAL

De acuerdo con el inciso h) 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 30 de septiembre 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 87.2%, seguido por las entidades fuera de plaza con 5.7%, las compañías de seguros con 2.6%, las sociedades financieras con 2.4% y las empresas especializadas en servicios financieros con 1.4%; mientras que el restante 0.7% 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 septiembre 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, 95.4% 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 estos. 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	87.2%	380,485	344,698	35,788	4,215
Sociedades Financieras <sup>a/</sup>	12	2.4%	10,650	9,530	1,120	203
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore)	4	5.7%	24,937	22,306	2,631	248
Compañías de Seguros	28	2.6%	11,499	7,371	4,128	846
Empresas Especializadas en Servicios Financieros <sup>b/</sup>	6	1.4%	6,132	4,499	1,634	545
Almacenes Generales de Depósito	14	0.1%	652	404	248	45
Otras Entidades <sup>c/</sup>	13	0.5%	1,989	433	1,556	178
<b>Total</b>	<b>93</b>	<b>100.0%</b>	<b>436,344</b>	<b>389,240</b>	<b>47,104</b>	<b>6,281</b>
Banco de Guatemala	1		205,043	195,632	9,410	1,514 <sup>d/</sup>

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 30 de septiembre de 2020, los activos totales de los bancos ascendieron a Q380,485 millones, registrando un crecimiento interanual de 11.1%, 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	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	44,610	13.0	49,955	14.3	52,334	13.8	2,379	4.8%	7,724	17.3%
Inversiones	102,357	29.9	100,600	28.8	122,528	32.2	21,928	21.8%	20,171	19.7%
Cartera de Créditos	183,169	53.5	187,251	53.5	192,081	50.5	4,830	2.6%	8,912	4.9%
Empresarial Mayor	102,934	30.0	104,818	30.0	109,088	28.7	4,270	4.1%	6,154	6.0%
Empresarial Menor	15,880	4.6	15,949	4.6	16,244	4.3	295	1.8%	364	2.3%
Consumo	56,002	16.3	57,350	16.4	58,402	15.3	1,052	1.8%	2,400	4.3%
Microcrédito	2,924	0.9	3,030	0.9	3,277	0.9	247	8.2%	353	12.1%
Hipotecario para la Vivienda	11,274	3.3	11,614	3.3	12,253	3.2	639	5.5%	979	8.7%
(-) Estimaciones por Valuación	-5,845	-1.7	-5,775	-1.7	-7,182	-1.9	-1,408	24.4%	-1,338	22.9%
Otros Activos	12,487	3.6	11,878	3.4	13,542	3.6	1,664	14.0%	1,055	8.5%
<b>Total Activo</b>	<b>342,622</b>	<b>100.0</b>	<b>349,684</b>	<b>100.0</b>	<b>380,485</b>	<b>100.0</b>	<b>30,801</b>	<b>8.8%</b>	<b>37,863</b>	<b>11.1%</b>
PASIVO Y CAPITAL										
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	254,520	74.3	261,859	74.9	293,613	77.2	31,754	12.1%	39,093	15.4%
Monetarios	87,201	25.5	91,888	26.3	108,812	28.6	16,924	18.4%	21,611	24.8%
Ahorro	58,436	17.1	59,580	17.0	69,006	18.1	9,426	15.8%	10,569	18.1%
Plazo	107,861	31.5	108,990	31.2	114,769	30.2	5,778	5.3%	6,907	6.4%
Otros Depósitos	1,021	0.3	1,401	0.4	1,027	0.3	-375	-26.7%	5	0.5%
Créditos Obtenidos	40,703	11.9	40,723	11.6	36,919	9.7	-3,804	-9.3%	-3,784	-9.3%
Obligaciones Financieras	111	0.0	656	0.2	215	0.1	-441	-67.3%	103	92.8%
Otros Pasivos	14,207	4.1	12,182	3.5	13,952	3.7	1,770	14.5%	-256	-1.8%
<b>Total Pasivo</b>	<b>309,541</b>	<b>90.3</b>	<b>315,419</b>	<b>90.2</b>	<b>344,698</b>	<b>90.6</b>	<b>29,278</b>	<b>9.3%</b>	<b>35,156</b>	<b>11.4%</b>
<b>Capital Contable</b>	<b>33,081</b>	<b>9.7</b>	<b>34,265</b>	<b>9.8</b>	<b>35,788</b>	<b>9.4</b>	<b>1,523</b>	<b>4.4%</b>	<b>2,707</b>	<b>8.2%</b>
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>342,622</b>	<b>100.0</b>	<b>349,684</b>	<b>100.0</b>	<b>380,485</b>	<b>100.0</b>	<b>30,801</b>	<b>8.8%</b>	<b>37,863</b>	<b>11.1%</b>
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	21,071		28,305		21,882		811	3.8%		
(-) Costos Financieros	9,172		12,119		9,117		-56	-0.6%		
<b>Margen de Intermediación</b>	<b>11,899</b>		<b>16,186</b>		<b>12,765</b>		<b>867</b>	<b>7.3%</b>		
(+) Margen de Servicios	1,750		2,550		1,957		206	11.8%		
(+) Margen de Otros Ingresos	-1,630		-2,127		-2,200		-570	-34.9%		
<b>Margen Operacional Bruto</b>	<b>12,019</b>		<b>16,609</b>		<b>12,522</b>		<b>503</b>	<b>4.2%</b>		
(-) Costos Operativos	8,139		11,048		8,218		79	1.0%		
<b>Margen Operacional Neto</b>	<b>3,880</b>		<b>5,561</b>		<b>4,303</b>		<b>424</b>	<b>10.9%</b>		
(+) Otros Productos y Gastos	223		266		-89		-312	-139.8%		
<b>Utilidades antes de impuesto</b>	<b>4,103</b>		<b>5,827</b>		<b>4,215</b>		<b>112</b>	<b>2.7%</b>		
(-) Impuesto sobre la Renta	444		692		422		-21	-4.8%		
<b>Utilidades después de impuesto</b>	<b>3,659</b>		<b>5,135</b>		<b>3,792</b>		<b>133</b>	<b>3.6%</b>		

\* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.3 y 1.4



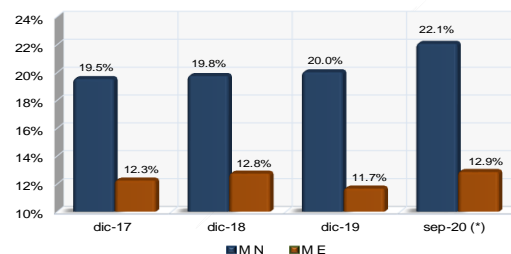
El crecimiento interanual de los activos del sistema bancario respondió, principalmente, al incremento de las inversiones en Q20,171 millones (19.7%) y de la cartera de créditos bruta en Q8,912 millones (4.9%)<sup>3</sup>. Dichos rubros conforman más del 83% del total del activo de los bancos (ver Anexos 1.3 y 2.1).

El incremento en la cartera de créditos está asociado al aumento del segmento empresarial mayor<sup>4</sup> en Q6,154 millones (6.0%), principalmente denominado en moneda extranjera; y, al de consumo en Q2,400 millones (4.3%). La profundización financiera medida a través del crédito bancario ha aumentado en el tiempo (ver Gráfica 1). Por su parte, el incremento en las inversiones corresponde principalmente a la adquisición de títulos emitidos por el gobierno central y títulos del banco central. Al 30 de septiembre de 2020, el 74.1% de los activos estaba denominado en moneda nacional (ver Gráfica 2). Los pasivos se situaron en Q344,698 millones, lo que representó un incremento interanual de 11.4%, explicado por el aumento de los depósitos monetarios en Q21,611 millones (24.8%), los de ahorro en Q10,569 millones (18.1%) y los a plazo en Q6,907 millones (6.4%); por su parte, los créditos obtenidos disminuyeron en Q3,784 millones (9.3%). En relación con las obligaciones financieras, el incremento en Q103 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 Q35,788 millones, mayor en 8.2% respecto a septiembre de 2019, debido al incremento de las reservas de capital en Q2,429 millones (16.5%) y del resultado del ejercicio en Q133 millones (3.6%). Las utilidades antes de

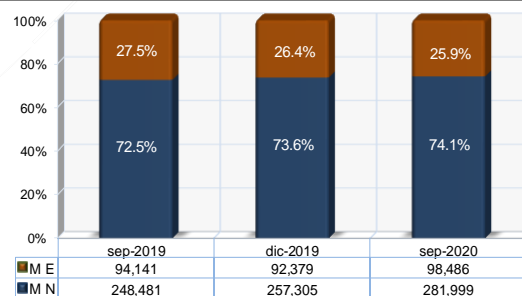
impuesto, a septiembre de 2020, alcanzaron Q4,215 millones, mayores en 2.7% a las obtenidas a septiembre de 2019. En ese período se observa un aumento en el margen de intermediación por Q867 millones (7.3%) y en el margen de servicios por Q206 millones (11.8%%), así como una reducción en el margen de otros ingresos por Q570 millones (34.9%).

**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 *	sep-2019	dic-2019	sep-2020
Liquidez Inmediata	17.5%	19.0%	17.8%
Liquidez Mediata	47.7%	47.9%	51.0%
Indicador de Cartera Vencida	2.5%	2.2%	2.1%
Indicador de Cobertura de Cartera	123.2%	135.9%	172.8%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	16.7%	17.9%	17.1%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.6%	1.7%	1.6%
Índice de Adecuación de Capital	15.0%	15.5%	15.9%

\* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.1

<sup>3</sup> El Banco de Guatemala estimó que el crédito bancario al sector privado crecería entre 5.5% y 8.5% en 2020, asociado entre otros factores, a las expectativas de crecimiento económico, mostrando una variación interanual de 5.7% a septiembre 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.

<sup>4</sup> El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, contenido en resolución JM-93-2005 y sus modificaciones, establece: los créditos empresariales mayores son aquellos concedidos a deudores de crédito destinado al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios con un endeudamiento total mayor a Q5.0 millones o a US\$650.0 miles; los créditos empresariales menores son aquellos concedidos a deudores de crédito empresarial con un endeudamiento total igual o menor a Q5.0 millones o a US\$650.0 miles.

## IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

Al 30 de septiembre de 2020, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q10,650 millones, registrando una disminución interanual de 1.9% (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	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	575	5.3	559	5.7	902	8.5	343	61.5%	328	57.0%
Inversiones	7,512	69.2	7,341	75.1	7,589	71.3	248	3.4%	78	1.0%
Cartera de Créditos	1,283	11.8	772	7.9	739	6.9	-33	-4.3%	-544	-42.4%
Empresarial Mayor	418	3.9	150	1.5	184	1.7	34	22.7%	-234	-55.9%
Empresarial Menor	831	7.7	615	6.3	558	5.2	-58	-9.4%	-273	-32.9%
Microcrédito	7	0.1	5	0.1	4	0.0	-1	-20.7%	-2	-34.0%
Hipotecario para la Vivienda	110	1.0	51	0.5	48	0.5	-3	-5.7%	-62	-56.2%
(-) Estimaciones por Valuación	-82	-0.8	-51	-0.5	-56	-0.5	-5	10.4%	27	-32.2%
Otros Activos	1,482	13.7	1,105	11.3	1,419	13.3	315	28.5%	-62	-4.2%
<b>Total Activo</b>	<b>10,851</b>	<b>100.0</b>	<b>9,776</b>	<b>100.0</b>	<b>10,650</b>	<b>100.0</b>	<b>873</b>	<b>8.9%</b>	<b>-201</b>	<b>-1.9%</b>
PASIVO Y CAPITAL										
	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	147	1.4	23	0.2	0	0.0	-23	-100.0%	-147	-100.0%
Obligaciones Financieras	9,366	86.3	8,573	87.7	9,058	85.1	485	5.7%	-308	-3.3%
Otros Pasivos	203	1.9	150	1.5	472	4.4	322	214.7%	269	132.2%
<b>Total Pasivo</b>	<b>9,717</b>	<b>89.5</b>	<b>8,746</b>	<b>89.5</b>	<b>9,530</b>	<b>89.5</b>	<b>784</b>	<b>9.0%</b>	<b>-187</b>	<b>-1.9%</b>
<b>Capital Contable</b>	<b>1,134</b>	<b>10.5</b>	<b>1,030</b>	<b>10.5</b>	<b>1,120</b>	<b>10.5</b>	<b>90</b>	<b>8.7%</b>	<b>-15</b>	<b>-1.3%</b>
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>10,851</b>	<b>100.0</b>	<b>9,776</b>	<b>100.0</b>	<b>10,650</b>	<b>100.0</b>	<b>873</b>	<b>8.9%</b>	<b>-201</b>	<b>-1.9%</b>
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	748		898		728		-20	-2.6%		
(-) Costos Financieros	533		628		502		-30	-5.7%		
<b>Margen de Intermediación</b>	<b>215</b>		<b>271</b>		<b>226</b>		<b>11</b>	<b>5.0%</b>		
(+) Margen de Servicios	41		54		45		4	9.7%		
(+) Margen de Otros Ingresos	2		2		9		7	-361.2%		
<b>Margen Operacional Bruto</b>	<b>258</b>		<b>327</b>		<b>280</b>		<b>22</b>	<b>8.4%</b>		
(-) Costos Operativos	94		102		78		-16	-17.1%		
<b>Margen Operacional Neto</b>	<b>164</b>		<b>225</b>		<b>202</b>		<b>38</b>	<b>23.1%</b>		
(+) Otros Productos y Gastos	4		3		1		-3	-72.0%		
<b>Utilidades antes de impuesto</b>	<b>168</b>		<b>228</b>		<b>203</b>		<b>35</b>	<b>20.6%</b>		
(-) Impuesto sobre la Renta	12		16		12		1	5.5%		
<b>Utilidades después de impuesto</b>	<b>156</b>		<b>212</b>		<b>191</b>		<b>34</b>	<b>21.7%</b>		

\* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.5 y 1.6





Al 30 de septiembre de 2020, la disminución interanual de los activos fue producto, principalmente, de la disminución de la cartera de créditos bruta en Q544 millones (42.4%) como resultado de la suspensión de operaciones, por Junta Monetaria, de una entidad en diciembre de 2019. Por otro lado, las disponibilidades aumentaron en Q328 millones (57.0%) (ver Anexos 1.5 y 2.2).

Las inversiones ascendieron a Q7,589 millones y las disponibilidades fueron de Q902 millones, mientras que la cartera de créditos registró un saldo de Q739 millones. Al 30 de septiembre de 2020, el 71% de los activos se concentran en el portafolio de inversiones, principalmente conformado por títulos emitidos por el gobierno central (80.5%), títulos del banco central (11.5%) y cédulas hipotecarias del FHA (5.2%).

Los pasivos ascendieron a Q9,530 millones, lo que significó una disminución de 1.9% respecto a septiembre de 2019, influenciado por las disminuciones registradas tanto en las obligaciones financieras como en los créditos obtenidos por Q308 millones (3.3%) y Q147 millones (100.0%), respectivamente. El 84% de estas obligaciones financieras se constituyeron en moneda nacional, principalmente en pagarés financieros.

Respecto al capital contable de las sociedades financieras, a septiembre de 2020, éste registró un monto de Q1,120 millones, que representa una disminución interanual de 1.3%, debido principalmente, a la caída del capital pagado en Q112 millones (16.4%) como consecuencia de la citada suspensión de operaciones.

Las utilidades antes de impuesto de las sociedades financieras, a septiembre de 2020, alcanzaron Q203 millones, lo que equivale a un aumento de 20.6% respecto al año anterior. El aumento responde principalmente a la disminución de los costos financieros en Q30 millones (5.7%) y de los costos operativos en Q16 millones (17.1%).

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

INDICADORES *	sep-2019	dic-2019	sep-2020
Liquidez Inmediata	6.1%	6.5%	9.9%
Liquidez Mediata	82.5%	90.2%	89.2%
Indicador de Cartera Vencida	5.4%	3.6%	4.6%
Indicador de Cobertura de Cartera	112.0%	169.5%	153.8%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	20.7%	20.9%	24.8%
Rendimiento del Activo (ROA)	2.2%	2.2%	2.6%
Índice de Adecuación de Capital	38.6%	45.4%	43.6%

\* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.2



## V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Al 30 de septiembre de 2020, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore se ubicaron en Q24,937 millones, registrando una disminución de 2.6% respecto a septiembre del año anterior (ver Cuadro 6).

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
<b>BALANCE GENERAL *</b>										
ACTIVO	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	6,103	23.8	5,601	22.8	7,379	29.6	1,778	31.7%	1,276	20.9%
Inversiones	8,836	34.5	8,817	35.9	8,443	33.9	-374	-4.2%	-393	-4.4%
Cartera de Créditos	10,225	39.9	9,764	39.7	8,684	34.8	-1,080	-11.1%	-1,540	-15.1%
Empresarial Mayor	7,711	30.1	7,440	30.3	6,753	27.1	-687	-9.2%	-958	-12.4%
Empresarial Menor	1,191	4.6	1,093	4.4	896	3.6	-196	-18.0%	-294	-24.7%
Consumo	265	1.0	248	1.0	223	0.9	-25	-10.1%	-42	-16.0%
Microcrédito	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	-20.0%	0	-20.8%
Hipotecario para la Vivienda	1,329	5.2	1,228	5.0	1,074	4.3	-154	-12.5%	-255	-19.2%
(-) Estimaciones por Valuación	-271	-1.1	-244	-1.0	-262	-1.1	-18	7.2%	9	-3.4%
Otros Activos	443	1.7	398	1.6	430	1.7	33	8.2%	-13	-2.9%
<b>Total Activo</b>	<b>25,607</b>	<b>100.0</b>	<b>24,580</b>	<b>100.0</b>	<b>24,937</b>	<b>100.0</b>	<b>357</b>	<b>1.5%</b>	<b>-670</b>	<b>-2.6%</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL</b>										
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	22,479	87.8	21,814	88.7	22,056	88.4	241	1.1%	-423	-1.9%
Monetarios	3,499	13.7	3,200	13.0	3,132	12.6	-67	-2.1%	-366	-10.5%
Ahorro	2,315	9.0	2,211	9.0	2,973	11.9	761	34.4%	658	28.4%
Plazo	16,665	65.1	16,403	66.7	15,950	64.0	-453	-2.8%	-714	-4.3%
Otros Depósitos	1	0.0	0	0.0	0	0.0	0	1.1%	-1	-57.3%
Créditos Obtenidos	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	0	0.0%
Otros Pasivos	278	1.1	235	1.0	250	1.0	15	6.4%	-28	-10.1%
<b>Total Pasivo</b>	<b>22,757</b>	<b>88.9</b>	<b>22,049</b>	<b>89.7</b>	<b>22,306</b>	<b>89.4</b>	<b>257</b>	<b>1.2%</b>	<b>-451</b>	<b>-2.0%</b>
Capital Contable	2,850	11.1	2,530	10.3	2,631	10.6	100	4.0%	-219	-7.7%
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>25,607</b>	<b>100.0</b>	<b>24,580</b>	<b>100.0</b>	<b>24,937</b>	<b>100.0</b>	<b>357</b>	<b>1.5%</b>	<b>-670</b>	<b>-2.6%</b>
(Cifras en millones de Quetzales)										
<b>ESTADO DE RESULTADOS *</b>										
	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	1,037		1,380		934		-102	-9.9%		
(-) Costos Financieros	591		782		572		-18	-3.1%		
<b>Margen de Intermediación</b>	<b>446</b>		<b>598</b>		<b>362</b>		<b>-84</b>	<b>-18.8%</b>		
(+) Margen de Servicios	4		7		3		0	-11.6%		
(+) Margen de Otros Ingresos	-34		-38		-37		-4	-10.9%		
<b>Margen Operacional Bruto</b>	<b>416</b>		<b>567</b>		<b>328</b>		<b>-88</b>	<b>-21.1%</b>		
(-) Costos Operativos	94		131		87		-7	-7.5%		
<b>Margen Operacional Neto</b>	<b>322</b>		<b>436</b>		<b>241</b>		<b>-81</b>	<b>-25.1%</b>		
(+) Otros Productos y Gastos	13		12		7		-6	-43.2%		
<b>Utilidades antes de impuesto</b>	<b>335</b>		<b>448</b>		<b>248</b>		<b>-87</b>	<b>-25.8%</b>		
(-) Impuesto sobre la Renta	45		60		39		-6	-13.9%		
<b>Utilidades después de impuesto</b>	<b>290</b>		<b>388</b>		<b>209</b>		<b>-80</b>	<b>-27.7%</b>		

\* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.7 y 1.8



Al 30 de septiembre de 2020, la variación interanual de los activos se debió, principalmente, a la disminución en la cartera de créditos bruta por Q1,540 millones (15.1%) y de las inversiones por Q393 millones (4.4%); así como al incremento en las disponibilidades por Q1,276 millones (20.9%) (ver Anexos 1.7 y 2.3).

La cartera de créditos registró un saldo de Q8,684 millones, en tanto que las inversiones ascendieron a Q8,443 millones. Por su parte, las disponibilidades registraron un saldo de Q7,379 millones, de los cuales, el 77% se encuentra en depósitos en entidades bancarias nacionales.

Los pasivos se situaron en Q22,306 millones, lo que representó una disminución interanual de 2.0%, explicado principalmente por la disminución en las obligaciones depositarias por Q423 millones (1.9%), como resultado de la baja en los depósitos a plazo por Q714 millones (4.3%) y en los monetarios por Q366 millones (10.5%), en tanto que los depósitos de ahorro aumentaron en Q658 millones (28.4%). El 98% de los depósitos corresponde a depósitos del público, mientras que un 2% lo representan operaciones interbancarias. Por su naturaleza, estas entidades realizan sus operaciones únicamente en moneda extranjera<sup>5</sup>.

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a septiembre de 2020 un saldo de Q2,631 millones, mostrando una disminución interanual de 7.7%.

Las utilidades antes de impuesto de las entidades fuera de plaza ascendieron a la fecha de referencia a Q248 millones, registrando una disminución de Q87 millones (25.8%), en relación con lo observado en el año previo. Lo anterior se explica por la disminución en el margen de intermediación y en el de otros ingresos por Q84 millones y Q4 millones, respectivamente.

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

INDICADORES *	sep-2019	dic-2019	sep-2020
Liquidez Inmediata	27.0%	25.5%	33.2%
Liquidez Mediata	65.7%	65.4%	71.0%
Indicador de Cartera Vencida	1.9%	1.6%	2.1%
Indicador de Cobertura de Cartera	134.7%	150.9%	138.8%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	16.6%	16.7%	14.3%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.7%	1.8%	1.5%
Índice de Adecuación de Capital	18.7%	17.5%	18.7%

\* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.3

<sup>5</sup> Decreto Número 19-2002 del Congreso de la República, Ley de Bancos y Grupos Financieros (Artículo 112).

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

### A. INVERSIONES

Al 30 de septiembre 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 Q138,561 millones, de los cuales el 14% corresponde a inversiones en moneda extranjera y el 86% 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 tercer trimestre de 2020 el crecimiento fue 16.7% (ver Gráfica 3).

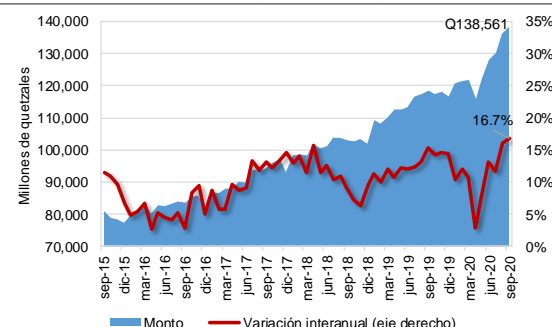
El portafolio de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, se encuentra constituido principalmente por títulos del gobierno central y del banco central (ver Gráfica 4). Tal conformación constituye un respaldo para la gestión del riesgo de liquidez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

El aumento observado en las inversiones a septiembre de 2020, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del gobierno central<sup>6</sup> que aumentaron 14.3%, títulos del banco central que se incrementaron en 33.9% e inversión en cédulas hipotecarias que aumentó 6.8% (ver Gráfica 5).

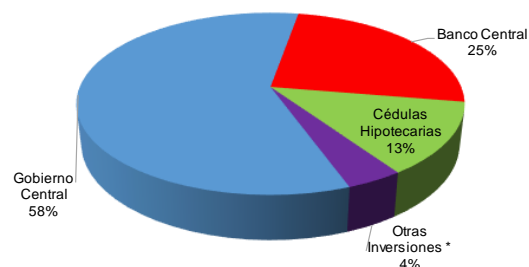
Para los títulos del gobierno central que son emitidos en dólares de los Estados Unidos de América, se cuenta con calificaciones de riesgo soberano emitidas por las principales agencias: *Moody's Investors Service*, *Fitch Ratings* y *Standard and Poor's*. A la

fecha de elaboración de este informe, las calificaciones eran Ba1, BB- y BB-, respectivamente.

GRÁFICA 3. INVERSIONES - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL

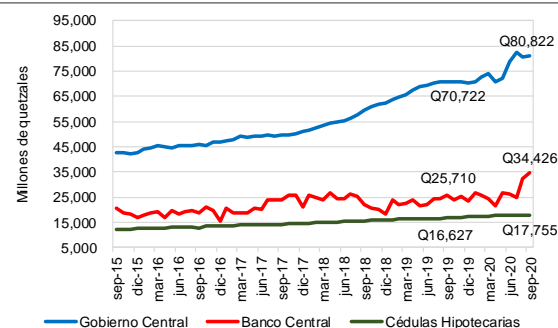


GRÁFICA 4. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO POR EMISOR



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

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



<sup>6</sup> Con datos a agosto de 2020, el sistema financiero posee el 43.3% 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 septiembre de 2020, la cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q209,004 millones y una variación interanual de 4.0%.

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, en el último semestre de 2019, evidenció una desaceleración cerrando el año con un crecimiento interanual de 2.9%. En el primer semestre de 2020, se muestra una evidente recuperación, ya que en el período del 12 de marzo al 25 de junio el aumento fue de Q7,890 millones (3.9%), alcanzándose el punto máximo. En el tercer trimestre se registró una ralentización del crecimiento cerrando, como se indicó, con 4.0% (ver Gráfica 6).

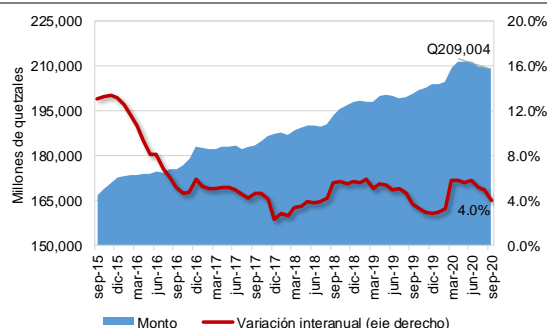
Al 30 de septiembre de 2020, la cartera en moneda nacional creció en forma interanual 7.2%, con una participación de 61%, en tanto que la cartera en moneda extranjera disminuyó 0.6% respecto al año previo, con una participación de 39% del total de la cartera crediticia (ver Gráfica 7).

Por otra parte, la cartera de créditos en moneda extranjera alcanzó un monto de Q81,392 millones de los cuales el 61% correspondió a deudores generadores de divisas y el restante 39% a deudores no generadores de divisas, proporciones similares a las de septiembre de 2019 (56% y 44%, respectivamente). A estos últimos créditos les corresponde un requerimiento adicional de capital de 40 puntos porcentuales, respecto a los concedidos a deudores que sí generan divisas.

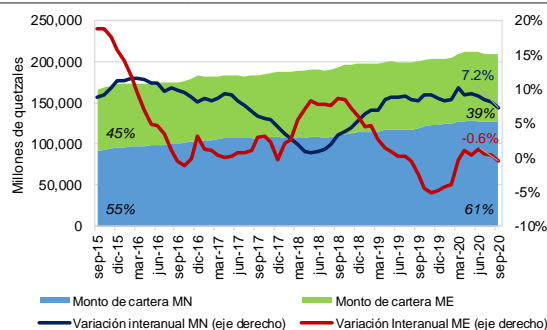
En cuanto a la cartera crediticia por criterio de agrupación, los empresariales mayores y el microcrédito crecieron interanualmente 4.5% y 12.0%, respectivamente, mientras que los empresariales menores disminuyeron 1.1%. A su vez, el consumo se

incrementó en 4.2% y el hipotecario para vivienda en 5.2% (ver Gráfica 8).

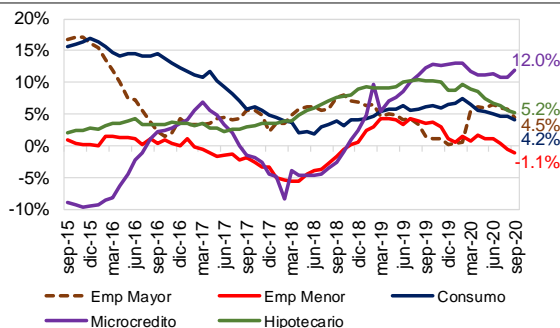
**GRÁFICA 6. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL**



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



**GRÁFICA 8. CARTERA CREDITICIA POR CRITERIO DE AGUPACIÓN - VARIACIÓN INTERANUAL**



CUADRO 8. CARTERA CREDITICIA BRUTA TOTAL POR DESTINO ECONÓMICO

(Cifras en millones de Quetzales)								
Destino Económico	sep-19	dic-19	sep-20	Variación				
				Acumulada		Interanual		
	Saldo	Saldo	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo, Transferencias y Otros destinos	74,404	75,682	77,378	37.0	1,696	2.2%	2,975	4.0%
Consumo	68,180	69,733	71,337	34.1	1,604	2.3%	3,157	4.6%
Transferencias	4,865	4,642	4,782	2.3	140	3.0%	-83	-1.7%
Otros destinos	1,358	1,307	1,260	0.6	-47	-3.6%	-99	-7.3%
Comercio	29,410	29,657	30,405	14.5	747	2.5%	994	3.4%
Industria Manufacturera	23,084	24,339	25,746	12.3	1,407	5.8%	2,662	11.5%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	23,855	24,411	25,142	12.0	732	3.0%	1,287	5.4%
Electricidad, Gas y Agua	15,590	14,692	14,354	6.9	-338	-2.3%	-1,236	-7.9%
Construcción	14,537	14,824	16,063	7.7	1,238	8.4%	1,526	10.5%
Agricultura, Ganadería, Silvicultura, Caza y Pesca	10,324	10,281	10,001	4.8	-280	-2.7%	-324	-3.1%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	7,110	7,105	7,305	3.5	200	2.8%	194	2.7%
Transporte y Almacenamiento	1,963	1,986	1,993	1.0	6	0.3%	30	1.5%
Explotación de Minas y Canteras	597	614	617	0.3	3	0.6%	21	3.5%
<b>Total</b>	<b>200,874</b>	<b>203,592</b>	<b>209,004</b>	<b>100.0</b>	<b>5,412</b>	<b>2.7%</b>	<b>8,130</b>	<b>4.0%</b>

## 2. Financiamiento a las empresas

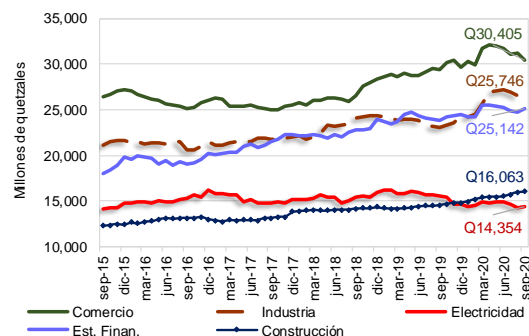
El crecimiento interanual de la cartera crediticia a empresas a septiembre de 2020 fue impulsado, principalmente, por los financiamientos a la industria manufacturera; a la construcción; a los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas; y, al comercio (ver Cuadro 8 y Anexos 4.1 a 4.5).

