

INFORME DEL SUPERINTENDENTE DE BANCOS ANTE LA HONORABLE JUNTA MONETARIA



Al 31 de marzo de 2021

CONTENIDO

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



VIII.	COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	30
A.	NIVEL DE OPERACIONES.....	31
B.	REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS	32
C.	SINIESTRALIDAD.....	33
D.	EFICIENCIA	33
E.	POSICIÓN PATRIMONIAL	34
F.	PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE	34
G.	INVERSIONES	35
H.	RESERVAS TÉCNICAS.....	35
IX.	ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	36
X.	CASAS DE CAMBIO.....	37
XI.	CASAS DE BOLSA.....	38
XII.	INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-	39
XIII.	GRUPOS FINANCIEROS.....	40
XIV.	BANCO DE GUATEMALA.....	41
XV.	PREVENCIÓN DE LAVADO DE DINERO Y DEL FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO	42
A.	PERSONAS OBLIGADAS	42
B.	ANÁLISIS DE TRANSACCIONES FINANCIERAS	42
C.	ANÁLISIS ESTRATÉGICO	43
D.	ATENCIÓN DE REQUERIMIENTOS DE INFORMACIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL	43
E.	ORGANISMOS INTERNACIONALES	43
F.	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 (COPRECLAF).....	44
XVI.	MEDIDAS TEMPORALES ESPECIALES DERIVADAS DEL COVID-19 Y SU IMPACTO	45
A.	CARTERA DE CRÉDITOS.....	45
B.	PRODUCTOS DEVENGADOS NO PERCIBIDOS	46
ANEXOS	47

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	45
75. Cartera crediticia con medidas temporales especiales	45
76. Cartera de créditos con medidas temporales especiales por destino económico	45
77. Cartera de créditos con medidas temporales especiales por criterio de agrupación	46



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
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	42

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 95.3% del total de activos de las entidades supervisadas. Asimismo, presenta una breve descripción, en forma agregada, del comportamiento de los principales rubros del sistema financiero¹, particularmente las inversiones, la cartera de créditos y las obligaciones depositarias, entre otros. Además, describe la evolución de los principales riesgos e indicadores financieros.

También contiene información sobre la situación financiera de las empresas especializadas en servicios financieros, las compañías aseguradoras, los almacenes generales de depósito, las casas de cambio, las casas de bolsa, el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-, los grupos financieros y el Banco de Guatemala. 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.

Durante el 2020 el sector financiero enfrentó retos como consecuencia de los efectos económicos de las medidas para detener el contagio del COVID-19. Las medidas temporales, adoptadas desde un inicio por las autoridades monetarias para hacer frente a dichos efectos en la economía, coadyuvaban a la continuidad de las operaciones del sector financiero.

A marzo de 2021, el tamaño del sistema financiero, medido a través de los **activos**, registró un crecimiento interanual de 9.9% en los bancos, de 11.6% en las sociedades financieras y de 0.8% en las entidades

fuera de plaza. 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 16.1% respecto de marzo de 2020, con un saldo de Q141,405 millones, integradas principalmente por títulos valores del gobierno central y del Banco de Guatemala. Las **disponibilidades** se incrementaron Q9,601 millones, 16.8% en forma interanual, principalmente por el aumento de disponibilidades en el Banco Central, con un saldo de Q40,146 millones a marzo de 2021.

El ritmo de crecimiento interanual de la **actividad crediticia** fue de 3.8%, ascendiendo a Q217,685 millones. La cartera en moneda nacional creció en forma interanual 7.7%, con una participación de 63%, en tanto que la cartera en moneda extranjera disminuyó 2.0% respecto a la misma fecha del año previo, con una participación de 37% del total de la cartera crediticia. El crecimiento del financiamiento a las empresas a marzo de 2021 fue impulsado, principalmente, por los financiamientos a los servicios comunales, sociales y personales; a la construcción; al comercio; y, a la industria manufacturera; con variaciones interanuales de 24.0%, 4.0%, 1.0% y 0.9%, 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 6.5%, y dentro de éstos, el financiamiento para vivienda, integrado por los dos últimos rubros indicados, presentó un crecimiento interanual de 5.0%.

Las **obligaciones depositarias**, principal fuente de captación de recursos, a marzo de 2021, ascendieron a Q332,864 millones, registrando un incremento interanual de 14.1%, impulsado por el dinamismo mostrado por los depósitos monetarios que se incrementaron 19.5%, en tanto que los depósitos de

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



ahorro y los a plazo crecieron 21.1% y 6.5%, respectivamente. Cabe indicar que el 77% de las obligaciones depositarias se encuentran en moneda nacional.

Los **créditos obtenidos** mostraron una disminución interanual de 26.7%; mientras que el margen por girar se encuentra en 47.0%. Estos créditos están conformados principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros, con un saldo de Q32,699 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 17.7%; para las sociedades financieras de 9.1%; y, para las entidades fuera de plaza de 49.7%. En ese mismo orden, la liquidez mediata fue 51.4%, 91.9% y 74.2%. En cuanto a la **calidad de la cartera** de créditos, el indicador de cartera vencida en forma agregada se ubicó en 2.0%. Por su parte, el indicador de cobertura de la cartera de créditos vencida fue de 177.3%, porcentaje superior al 100% requerido en la normativa. Asimismo, la valuación de los activos crediticios, a diciembre de 2020, muestra que el 89.7% 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 16.3% para los bancos, 41.6% para las sociedades financieras y 20.7% 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 Q1,702 millones, mayores en 11.6% en relación con las obtenidas en el mismo periodo del año previo. Por su parte, las utilidades de las sociedades financieras

aumentaron 36.9% y las de las entidades fuera de plaza se incrementaron 147.6%, con relación a marzo de 2020. En ese contexto, el rendimiento del patrimonio (ROE) de los bancos fue de 16.3%; de 25.5% el de las sociedades financieras; y, el de las entidades fuera de plaza de 16.5%. En tanto que el indicador de rendimiento del activo (ROA) de bancos fue de 1.5%; el de las sociedades financieras de 2.7%; y, el de las entidades fuera de plaza de 1.7%.

Los activos de las **empresas especializadas en servicios financieros**² (representan el 1.4% del total de activos de las entidades supervisadas) registraron una disminución de 12.0% respecto a marzo del año anterior. El pasivo registró una reducción de 15.4%, mientras que las utilidades crecieron 19.5% respecto a las registradas en marzo de 2020. La actividad de las **compañías aseguradoras** (con 2.7% del total de activos de las entidades supervisadas) medida a través de las primas netas, mostró un incremento de 9.9% en relación con marzo de 2020, alcanzando un saldo de Q2,583 millones. El incremento más significativo se registró en los seguros de salud y hospitalización en 11.7%.

En atención a lo indicado, se considera que el sistema financiero guatemalteco, en su conjunto, al 31 de marzo de 2021, se encuentra estable, líquido y solvente, lo cual se ve reflejado tanto en su estructura de balance como en sus indicadores financieros.

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

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

II. ASPECTOS GENERALES

A. BASE LEGAL

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

B. SISTEMA FINANCIERO SUPERVISADO

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

Al 31 de marzo de 2021, 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 87.5%, seguido por las entidades fuera de plaza con 5.4%, las compañías de seguros con 2.7%, las sociedades financieras con 2.5% y las empresas especializadas en servicios financieros con 1.4%; mientras que el restante 0.6% corresponde a almacenes generales de depósito, casas de cambio, casas de bolsa, el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA- y el Departamento de Monte de Piedad de El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala.

Cabe indicar que, a marzo de 2021, 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, 95.3% 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	17	87.5%	397,664	360,267	37,398	1,702
Sociedades Financieras ^{a/}	11	2.5%	11,158	9,967	1,191	84
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off Shore)	4	5.4%	24,342	21,640	2,702	208
Compañías de Seguros	28	2.7%	12,349	8,279	4,070	328
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{b/}	6	1.4%	6,229	4,560	1,669	209
Almacenes Generales de Depósito	14	0.1%	652	388	264	20
Otras Entidades ^{c/}	13	0.5%	2,099	436	1,663	59
Total	93	100.0%	454,493	405,537	48,957	2,610
Banco de Guatemala	1		201,159	189,395	11,764	-27 ^{d/}

a/ Incluye 10 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 a la deficiencia neta.

III. SISTEMA BANCARIO

Al 31 de marzo de 2021, los activos totales de los bancos ascendieron a Q397,664 millones, registrando un crecimiento interanual de 9.9%, tal como se observa en el Cuadro 2.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
BALANCE GENERAL *										
ACTIVO	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	50,542	14.0	65,029	16.5	55,368	13.9	-9,661	-14.9%	4,826	9.5%
Inversiones	105,994	29.3	118,316	30.0	127,709	32.1	9,393	7.9%	21,715	20.5%
Cartera de Créditos	193,218	53.4	198,061	50.3	201,315	50.6	3,254	1.6%	8,097	4.2%
Empresarial Mayor	110,316	30.5	113,325	28.8	113,985	28.7	660	0.6%	3,670	3.3%
Empresarial Menor	16,158	4.5	15,898	4.0	15,863	4.0	-35	-0.2%	-294	-1.8%
Consumo	57,619	15.9	59,796	15.2	61,860	15.6	2,063	3.5%	4,241	7.4%
Microcrédito	3,089	0.9	3,553	0.9	3,773	0.9	220	6.2%	684	22.1%
Hipotecario para la Vivienda	12,288	3.4	12,909	3.3	13,289	3.3	380	2.9%	1,001	8.1%
(-) Estimaciones por Valuación	-6,251	-1.7	-7,422	-1.9	-7,455	-1.9	-34	0.5%	-1,204	19.3%
Otros Activos	12,205	3.4	12,661	3.2	13,272	3.3	611	4.8%	1,067	8.7%
Total Activo	361,959	100.0	394,066	100.0	397,664	100.0	3,598	0.9%	35,705	9.9%
PASIVO Y CAPITAL	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Obligaciones Depositarias	270,169	74.6	305,094	77.4	311,491	78.3	6,397	2.1%	41,322	15.3%
Monetarios	96,932	26.8	114,296	29.0	116,282	29.2	1,986	1.7%	19,350	20.0%
Ahorro	61,114	16.9	72,052	18.3	73,878	18.6	1,826	2.5%	12,764	20.9%
Plazo	110,979	30.7	117,728	29.9	120,292	30.2	2,563	2.2%	9,313	8.4%
Otros Depósitos	1,144	0.3	1,018	0.3	1,040	0.3	22	2.1%	-104	-9.1%
Créditos Obtenidos	44,572	12.3	38,081	9.7	32,595	8.2	-5,486	-14.4%	-11,976	-26.9%
Obligaciones Financieras	522	0.1	452	0.1	238	0.1	-214	-47.2%	-284	-54.4%
Otros Pasivos	12,099	3.3	13,823	3.5	15,942	4.0	2,119	15.3%	3,843	31.8%
Total Pasivo	327,362	90.4	357,450	90.7	360,267	90.6	2,817	0.8%	32,905	10.1%
Capital Contable	34,597	9.6	36,617	9.3	37,398	9.4	781	2.1%	2,800	8.1%
Total Pasivo y Capital	361,959	100.0	394,066	100.0	397,664	100.0	3,598	0.9%	35,705	9.9%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	7,371		29,377		7,606		235	3.2%		
(-) Costos Financieros	3,009		12,116		3,040		31	1.0%		
Margen de Intermediación	4,361		17,261		4,566		204	4.7%		
(+) Margen de Servicios	630		3,034		855		224	35.6%		
(+) Margen de Otros Ingresos	-674		-3,097		-587		87	12.9%		
Margen Operacional Bruto	4,318		17,197		4,833		516	11.9%		
(-) Costos Operativos	2,814		11,215		3,118		305	10.8%		
Margen Operacional Neto	1,504		5,982		1,715		211	14.0%		
(+) Otros Productos y Gastos	20		-298		-13		-33	-166.4%		
Utilidades antes de impuesto	1,524		5,684		1,702		178	11.6%		
(-) Impuesto sobre la Renta	177		582		216		40	22.5%		
Utilidades después de impuesto	1,348		5,102		1,485		138	10.2%		

* 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 Q21,715 millones (20.5%) y de la cartera de créditos neta en Q8,097 millones (4.2%)³. Las disponibilidades aumentaron en Q4,826 millones (9.5%) (ver Anexos 1.3 y 2.1).

El incremento en las inversiones corresponde principalmente a la adquisición de títulos emitidos por el gobierno central y títulos del banco central, en tanto que el crecimiento en la cartera de créditos es producto del aumento del segmento consumo en Q4,241 millones (7.4%); y, del empresarial mayor⁴ en Q3,670 millones (3.3%), principalmente denominado en moneda extranjera.

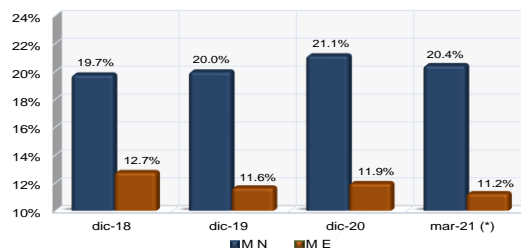
La profundización financiera medida a través del crédito bancario se ha mantenido estable en el tiempo (ver Gráfica 1). Al 31 de marzo de 2021, el 74.9% de los activos estaba denominado en moneda nacional (ver Gráfica 2).

Los pasivos se situaron en Q360,267 millones, lo que representó un incremento interanual de 10.1%, explicado por el aumento de los depósitos monetarios en Q19,350 millones (20.0%), los de ahorro en Q12,764 millones (20.9%) y los a plazo en Q9,313 millones (8.4%); por su parte, los créditos obtenidos disminuyeron en Q11,976 millones (26.9%).

El capital contable ascendió a Q37,398 millones, mayor en 8.1% respecto a marzo de 2020, debido principalmente al incremento de las reservas de capital en Q2,087 millones (12.8%). Las utilidades antes de impuesto, a marzo de 2021, alcanzaron Q1,702 millones, mayores en 11.6% a las obtenidas a marzo de 2020. En ese período se observa un

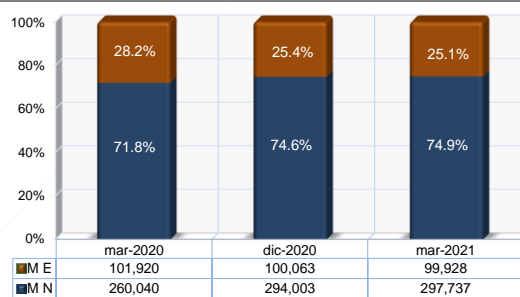
aumento en el margen de intermediación por Q204 millones (4.7%); en el margen de servicios por Q224 millones (35.6%); y, en el margen de otros ingresos por Q87 millones (12.9%).

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



Fuente: Banco de Guatemala
(*) Valor del PIB se estimó como promedio simple de cifras proyectadas por Banguat de escenarios bajo y alto para 2021.

GRÁFICA 2. SISTEMA BANCARIO - ACTIVOS POR MONEDA



CUADRO 3. SISTEMA BANCARIO - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	mar-2020	dic-2020	mar-2021
Liquidez Inmediata	18.6%	21.2%	17.7%
Liquidez Mediata	48.0%	51.6%	51.4%
Indicador de Cartera Vencida	2.1%	1.8%	2.0%
Indicador de Cobertura de Cartera	149.7%	197.4%	178.3%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	18.0%	16.1%	16.3%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.7%	1.5%	1.5%
Índice de Adecuación de Capital	15.3%	16.1%	16.3%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.1

³ El Banco de Guatemala estimó que el crédito bancario al sector privado crecería entre 6.5% y 9.5% en 2021, asociado entre otros factores, a las expectativas de crecimiento económico, mostrando una variación interanual de 4.4% a marzo de 2021. 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.

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

IV. SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

Al 31 de marzo de 2021, los activos totales de las sociedades financieras ascendieron a Q11,158 millones, registrando un incremento interanual de 11.6% (ver Cuadro 4).

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
BALANCE GENERAL *										
ACTIVO	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	691	6.9	847	8.1	851	7.6	4	0.5%	159	23.1%
Inversiones	7,280	72.8	7,491	71.7	8,331	74.7	840	11.2%	1,051	14.4%
Cartera de Créditos	745	7.5	736	7.0	701	6.3	-35	-4.7%	-44	-5.9%
Empresarial Mayor	155	1.5	188	1.8	155	1.4	-33	-17.5%	0	0.2%
Empresarial Menor	589	5.9	553	5.3	545	4.9	-8	-1.4%	-44	-7.5%
Microcrédito	5	0.0	13	0.1	24	0.2	11	88.8%	20	429.0%
Hipotecario para la Vivienda	50	0.5	35	0.3	32	0.3	-3	-9.1%	-19	-37.0%
(-) Estimaciones por Valuación	-53	-0.5	-52	-0.5	-54	-0.5	-2	4.7%	-1	2.4%
Otros Activos	1,281	12.8	1,381	13.2	1,275	11.4	-106	-7.7%	-6	-0.5%
Total Activo	9,997	100.0	10,455	100.0	11,158	100.0	703	6.7%	1,161	11.6%
PASIVO Y CAPITAL	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	11	0.1	0	0.0	104	0.9	104	100.0%	92	807.6%
Obligaciones Financieras	8,787	87.9	8,932	85.4	9,332	83.6	401	4.5%	545	6.2%
Otros Pasivos	172	1.7	394	3.8	531	4.8	137	34.8%	359	209.1%
Total Pasivo	8,970	89.7	9,325	89.2	9,967	89.3	642	6.9%	997	11.1%
Capital Contable	1,027	10.3	1,129	10.8	1,191	10.7	62	5.5%	164	16.0%
Total Pasivo y Capital	9,997	100.0	10,455	100.0	11,158	100.0	703	6.7%	1,161	11.6%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
							Interanual			
							Absoluta	Relativa		
Ingresos Financieros	232		938		259		27	11.5%		
(-) Costos Financieros	161		659		169		8	5.2%		
Margen de Intermediación	71		279		90		18	25.8%		
(+) Margen de Servicios	15		58		15		0	3.0%		
(+) Margen de Otros Ingresos	1		9		-1		-2	368.7%		
Margen Operacional Bruto	87		346		104		17	19.4%		
(-) Costos Operativos	26		87		20		-6	-21.8%		
Margen Operacional Neto	61		259		83		23	37.1%		
(+) Otros Productos y Gastos	1		1		1		0	19.2%		
Utilidades antes de impuesto	61		261		84		23	36.9%		
(-) Impuesto sobre la Renta	4		16		4		1	14.2%		
Utilidades después de impuesto	58		244		80		22	38.5%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.5 y 1.6



Al 31 de marzo de 2021, el aumento interanual de los activos fue derivado, principalmente, del incremento de las inversiones en Q1,051 millones (14.4%) y de las disponibilidades en Q159 millones (23.1%) (ver Anexos 1.5 y 2.2).

Las disponibilidades ascendieron a Q851 millones y las inversiones fueron de Q8,331 millones, mientras que la cartera de créditos registró un saldo de Q701 millones. Al 31 de marzo de 2021, casi el 75% de los activos se concentran en el portafolio de inversiones, principalmente conformado por títulos emitidos por el gobierno central (85%), títulos del banco central (10%) y cédulas hipotecarias del FHA (1%).

Los pasivos ascendieron a Q9,967 millones, lo que significó un aumento de 11.1% respecto a marzo de 2020, influenciado por el incremento registrado en las obligaciones financieras por Q545 millones (6.2%), que representan más del 83% de la suma del pasivo con el capital contable. El 83% de estas obligaciones financieras se constituyeron en moneda nacional, principalmente en pagarés financieros.

Respecto al capital contable de las sociedades financieras, a marzo de 2021, éste registró un monto de Q1,191 millones, que representa un aumento interanual de 16.0%, debido principalmente, al incremento de las reservas de capital en Q172 millones (50.8%).

Las utilidades antes de impuesto de las sociedades financieras, a marzo de 2021, alcanzaron Q84 millones, lo que equivale a un aumento de 36.9% respecto al año anterior. El aumento responde principalmente al incremento del margen de intermediación en Q18 millones (25.8%) y a la disminución de los costos operativos en Q6 millones (21.8%).

CUADRO 5. SOCIEDADES FINANCIERAS - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	mar-2020	dic-2020	mar-2021
Liquidez Inmediata	7.8%	9.4%	9.1%
Liquidez Mediata	88.7%	89.1%	91.9%
Indicador de Cartera Vencida	4.4%	3.5%	3.9%
Indicador de Cobertura de Cartera	151.6%	187.7%	183.0%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	21.8%	24.2%	25.5%
Rendimiento del Activo (ROA)	2.3%	2.5%	2.7%
Índice de Adecuación de Capital	44.7%	45.2%	41.6%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.2

V. ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Al 31 de marzo de 2021, los activos totales de las entidades fuera de plaza o entidades off shore se ubicaron en Q24,342 millones, registrando un aumento de 0.8% respecto a marzo del año anterior (ver Cuadro 6).

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
BALANCE GENERAL *										
ACTIVO	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	6,070	25.1	8,914	35.4	10,685	43.9	1,771	19.9%	4,615	76.0%
Inversiones	8,510	35.2	7,623	30.3	5,364	22.0	-2,258	-29.6%	-3,146	-37.0%
Cartera de Créditos	9,109	37.7	8,270	32.9	7,906	32.5	-364	-4.4%	-1,203	-13.2%
Empresarial Mayor	7,020	29.1	6,438	25.6	6,203	25.5	-234	-3.6%	-816	-11.6%
Empresarial Menor	973	4.0	847	3.4	784	3.2	-62	-7.4%	-189	-19.4%
Consumo	237	1.0	211	0.8	198	0.8	-12	-5.8%	-39	-16.4%
Microcrédito	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	-3.6%	0	-20.8%
Hipotecario para la Vivienda	1,132	4.7	1,036	4.1	973	4.0	-63	-6.1%	-160	-14.1%
(-) Estimaciones por Valuación	-254	-1.1	-262	-1.0	-254	-1.0	8	-3.0%	0	-0.1%
Otros Activos	459	1.9	354	1.4	387	1.6	33	9.3%	-72	-15.7%
Total Activo	24,148	100.0	25,160	100.0	24,342	100.0	-818	-3.3%	194	0.8%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Obligaciones Depositarias	21,583	89.4	22,199	88.2	21,373	87.8	-826	-3.7%	-210	-1.0%
Monetarios	3,146	13.0	3,009	12.0	3,306	13.6	297	9.9%	160	5.1%
Ahorro	2,303	9.5	2,691	10.7	2,938	12.1	248	9.2%	636	27.6%
Plazo	16,134	66.8	16,500	65.6	15,128	62.2	-1,371	-8.3%	-1,006	-6.2%
Otros Depósitos	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	4.2%	0	1.4%
Créditos Obtenidos	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	0	0.0%
Otros Pasivos	285	1.2	219	0.9	267	1.1	49	22.2%	-18	-6.4%
Total Pasivo	21,869	90.6	22,418	89.1	21,640	88.9	-778	-3.5%	-229	-1.0%
Capital Contable	2,279	9.4	2,742	10.9	2,702	11.1	-41	-1.5%	423	18.5%
Total Pasivo y Capital	24,148	100.0	25,160	100.0	24,342	100.0	-818	-3.3%	194	0.8%
(Cifras en millones de Quetzales)										
ESTADO DE RESULTADOS *										
	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
							Interanual		Absoluta	Relativa
Ingresos Financieros	317		1,221		400		83	26.2%		
(-) Costos Financieros	189		762		172		-17	-9.0%		
Margen de Intermediación	128		460		228		100	78.4%		
(+) Margen de Servicios	1		6		2		1	80.5%		
(+) Margen de Otros Ingresos	-14		-51		-2		12	86.3%		
Margen Operacional Bruto	115		415		228		113	98.6%		
(-) Costos Operativos	30		118		25		-5	-15.8%		
Margen Operacional Neto	85		297		203		118	138.6%		
(+) Otros Productos y Gastos	-1		12		5		6	-590.9%		
Utilidades antes de impuesto	84		309		208		124	147.6%		
(-) Impuesto sobre la Renta	13		52		11		-2	-16.4%		
Utilidades después de impuesto	71		257		197		126	177.8%		

* Mayor detalle por entidad en Anexos 1.7 y 1.8



Al 31 de marzo de 2021, la variación interanual de los activos se debió, principalmente, al aumento en las disponibilidades por Q4,615 millones (76.0%); así como a la disminución de las inversiones y de la cartera de créditos neta por Q3,146 millones (37.0%) y Q1,203 millones (13.2%), respectivamente (ver Anexos 1.7 y 2.3).

La cartera de créditos registró un saldo de Q7,906 millones, en tanto que las inversiones ascendieron a Q5,364 millones. Por su parte, las disponibilidades registraron un saldo de Q10,685 millones, de los cuales, el 73% se encuentra en depósitos en entidades bancarias nacionales.

Los pasivos se situaron en Q21,640 millones, lo que representó una reducción interanual de 1.0%, explicado principalmente por la disminución en las obligaciones depositarias por Q210 millones (1.0%), como resultado de la baja en los depósitos a plazo por Q1,006 millones (6.2%), en tanto que los depósitos monetarios aumentaron en Q160 millones (5.1%) y los de ahorro en Q636 millones (27.6%). 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 y sus depósitos no están cubiertos por el Fondo para la Protección del Ahorro⁵.

En lo que respecta al capital contable, las entidades fuera de plaza registraron a marzo de 2021 un saldo de Q2,702 millones, mostrando un incremento interanual de 18.5%.

Las utilidades antes de impuesto de las entidades fuera de plaza ascendieron a la fecha de referencia a Q208 millones, registrando un incremento de Q124 millones (147.6%), en relación con lo observado en el año previo. Lo anterior se explica por el aumento en el margen de intermediación y en el de otros ingresos por

Q100 millones (78.4%) y Q12 millones (86.3%), respectivamente.

CUADRO 7. ENTIDADES FUERA DE PLAZA - INDICADORES FINANCIEROS

INDICADORES *	mar-2020	dic-2020	mar-2021
Liquidez Inmediata	27.9%	39.9%	49.7%
Liquidez Mediata	66.7%	73.8%	74.2%
Indicador de Cartera Vencida	1.9%	2.1%	2.0%
Indicador de Cobertura de Cartera	140.1%	149.4%	152.2%
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	15.8%	12.1%	16.5%
Rendimiento del Activo (ROA)	1.7%	1.2%	1.7%
Índice de Adecuación de Capital	15.9%	20.1%	20.7%

* Mayor detalle por entidad en Anexo 3.3

⁵ Decreto Número 19-2002 del Congreso de la República, Ley de Bancos y Grupos Financieros (Artículos 112 y 113) y Resolución de Junta Monetaria JM-43-2013 (Artículo 13).

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

A. INVERSIONES

Al 31 de marzo de 2021, el rubro de inversiones netas de provisiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q141,405 millones, de los cuales el 13% corresponde a inversiones en moneda extranjera.

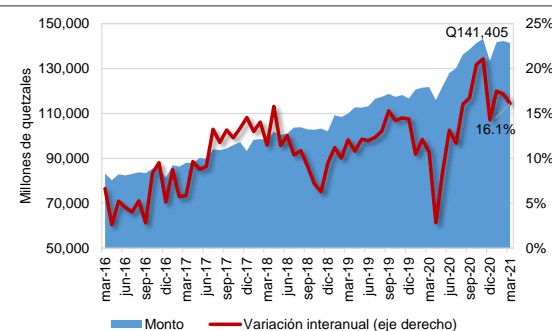
En los últimos cinco años, el rubro de inversiones mantuvo un crecimiento promedio anual de 11.6%. Al finalizar el primer trimestre de 2021 el crecimiento interanual fue 16.1% (ver Gráfica 3).