El financiamiento destinado a la industria manufacturera aumentó 11.5% en relación con septiembre de 2019, el mayor incremento se registró en fabricación de productos minerales no metálicos, específicamente, cemento.

Para la construcción, con un aumento de 10.5%, el principal incremento se dio en los créditos concedidos para la construcción, reforma y reparación en general, principalmente viviendas.

Los créditos destinados a establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas aumentaron 5.4% con relación a septiembre de 2019; particularmente el incremento se observó en el rubro de servicios prestados a las empresas.

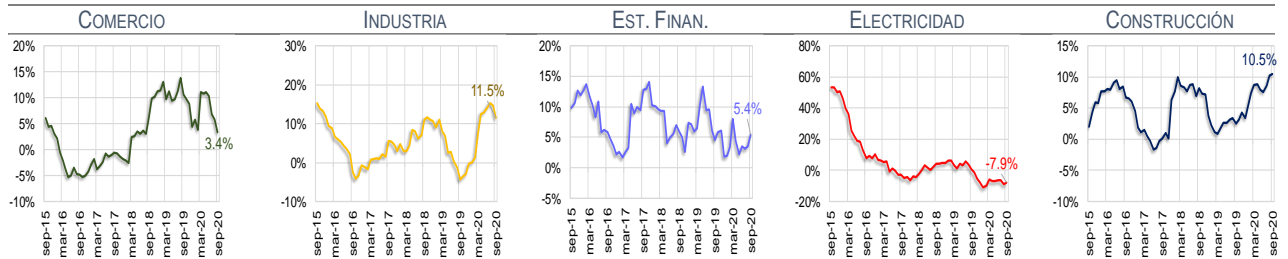
GRÁFICA 9. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS



En cuanto al rubro de comercio, con un crecimiento de 3.4% con respecto a septiembre de 2019, está influenciado por el crédito destinado al comercio no especificado con un incremento interanual de 10.0%; a su vez, el destinado al comercio interno presentó un aumento interanual de 1.2%, principalmente en productos industriales de bebidas. Los créditos destinados al comercio de exportación presentaron una disminución interanual de 6.6%, particularmente en productos agrícolas como frutas. Por su parte, el rubro de comercio de importación se redujo en 6.8%.



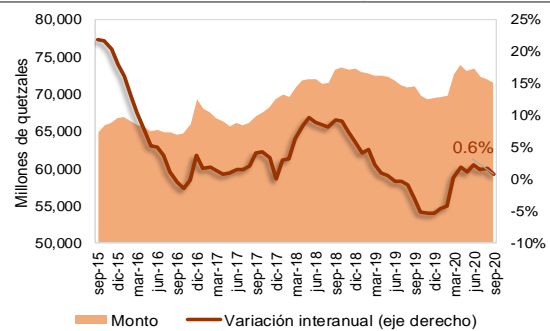
GRÁFICA 10. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS - VARIACIÓN INTERANUAL



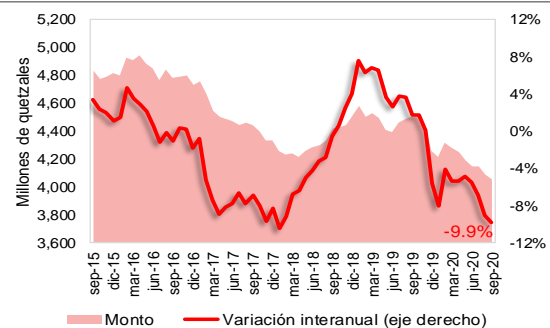
En la cartera de créditos empresariales mayores en moneda extranjera<sup>7</sup> (ver Gráfica 11), se observa una reducción desde el segundo semestre de 2019 hasta febrero de 2020 cuando se revierte la tendencia. Al finalizar el tercer trimestre del presente año el aumento se registró en 0.6%.

La cartera empresarial menor en moneda extranjera (ver Gráfica 12) presentó bajos crecimientos en el último semestre de 2019 y finalizó el año contrayéndose. A partir de 2020 ha presentado disminuciones interanuales, cerrando el tercer trimestre de 2020 con una variación interanual negativa de 9.9%.

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



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



<sup>7</sup> Los créditos empresariales mayores representan el 88% de la cartera crediticia en moneda extranjera (Q81,392 millones) al 30 de septiembre de 2020.

### 3. Financiamiento a los hogares

El financiamiento a los hogares registró, a septiembre de 2020, un crecimiento interanual de 4.9%. Este financiamiento está integrado por los créditos para consumo por Q58,624 millones (ver Gráfica 13), con un crecimiento interanual de 4.2%, que representaron el 65% del financiamiento total a los hogares, mientras el financiamiento para vivienda tuvo una participación de 35%.

El financiamiento para vivienda, integrado por los créditos hipotecarios para vivienda y la inversión en cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó Q31,131 millones, con un incremento interanual a septiembre de 2020 de 6.1% (ver Cuadro 9), variación integrada por un incremento de los créditos de 5.2% y de las cédulas en 6.8%.

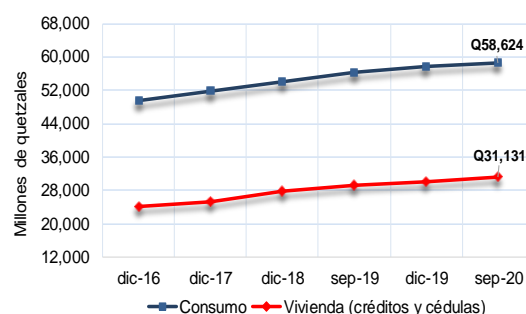
El crecimiento promedio de los últimos cinco años de las cédulas hipotecarias del FHA fue de 8.8%; en tanto que para los créditos hipotecarios para vivienda fue de 5.5%. La proporción de los créditos hipotecarios se redujo de 45% a 43%, de septiembre de 2015 a septiembre de 2020 (ver Gráfica 14), mientras que el número de financiamientos pasó de 35,323 a 37,066.

#### CUADRO 9. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

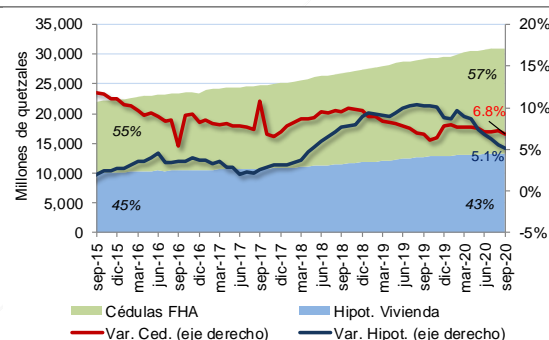
(Cifras en millones de Quetzales)																
Concepto	Variación															
	dic-16		dic-17		dic-18		sep-19		dic-19		sep-20		Acumulada		Interanual	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo	49,489	67.3	51,867	67.1	54,050	66.0	56,259	65.7	57,590	65.7	58,624	65.3	1,034	1.8%	2,365	4.2%
Financiamiento para vivienda	24,098	32.7	25,435	32.9	27,815	34.0	29,340	34.3	30,119	34.3	31,131	34.7	1,012	3.4%	1,791	6.1%
Hipotecario para vivienda	10,507	14.3	10,873	14.1	11,847	14.5	12,713	14.9	12,893	14.7	13,375	14.9	482	3.7%	663	5.2%
Cédulas hipotecarias FHA	13,591	18.5	14,562	18.8	15,968	19.5	16,627	19.4	17,226	19.6	17,755	19.8	529	3.1%	1,128	6.8%
Total	73,586	100.0	77,302	100.0	81,866	100.0	85,599	100.0	87,709	100.0	89,755	100.0	2,046	2.3%	4,156	4.9%

Dentro del financiamiento destinado al consumo, se encuentra el rubro de tarjeta de crédito, el cual, a septiembre de 2020, alcanzó un monto de Q12,312 millones, mayor en Q520 millones respecto al año anterior, lo que corresponde a un crecimiento de 4.4% (ver Gráfica 15 y Anexo 4.6).

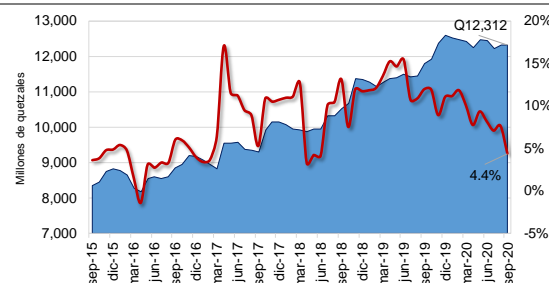
GRÁFICA 13. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA



GRÁFICA 14. FINANCIAMIENTO PARA VIVIENDA



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





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

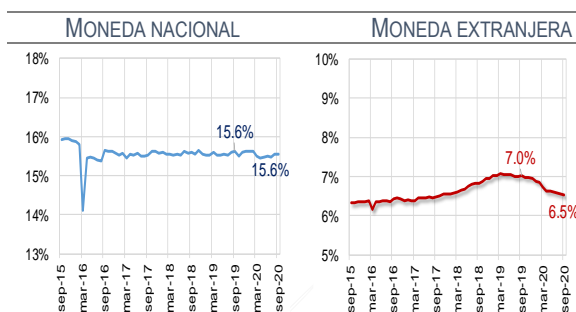
La tasa de interés activa promedio ponderado en moneda nacional ha revelado una acentuada estabilidad durante largos períodos hasta situarse en 15.6%, en septiembre de 2020. Por su parte, la tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera presenta de similar manera una relativa estabilidad, manteniéndose alrededor del 7.0% durante 2019. En 2020 se observa una tendencia a la baja, particularmente, en el segundo y tercer trimestre de 2020, ubicándose en 6.5% (ver Gráfica 16).

Con respecto a la tasa de interés de la cartera de créditos en moneda nacional, clasificada por criterio de agrupación (ver Gráfica 17), se observa una disminución de esta en los empresariales (mayor y menor), en el hipotecario para vivienda y en el microcrédito. En el segmento de consumo se refleja un incremento de 0.4 puntos porcentuales, de septiembre de 2019 a septiembre de 2020. En cuanto a la tasa de interés en moneda extranjera (ver Gráfica 18), se observa que en microcrédito se incrementó; mientras que en los empresariales (mayor y menor), en el consumo y en el hipotecario para vivienda disminuyó.

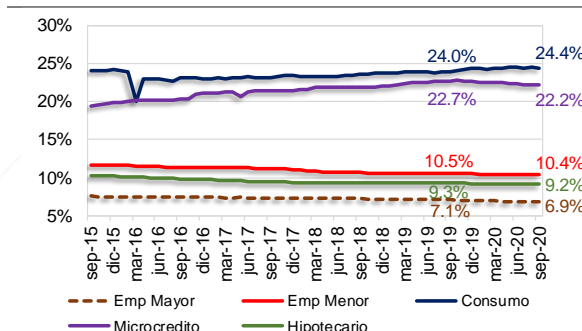
En relación con la tasa de interés de la cartera de créditos en moneda nacional en el sistema bancario, la más alta se presentó en el rubro de consumo, transferencias y otros destinos (21.7%). Por actividad económica, la mayor corresponde a transporte y almacenamiento (11.3%); seguida por la de agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca (11.0%). Por su parte, la tasa de interés en moneda extranjera en el sistema bancario más alta fue en consumo, transferencias y otros destinos (10.9%). Por actividad económica, la mayor fue en comercio (6.5%); seguida por la aplicada en los créditos destinados para financiar

actividades de transporte y almacenamiento (6.4%) (ver Anexo 4.7).

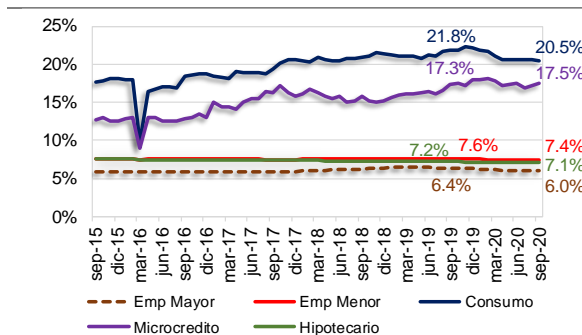
**GRÁFICA 16. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA<sup>8</sup>**



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



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



<sup>8</sup> 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

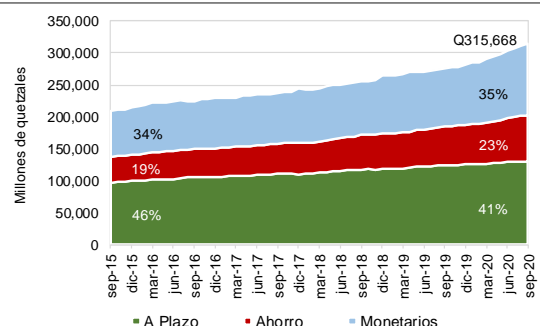
La principal fuente de captación de recursos de los bancos y de las entidades fuera de plaza son las obligaciones depositarias. A septiembre de 2020 ascendieron a Q315,668 millones, con un crecimiento interanual de 14.0%, impulsado principalmente por los depósitos monetarios, los cuales registraron una participación del 35%, seguidos por los depósitos de ahorro y los a plazo, con participaciones de 23% y 41%, respectivamente (ver Gráfica 19).

Los depósitos monetarios aumentaron 23.4% en forma interanual, en tanto que los depósitos de ahorro y los a plazo crecieron 18.5% y 5.0%, respectivamente (ver Gráfica 20). Las obligaciones depositarias, que representan el 84% del total del pasivo, crecieron de 2015 a 2019, a una tasa promedio anual de 7.4%.

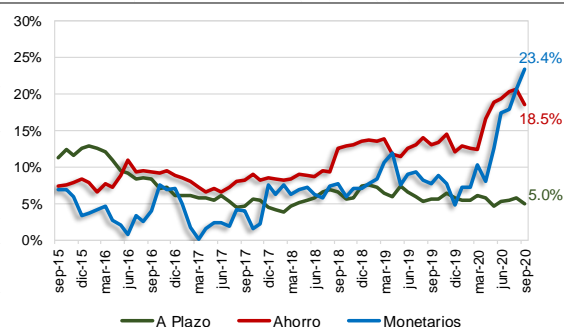
Se observó que, en los últimos cinco años, los depósitos en moneda nacional son los que han reportado mayor dinamismo, ya que crecieron a una tasa promedio anual de 8.8%, en tanto que los de moneda extranjera han crecido, en promedio anual, 3.7% durante el mismo período (ver Gráficas 21 y 22). En ese contexto, a septiembre de 2020, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 14.3%, mientras que en moneda extranjera el incremento fue de 12.7%.

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 septiembre de 2020, fue 14,868, mayor al registrado a septiembre de 2019 de 13,378 (ver Anexo 3.4), principalmente motivado por la apertura de cuentas monetarias, por parte de algunos bancos.

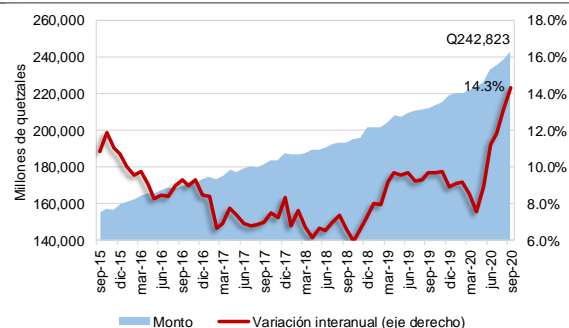
GRÁFICA 19. DEPÓSITOS POR TIPO - ESTRUCTURA



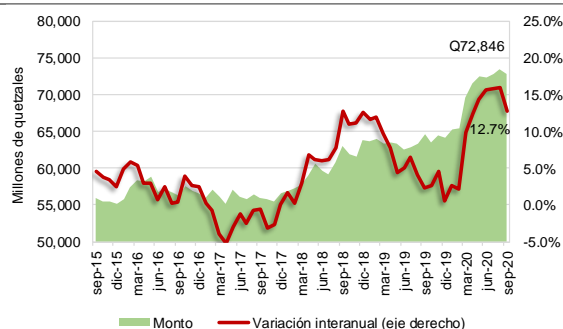
GRÁFICA 20. DEPÓSITOS POR TIPO - VARIACIÓN INTERANUAL



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



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

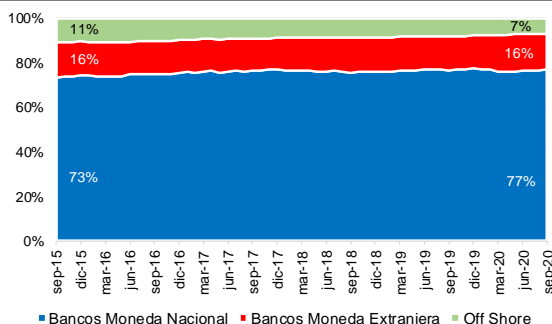


En cuanto a la estructura de participación de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda, a septiembre de 2020, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 77% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 16% y el restante 7% correspondió a las entidades fuera de plaza, las cuales por mandato legal únicamente pueden operar en moneda extranjera (ver Gráfica 23). Estas proporciones no han sufrido variaciones relevantes durante los últimos cinco años e indican que este tipo de fondeo es originado principalmente por recursos en moneda local.

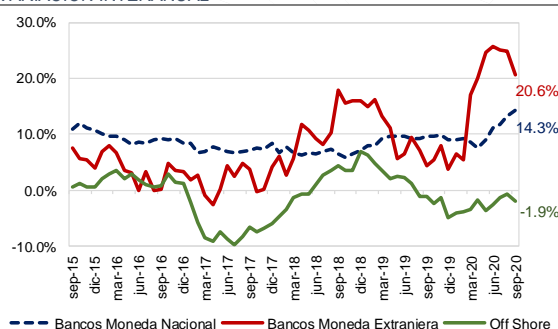
El crecimiento de los depósitos en moneda nacional de los bancos (14.3%) fue impulsado, principalmente, por los depósitos monetarios, cuyo aumento interanual fue 23.1% y por los depósitos de ahorro que se incrementaron 19.5%, mientras que en los depósitos en moneda extranjera de los bancos se observó un incremento de 20.6%, asociado particularmente con el aumento de los depósitos monetarios en 30.6% y de los depósitos a plazo en 13.3%. En las entidades fuera de plaza se registró una disminución interanual de 1.9%, inducido principalmente por la baja de los depósitos a plazo en 4.3% (ver Gráfica 24).

Los depósitos del público, que constituyen la fuente de fondeo más importante y estable para las instituciones financieras, mostraron una participación de 82% del total de depósitos, menor al registrado en septiembre de 2015 cuando fue de 86%. Los depósitos de instituciones del Estado registraron una proporción de 12% a septiembre de 2020, mayor al 11% de septiembre de 2015 (ver Gráfica 25).

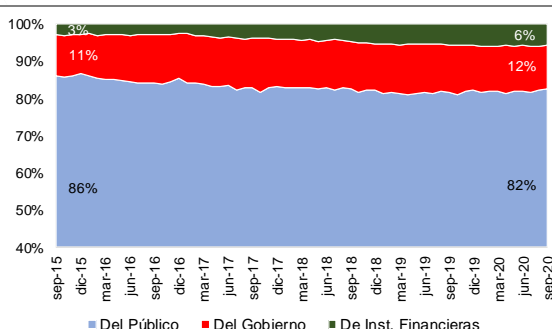
**GRÁFICA 23. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - ESTRUCTURA**



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



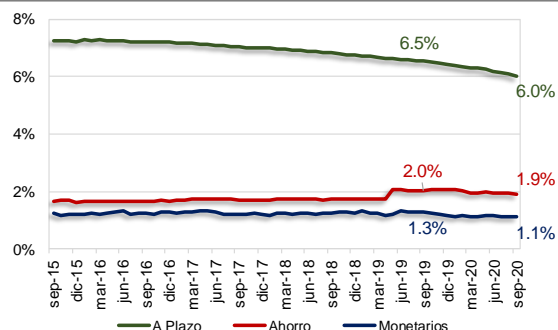
**GRÁFICA 25. DEPÓSITOS POR ORIGEN - ESTRUCTURA**



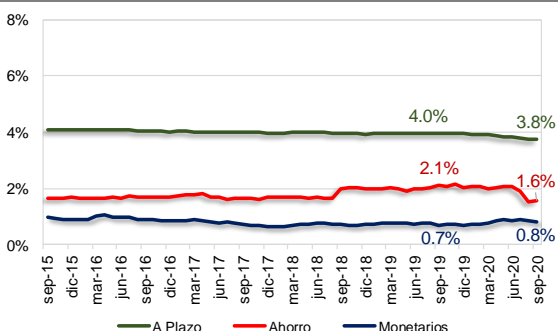
## 2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado

La tasa de interés más atractiva, en moneda nacional y en moneda extranjera, en promedio, 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 septiembre de 2020, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 6.0% y en moneda extranjera de 3.8%, mientras que para los depósitos de ahorro fue de 1.9% en moneda nacional y de 1.6% en moneda extranjera (ver Gráficas 26 y 27).

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



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



## D. CRÉDITOS OBTENIDOS

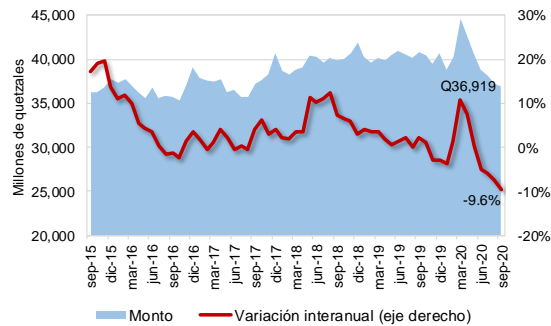
Para los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, el rubro de créditos obtenidos constituye otra fuente de captación de recursos, representando, a septiembre de 2020, el 10% del total de los pasivos. Este rubro está conformado principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros, registrando un saldo de Q36,919 millones, con una disminución interanual de 9.6% (ver Gráfica 28). El margen por girar se encuentra en 41.6%.

En relación con la tasa de interés promedio ponderado de esta fuente de captación se observa una reducción de 91 puntos básicos al pasar de 4.66% en septiembre de 2019 a 3.75% en septiembre de 2020. Algunas tasas de interés tienen como valor de referencia la tasa LIBOR, cuyo cómputo se espera que sea descontinuado después de 2021; sin embargo, no se vislumbra mayor impacto local ya que, de las líneas de crédito utilizadas, menos del 25% está asociado a dicha tasa y tiene un vencimiento posterior a 2021.

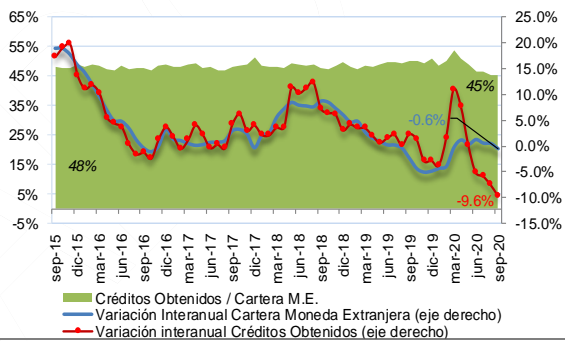
De diciembre de 2015 a diciembre de 2019, los créditos obtenidos muestran tasas de crecimiento promedio de 4.3%. Particularmente, en el período de mitad de 2018 a 2019 se evidenció una disminución de la demanda de estos recursos, debido, principalmente, al menor crecimiento que se observó en la cartera de créditos en moneda extranjera. La proporción que representan los créditos obtenidos respecto a la cartera en moneda extranjera se situó en 45% en septiembre de 2020 (ver Gráfica 29).

Al 30 de septiembre de 2020, los vencimientos programados de las líneas de crédito se concentran en 2020 y 2021, con el 28.4% y 23.7%, respectivamente; es decir, vencen más de la mitad en el presente año y en el siguiente (ver Gráfica 30). En cuanto al origen de las líneas de crédito, 67% de estas corresponde a bancos de los Estados Unidos de América (ver Gráfica 31).

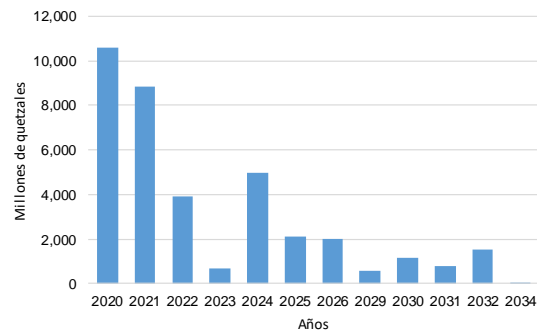
**GRÁFICA 28. CRÉDITOS OBTENIDOS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL**



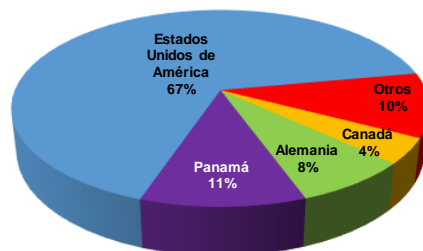
**GRÁFICA 29. CRÉDITOS OBTENIDOS Y CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL Y PROPORCIÓN**



**GRÁFICA 30. VENCIMIENTOS PROGRAMADOS DE LÍNEAS DE CRÉDITO**



**GRÁFICA 31. CRÉDITOS OBTENIDOS - ESTRUCTURA POR ORIGEN**



## E. RIESGOS E INDICADORES FINANCIEROS

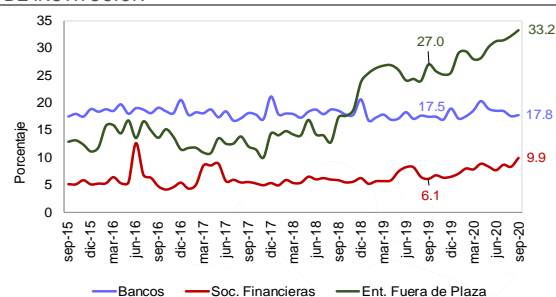
### 1. Riesgo de liquidez

Al 30 de septiembre de 2020, el indicador de liquidez inmediata<sup>9</sup> para los bancos se ubicó en 17.8%, para las sociedades financieras en 9.9% y para las entidades fuera de plaza en 33.2% (ver Gráfica 32); en el caso del indicador de liquidez mediana<sup>10</sup> para los bancos fue de 51.0%, para las sociedades financieras 89.2% y para las entidades fuera de plaza 71.0% (ver Gráfica 33); ambos indicadores se mantienen estables desde 2015, aunque las entidades fuera de plaza presentan una tendencia al alza en los últimos 22 meses, resultado del traslado de recursos de inversiones hacia disponibilidades (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

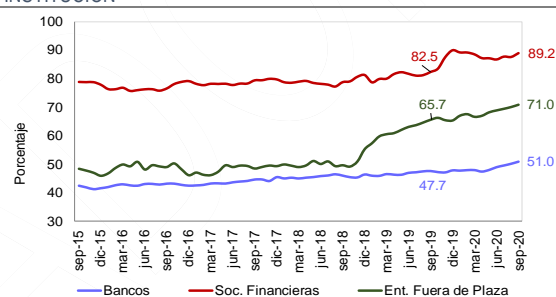
Clasificado por tipo de moneda, a septiembre de 2020, el indicador de liquidez inmediata se ubicó en 14.5% en moneda nacional y en 32.8% en moneda extranjera. A su vez, el indicador de liquidez mediana se ubicó en 60.5% en moneda nacional y en 37.1% en moneda extranjera.

En cuanto al comportamiento de la liquidez por tipo de moneda, se observa que en moneda extranjera se cuenta con mayor liquidez inmediata que en moneda nacional, pero con mayor volatilidad. La liquidez mediana en moneda extranjera es menor en comparación con la moneda nacional.

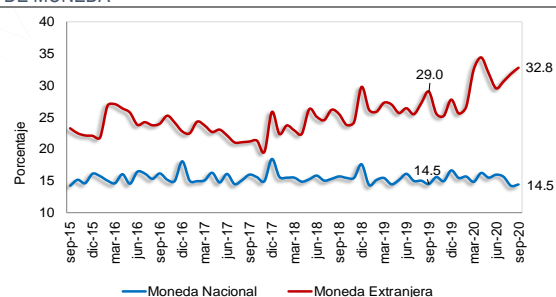
GRÁFICA 32. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



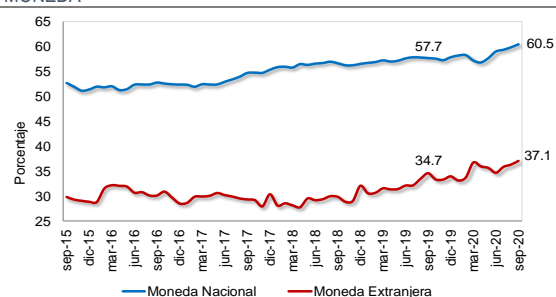
GRÁFICA 33. INDICADOR DE LIQUIDEZ MEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



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



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



<sup>9</sup> Representa la proporción de recursos de inmediata disponibilidad que la entidad posee para hacer frente a sus obligaciones de captación (obligaciones depositarias más obligaciones financieras).

<sup>10</sup> Representa la razón de activos líquidos (disponibilidades e inversiones) con relación a las obligaciones de captación más las cuentas por pagar y los créditos obtenidos.

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 liquidez<sup>11</sup>. 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).

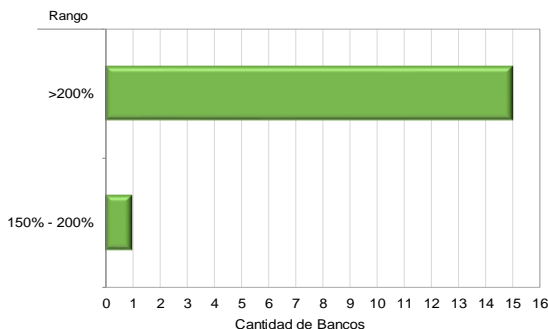
A septiembre de 2020, la Gráfica 36 muestra que todas las entidades bancarias se encuentran en un nivel superior al 100% requerido por el Comité de Basilea para dicho coeficiente, combinando moneda nacional y extranjera. Ello implica que el sistema bancario, en su conjunto, posee un adecuado volumen de activos líquidos de alta calidad para hacer frente a sus salidas netas de caja, en un escenario de estrés durante 30 días.

El Reglamento para la Administración del Riesgo de Liquidez (resolución JM-117-2009) y sus modificaciones (resolución JM-34-2020) establece 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, con base en las recomendaciones del Comité de Basilea y la normativa internacional y serán aplicables a partir del 1 de abril de 2022.

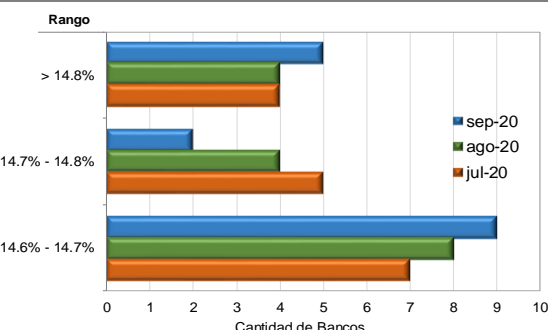
Adicionalmente, de acuerdo con la resolución JM-177-2002, se establece que el porcentaje de encaje bancario, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, es de 14.6% de los depósitos bancarios.

A septiembre 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 sugieren una posición más amplia que para moneda nacional (ver Gráfica 37 y 38).

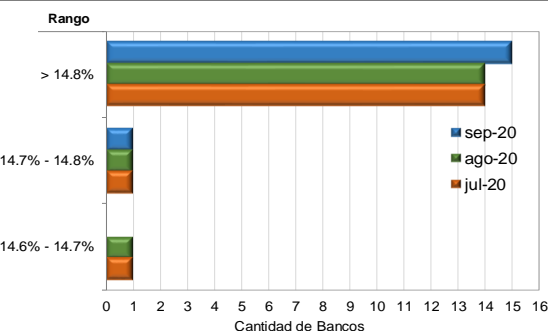
**GRÁFICA 36. SISTEMA BANCARIO: LCR AGRUPADO POR CANTIDAD DE BANCOS**



**GRÁFICA 37. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE ENCAJE BANCARIO EN MONEDA NACIONAL**



**GRÁFICA 38. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE ENCAJE BANCARIO EN MONEDA EXTRANJERA**



<sup>11</sup> 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 30 de septiembre de 2020, fue de Q4,382 millones de una cartera de créditos bruta de Q209,004 millones; por lo que el índice de cartera vencida, en forma agregada, se situó en 2.1%, inferior al registrado en septiembre de 2019 (mayor detalle en Anexos 3.1 a 3.3). Cabe señalar que, como respuesta a la pandemia COVID-19, la Junta Monetaria autorizó a las instituciones efectuar el traslado contable de créditos vigentes a vencidos a los 180 días de atraso en lugar de los 90 días previamente establecidos (Resolución JM-32-2020). En consecuencia, al final del presente informe, se incluye un capítulo específico que contiene el detalle de la cartera con medidas temporales especiales.

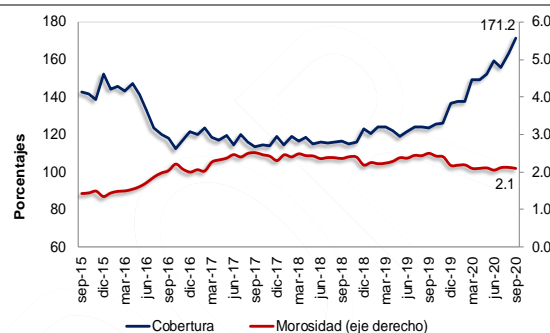
Por otro lado, las provisiones de la cartera registraron coberturas por arriba del 100% de la cartera vencida<sup>12</sup> durante el periodo de análisis. Al 30 de septiembre de 2020, se registró una cobertura de 171.2% (ver Gráfica 39). Las provisiones de cartera están constituidas por Q3,689 millones de reservas específicas y por Q3,811 millones de reservas genéricas.

A septiembre 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 1.5%, igual a lo observado en el mismo mes del año anterior. Es de resaltar que los indicadores de cartera vencida de créditos empresariales menores, de microcrédito, hipotecario para vivienda y de consumo mostraron una disminución: el de empresariales menores pasó de 7.2% en septiembre de 2019 a 6.3% en septiembre de 2020, el de microcrédito de 4.3% a 3.2%, el de hipotecario para vivienda de 3.3% a 3.0% y el de consumo de 2.7% a 1.7% (ver Gráfica 40).

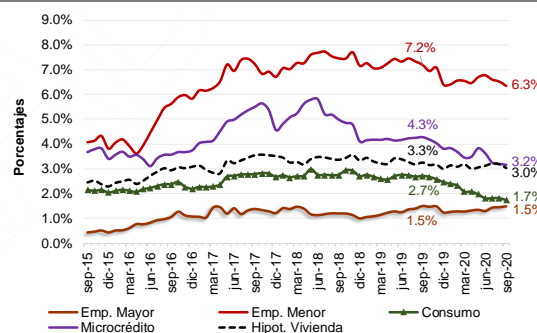
A septiembre de 2020, el índice de cartera vencida en moneda nacional se situó en 2.5%, inferior al valor

registrado a la misma fecha del año anterior (3.3%). En moneda extranjera dicho indicador fue de 1.5%, superior al registrado a septiembre de 2019 de 1.4% (ver Gráfica 41).

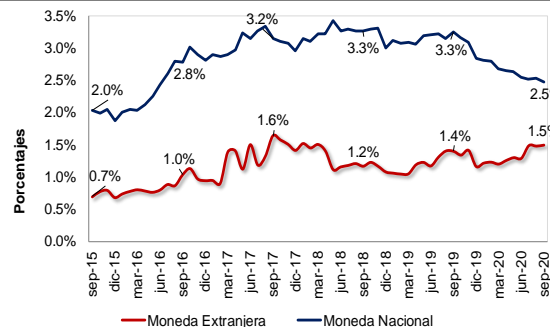
GRÁFICA 39. CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA Y COBERTURA



GRÁFICA 40. ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 41. ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA POR TIPO DE MONEDA



<sup>12</sup> El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, en su artículo 38 bis, establece: "Las instituciones deberán constituir y mantener, como mínimo, reservas genéricas que sumadas a las reservas específicas totalicen el equivalente al 100% de la cartera

vencida. La sumatoria de las reservas anteriores en ningún caso podrá ser menor al equivalente del uno punto veinticinco por ciento (1.25%) del total de los activos crediticios..."



El monto de activos crediticios valuados<sup>13</sup> por los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 30 de junio de 2020, de forma agregada, asciende a Q214,958 millones, con un incremento de 5.6% respecto a junio de 2019. La mayor variación absoluta se registró en los activos clasificados en la categoría “A” (donde el riesgo es normal) cuya participación es de 89.9%, porcentaje que aumentó en comparación con el mismo mes del año anterior. Por otro lado, los clasificados en la categoría “E” (con alto riesgo de irrecuperabilidad) registraron una participación de 4.0% dentro del total de activos crediticios, mayor a la observada en junio de 2019 de 2.9% (ver Cuadro 10).

A junio de 2020, las reservas específicas estimadas por los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, como resultado de su valuación de activos crediticios fueron de Q4,275 millones, aumentando 18.5% respecto a lo observado en junio de 2019. Lo anterior responde a que hubo incremento en el monto de estas en las categorías “A” y “D” (ver Cuadro 11).

**CUADRO 10. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS**

(Cifras en Millones de Quetzales)										
Categoría	jun-2019		dic-2019		jun-2020		Variación			
							Acumulada		Interanual	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	180,864	88.8%	184,337	89.1%	193,286	89.9%	8,949	4.9%	12,423	6.9%
B	7,434	3.7%	7,189	3.5%	6,857	3.2%	-332	-4.6%	-577	-7.8%
C	6,481	3.2%	4,945	2.4%	4,256	2.0%	-688	-13.9%	-2,225	-34.3%
D	3,004	1.5%	2,112	1.0%	2,021	0.9%	-91	-4.3%	-983	-32.7%
E	5,863	2.9%	8,387	4.1%	8,537	4.0%	150	1.8%	2,675	45.6%
<b>Total</b>	<b>203,646</b>	<b>100.0%</b>	<b>206,971</b>	<b>100.0%</b>	<b>214,958</b>	<b>100.0%</b>	<b>7,988</b>	<b>3.9%</b>	<b>11,313</b>	<b>5.6%</b>

**CUADRO 11. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS**

(Cifras en millones de Quetzales)									
Categoría	jun-2019			dic-2019			jun-2020		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	180,864	3	0.0%	184,337	9	0.0%	193,286	58	0.0%
B	7,434	109	1.5%	7,189	132	1.8%	6,857	107	1.6%
C	6,481	328	5.1%	4,945	325	6.6%	4,256	190	4.5%
D	3,004	432	14.4%	2,112	454	21.5%	2,021	438	21.7%
E	5,863	2,735	46.7%	8,387	2,931	35.0%	8,537	3,482	40.8%
<b>Total</b>	<b>203,646</b>	<b>3,607</b>		<b>206,971</b>	<b>3,852</b>		<b>214,958</b>	<b>4,275</b>	

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

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



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.

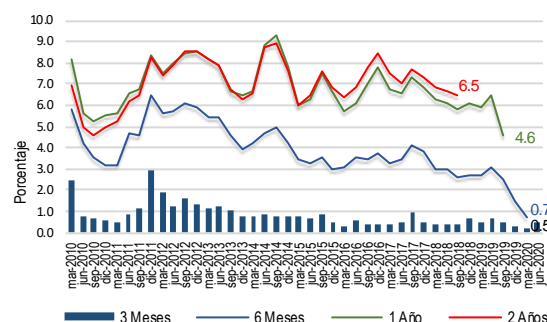
En este sentido, en cuanto a la evolución del sector consumo en su conjunto, en el último trimestre, se observa que el horizonte a 3 meses presenta un aumento en el indicador. Por otra parte, en los demás horizontes temporales se muestra una disminución del indicador, lo que supone una mejora, siendo mayor para el caso del horizonte a 1 año. (ver Gráfica 42).

Por su parte, en el análisis de cosechas del crédito a las empresas, se observa que hubo poca variación, con un aumento para el horizonte temporal a 3 meses. Para los demás horizontes analizados, se observa una disminución del indicador siendo ligeramente mayor para el caso del horizonte a 2 años (ver Gráfica 43).

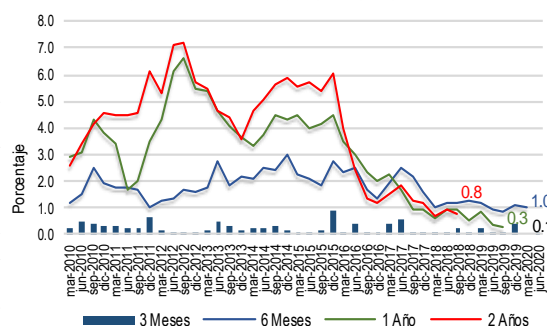
Respecto a la concentración en el financiamiento a los hogares, en siete entidades se cumple el criterio de granularidad propuesto por el enfoque estandarizado para el riesgo de crédito del Comité de Basilea de Supervisión Bancaria<sup>14</sup>, que establece que ninguna exposición agregada a una contraparte puede exceder el 0.2% de la cartera de créditos a los hogares, para poder ser considerada diversificada (ver Gráfica 44).

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 45).

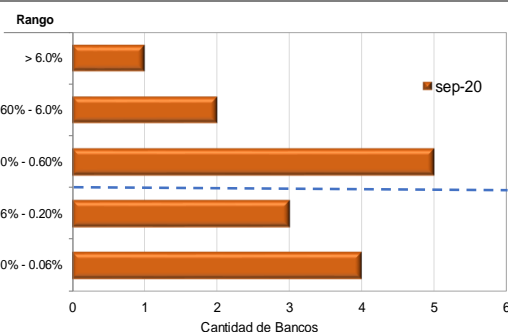
GRÁFICA 42. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE COSECHAS DEL SECTOR CONSUMO POR NÚMERO DE CRÉDITOS



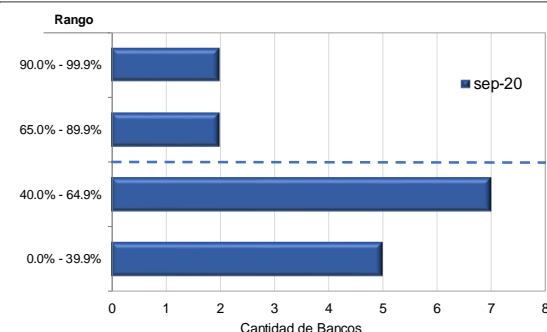
GRÁFICA 43. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE COSECHAS DEL SECTOR EMPRESARIAL POR NÚMERO DE CRÉDITOS



GRÁFICA 44. SISTEMA BANCARIO: GRANULARIDAD EN EL FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES



GRÁFICA 45. SISTEMA BANCARIO: CONCENTRACIÓN EN EL FINANCIAMIENTO A LAS EMPRESAS



<sup>14</sup> 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 2018 y 2019 registró un promedio de 0.06%. Sin embargo, al 30 de septiembre de 2020, la volatilidad se ubicó en 0.22%, lo cual está influenciado por los efectos de la inusual demanda de dólares de finales de marzo (atribuida a la incertidumbre generada en el país por el COVID-19), en virtud que la volatilidad utiliza los retornos diarios del tipo de cambio del período de un año. A esa misma fecha, la posición abierta neta promedio en moneda extranjera del sistema bancario asciende a Q4,994 millones, lo cual representa una incremento interanual de 15.3%.

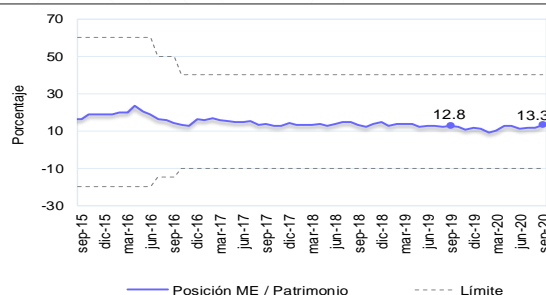
Por su parte, el indicador de posición en moneda extranjera respecto al patrimonio computable se ha mantenido estable, ubicándose en 13.3% a septiembre de 2020, dentro de los límites establecidos en la regulación (ver Gráfica 46). Este indicador se redujo 0.5 puntos porcentuales respecto a septiembre de 2019.

A septiembre de 2020, el VaR del tipo de cambio alcanzó Q515 millones, equivalente al 3.8% de la posición patrimonial del sistema bancario (ver Gráfica 47). 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

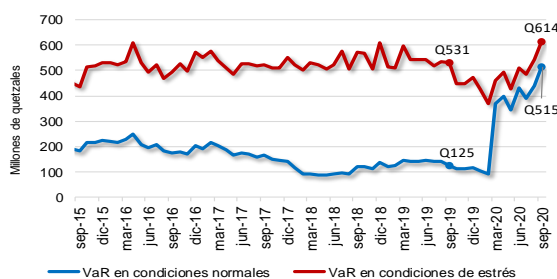
del tipo de cambio observada durante los últimos 20 años (0.258% en 1999). Bajo este supuesto, el VaR a septiembre de 2020 asciende a Q614 millones, lo que corresponde a 4.5% de la posición patrimonial del sistema bancario. Los resultados anteriores muestran que, en caso de materializarse una pérdida equivalente al VaR, podría ser absorbida sin poner en peligro la solvencia del sistema bancario, en su conjunto.

Por su parte, el indicador de dolarización<sup>15</sup> del sistema financiero, ha mostrado una tendencia a la baja en años recientes. Se situó en 30.7% en septiembre de 2019, disminuyendo a 29.4% en septiembre de 2020 (ver Gráfica 48).

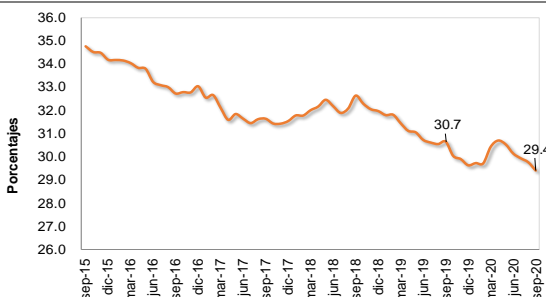
**GRÁFICA 46. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA**



**GRÁFICA 47. SISTEMA BANCARIO: EXPOSICIÓN AL RIESGO CAMBIARIO**



**GRÁFICA 48. SISTEMA FINANCIERO: INDICADOR DE DOLARIZACIÓN**



<sup>15</sup> Indicador de dolarización = (Cartera de créditos en ME + Depósitos en ME) / (Cartera de créditos total + Depósitos totales)

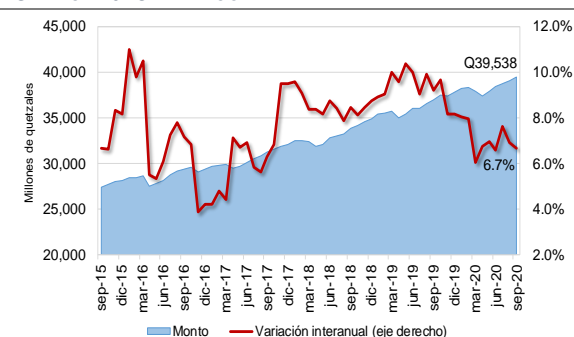
## 4. Solvencia

Al 30 de septiembre de 2020, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q39,538 millones, registrando un crecimiento interanual de 6.7% (ver Gráfica 49). Dicho crecimiento está influenciado, principalmente, por las reservas de capital que aumentaron 16.2% en el último año.

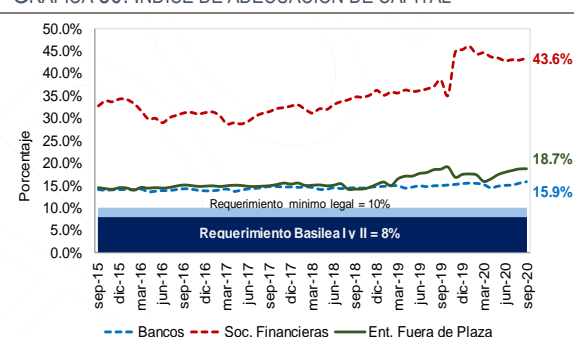
El índice de adecuación de capital<sup>16</sup> de bancos fue de 15.9%, para las sociedades financieras de 43.6% y para las entidades fuera de plaza de 18.7%, los cuales superan el requerimiento mínimo legal de 10% y el estándar internacional de 8% recomendado en los acuerdos de capital del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (ver Gráfica 50). En el caso del sistema bancario, a septiembre de 2020, se observó que todas las entidades, durante los últimos tres meses, superaron los umbrales citados (ver Gráfica 51).

El indicador de la proporción de patrimonio que respalda el activo del sistema bancario, a septiembre de 2020, se ubicó en 9.4%; el de patrimonio con respecto a la cartera de créditos bruta en 18.6%; y, el de patrimonio con relación a las captaciones<sup>17</sup> en 12.1% (ver Gráfica 52). Los indicadores de solvencia que las sociedades financieras presentaron, en ese mismo orden, fueron 10.5%, 151.6% y 12.3%; mientras que las entidades fuera de plaza registraron indicadores de 10.6%, 30.3% y 11.9%, respectivamente (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

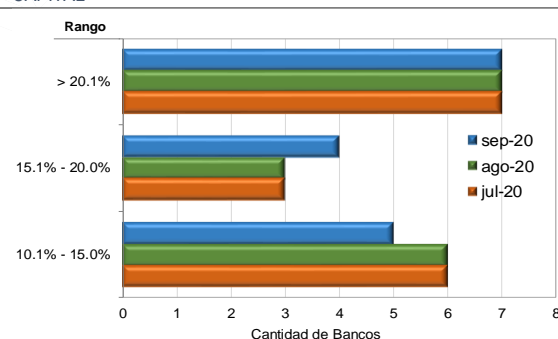
GRÁFICA 49. CAPITAL CONTABLE



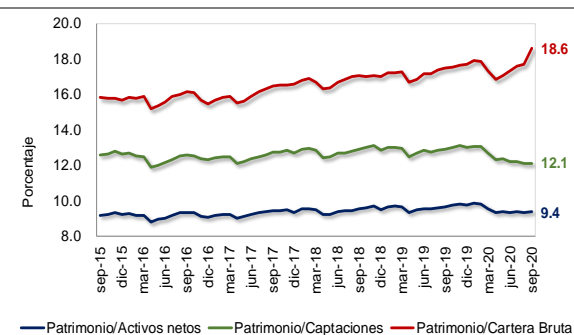
GRÁFICA 50. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL



GRÁFICA 51. SISTEMA BANCARIO: ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL



GRÁFICA 52. INDICADORES DE SOLVENCIA DE BANCOS



<sup>16</sup> Cociente del patrimonio computable y los activos ponderados por riesgo.

<sup>17</sup> Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

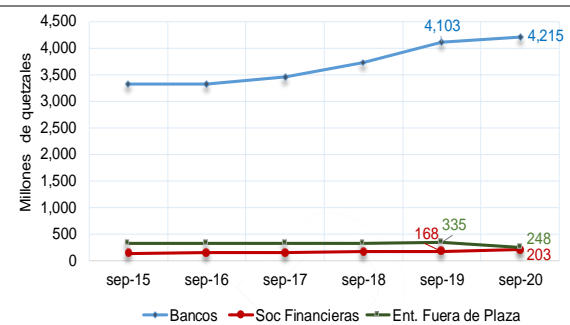
## 5. Rentabilidad

Las utilidades antes de impuesto de los bancos, al 30 de septiembre de 2020, alcanzaron un total de Q4,215 millones, 2.7% mayores al nivel registrado en el mismo período del año anterior. Por su parte, las utilidades de las sociedades financieras fueron Q203 millones, con un aumento de 20.6% con relación a septiembre de 2019, mientras que las de las entidades fuera de plaza registraron Q248 millones que, al compararse con el año anterior, disminuyeron 25.8% (ver Gráfica 53).

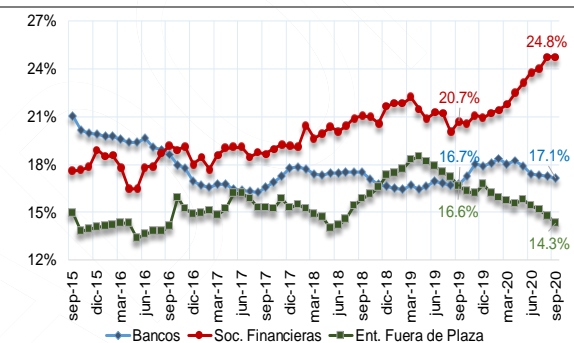
A septiembre de 2020, el rendimiento del patrimonio (ROE)<sup>18</sup> de bancos fue de 17.1%, mayor al registrado en septiembre de 2019 de 16.7%, pero menor al promedio registrado en los últimos cinco años de 17.3%. Las sociedades financieras registraron un ROE de 24.8%, mayor al 20.7% registrado en septiembre de 2019, y también mayor al promedio de los últimos cinco años de 19.4%. Las entidades fuera de plaza registraron un ROE de 14.3%, valor menor al registrado en septiembre de 2019 de 16.6%, y también inferior al promedio de los últimos cinco años de 15.4% (ver Gráfica 54).

Por su parte, el rendimiento del activo (ROA)<sup>19</sup> de bancos, a septiembre de 2020, fue de 1.6%, igual al registrado en el mismo mes del año previo. Las sociedades financieras registraron un ROA de 2.6%, superior al de septiembre del año anterior de 2.2%; mientras que en las entidades fuera de plaza fue de 1.5%, valor inferior al registrado a septiembre de 2019 de 1.7%, valor inferior al registrado a septiembre de 2019 (ver Gráfica 55). Cabe mencionar que los indicadores observados a septiembre de 2020 son similares al promedio del último lustro para los bancos (1.7%) y para las entidades fuera de plaza (1.6%). En el caso de las sociedades financieras el promedio indicado es menor (2.1%).

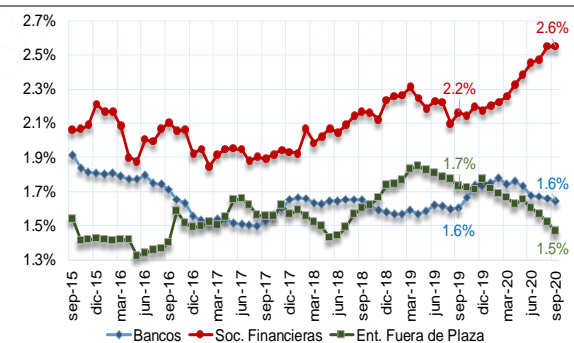
**GRÁFICA 53. UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO**



**GRÁFICA 54. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)**



**GRÁFICA 55. RENDIMIENTO DEL ACTIVO (ROA)**



<sup>18</sup> Cociente de las utilidades anuales antes de impuesto y el promedio anual de capital contable.

<sup>19</sup> 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 financieros<sup>20</sup> al 30 de septiembre de 2020, se ubicó en Q6,132 millones, lo que representó una disminución de 3.3% respecto a septiembre de 2019 (ver Cuadro 12). La variación interanual de los activos es el resultado de la reducción en las disponibilidades (37.5%).

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros se situaron en Q4,499 millones a septiembre de 2020, registrando una reducción de 2.8% respecto al mismo mes del año anterior. Este comportamiento se vio influenciado principalmente por la disminución de los créditos obtenidos (9.8%). El capital contable registró un monto de Q1,634 millones, lo que representó una reducción de 4.5% respecto a

septiembre de 2019. Las utilidades antes de impuesto alcanzaron Q545 millones, monto menor en 7.2% al registrado a septiembre de 2019. Por su parte, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 45.6% y el rendimiento del activo (ROA) se situó en 11.0%.

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 94.3% 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 45.7% y un indicador de cartera vencida de 3.6%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	909	14.3	1,224	17.1	568	9.3	-655	-53.5%	-341	-37.5%
Inversiones	78	1.2	99	1.4	89	1.5	-10	-10.4%	11	13.6%
Cartera de Créditos	4,560	71.9	5,082	71.2	4,621	75.3	-461	-9.1%	61	1.3%
Inmuebles y Muebles	151	2.4	160	2.2	170	2.8	10	6.2%	19	12.4%
Otros Activos	641	10.1	577	8.1	684	11.2	107	18.6%	43	6.8%
Total Activo	6,339	100.0	7,142	100.0	6,132	100.0	-1,009	-14.1%	-207	-3.3%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	2,940	46.4	3,557	49.8	2,651	43.2	-906	-25.5%	-289	-9.8%
Obligaciones Financieras	1,115	17.6	1,235	17.3	1,243	20.3	8	0.6%	128	11.5%
Créditos Diferidos	3	0.1	4	0.1	4	0.1	0	8.9%	1	20.8%
Otros Pasivos	570	9.0	585	8.2	600	9.8	15	2.6%	31	5.4%
Total Pasivo	4,628	73.0	5,381	75.3	4,499	73.4	-882	-16.4%	-130	-2.8%
Capital Contable	1,711	27.0	1,760	24.7	1,634	26.6	-127	-7.2%	-77	-4.5%
Total Pasivo y Capital	6,339	100.0	7,142	100.0	6,132	100.0	-1,009	-14.1%	-207	-3.3%
Rentabilidad	sep-2019		sep-2020							
Utilidades antes de impuestos	587		545							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	45.7%		45.6%							
Rendimiento del Activo (ROA)	12.7%		11.0%							

<sup>20</sup> De conformidad con el Artículo 36 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto Número 19-2002 del Congreso de la República de Guatemala, las empresas especializadas en servicios financieros que sean parte de grupos financieros están sujetas a la supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. Estas empresas deberán tener como objeto social

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



## VIII. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

Los activos de las compañías aseguradoras representaron el 2.6% 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 30 de septiembre de 2020, el estado de resultados de las compañías aseguradoras registra utilidades antes de impuesto por Q1,023 millones, lo que representó un incremento de 33.5% respecto a septiembre de 2019 (ver Cuadro 13).

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

(Cifras en millones de quetzales)										
	sep-2018		sep-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2018-2019		2019-2020	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
<b>Primas Netas Emitidas</b>	<b>5,285</b>	<b>100.0%</b>	<b>5,552</b>	<b>100.0%</b>	<b>5,762</b>	<b>100.0%</b>	<b>267</b>	<b>5.0%</b>	<b>210</b>	<b>3.8%</b>
(-) Primas Cedidas	1,784	33.7%	1,826	32.9%	1,904	33.0%	42	2.4%	78	4.3%
<b>Primas Netas Retenidas</b>	<b>3,502</b>	<b>66.3%</b>	<b>3,726</b>	<b>67.1%</b>	<b>3,858</b>	<b>67.0%</b>	<b>225</b>	<b>6.4%</b>	<b>131</b>	<b>3.5%</b>
(+) Variación en Reservas Técnicas	-111	-2.1%	-136	-2.5%	-67	-1.2%	-25	22.6%	70	51.1%
<b>Primas Netas de Retención Devengadas</b>	<b>3,391</b>	<b>64.2%</b>	<b>3,590</b>	<b>64.7%</b>	<b>3,791</b>	<b>65.8%</b>	<b>200</b>	<b>5.9%</b>	<b>201</b>	<b>5.6%</b>
(+) Resultado de Inversión por Acumulación de Reservas	104	2.0%	101	1.8%	103	1.8%	-3	-2.8%	2	2.3%
<b>(-) Gastos de Operación</b>	<b>1,285</b>	<b>24.3%</b>	<b>1,368</b>	<b>24.6%</b>	<b>1,424</b>	<b>24.7%</b>	<b>83</b>	<b>6.4%</b>	<b>56</b>	<b>4.1%</b>
(+) Gastos de Adquisición	847	16.0%	906	16.3%	926	16.1%	60	7.1%	20	2.2%
(+) Gastos de Administración	746	14.1%	783	14.1%	821	14.2%	38	5.1%	38	4.8%
(-) Comisiones por Participación de Reaseguradores	307	5.8%	322	5.8%	323	5.6%	15	4.8%	1	0.3%
(-) Siniestralidad	1,989	37.6%	2,127	38.3%	2,002	34.8%	138	6.9%	-125	-5.9%
(+) Derechos de Emisión de Pólizas	186	3.5%	194	3.5%	195	3.4%	8	4.4%	2	0.8%
<b>Resultado Técnico</b>	<b>406</b>	<b>7.7%</b>	<b>390</b>	<b>7.0%</b>	<b>663</b>	<b>11.5%</b>	<b>-15</b>	<b>-3.8%</b>	<b>273</b>	<b>70.0%</b>
(+) Resultado de Inversiones	237	4.5%	252	4.5%	233	4.0%	15	6.4%	-19	-7.3%
(+) Cargos por Fraccionamiento	51	1.0%	51	0.9%	49	0.9%	-1	-1.5%	-1	-2.8%
<b>Resultado Técnico y Financiero</b>	<b>694</b>	<b>13.1%</b>	<b>693</b>	<b>12.5%</b>	<b>946</b>	<b>16.4%</b>	<b>-1</b>	<b>-0.2%</b>	<b>253</b>	<b>36.5%</b>
(+) Otros Productos y Gastos	78	1.5%	57	1.0%	71	1.2%	-22	-27.7%	14	24.9%
<b>Resultado en Operación de Seguros</b>	<b>772</b>	<b>14.6%</b>	<b>749</b>	<b>13.5%</b>	<b>1,017</b>	<b>17.6%</b>	<b>-23</b>	<b>-3.0%</b>	<b>267</b>	<b>35.7%</b>
(+) De Ejercicios Anteriores (Neto)	9	0.2%	17	0.3%	6	0.1%	8	83.6%	-11	-64.0%
<b>Resultado del Período</b>	<b>781</b>	<b>14.8%</b>	<b>766</b>	<b>13.8%</b>	<b>1,023</b>	<b>17.7%</b>	<b>-15</b>	<b>-1.9%</b>	<b>256</b>	<b>33.5%</b>
(-) Impuesto Sobre la Renta	121	2.3%	119	2.1%	176	3.1%	-2	-1.8%	58	48.7%
<b>Resultado Después de Impuestos</b>	<b>661</b>	<b>12.5%</b>	<b>648</b>	<b>11.7%</b>	<b>846</b>	<b>14.7%</b>	<b>-13</b>	<b>-2.0%</b>	<b>199</b>	<b>30.7%</b>

Indicadores / Relación Primas Netas Emitidas	sep-2018	sep-2019	sep-2020
Reaseguro cedido	33.7%	32.9%	33.0%
Índice de retención de primas	66.3%	67.1%	67.0%
Primas netas devengadas	64.2%	64.7%	65.8%
Resultado	12.5%	11.7%	14.7%



## A. NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, al 30 de septiembre de 2020, ascendió a Q5,762 millones, representando un incremento de 3.8% respecto al nivel observado a septiembre del año anterior (ver más detalle en Anexo 1.12).