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

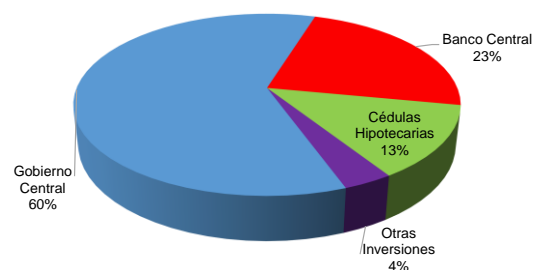
El aumento observado en las inversiones a marzo de 2021, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en títulos valores del gobierno central⁶ que aumentaron 15.6%, títulos del banco central que se incrementaron en 34.1% e inversión en cédulas hipotecarias que aumentó 4.2% (ver 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

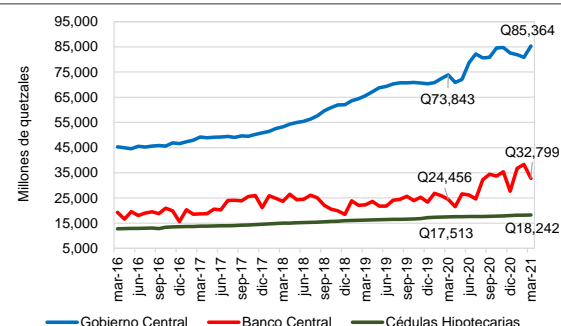


GRÁFICA 4. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO POR EMISOR



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

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



⁶ Con datos a febrero de 2021, el sistema financiero posee el 45.7% de la deuda del gobierno central, con información de deuda provista por el Banco de Guatemala.

B. ACTIVIDAD CREDITICIA

1. Comportamiento de la cartera de créditos

A marzo de 2021, la cartera crediticia bruta de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, registró un saldo de Q217,685 millones y una variación interanual de 3.8% (ver Gráfica 6).

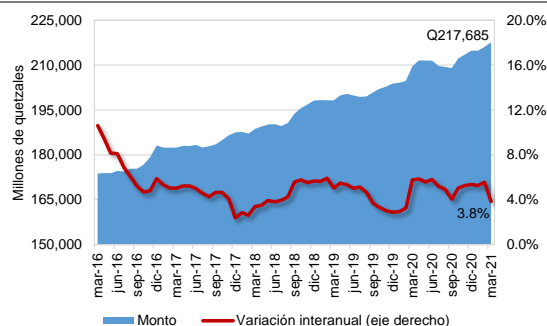
En los últimos cinco años, la cartera de créditos creció a una tasa promedio anual de 4.4%. La cartera en moneda nacional creció a una tasa promedio de 6.9% y en moneda extranjera al 1.1% en el mismo período.

Al 31 de marzo de 2021, la cartera en moneda nacional creció en forma interanual 7.7%, con una participación de 63%, en tanto que la cartera en moneda extranjera disminuyó 2.0% respecto al año previo, con una participación de 37% del total de la cartera crediticia (ver Gráfica 7).

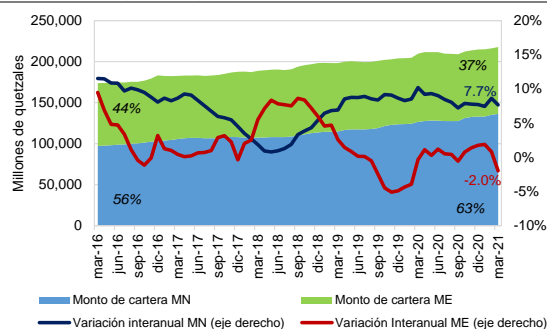
Por otra parte, la cartera de créditos en moneda extranjera alcanzó un monto de Q81,330 millones, de los cuales el 61% correspondió a deudores generadores de divisas mientras el restante 39% a deudores no generadores de divisas, proporciones similares a las de marzo de 2020 (60% y 40%, respectivamente). 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 que representan el 55.3% de la cartera, el consumo con 28.5%, el hipotecario para vivienda con 6.6% y el microcrédito con 1.7%, registraron variaciones interanuales de 2.4%, 7.3%, 6.1% y 22.7%, respectivamente; mientras que los empresariales menores con una proporción del 7.9% de la cartera disminuyeron 3.0% (ver Gráfica 8).

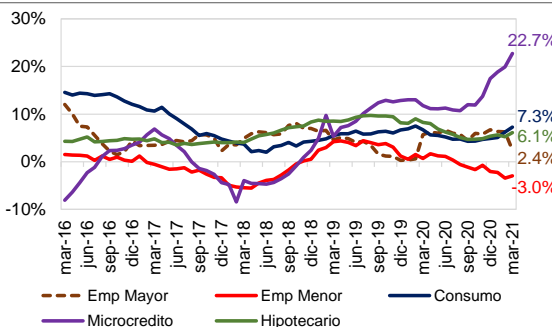
GRÁFICA 6. CARTERA CREDITICIA - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



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

Destino Económico	(Cifras en millones de Quetzales)							
	mar-20	dic-20	mar-21	Variación				
				Acumulada		Interanual		
				%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo, Transferencias y Otros destinos	76,470	79,744	82,143	37.7	2,399	3.0%	5,674	7.4%
Consumo	70,638	73,372	75,744	34.8	2,372	3.2%	5,106	7.2%
Transferencias	4,567	5,111	5,154	2.4	43	0.8%	587	12.9%
Otros destinos	1,265	1,261	1,245	0.6	-16	-1.3%	-19	-1.5%
Comercio	31,506	31,160	31,810	14.6	650	2.1%	304	1.0%
Industria Manufacturera	25,851	25,330	26,090	12.0	760	3.0%	239	0.9%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	25,559	25,690	25,622	11.8	-68	-0.3%	63	0.2%
Electricidad, Gas y Agua	14,890	15,038	14,375	6.6	-663	-4.4%	-515	-3.5%
Construcción	15,372	16,360	15,987	7.3	-372	-2.3%	615	4.0%
Agricultura, Ganadería, Silvicultura, Caza y Pesca	10,318	10,088	10,236	4.7	148	1.5%	-82	-0.8%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	7,009	8,646	8,695	4.0	49	0.6%	1,686	24.0%
Transporte y Almacenamiento	2,034	2,126	2,129	1.0	3	0.1%	95	4.7%
Explotación de Minas y Canteras	621	620	598	0.3	-22	-3.5%	-23	-3.7%
Total	209,630	214,802	217,685	100.0	2,884	1.3%	8,055	3.8%

2. Financiamiento a las empresas

El crecimiento interanual de la cartera crediticia a empresas a marzo de 2021 alcanzó 2.2% y fue impulsado, principalmente, por los financiamientos a los servicios comunales, sociales y personales; a la construcción; al comercio; y, a la industria manufacturera (ver Cuadro 8 y Anexos 4.1 a 4.5).

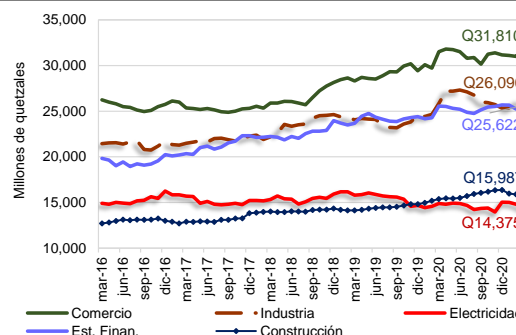
Los créditos otorgados a los servicios comunales, sociales y personales se incrementaron 24.0% con relación a marzo de 2020. El mayor incremento se registró en servicios de comunicación, específicamente, teléfono.

Para la construcción, con un aumento de Q615 millones y un incremento interanual de 4.0%, el principal incremento se dio en los créditos concedidos para la construcción, reforma y reparación de vías de comunicación, principalmente carreteras.

El financiamiento destinado al comercio aumentó 1.0% en relación con marzo de 2020, influenciado por el crédito destinado al comercio no especificado con un incremento de Q1,650 millones y una variación interanual de 10.0%. Por su parte, el destinado al

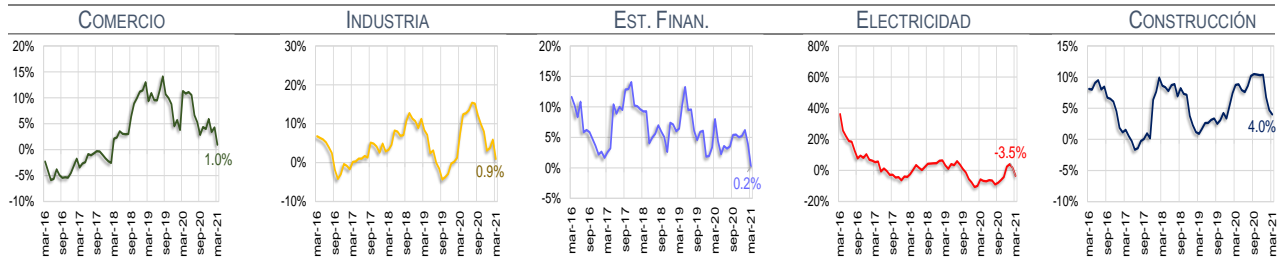
comercio interno presentó una disminución de Q607 millones, 8.7% interanual, principalmente en productos industriales. Los créditos destinados al comercio de exportación presentaron una disminución de Q85 millones, 4.0% con respecto al año anterior, particularmente en productos agrícolas como frutas. Por su parte, el rubro de comercio de importación se redujo en Q654 millones, 11.2% de variación interanual, principalmente en productos industriales como maquinaria, aparatos, accesorios y artículos eléctricos.

GRÁFICA 9. CARTERA CREDITICIA DE LOS PRINCIPALES DESTINOS ECONÓMICOS





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

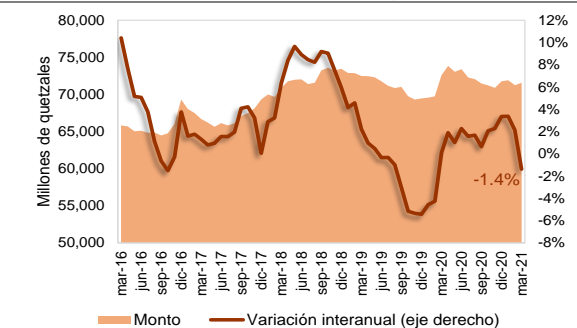


Los créditos destinados a la industria manufacturera aumentaron 0.9% con relación a marzo de 2020; particularmente el incremento se observó en el rubro de productos alimenticios, bebidas y tabaco.

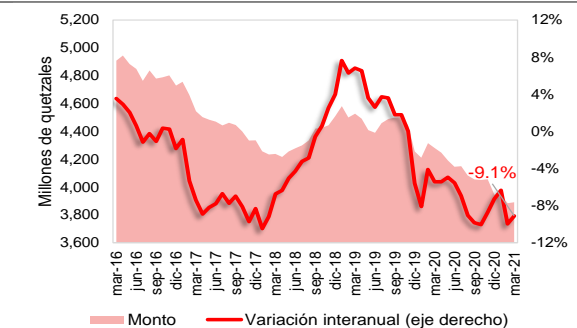
En la cartera de créditos empresariales mayores en moneda extranjera⁷ (ver Gráfica 11), se observó una reducción desde el segundo semestre de 2019 hasta febrero de 2020 cuando se revirtió la tendencia. Esta tendencia se mantuvo durante el resto del año, aunque al cierre del primer trimestre de 2021 se registra una disminución de 1.4%.

La cartera empresarial menor en moneda extranjera (ver Gráfica 12) presentó bajos crecimientos en el último semestre de 2019 y finalizó el año contrayéndose. En 2020 se observaron contracciones a lo largo de todo el año, mismas que se siguen observando durante el primer trimestre de 2021 cerrándolo con una variación interanual negativa de 9.1%.

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



⁷ Los créditos empresariales mayores representan el 88% de la cartera crediticia en moneda extranjera (Q81,330 millones) al 31 de marzo de 2021.

3. Financiamiento a los hogares

El financiamiento a los hogares registró, a marzo de 2021, un crecimiento interanual de 6.5%. Este financiamiento está integrado por los créditos para consumo por Q62,058 millones (ver Gráfica 13), con un crecimiento interanual de 7.3%, que representaron el 66% del financiamiento total a los hogares, mientras el financiamiento para vivienda tuvo una participación de 34%.

El financiamiento para vivienda, integrado por los créditos hipotecarios para vivienda y la inversión en cédulas hipotecarias del FHA, alcanzó Q32,535 millones, con un incremento interanual a marzo de 2021 de 5.0% (ver Cuadro 9), variación integrada por el incremento de los créditos de 6.1% y de las cédulas en 4.2%.

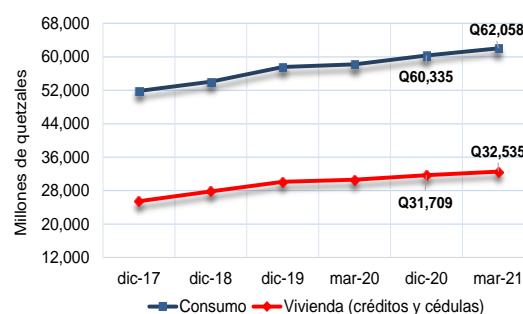
El crecimiento promedio de los últimos cinco años de las cédulas hipotecarias del FHA fue de 7.6%; en tanto que para los créditos hipotecarios para vivienda fue de 6.1%. La proporción de los créditos hipotecarios se redujo de 46% a 43%, de marzo de 2016 a marzo de 2021 (ver Gráfica 14).

CUADRO 9. FINANCIAMIENTO A LOS HOGARES

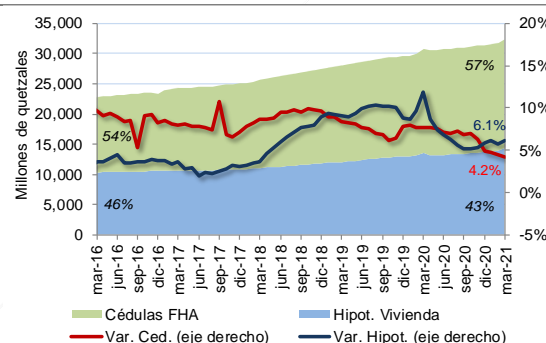
(Cifras en millones de Quetzales)										
Concepto	dic-17		dic-18		dic-19		mar-20		dic-20	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Consumo	51,867	67.1	54,050	66.0	57,590	65.7	57,856	65.1	60,335	65.6
Financiamiento para vivienda	25,450	32.9	27,827	34.0	30,127	34.3	30,983	34.9	31,709	34.4
Hipotecario para vivienda	10,887	14.1	11,859	14.5	12,901	14.7	13,470	15.2	13,653	14.8
Cédulas hipotecarias FHA	14,562	18.8	15,968	19.5	17,226	19.6	17,513	19.7	18,056	19.6
Total	77,317	100.0	81,877	100.0	87,717	100.0	88,839	100.0	92,044	100.0
Variación										
	mar-21		Acumulada		Interanual					
	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa				
Consumo	62,058	65.6	1,723	2.9%	4,202	7.3%				
Financiamiento para vivienda	32,535	34.4	826	2.6%	1,552	5.0%				
Hipotecario para vivienda	14,294	15.1	641	4.7%	823	6.1%				
Cédulas hipotecarias FHA	18,242	19.3	185	1.0%	729	4.2%				
Total	94,593	100.0	2,549	2.8%	5,755	6.5%				

Dentro del financiamiento destinado al consumo, se encuentra el rubro de tarjeta de crédito, el cual, a marzo de 2021, alcanzó un monto de Q13,279 millones, mayor en Q865 millones respecto al año anterior, lo que corresponde a un crecimiento de 7.0% (ver Gráfica 15 y Anexo 4.6).

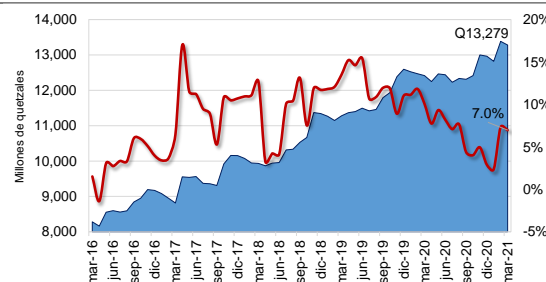
GRÁFICA 13. FINANCIAMIENTO PARA CONSUMO Y VIVIENDA



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

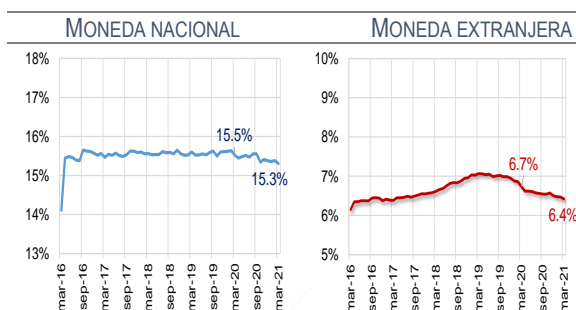
La tasa de interés activa promedio ponderado en moneda nacional ha revelado una acentuada estabilidad durante largos períodos hasta situarse en 15.3%, en marzo de 2021. Por su parte, la tasa de interés activa promedio ponderado en moneda extranjera presenta de similar manera una relativa estabilidad, manteniéndose alrededor del 7.0% durante 2019. En 2020 se observa una tendencia a la baja, principalmente a partir del segundo trimestre del año, hasta cerrar el primer trimestre de 2021 con una tasa de 6.4% (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 marzo de 2020 a marzo de 2021, en todos los segmentos. En los empresariales mayor y menor, en el hipotecario para vivienda, en el microcrédito y en el consumo se observaron disminuciones de tasa de 7.0% a 6.8%, de 10.5% a 10.4%, de 9.3% a 9.2%, de 22.5% a 21.7% y de 24.4% a 24.0%, respectivamente. En cuanto a la tasa de interés en moneda extranjera (ver Gráfica 18), se observa que en todos los segmentos disminuyó, excepto en el consumo.

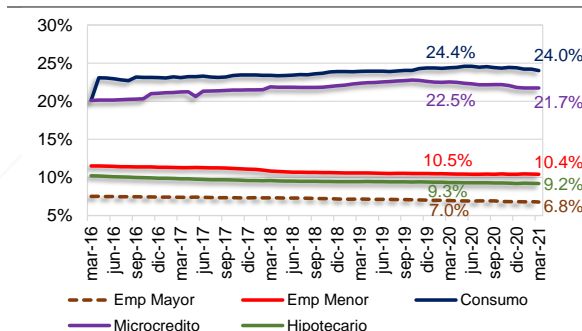
En relación con la tasa de interés de la cartera de créditos en moneda nacional, la más alta se presentó en el rubro de consumo, transferencias y otros destinos (21.3%). Por actividad económica, la mayor corresponde a agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca (11.1%); seguida por la de transporte y almacenamiento (10.8%). Por su parte, la tasa de interés en moneda extranjera más alta fue en consumo, transferencias y otros destinos (10.3%). Por actividad económica, la mayor fue en transporte y almacenamiento (6.3%); seguida por la aplicada en los

créditos destinados para financiar actividades de comercio (6.2%) (ver Anexo 4.7).

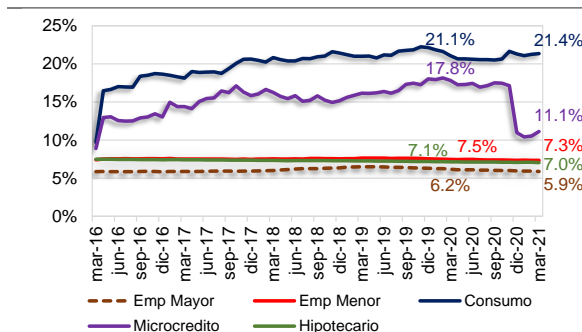
GRÁFICA 16. TASA DE INTERÉS ACTIVA PROMEDIO PONDERADO EN MONEDA NACIONAL Y MONEDA EXTRANJERA⁸



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



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



⁸ La baja tasa de interés, tanto en moneda nacional como en extranjera, observada en el segmento de consumo en marzo de 2016, está asociada con la entrada en vigencia del Decreto Número 7-2015 del Congreso de la República de Guatemala, Ley de Tarjeta de Crédito. Esta ley fue suspendida provisionalmente por la Corte

de Constitucionalidad el 31 de marzo de 2016, en razón de lo cual las tasas de interés, en el segmento mencionado, regresaron a su nivel a partir de abril. El 20 de diciembre de 2018, la Corte de Constitucionalidad declaró la inconstitucionalidad de la referida ley en forma definitiva.

C. OBLIGACIONES DEPOSITARIAS

1. Comportamiento de los depósitos

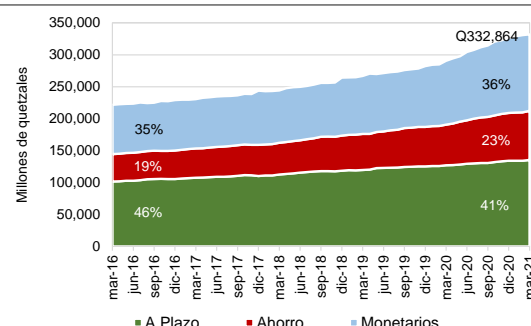
La principal fuente de captación de recursos de los bancos y de las entidades fuera de plaza son las obligaciones depositarias. A marzo de 2021 ascendieron a Q332,864 millones, con un crecimiento interanual de 14.1%, impulsado principalmente por los depósitos monetarios, los cuales registraron una participación del 36%, seguidos por los depósitos de ahorro y los a plazo, con participaciones de 23% y 41%, respectivamente (ver Gráfica 19).

Los depósitos monetarios aumentaron 19.5% en forma interanual, en tanto que los depósitos de ahorro y los a plazo crecieron 21.1% y 6.5%, respectivamente (ver Gráfica 20). Las obligaciones depositarias, que representan el 85% del total del pasivo, crecieron de 2016 a 2020, a una tasa promedio anual de 8.8%.

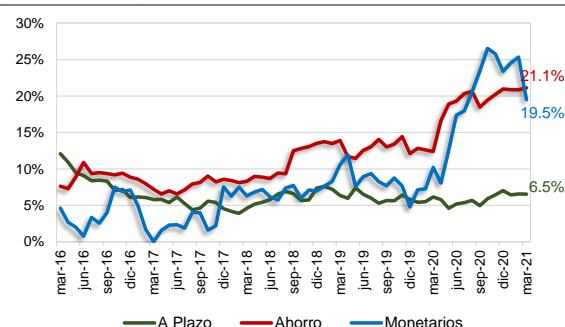
Se observó que, en los últimos cinco años, los depósitos en moneda nacional son los que han reportado mayor dinamismo, ya que crecieron a una tasa promedio anual de 9.7%, en tanto que los de moneda extranjera han crecido, en promedio anual, 6.3% durante el mismo período (ver Gráficas 21 y 22). En ese contexto, a marzo de 2021, los depósitos en moneda nacional registraron un crecimiento interanual de 14.9%, mientras que en moneda extranjera el incremento fue de 11.4%. El incremento estuvo influenciado principalmente por el aumento de los depósitos del público en 15.4% y de los de instituciones financieras en 28.0%.

En ese contexto, para medir la inclusión financiera a nivel nacional, un indicador es el número de cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos, el cual, a marzo de 2021, fue 12,266, menor al registrado a marzo de 2020 de 13,031 (ver Anexo 3.4), principalmente motivado por el cierre de cuentas de depósitos monetarios en el último trimestre, por parte de algunos bancos.

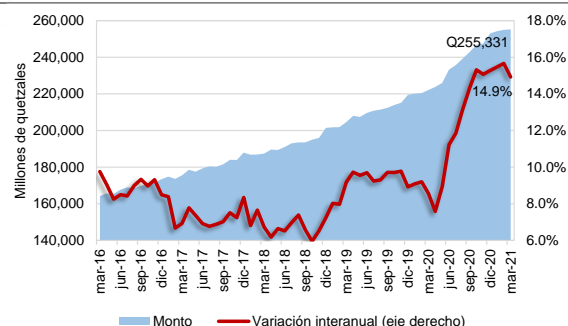
GRÁFICA 19. DEPÓSITOS POR TIPO - ESTRUCTURA



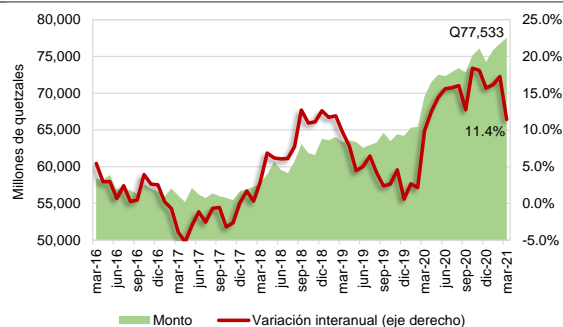
GRÁFICA 20. DEPÓSITOS POR TIPO - VARIACIÓN INTERANUAL



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



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

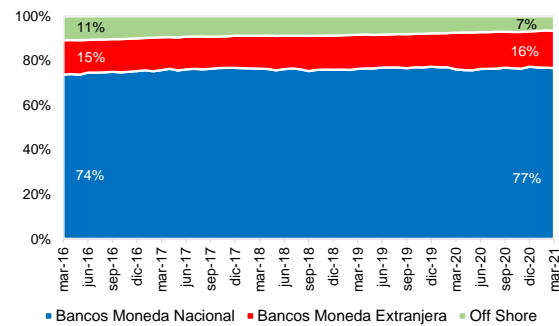


En cuanto a la estructura de participación de depósitos en bancos y entidades fuera de plaza por tipo de moneda, a marzo de 2021, la mayor proporción correspondió a los depósitos en moneda nacional en bancos con 77% del total, seguidos de los depósitos en moneda extranjera en bancos con 16% y el restante 7% correspondió a las entidades fuera de plaza, las cuales 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.

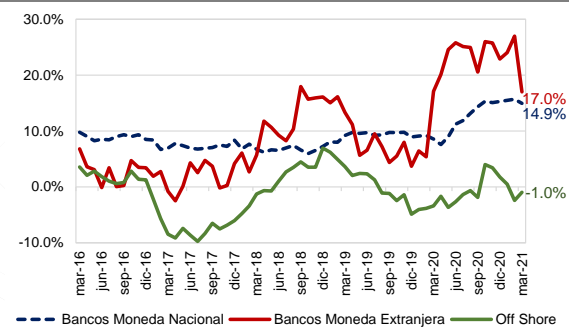
El crecimiento de los depósitos en moneda nacional de los bancos (14.9%) fue impulsado, principalmente, por los depósitos monetarios, cuyo aumento interanual fue 21.5% y por los depósitos de ahorro que se incrementaron en 20.0%, mientras que en los depósitos en moneda extranjera de los bancos se observó un incremento de 17.0%, asociado particularmente con el aumento de los depósitos monetarios en 15.3% y de los de ahorro en 26.3%. En las entidades fuera de plaza se registró una disminución interanual de 1.0%, inducido principalmente por el decremento de los depósitos a plazo en 6.2% (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 marzo de 2016 cuando fue de 85%. Los depósitos de instituciones del Estado registraron una proporción de 12% a marzo de 2021, igual a la de marzo de 2016 (ver Gráfica 25).