La estructura de las primas netas del mercado asegurador refleja que el seguro de daños mantiene la mayor proporción para este trimestre, con 43.4%, seguido por el seguro de accidentes y enfermedades con 32.2%, de vida con 21.3% y caución con 3.1% (ver Gráfica 56).

Las primas netas del seguro de daños ascendieron a Q2,498 millones, siendo el ramo de vehículos automotores el de mayor participación (42.9%). La variación interanual del seguro de daños muestra una disminución de Q300 mil, equivalente a un decrecimiento de 0.01%, el cual estuvo influenciado por la variación negativa en los seguros de vehículos automotores, de incendio y líneas aliadas y de transportes (1.5%, 3.0% y 4.5%, respectivamente). Los seguros del ramo de daños que tuvieron una variación positiva significativa son: seguro de robo y hurto y de riesgos técnicos (7.5% y 10.4%, respectivamente) (ver Gráfica 57 y Anexo 5.1)

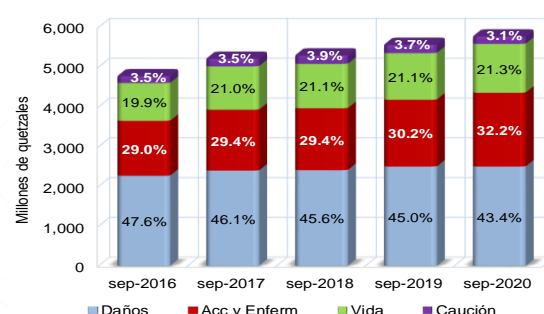
Por su parte, a septiembre de 2020, las primas netas del seguro de accidentes y enfermedades registraron un aumento de Q177 millones, lo que representa una variación interanual de 10.5%, principalmente en el ramo de salud y hospitalización, con un incremento de Q175 millones, equivalente a un 11.5% (ver Anexo 5.1).

El seguro de vida mostró un aumento de Q57 millones con respecto al tercer trimestre de 2019, lo que representa una variación interanual positiva de 4.8%. Los planes colectivos mantienen una alta participación (86.4%) dentro del total del rubro (ver Gráfica 58), con un aumento de 5.7% con relación al mismo periodo del año anterior. Asimismo, los planes individuales registraron una variación interanual positiva de 1.8% (ver Anexo 5.1). En la gráfica no se

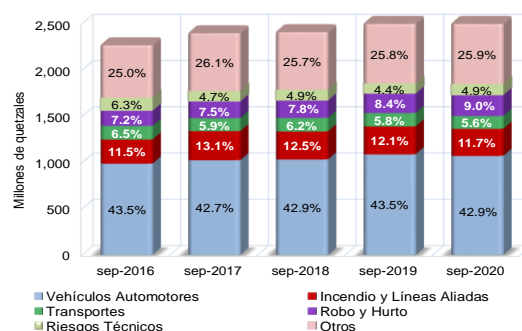
incluyen los seguros por rentas y pensiones, así como los planes populares, debido a su baja participación. Cabe mencionar que, a septiembre de 2020, las primas de rentas y pensiones decrecieron en 52.3% respecto al mismo periodo del año anterior.

Por su parte, las primas del seguro de caución registraron una disminución de Q23 millones, con una variación interanual negativa de 11.5%.

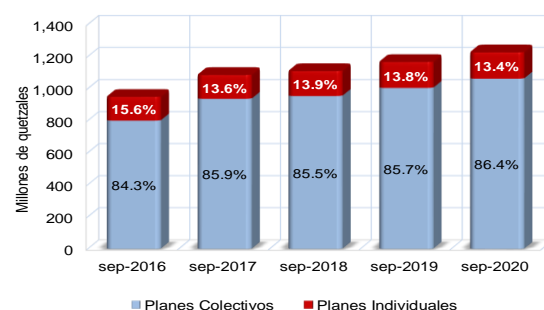
GRÁFICA 56. PRIMAS NETAS TOTALES - ESTRUCTURA



GRÁFICA 57. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE DAÑOS - ESTRUCTURA



GRÁFICA 58. PRIMAS NETAS DE VIDA - ESTRUCTURA



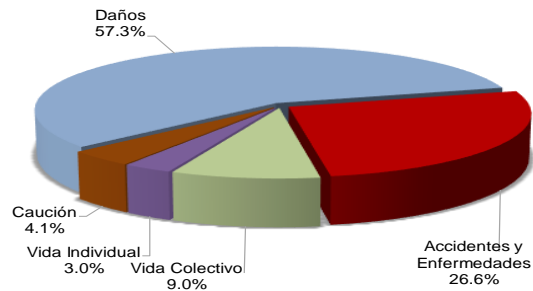
## B. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS

A septiembre de 2020, la retención de primas de las compañías aseguradoras ha sido del 67.0% del total de primas netas, menor al 67.1% registrado a septiembre del año anterior.

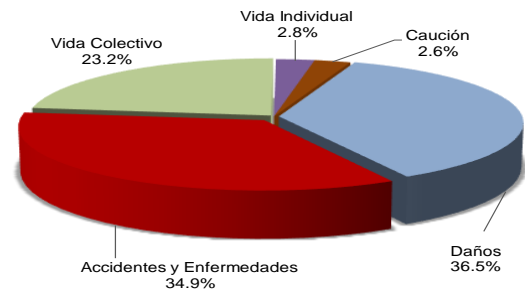
A septiembre de 2020, las primas retenidas del seguro de daños representaron el 36.5% del total de primas retenidas. En el caso del seguro de accidentes y enfermedades, las primas retenidas fueron el 34.9% y del seguro de vida colectivo de 23.2%. La comparación anterior permite evidenciar que, no obstante, el seguro de daños es el que mayor participación tiene respecto del total de primas netas (43.4%), esta proporción se reduce pues una parte del riesgo asumido se traslada al reasegurador (ver Gráficas 59 y 60).

El índice de retención representa la porción del riesgo que una compañía de seguros está dispuesta a asumir con los recursos a su disposición. Al analizar la proporción de primas retenidas a septiembre de 2020, se observa que el seguro de vida es el que presenta una mayor proporción de retención de primas con un nivel de 81.5%, mientras el seguro de accidentes y enfermedades tiene un índice de retención de 72.7%. Los seguros de daños y de caución presentan un menor nivel de retención: ambos muestran un índice de 56.3% (ver Gráfica 61).

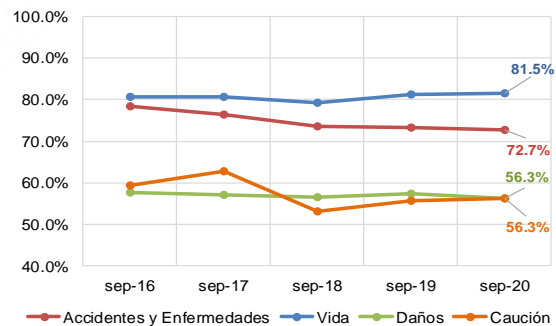
GRÁFICA 59. PRIMAS CEDIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 60. PRIMAS RETENIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 61. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS





## C. SINIESTRALIDAD

A septiembre de 2020, el total de siniestros brutos para las compañías aseguradoras ascendió a Q2,641 millones, registrando una disminución interanual de 4.9%, la cual se explica principalmente por la reducción en los ramos de salud y hospitalización (18.4%), de vehículos automotores (13.9%) y en riesgos técnicos (46.3%). El índice de siniestralidad, calculado como el cociente del total de siniestros brutos y el total de primas netas, se ubicó en 45.8%, menor al indicador a septiembre de 2019 de 50.7% (ver Anexo 5.2). El ramo de vida refleja un indicador de 61.3% (46.0% en 2019), mientras el seguro de accidentes y enfermedades refleja un índice de 60.4% (77.7% en 2019).

El ramo de seguro de daños presenta, a septiembre de 2020, un indicador de siniestralidad de 30.8% (39.0% en 2019). Dentro de este tipo de seguro, su principal ramo, vehículos automotores, presentó un indicador de 44.9%; seguidamente, los ramos de incendio y líneas aliadas, de robo y hurto, y de riesgos técnicos, en su orden, presentaron indicadores de siniestralidad de 34.4%, 21.1% y 33.4% (ver Gráfica 63).

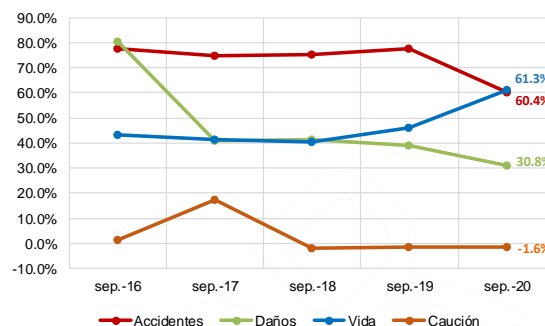
## D. EFICIENCIA

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.

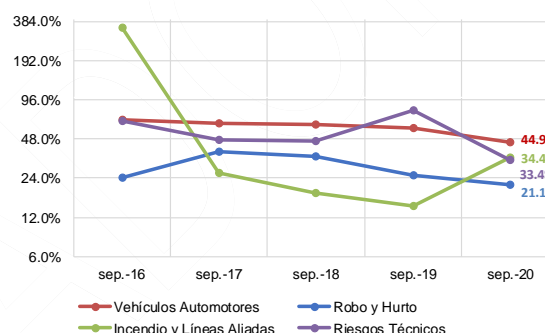
Al 30 de septiembre de 2020, la razón combinada del ramo de daños<sup>21</sup> fue de 80.7%. Al ser menor al 100% indica que la operación en el ramo de daños del sistema asegurador mantiene su eficiencia en la utilización de sus primas disponibles. Al finalizar el tercer trimestre de 2020, el resultado técnico para las compañías aseguradoras ascendió a Q663 millones, mostrando una variación interanual positiva de 70.0% respecto al año anterior (ver Gráfica 65).

<sup>21</sup> Incluye seguro de vida y de accidentes y enfermedades.

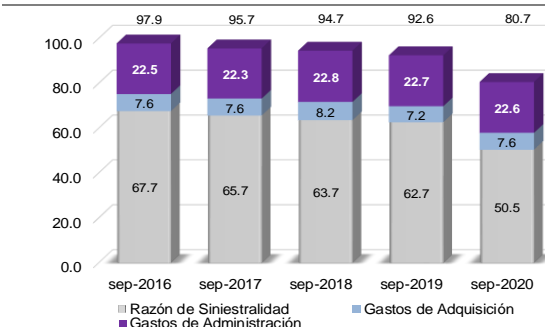
GRÁFICA 62. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD



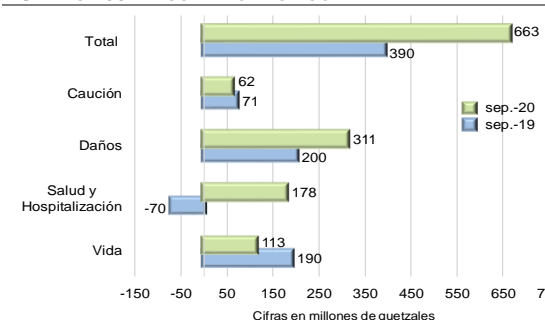
GRÁFICA 63. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - DAÑOS



GRÁFICA 64. RAZÓN COMBINADA



GRÁFICA 65. RESULTADO TÉCNICO



## E. POSICIÓN PATRIMONIAL

Al 30 de septiembre de 2020, el patrimonio técnico de las compañías aseguradoras ascendió a Q4,110 millones, lo que significó un crecimiento de 9.4% respecto al mismo mes del año anterior. El margen de solvencia fue de Q1,314 millones, de los cuales Q907 millones (69.0%) corresponden a seguros de daños (incluye tanto seguro de accidentes y enfermedades como seguro de caución); Q300 millones (22.8%) para riesgo de inversión y de crédito; y, Q108 millones (8.2%) para seguros de vida. Como resultado, la posición patrimonial fue Q2,796 millones y la relación posición patrimonial a patrimonio técnico fue 68.0%, razón mayor a la alcanzada en septiembre de 2019 (ver Cuadro 14).

## F. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

Finalizado el tercer trimestre de 2020, los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a Q11,499 millones, que representó un crecimiento de 8.0% respecto a septiembre del año anterior (ver Cuadro 15).

El incremento interanual de los activos obedeció principalmente al aumento del rubro de inversiones y de disponibilidades, en 4.2% y 74.6%, respectivamente.

CUADRO 14. POSICIÓN PATRIMONIAL DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

	(Cifras en millones de quetzales)		
Rubro	sep-18	sep-19	sep-20
<b>Patrimonio Técnico</b>	<b>3,639</b>	<b>3,755</b>	<b>4,110</b>
Margen de solvencia para seguros de vida	99	103	108
Margen de solvencia para seguros de daños	826	867	907
Margen de solvencia para riesgos catastróficos	0	1	0
Margen de solvencia para riesgo de inversión y de crédito	308	269	300
<b>Margen de solvencia (MS)</b>	<b>1,232</b>	<b>1,241</b>	<b>1,314</b>
<b>Posición patrimonial</b>	<b>2,407</b>	<b>2,515</b>	<b>2,796</b>
Relación-Posición/patrimonio técnico	66.1%	67.0%	68.0%
Relación-MS/patrimonio técnico	33.9%	33.0%	32.0%

Los pasivos alcanzaron los Q7,371 millones, lo que representó un crecimiento de 7.2% con relación a septiembre de 2019 influenciado por el aumento tanto del rubro de otros pasivos como de reservas técnicas y matemáticas, en 20.3% y 3.5%, respectivamente.

**CUADRO 15. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS**

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	281	2.6	312	2.8	490	4.3	178	57.0%	209	74.6%
Inversiones	7,057	66.3	7,176	65.0	7,353	63.9	177	2.5%	296	4.2%
Primas por cobrar	2,063	19.4	2,344	21.2	2,227	19.4	-117	-5.0%	164	8.0%
Otros activos	1,248	11.7	1,214	11.0	1,429	12.4	214	17.6%	181	14.5%
Total Activo	10,649	100.0	11,048	100.0	11,499	100.0	452	4.1%	851	8.0%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Reservas técnicas y matemáticas	4,351	40.9	4,385	39.7	4,504	39.2	119	2.7%	153	3.5%
Acreedores varios	1,179	11.1	1,184	10.7	1,310	11.4	126	10.6%	131	11.1%
Obligaciones contractuales	513	4.8	521	4.7	557	4.8	36	7.0%	44	8.5%
Otros pasivos	833	7.8	953	8.6	1,001	8.7	49	5.1%	169	20.3%
Total Pasivo	6,875	64.6	7,042	63.7	7,371	64.1	330	4.7%	496	7.2%
Capital	3,774	35.4	4,006	36.3	4,128	35.9	122	3.0%	354	9.4%
Total Pasivo y Capital	10,649	100.0	11,048	100.0	11,499	100.0	452	4.1%	851	8.0%
	dic-2019		sep-2020							
Liquidez corriente (No. de veces)	1.4		1.5							

## G. INVERSIONES

El rubro de inversiones de las compañías aseguradoras, a septiembre de 2020, registró un saldo de Q7,353 millones, el cual representa el 63.9% del total del activo.

Las inversiones constituyen el respaldo de las reservas técnicas, debiendo cumplir con condiciones de liquidez, seguridad, rentabilidad y diversificación. El portafolio de inversiones de las compañías de seguros se encuentra integrado principalmente por títulos valores del estado (56.4%); depósitos de ahorro y a plazo (22.5%); préstamos (6.9%); y, valores de empresas privadas y mixtas (6.6%), según se observa en la Gráfica 66. Las otras inversiones están constituidas por bienes inmuebles y cédulas hipotecarias.

El aumento de 4.2% en las inversiones a septiembre de 2020, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en depósitos, que incrementaron Q207 millones (14.3%), en valores de empresas privadas y mixtas por Q84 millones (20.8%) y en préstamos por Q24 millones (5.0%).

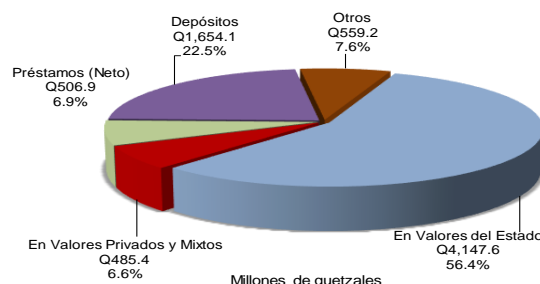
## H. RESERVAS TÉCNICAS

Las reservas técnicas son las provisiones que reflejan el valor estimado de las obligaciones contraídas derivadas de los contratos de seguros suscritos. En ese sentido, las mismas constituyen el principal pasivo de las compañías de seguros. Al 30 de septiembre de 2020, las reservas técnicas por seguro retenido ascendieron a Q4,504 millones, con un crecimiento interanual de 3.5% (ver Gráfica 68).

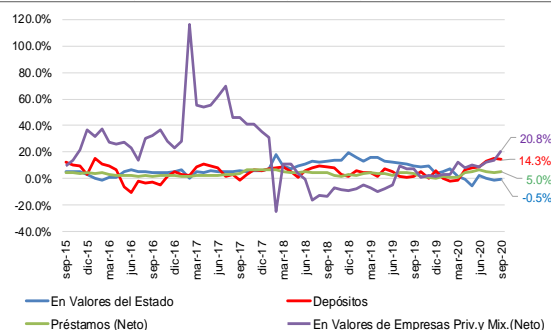
Las reservas relativas a las primas, que constituyen 75.4% de las reservas técnicas a septiembre de 2020, registraron una tasa interanual de crecimiento de 2.9%; mientras que las reservas relativas a los siniestros, que están integradas por obligaciones pendientes de pago, por siniestros ocurridos no reportados y para riesgos catastróficos, se incrementaron en 5.3% (Gráfica 69).

Las reservas relativas a los siniestros, a septiembre de 2020, constituyeron el 24.6% de las reservas técnicas.

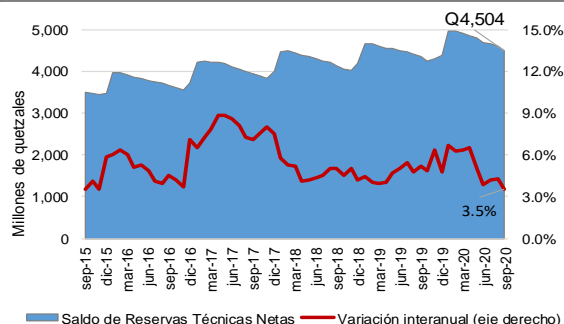
GRÁFICA 66. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO



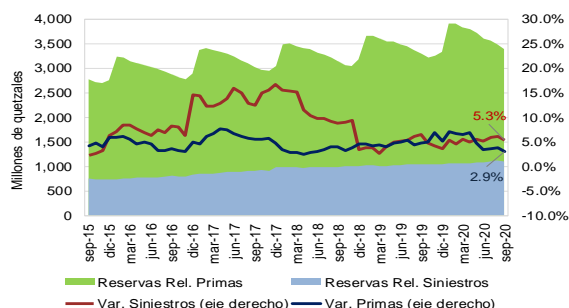
GRÁFICA 67. INVERSIONES - VARIACIÓN INTERANUAL POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



GRÁFICA 68. RESERVAS TÉCNICAS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



GRÁFICA 69. 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 Q652 millones al 30 de septiembre de 2020, lo cual representa una disminución interanual de 0.7%. Dicho comportamiento está influenciado por la disminución en las disponibilidades (15.6%) y en otros activos (18.3%), así como por el aumento en inmuebles y muebles (1.5%).

Los pasivos alcanzaron Q404 millones, 6.9% menor a lo registrado en septiembre del año anterior. Esta disminución responde a la reducción en los rubros de créditos obtenidos (5.3%) y de otros pasivos (29.3%). El capital contable se situó en Q248 millones, mayor en 11.4% respecto a septiembre de 2019 (ver Cuadro 16).

Por su parte, las utilidades antes de impuesto, a septiembre de 2020, se situaron en Q45 millones, lo cual representa una disminución de 14.6% respecto a

lo registrado en el mismo periodo del año previo. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) registró 26.6%, y el de rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 10.0%.

El nivel de operaciones, medido con base en el volumen de las mercaderías en depósito, registró a septiembre de 2020 un monto de Q1,740 millones, menor en 15.8% respecto al mismo mes de 2019. La variación es el resultado de la disminución en general de todo el rubro, siendo las mercaderías depositadas en bodegas fiscales las que mostraron la mayor disminución (Q182 millones).

El valor de la suma asegurada, a septiembre de 2020, ascendió a Q4,003 millones, cubriendo el 230.1% 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	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	71	10.8	59	9.0	60	9.1	0	0.7%	-11	-15.6%
Inversiones	22	3.3	22	3.3	25	3.8	3	14.1%	3	14.7%
Inmuebles y Muebles	513	78.1	520	78.9	520	79.8	1	0.1%	8	1.5%
Cargos Diferidos	19	3.0	26	4.0	21	3.2	-5	-20.0%	2	7.7%
Otros Activos	32	4.9	32	4.8	26	4.0	-5	-17.2%	-6	-18.3%
Total Activo	657	100.0	659	100.0	652	100.0	-6	-1.0%	-4	-0.7%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	381	58.0	370	56.2	361	55.3	-9	-2.6%	-20	-5.3%
Provisiones	14	2.2	13	1.9	12	1.9	0	-2.8%	-2	-13.9%
Otras Cuentas Acreedoras	8	1.3	10	1.5	9	1.5	0	-1.2%	1	14.4%
Otros Pasivos	30	4.6	28	4.2	21	3.3	-6	-23.2%	-9	-29.3%
Total Pasivo	434	66.1	421	63.9	404	62.0	-16	-3.9%	-30	-6.9%
Capital Contable	223	33.9	238	36.1	248	38.0	10	4.2%	25	11.4%
Total Pasivo y Capital	657	100.0	659	100.0	652	100.0	-6	-1.0%	-4	-0.7%
Mercaderías en depósito	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Bodegas Propias	705	34.1	645	34.9	647	37.2	2	0.3%	-58	-8.2%
Bodegas Habilitadas	233	11.3	214	11.6	147	8.5	-67	-31.2%	-86	-36.8%
Bodegas Fiscales	1,123	54.4	986	53.3	942	54.1	-44	-4.5%	-182	-16.2%
Tránsito	1	0.1	1	0.1	1	0.1	-1	-36.4%	0	-29.6%
Remate	3	0.1	3	0.2	3	0.2	0	0.0%	0	0.0%
Total	2,066	100.0	1,849	100.0	1,740	100.0	-110	-5.9%	-326	-15.8%
Seguros de las mercaderías en depósito										
Contratados por el Almacén	1,907	48.6	1,925	49.2	1,959	48.9				
Endosados a favor del Almacén	2,018	51.4	1,991	50.8	2,044	51.1				
Total seguros	3,925	100.0	3,916	100.0	4,003	100.0				
Cobertura de las mercaderías	190.0%		211.7%		230.1%					
Rentabilidad	sep-2019		sep-2020							
Utilidades antes de impuestos	53		45							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	62.5%		26.6%							
Rendimiento del Activo (ROA)	20.7%		10.0%							

## X. CASAS DE CAMBIO

Al 30 de septiembre de 2020, los activos de las tres casas de cambio sujetas a supervisión por parte de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q48 millones, registrando una disminución de 18.5% respecto a la misma fecha de 2019, la cual responde a la reducción de las disponibilidades (22.6%) (ver Cuadro 17).

Por su parte, el pasivo de las casas de cambio registró un saldo de Q3 millones y una disminución interanual de 76.8%. El capital contable ascendió a Q45 millones, menor en 1.9% respecto a lo registrado en septiembre de 2019.

Las utilidades antes de impuesto a septiembre de 2020 registraron una disminución del 100.0% respecto al mismo período del año previo. Por su parte, los indicadores de rentabilidad disminuyeron respecto a septiembre de 2019: el indicador del rendimiento del patrimonio (ROE) pasó de 33.1% a 3.0% y el del rendimiento del activo (ROA) se redujo de 27.3% a 2.7%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	56	94.4	47	94.1	43	89.6	-4	-8.5%	-13	-22.6%
Inmuebles y Muebles	1	1.6	1	2.4	1	2.1	0	-16.4%	0	6.4%
Cargos Diferidos	2	2.8	1	2.9	1	3.0	0	-1.8%	0	-14.3%
Otros Activos	1	1.1	0	0.6	3	5.3	2	800.8%	2	282.0%
Total Activo	59	100.0	50	100.0	48	100.0	-2	-4.0%	-11	-18.5%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Provisiones	2	3.2	2	3.5	2	3.9	0	8.5%	0	0.4%
Otros Pasivos	11	18.9	2	3.6	1	2.4	-1	-36.5%	-10	-89.8%
Total Pasivo	13	22.1	4	7.1	3	6.3	-1	-14.4%	-10	-76.8%
Capital Contable	46	77.9	47	92.9	45	93.7	-1	-3.2%	-1	-1.9%
Total Pasivo y Capital	59	100.0	50	100.0	48	100.0	-2	-4.0%	-11	-18.5%
Rentabilidad	sep-2019		sep-2020							
Utilidades antes de impuestos	10.9		0.0							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	33.1%		3.0%							
Rendimiento del Activo (ROA)	27.3%		2.7%							



## XI. CASAS DE BOLSA

Las casas de bolsa que forman parte de un grupo financiero están sujetas a supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. En ese sentido, al 30 de septiembre de 2020, se tiene registro de ocho casas de bolsa pertenecientes a seis grupos financieros.

El nivel de activos netos se situó en Q112 millones, a septiembre de 2020, mayor en 17.6% respecto al nivel observado en septiembre de 2019. Dicho comportamiento se ve influenciado principalmente por el incremento de las disponibilidades (69.7%) (ver Cuadro 18 y Anexo 1.15).

Los pasivos registraron un monto de Q2 millones, lo cual es menor (7.1%) respecto al monto observado a septiembre de 2019.

El capital contable de las casas de bolsa ascendió a Q110 millones, mayor en 18.3% en comparación con el valor registrado en septiembre de 2019.

Las utilidades antes de impuesto ascendieron a Q32 millones, lo cual refleja un aumento del 82.6% con relación al nivel del año anterior. Por su parte, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se situó en 33.5% y el de rendimiento del activo (ROA) en 38.6%, superiores a lo registrado en septiembre 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 Ajena<sup>22</sup>, un total de Q39,258 millones a septiembre de 2020, monto mayor en Q10,274 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a un aumento de 35.4%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	35	37.0	35	40.4	60	53.3	25	70.8%	25	69.7%
Inversiones	58	60.4	50	58.1	50	44.3	-1	-1.4%	-8	-13.8%
Inmuebles y Muebles	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	0	0.0%
Otros Activos	2	2.6	1	1.5	3	2.4	1	102.2%	0	7.5%
Total Activo	95	100.0	87	100.0	112	100.0	25	29.4%	17	17.6%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	0	0.0%
Provisiones	1	0.8	1	0.8	1	0.8	0	30.3%	0	10.6%
Otros Pasivos	2	1.7	2	1.8	1	1.3	0	-10.7%	0	-15.5%
Total Pasivo	2	2.6	2	2.6	2	2.0	0	1.6%	0	-7.1%
Capital Contable	93	97.4	84	97.4	110	98.0	25	30.1%	17	18.3%
Total Pasivo y Capital	95	100.0	87	100.0	112	100.0	25	29.4%	17	17.6%
	sep-2019		sep-2020							
Administraciones por cuenta ajena	28,984		39,258							
Rentabilidad	sep-2019		sep-2020							
Utilidades antes de impuestos	18		32							
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	21.1%		33.5%							
Rentabilidad del Activo (ROA)	24.1%		38.6%							

<sup>22</sup> Registradas en cuentas de orden.

## XII. INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

El Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-, entidad estatal descentralizada, tiene por objeto principal facilitar la adquisición de vivienda a las familias guatemaltecas, al asegurar a un banco el crédito que otorgó a los deudores por este concepto.

El sistema FHA ha coadyuvado para que más entidades aprobadas inviertan en cédulas hipotecarias, creando los mecanismos necesarios para hacer atractiva la inversión en vivienda, así como la participación de los promotores y constructores de proyectos habitacionales, atendiendo a través de dichas entidades la compra de vivienda proyectada, vivienda existente y la liberación de gravamen hipotecario, así como la cesión de derechos.

A septiembre de 2020, el total de activos del FHA ascendió a Q1,828 millones, superior en 12.3% a lo registrado en septiembre de 2019. El incremento se observó en las disponibilidades (19.6%), las cuales tienen una participación de 75.6% dentro del total del activo (ver Cuadro 19). Por su parte, los pasivos alcanzaron Q428 millones, mayores en 1.4% a los registrados en septiembre de 2019. El capital contable ascendió a Q1,401 millones, lo que significó un incremento interanual de 16.1%.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q146 millones, mayores a las registradas a septiembre de 2019. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 13.9% y el de rendimiento del activo (ROA) fue de 10.6%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	1,155	70.9	1,228	72.8	1,381	75.6	154	12.5%	226	19.6%
Inversiones	55	3.4	55	3.3	55	3.0	0	0.0%	0	0.0%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	398	24.4	382	22.6	370	20.2	-12	-3.0%	-28	-7.0%
Inmuebles y Muebles	16	1.0	16	1.0	16	0.9	0	-1.9%	0	1.1%
Otros Activos	5	0.3	6	0.4	6	0.3	0	-5.0%	1	24.8%
<b>Total Activo</b>	<b>1,628</b>	<b>100.0</b>	<b>1,687</b>	<b>100.0</b>	<b>1,828</b>	<b>100.0</b>	<b>141</b>	<b>8.4%</b>	<b>200</b>	<b>12.3%</b>
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Variación			
							Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Cuentas por Pagar	14	0.8	16	1.0	12	0.6	-5	-27.9%	-2	-14.5%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	307	18.8	304	18.0	308	16.8	4	1.2%	1	0.2%
Créditos Diferidos	68	4.2	83	4.9	73	4.0	-10	-12.1%	5	6.8%
Otros Pasivos	33	2.0	28	1.7	35	1.9	7	24.8%	3	7.7%
<b>Total Pasivo</b>	<b>422</b>	<b>25.9</b>	<b>432</b>	<b>25.6</b>	<b>428</b>	<b>23.4</b>	<b>-4</b>	<b>-0.9%</b>	<b>6</b>	<b>1.4%</b>
<b>Capital Contable</b>	<b>1,207</b>	<b>74.1</b>	<b>1,255</b>	<b>74.4</b>	<b>1,401</b>	<b>76.6</b>	<b>145</b>	<b>11.6%</b>	<b>194</b>	<b>16.1%</b>
<b>Total Pasivo y Capital</b>	<b>1,628</b>	<b>100.0</b>	<b>1,687</b>	<b>100.0</b>	<b>1,828</b>	<b>100.0</b>	<b>141</b>	<b>8.4%</b>	<b>200</b>	<b>12.3%</b>
Rentabilidad										
	sep-2019		sep-2020							
Utilidades	130		146							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	14.4%		13.9%							
Rendimiento del Activo (ROA)	10.7%		10.6%							





### 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 30 de septiembre 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 septiembre de 2020, ascendió a Q399,967 millones, lo que significó un crecimiento de 8.8%, respecto a lo observado a la misma fecha del año anterior. Cabe mencionar que el total de activos de los grupos financieros representó el 91.7% del total de activos de las entidades supervisadas, proporción inferior a la observada en septiembre de 2019 de 92.3%.

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, por el crecimiento de las inversiones (14.9%), las disponibilidades (17.8%) y la cartera de créditos (3.5%).

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q360,082 millones a septiembre de 2020, registrando un crecimiento de 9.1% 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 13.6%.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q39,885 millones, registrando un incremento de 6.2% respecto a septiembre 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 septiembre de 2020, las utilidades antes de impuesto de los grupos financieros alcanzaron los Q4,374 millones, mayores en 2.9% respecto al mismo período de 2019. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 14.8% y el de rendimiento del activo (ROA) se situó en 1.5%.



## XIV. BANCO DE GUATEMALA

Al 30 de septiembre de 2020, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q205,043 millones, mayor en 27.7% con relación al nivel alcanzado a septiembre 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\$17,611 millones, representan el 64% de los activos.

El incremento se registró tanto en los activos con no residentes por Q25,004 millones (21.0%), como en los activos con residentes por Q19,415 millones (46.7%).

El aumento de los activos con no residentes se debió, principalmente, al incremento de Inversiones en Valores del Exterior por Q23,874 millones (22.2%). Por su parte, el incremento de los activos con residentes estuvo asociado al aumento del rubro Inversiones en Valores del Interior por Q9,620 millones (218.9%).

El pasivo ascendió a Q195,632 millones, superior en 28.2% respecto a septiembre de 2019, resultado del incremento del pasivo con residentes; principalmente en los rubros de Numerario Nacional por Q12,920 millones y en Títulos del Banco Central por Q12,169 millones.

A septiembre de 2020, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q9,410 millones, mayor en 18.0% al registrado en septiembre del año previo (Q7,976 millones).

Respecto al estado de resultados, derivado de las operaciones del 1 de enero al 30 de septiembre de 2020, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q3,751 millones y un resultado operacional de Q3,250 millones. Los gastos por la cuota de vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q154 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q1,582 millones, lo que genera un excedente neto de Q1,514 millones.

**CUADRO 21. BALANCE GENERAL CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA**

(Cifras en millones de Quetzales)				
	Sep-2019	Sep-2020	Variación	
			Absoluta	Relativa
<b>ACTIVO</b>				
<b>Con no Residentes</b>	<b>119,030</b>	<b>144,034</b>	<b>25,004</b>	<b>21.0%</b>
Oro Monetario	2,546	3,256	710	27.9%
Inversiones en Valores del Exterior	107,538	131,412	23,874	22.2%
Aportaciones de Organismos Financieros Internacionales	6,216	6,404	187	3.0%
Otros Activos con no Residentes	2,729	2,963	234	8.6%
<b>Con Residentes</b>	<b>41,593</b>	<b>61,009</b>	<b>19,415</b>	<b>46.7%</b>
Cuenta Activa de Valuaciones	6,144	11,914	5,770	93.9%
Inversiones en Valores del Interior	4,395	14,015	9,620	218.9%
Crédito Interno	258	248	-10	-3.9%
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	85	85	0	-0.2%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	27,689	27,689	0	0.0%
Deudores Diversos en el Interior	2,670	2,791	121	4.5%
Operaciones de Estabilización Monetaria	0	4,010	4,010	0.0%
Otros Activos con Residentes	351	255	-95	-27.2%
<b>Total Activo</b>	<b>160,623</b>	<b>205,043</b>	<b>44,420</b>	<b>27.7%</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>Con no Residentes</b>	<b>6,101</b>	<b>6,313</b>	<b>213</b>	<b>3.5%</b>
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	6,101	6,313	213	3.5%
<b>Con Residentes</b>	<b>146,546</b>	<b>189,319</b>	<b>42,773</b>	<b>29.2%</b>
Numerario Nacional	44,497	57,417	12,920	29.0%
Títulos del Banco Central	46,620	58,789	12,169	26.1%
Depósitos del Gobierno General	14,039	20,024	5,984	42.6%
Depósitos del Sector Financiero	31,326	35,173	3,846	12.3%
Depósitos del Sector no Financiero	13	20	7	49.1%
Acreedores Diversos del Interior	909	867	-42	-4.6%
Cuenta Pasiva de Valuaciones	7,593	15,288	7,695	101.3%
Otros Pasivos con Residentes	1,548	1,741	193	12.5%
<b>Total Pasivo</b>	<b>152,647</b>	<b>195,632</b>	<b>42,985</b>	<b>28.2%</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>7,976</b>	<b>9,410</b>	<b>1,434</b>	<b>18.0%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>160,623</b>	<b>205,043</b>	<b>44,420</b>	<b>27.7%</b>
Cuentas de Orden	532,453	618,663		

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

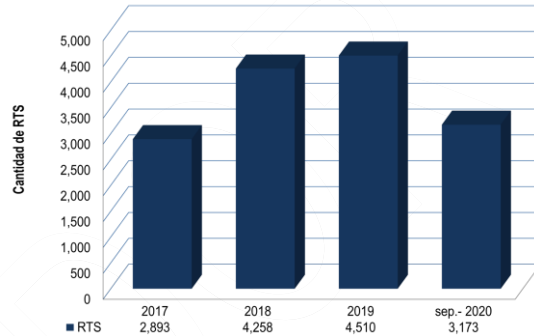
### **A. ANÁLISIS DE TRANSACCIONES FINANCIERAS**

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 tercer trimestre de 2020 se recibieron 994 RTS, cifra que representó un aumento de 9.7% respecto al tercer trimestre de 2019. En total, al 30 de septiembre de 2020, se recibieron 3,173 RTS.

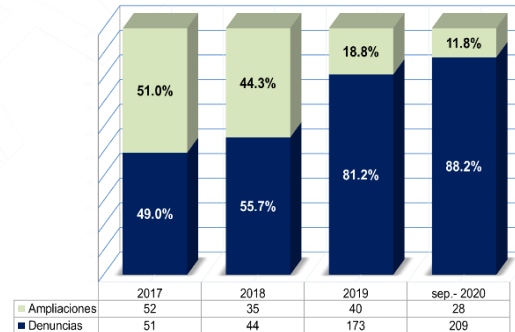
Como resultado del análisis de los RTS, durante el tercer trimestre de 2020 se presentaron ante la Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público, 97 denuncias por un monto de Q386 millones y 10 ampliaciones de denuncia por Q98 millones, para un total de 107 denuncias por un monto de Q483 millones y 467 personas involucradas. En total, al 30 de septiembre de 2020, se presentaron 237 denuncias y ampliaciones de denuncia por un monto de Q1,398 millones y 2,091 personas involucradas.

Por otro lado, durante el tercer trimestre de 2020 se presentaron ocho informes de extinción de dominio por Q6 millones. En total, al 30 de septiembre de 2020, se han presentado 12 informes de extinción de dominio por Q31 millones.

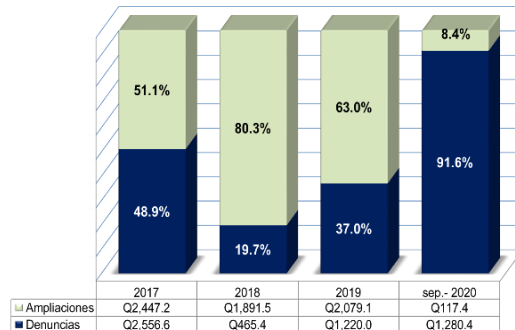
**GRÁFICA 70. REPORTE DE TRANSACCIONES SOSPECHOSAS**



**GRÁFICA 71. CANTIDAD DE DENUNCIAS Y AMPLIACIÓN DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO**



**GRÁFICA 72. MONTO DE DENUNCIAS Y AMPLIACIÓN DE DENUNCIAS PRESENTADAS ANTE EL MINISTERIO PÚBLICO**



## B. ANÁLISIS ESTRATÉGICO

En lo que respecta al análisis estratégico de la información, en el tercer trimestre de 2020, se realizaron estudios sobre vulnerabilidad del sector ganadero al LD/FT en Guatemala y riesgo operacional y geográfico de cajeros automáticos en Guatemala. Asimismo se realizó análisis estratégico del impacto de la crisis sanitaria del COVID-19 en Guatemala; de noticias de LD/FT; así como boletín de estadísticas de gestión de la Intendencia.

Adicionalmente, se atendieron tres 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 tercer trimestre de 2020 se realizaron 107 actividades de verificación de cumplimiento a la normativa contra el LD/FT a personas obligadas. En total, al 30 de septiembre de 2020, se han realizado 394 actividades de verificación.

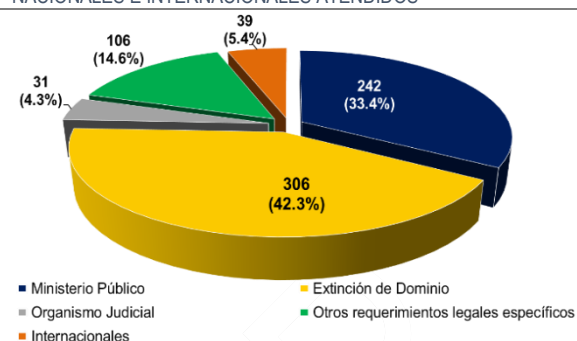
## D. ATENCIÓN DE REQUERIMIENTOS DE INFORMACIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL

Durante el tercer trimestre de 2020, la IVE atendió 88 requerimientos del Ministerio Público, 169 de la Unidad de Extinción de Dominio del Ministerio Público, 7 del Organismo Judicial y 80 requerimientos legales específicos, lo que equivale a un total de 344 requerimientos nacionales atendidos.

A nivel internacional, en el tercer trimestre de 2020 se atendieron 14 requerimientos de información solicitados por siete jurisdicciones: Australia, Bélgica, Malta, Nicaragua, Panamá, Paraguay y El Salvador.

En total, al 30 de septiembre de 2020, se han atendido 724 requerimientos nacionales e internacionales (ver Gráfica 73).

GRÁFICA 73. ESTRUCTURA DE REQUERIMIENTOS NACIONALES E INTERNACIONALES ATENDIDOS



## E. PERSONAS OBLIGADAS

Durante el tercer trimestre de 2020, se registraron 82 personas obligadas de conformidad con la normativa contra el lavado de dinero u otros activos y financiamiento del terrorismo. Al 30 de septiembre de 2020, se encuentran registradas 3,595 personas obligadas.

CUADRO 22. PERSONAS OBLIGADAS

Descripción	Cantidad
<b>Personas Obligadas Financieras bajo la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos</b> (Bancos, Financieras, Off-shore, Aseguradoras, Casas de Bolsa, entre otras)	94
<b>Personas Obligadas Financieras no sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos</b> (Empresas de transferencias de fondos, cooperativas de ahorro y crédito, agentes y corredores de seguros, compraventa de divisas, entre otras)	1,412
<b>Personas Obligadas No Financieras</b> (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)	2,089
<b>TOTAL</b>	<b>3,595</b>



## **F. ORGANISMOS INTERNACIONALES**

Guatemala continúa colaborando activamente con organismos internacionales, intercambiando información sobre los riesgos de lavado de LD/FT vinculados con la pandemia del COVID-19, con el fin de coadyuvar en la generación de productos e informes especializados sobre señales de alerta, riesgos, tipologías y tendencias de los delitos de LD/FT durante la crisis sanitaria. En ese sentido, durante el tercer trimestre se respondieron cuestionarios tanto al Grupo de Acción Financiera de Latinoamérica (GAFILAT) como al Grupo de Acción Financiera (GAFI), ambos sobre el impacto de la crisis en el país.

Adicionalmente, Guatemala forma parte del grupo de revisores del Informe de Evaluación Mutua (IEM) de la República de Chile, llevando a cabo durante el tercer trimestre la revisión del segundo borrador de ese IEM. El país también forma parte del grupo de expertos asignados a la revisión del IEM del Reino de Marruecos sobre el cumplimiento técnico y de efectividad con los estándares internacionales del GAFI, tal como lo estipula el Trigger 3 del Proceso de Apoyo y Cumplimiento del Grupo Egmont.

Es importante destacar que durante la XLI Reunión Plenaria de Representantes del GAFILAT, el Pleno de Representantes aceptó la propuesta del país de postular a un funcionario de la Intendencia para ejercer la Co-coordinación del Grupo de Trabajo de Evaluaciones Mutuas (GTEM) del ese organismo, en representación de Guatemala, por lo que a partir de ese mes está fungiendo como Co-coordinador del GTEM.

## **G. COMISIÓN PRESIDENCIAL DE COORDINACIÓN DE LOS ESFUERZOS EN CONTRA DEL LAVADO DE DINERO U OTROS ACTIVOS, EL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y EL FINANCIAMIENTO DE LA PROLIFERACIÓN DE ARMAS DE DESTRUCCIÓN MASIVA EN GUATEMALA (COPRECLIFT)**

Durante el tercer trimestre de 2020, la Secretaría Técnica de la COPRECLIFT ha trabajado en la alineación del Plan Estratégico Nacional contra el Lavado de Dinero, Financiamiento del Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (PEN contra el LD/FT-FPADM) 2019-2026 con la Política General de Gobierno 2020-2024. En ese sentido, se llevó a cabo un estudio de derecho comparado para evaluar el cumplimiento técnico de la Recomendación 2 del Grupo de Acción Financiera (GAFI) sobre *Cooperación y coordinación nacional* por parte de cuatro países de la región a efecto de establecer los pasos a seguir así como la metodología para llevar a cabo la alineación.

## XVI. MEDIDAS TEMPORALES ESPECIALES DERIVADAS DEL COVID-19 Y SU IMPACTO

### A. MATRIZ SOBRE MEDIDAS TEMPORALES ESPECIALES 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 para paliar los efectos que se pudieran ocasionar. A continuación se sintetizan las mismas, destacándose una de ellas por haber sido aprobada posterior al último informe trimestral a Junta Monetaria:

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.	
Decreto Número 15-2020 del Congreso de la República	21 de mayo	Ley de Medidas Adicionales de Protección a favor de la Población por los efectos económicos provocados por la Pandemia del COVID-19. Evita que a las familias afectadas por la emergencia les sean suspendidos los servicios básicos.	
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-.



<b>JM-61-2020</b>	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.
<b>JM-63-2020</b>	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.
<b>JM-84-2020</b>	8 de julio	Instituciones que otorgan financiamiento	Excepción a lo conducente del artículo 29, numeral 1, de la JM-93-2005, para brindar un margen temporal adecuado para la realización de las valuaciones requeridas con la debida información y documentación de deudores empresariales mayores, no deberán transcurrir más de 15 meses desde la última valuación de un activo crediticio con base a criterios de capacidad de pago y mora. Medidas especiales para la valuación de activos crediticios de deudores empresariales mayores para el año 2020.

**APROBADAS POR EL BANCO DE GUATEMALA**

<b>BOLETINES</b>	<b>FECHA</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>
<b>Boletín de Prensa</b>	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.
<b>Boletín Informativo</b>	30 de marzo	Aprobación de medidas temporales para proveer de liquidez en moneda nacional a los bancos del sistema.
<b>Boletín de Prensa</b>	24 de junio	Disminución de tasa de interés líder de política monetaria de 2.00% a 1.75%, con la finalidad de contener la desaceleración de la actividad económica, del empleo y aminora el costo del crédito en apoyo a las empresas, hogares y a la población en general.

**MEDIDAS PRUDENCIALES EMITIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS**

<b>OFICIOS</b>	<b>FECHA</b>	<b>ENTIDADES A LAS QUE APLICA</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>
<b>2669-2020</b>	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.
<b>2677-2020</b>	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.
<b>2773-2020</b>	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.
<b>3195-2020</b>	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.
<b>3597-2020</b>	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.
<b>3658-2020</b>	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.
<b>3800-2020</b>	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.
<b>4176-2020</b>	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.
<b>6655-2020</b>	4 de agosto	Bancos y entidades que otorgan financiamiento	Requerimiento de información sobre la gestión de los activos crediticios sujetos a medidas temporales derivadas del COVID-19.



10041-2020	29 de octubre	Bancos y entidades que otorgan financiamiento	Recomendaciones para reconocer de manera preventiva, en los estados financieros del ejercicio, las reservas de valuación para cubrir el riesgo de crédito asociado con las medidas temporales derivadas del COVID-19; y, limitar la distribución de dividendos correspondientes a las utilidades del ejercicio 2020 y las acumuladas de ejercicios anteriores.
<b>OTRAS COMUNICACIONES DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS</b>			
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.



## B. CARTERA DE CRÉDITOS

Mediante resolución JM-32-2020 del 19 de marzo de 2020, la Junta Monetaria aprobó medidas temporales especiales<sup>23</sup> -MTE- para atender la coyuntura derivada de la pandemia denominada COVID-19, que pueden ser observadas por las instituciones supervisadas por la Superintendencia de Bancos que otorgan financiamiento.

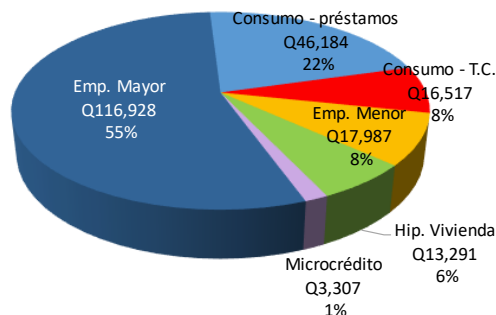
En ese contexto, las entidades financieras pueden revisar las tasas de interés y plazos de los deudores del sistema bancario cuyos préstamos al cierre de febrero de 2020 no presentaban mora mayor a un mes. Las entidades financieras también pueden establecer, para los deudores afectados por la crisis, esperas o diferimientos en el pago de sus créditos, con la condición de que hayan estado vigentes a febrero del presente año. Adicionalmente, se incluye un menor requerimiento de información para créditos empresariales menores, hipotecarios para vivienda, consumo y microcréditos. Asimismo, se establece que el registro contable de créditos vigentes a vencidos, que regularmente se hacía a los 90 días de atraso, ahora se hará a los 180 días.

Al 31 de agosto de 2020, el saldo de la cartera de créditos de instituciones supervisadas<sup>24</sup> ascendió a Q214,213 millones (ver Gráfica 74). En tanto que, el monto de la cartera crediticia con MTE emitidas en la resolución JM-32-2020 se registró en Q70,031 millones (ver Gráfica 75). Esto significa que al 33% de la cartera total se le otorgó alguna medida temporal especial, distribuido en 2,411,960 créditos de 1,033,271 deudores.

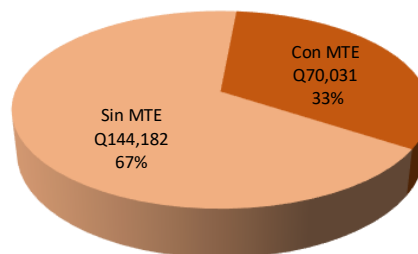
Los principales segmentos con medidas temporales fueron consumo, transferencias y otros destinos con Q30,882 millones; comercio con Q9,572 millones; establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas con Q7,837 millones; industria

manufacturera con Q6,705 millones; y, construcción con Q6,701 millones (ver Gráfica 76).

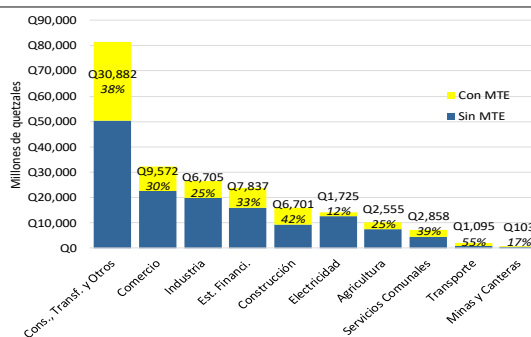
**GRÁFICA 74. CARTERA CREDITICIA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN - ESTRUCTURA**



**GRÁFICA 75. CARTERA CREDITICIA CON MEDIDAS TEMPORALES ESPECIALES**



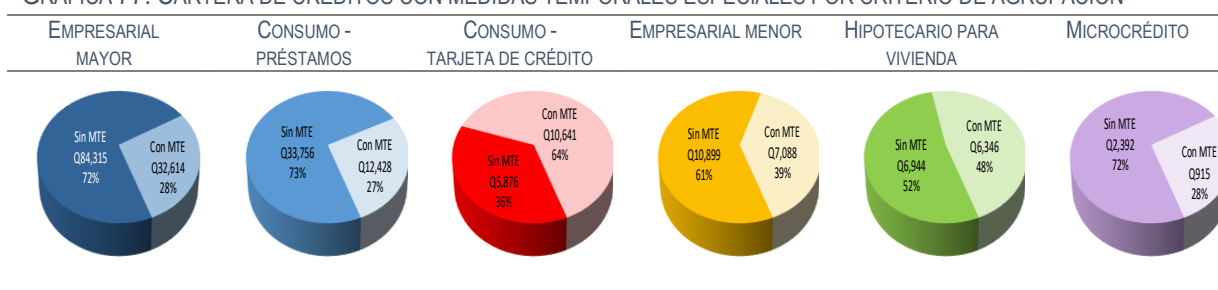
**GRÁFICA 76. CARTERA DE CRÉDITOS CON MEDIDAS TEMPORALES ESPECIALES POR DESTINO ECONÓMICO**



<sup>23</sup> La resolución JM-63-2020 amplía la vigencia de las medidas temporales especiales hasta el 31 de diciembre de 2020.

<sup>24</sup> Incluye 16 bancos, 12 sociedades financieras, 4 entidades fuera de plaza, 4 empresas emisoras de tarjetas, 1 de arrendamiento financiero y 1 de factoraje.

GRÁFICA 77. CARTERA DE CRÉDITOS CON MEDIDAS TEMPORALES ESPECIALES POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



En cuanto a la cartera crediticia por criterio de agrupación, 1,104 deudores de créditos empresariales mayores, con un saldo de Q32,614 millones obtuvieron alguna MTE, representando el 47% de la cartera y 28% dentro de su segmento. El segmento de consumo, dividido en préstamos y tarjetas de créditos, que solicitó alguna MTE ascendió a Q12,428 millones de 396,866 deudores y Q10,641 millones de 745,636 deudores, respectivamente.

Las MTE tuvieron menor incidencia en los demás segmentos. En el empresarial menor, con un saldo total de Q17,987 millones, el 39% se le otorgó alguna medida representando 10% de la cartera con MTE favoreciendo a 12,118 deudores. En tanto que 14,767 deudores de créditos hipotecarios para vivienda obtuvieron MTE, que significó 9% de la cartera con MTE, pero 48% dentro de su segmento. Por su parte, Q915 millones de 37,549 deudores de microcréditos gozaron de MTE, representando 1% de la cartera con MTE y 28% dentro de su segmento (ver Gráfica 77).

Como instrumento de seguimiento a la gestión prospectiva de riesgos de las entidades, respecto a la capacidad de pago de sus deudores, la Superintendencia de Bancos solicitó un informe de gestión de los activos crediticios sujetos a MTE mediante Oficio Circular No. 6655-2020.

## C. PRODUCTOS DEVENGADOS NO PERCIBIDOS

Mediante resolución JM-37-2020 del 31 de marzo de 2020, la Junta Monetaria aprobó medidas temporales<sup>25</sup> para el registro en cuentas de resultados de los intereses y otros productos devengados no percibidos por los bancos y sociedades financieras, derivados de activos crediticios e inversiones en cédulas hipotecarias, según corresponda. Conforme al Manual de Instrucciones Contables, los bancos y sociedades financieras registran en cuentas de resultados solamente los intereses efectivamente percibidos, cuando éstos son generados por los activos indicados anteriormente.

En ese sentido, los bancos y sociedades financieras pueden temporalmente registrar en cuentas de resultados, los intereses y otros productos devengados no percibidos por activos crediticios e inversiones en cédulas hipotecarias. Lo anterior es sin perjuicio de que deberán suspender el registro contable de los intereses y otros productos devengados no percibidos, cuando se dé un atraso de 180 días calendario, contados a partir del día siguiente de la fecha en que debieron percibirse los pagos convenidos; como resultado, los intereses y otros productos devengados no percibidos, se reconocerán como gastos.

<sup>25</sup> La resolución JM-63-2020 amplía la vigencia de las medidas temporales hasta el 31 de diciembre de 2020.



## **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 30 de septiembre 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	52,334.2	122,528.0	192,080.8	1,444.0	4,453.6	2,482.7	5,162.4	380,485.3
SOCIEDADES FINANCIERAS	902.2	7,589.6	738.6	1,098.6	5.3	11.3	304.3	10,649.7
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	7,379.0	8,443.1	8,684.4	67.9	110.6	14.9	236.7	24,936.8
<b>TOTAL</b>	<b>60,615.4</b>	<b>138,560.7</b>	<b>201,503.8</b>	<b>2,610.5</b>	<b>4,569.5</b>	<b>2,508.9</b>	<b>5,703.4</b>	<b>416,071.8</b>

## PASIVO Y CAPITAL

	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
SISTEMA BANCARIO	293,612.9	36,918.5	214.7	1,400.7	617.2	10,483.9	1,450.4	35,787.8	380,485.3
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	22,055.7	--	--	10.0	5.0	235.1	--	2,630.9	24,936.8
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	--	9,058.1	15.1	40.8	394.2	21.8	1,119.9	10,649.7
<b>TOTAL</b>	<b>315,668.6</b>	<b>36,918.5</b>	<b>9,272.8</b>	<b>1,425.8</b>	<b>663.0</b>	<b>11,113.2</b>	<b>1,472.2</b>	<b>39,538.6</b>	<b>416,071.8</b>

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

# PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 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	21,881.9	2,331.4	1,610.5	505.5	9,116.6	4,228.0	8,593.1	599.6	3,792.2
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	934.4	4.3	12.3	13.7	572.5	88.1	87.7	6.7	209.5
SOCIEDADES FINANCIERAS	728.1	45.8	20.0	2.9	502.2	23.9	79.0	1.1	190.5
<b>TOTAL</b>	<b>23,544.4</b>	<b>2,381.5</b>	<b>1,642.8</b>	<b>522.1</b>	<b>10,191.3</b>	<b>4,340.0</b>	<b>8,759.8</b>	<b>607.4</b>	<b>4,192.2</b>

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

# PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 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	930.2	2,341.1	1,449.9	58.1	278.0	97.0	175.3	5,329.5
INMOBILIARIO, S. A.	280.1	541.6	968.4	8.9	77.2	13.7	21.7	1,911.6
DE LOS TRABAJADORES	4,328.2	8,625.8	14,836.8	37.8	202.3	135.6	397.0	28,563.5
INDUSTRIAL, S. A.	13,047.3	30,280.4	55,949.7	401.8	1,523.8	672.9	1,355.5	103,231.3
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	10,278.6	35,522.8	33,485.4	427.3	500.1	830.7	966.0	82,010.8
INTERNACIONAL, S. A.	1,477.0	2,606.1	6,383.3	28.6	83.8	51.2	125.6	10,755.5
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,529.6	2,667.1	4.4	--	8.0	9.2	84.4	4,302.8
VIVIBANCO, S. A.	153.4	237.4	305.6	21.3	21.6	2.0	14.5	755.8
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	422.6	476.0	1,714.2	3.1	98.9	42.8	29.6	2,787.2
PROMERICA, S. A.	2,491.5	3,345.9	9,937.9	77.0	588.1	134.7	285.6	16,860.7
DE ANTIGUA, S. A.	184.4	233.0	867.5	0.8	2.1	78.7	80.5	1,447.0
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	5,407.9	6,132.5	21,259.9	54.5	187.5	110.7	315.7	33,468.7
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	3,635.0	5,446.9	21,609.3	134.8	207.3	97.2	259.6	31,390.1
G&T CONTINENTAL, S. A.	7,845.7	23,382.9	21,639.8	189.6	610.2	180.3	963.5	54,812.0
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	206.8	417.0	1,163.6	--	43.7	24.9	63.0	1,918.9
INV, S. A.	115.9	271.5	505.1	0.4	21.0	1.1	24.9	939.9
<b>TOTAL</b>	<b>52,334.2</b>	<b>122,528.0</b>	<b>192,080.8</b>	<b>1,444.0</b>	<b>4,453.6</b>	<b>2,482.7</b>	<b>5,162.4</b>	<b>380,485.3</b>

## PASIVO Y CAPITAL

INSTITUCIONES BANCARIAS	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
* EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	3,615.5	--	1.3	52.1	23.3	1,412.6	43.4	181.4	5,329.5
INMOBILIARIO, S. A.	1,517.7	--	--	2.4	3.8	57.9	6.0	323.8	1,911.6
DE LOS TRABAJADORES	22,407.1	1,167.9	--	116.2	110.6	685.7	327.2	3,748.9	28,563.5
INDUSTRIAL, S. A.	71,104.2	20,531.2	--	59.8	89.7	2,675.9	43.9	8,726.8	103,231.3
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	68,627.3	2,760.8	--	658.5	76.0	1,593.2	483.7	7,811.2	82,010.8
INTERNACIONAL, S. A.	9,015.4	475.7	0.4	50.4	28.1	168.2	29.7	987.6	10,755.5
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	3,768.4	--	--	44.3	0.1	90.3	--	399.9	4,302.8
VIVIBANCO, S. A.	561.0	5.5	--	2.2	4.8	15.0	11.6	155.6	755.8
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	2,290.5	67.1	35.1	21.3	5.4	61.5	1.6	304.8	2,787.2
PROMERICA, S. A.	13,596.7	608.7	--	47.7	34.6	720.2	62.1	1,790.7	16,860.7
DE ANTIGUA, S. A.	1,184.4	--	--	14.2	--	42.3	--	206.2	1,447.0
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	28,107.6	1,453.6	--	60.5	35.8	621.9	208.7	2,980.6	33,468.7
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	23,002.6	4,811.8	6.3	136.2	92.4	555.0	150.7	2,635.2	31,390.1
G&T CONTINENTAL, S. A.	43,167.8	5,021.4	--	57.3	46.8	1,587.1	51.0	4,880.6	54,812.0
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,070.4	--	--	75.7	65.2	145.0	28.4	534.3	1,918.9
INV, S. A.	576.3	14.8	171.6	1.9	0.6	52.1	2.4	120.2	939.9
<b>TOTAL</b>	<b>293,612.9</b>	<b>36,918.5</b>	<b>214.7</b>	<b>1,400.7</b>	<b>617.2</b>	<b>10,483.9</b>	<b>1,450.4</b>	<b>35,787.8</b>	<b>380,485.3</b>

\* Incluye las operaciones de sus departamentos adscritos.