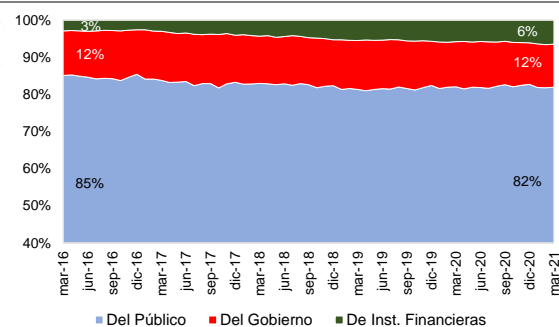
GRÁFICA 23. DEPÓSITOS POR TIPO DE ENTIDAD Y MONEDA - ESTRUCTURA



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



GRÁFICA 25. DEPÓSITOS POR ORIGEN - ESTRUCTURA

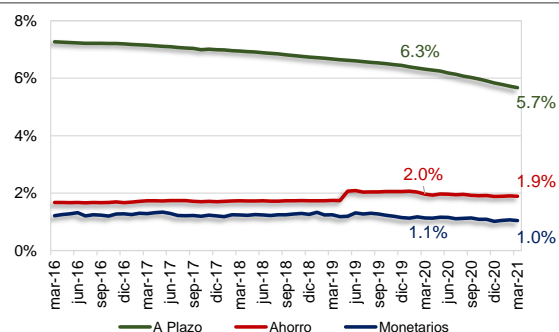


2. Tasa de interés pasiva promedio ponderado

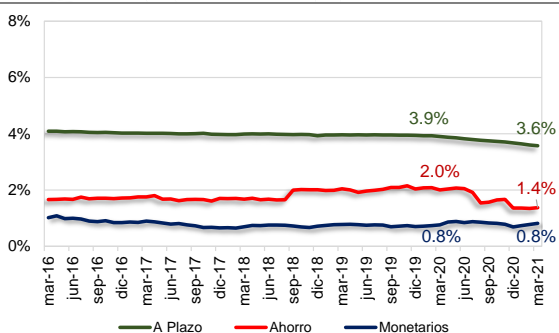
La tasa de interés más atractiva, en moneda nacional y en moneda extranjera, en promedio, correspondió a la aplicada a los depósitos a plazo, lo cual contribuye a explicar la mayor proporción de estas obligaciones dentro del total de depósitos.

A marzo de 2021, la tasa de interés promedio ponderado de los depósitos a plazo en moneda nacional fue de 5.7% y en moneda extranjera de 3.6%, mientras que para los depósitos de ahorro fue de 1.9% en moneda nacional y de 1.4% 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

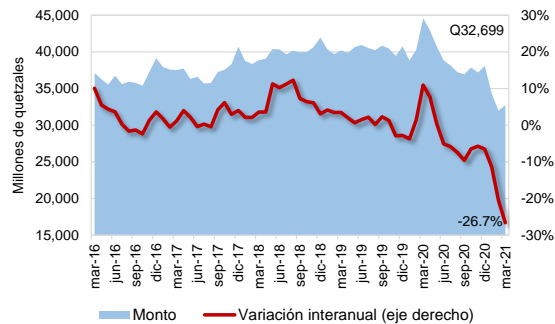
Para los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, el rubro de créditos obtenidos constituye otra fuente de captación de recursos, representando, a marzo de 2021, el 8% del total de los pasivos. Este rubro está conformado principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos extranjeros, registrando un saldo de Q32,699 millones, con una disminución interanual de 26.7% (ver Gráfica 28). El margen por girar se encuentra en 47%.

En relación con la tasa de interés promedio ponderado de esta fuente de captación se observa una reducción de 62 puntos básicos al pasar de 4.08% en marzo de 2020 a 3.46% en marzo de 2021. 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.

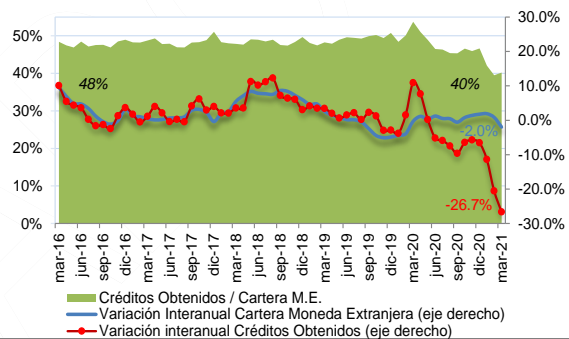
De diciembre de 2016 a diciembre de 2020, los créditos obtenidos muestran tasas de crecimiento promedio de 0.3%. Particularmente, en el período de mitad de 2018 hasta el primer trimestre de 2021 se evidenció una disminución de la demanda de estos recursos, debido, principalmente, al menor crecimiento 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 40% en marzo de 2021 (ver Gráfica 29).

Al 31 de marzo de 2021, los vencimientos programados de las líneas de crédito se concentran en 2021, 2022 y 2024, con el 41.6%, 15.2% y 16.0%, respectivamente; es decir, vencen un poco menos de tres cuartas partes en esos tres años (ver Gráfica 30). En cuanto al origen de las líneas de crédito, 70% de estas corresponde a bancos de los Estados Unidos de América (ver Gráfica 31).

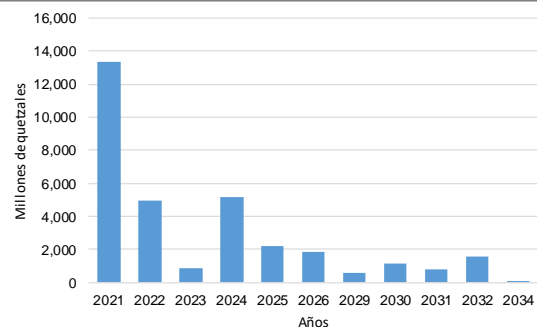
GRÁFICA 28. CRÉDITOS OBTENIDOS - SALDO Y VARIACIÓN INTERANUAL



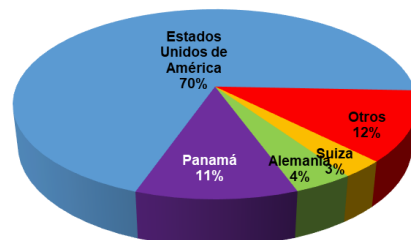
GRÁFICA 29. CRÉDITOS OBTENIDOS Y CARTERA CREDITICIA EN MONEDA EXTRANJERA - VARIACIÓN INTERANUAL Y PROPORCIÓN



GRÁFICA 30. VENCIMIENTOS PROGRAMADOS DE LÍNEAS DE CRÉDITO



GRÁFICA 31. CRÉDITOS OBTENIDOS - ESTRUCTURA POR ORIGEN



E. RIESGOS E INDICADORES FINANCIEROS

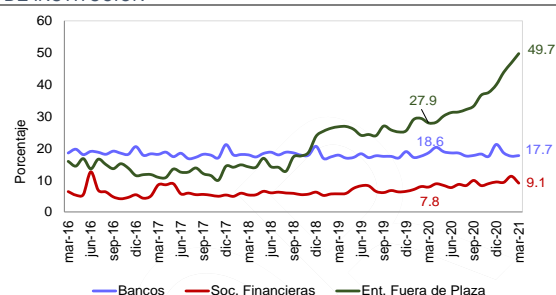
1. Riesgo de liquidez

Al 31 de marzo de 2021, el indicador de liquidez inmediata⁹ para los bancos se ubicó en 17.7%, para las sociedades financieras en 9.1% y para las entidades fuera de plaza en 49.7% (ver Gráfica 32); en el caso del indicador de liquidez mediana¹⁰ para los bancos fue de 51.4%, para las sociedades financieras 91.9% y para las entidades fuera de plaza 74.2% (ver Gráfica 33); ambos indicadores se mantienen estables desde 2016, aunque las entidades fuera de plaza presentan una tendencia al alza en los últimos 28 meses, resultado del traslado de recursos de inversiones hacia disponibilidades (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3).

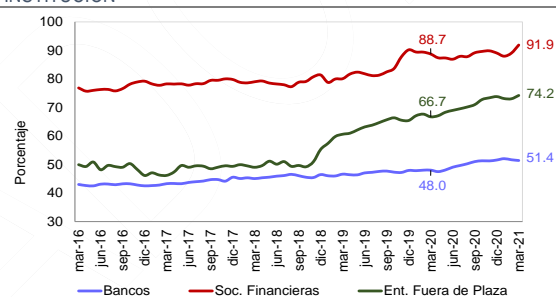
Clasificado por tipo de moneda, a marzo de 2021, el indicador de liquidez inmediata se ubicó en 15.4% en moneda nacional y en 33.2% en moneda extranjera. A su vez, el indicador de liquidez mediana se ubicó en 60.4% en moneda nacional y en 38.4% en moneda extranjera.

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.

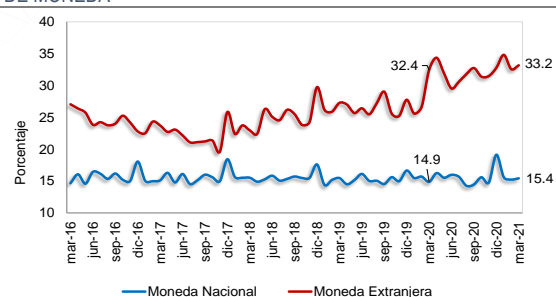
GRÁFICA 32. INDICADOR DE LIQUIDEZ INMEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



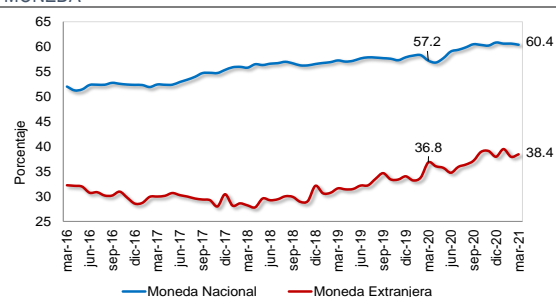
GRÁFICA 33. INDICADOR DE LIQUIDEZ MEDIATA - POR TIPO DE INSTITUCIÓN



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



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



⁹ 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).

¹⁰ 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 liquidez¹¹. 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).

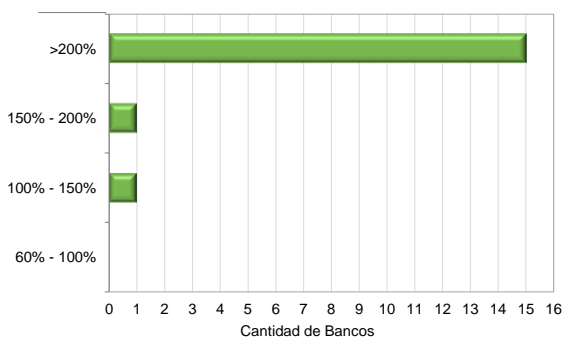
La Gráfica 36 muestra que, a marzo de 2021, todas las entidades bancarias se encuentran en un nivel superior al 100% requerido por el Comité de Basilea para dicho coeficiente, combinando moneda nacional y extranjera. Ello implica que el sistema bancario, en su conjunto, posee un adecuado volumen de activos 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 (Resoluciones JM-117-2009 y 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, los cuales serán aplicables a partir del 1 de abril de 2022.

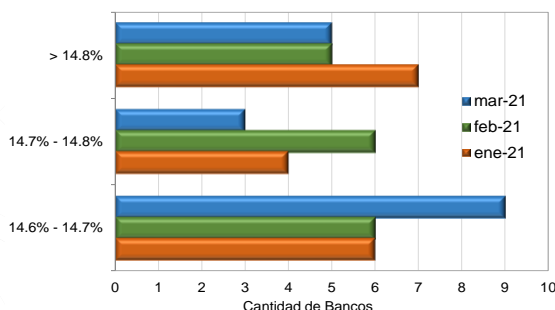
Adicionalmente, de acuerdo con la Resolución JM-177-2002, se establece que el porcentaje de encaje bancario, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, es de 14.6% de los depósitos bancarios.

A marzo de 2021, 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).

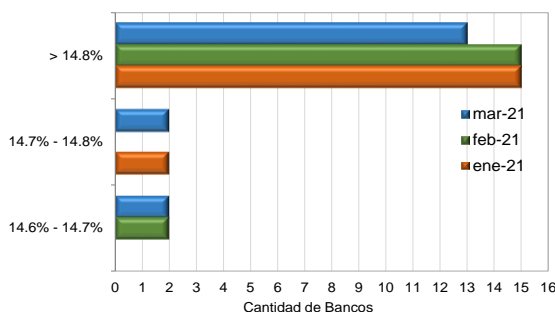
GRÁFICA 36. SISTEMA BANCARIO: LCR AGRUPADO POR CANTIDAD DE BANCOS



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



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



¹¹ Comité de Supervisión Bancaria de Basilea. *Coefficiente de cobertura de liquidez y herramientas de seguimiento del riesgo de liquidez*. Enero 2013.

2. Riesgo de crédito

El saldo de la cartera vencida de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 31 de marzo de 2021, fue de Q4,378 millones de una cartera de créditos bruta de Q217,685 millones; por lo que el índice de cartera vencida, en forma agregada, se situó en 2.0%, inferior al registrado en marzo de 2020 (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.

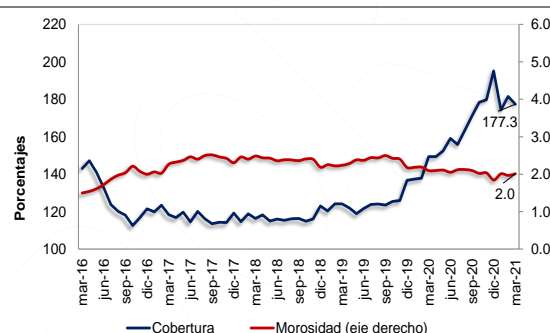
Por otro lado, las provisiones de la cartera registraron cobertura por arriba del 100% de la cartera vencida¹² durante el período de análisis. Al 31 de marzo de 2021, se registró una cobertura de 177.3% (ver Gráfica 39). Las provisiones de cartera están constituidas por Q3,507 millones de reservas específicas y por Q4,256 millones de reservas genéricas.

A marzo de 2021, 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%, superior a lo observado en el mismo mes del año anterior (1.3%). 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 6.6% en marzo de 2020 a 5.0% en marzo de 2021, el de microcrédito de 3.5% a 2.2%, el de hipotecario para vivienda de 3.2% a 2.7% y el de consumo de 2.1% a 2.0% (ver Gráfica 40).

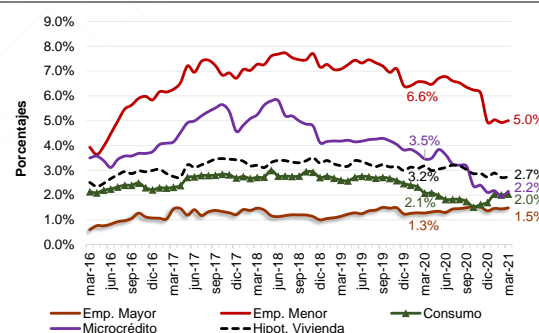
¹² El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, en su artículo 38 bis, establece: "Las instituciones deberán constituir y mantener, como mínimo, reservas genéricas que sumadas a las reservas específicas totalicen el equivalente al 100% de la cartera vencida. La sumatoria de las reservas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

A marzo de 2021, el índice de cartera vencida en moneda nacional se situó en 2.3%, inferior al valor registrado a la misma fecha del año anterior (2.7%). En moneda extranjera dicho indicador fue de 1.6%, superior al registrado a marzo de 2020 de 1.2% (ver Gráfica 41).

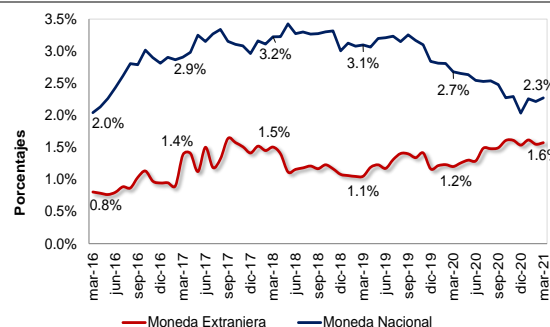
GRÁFICA 39. CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA Y COBERTURA



GRÁFICA 40. ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN



GRÁFICA 41. ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA POR TIPO DE MONEDA



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



El monto de activos crediticios valuados¹³ por los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, al 31 de diciembre de 2020, de forma agregada, asciende a Q218,255 millones, con un incremento de 5.5% respecto a diciembre 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 89.7%, 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 4.1% dentro del total de activos crediticios, igual a la observada en diciembre de 2019 (ver Cuadro 10).

A diciembre 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 Q3,828 millones, disminuyendo 0.6% respecto a lo observado en diciembre de 2019. Lo anterior responde a que hubo disminución en el monto de estas en las categorías “A”, “B”, “C” y “D” (ver Cuadro 11).

CUADRO 10. VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en Millones de Quetzales)										
Categoría	dic-2018		dic-2019		dic-2020		Variación			
							2018 - 2019		2019 - 2020	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	180,137	89.2%	184,342	89.1%	195,809	89.7%	4,205	2.3%	11,467	6.2%
B	7,462	3.7%	7,189	3.5%	7,247	3.3%	-274	-3.7%	58	0.8%
C	7,249	3.6%	4,943	2.4%	4,614	2.1%	-2,306	-31.8%	-329	-6.7%
D	3,064	1.5%	2,112	1.0%	1,692	0.8%	-952	-31.1%	-420	-19.9%
E	4,131	2.0%	8,384	4.1%	8,893	4.1%	4,253	103.0%	509	6.1%
Total	202,043	100.0%	206,969	100.0%	218,255	100.0%	4,926	2.4%	11,285	5.5%

CUADRO 11. RESERVAS POR VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

(Cifras en millones de Quetzales)									
Categoría	dic-2018			dic-2019			dic-2020		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	180,137	3	0.0%	184,342	10	0.0%	195,809	3	0.0%
B	7,462	109	1.5%	7,189	132	1.8%	7,247	109	1.5%
C	7,249	327	4.5%	4,943	325	6.6%	4,614	235	5.1%
D	3,064	373	12.2%	2,112	454	21.5%	1,692	330	19.5%
E	4,131	2,400	58.1%	8,384	2,930	34.9%	8,893	3,151	35.4%
Total	202,043	3,212		206,969	3,851		218,255	3,828	

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

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

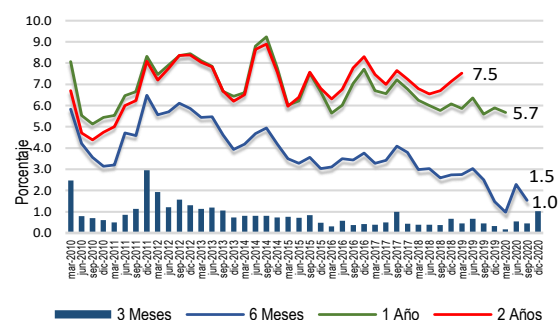
Con el propósito de profundizar en el análisis del riesgo de crédito, se estudió el comportamiento de pago y nivel de morosidad de los deudores por segmento de la cartera de créditos de las entidades bancarias, utilizando el “Modelo de Análisis de Generación y Antigüedad de la Cartera de Créditos”, conocido como análisis de cosechas. Este modelo busca analizar la evolución en el tiempo del conjunto de créditos otorgados en un determinado espacio de tiempo, generalmente un mes o un trimestre, para un producto crediticio. Al repetir el ejercicio para diferentes meses o trimestres, es posible compararlos entre sí.

En este sentido, en cuanto a la evolución del sector consumo en el último trimestre, se observa que en el horizonte de 6 meses dicho indicador retoma su tendencia a la baja. En los horizontes a 2 años y a 1 año, el indicador se mantiene estable. Mientras que, en el horizonte a 3 meses el indicador presenta un aumento en el último trimestre (ver Gráfica 42).

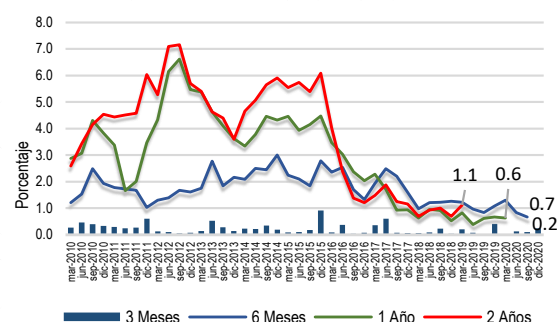
Por su parte, en el análisis de cosechas del crédito del sector empresarial, se observa que los indicadores se mantienen relativamente estables conservando su tendencia, excepto por el horizonte a seis meses en el que se observa una ligera disminución (ver Gráfica 43).

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 Bancaria¹⁴, que establece que ninguna exposición agregada a una contraparte puede exceder el 0.2% de la cartera de créditos a los hogares, para que la cartera en su conjunto pueda 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).

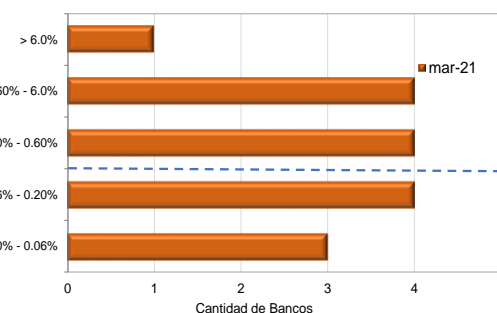
GRÁFICA 42. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE COSECHAS DEL SECTOR CONSUMO POR NÚMERO DE CRÉDITOS



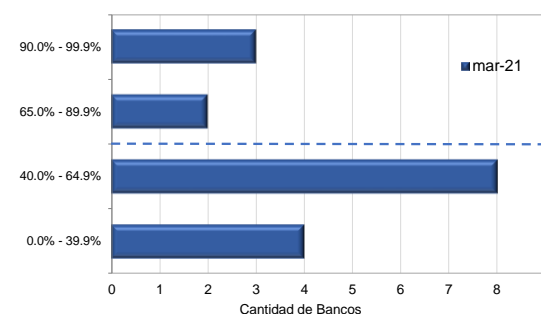
GRÁFICA 43. SISTEMA BANCARIO: INDICADOR DE COSECHAS DEL SECTOR EMPRESARIAL POR NÚMERO DE CRÉDITOS



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



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



¹⁴ 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 se redujo paulatinamente hasta un promedio de 0.06% durante 2018 y 2019. En 2020 la volatilidad se ubicó en 0.207%, influenciada por la inusual demanda de dólares de finales de marzo (atribuida a la incertidumbre generada por el COVID-19), debido a que en su cómputo se utilizan los retornos diarios del tipo de cambio de un año. Al 31 de marzo de 2021, después de transcurrido más de un año desde el evento atípico, la volatilidad se ubicó en 0.06%, dentro del promedio observado en 2019.

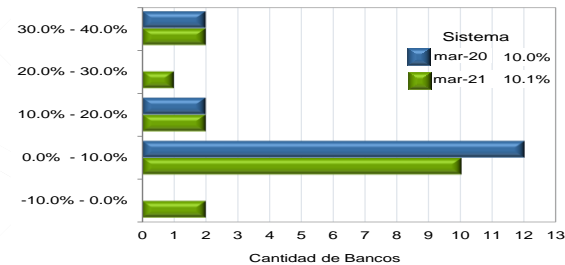
Por su parte, la posición abierta neta promedio en moneda extranjera del sistema bancario a marzo de 2021 ascendió a Q4,094 millones, lo cual representa un incremento interanual de 14.5%. El indicador de posición en moneda extranjera respecto al patrimonio computable se ubicó en 10.1%, similar a lo registrado en marzo de 2020 (10.0%) y dentro de los límites establecidos en la regulación¹⁵ (ver Gráfica 46).

A marzo de 2021, el VaR del tipo de cambio alcanzó Q115 millones, equivalente al 0.8% de la posición patrimonial del sistema bancario (ver Gráfica 47). Con el fin 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 25 años (0.258% en 1999). Bajo este

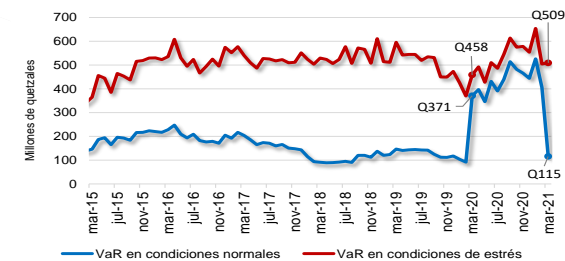
supuesto, el VaR a marzo de 2021 asciende a Q509 millones, lo que corresponde a 3.4% de la posición patrimonial del sistema bancario. Los resultados anteriores muestran que, en caso de materializarse una pérdida equivalente al VaR, podría ser absorbida sin poner en peligro la solvencia del sistema bancario, en su conjunto.

Por su parte, el indicador de dolarización¹⁶ del sistema financiero, ha mostrado una tendencia a la baja en años recientes. Se situó en 30.4% en marzo de 2020, disminuyendo a 28.9% en marzo de 2021 (ver Gráfica 48).

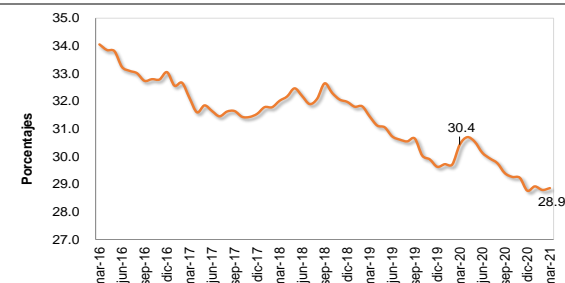
GRÁFICA 46. SISTEMA BANCARIO: ÍNDICADOR DE POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA



GRÁFICA 47. SISTEMA BANCARIO: EXPOSICIÓN AL RIESGO CAMBIARIO



GRÁFICA 48. SISTEMA FINANCIERO: INDICADOR DE DOLARIZACIÓN



¹⁵ Reglamento de calce de operaciones activas y pasivas en moneda extranjera, Resoluciones JM-199-2007 y JM-113-2015, el cual establece un límite de 40% del patrimonio a la posición positiva en ME y de 10% a la posición negativa en ME.

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

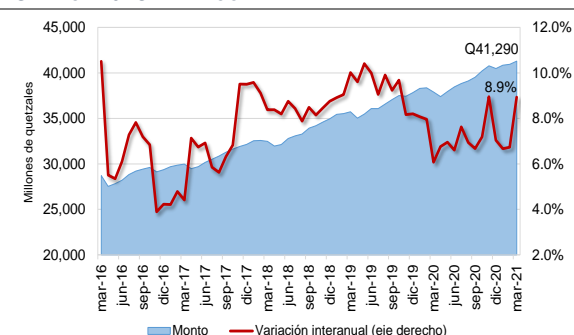
4. Solvencia

Al 31 de marzo de 2021, el capital contable de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, ascendió a Q41,290 millones, registrando un crecimiento interanual de 8.9% (ver Gráfica 49). Dicho crecimiento está influenciado, principalmente, por las reservas de capital que aumentaron 13.3% en el último año.

El índice de adecuación de capital¹⁷ de bancos fue de 16.3%, para las sociedades financieras de 41.6% y para las entidades fuera de plaza de 20.7%, 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 marzo de 2021, 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 marzo de 2021, 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 captaciones¹⁸ en 12.0% (ver Gráfica 52). Los indicadores de solvencia que las sociedades financieras presentaron, en ese mismo orden, fueron 10.7%, 169.8% y 12.7%; mientras que las entidades fuera de plaza registraron indicadores de 11.1%, 34.2% y 12.6%, respectivamente (ver más detalle en Anexos 3.1 a 3.3). Se observa estabilidad en la evolución de los indicadores de patrimonio sobre activos netos y patrimonio sobre captaciones; a su vez, el indicador de patrimonio sobre cartera bruta subió de 17.3% en marzo de 2020 a 18.6% en marzo de este año.