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

# PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 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	195.0	527.1	11.3	110.7	82.9	35.8	189.4	508.1	27.9
INMOBILIARIO, S. A.	103.6	6.3	2.2	2.3	39.0	5.2	57.6	1.2	11.5
DE LOS TRABAJADORES	2,674.5	27.5	9.5	40.8	1,124.2	286.4	773.5	1.2	567.1
INDUSTRIAL, S. A.	4,854.3	284.1	577.3	43.4	2,375.0	672.7	1,518.1	3.1	1,190.1
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	4,579.8	629.7	220.4	25.8	1,730.1	857.2	2,182.9	49.2	636.3
INTERNACIONAL, S. A.	519.2	46.8	97.6	1.0	259.1	95.3	210.6	1.5	98.1
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	103.9	3.0	94.4	1.1	17.3	20.1	99.0	0.1	66.1
VIVIBANCO, S. A.	50.5	0.7	2.0	4.4	23.4	2.5	24.2	0.4	7.1
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	391.0	15.7	7.1	20.3	105.1	89.1	202.1	0.8	36.9
PROMERICA, S. A.	1,749.8	253.5	55.6	92.6	530.2	683.3	725.1	5.3	207.7
DE ANTIGUA, S. A.	348.8	7.3	0.6	9.2	65.3	154.7	135.4	--	10.5
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	1,680.2	67.3	233.2	28.4	697.7	343.0	602.7	13.3	352.3
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	1,616.6	155.2	73.3	53.0	695.2	460.2	634.0	11.2	97.6
G&T CONTINENTAL, S. A.	2,465.0	237.8	217.1	50.3	1,292.0	432.9	824.1	2.2	419.0
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	493.1	69.1	7.5	22.2	43.2	86.0	400.9	2.0	59.8
INV, S. A.	56.6	0.3	1.4	--	36.9	3.6	13.5	--	4.2
<b>TOTAL</b>	<b>21,881.9</b>	<b>2,331.4</b>	<b>1,610.5</b>	<b>505.5</b>	<b>9,116.6</b>	<b>4,228.0</b>	<b>8,593.1</b>	<b>599.6</b>	<b>3,792.2</b>

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.



# PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 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.	198.4	4,189.7	86.5	474.4	--	0.1	111.1	5,060.1
RURAL, S. A.	234.5	458.3	78.7	88.2	--	0.3	10.1	870.0
DE CAPITALES, S. A.	14.8	15.0	--	--	--	--	7.4	37.2
SUMMA, S. A.	16.2	52.0	100.7	55.1	0.2	1.6	6.2	232.0
PROGRESO, S. A.	48.4	55.4	110.7	9.6	0.4	0.2	1.7	226.5
AGROMERCANTIL, S. A.	8.1	6.4	--	0.1	--	--	0.1	14.7
MVA, S. A.	2.8	6.1	60.0	12.9	3.4	1.4	1.8	88.4
CONSOLIDADA, S. A.	286.4	110.7	268.7	348.1	0.4	0.1	40.0	1,054.4
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	6.9	40.4	--	7.1	--	--	1.9	56.3
CREDICORP, S. A.	30.5	295.1	33.3	11.7	0.9	5.1	8.6	385.1
G & T CONTINENTAL, S. A.	55.2	2,360.5	--	91.4	--	2.5	115.4	2,625.0
<b>TOTAL</b>	<b>902.2</b>	<b>7,589.6</b>	<b>738.6</b>	<b>1,098.6</b>	<b>5.3</b>	<b>11.3</b>	<b>304.3</b>	<b>10,649.7</b>

## PASIVO Y CAPITAL

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
INDUSTRIAL, S. A.	--	4,742.3	--	6.7	17.1	1.5	292.6	5,060.1
RURAL, S. A.	--	718.3	1.7	0.8	21.7	5.0	122.5	870.0
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	37.1	37.2
SUMMA, S. A.	--	179.5	2.5	4.5	23.1	3.6	18.8	232.0
PROGRESO, S. A.	--	157.0	1.5	--	5.3	1.3	61.5	226.5
AGROMERCANTIL, S. A.	--	0.5	0.2	--	0.1	--	13.9	14.7
MVA, S. A.	--	69.3	0.5	0.3	3.4	3.4	11.5	88.4
CONSOLIDADA, S. A.	--	852.1	5.0	--	17.2	1.2	178.9	1,054.4
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	9.9	0.2	--	1.0	--	45.3	56.3
CREDICORP, S. A.	--	284.5	3.2	28.2	7.0	5.6	56.7	385.1
G & T CONTINENTAL, S. A.	--	2,044.7	0.3	0.3	298.3	0.2	281.1	2,625.0
<b>TOTAL</b>	<b>--</b>	<b>9,058.1</b>	<b>15.1</b>	<b>40.8</b>	<b>394.2</b>	<b>21.8</b>	<b>1,119.9</b>	<b>10,649.7</b>

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

# PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 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.	245.2	7.8	1.9	--	166.6	4.8	9.4	--	74.1
RURAL, S. A.	49.2	3.8	0.3	--	28.7	5.7	6.3	--	12.7
DE CAPITALES, S. A.	0.9	0.4	--	0.1	--	0.1	0.4	--	0.9
SUMMA, S. A.	21.2	1.9	0.4	0.5	11.7	2.7	8.7	0.6	0.3
PROGRESO, S. A.	12.4	1.3	1.7	--	6.6	1.9	5.9	0.1	0.9
AGROMERCANTIL, S. A.	0.3	1.1	0.1	--	--	0.1	0.3	--	1.0
MVA, S. A.	7.0	0.3	0.1	0.2	4.2	0.4	2.9	--	0.1
CONSOLIDADA, S. A.	69.6	23.2	8.4	--	43.5	5.7	21.0	--	31.0
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	3.0	0.1	0.1	--	--	0.1	1.9	--	1.1
CREDICORP, S. A.	34.1	1.2	0.1	0.4	14.5	0.9	12.4	0.2	7.8
G & T CONTINENTAL, S. A.	285.2	4.7	6.9	1.7	226.4	1.5	9.8	0.2	60.6
<b>TOTAL</b>	<b>728.1</b>	<b>45.8</b>	<b>20.0</b>	<b>2.9</b>	<b>502.2</b>	<b>23.9</b>	<b>79.0</b>	<b>1.1</b>	<b>190.5</b>

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

# PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 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	1,941.2	4,731.9	2,494.0	--	108.8	4.4	105.9	9,386.2
MERCOM BANK LTD.	450.0	1,542.3	3,419.5	19.5	--	7.3	59.1	5,497.7
BAC BANK INC.	2,090.4	179.0	1,074.6	5.3	0.2	0.6	36.8	3,387.0
GTC BANK INC.	2,897.4	1,989.9	1,696.3	43.1	1.6	2.6	34.9	6,665.9
<b>TOTAL</b>	<b>7,379.0</b>	<b>8,443.1</b>	<b>8,684.4</b>	<b>67.9</b>	<b>110.6</b>	<b>14.9</b>	<b>236.7</b>	<b>24,936.8</b>

## PASIVO Y CAPITAL

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	8,358.4	--	--	2.7	0.7	37.9	986.5	9,386.2
MERCOM BANK LTD.	4,895.4	--	--	0.4	3.0	72.1	526.7	5,497.7
BAC BANK INC.	3,008.6	--	--	0.7	--	44.4	333.3	3,387.0
GTC BANK INC.	5,793.3	--	--	6.2	1.3	80.7	784.4	6,665.9
<b>TOTAL</b>	<b>22,055.7</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>10.0</b>	<b>5.0</b>	<b>235.1</b>	<b>2,630.9</b>	<b>24,936.8</b>

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

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

# PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 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	387.9	2.1	0.8	3.0	222.5	16.9	38.5	--	115.8
MERCOM BANK LTD.	223.6	1.1	11.5	1.5	129.2	34.9	5.4	2.9	65.3
BAC BANK INC.	106.6	0.9	--	0.3	69.2	7.2	6.8	--	24.5
GTC BANK INC.	216.3	0.2	--	8.9	151.6	29.1	37.0	3.8	3.9
<b>TOTAL</b>	<b>934.4</b>	<b>4.3</b>	<b>12.3</b>	<b>13.7</b>	<b>572.5</b>	<b>88.1</b>	<b>87.7</b>	<b>6.7</b>	<b>209.5</b>

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

# PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 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	--	15.0	--	--	0.8	2.3	10.5	28.5
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.0	--	--	--	25.7	0.4	0.6	34.7
ALMACENES GENERALES, S. A.	1.3	--	--	--	2.3	1.5	1.2	6.3
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	7.9	--	--	--	412.2	0.3	4.1	424.5
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	5.3	--	--	--	15.2	0.5	2.2	23.3
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	2.9	--	--	--	0.8	3.3	0.8	7.8
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	6.9	--	--	--	3.5	9.6	2.6	22.7
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	7.1	--	--	--	--	--	--	7.2
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	4.5	6.8	--	--	18.1	1.1	0.4	30.9
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	3.4	--	--	--	14.5	0.9	1.7	20.6
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	1.0	--	--	--	--	0.6	0.1	1.7
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.1	--	--	--	27.2	--	1.9	29.2
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	2.0	3.2	--	--	--	0.2	--	5.4
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	9.1	--	--	--	--	0.3	0.1	9.6
TOTAL	59.6	25.0	--	--	520.3	21.0	26.3	652.3

## 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	--	--	0.5	--	0.1	0.5	27.4	28.5
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	1.3	--	0.7	0.4	32.3	34.7
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	0.1	--	0.5	0.8	4.9	6.3
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	350.4	--	0.7	--	2.5	3.8	67.2	424.5
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.5	--	0.9	--	1.1	1.6	19.2	23.3
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	0.8	--	0.5	0.3	6.2	7.8
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	0.7	--	3.4	--	1.0	0.6	17.0	22.7
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	7.1	7.2
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	2.5	--	1.3	0.4	26.7	30.9
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	8.7	--	0.9	--	4.1	0.1	6.9	20.6
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.1	--	0.2	--	1.4	1.7
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.6	--	0.3	--	8.7	1.0	18.6	29.2
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.5	--	4.9	5.4
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	--	--	1.0	--	0.3	0.1	8.2	9.6
TOTAL	360.9	--	12.4	--	21.5	9.5	248.0	652.3

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 30 de septiembre 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	1.1	3.7	--	--	0.1	--	3.1	--	1.7
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.2	10.7	--	--	--	0.7	6.0	--	4.2
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	8.8	--	--	--	0.2	8.1	--	0.5
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	59.6	2.8	--	16.7	11.3	21.9	--	12.4
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.2	13.3	--	--	0.1	1.0	12.3	--	0.2
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	0.1	10.1	--	--	--	0.1	9.8	--	0.3
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	38.2	--	--	0.1	2.7	26.3	--	9.2
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	0.1	--	0.1	--	--	0.1	0.4	--	- 0.2
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.4	15.2	--	--	--	0.5	13.3	--	1.8
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.2	10.4	--	--	0.7	0.6	7.4	--	1.9
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	1.8	--	--	--	--	2.1	--	- 0.3
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	8.3	--	--	0.3	0.6	4.9	--	2.5
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	0.1	0.6	--	--	0.5	0.2	--	0.1
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	0.1	3.2	--	--	--	--	3.2	--	0.1
<b>TOTAL</b>	<b>2.6</b>	<b>183.4</b>	<b>3.6</b>	<b>--</b>	<b>18.0</b>	<b>18.3</b>	<b>118.9</b>	<b>0.1</b>	<b>34.4</b>

## MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 30 de septiembre 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	4.4	--	14.5	--	58.9	--
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	68.6	--	32.5	--	196.4	46.5
ALMACENES GENERALES, S. A.	19.1	--	73.2	--	76.0	146.2
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	116.4	6.4	334.2	--	297.8	521.2
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	97.1	--	47.9	3.0	366.7	15.0
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	51.4	--	97.2	--	69.8	224.6
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	118.0	--	54.3	--	535.2	49.4
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	--	--	--	--
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	72.1	--	43.6	--	140.7	157.7
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	8.2	--	41.7	--	117.0	--
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	13.2	--	--	--	27.7	10.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	6.9	141.0	--	--	9.0	443.9
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	5.5	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	71.5	--	202.7	--	58.6	429.3
<b>TOTAL</b>	<b>646.9</b>	<b>147.4</b>	<b>941.8</b>	<b>3.0</b>	<b>1,959.3</b>	<b>2,043.8</b>

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

# PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 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	275.0	--	0.9	--	67.6	0.1	--	18.1	361.7
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	375.6	--	106.4	21.3	202.2	0.5	--	22.3	728.3
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.1	0.8	--	--	0.3	--	--	0.6	9.8
SEGUROS G&T, S. A.	963.8	25.4	353.6	86.7	56.4	19.1	1.6	51.0	1,557.6
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	64.8	6.4	21.7	--	10.3	0.3	--	5.4	108.8
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	253.7	28.6	153.3	3.1	22.6	6.8	1.1	18.8	487.9
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	80.7	57.1	103.8	2.1	6.8	1.2	--	29.7	281.3
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	904.9	39.0	103.8	--	21.0	1.3	--	29.9	1,099.9
FICOHSA SEGUROS, S. A.	37.7	7.0	7.2	3.1	2.0	4.4	--	2.2	63.5
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	677.2	11.4	184.0	3.3	23.2	4.1	1.0	52.6	956.8
AFIANZADORA G&T, S. A.	162.1	12.2	4.7	5.4	2.6	--	--	4.0	191.0
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	983.8	60.3	627.0	148.4	76.2	4.6	0.2	70.7	1,971.2
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	111.4	12.1	11.5	0.2	9.4	1.8	--	8.4	154.7
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	69.9	2.1	9.0	1.0	0.8	0.6	--	1.9	85.3
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	583.3	2.0	19.5	0.7	3.9	0.3	--	37.3	646.9
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	17.8	0.7	1.2	--	0.2	--	--	0.3	20.2
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	93.6	0.6	2.6	0.9	2.0	--	--	3.8	103.6
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	126.7	3.6	12.9	0.3	6.2	0.1	--	6.5	156.3
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	107.3	9.2	26.4	0.6	11.5	2.4	--	2.0	159.3
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	17.6	0.4	0.1	0.2	0.1	--	--	1.5	19.8
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	102.5	13.6	14.1	6.8	2.2	0.6	--	2.9	142.7
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	173.3	60.3	12.0	13.0	4.3	1.5	--	5.9	270.3
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	49.0	5.0	1.5	0.7	0.8	0.1	--	1.4	58.5
MAPFRE   SEGUROS GUATEMALA, S. A.	285.8	55.9	147.0	11.4	20.3	2.4	--	21.5	544.3
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	121.1	47.0	121.4	49.8	5.1	0.8	--	10.6	355.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	672.7	13.1	159.6	0.6	7.5	0.6	--	33.0	887.0
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	1.6	0.4	--	--	0.2	--	--	--	2.2
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	32.3	16.3	22.2	--	2.2	0.2	--	1.7	74.9
<b>TOTAL</b>	<b>7,353.2</b>	<b>490.4</b>	<b>2,227.1</b>	<b>359.6</b>	<b>567.5</b>	<b>53.7</b>	<b>4.0</b>	<b>444.0</b>	<b>11,499.5</b>

## PASIVO Y CAPITAL

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	RESERVAS TEC. Y MATE.		OBLIGACIONES CONTRACTUALES	INSTITUCIONES DE SEGUROS	ACREEDORES VARIOS	OTROS PASIVOS 1/	CRÉDITOS DIFERIDOS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL /2
	A/C CÍA.	A/C REASEG.							
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	116.4	--	0.7	0.9	2.4	0.6	0.1	240.7	361.7
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	275.6	(110.1)	16.8	82.7	60.9	3.5	1.0	398.0	728.3
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.2	(0.1)	1.7	0.4	0.4	0.3	0.1	6.9	9.8
SEGUROS G&T, S. A.	801.1	(75.8)	64.8	82.4	186.0	7.2	--	491.9	1,557.6
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	60.6	(25.8)	--	5.7	42.6	1.0	--	24.7	108.8
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	247.1	(19.8)	13.5	39.1	76.5	2.9	--	128.6	487.9
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	67.3	(20.2)	1.9	53.9	78.9	11.3	--	88.2	281.3
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	824.3	(45.2)	46.7	23.1	17.2	1.8	0.2	231.9	1,099.9
FICOHSA SEGUROS, S. A.	12.5	(4.7)	2.3	1.2	7.5	2.3	--	42.4	63.5
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	587.2	(121.1)	116.6	36.5	75.4	7.1	--	255.1	956.8
AFIANZADORA G&T, S. A.	44.3	(26.6)	76.5	22.1	10.8	0.3	--	63.5	190.9
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	775.9	(120.1)	63.0	340.4	285.5	28.7	--	597.9	1,971.2
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	14.1	(0.7)	43.3	3.9	7.7	0.7	--	85.6	154.7
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	21.0	(0.3)	5.9	0.8	4.5	1.7	--	51.7	85.3
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	501.9	(3.1)	0.2	2.7	37.1	7.9	10.8	89.5	646.9
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	1.3	--	3.2	0.8	1.5	0.8	--	12.7	20.2
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	6.1	(0.3)	44.5	2.2	4.5	1.1	--	45.6	103.6
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	47.9	(8.4)	28.1	7.1	15.0	0.8	1.7	64.1	156.3
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	83.5	(6.9)	0.9	2.4	12.2	1.2	--	66.2	159.3
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	1.2	--	0.1	1.6	0.3	0.7	0.1	15.9	19.8
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	70.9	(22.5)	--	4.1	23.9	0.9	--	65.4	142.7
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	105.6	(6.0)	10.0	13.2	16.2	10.9	--	120.5	270.3
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	11.5	(2.7)	4.5	0.5	6.6	0.3	0.2	37.6	58.5
MAPFRE   SEGUROS GUATEMALA, S. A.	142.8	(11.3)	2.0	46.3	126.8	17.9	--	219.8	544.3
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	202.2	(84.2)	3.7	60.9	53.6	8.3	--	111.3	355.8
ASEGURADORA RURAL, S. A.	202.6	(10.1)	4.3	6.4	142.4	10.1	--	531.3	887.0
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	0.7	--	--	1.5	2.2
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	10.6	(5.4)	1.6	14.5	12.4	1.2	--	39.9	74.9
<b>TOTAL</b>	<b>5,235.2</b>	<b>(731.3)</b>	<b>556.7</b>	<b>855.6</b>	<b>1,309.5</b>	<b>131.4</b>	<b>14.2</b>	<b>4,128.1</b>	<b>11,499.5</b>

1/ Incluye: Documentos por pagar y préstamos por pagar.  
2/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.



# PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 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	23.5	0.1	23.6	0.2	--	9.6	8.8	7.5	--	30.1
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	222.5	84.2	105.5	7.8	51.2	34.9	13.1	27.1	0.4	51.4
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.5	0.4	0.1	(0.1)	--	0.6	0.3	0.1	0.1	(0.1)
SEGUROS G&T, S. A.	892.5	216.7	671.6	125.7	334.8	86.3	55.6	36.7	53.0	164.2
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	55.2	45.7	0.7	(4.7)	2.0	4.8	1.6	3.2	2.6	0.7
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	393.6	126.4	272.5	64.8	132.9	68.0	14.2	10.2	9.9	21.2
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	154.7	114.8	38.2	4.0	18.2	14.8	3.6	1.9	1.9	4.9
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	305.3	62.6	166.3	24.4	99.4	52.2	40.8	6.1	2.4	34.7
FICOHSA SEGUROS, S. A.	48.4	21.1	28.3	0.9	3.2	23.5	1.9	2.0	1.0	3.5
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	549.2	81.4	396.7	45.7	257.5	43.4	30.6	8.9	19.2	70.5
AFIANZADORA G&T, S. A.	35.3	30.7	6.2	(5.4)	(0.7)	(0.1)	7.3	2.1	5.7	16.0
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,240.5	525.1	855.1	172.3	495.3	55.9	44.8	55.5	59.2	172.6
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	33.2	8.1	24.4	5.9	1.1	12.0	5.3	1.5	3.0	9.2
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	30.6	2.0	27.2	4.9	17.6	6.1	2.7	0.6	0.2	1.9
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	71.0	8.2	57.7	12.6	34.4	17.9	26.9	1.7	3.7	17.6
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	5.3	1.8	3.7	0.8	0.1	1.5	0.9	0.1	0.4	1.8
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	12.6	7.0	5.6	(0.8)	(0.1)	2.2	2.9	0.1	1.0	6.4
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	28.2	17.2	9.9	(0.7)	(0.2)	2.5	5.4	0.8	3.4	11.1
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	99.6	11.0	89.5	19.7	44.6	19.8	4.3	2.5	4.6	7.5
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	4.4	2.2	2.2	(0.3)	(0.2)	2.5	0.8	0.1	0.2	0.9
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	104.7	48.3	53.4	(2.5)	33.3	15.9	4.0	4.2	4.3	10.5
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	136.0	15.1	122.8	17.7	80.4	18.3	8.5	0.8	5.1	10.7
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	6.2	2.3	4.3	1.1	(0.2)	5.5	2.1	0.2	--	0.3
MAPFRE   SEGUROS GUATEMALA, S. A.	499.1	210.4	294.9	62.6	166.3	38.5	12.6	6.7	11.8	34.9
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	308.6	153.2	147.6	5.3	65.8	46.8	5.2	5.3	9.8	30.4
ASEGURADORA RURAL, S. A.	433.7	46.9	378.0	52.3	162.5	30.7	31.1	5.6	38.4	130.8
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	0.2	--	--	--	(0.2)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	67.3	60.9	5.4	(11.1)	2.9	11.3	1.1	1.7	2.2	2.9
<b>TOTAL</b>	<b>5,761.7</b>	<b>1,903.9</b>	<b>3,791.3</b>	<b>603.1</b>	<b>2,002.3</b>	<b>625.6</b>	<b>336.4</b>	<b>193.0</b>	<b>243.6</b>	<b>846.1</b>

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

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

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

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

5/ Incluye: Gastos por inversiones.

6/ Incluye: Productos de ejercicios anteriores.

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

# PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre de 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/
<b>CASAS DE CAMBIO</b>								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	23.8	--	--	--	--	--	2.5	26.4
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	13.9	--	--	--	1.0	1.3	--	16.3
SERVIMICOPE, S. A.	5.5	--	--	--	--	0.1	--	5.6
<b>TARJETAS DE CRÉDITO</b>								
CONTÉCNICA, S. A.	42.7	11.4	1,995.7	--	17.4	5.6	76.7	2,149.5
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	485.3	--	1,674.7	--	141.0	103.1	359.5	2,763.6
G&T CONTICREDIT, S. A.	26.3	25.7	578.0	0.1	6.9	21.3	86.2	744.3
TARJETAS PROMERICA, S. A.	4.2	45.9	71.2	--	0.1	0.1	5.4	127.0
<b>OTRAS</b>								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	6.6	5.5	62.4	--	--	0.2	4.8	79.5
INTERCONSUMO, S. A.	3.4	0.5	238.7	0.6	4.9	5.4	15.1	268.6

## PASIVO Y CAPITAL

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
<b>CASAS DE CAMBIO</b>								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	--	--	1.5	--	0.6	--	24.2	26.4
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.2	--	0.4	--	15.6	16.3
SERVIMICOPE, S. A.	--	--	0.1	--	0.1	--	5.4	5.6
<b>TARJETAS DE CRÉDITO</b>								
CONTÉCNICA, S. A.	597.0	823.2	3.4	--	159.0	--	566.8	2,149.5
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	1,725.0	1.0	37.0	0.8	270.1	--	729.7	2,763.6
G&T CONTICREDIT, S. A.	109.6	418.9	1.8	--	96.3	--	117.8	744.3
TARJETAS PROMERICA, S. A.	70.0	--	--	--	3.3	--	53.7	127.0
<b>OTRAS</b>								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	28.8	--	1.1	0.4	0.9	--	48.4	79.5
INTERCONSUMO, S. A.	120.6	--	8.9	2.9	5.5	13.3	117.4	268.6

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 30 de septiembre 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
<b>CASAS DE CAMBIO</b>									
LAFISE GUATEMALA, S. A.	0.4	--	4.0	--	--	0.3	3.3	--	0.7
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	0.1	--	7.1	--	0.2	0.5	8.1	--	( 1.7)
SERVIMICOPE, S. A.	0.1	--	0.7	--	--	0.1	0.6	--	0.1
<b>TARJETAS DE CRÉDITO</b>									
CONTÉCNICA, S. A.	364.3	282.0	13.0	22.9	73.8	140.2	194.8	--	273.3
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	751.3	166.1	18.1	76.1	89.9	63.4	757.7	--	100.5
G&T CONTICREDIT, S. A.	227.4	51.7	3.1	15.7	43.5	138.9	87.9	14.0	13.6
TARJETAS PROMERICA, S. A.	27.5	2.9	0.4	1.7	4.9	5.9	3.7	0.6	17.3
<b>OTRAS</b>									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	6.6	1.5	2.9	0.1	1.8	1.9	3.0	--	4.4
INTERCONSUMO, S. A.	99.0	33.4	--	25.8	4.7	70.6	47.3	8.1	27.4

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

# PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 30 de septiembre 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.	3.9	8.2	--	--	--	--	0.2	12.3
AGROVALORES, S. A.	0.8	1.9	--	--	--	0.1	--	2.7
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.3	1.9	--	--	--	--	--	2.3
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	49.9	26.1	--	--	--	--	1.6	77.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.2	1.0	--	--	--	--	--	1.3
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.3	0.6	--	--	--	--	--	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	1.8	9.2	--	--	--	0.2	0.2	11.5
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	2.5	0.8	--	--	--	--	0.2	3.5
<b>TOTAL</b>	<b>59.7</b>	<b>49.7</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>0.3</b>	<b>2.2</b>	<b>112.1</b>

## PASIVO Y CAPITAL

CASAS DE BOLSA	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.5	--	11.8	12.3
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.6	--	0.2	--	1.9	2.7
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	2.3	2.3
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	0.1	--	0.1	--	77.4	77.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	1.3	1.3
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	11.3	11.5
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	--	0.2	--	0.1	0.2	3.0	3.5
<b>TOTAL</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>0.9</b>	<b>--</b>	<b>1.0</b>	<b>0.2</b>	<b>109.9</b>	<b>112.1</b>

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

# PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 30 de septiembre de 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.	0.4	5.8	0.2	--	--	0.5	2.8	--	3.0
AGROVALORES, S. A.	0.1	1.6	--	--	--	0.1	1.3	--	0.3
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.1	0.1	--	--	--	--	0.1	--	0.1
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	1.0	27.3	0.6	--	--	2.4	1.4	--	25.1
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.1	0.1	--	--	--	--	0.1	--	0.1
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.4	--	--	--	--	0.4	--	0.1
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.5	2.9	0.1	--	--	0.1	2.5	--	0.8
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	0.1	2.0	--	--	--	0.1	1.7	--	0.3
<b>TOTAL</b>	<b>2.3</b>	<b>40.2</b>	<b>0.9</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>3.2</b>	<b>10.3</b>	<b>--</b>	<b>29.8</b>

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

# SISTEMA BANCARIO

## COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.1

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/09/2019	30/09/2020	Variación		30/09/2019	30/09/2020	Variación		30/09/2019	30/09/2020	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	3,770.7	5,329.5	1,558.8	41.3%	3,619.5	5,148.1	1,528.6	42.2%	151.2	181.4	30.2	20.0%
INMOBILIARIO, S. A.	1,617.0	1,911.6	294.6	18.2%	1,313.6	1,587.8	274.2	20.9%	303.4	323.8	20.4	6.7%
DE LOS TRABAJADORES	26,234.4	28,563.5	2,329.1	8.9%	23,131.2	24,814.7	1,683.5	7.3%	3,103.2	3,748.9	645.7	20.8%
INDUSTRIAL, S. A.	95,895.6	103,231.3	7,335.7	7.6%	87,682.6	94,504.6	6,822.0	7.8%	8,213.0	8,726.8	513.8	6.3%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	72,507.1	82,010.8	9,503.7	13.1%	65,067.2	74,199.6	9,132.4	14.0%	7,439.9	7,811.2	371.3	5.0%
INTERNACIONAL, S. A.	9,042.6	10,755.5	1,712.9	18.9%	8,145.9	9,767.9	1,622.0	19.9%	896.7	987.6	90.9	10.1%
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	2,145.1	4,302.8	2,157.7	100.6%	1,827.1	3,903.0	2,075.9	113.6%	318.1	399.9	81.8	25.7%
VIVIBANCO, S. A.	719.4	755.8	36.4	5.1%	566.5	600.1	33.6	5.9%	152.9	155.6	2.7	1.8%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	2,460.0	2,787.2	327.2	13.3%	2,198.1	2,482.4	284.3	12.9%	261.9	304.8	42.9	16.4%
PROMERICA, S. A.	14,276.0	16,860.7	2,584.7	18.1%	12,889.1	15,070.0	2,180.9	16.9%	1,386.8	1,790.7	403.9	29.1%
DE ANTIGUA, S. A.	1,416.4	1,447.0	30.6	2.2%	1,230.9	1,240.8	9.9	0.8%	185.5	206.2	20.7	11.2%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	28,243.7	33,468.7	5,225.0	18.5%	25,268.1	30,488.1	5,220.0	20.7%	2,975.6	2,980.6	5.0	0.2%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	27,141.3	31,390.1	4,248.8	15.7%	24,724.0	28,754.9	4,030.9	16.3%	2,417.4	2,635.2	217.8	9.0%
G&T CONTINENTAL, S. A.	54,218.5	54,812.0	593.5	1.1%	49,692.5	49,931.4	238.9	0.5%	4,526.0	4,880.6	354.6	7.8%
DE CRÉDITO, S. A. 1/	780.9	--	(780.9)	(100.0%)	733.2	--	(733.2)	(100.0%)	47.7	--	( 47.7)	(100.0%)
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,717.1	1,918.9	201.8	11.8%	1,138.5	1,384.6	246.1	21.6%	578.6	534.3	( 44.3)	(7.7%)
INV, S. A.	436.3	939.9	503.6	115.4%	313.4	819.7	506.3	161.6%	122.8	120.2	( 2.6)	(2.1%)
<b>SISTEMA BANCARIO</b>	<b>342,622.0</b>	<b>380,485.2</b>	<b>37,863.2</b>	<b>11.1%</b>	<b>309,541.3</b>	<b>344,697.6</b>	<b>35,156.3</b>	<b>11.4%</b>	<b>33,080.7</b>	<b>35,787.7</b>	<b>2,707.0</b>	<b>8.2%</b>

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			
	30/09/2019	30/09/2020	Variación		30/09/2019	30/09/2020	Variación		30/09/2019	30/09/2020	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	4,456.5	5,060.1	603.6	13.5%	4,224.2	4,767.5	543.3	12.9%	232.3	292.6	60.3	26.0%
RURAL, S. A.	848.5	870.0	21.5	2.5%	730.8	747.5	16.7	2.3%	117.7	122.5	4.8	4.1%
DE OCCIDENTE, S. A. 1/	1,332.6	--	(1,332.6)	(100.0%)	1,186.7	--	(1,186.7)	(100.0%)	145.9	--	(145.9)	(100.0%)
DE CAPITALES, S. A.	36.3	37.2	0.9	2.5%	0.3	0.1	( 0.2)	(66.7%)	36.0	37.1	1.1	3.1%
SUMMA, S. A.	234.0	232.0	( 2.0)	(0.9%)	216.0	213.2	( 2.8)	(1.3%)	18.0	18.8	0.8	4.4%
PROGRESO, S. A.	240.4	226.5	( 13.9)	(5.8%)	180.0	165.0	( 15.0)	(8.3%)	60.3	61.5	1.2	2.0%
AGROMERCANTIL, S. A.	15.3	14.7	( 0.6)	(3.9%)	0.8	0.8	--	--	14.4	13.9	( 0.5)	(3.5%)
MVA, S. A.	103.0	88.4	( 14.6)	(14.2%)	91.7	76.9	( 14.8)	(16.1%)	11.4	11.5	0.1	0.9%
CONSOLIDADA, S. A.	823.4	1,054.4	231.0	28.1%	660.5	875.5	215.0	32.6%	162.8	178.9	16.1	9.9%
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	54.1	56.3	2.2	4.1%	10.5	11.0	0.5	4.8%	43.6	45.3	1.7	3.9%
CREDICORP, S. A.	291.1	385.1	94.0	32.3%	238.6	328.5	89.9	37.7%	52.4	56.7	4.3	8.2%
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,415.8	2,625.0	209.2	8.7%	2,176.4	2,343.9	167.5	7.7%	239.4	281.1	41.7	17.4%
<b>TOTAL</b>	<b>10,851.0</b>	<b>10,649.7</b>	<b>(201.3)</b>	<b>(1.9%)</b>	<b>9,716.5</b>	<b>9,529.9</b>	<b>(186.6)</b>	<b>(1.9%)</b>	<b>1,134.2</b>	<b>1,119.9</b>	<b>( 14.3)</b>	<b>(1.3%)</b>

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			
	30/09/2019	30/09/2020	Variación		30/09/2019	30/09/2020	Variación		30/09/2019	30/09/2020	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	9,596.4	9,386.2	(210.2)	(2.2%)	8,685.0	8,399.7	(285.3)	(3.3%)	911.4	986.5	75.1	8.2%
MERCOM BANK LTD.	5,246.4	5,497.7	251.3	4.8%	4,709.8	4,970.9	261.1	5.5%	536.6	526.7	( 9.9)	(1.8%)
BAC BANK INC.	3,919.8	3,387.0	(532.8)	(13.6%)	3,584.9	3,053.7	(531.2)	(14.8%)	335.0	333.3	( 1.7)	(0.5%)
GTC BANK INC.	6,844.2	6,665.9	(178.3)	(2.6%)	5,777.5	5,881.4	103.9	1.8%	1,066.7	784.4	(282.3)	(26.5%)
<b>TOTAL</b>	<b>25,606.8</b>	<b>24,936.8</b>	<b>(670.0)</b>	<b>(2.6%)</b>	<b>22,757.2</b>	<b>22,305.7</b>	<b>(451.5)</b>	<b>(2.0%)</b>	<b>2,849.7</b>	<b>2,630.9</b>	<b>(218.8)</b>	<b>(7.7%)</b>

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

# ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO

## COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.4

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/09/2019	30/09/2020	Variación		30/09/2019	30/09/2020	Variación		30/09/2019	30/09/2020	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	26.3	28.5	2.2	8.4%	1.3	1.1	( 0.2)	(15.4%)	25.0	27.4	2.4	9.6%
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	34.8	34.7	( 0.1)	(0.3%)	2.8	2.4	( 0.4)	(14.3%)	32.0	32.3	0.3	0.9%
ALMACENES GENERALES, S. A.	5.9	6.3	0.4	6.8%	1.3	1.3	--	--	4.6	4.9	0.3	6.5%
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	427.2	424.5	( 2.7)	(0.6%)	378.4	357.4	( 21.0)	(5.5%)	48.7	67.2	18.5	38.0%
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	24.5	23.3	( 1.2)	(4.9%)	6.0	4.1	( 1.9)	(31.7%)	18.5	19.2	0.7	3.8%
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	7.9	7.8	( 0.1)	(1.3%)	2.1	1.6	( 0.5)	(23.8%)	5.9	6.2	0.3	5.1%
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	24.3	22.7	( 1.6)	(6.6%)	6.5	5.6	( 0.9)	(13.8%)	17.8	17.0	( 0.8)	(4.5%)
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	11.8	7.2	( 4.6)	(39.0%)	4.2	0.1	( 4.1)	(97.6%)	7.6	7.1	( 0.5)	(6.6%)
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	29.0	30.9	1.9	6.6%	5.3	4.2	( 1.1)	(20.8%)	23.6	26.7	3.1	13.1%
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	19.1	20.6	1.5	7.9%	13.2	13.7	0.5	3.8%	6.0	6.9	0.9	15.0%
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	2.0	1.7	( 0.3)	(15.0%)	0.2	0.3	0.1	50.0%	1.9	1.4	( 0.5)	(26.3%)
ALMACENES Y SILOS, S. A.	29.7	29.2	( 0.5)	(1.7%)	11.1	10.6	( 0.5)	(4.5%)	18.6	18.6	--	--
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	5.0	5.4	0.4	8.0%	0.5	0.5	--	--	4.5	4.9	0.4	8.9%
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	9.2	9.6	0.4	4.3%	1.1	1.4	0.3	27.3%	8.0	8.2	0.2	2.5%
<b>TOTAL</b>	<b>656.7</b>	<b>652.3</b>	<b>( 4.4)</b>	<b>(0.7%)</b>	<b>434.1</b>	<b>404.2</b>	<b>( 29.9)</b>	<b>(6.9%)</b>	<b>222.6</b>	<b>248.0</b>	<b>25.4</b>	<b>11.4%</b>

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

**COMPAÑÍAS DE SEGUROS**  
**COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL**  
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 2.5

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/09/2019	30/09/2020	Variación Absoluta	Relativa	30/09/2019	30/09/2020	Variación Absoluta	Relativa	30/09/2019	30/09/2020	Variación Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	558.3	728.3	170.0	30.4%	226.3	330.3	104.0	46.0%	332.0	397.9	65.9	19.8%
SEGUROS G&T, S. A.	1,604.9	1,557.6	(47.3)	(2.9%)	1,111.1	1,065.7	(45.4)	(4.1%)	493.9	491.9	( 2.0)	(0.4%)
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	89.4	108.8	19.4	21.7%	65.3	84.1	18.8	28.8%	24.1	24.6	0.5	2.1%
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	449.3	487.9	38.6	8.6%	342.8	359.3	16.5	4.8%	106.5	128.6	22.1	20.8%
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	223.8	281.3	57.5	25.7%	113.1	193.1	80.0	70.7%	110.7	88.2	(22.5)	(20.3%)
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	1,038.2	1,099.9	61.7	5.9%	818.2	868.0	49.8	6.1%	220.0	231.9	11.9	5.4%
FICOHSA SEGUROS, S. A.	61.0	63.5	2.5	4.1%	26.9	21.1	( 5.8)	(21.6%)	34.1	42.4	8.3	24.3%
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	872.7	956.8	84.1	9.6%	654.2	701.7	47.5	7.3%	218.4	255.1	36.7	16.8%
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,761.7	1,971.2	209.5	11.9%	1,242.8	1,373.3	130.5	10.5%	518.8	597.9	79.1	15.2%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	82.9	85.3	2.4	2.9%	35.2	33.6	( 1.6)	(4.5%)	47.7	51.7	4.0	8.4%
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	627.6	646.9	19.3	3.1%	535.9	557.4	21.5	4.0%	91.8	89.5	( 2.3)	(2.5%)
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	150.2	159.3	9.1	6.1%	89.4	93.2	3.8	4.3%	60.8	66.2	5.4	8.9%
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	113.1	142.7	29.6	26.2%	56.0	77.3	21.3	38.0%	57.1	65.4	8.3	14.5%
COLUMNNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	228.0	270.3	42.3	18.6%	120.9	149.8	28.9	23.9%	107.1	120.5	13.4	12.5%
MAPFRE   SEGUROS GUATEMALA, S. A.	513.1	544.3	31.2	6.1%	339.4	324.5	(14.9)	(4.4%)	173.8	219.8	46.0	26.5%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	303.7	355.8	52.1	17.2%	216.0	244.5	28.5	13.2%	87.7	111.3	23.6	26.9%
ASEGURADORA RURAL, S. A.	814.1	887.0	72.9	9.0%	330.7	355.6	24.9	7.5%	483.5	531.3	47.8	9.9%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	343.0	361.7	18.7	5.5%	124.0	121.1	( 2.9)	(2.3%)	219.0	240.7	21.7	9.9%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.3	9.8	0.5	5.4%	2.2	3.0	0.8	36.4%	7.1	6.8	( 0.3)	(4.2%)
AFIANZADORA G&T, S. A.	211.4	190.9	(20.5)	(9.7%)	130.8	127.4	( 3.4)	(2.6%)	80.5	63.5	(17.0)	(21.1%)
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	156.2	154.6	( 1.6)	(1.0%)	74.5	69.1	( 5.4)	(7.2%)	81.7	85.6	3.9	4.8%
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	25.4	20.2	( 5.2)	(20.5%)	7.7	7.6	( 0.1)	(1.3%)	17.6	12.7	( 4.9)	(27.8%)
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	116.5	103.6	(12.9)	(11.1%)	73.6	58.0	(15.6)	(21.2%)	42.9	45.6	2.7	6.3%
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	154.7	156.2	1.5	1.0%	93.1	92.2	( 0.9)	(1.0%)	61.7	64.1	2.4	3.9%
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	20.6	19.8	( 0.8)	(3.9%)	4.5	3.9	( 0.6)	(13.3%)	16.2	15.9	( 0.3)	(1.9%)
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	57.3	58.5	1.2	2.1%	17.0	20.9	3.9	22.9%	40.4	37.6	( 2.8)	(6.9%)
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.5	2.2	( 0.3)	(12.0%)	0.7	0.7	--	--	1.7	1.5	( 0.2)	(11.8%)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	59.6	74.8	15.2	25.5%	22.8	35.0	12.2	53.5%	36.9	39.9	3.0	8.1%
<b>TOTAL</b>	<b>10,648.5</b>	<b>11,499.2</b>	<b>850.7</b>	<b>8.0%</b>	<b>6,875.1</b>	<b>7,371.4</b>	<b>496.3</b>	<b>7.2%</b>	<b>3,773.7</b>	<b>4,128.1</b>	<b>354.4</b>	<b>9.4%</b>

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

# OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS

## COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.6

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	30/09/2019	30/09/2020	Variación		30/09/2019	30/09/2020	Variación		30/09/2019	30/09/2020	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
<b>CASAS DE CAMBIO</b>												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	29.7	26.4	( 3.3)	(11.1%)	5.9	2.1	( 3.8)	(64.4%)	23.8	24.2	0.4	1.7%
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	24.1	16.3	( 7.8)	(32.4%)	7.0	0.7	( 6.3)	(90.0%)	17.1	15.6	( 1.5)	(8.8%)
SERVIMICOPE, S. A.	5.4	5.6	0.2	3.7%	0.2	0.2	--	--	5.2	5.4	0.2	3.8%
<b>TOTAL</b>	<b>59.2</b>	<b>48.3</b>	<b>( 10.9)</b>	<b>(18.4%)</b>	<b>13.1</b>	<b>3.0</b>	<b>( 10.1)</b>	<b>(77.1%)</b>	<b>46.1</b>	<b>45.2</b>	<b>( 0.9)</b>	<b>(2.0%)</b>
<b>TARJETAS DE CRÉDITO</b>												
CONTÉCNICA, S. A.	2,165.6	2,149.5	( 16.1)	(0.7%)	1,611.5	1,582.7	( 28.8)	(1.8%)	554.1	566.8	12.7	2.3%
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	2,618.7	2,763.6	144.9	5.5%	1,839.4	2,033.9	194.5	10.6%	779.3	729.7	( 49.6)	(6.4%)
G&T CONTICREDIT, S. A.	993.5	744.3	(249.2)	(25.1%)	830.9	626.6	(204.3)	(24.6%)	162.5	117.8	( 44.7)	(27.5%)
TARJETAS PROMERICA, S. A.	152.1	127.0	( 25.1)	(16.5%)	105.4	73.3	( 32.1)	(30.5%)	46.7	53.7	7.0	15.0%
<b>TOTAL</b>	<b>5,929.9</b>	<b>5,784.4</b>	<b>(145.5)</b>	<b>(2.5%)</b>	<b>4,387.2</b>	<b>4,316.5</b>	<b>( 70.7)</b>	<b>(1.6%)</b>	<b>1,542.6</b>	<b>1,468.0</b>	<b>( 74.6)</b>	<b>(4.8%)</b>
<b>OTRAS</b>												
INTERCONSUMO, S. A.	261.6	268.6	7.0	2.7%	147.2	151.2	4.0	2.7%	114.4	117.4	3.0	2.6%
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	72.6	79.5	6.9	9.5%	28.7	31.1	2.4	8.4%	43.9	48.4	4.5	10.3%
<b>TOTAL</b>	<b>334.2</b>	<b>348.1</b>	<b>13.9</b>	<b>4.2%</b>	<b>175.9</b>	<b>182.3</b>	<b>6.4</b>	<b>3.6%</b>	<b>158.3</b>	<b>165.8</b>	<b>7.5</b>	<b>4.7%</b>

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

ANEXO 3.1

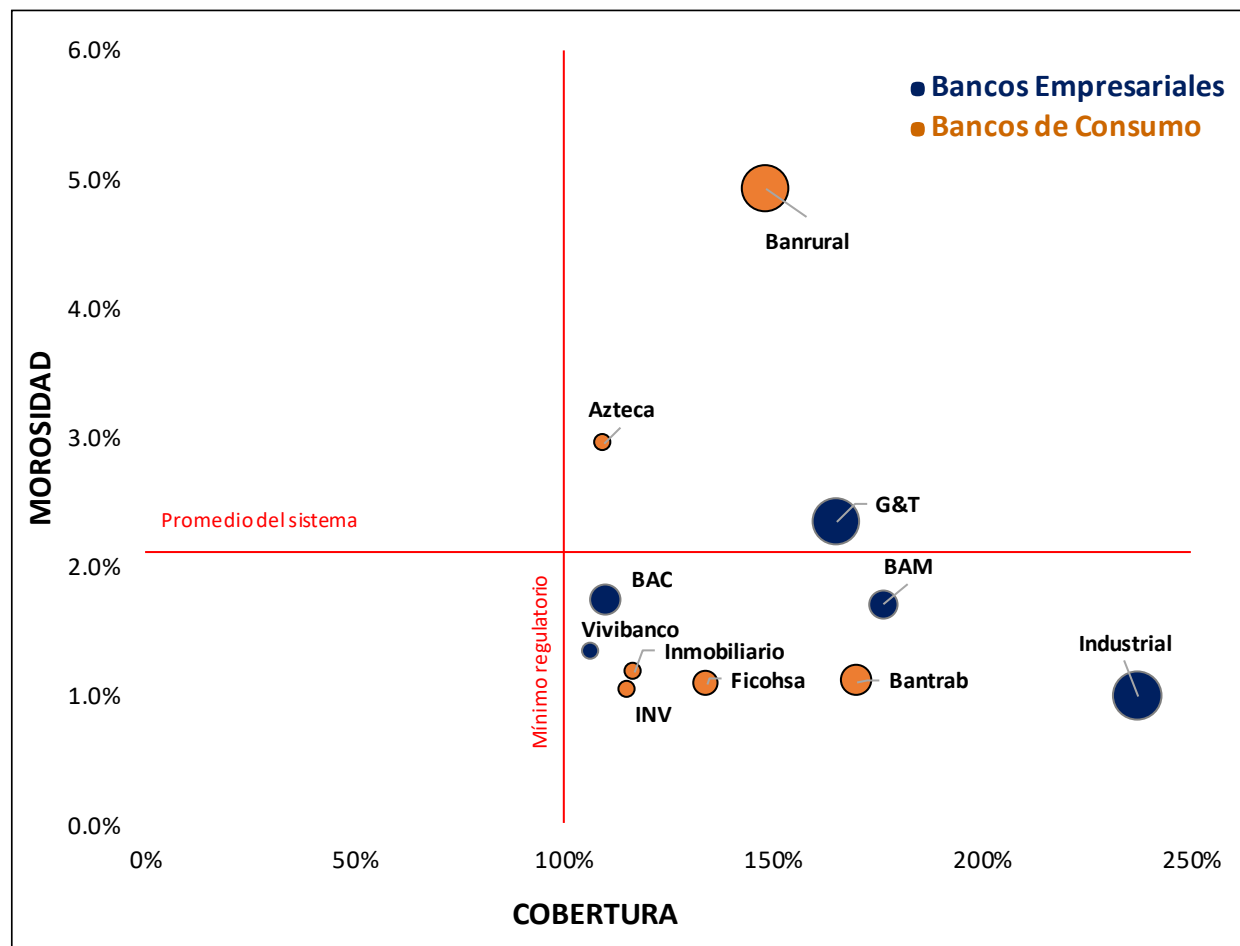
	LIQUIDEZ				SOLVENCIA				RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Encaje Computable en relación a los Depósitos	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Cobertura de Liquidez 1/	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Índice de Adecuación 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.	7.99	25.58	64.98	7.00	3.40	12.51	4.99	15.42	33.69	1.23	10.99	131.41
DE LOS TRABAJADORES INDUSTRIAL, S. A.	13.74	18.35	51.91	3.70	16.94	33.43	21.21	27.70	3.82	0.68	1.18	116.85
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	15.24	19.31	53.09	4.40	13.12	25.27	16.72	23.50	27.25	3.45	1.11	169.92
INTERNACIONAL, S. A.	11.39	18.30	46.03	3.40	8.45	15.60	12.24	13.38	19.24	1.64	0.99	237.48
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	14.67	14.93	62.02	4.40	9.52	23.33	11.34	18.89	12.50	1.24	4.91	148.26
VIVIBANCO, S. A.	11.38	16.31	41.84	3.00	9.18	15.47	10.91	14.60	15.28	1.43	0.81	360.06
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	9.24	40.59	108.76	10.10	9.29	9,015.62	10.61	42.49	26.00	3.08	0.00	0.00
PROMERICA, S. A.	14.89	27.28	64.79	1.50	20.59	50.93	27.67	24.63	7.39	1.55	1.33	106.89
DE ANTIGUA, S. A.	10.71	18.14	36.47	2.10	10.94	17.78	13.08	14.75	17.34	1.86	1.08	134.14
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	11.40	18.22	40.28	2.90	10.62	18.02	13.10	18.11	20.81	2.07	0.46	765.94
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	15.00	15.46	34.03	2.10	14.25	23.77	17.28	24.66	16.48	2.36	0.29	2,863.23
G&T CONTINENTAL, S. A.	9.48	19.15	38.10	2.60	8.91	14.02	10.56	12.38	22.94	2.23	1.74	109.92
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	11.60	15.69	31.81	2.00	8.39	12.19	11.37	12.44	11.31	0.97	1.69	176.21
INV, S. A.	11.58	18.15	62.04	5.10	8.90	22.55	11.29	16.70	11.94	1.05	2.34	165.46
	15.44	19.24	51.32	4.50	27.84	45.92	49.72	22.22	18.01	5.86	2.95	109.88
	7.23	15.42	49.77	2.00	12.79	23.80	16.00	23.76	5.79	0.79	1.04	115.41
SISTEMA BANCARIO	12.28	17.75	51.00	3.90	9.41	18.63	12.14	15.90	17.15	1.64	2.09	172.79

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 30 de septiembre de 2020



El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala presenta una cartera de crédito vencida de 11.0% y una cobertura de 131.4%.

Banco Internacional, S. A. posee una cartera de crédito vencida de 0.8% con una cobertura de 360.1%.

Citibank, N. A. Sucursal Guatemala presenta una cartera de crédito vencida de 0.0% y una cobertura de 0.0%.

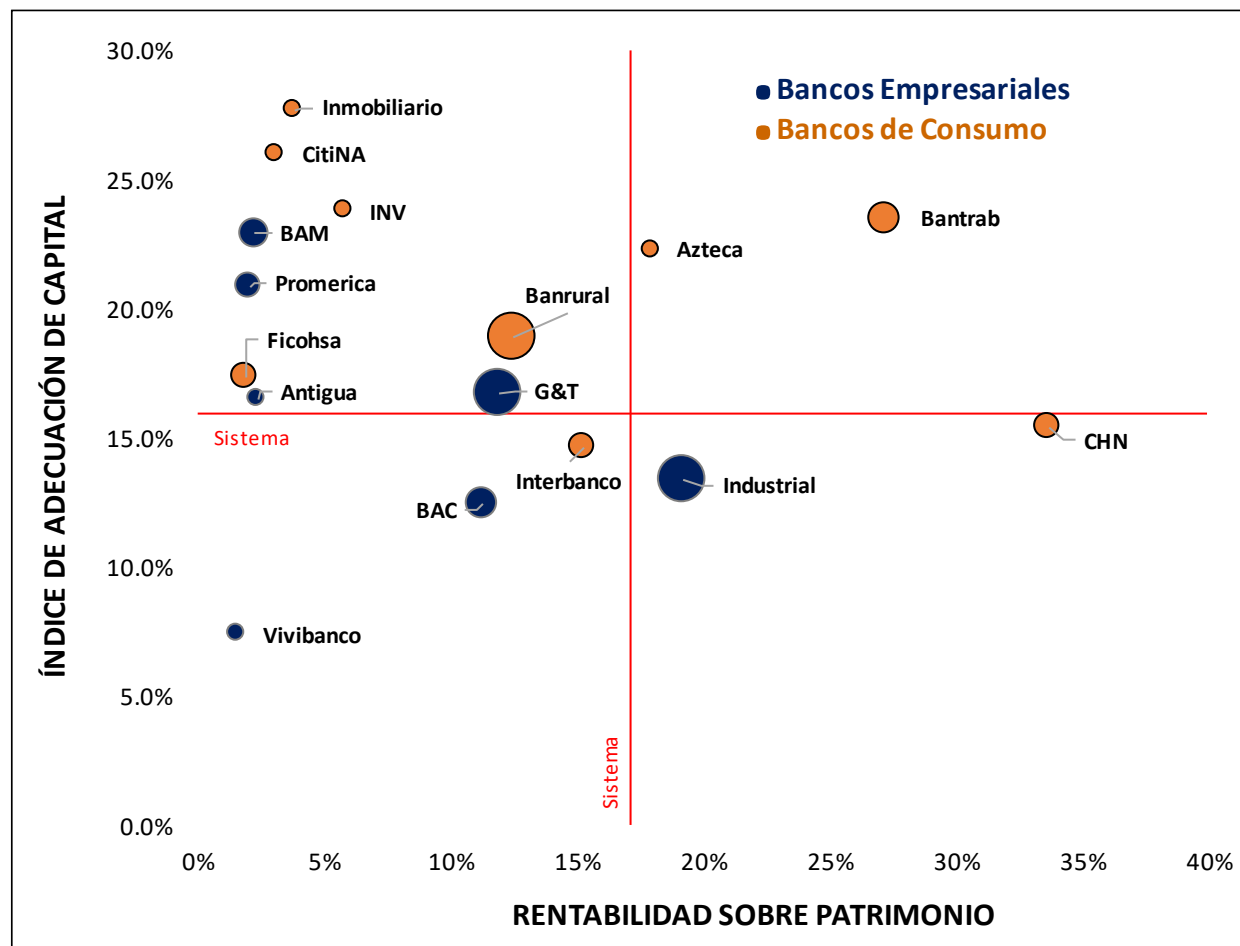
Banco Promerica, S. A. posee una cartera de crédito vencida de 0.5% con una cobertura de 765.9%.

Banco de Antigua, S. A. presenta una cartera de crédito vencida de 0.3% y una cobertura de 2,863.2%.

## SISTEMA BANCARIO

### ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL Y RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO

Al 30 de septiembre de 2020



SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS  
INDICADORES FINANCIEROS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

ANEXO 3.2

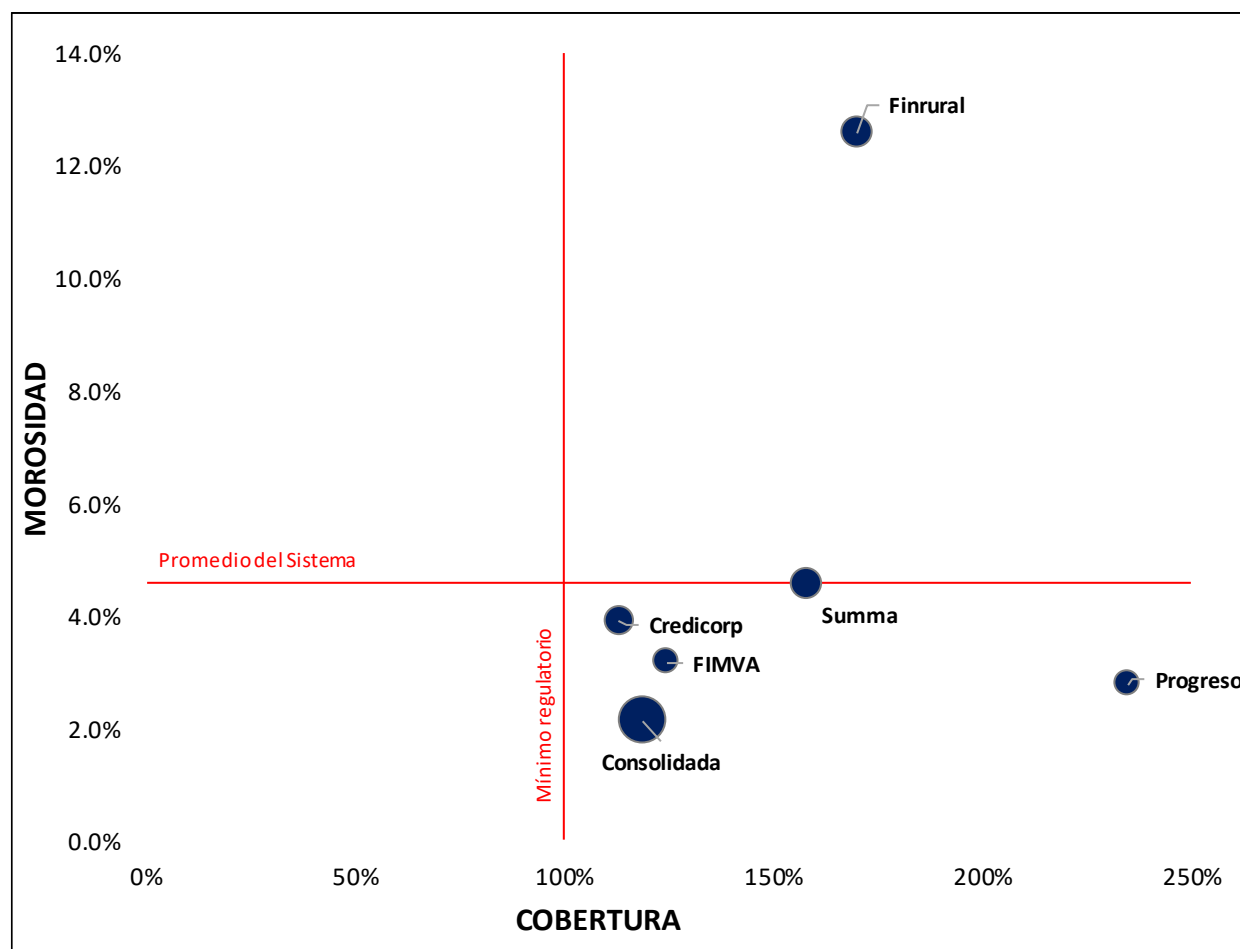
	LIQUIDEZ		SOLVENCIA				RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Índice de Adecuación de Capital	Rendimiento del Patrimonio ROE	Rendimiento del Activo ROA	Cartera Vencida en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
INDUSTRIAL, S. A.	4.18	92.20	5.78	338.38	6.16	48.28	40.00	2.10	0.00	0.00
RURAL, S. A.	32.17	93.59	14.08	155.74	16.81	61.90	15.63	2.14	12.59	170.29
DE CAPITALES, S. A.	0.00	60,450.49	99.75	0.00	0.00	372.88	3.25	3.23	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	8.88	35.72	8.09	18.65	10.31	17.53	1.42	0.11	4.54	157.84
PROGRESO, S. A.	30.84	61.61	27.14	55.51	39.15	48.65	3.81	1.00	2.78	234.93
AGROMERCANTIL, S. A.	1,557.87	2,388.75	94.54	0.00	2,670.66	636.00	10.22	9.47	0.00	0.00
MVA, S. A.	3.94	12.21	13.00	19.14	16.44	18.00	1.19	0.14	3.15	124.61
CONSOLIDADA, S. A.	33.12	45.65	16.97	66.59	20.69	35.82	26.36	4.51	2.14	118.62
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	68.39	435.74	80.41	0.00	446.01	718.03	3.98	3.21	100.00	100.00
CREDICORP, S. A.	10.62	111.72	14.72	170.37	19.71	43.39	21.35	3.40	3.89	113.09
G & T CONTINENTAL, S. A.	2.69	100.07	10.71	0.00	13.69	34.26	30.75	3.30	0.00	0.00
SOCIEDADES FINANCIERAS	9.91	89.17	10.51	151.62	12.30	43.56	24.76	2.55	4.58	153.75



## SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

### CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA Y COBERTURA

Al 30 de septiembre 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%.