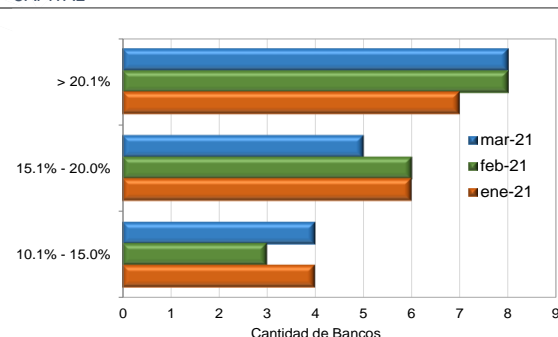
GRÁFICA 49. CAPITAL CONTABLE



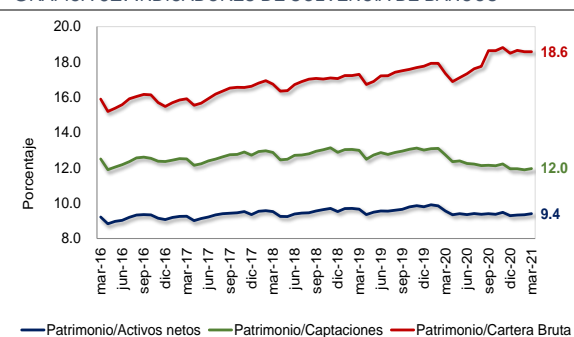
GRÁFICA 50. ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL



GRÁFICA 51. SISTEMA BANCARIO: ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL



GRÁFICA 52. INDICADORES DE SOLVENCIA DE BANCOS



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

¹⁸ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

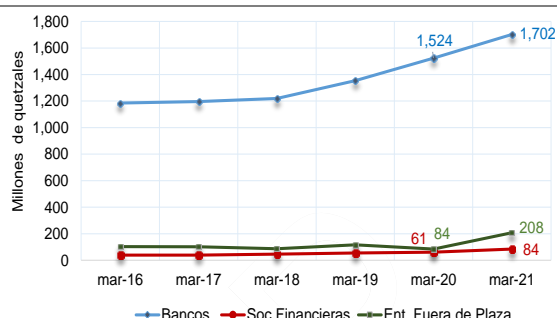
5. Rentabilidad

Las utilidades antes de impuesto de los bancos, al 31 de marzo de 2021, alcanzaron un total de Q1,702 millones, 11.6% mayores al nivel registrado en el mismo período del año anterior. Por su parte, las utilidades de las sociedades financieras fueron Q84 millones, con un aumento de 36.9% con relación a marzo de 2020, mientras que las de las entidades fuera de plaza registraron Q208 millones que, al compararse con el año anterior, aumentaron 147.6% (ver Gráfica 53).

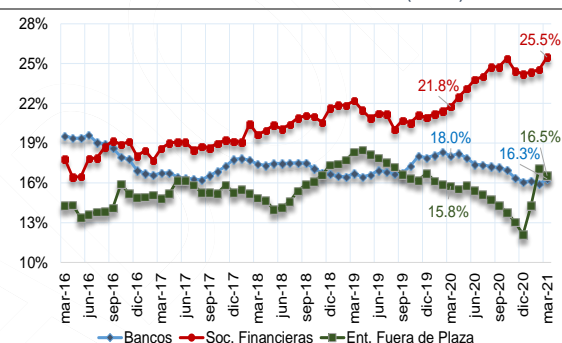
A marzo de 2021, el rendimiento del patrimonio (ROE)¹⁹ de bancos fue de 16.3%, menor al registrado en marzo de 2020 de 18.0%, y también menor al promedio registrado en los últimos cinco años de 17.0%. Las sociedades financieras registraron un ROE de 25.5%, mayor al 21.8% registrado en marzo de 2020, y también mayor al promedio de los últimos cinco años de 21.5%. Las entidades fuera de plaza registraron un ROE de 16.5%, valor mayor al registrado en marzo de 2020 de 15.8%, y también mayor al promedio de los últimos cinco años de 16.1% (ver Gráfica 54).

Por su parte, el rendimiento del activo (ROA)²⁰ de bancos, a marzo de 2021, fue de 1.5%, inferior al registrado en el mismo mes del año previo. Las sociedades financieras registraron un ROA de 2.7%, superior al de marzo del año anterior de 2.3%; mientras que en las entidades fuera de plaza fue de 1.7%, valor igual al registrado a marzo de 2020 (ver Gráfica 55). Cabe mencionar que el indicador observado a marzo de 2021 para los bancos es inferior al promedio del último lustro (1.6%).

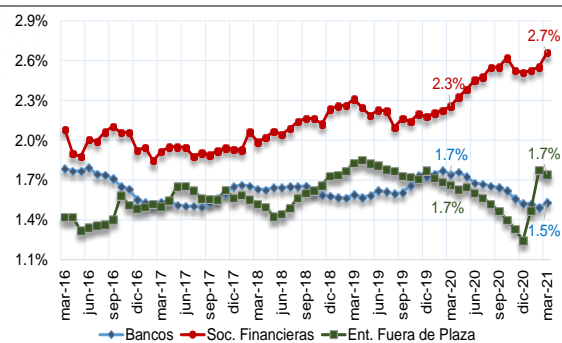
GRÁFICA 53. UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO



GRÁFICA 54. RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO (ROE)



GRÁFICA 55. RENDIMIENTO DEL ACTIVO (ROA)



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

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

VII. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

El monto de activos netos de las empresas especializadas en servicios financieros²¹ al 31 de marzo de 2021, se ubicó en Q6,229 millones, lo que representó una disminución de 12.0% respecto a marzo de 2020 (ver Cuadro 12). La variación interanual de los activos se vio influenciada por la reducción en la cartera de créditos (16.0%) y en las disponibilidades (16.8%).

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros se situaron en Q4,560 millones a marzo de 2021, registrando una reducción de 15.4% respecto al mismo mes del año anterior. Este comportamiento es resultado principalmente de la disminución de los créditos obtenidos (20.4%). El capital contable registró un monto de Q1,669 millones,

lo que representó una reducción de 1.3% respecto a marzo de 2020. Las utilidades antes de impuesto alcanzaron Q209 millones, monto mayor en 19.5% al registrado a marzo de 2020. Por su parte, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 41.8% y el de rendimiento del activo (ROA) se situó en 10.8%.

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 94.0% del total de activos y el 92.4% de la cartera de créditos (ver Anexos 1.13 y 1.14). Esta última presentó una tasa de interés promedio ponderado de 46.1% y un indicador de cartera vencida de 3.4%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	1,218	17.2	982	14.8	1,014	16.3	32	3.3%	-204	-16.8%
Inversiones	115	1.6	95	1.4	75	1.2	-20	-21.2%	-40	-35.0%
Cartera de Créditos	5,028	71.0	4,682	70.5	4,223	67.8	-459	-9.8%	-805	-16.0%
Inmuebles y Muebles	165	2.3	151	2.3	154	2.5	3	1.8%	-12	-7.0%
Otros Activos	556	7.8	728	11.0	763	12.3	35	4.8%	208	37.4%
Total Activo	7,082	100.0	6,639	100.0	6,229	100.0	-409	-6.2%	-853	-12.0%
PASIVO Y CAPITAL	mar-2020		dic-2020		mar-2021					
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	3,484	49.2	3,098	46.7	2,774	44.5	-324	-10.4%	-710	-20.4%
Obligaciones Financieras	1,384	19.5	1,270	19.1	1,284	20.6	14	1.1%	-100	-7.2%
Créditos Diferidos	4	0.1	5	0.1	6	0.1	2	32.5%	3	67.6%
Otros Pasivos	519	7.3	576	8.7	495	8.0	-80	-13.9%	-23	-4.5%
Total Pasivo	5,391	76.1	4,949	74.5	4,560	73.2	-389	-7.9%	-831	-15.4%
Capital Contable	1,692	23.9	1,690	25.5	1,669	26.8	-21	-1.2%	-22	-1.3%
Total Pasivo y Capital	7,082	100.0	6,639	100.0	6,229	100.0	-409	-6.2%	-853	-12.0%
Rentabilidad	mar-2020		mar-2021							
Utilidades antes de impuestos	175		209							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	45.7%		41.8%							
Rendimiento del Activo (ROA)	11.6%		10.8%							

²¹ De conformidad con el Artículo 36 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto Número 19-2002 del Congreso de la República de Guatemala, las empresas especializadas en servicios financieros que sean parte de grupos financieros están sujetas a la supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. Estas empresas deberán tener como objeto social

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



VIII. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

Los activos de las compañías aseguradoras representaron el 2.7% del total de activos de las entidades supervisadas, segmento que ocupó el tercer lugar en tamaño, después de los bancos y de las entidades fuera de plaza.

Al 31 de marzo de 2021, el estado de resultados de las compañías aseguradoras registra utilidades antes de impuesto por Q328 millones, lo que representó un incremento de 8.4% respecto a marzo de 2020 (ver Cuadro 13).

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

(Cifras en millones de quetzales)										
	mar-2019		mar-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	2019-2020		2020-2021	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Primas Netas Emitidas	2,209	100.0%	2,350	100.0%	2,583	100.0%	140	6.4%	233	9.9%
(-) Primas Cedidas	611	27.7%	592	25.2%	765	29.6%	-19	-3.1%	172	29.1%
Primas Netas Retenidas	1,598	72.3%	1,757	74.8%	1,818	70.4%	159	10.0%	61	3.5%
(+) Variación en Reservas Técnicas	-426	-19.3%	-505	-21.5%	-535	-20.7%	-79	18.6%	-30	-5.8%
Primas Netas de Retención Devengadas	1,172	53.0%	1,252	53.3%	1,284	49.7%	80	6.8%	32	2.5%
(+) Resultado de Inversión por Acumulación de Reservas	36	1.6%	37	1.6%	35	1.3%	1	3.1%	-2	-5.9%
(-) Gastos de Operación	464	21.0%	516	21.9%	495	19.2%	51	11.1%	-21	-4.0%
(+) Gastos de Adquisición	328	14.8%	347	14.8%	338	13.1%	20	6.0%	-9	-2.7%
(+) Gastos de Administración	256	11.6%	273	11.6%	269	10.4%	16	6.3%	-4	-1.4%
(-) Comisiones por Participación de Reaseguradores	120	5.4%	104	4.4%	112	4.3%	-16	-13.1%	8	7.4%
(-) Siniestralidad	682	30.9%	674	28.7%	723	28.0%	-8	-1.1%	49	7.2%
(+) Derechos de Emisión de Pólizas	70	3.2%	75	3.2%	83	3.2%	5	7.0%	8	10.4%
Resultado Técnico	132	6.0%	174	7.4%	183	7.1%	42	32.1%	9	5.4%
(+) Resultado de Inversiones	87	3.9%	89	3.8%	87	3.4%	2	2.4%	-2	-2.0%
(+) Cargos por Fraccionamiento	19	0.8%	19	0.8%	20	0.8%	0	1.6%	1	4.3%
Resultado Técnico y Financiero	237	10.7%	282	12.0%	290	11.2%	45	18.8%	8	3.0%
(+) Otros Productos y Gastos	23	1.1%	22	0.9%	31	1.2%	-1	-4.6%	9	41.2%
Resultado en Operación de Seguros	260	11.8%	304	12.9%	322	12.4%	44	16.7%	18	5.8%
(+) De Ejercicios Anteriores (Neto)	8	0.4%	-2	-0.1%	6	0.2%	-9	-120.2%	8	-484.9%
Resultado del Período	268	12.1%	302	12.9%	328	12.7%	34	12.7%	25	8.4%
(-) Impuesto Sobre la Renta	42	1.9%	50	2.1%	51	2.0%	8	19.5%	1	2.3%
Resultado Después de Impuestos	227	10.3%	253	10.7%	277	10.7%	26	11.5%	24	9.6%
Indicadores / Relación Primas Netas Emitidas	mar-2019	mar-2020		mar-2021						
Reaseguro cedido	27.7%	25.2%		29.6%						
Índice de retención de primas	72.3%	74.8%		70.4%						
Primas netas devengadas	53.0%	53.3%		49.7%						
Resultado	10.3%	10.7%		10.7%						

A. NIVEL DE OPERACIONES

El total de primas netas de las compañías aseguradoras, al 31 de marzo de 2021, ascendió a Q2,583 millones, representando un incremento de 9.9% respecto al nivel observado a marzo del año anterior (ver más detalle en Anexo 1.12).

La estructura de las primas netas del mercado asegurador refleja que el seguro de accidentes y enfermedades posee la mayor proporción, con 39.6%, seguido por el seguro de daños con 39.5%, de vida con 18.3% y caución con 2.6% (ver Gráfica 56).

Las primas netas del seguro de daños ascendieron a Q1,020 millones, siendo el ramo de vehículos automotores el de mayor participación (44.3%). La variación interanual del seguro de daños muestra un aumento de Q93 millones, equivalente a un crecimiento de 10.1%, el cual estuvo influenciado por la variación positiva en los seguros de incendio y líneas aliadas, de terremoto, de transportes y de aviación (41.9%, 25.1%, 19.0% y 142.6%, respectivamente). Los seguros del ramo de daños que presentaron las mayores variaciones negativas fueron los de robo y hurto; y, agrícola (8.5% y 64.3%, respectivamente) (ver Gráfica 57 y Anexo 5.1).

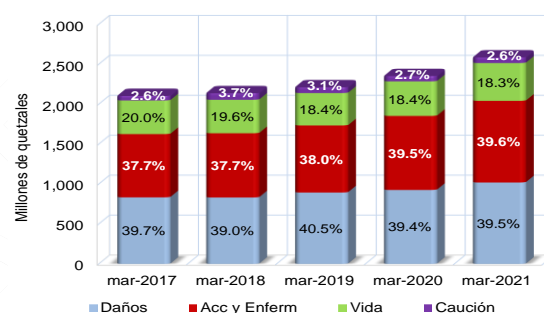
Por su parte, a marzo de 2021, las primas netas del seguro de accidentes y enfermedades registraron un aumento de Q95 millones, lo que representa una variación interanual de 10.3%, principalmente en el ramo de salud y hospitalización, con un incremento de Q101 millones, equivalente a un 11.7% (ver Anexo 5.1).

Las primas netas de seguro de vida mostraron un aumento de Q41 millones con respecto al 2020, lo que representa una variación interanual positiva de 9.4%. Los planes colectivos mantienen una alta participación (88.5%) dentro del total del rubro (ver Gráfica 58), con un aumento de 10.6% con relación al mismo periodo del año anterior. Asimismo, los planes individuales registraron una variación interanual negativa de 12.6% (ver Anexo 5.1). En la

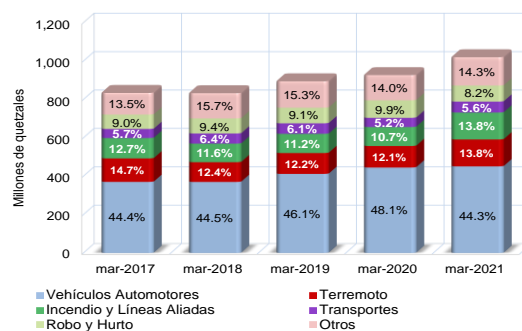
gráfica no se incluyen los seguros por rentas y pensiones, así como los planes populares, debido a su baja participación. Cabe mencionar que, a marzo de 2021, las primas de rentas y pensiones registraron un aumento de Q7 millones respecto al mismo periodo del año anterior.

Por su parte, las primas del seguro de caución registraron un incremento de Q4 millones, con una variación interanual de 6.3%.

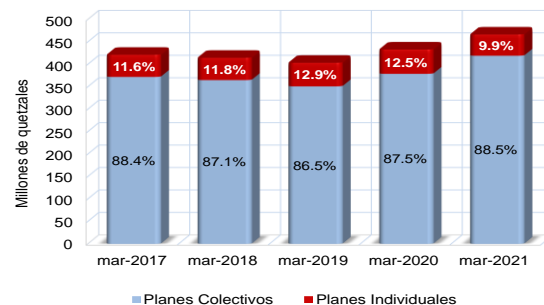
GRÁFICA 56. PRIMAS NETAS TOTALES - ESTRUCTURA



GRÁFICA 57. PRIMAS NETAS DE SEGURO DE DAÑOS - ESTRUCTURA



GRÁFICA 58. PRIMAS NETAS DE VIDA - ESTRUCTURA



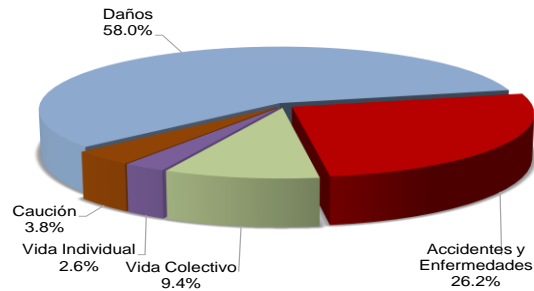
B. REASEGURO Y RETENCIÓN DE PRIMAS

A marzo de 2021, la retención de primas de las compañías aseguradoras ha sido del 70.4% del total de primas netas, menor al 74.8% registrado al mismo mes del año anterior.

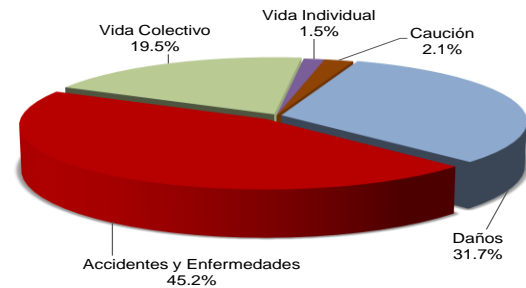
A marzo de 2021, las primas retenidas del seguro de daños representaron el 31.7% del total de primas retenidas. En el caso del seguro de accidentes y enfermedades, las primas retenidas fueron el 45.2% y del seguro de vida colectivo de 19.5%. La comparación anterior permite evidenciar que, no obstante el seguro de daños tiene una alta participación respecto del total de primas netas (39.5%), 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 marzo de 2021, se observa que el seguro de vida es el que presenta una mayor proporción de retención de primas con un nivel de 80.6%, mientras el seguro de accidentes y enfermedades tiene un índice de retención de 80.4%. Los seguros de daños y de caución presentan un menor nivel de retención: ambos muestran un índice de 56.5% (ver Gráfica 61).

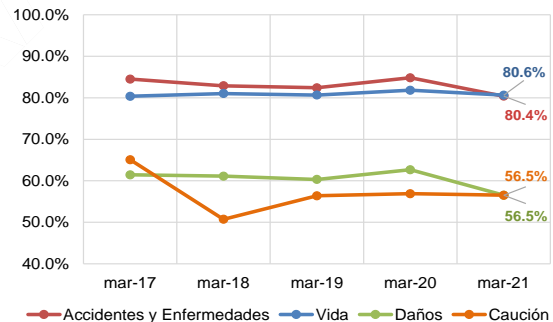
GRÁFICA 59. PRIMAS CEDIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 60. PRIMAS RETENIDAS POR RAMO - ESTRUCTURA



GRÁFICA 61. ÍNDICE DE RETENCIÓN DE PRIMAS



C. SINIESTRALIDAD

A marzo de 2021, el total de siniestros brutos para las compañías aseguradoras ascendió a Q1,286 millones, registrando un aumento interanual de 49.4%, el cual se explica principalmente por el incremento en los ramos de incendio y líneas aliadas (768.7%), de planes colectivos de vida (55.0%) y de riesgos técnicos (618.9%). El índice de siniestralidad, calculado como el cociente del total de siniestros brutos y el total de primas netas, se ubicó en 49.8%, mayor al indicador a marzo de 2020 de 36.6% (ver Anexo 5.2). El ramo de accidentes y enfermedades refleja un indicador de 40.1% (43.1% en 2020), mientras el seguro de vida refleja un índice de 59.7% (43.2% en 2020).

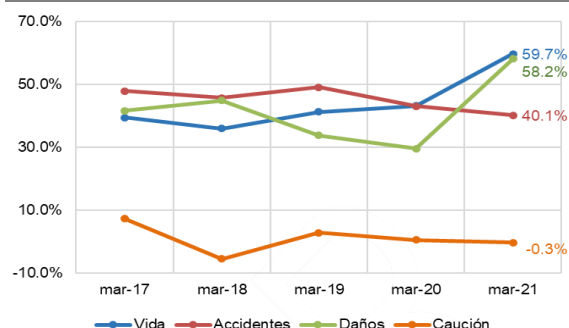
El ramo de seguro de daños presenta un indicador de siniestralidad de 58.2% (29.6% en 2020). El ramo de incendio y líneas aliadas presentó un indicador de 183.9%, influenciado por los daños ocasionados por las tormentas que afectaron al país en el último trimestre del año pasado; seguidamente, los ramos de vehículos automotores, de riesgos técnicos y de transportes, en su orden, presentaron indicadores de 40.8%, 276.7% y 35.0% (ver Gráfica 63).

D. EFICIENCIA

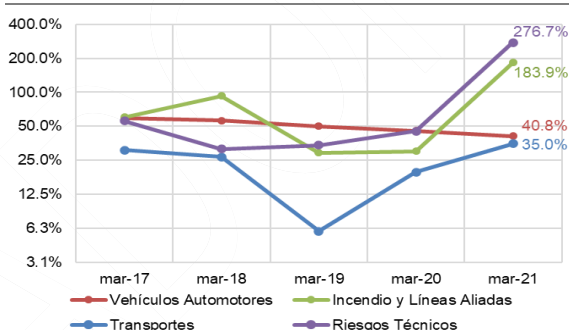
La razón combinada es un indicador utilizado para analizar el desempeño en la operación del seguro. Se define como la suma del indicador de siniestralidad con el de gastos, ambos en cifras netas, respecto a las primas netas de retención devengadas menos los derechos de emisión de pólizas.

Al 31 de marzo de 2021, la razón combinada del ramo de daños fue de 83.2%. 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 primer trimestre de 2021, el resultado técnico para las compañías aseguradoras ascendió a Q183 millones, mostrando una variación interanual positiva de 5.4% respecto al año anterior (ver Gráfica 65).

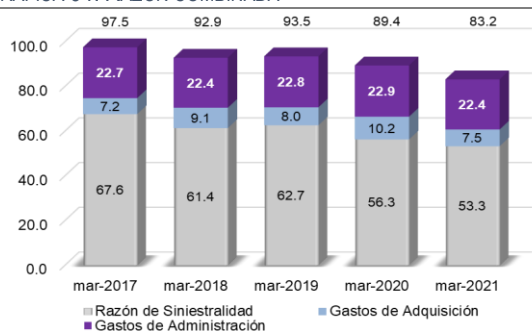
GRÁFICA 62. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD



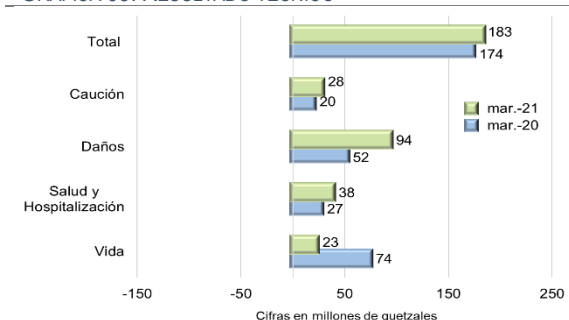
GRÁFICA 63. ÍNDICE DE SINIESTRALIDAD - DAÑOS



GRÁFICA 64. RAZÓN COMBINADA



GRÁFICA 65. RESULTADO TÉCNICO





E. POSICIÓN PATRIMONIAL

Al 31 de marzo de 2021, el patrimonio técnico de las compañías aseguradoras ascendió a Q4,067 millones, lo que significó un crecimiento de 8.1% respecto al mismo mes del año anterior. El margen de solvencia fue de Q1,260 millones, de los cuales Q848 millones (67.3%) corresponden a seguros de daños (incluye tanto seguro de accidentes y enfermedades como seguro de caución); Q302 millones (24.0%) para riesgo de inversión y de crédito; y, Q109 millones (8.7%) para seguros de vida. Como resultado, la posición patrimonial fue Q2,807 millones y la relación posición patrimonial a patrimonio técnico fue 69.0%, razón mayor a la alcanzada en marzo de 2020 (ver Cuadro 14).

F. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE

Finalizado el primer trimestre de 2021, los activos de las compañías aseguradoras ascendieron a Q12,349 millones, que representó un crecimiento de 6.5% respecto a marzo del año anterior (ver Cuadro 15).

El incremento interanual de los activos obedeció principalmente al aumento del rubro de primas por cobrar y de inversiones, en 12.3% y 4.3%, respectivamente.

CUADRO 14. POSICIÓN PATRIMONIAL DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de quetzales)			
Rubro	mar-19	mar-20	mar-21
Patrimonio Técnico	3,657	3,761	4,067
Margen de solvencia para seguros de vida	101	105	109
Margen de solvencia para seguros de daños	843	917	848
Margen de solvencia para riesgos catastróficos	0	0	0
Margen de solvencia para riesgo de inversión y de crédito	294	268	302
Margen de solvencia (MS)	1,238	1,290	1,260
Posición patrimonial	2,419	2,471	2,807
Relación-Posición/patrimonio técnico	66.2%	65.7%	69.0%
Relación-MS/patrimonio técnico	33.8%	34.3%	31.0%

Los pasivos alcanzaron los Q8,279 millones, lo que representó un crecimiento de 6.0% con relación a marzo de 2020, influenciado por el aumento de las reservas técnicas y matemáticas en 2.7% y de los acreedores varios en 6.1%.

CUADRO 15. PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE DE LAS COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	401	3.5	432	3.7	489	4.0	57	13.3%	88	22.0%
Inversiones	7,198	62.1	7,436	63.5	7,507	60.8	71	0.9%	309	4.3%
Primas por cobrar	2,759	23.8	2,522	21.5	3,098	25.1	576	22.8%	339	12.3%
Otros activos	1,231	10.6	1,328	11.3	1,254	10.2	-74	-5.6%	22	1.8%
Total Activo	11,590	100.0	11,719	100.0	12,349	100.0	630	5.4%	759	6.5%
PASIVO Y CAPITAL	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Reservas técnicas y matemáticas	4,909	42.4	4,506	38.4	5,042	40.8	536	11.9%	133	2.7%
Acreedores varios	1,442	12.4	1,230	10.5	1,530	12.4	300	24.4%	88	6.1%
Obligaciones contractuales	480	4.1	581	5.0	553	4.5	-28	-4.8%	73	15.2%
Otros pasivos	980	8.5	1,050	9.0	1,154	9.3	104	9.9%	174	17.8%
Total Pasivo	7,811	67.4	7,367	62.9	8,279	67.0	912	12.4%	468	6.0%
Capital	3,779	32.6	4,352	37.1	4,070	33.0	-282	-6.5%	291	7.7%
Total Pasivo y Capital	11,590	100.0	11,719	100.0	12,349	100.0	630	5.4%	759	6.5%

	dic-2020	mar-2021
Liquidez corriente (No. de veces)	1.5	1.4

G. INVERSIONES

El rubro de inversiones de las compañías aseguradoras, a marzo de 2021, registró un saldo de Q7,507 millones, el cual representa el 60.8% 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 (58.0%); depósitos de ahorro y a plazo (21.3%); préstamos (6.7%); y, valores de empresas privadas y mixtas (6.5%), según se observa en la Gráfica 66. Las otras inversiones están constituidas por bienes inmuebles y cédulas hipotecarias.

El aumento de 4.3% en las inversiones a marzo de 2021, respecto al mismo mes del año anterior, se registró principalmente en depósitos, que incrementaron Q143 millones (9.9%), en títulos valores del estado por Q101 millones (2.4%) y en valores de empresas privadas y mixtas por Q46 millones (10.5%).

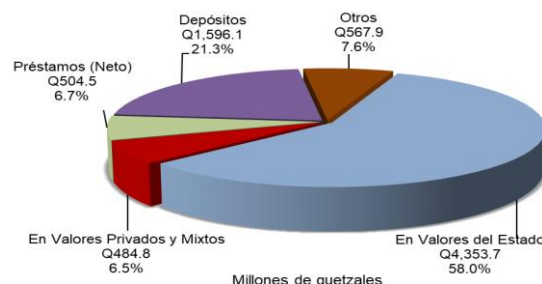
H. RESERVAS TÉCNICAS

Al 31 de marzo de 2021, las reservas técnicas por seguro retenido ascendieron a Q5,042 millones, con un crecimiento interanual de 2.7% (ver Gráfica 68).

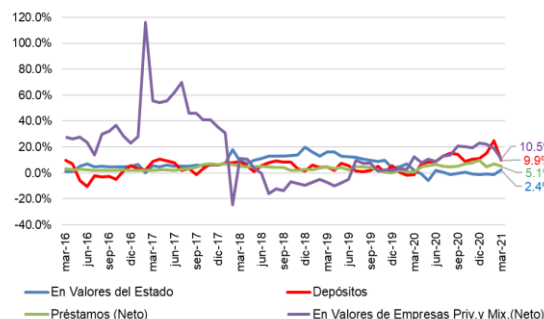
Las reservas relativas a las primas, que constituyen 78.8% de las reservas técnicas a marzo de 2021, registraron una tasa interanual de crecimiento de 3.5%; mientras que las reservas relativas a los siniestros, que están integradas por obligaciones pendientes de pago, por siniestros ocurridos no reportados y para riesgos catastróficos, decrecieron en 0.1% (Gráfica 69). Las reservas relativas a los siniestros, a marzo de 2021, constituyeron el 21.2% de las reservas técnicas.

En los siniestros derivados de COVID-19 por Q409 millones, el 98.4% de las reservas se concentra en Vida (Q268 millones), Gastos Médicos (Q105 millones) y Desempleo (Q30 millones).

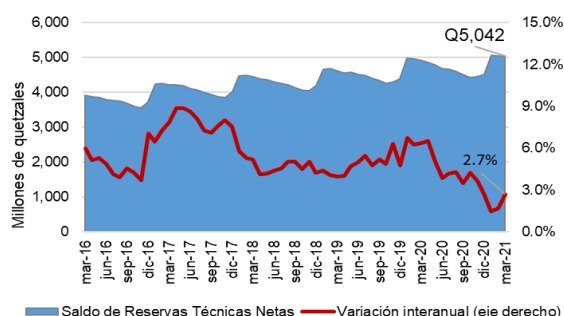
GRÁFICA 66. INVERSIONES - ESTRUCTURA DEL PORTAFOLIO



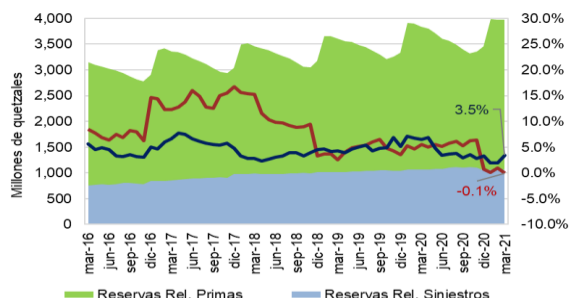
GRÁFICA 67. INVERSIONES - VARIACIÓN INTERANUAL POR LOS PRINCIPALES TIPOS DE INVERSIÓN



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 31 de marzo de 2021, lo cual representa un incremento interanual de 0.1%. Dicho comportamiento está influenciado por el aumento en el rubro de inmuebles y muebles (0.4%), así como por la disminución de las inversiones (21.4%).

Los pasivos alcanzaron Q388 millones, 7.3% menor a lo registrado en marzo del año anterior. Esta disminución responde principalmente a la reducción de los créditos obtenidos (5.9%). El capital contable se situó en Q264 millones, mayor en 13.2% respecto a marzo de 2020 (ver Cuadro 16).

Por su parte, las utilidades antes de impuesto, a marzo de 2021, se situaron en Q20 millones, lo cual representa un aumento de 19.6% respecto a lo

registrado en el mismo periodo del año previo. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) registró 24.7%, 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 marzo de 2021 un monto de Q1,451 millones, menor en 20.2% respecto al mismo mes de 2020. La variación es el resultado principalmente de la disminución de las mercaderías depositadas en bodegas fiscales (40.0%) y en bodegas habilitadas (25.4%).

El valor de las mercaderías aseguradas, a marzo de 2021, ascendió a Q3,865 millones.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	59	9.1	63	9.7	60	9.3	-3	-4.4%	1	2.5%
Inversiones	31	4.8	24	3.6	25	3.8	1	4.4%	-7	-21.4%
Inmuebles y Muebles	516	79.3	519	79.5	519	79.6	-1	-0.2%	2	0.4%
Cargos Diferidos	24	3.6	23	3.5	24	3.7	1	5.7%	1	2.9%
Otros Activos	21	3.2	24	3.6	24	3.6	0	-0.3%	3	13.6%
Total Activo	651	100.0	653	100.0	652	100.0	-1	-0.2%	0	0.1%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Créditos Obtenidos	368	56.6	357	54.7	347	53.2	-11	-3.0%	-22	-5.9%
Provisiones	13	2.0	11	1.6	12	1.8	1	11.5%	-1	-8.6%
Otras Cuentas Acreedoras	10	1.5	8	1.3	8	1.2	0	-3.4%	-2	-20.3%
Otros Pasivos	27	4.1	21	3.3	21	3.2	0	-1.2%	-6	-20.8%
Total Pasivo	418	64.2	398	60.9	388	59.5	-10	-2.5%	-30	-7.3%
Capital Contable	233	35.8	255	39.1	264	40.5	9	3.4%	31	13.2%
Total Pasivo y Capital	651	100.0	653	100.0	652	100.0	-1	-0.2%	0	0.1%
Mercaderías en depósito	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Bodegas Propias	672	36.9	677	44.6	679	46.8	2	0.3%	8	1.2%
Bodegas Habilitadas	238	13.1	162	10.6	177	12.2	16	9.9%	-60	-25.4%
Bodegas Fiscales	905	49.8	678	44.6	543	37.4	-134	-19.8%	-362	-40.0%
Tránsito	1	0.1	1	0.1	48	3.3	47	4892.6%	47	4374.3%
Remate	3	0.2	3	0.2	3	0.2	0	0.0%	0	0.0%
Total	1,819	100.0	1,521	100.0	1,451	100.0	-70	-4.6%	-368	-20.2%
Seguros de las mercaderías en depósito										
Contratados por el Almacén	1,937	50.7	1,990	49.3	1,923	49.8				
Endosados a favor del Almacén	1,884	49.3	2,050	50.7	1,942	50.2				
Total seguros	3,821	100.0	4,040	100.0	3,865	100.0				
Cobertura de las mercaderías	210.1%		265.7%		266.3%					
Rentabilidad	mar-2020		mar-2021							
Utilidades antes de impuestos	16		20							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	28.9%		24.7%							
Rendimiento del Activo (ROA)	10.3%		10.0%							

X. CASAS DE CAMBIO

Al 31 de marzo de 2021, los activos de las tres casas de cambio sujetas a supervisión por parte de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q46 millones, registrando una disminución de 6.3% respecto a la misma fecha de 2020, la cual responde a la reducción de las disponibilidades (5.1%) (ver Cuadro 17).

Por su parte, el pasivo de las casas de cambio registró un saldo de Q3 millones y una disminución interanual

de 8.8%. El capital contable ascendió a Q43 millones, menor en 6.1% respecto a lo registrado en marzo de 2020.

Las utilidades antes de impuesto a marzo de 2021 registraron Q0.8 millones, monto mayor al registrado el año anterior. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) registró 5.9% y el de rendimiento del activo (ROA) se ubicó en 5.4%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	46	93.7	43	94.9	44	94.9	1	1.5%	-2	-5.1%
Inmuebles y Muebles	1	2.4	1	2.1	1	2.0	0	-4.9%	0	-22.5%
Cargos Diferidos	1	3.0	1	2.9	1	2.9	0	2.4%	0	-10.3%
Otros Activos	0	0.8	0	0.1	0	0.2	0	60.2%	0	-79.4%
Total Activo	49	100.0	45	100.0	46	100.0	1	1.5%	-3	-6.3%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Provisiones	2	4.1	2	3.8	2	4.0	0	6.0%	0	-8.2%
Otros Pasivos	1	1.8	1	1.7	1	1.8	0	7.5%	0	-10.1%
Total Pasivo	3	5.9	2	5.5	3	5.8	0	6.4%	0	-8.8%
Capital Contable	46	94.1	43	94.5	43	94.2	1	1.2%	-3	-6.1%
Total Pasivo y Capital	49	100.0	45	100.0	46	100.0	1	1.5%	-3	-6.3%
Rentabilidad	mar-2020		mar-2021							
Utilidades antes de impuestos	0.1		0.8							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	21.9%		5.9%							
Rendimiento del Activo (ROA)	18.4%		5.4%							

XI. CASAS DE BOLSA

Las casas de bolsa que forman parte de un grupo financiero están sujetas a supervisión consolidada por parte de la Superintendencia de Bancos. En ese sentido, al 31 de marzo de 2021, se tiene registro de ocho casas de bolsa pertenecientes a seis grupos financieros.

El nivel de activos netos se situó en Q127 millones, a marzo de 2021, mayor en 41.4% respecto al nivel observado en marzo de 2020. Dicho comportamiento se ve influenciado principalmente por el incremento de las disponibilidades (164.8%) (ver Cuadro 18 y Anexo 1.15).

Los pasivos registraron un monto de Q3 millones, lo cual es menor (13.6%) respecto al monto observado a marzo de 2020.

El capital contable ascendió a Q124 millones, mayor en 43.5% en comparación con el valor registrado en marzo de 2020.

Las utilidades antes de impuesto de las casas de bolsa ascendieron a Q9 millones, lo cual refleja un aumento del 229.4% con relación al nivel del año anterior. Por su parte, el indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se situó en 36.8% y el de rendimiento del activo (ROA) en 41.3%, superiores a lo registrado en marzo de 2020.

Además, las casas de bolsa supervisadas registraron, en la negociación de títulos valores por cuenta de terceros, en el rubro de Administraciones por Cuenta Ajena²², un total de Q46,426 millones a marzo de 2021, monto mayor en Q14,296 millones al registrado en el mismo mes del año previo, equivalente a un aumento de 44.5%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	36	40.1	65	54.6	95	75.2	31	47.0%	59	164.8%
Inversiones	52	57.8	53	44.3	30	23.4	-23	-43.5%	-22	-42.6%
Inmuebles y Muebles	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0%	0	0.0%
Otros Activos	2	2.1	1	1.1	2	1.4	0	35.8%	0	-5.2%
Total Activo	90	100.0	119	100.0	127	100.0	8	6.8%	37	41.4%
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	0.9	1	0.7	1	0.5	0	-14.4%	0	-12.9%
Otros Pasivos	2	2.8	2	1.6	2	1.7	0	10.6%	0	-13.8%
Total Pasivo	3	3.6	3	2.3	3	2.2	0	3.4%	0	-13.6%
Capital Contable	87	96.4	116	97.7	124	97.8	8	6.9%	38	43.5%
Total Pasivo y Capital	90	100.0	119	100.0	127	100.0	8	6.8%	37	41.4%
	mar-2020		mar-2021							
Administraciones por cuenta ajena	32,131		46,426							
Rentabilidad	mar-2020		mar-2021							
Utilidades antes de impuestos	3		9							
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	21.6%		36.8%							
Rentabilidad del Activo (ROA)	20.8%		41.3%							

²² Registradas en cuentas de orden.

XII. INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

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

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

A marzo de 2021, el total de activos del FHA ascendió a Q1,926 millones, superior en 10.2% a lo registrado en marzo de 2020. El incremento se observó en las disponibilidades (16.4%), las cuales tienen una participación de 77.6% dentro del total del activo (ver Cuadro 19). Por su parte, los pasivos alcanzaron Q430 millones, menores en 2.9% a los registrados en marzo de 2020. El capital contable ascendió a Q1,496 millones, lo que significó un incremento interanual de 14.6%.

Las utilidades del FHA fueron de Q49 millones, menores a las registradas a marzo de 2020. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) se ubicó en 13.2% y el de rendimiento del activo (ROA) fue de 10.2%.

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

(Cifras en millones de Quetzales)										
ACTIVO	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	1,283	73.4	1,436	76.9	1,494	77.6	58	4.0%	211	16.4%
Inversiones	55	3.1	55	2.9	55	2.9	0	0.0%	0	0.0%
Derechos sobre Inmuebles por Reclamos Aprobados e Inmuebles Adjudicados	387	22.1	354	19.0	355	18.4	1	0.2%	-32	-8.3%
Inmuebles y Muebles	16	0.9	16	0.8	15	0.8	0	-0.8%	-1	-4.0%
Otros Activos	6	0.3	7	0.4	6	0.3	-1	-7.4%	0	4.6%
Total Activo	1,747	100.0	1,867	100.0	1,926	100.0	58	3.1%	178	10.2%
PASIVO Y CAPITAL	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%				
Cuentas por Pagar	14	0.8	14	0.8	14	0.7	-1	-4.8%	-1	-3.8%
Obligaciones por Inmuebles Pendientes de Adjudicar	317	18.1	288	15.4	299	15.5	11	3.8%	-18	-5.7%
Créditos Diferidos	78	4.5	89	4.8	83	4.3	-6	-7.0%	5	6.2%
Otros Pasivos	33	1.9	30	1.6	34	1.8	5	15.3%	1	3.3%
Total Pasivo	443	25.3	421	22.6	430	22.3	9	2.1%	-13	-2.9%
Capital Contable	1,305	74.7	1,446	77.4	1,496	77.7	50	3.4%	191	14.6%
Total Pasivo y Capital	1,747	100.0	1,867	100.0	1,926	100.0	58	3.1%	178	10.2%
Rentabilidad	mar-2020		mar-2021							
Utilidades	51		49							
Rendimiento del Patrimonio (ROE)	15.5%		13.2%							
Rendimiento del Activo (ROA)	11.6%		10.2%							



XIII. GRUPOS FINANCIEROS

El Artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros define un grupo financiero como la agrupación de dos o más personas jurídicas que realizan actividades de naturaleza financiera, de las cuales una de ellas debe ser un banco, y entre las que existe control común por relaciones de propiedad, administración o uso de imagen corporativa; o bien sin existir estas relaciones, según acuerdo, deciden tener un control común. Al 31 de marzo de 2021 existían diez grupos financieros autorizados por la Junta Monetaria (ver más detalle en Anexo 6.1).

El monto de los activos netos de los grupos financieros, a marzo de 2021, ascendió a Q413,349 millones, lo que significó un crecimiento de 7.7%, respecto a lo observado a la misma fecha del año anterior. Cabe mencionar que el total de activos de los grupos financieros representó el 90.9% del total de activos de las entidades supervisadas, proporción inferior a la observada en marzo de 2020 de 92.0%.

La variación interanual de los activos estuvo influenciada, por el crecimiento de las inversiones (15.1%), la cartera de créditos (2.8%) y las disponibilidades (11.4%).

Los pasivos agregados de los grupos financieros ascendieron a Q371,845 millones a marzo de 2021, registrando un crecimiento de 7.6% 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 12.6%.

Por su parte, el capital contable ascendió a Q41,504 millones, registrando un incremento de 8.9% respecto a marzo de 2020.

CUADRO 20. GRUPOS FINANCIEROS AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS

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

A marzo de 2021, las utilidades antes de impuesto de los grupos financieros alcanzaron los Q1,900 millones, mayores en 26.6% respecto al mismo período de 2020. El indicador de rendimiento del patrimonio (ROE) alcanzó 14.7% y el de rendimiento del activo (ROA) se situó en 1.5%.

XIV. BANCO DE GUATEMALA

Al 31 de marzo de 2021, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q201,159 millones, mayor en 19.9% con relación al nivel alcanzado a marzo de 2020 (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, representan el 69% de los activos. El incremento se registró tanto en los activos con no residentes por Q26,653 millones (21.4%), como en los activos con residentes por Q6,801 millones (15.7%).

El aumento de los activos con no residentes se debió, principalmente, al incremento de Inversiones en Valores del Exterior por Q25,673 millones (22.8%). Por su parte, el incremento de los activos con residentes estuvo asociado al aumento del rubro Inversiones en Valores del Interior por Q11,007 millones²³ (250.5%).

El pasivo ascendió a Q189,395 millones, superior en 18.8% respecto a marzo de 2020, resultado del incremento del pasivo con residentes; principalmente en los rubros de Numerario Nacional por Q12,081 millones (23.8%) y en Títulos del Banco Central por Q9,800 millones (20.9%).

El patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q11,764 millones, mayor en 41.6% al registrado en marzo del año previo (Q8,311 millones).

Durante el período comprendido del 1 de enero al 31 de marzo de 2021, el Banco de Guatemala obtuvo un resultado financiero de Q785 millones y un resultado operacional de Q616 millones. Los gastos por la cuota de vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos ascendieron a Q40 millones y el costo de la Política Monetaria, Cambiaria y Crediticia a Q603 millones, lo que genera una deficiencia neta de Q27 millones.

CUADRO 21. BALANCE GENERAL CONDENSADO DEL BANCO DE GUATEMALA

(Cifras en millones de Quetzales)				
	Mar-2020	Mar-2021	Variación	
			Absoluta	Relativa
ACTIVO				
Con no Residentes	124,501	151,153	26,653	21.4%
Oro Monetario	2,740	2,891	151	5.5%
Inversiones en Valores del Exterior	112,753	138,426	25,673	22.8%
Aportaciones de Organismos Financieros Internacionales	6,115	6,384	269	4.4%
Otros Activos con no Residentes	2,892	3,453	560	19.4%
Con Residentes	43,205	50,005	6,801	15.7%
Cuenta Activa de Valuaciones	7,653	5,033	-2,619	-34.2%
Inversiones en Valores del Interior	4,394	15,401	11,007	250.5%
Crédito Interno	248	238	-10	-4.0%
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	87	95	8	9.1%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	27,689	27,689	0	0.0%
Deudores Diversos en el Interior	2,760	1,161	-1,599	-57.9%
Operaciones de Estabilización Monetaria	70	0	-70	-100.0%
Otros Activos con Residentes	304	388	84	27.7%
Total Activo	167,705	201,159	33,454	19.9%
PASIVO				
Con no Residentes	6,037	6,306	269	4.5%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	6,037	6,306	269	4.5%
Con Residentes	153,357	183,088	29,732	19.4%
Numerario Nacional	50,738	62,819	12,081	23.8%
Títulos del Banco Central	46,992	56,792	9,800	20.9%
Depósitos del Gobierno General	9,511	18,234	8,723	91.7%
Depósitos del Sector Financiero	33,583	40,869	7,286	21.7%
Depósitos del Sector no Financiero	22	18	-4	-18.7%
Acreedores Diversos del Interior	913	1,044	132	14.4%
Cuenta Pasiva de Valuaciones	10,014	3,311	-6,703	-66.9%
Otros Pasivos con Residentes	1,583	1	-1,582	-100.0%
Total Pasivo	159,394	189,395	30,000	18.8%
PATRIMONIO	8,311	11,764	3,453	41.6%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	167,705	201,159	33,454	19.9%
Cuentas de Orden	550,679	647,571		

²³ Mediante Resolución JM-51-2020, la Junta Monetaria resuelve autorizar la adquisición de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala hasta por un monto de Q11,000 millones, de los cuales se han negociado Q10,645 millones, que corresponden al

financiamiento concedido al Estado al amparo de los artículos 133 de la Constitución Política de la República de Guatemala y 7 del Decreto Número 13-2020 del Congreso de la República.



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

A. PERSONAS OBLIGADAS

Durante el primer trimestre de 2021, se registraron 53 personas obligadas de conformidad con la normativa contra el lavado de dinero u otros activos y financiamiento del terrorismo. Al 31 de marzo de 2021, se encuentran registradas 3,720 personas obligadas.

CUADRO 22. PERSONAS OBLIGADAS

Descripción	Cantidad
Personas Obligadas Financieras bajo la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos (Bancos, Financieras, Off-shore, Aseguradoras, Casas de Bolsa, entre otras)	94
Personas Obligadas Financieras no sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos (Empresas de transferencias de fondos, cooperativas de ahorro y crédito, agentes y corredores de seguros, compraventa de divisas, entre otras)	1,430
Personas Obligadas No Financieras (Compraventa de bienes inmuebles, vehículos, antigüedades, joyerías y metales preciosos, contadores públicos y auditores, entidades sin fines de lucro, proveedores de servicios societarios y domicilio fiscal, entre otros)	2,196
TOTAL	3,720

En el primer trimestre de 2021 se realizaron 101 actividades de verificación de cumplimiento a la normativa contra el LD/FT a personas obligadas.

B. ANÁLISIS DE TRANSACCIONES FINANCIERAS

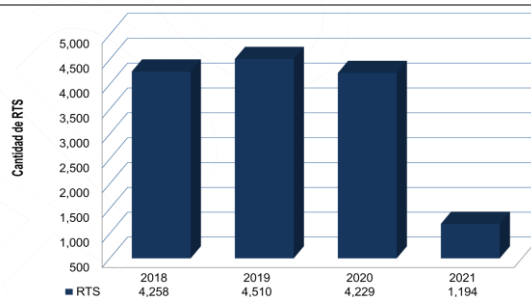
Los Reportes de Transacciones Sospechosas (RTS) son el resultado del control y monitoreo que realizan las Personas Obligadas (PO) sobre las operaciones de sus clientes o usuarios en la utilización de sus productos o servicios. Durante el primer trimestre de 2021 se recibieron 1,194 RTS, cifra que representó un incremento de 5.6% respecto al primer trimestre de 2020.

Como resultado del análisis de los RTS, durante el primer trimestre de 2021 se presentaron ante la

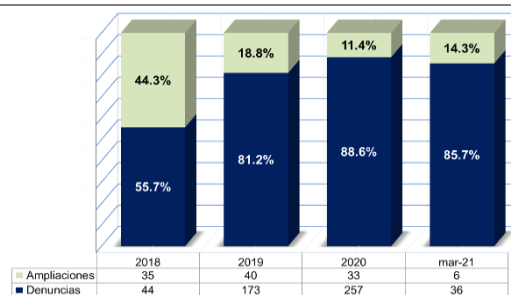
Fiscalía de Sección Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos del Ministerio Público, 36 denuncias por un monto de Q181 millones y 6 ampliaciones de denuncia por Q353 millones, para un total de 42 denuncias por un monto de Q534 millones y 299 personas involucradas.

Por otro lado, durante el primer trimestre de 2021 se presentó un informe de extinción de dominio por Q17 millones.

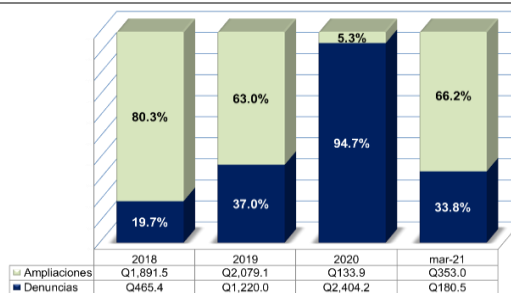
GRÁFICA 70. REPORTE DE TRANSACCIONES SOSPECHOSAS



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



C. ANÁLISIS ESTRATÉGICO

En lo que respecta al análisis estratégico de la información, en el primer trimestre de 2021, se iniciaron los proyectos de Tráfico Ilegal de Vida Silvestre y Riesgo de LD/FT a través de Activos Virtuales en Guatemala, así como seguimiento del estudio de Vulnerabilidad del Sector Ganadero al LD/FT en Guatemala y el estudio de Riesgo Operacional y Geográfico de Cajeros Automáticos en Guatemala.

Adicionalmente, se realizaron mejoras al Modelo de Distribución de RTS -DRTS- y seguimiento del Informe de Tipologías de Lavado de Dinero de la IVE.

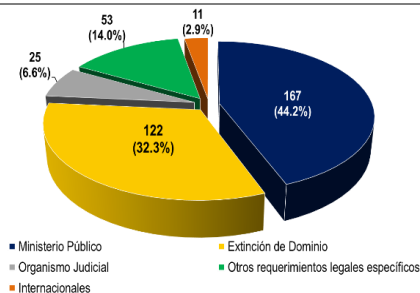
D. ATENCIÓN DE REQUERIMIENTOS DE INFORMACIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL

Durante el primer trimestre de 2021, la IVE atendió 167 requerimientos del Ministerio Público, 122 de la Unidad de Extinción de Dominio del Ministerio Público, 25 del Organismo Judicial y 53 requerimientos legales específicos, lo que equivale a un total de 367 requerimientos nacionales atendidos.

A nivel internacional, en el primer trimestre de 2021 se atendieron 11 requerimientos de información solicitados por nueve jurisdicciones: Alemania, Costa Rica, El Salvador, Islas Caimán, Liechtenstein, Luxemburgo, México, Panamá y Siria.

En total, al 31 de marzo de 2021, se han atendido 378 requerimientos nacionales e internacionales (ver Gráfica 73).

GRÁFICA 73. ESTRUCTURA DE REQUERIMIENTOS NACIONALES E INTERNACIONALES ATENDIDOS



E. ORGANISMOS INTERNACIONALES

Como parte de las actividades a nivel internacional, durante el primer trimestre de 2021, Guatemala participó, en formato virtual, en las siguientes actividades:

- 2021 Egmont Working and Regional Group virtual meetings, del 29 de enero al 10 de febrero de 2021.
- Diálogo Público Privado de EUA-Centroamérica sobre la banca corresponsal, desarrollado el 4 y 5 de febrero de 2021.
- Seminario web para conocer los cambios a la Recomendación 15 del GAFI y su Nota Interpretativa.
- Webinar sobre el reporte de lavado de activos basado en el comercio (TBML) e indicadores de riesgo.
- Reunión con expertos evaluadores de la Convención de Naciones Unidas contra la Corrupción (UNCAC) para reanudar el proceso del Mecanismo de Evaluación para Guatemala.
- IV Reunión del Foro Fintech organizada por CEMLA, 23 al 25 de marzo de 2021.

Por otro lado, se están analizando los nuevos requisitos normativos para implementar la Recomendación 15 del GAFI, así como los compromisos que ésta genera y las acciones que se deben tomar para su implementación; para el efecto, un equipo técnico ha elaborado una propuesta de recomendaciones y conclusiones sobre el uso de activos virtuales.

Con referencia a la suscripción de Memoranda de Entendimiento (MdE), en enero se aprobó la Estrategia de Negociación de MdE 2021, la cual ya se encuentra en ejecución y tiene como objetivo promover negociaciones de este instrumento con UIF extranjeras.

Por otra parte, Guatemala continúa colaborando activamente con organismos internacionales, contribuyendo con insumos para proyectos sobre:



- Buenas Prácticas RCSNU 1373.
- Abordando impedimentos del intercambio de información entre UIF.
- Evaluaciones mutuas de la Federación de San Cristóbal y Nieves; Venezuela, Aruba y Granada.
- Transformación Digital de ALD / CFT para Autoridades Operativas.
- Actualización de diagnóstico de las recomendaciones del GAFI.
- Guía sobre la evaluación y mitigación de riesgos del financiamiento de la proliferación.

Asimismo, Guatemala es integrante del grupo de expertos asignados a la revisión del Informe de Evaluación Mutua del Reino de Marruecos sobre el cumplimiento técnico y efectividad con los estándares internacionales del GAFI, tal como lo estipula el Trigger 3 del Proceso de Apoyo y Cumplimiento del Grupo Egmont, para lo cual se presentaron 2 informes sobre tal cumplimiento.

F. 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)

Derivado de la aprobación de la elaboración de la Estrategia Nacional contra el Lavado de Dinero, Financiamiento del Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LD/FT/FPADM), se realizó un estudio para relacionar los Principios de la Estrategia Nacional, con las Recomendaciones del GAFI y las instituciones necesarias que deben estar involucradas para alcanzar el cumplimiento de los Principios y las Recomendaciones.

Adicionalmente, en virtud de las actividades programadas en el Plan Estratégico contra LD/FT/FPADM 2019-2026, el Eje Estratégico 2 Capacitación y Concienciación diseñó el primer programa de capacitaciones 2021 sobre lavado de dinero y financiamiento del terrorismo, actividad que estará a cargo de la Superintendencia de Bancos en calidad de Miembro de la Comisión. Los beneficiarios de estas capacitaciones son los funcionarios de todas las instituciones que integran la COPRECLIFT, mismas que darán inicio en abril de 2021.

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

A. CARTERA DE CRÉDITOS

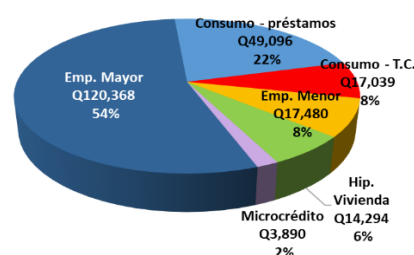
Mediante Resolución JM-32-2020 del 19 de marzo de 2020, la Junta Monetaria aprobó medidas temporales especiales²⁴ -MTE- para atender la coyuntura derivada de la pandemia denominada COVID-19, que podían implementar las instituciones supervisadas por la Superintendencia de Bancos que otorgan financiamiento.