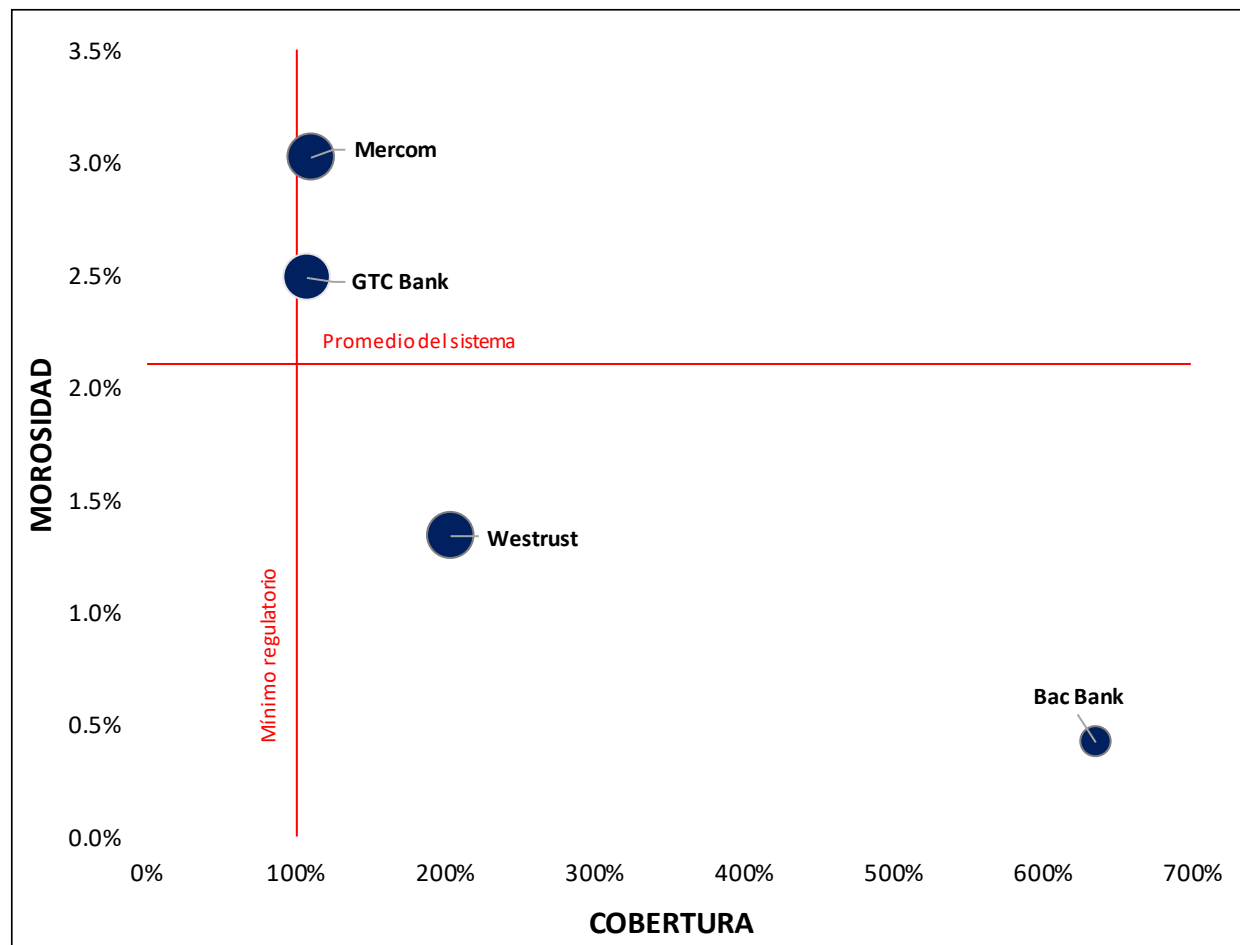
Financiera G&T Continental, S. A. presenta una cartera de crédito vencida de 0% y una cobertura de 0%.

**ENTIDADES FUERA DE PLAZA**  
**INDICADORES FINANCIEROS**  
**AL 30 DE SEPTIEMBRE 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	23.15	79.47	10.51	39.55	11.77	19.32	18.29	1.82	1.33	203.97
MERCOM BANK LTD.	9.11	40.11	9.58	15.40	10.66	12.46	19.57	1.87	3.02	109.41
BAC BANK INC.	68.53	74.34	9.84	31.02	10.93	23.04	14.18	1.27	0.41	636.28
GTC BANK INC.	49.77	83.20	11.77	46.24	13.47	24.47	5.90	0.71	2.48	107.47
<b>SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA</b>	<b>33.24</b>	<b>70.98</b>	<b>10.55</b>	<b>30.30</b>	<b>11.85</b>	<b>18.74</b>	<b>14.30</b>	<b>1.47</b>	<b>2.11</b>	<b>138.77</b>

**ENTIDADES FUERA DE PLAZA**  
**CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA Y COBERTURA**  
**Al 30 de septiembre de 2020**



## SISTEMA BANCARIO

### INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

#### INDICADORES A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso	
<b>1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS</b>	<b>16.8</b>
Puntos de acceso a nivel nacional	17,068
<b>2. PORCENTAJE DE MUNICIPIOS CON AL MENOS 1 PUNTO DE ACCESO</b>	<b>100%</b>
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso	340
<b>3. CUENTAS DE DEPÓSITOS Y LÍNEAS DE CRÉDITO AFILIADAS A SERVICIOS FINANCIEROS MÓVILES (SFM) POR CADA 10,000 ADULTOS</b>	<b>2,397.5</b>
Cantidad de cuentas de depósito y líneas de crédito afiliadas a nivel nacional	2,436,359
Indicadores de Uso	
<b>4. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS</b>	<b>14,868.1</b>
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	15,109,284
<b>5. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO</b>	<b>12.1%</b>
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,230,058

#### INDICADORES A NIVEL REGIONAL

Región	Cantidad de adultos	Puntos de Acceso por cada 10,000 adultos		Cuentas afiliadas a SFM por cada 10,000 adultos		Cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos		Adultos con al menos 1 préstamo bancario	
		Indicador	Cantidad de puntos de acceso	Indicador	Cantidad de cuentas afiliadas a SFM <sup>1/</sup>	Indicador	Cantidad de cuentas de depósitos <sup>2/</sup>	Indicador	Cantidad de deudores <sup>3/</sup>
METROPOLITANA	2,395,157	<b>23.6</b>	5,657	<b>9,609.4</b>	2,301,606	<b>35,490.9</b>	8,500,624	<b>22.5%</b>	537,875
NORTE	919,337	<b>8.6</b>	792	<b>83.3</b>	7,662	<b>5,196.2</b>	477,702	<b>6.0%</b>	55,036
NORORIENTE	789,999	<b>22.2</b>	1,753	<b>258.0</b>	20,385	<b>10,487.2</b>	828,485	<b>11.4%</b>	90,317
SURORIENTE	718,650	<b>18.5</b>	1,329	<b>139.9</b>	10,056	<b>10,508.9</b>	755,225	<b>12.0%</b>	86,441
CENTRAL	1,143,987	<b>17.3</b>	1,976	<b>223.6</b>	25,574	<b>10,550.5</b>	1,206,959	<b>11.7%</b>	134,150
SUROCCIDENTE	2,387,856	<b>14.6</b>	3,480	<b>215.7</b>	51,502	<b>8,864.5</b>	2,116,704	<b>8.5%</b>	202,081
NOROCCIDENTE	1,375,232	<b>10.6</b>	1,462	<b>74.6</b>	10,260	<b>6,316.6</b>	868,677	<b>6.1%</b>	83,302
PETÉN	431,965	<b>14.3</b>	619	<b>215.6</b>	9,314	<b>8,216.1</b>	354,908	<b>9.5%</b>	40,856
<b>TOTAL</b>	<b>10,162,183</b>	<b>16.8</b>	17,068	<b>2,397.5</b>	2,436,359	<b>14,868.1</b>	15,109,284	<b>12.1%</b>	1,230,058

REGIÓN: <sup>4/</sup>	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 <sup>5/</sup> estimada 2020 <sup>6/</sup> : 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	<b>Puntos de acceso <sup>7/</sup> a septiembre de 2020: 17,068</b>  2,747 Agencias Bancarias 10,271 Establecimientos de Agentes Bancarios 4,050 ATMs (Cajeros Automáticos)
NOROCCIDENTE	Huehuetenango y Quiché	
PETÉN	Petén	

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

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

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

<sup>4/</sup> Fuente: Ley Preliminar de Regionalización, Decreto Número 70-86 del Congreso de la República de Guatemala.

<sup>5/</sup> Código Civil de Guatemala. Decreto Ley Número 106. Artículo 8. "... Son mayores de edad los que han cumplido dieciocho años..."

<sup>6/</sup> 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.

<sup>7/</sup> Un punto de acceso es cualquier ubicación física donde una persona puede realizar determinadas operaciones bancarias.

## BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

### Cartera destinada a Comercio

Destino Económico	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	6,879	23.4%	6,508	21.9%	6,959	22.9%	451	6.9%	80	1.2%
Comercio de importación	5,980	20.3%	5,658	19.1%	5,571	18.3%	-87	-1.5%	-410	-6.8%
Comercio de exportación	2,013	6.8%	2,312	7.8%	1,881	6.2%	-431	-18.7%	-132	-6.6%
Comercio no especificado	14,538	49.4%	15,179	51.2%	15,994	52.6%	815	5.4%	1,456	10.0%
<b>Total</b>	<b>29,410</b>	<b>100.0%</b>	<b>29,657</b>	<b>100.0%</b>	<b>30,405</b>	<b>100.0%</b>	<b>747</b>	<b>2.5%</b>	<b>994</b>	<b>3.4%</b>

# BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

## Cartera destinada a Comercio Interno

Destino Económico	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	1,111	16.2%	1,054	16.2%	1,003	14.4%	-50	-4.8%	-108	-9.7%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	230	3.3%	212	3.3%	191	2.7%	-21	-10.1%	-39	-16.9%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	48	0.7%	71	1.1%	120	1.7%	49	69.8%	72	150.0%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	82	1.2%	103	1.6%	118	1.7%	14	14.0%	36	44.2%
Especies y productos de la caza	5	0.1%	6	0.1%	11	0.2%	5	92.9%	6	122.7%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	71	1.0%	89	1.4%	76	1.1%	-13	-14.8%	4	6.1%
Productos de cantera	162	2.4%	156	2.4%	203	2.9%	47	30.2%	41	25.2%
Productos industriales (1)	1,591	23.1%	1,361	20.9%	1,689	24.3%	328	24.1%	97	6.1%
Productos industriales (2)	834	12.1%	781	12.0%	726	10.4%	-55	-7.0%	-108	-12.9%
Productos industriales (3)	2,744	39.9%	2,675	41.1%	2,822	40.5%	147	5.5%	78	2.8%
<b>Total</b>	<b>6,879</b>	<b>100.0%</b>	<b>6,508</b>	<b>100.0%</b>	<b>6,959</b>	<b>100.0%</b>	<b>451</b>	<b>6.9%</b>	<b>80</b>	<b>1.2%</b>

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

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

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

## BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

### Cartera destinada a Comercio de Importación

Destino Económico	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	757	12.7%	756	13.4%	870	15.6%	114	15.1%	113	14.9%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	34	0.6%	28	0.5%	32	0.6%	4	15.7%	-2	-5.7%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	63	1.1%	15	0.3%	18	0.3%	3	18.2%	-45	-71.8%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	2	0.0%	2	0.0%	6	0.1%	4	194.6%	5	276.6%
Especies y productos de la caza	1	0.0%	2	0.0%	3	0.0%	1	54.7%	2	182.9%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	62	1.0%	46	0.8%	88	1.6%	42	89.8%	26	42.4%
Productos de cantera	41	0.7%	37	0.7%	12	0.2%	-25	-67.5%	-29	-70.5%
Productos industriales (1)	977	16.3%	1,043	18.4%	923	16.6%	-120	-11.5%	-54	-5.5%
Productos industriales (2)	877	14.7%	947	16.7%	1,058	19.0%	111	11.7%	181	20.6%
Productos industriales (3)	3,167	53.0%	2,782	49.2%	2,560	46.0%	-221	-7.9%	-606	-19.1%
<b>Total</b>	<b>5,980</b>	<b>100.0%</b>	<b>5,658</b>	<b>100.0%</b>	<b>5,571</b>	<b>100.0%</b>	<b>-87</b>	<b>-1.5%</b>	<b>-410</b>	<b>-6.8%</b>

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

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

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

## BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

### Cartera destinada a Comercio de Exportación

Destino Económico	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	1,342	66.7%	1,573	68.0%	1,129	60.0%	-444	-28.2%	-213	-15.9%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	10	0.5%	9	0.4%	16	0.9%	7	69.8%	7	68.6%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	48	2.4%	51	2.2%	20	1.1%	-31	-61.2%	-28	-58.9%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	2	0.1%	2	0.1%	3	0.1%	0	12.2%	1	54.3%
Especies y productos de la caza	0	0.0%	0	0.0%	2	0.1%	2	683.5%	2	547.9%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	8	0.4%	10	0.4%	7	0.4%	-3	-26.0%	-1	-10.7%
Productos de cantera	2	0.1%	2	0.1%	3	0.2%	1	20.5%	1	41.6%
Productos industriales (1)	402	20.0%	412	17.8%	414	22.0%	2	0.5%	12	2.9%
Productos industriales (2)	91	4.5%	125	5.4%	180	9.5%	54	43.4%	88	96.6%
Productos industriales (3)	107	5.3%	126	5.5%	107	5.7%	-19	-15.0%	1	0.6%
<b>Total</b>	<b>2,013</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,312</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,881</b>	<b>100.0%</b>	<b>-431</b>	<b>-18.7%</b>	<b>-132</b>	<b>-6.6%</b>

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

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

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



# BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

## Cartera destinada a la Industria Manufacturera

Destino Económico	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	12,897	55.9%	12,877	52.9%	13,157	51.1%	281	2.2%	260	2.0%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	1,044	4.5%	1,078	4.4%	1,288	5.0%	210	19.4%	244	23.4%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	265	1.1%	258	1.1%	250	1.0%	-9	-3.3%	-15	-5.6%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	995	4.3%	974	4.0%	1,440	5.6%	466	47.9%	445	44.7%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,615	11.3%	2,641	10.8%	2,966	11.5%	326	12.3%	351	13.4%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	2,193	9.5%	3,317	13.6%	3,412	13.3%	96	2.9%	1,219	55.6%
Industrias metálicas básicas	2,062	8.9%	2,161	8.9%	2,056	8.0%	-105	-4.9%	-6	-0.3%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	803	3.5%	821	3.4%	918	3.6%	97	11.8%	114	14.2%
Otras industrias manufactureras	209	0.9%	213	0.9%	259	1.0%	46	21.6%	49	23.6%
<b>Total</b>	<b>23,084</b>	<b>100.0%</b>	<b>24,339</b>	<b>100.0%</b>	<b>25,746</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,407</b>	<b>5.8%</b>	<b>2,662</b>	<b>11.5%</b>

## BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

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

Destino Económico	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Establecimientos Financieros	6,911	29.0%	7,596	31.1%	6,098	24.3%	-1,499	-19.7%	-813	-11.8%
Empresas Administradoras de Bienes Inmuebles	10,901	45.7%	10,890	44.6%	11,566	46.0%	677	6.2%	665	6.1%
Servicios Prestados a las Empresas	6,043	25.3%	5,925	24.3%	7,478	29.7%	1,554	26.2%	1,435	23.8%
<b>Total</b>	<b>23,855</b>	<b>100.0%</b>	<b>24,411</b>	<b>100.0%</b>	<b>25,142</b>	<b>100.0%</b>	<b>732</b>	<b>3.0%</b>	<b>1,287</b>	<b>5.4%</b>

### Cartera destinada a Empresas Administradoras de Bienes Inmuebles

Destino Económico	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Edificios no residenciales	4,904	45.0%	4,998	45.9%	5,907	51.1%	909	18.2%	1,003	20.5%
Edificios de apartamentos y viviendas	1,108	10.2%	1,070	9.8%	1,062	9.2%	-9	-0.8%	-46	-4.2%
Urbanización y lotificación de terrenos para vivienda	592	5.4%	492	4.5%	378	3.3%	-113	-23.0%	-213	-36.0%
Urbanización y lotificación de terrenos para granjas agropecuarias	10	0.1%	10	0.1%	11	0.1%	1	11.3%	1	9.4%
Urbanización y lotificación de terrenos para mausoleo	8	0.1%	8	0.1%	8	0.1%	0	-2.1%	0	-3.8%
Otras	4,280	39.3%	4,312	39.6%	4,201	36.3%	-111	-2.6%	-79	-1.9%
<b>Total</b>	<b>10,901</b>	<b>100.0%</b>	<b>10,890</b>	<b>100.0%</b>	<b>11,566</b>	<b>100.0%</b>	<b>677</b>	<b>6.2%</b>	<b>665</b>	<b>6.1%</b>

## BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

### Cartera destinada a Electricidad, Gas y Agua

Destino Económico	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Electricidad	15,457	99.1%	14,367	97.8%	14,095	98.2%	-272	-1.9%	-1,362	-8.8%
Gas	75	0.5%	262	1.8%	202	1.4%	-60	-22.8%	128	170.7%
Obras hidráulicas y suministro de agua	59	0.4%	63	0.4%	57	0.4%	-6	-9.1%	-2	-2.6%
<b>Total</b>	<b>15,590</b>	<b>100.0%</b>	<b>14,692</b>	<b>100.0%</b>	<b>14,354</b>	<b>100.0%</b>	<b>-338</b>	<b>-2.3%</b>	<b>-1,236</b>	<b>-7.9%</b>

### Cartera destinada a Electricidad

Destino Económico	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Generación de energía eléctrica	12,175	78.8%	11,194	77.9%	10,464	74.2%	-730	-6.5%	-1,711	-14.1%
Transmisión y distribución de energía eléctrica	3,222	20.8%	3,157	22.0%	3,530	25.0%	373	11.8%	308	9.6%
Otras	60	0.4%	17	0.1%	101	0.7%	84	501.6%	41	68.7%
<b>Total</b>	<b>15,457</b>	<b>100.0%</b>	<b>14,367</b>	<b>100.0%</b>	<b>14,095</b>	<b>100.0%</b>	<b>-272</b>	<b>-1.9%</b>	<b>-1,362</b>	<b>-8.8%</b>

## BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

### Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	1,970	13.5%	2,035	13.7%	2,233	13.9%	198	9.7%	263	13.4%
Construcción, Reforma y Reparación en General	12,585	86.6%	12,804	86.4%	13,830	86.1%	1,026	8.0%	1,245	9.9%
<b>Total</b>	<b>14,537</b>	<b>100.1%</b>	<b>14,824</b>	<b>100.1%</b>	<b>16,063</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,238</b>	<b>8.4%</b>	<b>1,526</b>	<b>10.5%</b>

## BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

### Cartera destinada a Consumo

Destino Económico	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	51,434	75.4%	52,108	74.7%	54,124	75.9%	2,016	3.9%	2,689	5.2%
Adquisición bienes fungibles	717	1.1%	712	1.0%	710	1.0%	-2	-0.3%	-7	-0.9%
Servicios recibidos	4,237	6.2%	4,316	6.2%	4,190	5.9%	-126	-2.9%	-46	-1.1%
Consumos por tarjeta crédito	11,792	17.3%	12,597	18.1%	12,312	17.3%	-285	-2.3%	520	4.4%
<b>Total</b>	<b>68,180</b>	<b>100.0%</b>	<b>69,733</b>	<b>100.0%</b>	<b>71,337</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,603</b>	<b>2.3%</b>	<b>3,156</b>	<b>4.6%</b>

### Cartera destinada a la Adquisición de Bienes Durables

Destino Económico	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	5,323	10.3%	5,376	10.3%	5,535	10.2%	159	3.0%	212	4.0%
Vehículos de uso personal	3,868	7.5%	3,924	7.5%	3,795	7.0%	-129	-3.3%	-74	-1.9%
Inmuebles	9,056	17.6%	9,133	17.5%	9,551	17.6%	418	4.6%	495	5.5%
Bienes inmuebles para vivienda	11,013	21.4%	11,149	21.4%	11,579	21.4%	430	3.9%	566	5.1%
Otros bienes	22,174	43.1%	22,526	43.2%	23,664	43.7%	1,138	5.1%	1,490	6.7%
<b>Total</b>	<b>51,434</b>	<b>100.0%</b>	<b>52,108</b>	<b>100.0%</b>	<b>54,124</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,016</b>	<b>3.9%</b>	<b>2,689</b>	<b>5.2%</b>

# BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

## Cartera destinada a Consumos por Tarjeta de Crédito

Entidad	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	49	0.4%	51	0.4%	52	0.4%	1	1.9%	3	6.4%
INMOBILIARIO, S. A.	29	0.2%	31	0.2%	29	0.2%	-2	-5.9%	0	0.4%
DE LOS TRABAJADORES	222	1.9%	232	1.8%	218	1.8%	-14	-6.0%	-4	-1.8%
INDUSTRIAL, S. A.	1,181	10.0%	1,241	9.9%	1,170	9.5%	-71	-5.7%	-11	-0.9%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	1,513	12.8%	1,572	12.5%	1,644	13.4%	72	4.6%	131	8.7%
INTERNACIONAL, S. A.	72	0.6%	79	0.6%	71	0.6%	-8	-9.7%	-1	-1.9%
VIVBANCO, S. A.	3	0.0%	4	0.0%	2	0.0%	-1	-32.3%	-1	-21.9%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	831	7.0%	870	6.9%	884	7.2%	14	1.6%	53	6.4%
PROMERICA, S. A.	3,866	32.8%	4,168	33.1%	4,042	32.8%	-126	-3.0%	177	4.6%
DE ANTIGUA, S. A.	104	0.9%	117	0.9%	135	1.1%	18	15.2%	31	29.6%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	2,399	20.3%	2,601	20.6%	2,095	17.0%	-506	-19.5%	-304	-12.7%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	1,344	11.4%	1,481	11.8%	1,460	11.9%	-21	-1.4%	116	8.6%
G&T CONTINENTAL, S. A.	165	1.4%	149	1.2%	509	4.1%	360	241.5%	343	207.5%
DE CRÉDITO, S. A. <sup>1/</sup>	13	0.1%	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	-13	-100.0%
<b>Total</b>	<b>11,792</b>	<b>100.0%</b>	<b>12,597</b>	<b>100.0%</b>	<b>12,312</b>	<b>100.0%</b>	<b>-285</b>	<b>-2.3%</b>	<b>520</b>	<b>4.4%</b>

<sup>1/</sup> 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	sep-2019	dic-2019	sep-2020
Consumo, Transferencias y Otros Destinos	21.44%	19.59%	21.71%
Agricultura, Ganadería, Silvicultura, Caza y Pesca	10.95%	10.88%	11.02%
Explotación de Minas y Canteras	6.65%	7.79%	6.55%
Industrias Manufactureras	7.38%	7.32%	7.29%
Electricidad, Gas y Agua	6.40%	6.61%	6.28%
Construcción	8.46%	8.58%	7.95%
Comercio	10.12%	10.03%	10.05%
Transporte y Almacenamiento	11.26%	11.14%	11.28%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios Prestados a las Empresas	7.36%	7.39%	7.12%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	7.87%	7.83%	7.75%
<b>Total</b>	<b>15.65%</b>	<b>15.59%</b>	<b>15.57%</b>

### Tasa de interés promedio en moneda extranjera

Destino Económico	sep-2019	dic-2019	sep-2020
Consumo, Transferencias y Otros Destinos	12.10%	9.76%	10.86%
Agricultura, Ganadería, Silvicultura, Caza y Pesca	6.45%	6.27%	6.33%
Explotación de Minas y Canteras	6.09%	5.74%	5.85%
Industrias Manufactureras	6.43%	6.30%	5.94%
Electricidad, Gas y Agua	6.54%	6.69%	5.69%
Construcción	6.40%	6.39%	6.17%
Comercio	6.66%	6.49%	6.47%
Transporte y Almacenamiento	6.45%	6.41%	6.37%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios Prestados a las Empresas	6.29%	6.17%	6.05%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	6.10%	5.93%	5.63%
<b>Total</b>	<b>7.07%</b>	<b>7.02%</b>	<b>6.57%</b>

# **COMPAÑÍAS DE SEGUROS**

## **Primas Netas**

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	sep-2019		sep-2020		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
<b>DE SEGUROS DE VIDA</b>						
Planes Populares	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Planes Individuales	162	13.8%	165	13.4%	3	1.8%
Planes Colectivos	1,005	85.7%	1,062	86.4%	58	5.7%
Rentas y Pensiones	7	0.6%	3	0.3%	-3	-52.3%
<b>Total del ramo</b>	<b>1,173</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,230</b>	<b>100.0%</b>	<b>57</b>	<b>4.8%</b>
<b>DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES</b>						
Salud y Hospitalización	1,527	91.0%	1,702	91.8%	175	11.5%
Accidentes Personales	148	8.8%	151	8.1%	3	2.3%
Accidentes en Viajes	3	0.2%	1	0.1%	-2	-59.4%
<b>Total del ramo</b>	<b>1,678</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,855</b>	<b>100.0%</b>	<b>177</b>	<b>10.5%</b>
<b>DE SEGUROS DE DAÑOS</b>						
Incendio y Líneas Aliadas	302	12.1%	293	11.7%	-9	-3.0%
Terremoto	318	12.7%	324	13.0%	6	1.7%
Vehículos Automotores	1,087	43.5%	1,070	42.9%	-17	-1.5%
Transportes	146	5.8%	139	5.6%	-7	-4.5%
Robo y Hurto	209	8.4%	225	9.0%	16	7.5%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	2	0.1%	2	0.1%	0	12.5%
Cascos Marítimos	5	0.2%	4	0.2%	-1	-10.9%
Rotura de Cristales	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Aviación	33	1.3%	38	1.5%	5	15.5%
Responsabilidad Civil	83	3.3%	78	3.1%	-5	-6.4%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	34	1.4%	20	0.8%	-14	-40.1%
Riesgos Técnicos	111	4.4%	122	4.9%	12	10.4%
Agrícola	11	0.4%	13	0.5%	2	19.0%
Diversos	159	6.3%	170	6.8%	12	7.3%
<b>Total del ramo</b>	<b>2,498</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,498</b>	<b>100.0%</b>	<b>0</b>	<b>0.0%</b>
<b>DE SEGUROS DE CAUCIÓN</b>						
Fidelidad	21	10.4%	23	12.8%	2	8.5%
Judiciales	5	2.3%	4	2.4%	0	-6.5%
Administrativos ante gobierno	124	61.0%	105	58.5%	-19	-15.3%
Administrativos ante particulares	41	20.2%	37	20.3%	-5	-11.2%
Crédito para la vivienda	12	5.8%	11	5.8%	-1	-11.0%
Diversos	0	0.2%	0	0.2%	0	-25.0%
<b>Total del ramo</b>	<b>203</b>	<b>100.0%</b>	<b>180</b>	<b>100.0%</b>	<b>-23</b>	<b>-11.5%</b>
<b>Total</b>	<b>5,552</b>		<b>5,762</b>		<b>210</b>	<b>3.8%</b>



## SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de Quetzales)

Seguros de	sep-2019			sep-2020			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
<b>VIDA</b>	<b>1,173</b>	<b>539</b>	<b>46.0</b>	<b>1,230</b>	<b>753</b>	<b>61.3</b>	<b>57</b>	<b>214</b>	<b>15.3</b>
Planes Populares	0	0	0.0	0	1	-360.6	0	1	-360.6
Planes Individuales	162	105	64.9	165	134	81.7	3	30	16.8
Planes Colectivos	1,005	432	43.0	1,062	615	57.9	58	183	14.9
Rentas y Pensiones	7	3	40.6	3	3	89.0	-3	0	48.3
<b>ACCIDENTES Y ENFERMEDADES</b>	<b>1,678</b>	<b>1,304</b>	<b>77.7</b>	<b>1,855</b>	<b>1,121</b>	<b>60.4</b>	<b>177</b>	<b>-184</b>	<b>-17.3</b>
Salud y Hospitalización	1,527	1,256	82.3	1,702	1,087	63.8	175	-170	-18.4
Accidentes Personales	148	48	32.2	151	33	22.0	3	-14	-10.2
Accidentes en Viajes	3	1	18.5	1	1	76.5	-2	0	58.1
<b>DAÑOS</b>	<b>2,498</b>	<b>974</b>	<b>39.0</b>	<b>2,498</b>	<b>770</b>	<b>30.8</b>	<b>0</b>	<b>-204</b>	<b>-8.1</b>
Incendio y Líneas Aliadas	302	44	14.7	293	101	34.4	-9	56	19.7
Terremoto	318	27	8.6	324	-7	-2.2	6	-34	-10.7
Vehículos Automotores	1,087	639	58.8	1,070	481	44.9	-17	-159	-13.9
Transportes	146	31	21.5	139	36	26.0	-7	5	4.4
Robo y Hurto	209	53	25.5	225	48	21.1	16	-6	-4.3
Servicio y Conservación de Activos Fijos	2	0	2.0	2	0	18.8	0	0	16.8
Cascos Marítimos	5	1	18.5	4	0	2.1	-1	-1	-16.4
Rotura de Cristales	0	0	111.9	0	0	79.3	0	0	-32.5
Aviación	33	5	15.0	38	13	35.4	5	9	20.4
Responsabilidad Civil	83	21	25.5	78	15	19.6	-5	-6	-6.0
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	34	16	47.7	20	5	23.5	-14	-11	-24.1
Riesgos Técnicos	111	88	79.7	122	41	33.4	12	-47	-46.3
Agrícola	11	3	32.7	13	5	42.7	2	2	10.0
Diversos	159	43	27.1	170	32	18.8	12	-11	-8.3
<b>CAUCIÓN</b>	<b>203</b>	<b>-3</b>	<b>-1.4</b>	<b>180</b>	<b>-3</b>	<b>-1.6</b>	<b>-23</b>	<b>0</b>	<b>-0.2</b>
Fidelidad	21	0	-0.2	23	0	0.0	2	0	0.1
Judiciales	5	0	0.0	4	-1	-16.2	0	-1	-16.2
Administrativos ante gobierno	124	2	1.8	105	-4	-4.1	-19	-7	-5.9
Administrativos ante particulares	41	-5	-11.2	37	4	11.8	-5	9	23.0
Crédito para la vivienda	12	-1	-5.1	11	-2	-21.7	-1	-2	-16.6
Diversos	0	0.1	21.7	0	0.0	13.8	0	0	-7.9
<b>Total</b>	<b>5,552</b>	<b>2,815</b>	<b>50.7</b>	<b>5,762</b>	<b>2,641</b>	<b>45.8</b>	<b>210</b>	<b>-173</b>	<b>-4.9</b>

\* Variación en puntos porcentuales.

## GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS SEPTIEMBRE DE 2020

La Superintendencia de Bancos de Guatemala informa al público que los grupos financieros legalmente autorizados para operar en el país, que al 30 de septiembre de 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](http://www.sib.gob.gt)**