En ese contexto, las entidades financieras podían 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 podían 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 incluía un menor requerimiento de información para créditos empresariales menores, hipotecarios para vivienda, consumo y microcréditos. Asimismo, se estableció que el registro contable de créditos vigentes a vencidos, que regularmente se hacía a los 90 días de atraso, se harían a los 180 días.

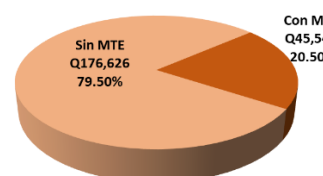
Al 31 de marzo de 2021, el saldo de la cartera de créditos de instituciones supervisadas²⁵ ascendió a Q222,167 millones (ver Gráfica 74). En tanto que, el saldo de la cartera crediticia con MTE emitidas según la Resolución JM-32-2020 se registró en Q45,541 millones (ver Gráfica 75), con una reducción de Q12,026 millones con respecto a diciembre de 2020. Esto significa que el 20.5% de la cartera total aún tiene alguna medida temporal especial, distribuido en 754,348 créditos de 420,112 deudores.

Los principales segmentos con medidas temporales son consumo, transferencias y otros destinos con Q18,435 millones; comercio con Q6,402 millones; establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios a empresas con Q5,513 millones; construcción con Q5,108 millones; e, industria manufacturera con Q4,172 millones (ver Gráfica 76).

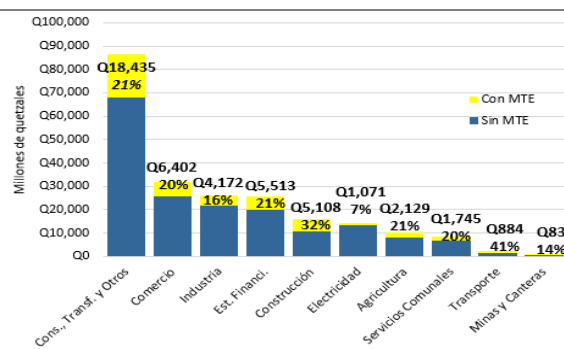
GRÁFICA 74. CARTERA CREDITICIA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN - ESTRUCTURA



GRÁFICA 75. CARTERA CREDITICIA CON MEDIDAS TEMPORALES ESPECIALES

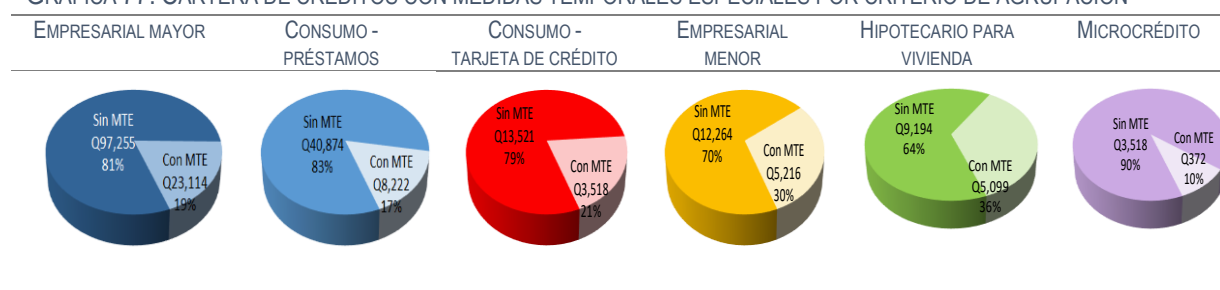


GRÁFICA 76. CARTERA DE CRÉDITOS CON MEDIDAS TEMPORALES ESPECIALES POR DESTINO ECONÓMICO



²⁴ La Resolución JM-63-2020 amplió la vigencia de las medidas temporales especiales hasta el 31 de diciembre de 2020.

²⁵ Incluye 17 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, 870 deudores de créditos empresariales mayores, con un saldo de Q23,114 millones aún tienen alguna MTE, representando el 51% de la cartera y 19% dentro de su segmento. El segmento de consumo, dividido en préstamos y tarjetas de créditos, mantiene alguna MTE; esto ascendió a Q8,222 millones de 192,224 deudores y Q3,518 millones de 248,321 deudores, respectivamente.

El grupo empresarial menor, con un saldo total de Q17,480 millones, 30% conserva alguna medida representando 11.5% de la cartera con MTE favoreciendo a 8,038 deudores. En tanto que 12,448 deudores de créditos hipotecarios para vivienda aún con MTE, significando un 11% de la cartera con MTE, pero 36% dentro de su segmento. Por su parte, Q372 millones de 12,116 deudores de microcréditos gozan de MTE, representando menos del 1% de la cartera con MTE y 10% dentro de su grupo. (ver Gráfica 77).

B. PRODUCTOS DEVENGADOS NO PERCIBIDOS

Mediante Resolución JM-37-2020 del 31 de marzo de 2020, la Junta Monetaria aprobó medidas temporales²⁶ 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.

En virtud de lo establecido en la Resolución JM-149-2020, esta medida quedará gradualmente sin efecto, en un plazo que vence el 30 de septiembre de 2021.

²⁶ La Resolución JM-63-2020 amplió 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 31 de marzo de 2021
(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	55,368.1	127,708.9	201,314.9	1,357.3	4,449.8	2,513.8	4,951.1	397,664.2
SOCIEDADES FINANCIERAS	850.6	8,331.3	701.4	984.5	4.0	4.8	281.1	11,158.1
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	10,685.2	5,364.2	7,905.5	61.4	106.7	17.1	201.6	24,341.8
TOTAL	66,903.9	141,404.4	209,921.8	2,403.2	4,560.5	2,535.7	5,433.8	433,164.1

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	311,491.2	32,595.4	238.4	1,458.3	678.2	12,177.0	1,628.1	37,397.5	397,664.2
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	21,373.1	--	--	6.9	4.9	255.5	--	2,701.6	24,341.8
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	103.8	9,332.3	11.9	14.0	489.2	15.5	1,191.3	11,158.1
TOTAL	332,864.3	32,699.2	9,570.7	1,477.1	697.1	12,921.7	1,643.6	41,290.4	433,164.1

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2021

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.2

	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMN. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SISTEMA BANCARIO	7,605.8	1,022.0	483.6	253.1	3,039.8	1,248.1	3,285.2	305.0	1,485.3
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	399.9	2.3	0.2	5.5	172.3	13.2	25.3	0.4	197.0
SOCIEDADES FINANCIERAS	259.0	16.5	5.1	0.6	169.1	10.9	21.3	0.1	79.8
TOTAL	8,264.7	1,040.8	488.9	259.2	3,381.2	1,272.2	3,331.8	305.5	1,762.1

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2021
(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	592.6	2,207.2	1,662.3	71.8	273.8	200.5	348.0	5,356.3
INMOBILIARIO, S. A.	301.8	552.3	997.5	8.0	75.7	16.1	20.6	1,972.2
DE LOS TRABAJADORES	3,569.8	8,566.3	15,470.2	36.0	241.4	121.5	411.5	28,416.6
INDUSTRIAL, S. A.	13,889.6	35,578.6	57,824.9	407.8	1,531.2	633.1	1,144.7	111,009.9
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	11,597.4	37,749.5	34,169.4	384.7	472.7	819.9	920.2	86,113.7
INTERNACIONAL, S. A.	1,579.2	2,515.5	6,795.9	20.1	79.9	54.0	129.1	11,173.7
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	1,607.5	2,454.1	10.1	--	7.5	15.6	35.4	4,130.2
VIVIBANCO, S. A.	137.0	280.0	292.0	21.4	21.0	2.1	11.7	765.2
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	484.7	668.5	1,847.7	3.6	101.2	47.6	46.9	3,200.3
PROMERICA, S. A.	2,135.2	3,950.2	10,642.0	85.9	564.2	149.7	286.4	17,813.6
DE ANTIGUA, S. A.	199.2	320.5	833.0	0.9	2.9	82.5	57.3	1,496.4
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	6,679.2	4,305.4	23,485.4	45.7	183.6	43.5	283.7	35,026.5
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	4,116.0	3,545.4	23,366.7	96.0	226.2	115.3	213.6	31,679.1
G&T CONTINENTAL, S. A.	7,963.1	24,111.0	22,174.5	163.8	597.6	197.7	966.3	56,174.0
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	295.2	273.7	1,268.1	--	46.8	11.2	47.9	1,943.0
INV, S. A.	143.1	299.5	446.9	0.4	20.7	0.5	19.0	930.2
CREDICORP, S. A.	77.5	331.2	28.3	11.2	3.4	3.0	8.8	463.3
TOTAL	55,368.1	127,708.9	201,314.9	1,357.3	4,449.8	2,513.8	4,951.1	397,664.2

PASIVO Y CAPITAL

INSTITUCIONES BANCARIAS	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
* EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	4,099.4	--	25.9	48.6	8.6	863.1	41.5	269.2	5,356.3
INMOBILIARIO, S. A.	1,587.5	--	--	2.0	5.2	35.3	6.6	335.6	1,972.2
DE LOS TRABAJADORES	23,108.8	--	--	119.7	110.2	835.4	338.3	3,904.2	28,416.6
INDUSTRIAL, S. A.	78,687.3	17,711.8	--	55.9	102.6	4,835.5	113.1	9,503.6	111,009.9
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	71,734.4	3,379.0	--	693.5	87.9	1,926.4	487.1	7,805.4	86,113.7
INTERNACIONAL, S. A.	8,961.6	888.0	0.4	51.1	26.9	149.4	27.9	1,068.5	11,173.7
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	3,550.9	115.7	--	44.6	0.1	60.1	--	358.7	4,130.2
VIVIBANCO, S. A.	580.0	4.0	--	2.5	3.6	12.8	10.1	152.2	765.2
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	2,528.1	200.0	42.4	28.1	6.3	67.7	2.2	325.5	3,200.3
PROMERICA, S. A.	14,137.0	934.7	--	64.7	37.4	769.1	95.8	1,775.0	17,813.6
DE ANTIGUA, S. A.	1,229.9	--	--	10.8	--	31.5	32.2	191.9	1,496.4
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	30,227.2	875.1	--	69.3	47.2	535.4	180.1	3,092.3	35,026.5
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	24,013.1	3,957.8	6.3	140.4	114.1	529.0	141.6	2,776.8	31,679.1
G&T CONTINENTAL, S. A.	44,978.4	4,510.0	--	39.0	53.1	1,406.0	125.3	5,062.1	56,174.0
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,107.9	--	--	82.3	41.5	87.0	20.4	603.9	1,943.0
INV, S. A.	713.8	19.3	48.5	2.7	0.8	24.3	0.7	120.1	930.2
CREDICORP, S. A.	245.9	--	114.9	3.1	32.7	9.0	5.2	52.5	463.3
TOTAL	311,491.2	32,595.4	238.4	1,458.3	678.2	12,177.0	1,628.1	37,397.5	397,664.2

* Incluye las operaciones de sus departamentos adscritos.

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2021

(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	69.5	318.5	4.7	27.7	31.0	5.3	70.5	277.4	36.1
INMOBILIARIO, S. A.	36.4	5.8	2.7	0.1	14.3	1.7	19.9	0.7	8.3
DE LOS TRABAJADORES	913.6	8.3	1.5	16.3	342.3	102.0	308.9	0.3	186.2
INDUSTRIAL, S. A.	1,642.4	100.4	153.6	27.6	880.0	63.6	568.9	1.1	410.4
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	1,730.9	265.7	76.8	36.1	566.8	422.2	822.8	14.8	282.8
INTERNACIONAL, S. A.	176.0	18.5	11.7	0.5	73.4	25.7	75.3	0.4	31.8
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	38.5	1.5	38.3	0.1	7.5	17.0	33.7	0.1	20.1
VIVIBANCO, S. A.	17.5	0.2	1.5	0.9	7.6	0.5	7.9	0.1	4.0
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	148.0	4.9	4.3	8.9	38.2	46.8	73.8	0.5	6.8
PROMERICA, S. A.	478.0	98.0	30.0	45.8	178.4	70.4	316.2	1.7	85.0
DE ANTIGUA, S. A.	72.5	2.8	10.3	4.5	36.9	12.4	39.9	--	0.7
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	599.6	27.7	74.4	14.7	230.4	123.2	286.1	5.6	70.9
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	591.4	53.9	33.5	29.2	208.2	185.1	229.3	2.0	83.6
G&T CONTINENTAL, S. A.	825.2	85.6	38.0	28.6	394.7	109.8	264.1	--	208.7
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	232.0	29.7	2.1	11.9	13.2	60.1	158.0	0.3	44.0
INV, S. A.	20.7	0.1	0.1	--	10.9	2.0	4.9	--	3.0
CREDICORP, S. A.	13.6	0.4	0.1	0.2	6.0	0.3	5.0	--	2.9
TOTAL	7,605.8	1,022.0	483.6	253.1	3,039.8	1,248.1	3,285.2	305.0	1,485.3

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2021
(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.	97.6	4,657.2	76.8	499.9	--	0.1	112.0	5,443.6
RURAL, S. A.	277.2	468.8	85.9	105.1	--	0.8	11.6	949.3
DE CAPITALES, S. A.	32.0	4.8	--	--	--	--	1.5	38.4
SUMMA, S. A.	3.3	60.9	121.2	49.6	0.1	1.4	4.5	241.1
PROGRESO, S. A.	58.6	52.4	94.1	7.6	0.3	0.2	1.3	214.5
AGROMERCANTIL, S. A.	7.8	6.2	--	0.1	--	--	0.1	14.2
MVA, S. A.	0.9	5.1	59.0	11.1	3.1	1.4	2.1	82.8
CONSOLIDADA, S. A.	319.3	496.7	264.4	213.0	0.5	0.3	30.0	1,324.3
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	6.9	41.6	--	7.1	--	0.2	1.3	57.1
G & T CONTINENTAL, S. A.	47.0	2,537.6	--	91.0	--	0.4	116.7	2,792.8
TOTAL	850.6	8,331.3	701.4	984.5	4.0	4.8	281.1	11,158.1

PASIVO Y CAPITAL

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
INDUSTRIAL, S. A.	--	5,077.5	--	6.2	10.6	0.4	348.8	5,443.6
RURAL, S. A.	--	790.1	1.8	0.9	30.5	6.7	119.5	949.3
DE CAPITALES, S. A.	--	--	0.1	--	--	--	38.3	38.4
SUMMA, S. A.	10.1	172.0	2.6	5.7	28.5	2.7	19.5	241.1
PROGRESO, S. A.	--	142.7	1.6	--	4.9	0.8	64.6	214.5
AGROMERCANTIL, S. A.	--	0.5	0.2	0.2	--	--	13.2	14.2
MVA, S. A.	--	64.1	0.6	0.3	3.5	2.7	11.6	82.8
CONSOLIDADA, S. A.	93.7	1,000.8	4.6	0.1	17.4	2.0	205.7	1,324.3
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	9.9	0.1	--	0.7	--	46.3	57.1
G & T CONTINENTAL, S. A.	--	2,074.7	0.3	0.6	393.1	0.2	323.8	2,792.8
TOTAL	103.8	9,332.3	11.9	14.0	489.2	15.5	1,191.3	11,158.1

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2021

(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.	86.9	2.7	0.1	--	57.1	2.6	3.0	--	26.9
RURAL, S. A.	19.0	1.3	--	--	10.2	2.1	2.6	--	5.5
DE CAPITALES, S. A.	0.7	0.1	--	--	--	--	0.1	--	0.7
SUMMA, S. A.	7.7	0.7	0.3	--	3.4	1.9	2.6	0.1	0.6
PROGRESO, S. A.	4.0	0.4	2.9	0.3	1.9	1.2	2.1	--	2.5
AGROMERCANTIL, S. A.	0.1	0.4	--	--	--	0.1	0.1	--	0.3
MVA, S. A.	2.8	0.1	--	--	1.2	0.7	0.9	--	0.1
CONSOLIDADA, S. A.	34.4	9.2	1.7	--	16.2	1.9	6.2	--	21.0
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	1.0	--	--	--	--	--	0.8	--	0.2
G & T CONTINENTAL, S. A.	102.4	1.6	0.1	0.3	79.1	0.4	2.9	--	22.0
TOTAL	259.0	16.5	5.1	0.6	169.1	10.9	21.3	0.1	79.8

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2021
(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	2,608.2	4,131.9	2,532.8	--	105.2	5.2	90.6	9,474.0
MERCOM BANK LTD.	1,503.1	1,185.2	3,078.8	13.4	--	8.9	62.8	5,852.2
BAC BANK INC.	2,452.2	--	922.4	3.9	0.2	0.9	41.2	3,420.8
GTC BANK INC.	4,121.7	47.1	1,371.5	44.1	1.3	2.1	7.0	5,594.8
TOTAL	10,685.2	5,364.2	7,905.5	61.4	106.7	17.1	201.6	24,341.8

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	8,343.2	--	--	2.9	1.2	92.7	1,034.1	9,474.0
MERCOM BANK LTD.	5,267.2	--	--	0.4	2.9	65.5	516.2	5,852.2
BAC BANK INC.	3,041.1	--	--	0.7	--	33.2	345.9	3,420.8
GTC BANK INC.	4,721.6	--	--	2.9	0.8	64.1	805.4	5,594.8
TOTAL	21,373.1	--	--	6.9	4.9	255.5	2,701.6	24,341.8

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2021

ANEXO 1.8

(Cifras en millones de quetzales)

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	108.0	0.4	0.2	0.2	67.8	2.7	12.7	--	25.7
MERCOM BANK LTD.	67.3	0.3	--	--	42.0	5.4	1.6	0.4	18.4
BAC BANK INC.	29.6	0.4	--	3.2	19.2	2.5	1.9	--	9.6
GTC BANK INC.	195.0	1.2	--	2.1	43.3	2.6	9.1	--	143.3
TOTAL	399.9	2.3	0.2	5.5	172.3	13.2	25.3	0.4	197.0

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2021
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.9

ACTIVO NETO

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	15.0	--	--	0.7	2.1	11.4	29.3
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	4.1	--	--	--	25.6	0.5	0.5	30.9
ALMACENES GENERALES, S. A.	1.3	--	--	--	0.9	3.5	0.8	6.4
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	7.3	--	--	--	413.5	1.2	3.2	425.3
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	5.5	--	--	--	14.6	0.5	2.1	22.7
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	3.8	--	--	--	0.7	3.0	0.3	7.8
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	11.4	--	--	--	3.8	10.4	2.3	27.9
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	7.0	--	--	--	--	--	--	7.0
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	4.0	6.3	--	--	17.6	1.3	0.3	29.4
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	3.1	--	--	--	14.3	0.6	1.8	19.8
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	1.2	--	--	--	--	0.6	0.1	2.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.4	--	--	--	26.8	--	0.8	28.0
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	2.0	3.4	--	--	--	0.2	--	5.6
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	9.3	--	--	--	--	0.3	--	9.6
TOTAL	60.4	24.7	--	--	518.5	24.3	23.7	651.6

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	--	0.2	0.4	28.1	29.3
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	1.2	--	0.3	0.3	29.1	30.9
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	0.1	--	0.2	0.6	5.5	6.4
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	336.4	--	0.7	--	2.5	3.2	82.5	425.3
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.1	--	1.0	--	0.9	2.0	18.8	22.7
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	0.8	--	0.6	0.3	6.1	7.8
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	0.9	--	3.0	--	0.8	0.5	22.7	27.9
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	--	--	--	--	7.0	7.0
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	2.4	--	2.0	0.3	24.8	29.4
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	8.9	--	0.9	--	3.8	--	6.3	19.8
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.1	--	0.2	--	1.6	2.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.4	--	0.3	--	8.9	0.4	18.1	28.0
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	0.5	--	5.1	5.6
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	--	1.0	--	0.3	--	8.3	9.6
TOTAL	346.7	--	12.0	--	21.1	7.9	264.0	651.6

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2021

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.10

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	0.3	0.9	--	--	--	--	1.0	--	0.2
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.1	2.2	--	0.2	--	0.2	1.5	--	0.8
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	3.0	--	--	--	0.1	2.7	--	0.2
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	20.8	3.7	--	5.2	2.0	7.5	--	9.8
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.1	4.1	--	--	--	0.3	4.1	--	- 0.3
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	2.7	--	--	--	--	2.7	--	--
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	12.9	--	--	--	0.9	8.8	--	3.2
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	--	--	--	0.1	0.1	--	- 0.1
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.1	5.2	--	--	--	0.2	4.4	--	0.7
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	--	3.1	--	--	0.2	0.1	2.7	--	0.2
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	0.6	0.1	--	--	--	0.5	--	0.1
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	3.2	--	--	0.1	0.2	1.9	--	1.0
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	0.1	0.1	--	--	0.1	0.1	--	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	1.1	--	--	--	--	1.0	--	0.1
TOTAL	0.7	59.9	3.9	0.2	5.6	4.1	39.1	--	15.9

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 31 de marzo de 2021

(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	11.7	--	10.5	--	58.9	--
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	72.7	--	16.3	--	199.3	46.1
ALMACENES GENERALES, S. A.	26.1	--	45.7	--	92.7	81.5
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	123.8	4.4	144.6	--	291.5	495.3
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	97.2	--	85.1	3.0	347.7	--
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	42.0	--	46.1	--	59.1	224.6
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	111.4	--	45.7	--	535.2	26.0
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	--	--	--	--	--
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	77.0	--	25.7	--	129.1	143.0
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	9.1	--	48.9	--	109.0	--
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	10.6	--	--	--	27.7	10.0
ALMACENES Y SILOS, S. A.	4.5	173.1	--	--	9.0	481.6
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	5.3	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	93.4	--	74.6	--	58.6	433.6
TOTAL	679.5	177.5	543.2	3.0	1,923.1	1,941.7

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2021
(Cifras en millones de quetzales)

ACTIVO NETO

ANEXO 1.11

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	INVERSIONES	DISPONIBILIDADES	PRIMAS X COBRAR	INSTITUCIONES DE SEGUROS	DEUDORES VARIOS	BIENES MUEBLES	OTROS ACTIVOS	CARGOS DIFERIDOS	TOTAL ACTIVO NETO 2/
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	300.0	--	0.9	--	35.1	0.2	--	17.6	353.8
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	350.6	--	295.6	1.8	184.6	0.5	--	21.5	854.6
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.3	0.4	--	--	0.3	--	--	0.3	10.4
SEGUROS G&T, S. A.	1,029.2	54.9	504.5	99.7	53.8	15.4	1.6	27.2	1,786.3
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	63.8	7.2	19.3	--	8.3	0.3	--	5.8	104.7
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	260.7	37.7	176.9	1.9	22.4	5.5	1.1	21.0	527.2
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	78.6	26.2	161.3	1.9	5.2	1.0	--	25.5	299.6
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	921.8	48.4	207.3	--	26.3	1.2	--	30.8	1,235.8
FICOHSA SEGUROS, S. A.	35.8	8.4	21.1	--	3.1	3.9	--	15.6	88.0
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	714.5	21.0	296.2	5.3	29.4	3.7	1.0	41.3	1,112.4
AFIANZADORA G&T, S. A.	156.6	15.6	4.4	13.3	2.3	--	--	2.1	194.3
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,004.8	62.1	831.7	122.9	61.7	4.5	0.2	66.2	2,154.0
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	115.4	25.5	9.2	0.6	4.8	1.5	--	8.8	165.8
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	59.8	2.5	7.8	1.1	1.1	0.5	--	2.4	75.0
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	592.3	1.1	3.4	3.4	4.8	0.3	--	31.7	636.9
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	19.0	0.3	0.7	--	0.2	--	--	0.1	20.3
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	93.9	0.5	2.9	1.3	2.3	--	--	3.1	104.0
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	146.4	4.3	3.8	0.3	8.5	0.1	--	5.1	168.4
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	116.6	10.1	24.5	2.2	7.5	2.1	--	0.8	163.7
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	15.9	0.7	0.1	--	0.1	--	--	1.8	18.6
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	91.4	0.2	15.2	26.0	2.7	0.4	--	1.1	137.0
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	182.1	46.4	13.8	8.4	4.3	1.2	--	6.5	262.7
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	51.2	2.0	0.8	1.0	0.9	0.1	--	1.0	57.0
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	288.6	45.8	178.8	10.5	10.2	2.2	--	22.7	558.8
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	130.9	46.1	103.0	25.7	6.1	0.7	--	4.5	316.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	644.3	10.7	199.1	0.5	8.2	2.0	--	12.7	877.4
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	1.6	0.4	--	--	0.2	--	--	--	2.1
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	32.0	10.7	16.3	--	3.0	0.2	--	1.0	63.2
TOTAL	7,507.0	489.3	3,098.4	327.4	497.1	47.5	3.9	377.9	12,348.6

PASIVO Y CAPITAL

COMPAÑÍAS DE SEGUROS	RESERVAS TEC. Y MATE.		OBLIGACIONES CONTRACTUALES	INSTITUCIONES DE SEGUROS	ACREEDORES VARIOS	OTROS PASIVOS 1/	CRÉDITOS DIFERIDOS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 2/
	A/C CÍA.	A/C REASEG.							
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	106.3	--	0.6	0.9	2.3	0.5	0.1	243.1	353.8
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	308.3	(123.9)	0.1	158.4	70.8	2.7	--	438.2	854.6
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.2	(0.1)	1.3	0.3	0.4	0.3	0.1	8.0	10.3
SEGUROS G&T, S. A.	1,046.6	(186.5)	64.5	132.1	167.0	6.8	--	555.7	1,786.3
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	72.0	(31.6)	--	0.9	37.1	1.2	--	25.1	104.7
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	279.2	(48.6)	10.9	61.4	100.4	2.4	--	121.4	527.2
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	74.5	(22.0)	2.4	84.3	52.7	11.7	--	96.0	299.6
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	918.7	(30.8)	35.7	37.7	28.2	1.8	0.2	244.3	1,235.8
FICOHSA SEGUROS, S. A.	17.2	(5.2)	1.9	14.6	11.1	2.5	--	45.9	88.0
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	706.2	(134.8)	122.1	53.2	146.9	7.0	--	211.7	1,112.4
AFIANZADORA G&T, S. A.	68.4	(49.3)	65.0	29.7	6.9	0.4	--	73.4	194.3
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,321.1	(493.3)	70.4	306.2	399.4	30.4	--	519.9	2,154.0
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	14.0	(0.7)	53.1	6.4	6.7	0.2	--	86.1	165.8
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	19.9	--	4.2	0.4	5.4	1.4	--	43.8	75.0
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	481.2	(2.9)	0.3	3.0	50.7	7.1	9.6	87.9	636.9
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	1.1	--	3.0	0.5	2.3	0.4	--	13.0	20.3
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	6.2	(0.7)	43.7	3.4	4.4	0.8	--	46.2	104.0
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	45.7	(8.3)	39.0	3.2	20.2	1.0	1.6	65.9	168.4
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	92.6	(7.3)	1.4	0.6	11.1	1.1	--	64.3	163.7
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	1.2	--	0.1	1.5	0.2	0.1	--	15.4	18.6
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	49.7	(5.3)	--	3.2	17.4	1.2	--	70.9	137.0
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	93.6	(3.3)	11.8	7.5	16.2	10.9	--	125.9	262.7
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	9.2	(2.5)	4.4	0.7	2.4	0.4	0.1	42.4	57.0
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	208.3	(81.0)	8.4	56.1	141.0	16.8	--	209.2	558.8
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	191.2	(59.7)	3.2	33.0	46.6	8.9	--	93.7	316.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	209.8	(8.5)	4.3	6.2	172.0	10.1	--	483.6	877.4
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	0.8	--	--	1.4	2.1
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	9.6	(4.2)	1.0	7.9	10.2	1.4	--	37.2	63.2
TOTAL	6,352.1	(1,310.4)	552.6	1,013.2	1,530.4	129.4	11.7	4,069.6	12,348.6

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

2/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2021

(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	9.0	--	9.0	0.1	0.1	2.8	2.1	1.2	0.1	9.2
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	218.8	114.2	38.9	1.5	11.9	3.5	2.8	7.3	0.2	31.9
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.3	0.2	0.1	(0.1)	--	0.2	0.1	0.1	0.1	(0.1)
SEGUROS G&T, S. A.	443.7	83.3	225.7	50.1	143.4	19.1	27.5	16.7	12.3	45.0
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	18.3	14.0	0.9	(1.0)	0.4	1.6	0.6	0.7	0.9	0.3
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	163.5	49.7	95.1	24.7	48.5	21.4	8.9	2.4	3.5	8.3
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	78.8	59.5	13.9	1.7	6.5	4.4	1.1	1.4	1.8	2.0
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	189.0	30.1	59.0	8.0	35.3	16.7	14.5	1.1	2.5	12.0
FICOHSA SEGUROS, S. A.	39.8	25.1	10.0	(0.2)	1.5	8.2	0.6	1.5	0.7	2.1
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	333.0	39.9	123.9	20.3	90.2	13.4	10.0	2.1	1.2	10.8
AFIANZADORA G&T, S. A.	12.2	10.4	2.2	(2.0)	(0.2)	0.1	2.5	0.9	2.3	5.3
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	432.6	149.0	284.3	67.8	169.6	21.7	15.3	24.6	17.6	47.5
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	12.9	3.1	10.0	2.9	0.2	4.6	1.9	0.6	1.7	3.0
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	7.4	0.5	6.4	1.8	3.6	1.8	0.8	0.2	0.1	0.1
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	4.1	1.7	14.7	2.2	9.4	5.9	7.2	13.1	4.1	13.3
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	1.5	0.5	1.2	0.2	--	0.6	0.3	--	0.1	0.5
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	6.1	4.4	1.7	(0.5)	--	0.8	0.9	--	0.4	1.9
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	7.8	4.9	5.0	(0.3)	(1.7)	0.6	1.8	0.3	2.0	6.5
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	38.5	2.4	32.4	7.0	18.5	6.2	1.6	0.7	1.7	1.4
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	1.6	0.9	0.7	(0.1)	0.2	0.6	0.2	--	0.1	0.3
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	37.8	17.0	19.2	0.2	12.1	4.1	1.4	1.9	1.8	4.3
COLUMN, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	62.3	6.2	44.7	6.2	31.3	5.6	2.8	0.2	1.1	3.5
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	1.8	0.5	1.7	0.5	--	0.8	0.7	0.1	0.1	1.0
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	166.8	70.4	92.0	21.2	50.9	11.3	4.8	3.9	4.7	12.8
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	100.5	38.5	48.5	0.6	25.1	15.2	1.8	1.4	2.7	8.0
ASEGURADORA RURAL, S. A.	174.7	19.8	140.2	16.9	64.5	9.8	8.9	3.5	14.5	46.9
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	0.1	--	--	--	(0.1)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	20.3	18.4	2.3	(3.3)	1.9	4.3	0.3	0.5	1.0	(0.9)
TOTAL	2,583.1	764.7	1,283.5	226.2	723.2	185.3	121.4	86.1	79.5	276.8

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

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

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

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

5/ Incluye: Gastos por inversiones.

6/ Incluye: Productos de ejercicios anteriores.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2021
(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.13

ACTIVO NETO

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	26.7	--	--	--	--	--	0.1	26.8
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	11.5	--	--	--	0.9	1.2	--	13.6
SERVIMICOPE, S. A.	5.5	--	--	--	--	0.1	--	5.6
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	56.8	11.4	2,305.5	--	10.1	15.4	56.3	2,455.5
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	922.5	--	875.3	--	134.0	92.2	490.6	2,514.6
G&T CONTICREDIT, S. A.	13.7	25.7	654.7	--	5.5	14.9	64.2	778.7
TARJETAS PROMERICA, S. A.	5.2	31.9	66.5	--	0.1	0.1	5.1	108.8
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	7.4	5.3	60.7	2.9	--	--	2.4	78.7
INTERCONSUMO, S. A.	8.3	0.5	260.6	0.2	4.1	5.8	13.5	292.9

PASIVO Y CAPITAL

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	--	--	1.6	--	0.5	--	24.7	26.8
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.2	--	0.2	--	13.2	13.6
SERVIMICOPE, S. A.	--	--	0.1	--	0.1	--	5.4	5.6
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	758.0	875.4	3.2	--	150.2	--	668.6	2,455.5
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	1,645.0	1.0	11.0	0.8	229.4	--	627.4	2,514.6
G&T CONTICREDIT, S. A.	162.2	407.3	2.1	--	67.7	--	139.5	778.7
TARJETAS PROMERICA, S. A.	40.0	--	--	--	3.0	--	65.8	108.8
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	24.0	--	1.2	0.3	0.7	--	52.4	78.7
INTERCONSUMO, S. A.	145.2	--	9.9	5.2	5.6	11.4	115.7	292.9

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

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

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2021

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 1.14

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
CASAS DE CAMBIO									
LAFISE GUATEMALA, S. A.	0.1	--	1.3	--	--	0.1	1.1	--	0.2
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	2.5	--	--	0.3	1.8	--	0.3
SERVIMICOPE, S. A.	--	--	0.2	--	--	--	0.2	--	--
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	110.3	125.5	5.7	10.9	25.5	27.0	73.2	--	126.6
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	265.1	50.1	--	35.3	24.4	72.0	240.1	--	14.0
G&T CONTICREDIT, S. A.	50.8	20.8	1.3	8.1	13.0	18.4	36.2	3.0	10.6
TARJETAS PROMERICA, S. A.	8.1	1.0	--	1.0	0.8	2.7	0.7	0.2	5.7
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	2.4	0.5	1.9	0.1	0.5	0.5	1.0	--	3.0
INTERCONSUMO, S. A.	42.0	6.0	--	12.9	3.0	22.4	17.0	3.1	15.5

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2021
(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.	6.7	7.8	--	--	--	--	0.2	14.7
AGROVALORES, S. A.	0.3	1.8	--	--	--	--	--	2.2
G&T CONTIVALORES, S. A.	0.6	2.3	--	--	--	--	--	2.9
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	84.4	3.9	--	--	--	--	0.9	89.3
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.1	1.2	--	--	--	--	--	1.3
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.3	0.6	--	--	--	--	--	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.2	11.4	--	--	--	0.1	0.2	11.9
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	2.8	0.8	--	--	--	--	0.1	3.7
TOTAL	95.4	29.8	--	--	--	0.1	1.4	126.9

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	--	14.3	14.7
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.4	--	0.2	--	1.6	2.2
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	2.9	2.9
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	0.1	--	1.0	--	88.3	89.3
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	--	11.8	11.9
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	--	0.1	--	0.3	0.1	3.2	3.7
TOTAL	--	--	0.6	--	2.1	0.1	124.3	126.9

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

4/ Incluye: Moneda nacional y moneda extranjera.

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2021

(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 ADMN. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.1	1.9	--	--	--	0.1	1.0	--	1.0
AGROVALORES, S. A.	--	0.5	--	--	--	0.1	0.5	--	--
G&T CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	2.1	6.0	--	--	--	0.5	0.4	--	7.2
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.2	--	--	--	--	0.2	--	--
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.2	0.8	--	--	--	--	0.7	--	0.2
CASA DE BOLSA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	0.9	--	--	--	0.1	0.8	--	--
TOTAL	2.4	10.3	--	--	--	0.8	3.6	--	8.4

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.

SISTEMA BANCARIO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.1

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2020	31/03/2021	Variación		31/03/2020	31/03/2021	Variación		31/03/2020	31/03/2021	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	3,909.7	5,356.3	1,446.6	37.0%	3,746.7	5,087.1	1,340.4	35.8%	163.1	269.2	106.1	65.1%
INMOBILIARIO, S. A.	1,721.5	1,972.2	250.7	14.6%	1,417.4	1,636.6	219.2	15.5%	304.1	335.6	31.5	10.4%
DE LOS TRABAJADORES	26,525.5	28,416.6	1,891.1	7.1%	23,195.2	24,512.4	1,317.2	5.7%	3,330.4	3,904.2	573.8	17.2%
INDUSTRIAL, S. A.	102,293.7	111,009.9	8,716.2	8.5%	93,314.3	101,506.3	8,192.0	8.8%	8,979.4	9,503.6	524.2	5.8%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	75,533.7	86,113.7	10,580.0	14.0%	68,060.8	78,308.3	10,247.5	15.1%	7,472.8	7,805.4	332.6	4.5%
INTERNACIONAL, S. A.	9,931.1	11,173.7	1,242.6	12.5%	8,971.6	10,105.3	1,133.7	12.6%	959.5	1,068.5	109.0	11.4%
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	3,405.3	4,130.2	724.9	21.3%	3,070.0	3,771.5	701.5	22.9%	335.3	358.7	23.4	7.0%
VIVIBANCO, S. A.	739.4	765.2	25.8	3.5%	586.9	613.0	26.1	4.4%	152.5	152.2	(0.3)	(0.2%)
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	2,677.9	3,200.3	522.4	19.5%	2,403.2	2,874.8	471.6	19.6%	274.7	325.5	50.8	18.5%
PROMERICA, S. A.	15,491.6	17,813.6	2,322.0	15.0%	14,062.1	16,038.6	1,976.5	14.1%	1,429.5	1,775.0	345.5	24.2%
DE ANTIGUA, S. A.	1,396.0	1,496.4	100.4	7.2%	1,191.4	1,304.4	113.0	9.5%	204.6	191.9	(12.7)	(6.2%)
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	30,042.0	35,026.5	4,984.5	16.6%	27,069.1	31,934.2	4,865.1	18.0%	2,972.9	3,092.3	119.4	4.0%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	30,762.1	31,679.1	917.0	3.0%	28,184.0	28,902.3	718.3	2.5%	2,578.1	2,776.8	198.7	7.7%
G&T CONTINENTAL, S. A.	54,691.3	56,174.0	1,482.7	2.7%	49,996.5	51,111.8	1,115.3	2.2%	4,694.8	5,062.1	367.3	7.8%
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,842.0	1,943.0	101.0	5.5%	1,213.8	1,339.1	125.3	10.3%	628.2	603.9	(24.3)	(3.9%)
INV, S. A.	996.3	930.2	(66.1)	(6.6%)	879.1	810.1	(69.0)	(7.8%)	117.3	120.1	2.8	2.4%
CREDICORP, S. A.	--	463.3	463.3	--	--	410.8	410.8	--	--	52.5	52.5	--
SISTEMA BANCARIO	361,959.3	397,664.2	35,704.9	9.9%	327,362.1	360,266.7	32,904.6	10.1%	34,597.1	37,397.5	2,800.4	8.1%

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

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.2

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2020	31/03/2021	Variación		31/03/2020	31/03/2021	Variación		31/03/2020	31/03/2021	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
INDUSTRIAL, S. A.	4,767.3	5,443.6	676.3	14.2%	4,517.4	5,094.8	577.4	12.8%	249.9	348.8	98.9	39.6%
RURAL, S. A.	869.4	949.3	79.9	9.2%	756.3	829.9	73.6	9.7%	113.1	119.5	6.4	5.7%
DE CAPITALES, S. A.	36.7	38.4	1.7	4.6%	0.1	0.1	--	--	36.6	38.3	1.7	4.6%
SUMMA, S. A.	235.1	241.1	6.0	2.6%	218.3	221.5	3.2	1.5%	16.8	19.5	2.7	16.1%
PROGRESO, S. A.	237.2	214.5	(22.7)	(9.6%)	175.4	150.0	(25.4)	(14.5%)	61.8	64.6	2.8	4.5%
AGROMERCANTIL, S. A.	14.3	14.2	(0.1)	(0.7%)	1.0	1.0	--	--	13.2	13.2	--	--
MVA, S. A.	90.3	82.8	(7.5)	(8.3%)	78.9	71.2	(7.7)	(9.8%)	11.4	11.6	0.2	1.8%
CONSOLIDADA, S. A.	990.0	1,324.3	334.3	33.8%	807.6	1,118.6	311.0	38.5%	182.5	205.7	23.2	12.7%
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	55.1	57.1	2.0	3.6%	10.6	10.8	0.2	1.9%	44.5	46.3	1.8	4.0%
CREDICORP, S. A.	325.1	--	(325.1)	(100.0%)	275.0	--	(275.0)	(100.0%)	50.1	--	(50.1)	(100.0%)
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,376.6	2,792.8	416.2	17.5%	2,129.6	2,469.0	339.4	15.9%	247.0	323.8	76.8	31.1%
TOTAL	9,997.1	11,158.1	1,161.0	11.6%	8,970.2	9,966.9	996.7	11.1%	1,026.9	1,191.3	164.4	16.0%

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

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.3

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2020	31/03/2021	Variación		31/03/2020	31/03/2021	Variación		31/03/2020	31/03/2021	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	9,414.7	9,474.0	59.3	0.6%	8,465.7	8,439.9	(25.8)	(0.3%)	949.0	1,034.1	85.1	9.0%
MERCOM BANK LTD.	5,275.1	5,852.2	577.1	10.9%	4,842.5	5,336.0	493.5	10.2%	432.6	516.2	83.6	19.3%
BAC BANK INC.	3,391.8	3,420.8	29.0	0.9%	3,080.6	3,074.9	(5.7)	(0.2%)	311.2	345.9	34.7	11.2%
GTC BANK INC.	6,066.1	5,594.8	(471.3)	(7.8%)	5,479.9	4,789.4	(690.5)	(12.6%)	586.2	805.4	219.2	37.4%
TOTAL	24,147.7	24,341.8	194.1	0.8%	21,868.7	21,640.2	(228.5)	(1.0%)	2,279.0	2,701.6	422.6	18.5%

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

ALMACENES GENERALES DE DEPOSITO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.4

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2020	31/03/2021	Variación		31/03/2020	31/03/2021	Variación		31/03/2020	31/03/2021	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	27.3	29.3	2.0	7.3%	1.2	1.1	(0.1)	(8.3%)	26.1	28.1	2.0	7.7%
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	32.3	30.9	(1.4)	(4.3%)	2.9	1.8	(1.1)	(37.9%)	29.5	29.1	(0.4)	(1.4%)
ALMACENES GENERALES, S. A.	6.3	6.4	0.1	1.6%	1.4	0.9	(0.5)	(35.7%)	4.9	5.5	0.6	12.2%
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	425.1	425.3	0.2	--	364.4	342.7	(21.7)	(6.0%)	60.7	82.5	21.8	35.9%
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	23.6	22.7	(0.9)	(3.8%)	4.4	3.9	(0.5)	(11.4%)	19.2	18.8	(0.4)	(2.1%)
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	8.4	7.8	(0.6)	(7.1%)	2.2	1.7	(0.5)	(22.7%)	6.2	6.1	(0.1)	(1.6%)
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	21.5	27.9	6.4	29.8%	5.6	5.2	(0.4)	(7.1%)	15.9	22.7	6.8	42.8%
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	11.0	7.0	(4.0)	(36.4%)	3.8	--	(3.8)	(100.0%)	7.2	7.0	(0.2)	(2.8%)
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	31.2	29.4	(1.8)	(5.8%)	5.8	4.6	(1.2)	(20.7%)	25.5	24.8	(0.7)	(2.7%)
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	19.1	19.8	0.7	3.7%	12.7	13.6	0.9	7.1%	6.5	6.3	(0.2)	(3.1%)
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	1.8	2.0	0.2	11.1%	0.2	0.4	0.2	100.0%	1.6	1.6	--	--
ALMACENES Y SILOS, S. A.	29.7	28.0	(1.7)	(5.7%)	12.0	9.9	(2.1)	(17.5%)	17.6	18.1	0.5	2.8%
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.8	5.6	0.8	16.7%	0.5	0.5	--	--	4.3	5.1	0.8	18.6%
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	9.2	9.6	0.4	4.3%	1.2	1.4	0.2	16.7%	8.1	8.3	0.2	2.5%
TOTAL	651.3	651.6	0.3	--	418.1	387.7	(30.4)	(7.3%)	233.2	264.0	30.8	13.2%

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

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

ANEXO 2.5

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2020	31/03/2021	Variación Absoluta	Relativa	31/03/2020	31/03/2021	Variación Absoluta	Relativa	31/03/2020	31/03/2021	Variación Absoluta	Relativa
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	650.6	854.6	204.0	31.4%	291.9	416.4	124.5	42.7%	358.7	438.2	79.5	22.2%
SEGUROS G&T, S. A.	1,739.7	1,786.3	46.6	2.7%	1,209.8	1,230.6	20.8	1.7%	530.0	555.7	25.7	4.8%
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	96.4	104.7	8.3	8.6%	72.1	79.5	7.4	10.3%	24.3	25.1	0.8	3.3%
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	544.1	527.2	(16.9)	(3.1%)	425.6	405.8	(19.8)	(4.7%)	118.4	121.4	3.0	2.5%
ASSA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	269.5	299.6	30.1	11.2%	182.2	203.5	21.3	11.7%	87.3	96.0	8.7	10.0%
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	1,093.9	1,235.8	141.9	13.0%	872.0	991.5	119.5	13.7%	221.9	244.3	22.4	10.1%
FICOHSA SEGUROS, S. A.	61.4	88.0	26.6	43.3%	21.9	42.1	20.2	92.2%	39.5	45.9	6.4	16.2%
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	1,042.1	1,112.4	70.3	6.7%	809.0	900.7	91.7	11.3%	233.1	211.7	(21.4)	(9.2%)
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	2,054.5	2,154.0	99.5	4.8%	1,588.3	1,634.1	45.8	2.9%	466.2	519.9	53.7	11.5%
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	83.7	75.0	(8.7)	(10.4%)	32.7	31.2	(1.5)	(4.6%)	51.0	43.8	(7.2)	(14.1%)
ASEGURADORA CONFÍO, S. A.	632.0	636.8	4.8	0.8%	554.1	549.0	(5.1)	(0.9%)	77.9	87.9	10.0	12.8%
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	152.5	163.7	11.2	7.3%	92.9	99.4	6.5	7.0%	59.6	64.3	4.7	7.9%
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	123.1	137.0	13.9	11.3%	55.8	66.2	10.4	18.6%	67.2	70.8	3.6	5.4%
COLUMNNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	265.5	262.7	(2.8)	(1.1%)	148.0	136.8	(11.2)	(7.6%)	117.5	125.9	8.4	7.1%
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	548.7	558.8	10.1	1.8%	351.2	349.5	(1.7)	(0.5%)	197.5	209.2	11.7	5.9%
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	318.5	316.9	(1.6)	(0.5%)	228.3	223.2	(5.1)	(2.2%)	90.2	93.7	3.5	3.9%
ASEGURADORA RURAL, S. A.	800.7	877.4	76.7	9.6%	357.3	393.8	36.5	10.2%	443.4	483.6	40.2	9.1%
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	341.6	353.8	12.2	3.6%	122.8	110.7	(12.1)	(9.9%)	218.8	243.1	24.3	11.1%
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.4	10.3	0.9	9.6%	2.4	2.3	(0.1)	(4.2%)	7.0	8.0	1.0	14.3%
AFIANZADORA G&T, S. A.	205.3	194.3	(11.0)	(5.4%)	128.7	121.0	(7.7)	(6.0%)	76.6	73.4	(3.2)	(4.2%)
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	154.9	165.8	10.9	7.0%	73.7	79.6	5.9	8.0%	81.2	86.1	4.9	6.0%
ASEGURADORA SOLIDUM, S. A.	22.4	20.3	(2.1)	(9.4%)	10.9	7.2	(3.7)	(33.9%)	11.5	13.0	1.5	13.0%
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	102.1	104.0	1.9	1.9%	60.6	57.8	(2.8)	(4.6%)	41.6	46.2	4.6	11.1%
SEGUROS PRIVANZA, S. A.	145.0	168.4	23.4	16.1%	78.9	102.5	23.6	29.9%	66.1	65.9	(0.2)	(0.3%)
SEGUROS CONFIANZA, S. A.	19.1	18.6	(0.5)	(2.6%)	4.0	3.2	(0.8)	(20.0%)	15.1	15.4	0.3	2.0%
ASEGURADORA SOLIDARIA, S. A.	57.3	57.0	(0.3)	(0.5%)	17.3	14.6	(2.7)	(15.6%)	40.0	42.4	2.4	6.0%
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.3	2.1	(0.2)	(8.7%)	0.8	0.8	--	--	1.5	1.4	(0.1)	(6.7%)
BUPA GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	53.1	63.2	10.1	19.0%	17.2	26.0	8.8	51.2%	35.8	37.2	1.4	3.9%
TOTAL	11,589.4	12,348.7	759.3	6.6%	7,810.4	8,279.0	468.6	6.0%	3,778.9	4,069.5	290.6	7.7%

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

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

(Cifras en millones de quetzales)

ANEXO 2.6

	ACTIVOS				PASIVOS				CAPITAL			
	31/03/2020	31/03/2021	Variación		31/03/2020	31/03/2021	Variación		31/03/2020	31/03/2021	Variación	
			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa			Absoluta	Relativa
CASAS DE CAMBIO												
LAFISE GUATEMALA, S. A.	26.2	26.8	0.6	2.3%	1.8	2.1	0.3	16.7%	24.4	24.7	0.3	1.2%
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	17.4	13.6	(3.8)	(21.8%)	0.9	0.4	(0.5)	(55.6%)	16.5	13.2	(3.3)	(20.0%)
SERVIMICOPE, S. A.	5.4	5.6	0.2	3.7%	0.2	0.2	--	--	5.3	5.4	0.1	1.9%
TOTAL	49.0	46.0	(3.0)	(6.1%)	2.9	2.7	(0.2)	(6.9%)	46.2	43.3	(2.9)	(6.3%)
TARJETAS DE CRÉDITO												
CONTÉCNICA, S. A.	2,222.2	2,455.5	233.3	10.5%	1,640.1	1,786.9	146.8	9.0%	582.1	668.6	86.5	14.9%
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	3,172.3	2,514.6	(657.7)	(20.7%)	2,502.3	1,887.2	(615.1)	(24.6%)	670.0	627.4	(42.6)	(6.4%)
G&T CONTICREDIT, S. A.	1,146.4	778.7	(367.7)	(32.1%)	952.5	639.2	(313.3)	(32.9%)	193.9	139.5	(54.4)	(28.1%)
TARJETAS PROMERICA, S. A.	165.8	108.8	(57.0)	(34.4%)	123.3	43.1	(80.2)	(65.0%)	42.5	65.8	23.3	54.8%
TOTAL	6,706.7	5,857.6	(849.1)	(12.7%)	5,218.2	4,356.4	(861.8)	(16.5%)	1,488.5	1,501.3	12.8	0.9%
OTRAS												
INTERCONSUMO, S. A.	293.3	292.9	(0.4)	(0.1%)	137.2	177.2	40.0	29.2%	156.1	115.7	(40.4)	(25.9%)
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	82.3	78.7	(3.6)	(4.4%)	35.3	26.3	(9.0)	(25.5%)	47.0	52.4	5.4	11.5%
TOTAL	375.6	371.6	(4.0)	(1.1%)	172.5	203.5	31.0	18.0%	203.1	168.1	(35.0)	(17.2%)

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

SISTEMA BANCARIO
INDICADORES FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO DE 2021

ANEXO 3.1

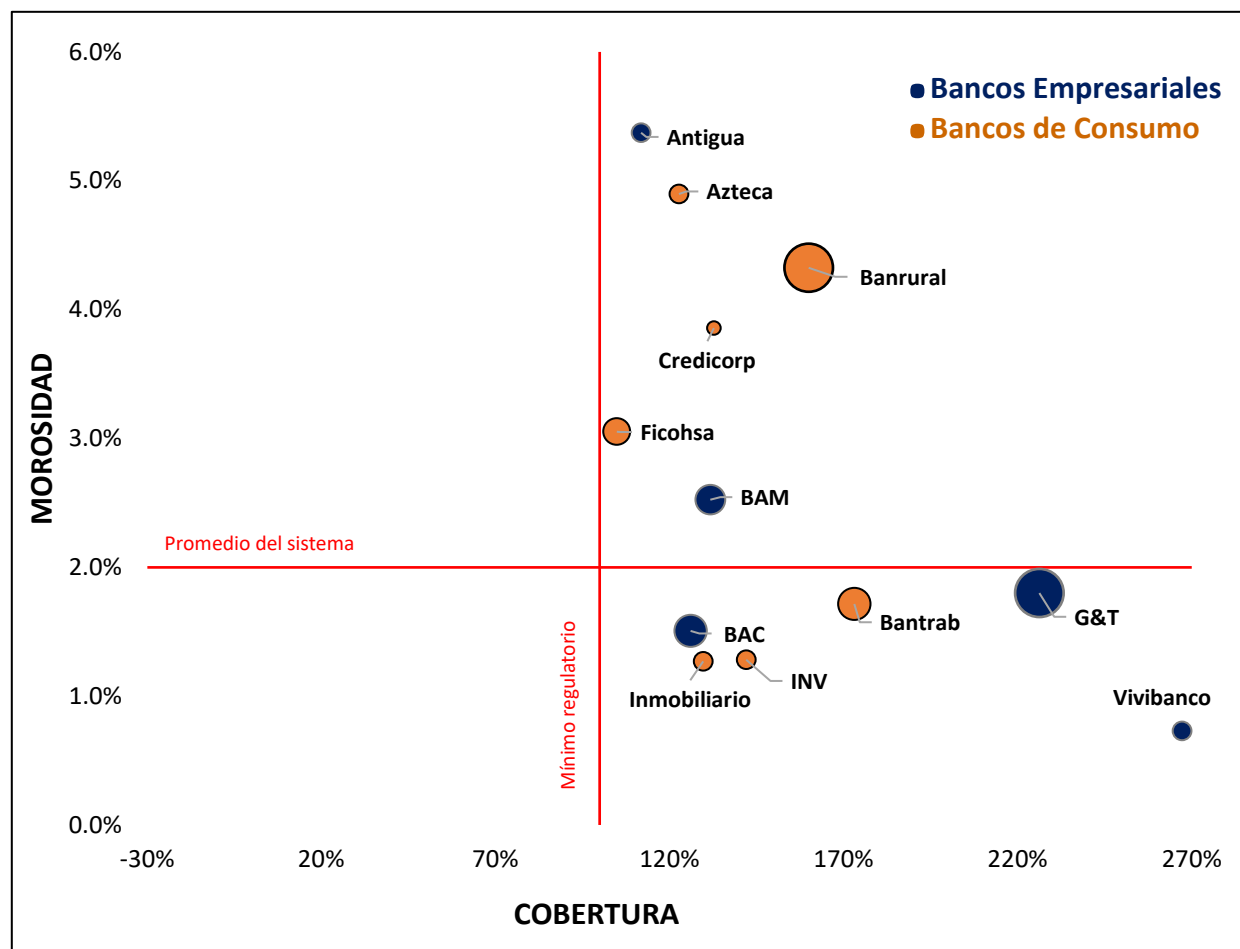
	LIQUIDEZ				SOLVENCIA				RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Encaje Computable en relación a los Depósitos	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Cobertura de Liquidez 1/	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Índice de Adecuación 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	11.88	14.26	56.06	4.60	5.03	16.19	6.48	14.99	53.78	2.06	9.12	115.23
INMOBILIARIO, S. A.	13.87	18.90	52.40	3.70	17.02	33.64	21.01	27.66	7.75	1.33	1.27	129.68
DE LOS TRABAJADORES	14.57	15.44	50.38	3.80	13.74	25.24	16.89	23.67	26.60	3.54	1.72	173.10
INDUSTRIAL, S. A.	12.83	17.61	50.16	3.70	8.56	16.44	12.05	15.04	19.26	1.60	0.84	271.20
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	14.89	16.12	63.15	4.60	9.06	22.84	10.85	19.12	13.45	1.28	4.32	160.03
INTERNACIONAL, S. A.	10.59	17.56	40.53	3.00	9.56	15.72	11.88	14.65	16.62	1.52	0.93	302.02
CITIBANK, N.A., SUCURSAL GUATEMALA	21.94	45.26	108.98	10.50	8.69	3,547.44	10.10	49.62	28.99	2.80	0.00	0.00
VIVIBANCO, S. A.	14.70	23.56	67.53	1.00	19.89	52.12	26.17	25.47	4.94	1.00	0.73	267.28
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	10.39	18.82	40.50	2.90	10.17	17.62	12.64	15.68	19.05	2.03	3.05	104.91
PROMERICA, S. A.	10.24	15.03	39.49	2.90	9.96	16.68	12.49	16.79	17.03	1.67	0.06	3,874.74
DE ANTIGUA, S. A.	14.92	16.09	41.20	2.80	12.83	23.04	15.50	20.21	(3.65)	(0.50)	5.37	111.82
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	11.10	21.98	34.59	2.20	8.83	13.17	10.18	11.43	13.44	1.22	1.51	126.04
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	11.68	17.01	26.68	1.20	8.77	11.88	11.48	12.64	5.40	0.46	2.52	131.74
G&T CONTINENTAL, S. A.	10.51	17.68	62.23	5.10	9.01	22.83	11.24	17.19	13.39	1.20	1.80	226.24
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	15.15	26.55	47.61	3.90	31.08	47.62	54.32	21.24	23.33	7.13	4.90	122.70
INV, S. A.	7.71	18.73	56.21	2.20	12.91	26.88	15.71	24.15	8.76	1.13	1.28	142.03
CREDICORP, S. A.	18.34	21.31	110.53	1.90	11.34	185.76	14.44	39.09	24.42	3.15	3.86	132.78
SISTEMA BANCARIO	12.75	17.71	51.40	3.80	9.40	18.58	11.96	16.32	16.31	1.53	2.00	178.31

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

SISTEMA BANCARIO

CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA Y COBERTURA

Al 31 de marzo de 2021



El Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala presenta una cartera de crédito vencida de 9.1% y una cobertura de 115.2%.

Banco Internacional, S.A. posee una cartera de crédito vencida de 0.9% con una cobertura de 302.0%.

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

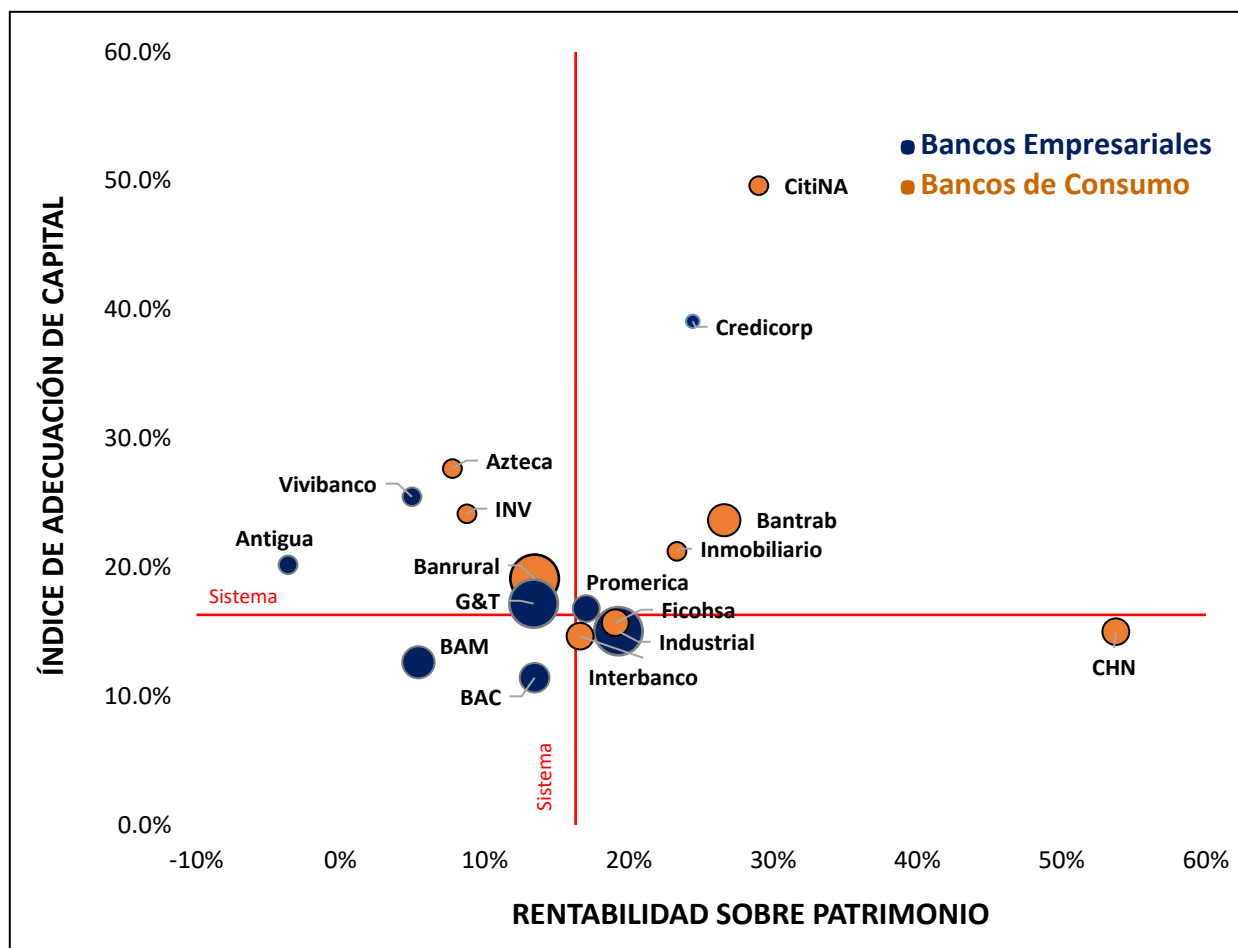
Banco Promerica, S. A. posee una cartera de crédito vencida de 0.1% con una cobertura de 3,874.7%.

Banco Industrial, S. A. presenta una cartera de crédito vencida de 0.8% y una cobertura de 271.2%.

SISTEMA BANCARIO

ÍNDICE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL Y RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO

Al 31 de marzo de 2021



SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2021

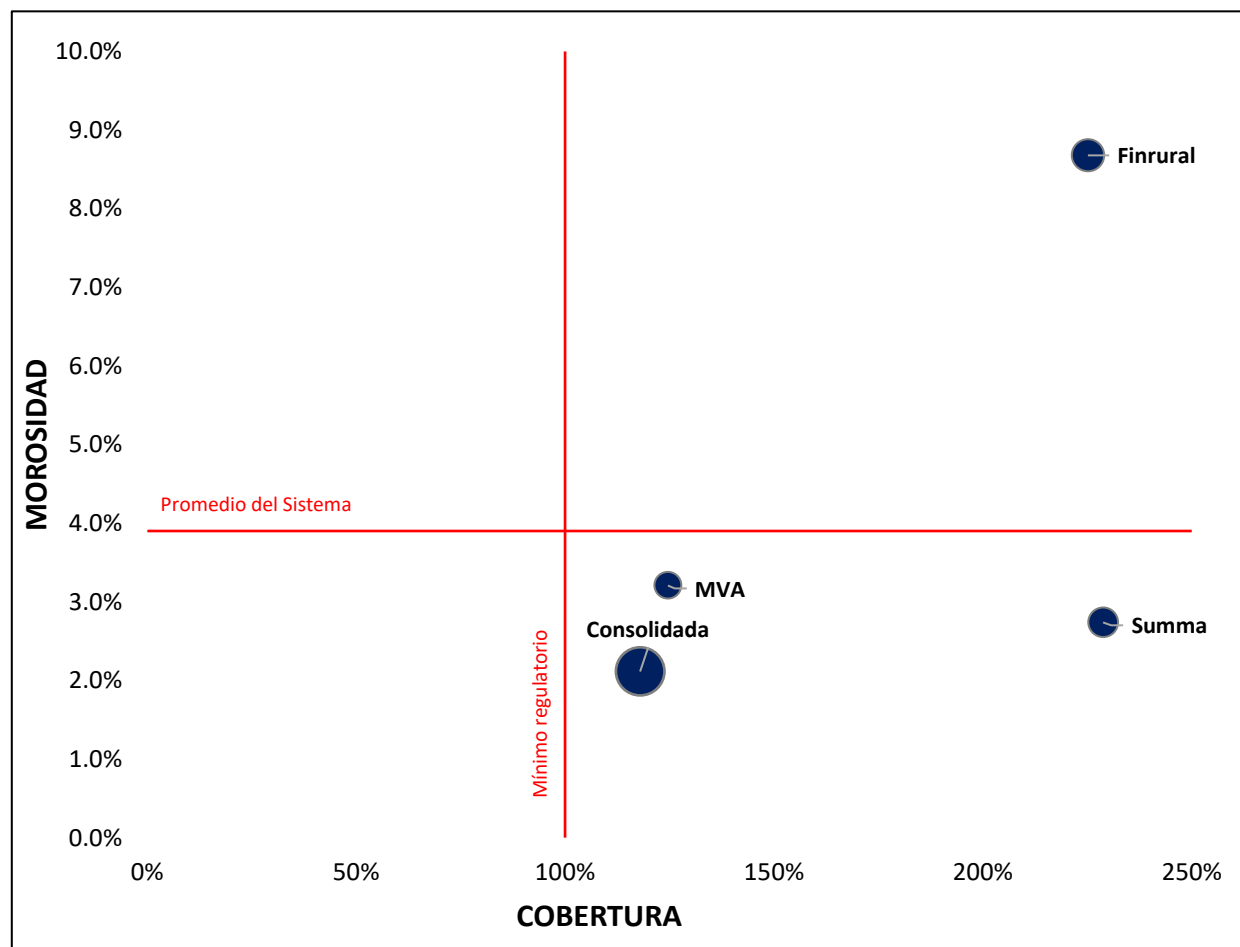
ANEXO 3.2

	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.	1.92	93.44	6.41	454.04	6.86	50.49	38.41	2.24	0.00	0.00
RURAL, S. A.	34.65	90.89	12.58	139.12	14.93	54.26	17.74	2.44	8.68	225.12
DE CAPITALES, S. A.	0.00	143,055.70	99.78	0.00	0.00	478.45	4.78	4.76	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	1.89	32.26	8.10	16.12	11.19	16.20	4.42	0.35	2.74	228.78
PROGRESO, S. A.	41.06	72.61	30.10	68.61	45.24	57.42	6.58	1.80	2.82	286.21
AGROMERCANTIL, S. A.	1,503.67	2,445.68	92.96	0.00	2,538.58	626.74	9.85	9.16	0.00	0.00
MVA, S. A.	1.46	8.95	14.02	19.67	17.91	18.80	1.72	0.23	3.21	124.62
CONSOLIDADA, S. A.	31.45	73.36	15.53	77.79	20.26	26.37	29.34	4.51	2.12	117.99
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	68.35	457.01	81.11	0.00	456.09	791.36	4.16	3.36	100.00	100.00
G & T CONTINENTAL, S. A.	2.25	101.86	11.59	0.00	15.52	40.93	29.73	3.32	0.00	0.00
SOCIEDADES FINANCIERAS	9.07	91.88	10.68	169.83	12.70	41.60	25.49	2.66	3.93	183.00

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA Y COBERTURA

Al 31 de marzo de 2021



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 Progreso, S. A. presenta una cartera de crédito vencida de 2.8% y una cobertura de 286.2%.

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

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

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

ENTIDADES FUERA DE PLAZA
INDICADORES FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO DE 2021

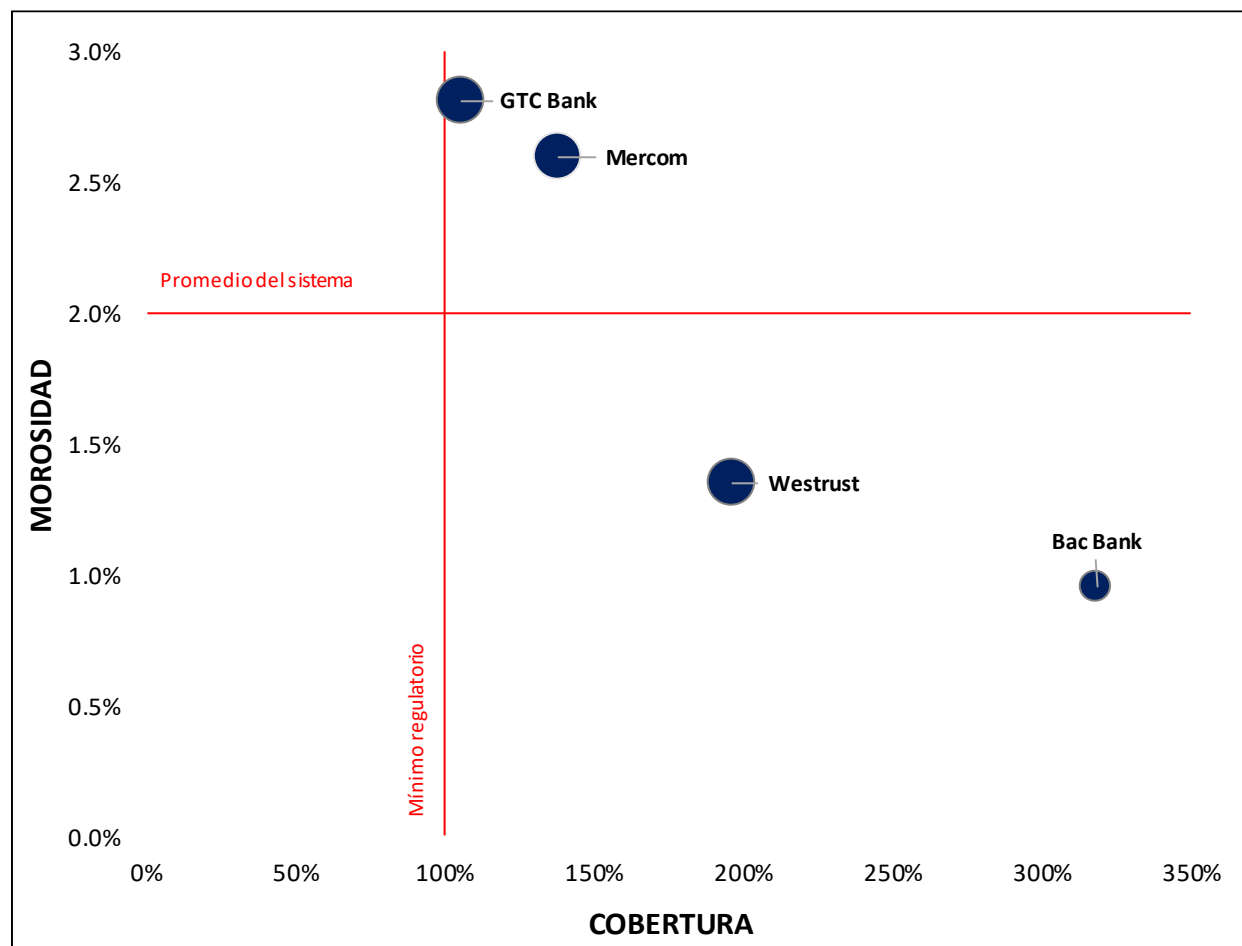
ANEXO 3.3

	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	31.16	79.90	10.92	40.83	12.35	19.22	14.77	1.54	1.35	196.22
MERCOM BANK LTD.	28.34	50.41	8.82	16.77	9.73	13.51	16.82	1.52	2.60	137.90
BAC BANK INC.	79.82	79.77	10.11	37.50	11.26	25.74	13.38	1.32	0.95	318.15
GTC BANK INC.	86.82	87.11	14.40	58.73	16.96	32.31	19.98	2.47	2.81	105.32
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	49.71	74.20	11.10	34.17	12.57	20.73	16.55	1.74	2.04	152.19

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA Y COBERTURA

Al 31 de marzo de 2021



SISTEMA BANCARIO

INDICADORES DE INCLUSIÓN FINANCIERA

AL 31 DE MARZO DE 2021

INDICADORES A NIVEL NACIONAL

Indicadores de Acceso	
1. PUNTOS DE ACCESO POR CADA 10,000 ADULTOS	19.2
Puntos de acceso a nivel nacional	20,249
2. PORCENTAJE DE MUNICIPIOS CON AL MENOS 1 PUNTO DE ACCESO	100%
Cantidad de municipios con al menos 1 punto de acceso	340
3. CUENTAS DE DEPÓSITOS Y LÍNEAS DE CRÉDITO AFILIADAS A SERVICIOS FINANCIEROS MÓVILES (SFM) POR CADA 10,000 ADULTOS	2,566.1
Cantidad de cuentas de depósito y líneas de crédito afiliadas a nivel nacional	2,701,932
Indicadores de Uso	
4. CUENTAS DE DEPÓSITOS POR CADA 10,000 ADULTOS	12,265.7
Cantidad de cuentas de depósitos a nivel nacional	12,914,795
5. PORCENTAJE DE ADULTOS CON AL MENOS 1 PRÉSTAMO BANCARIO	11.8%
Cantidad de deudores a nivel nacional	1,244,366

INDICADORES A NIVEL REGIONAL

Región	Cantidad de adultos	Puntos de Acceso por cada 10,000 adultos		Cuentas afiliadas a SFM por cada 10,000 adultos		Cuentas de depósitos por cada 10,000 adultos		Adultos con al menos 1 préstamo bancario	
		Indicador	Cantidad de puntos de acceso	Indicador	Cantidad de cuentas afiliadas a SFM ^{1/}	Indicador	Cantidad de cuentas de depósitos ^{2/}	Indicador	Cantidad de deudores ^{3/}
METROPOLITANA	2,430,719	25.6	6,215	10,557.6	2,566,257	25,691.1	6,244,792	22.4%	543,984
NORTE	966,821	10.8	1,049	79.4	7,679	5,006.1	483,996	5.8%	55,595
NORORIENTE	832,416	24.4	2,028	249.6	20,774	10,028.8	834,811	10.9%	90,489
SURORIENTE	889,127	18.4	1,638	113.4	10,079	8,683.6	772,083	9.8%	87,066
CENTRAL	1,257,695	18.1	2,275	204.4	25,709	9,714.6	1,221,795	10.9%	136,500
SUROCCIDENTE	2,416,634	17.6	4,257	214.4	51,822	8,793.3	2,125,009	8.4%	204,177
NOROCCIDENTE	1,368,727	13.8	1,895	75.2	10,298	6,392.6	874,968	6.1%	84,089
PETÉN	367,053	24.3	892	253.8	9,314	9,735.4	357,341	11.6%	42,466
TOTAL	10,529,192	19.2	20,249	2,566.1	2,701,932	12,265.7	12,914,795	11.8%	1,244,366

REGIÓN: ^{4/}	DEPARTAMENTOS QUE INCLUYE:	REPÚBLICA DE GUATEMALA:
METROPOLITANA	Guatemala	Población estimada 2021: 17,109,746 (Instituto Nacional de Estadística)
NORTE	Baja Verapaz y Alta Verapaz	Población adulta ^{5/} estimada 2021 ^{6/} : 10,529,192 (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	Puntos de acceso ^{7/} a marzo de 2021: 20,249 2,724 Agencias Bancarias 13,405 Establecimientos de Agentes Bancarios 4,120 ATMs (Cajeros Automáticos)
SUROCCIDENTE	Sololá, Totonicapán, Quetzaltenango, Suchitepequez, Retalhuleu y San Marcos	
NOROCCIDENTE	Huehuetenango y Quiché	
PETÉN	Petén	

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

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

^{3/} Incluye personas individuales nacionales.

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

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

^{6/} Fuente: Instituto Nacional de Estadísticas (INE), de Guatemala. Estimaciones de población adulta, de acuerdo a los resultados publicados del XII Censo Nacional de Población y VII de Vivienda 2018.

^{7/} Un punto de acceso es cualquier ubicación física donde una persona puede realizar determinadas operaciones bancarias.

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio

Destino Económico	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	6,986	22.2%	6,779	21.8%	6,379	20.1%	-400	-5.9%	-607	-8.7%
Comercio de importación	5,858	18.6%	5,145	16.5%	5,204	16.4%	59	1.2%	-654	-11.2%
Comercio de exportación	2,142	6.8%	2,009	6.4%	2,057	6.5%	48	2.4%	-85	-4.0%
Comercio no especificado	16,519	52.4%	17,226	55.3%	18,169	57.1%	943	5.5%	1,650	10.0%
Total	31,506	100.0%	31,160	100.0%	31,810	100.0%	650	2.1%	304	1.0%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio Interno

Destino Económico	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	1,094	15.7%	1,067	15.7%	981	15.4%	-86	-8.1%	-113	-10.3%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	196	2.8%	191	2.8%	195	3.1%	4	2.3%	-1	-0.7%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	88	1.3%	134	2.0%	150	2.3%	15	11.5%	62	70.1%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	110	1.6%	123	1.8%	132	2.1%	9	7.7%	23	20.5%
Especies y productos de la caza	10	0.1%	12	0.2%	12	0.2%	0	-1.7%	1	13.4%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	79	1.1%	82	1.2%	81	1.3%	-1	-0.7%	3	3.6%
Productos de cantera	153	2.2%	196	2.9%	200	3.1%	4	2.2%	47	30.9%
Productos industriales (1)	1,460	20.9%	1,643	24.2%	1,421	22.3%	-223	-13.5%	-39	-2.7%
Productos industriales (2)	756	10.8%	738	10.9%	763	12.0%	25	3.4%	7	0.9%
Productos industriales (3)	3,041	43.5%	2,594	38.3%	2,445	38.3%	-149	-5.8%	-596	-19.6%
Total	6,986	100.0%	6,779	100.0%	6,379	100.0%	-400	-5.9%	-607	-8.7%

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

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

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

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio de Importación

Destino Económico	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	921	15.7%	888	17.3%	922	17.7%	34	3.9%	1	0.1%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	28	0.5%	38	0.7%	35	0.7%	-3	-8.2%	7	26.1%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	15	0.3%	24	0.5%	22	0.4%	-2	-8.5%	7	46.0%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	2	0.0%	3	0.1%	4	0.1%	0	11.3%	2	78.7%
Especies y productos de la caza	2	0.0%	2	0.0%	2	0.0%	0	5.9%	1	29.6%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	53	0.9%	39	0.8%	27	0.5%	-12	-31.3%	-27	-50.0%
Productos de cantera	11	0.2%	9	0.2%	9	0.2%	0	-4.1%	-3	-23.8%
Productos industriales (1)	993	17.0%	1,017	19.8%	998	19.2%	-19	-1.9%	5	0.5%
Productos industriales (2)	817	13.9%	520	10.1%	632	12.2%	113	21.7%	-184	-22.5%
Productos industriales (3)	3,016	51.5%	2,605	50.6%	2,553	49.1%	-51	-2.0%	-463	-15.3%
Total	5,858	100.0%	5,145	100.0%	5,204	100.0%	59	1.2%	-654	-11.2%

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

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

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

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Comercio de Exportación

Destino Económico	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos agrícolas	1,393	65.1%	1,175	58.5%	1,268	61.6%	93	8.0%	-125	-9.0%
Ganado y sus productos (excluyendo los industrializados)	9	0.4%	16	0.8%	16	0.8%	0	2.5%	7	71.5%
Productos silvícolas (excluyendo los industrializados)	76	3.6%	59	2.9%	58	2.8%	-1	-1.1%	-18	-23.9%
Especies y productos pesqueros (excluyendo los industrializados)	3	0.1%	3	0.1%	2	0.1%	0	-9.7%	0	-14.1%
Especies y productos de la caza	0	0.0%	3	0.1%	3	0.1%	0	13.9%	3	549.5%
Productos de minería (excluyendo los industrializados)	6	0.3%	7	0.4%	7	0.3%	0	-2.2%	1	13.3%
Productos de cantera	2	0.1%	3	0.1%	4	0.2%	1	24.5%	1	69.1%
Productos industriales (1)	410	19.1%	438	21.8%	425	20.7%	-13	-2.9%	15	3.7%
Productos industriales (2)	123	5.8%	198	9.9%	181	8.8%	-17	-8.8%	58	46.7%
Productos industriales (3)	119	5.6%	110	5.5%	94	4.6%	-16	-14.6%	-25	-21.3%
Total	2,142	100.0%	2,009	100.0%	2,057	100.0%	48	2.4%	-85	-4.0%

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

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

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

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Industria Manufacturera

Destino Económico	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	13,155	50.9%	13,115	51.8%	14,147	54.2%	1,032	7.9%	992	7.5%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	1,179	4.6%	1,192	4.7%	1,108	4.2%	-84	-7.1%	-71	-6.0%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	279	1.1%	267	1.1%	302	1.2%	35	13.3%	24	8.5%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	1,348	5.2%	1,519	6.0%	1,474	5.6%	-45	-3.0%	126	9.3%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	3,059	11.8%	3,006	11.9%	3,077	11.8%	72	2.4%	19	0.6%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	3,421	13.2%	3,390	13.4%	3,213	12.3%	-176	-5.2%	-208	-6.1%
Industrias metálicas básicas	2,368	9.2%	1,751	6.9%	1,651	6.3%	-100	-5.7%	-717	-30.3%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	795	3.1%	871	3.4%	918	3.5%	47	5.4%	123	15.4%
Otras industrias manufactureras	247	1.0%	220	0.9%	199	0.8%	-21	-9.6%	-48	-19.3%
Total	25,851	100.0%	25,330	100.0%	26,090	100.0%	760	3.0%	239	0.9%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

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

Destino Económico	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Establecimientos Financieros	7,716	30.2%	6,686	26.0%	6,267	24.5%	-419	-6.3%	-1,449	-18.8%
Empresas Administradoras de Bienes Inmuebles	11,274	44.1%	11,573	45.1%	12,113	47.3%	539	4.7%	839	7.4%
Servicios Prestados a las Empresas	6,569	25.7%	7,431	28.9%	7,242	28.3%	-189	-2.5%	673	10.2%
Total	25,559	100.0%	25,690	100.0%	25,622	100.0%	-68	-0.3%	63	0.2%

Cartera destinada a Empresas Administradoras de Bienes Inmuebles

Destino Económico	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Edificios no residenciales	5,147	45.7%	6,276	54.2%	6,808	56.2%	532	8.5%	1,661	32.3%
Edificios de apartamentos y viviendas	1,036	9.2%	1,045	9.0%	969	8.0%	-77	-7.3%	-67	-6.5%
Urbanización y lotificación de terrenos para vivienda	471	4.2%	333	2.9%	403	3.3%	71	21.3%	-68	-14.4%
Urbanización y lotificación de terrenos para granjas agropecuarias	11	0.1%	3	0.0%	2	0.0%	-1	-18.9%	-9	-79.5%
Urbanización y lotificación de terrenos para mausoleo	8	0.1%	0	0.0%	0	0.0%	0	-15.0%	-7	-96.7%
Otras	4,601	40.8%	3,916	33.8%	3,930	32.4%	14	0.3%	-671	-14.6%
Total	11,274	100.0%	11,573	100.0%	12,113	100.0%	539	4.7%	839	7.4%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Electricidad, Gas y Agua

Destino Económico	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Electricidad	14,588	98.0%	14,783	98.3%	14,168	98.6%	-615	-4.2%	-421	-2.9%
Gas	242	1.6%	181	1.2%	158	1.1%	-23	-12.7%	-83	-34.4%
Obras hidráulicas y suministro de agua	60	0.4%	74	0.5%	49	0.3%	-24	-33.1%	-11	-18.0%
Total	14,890	100.0%	15,038	100.0%	14,375	100.0%	-663	-4.4%	-515	-3.5%

Cartera destinada a Electricidad

Destino Económico	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Generación de energía eléctrica	11,113	76.2%	11,623	78.6%	11,021	77.8%	-602	-5.2%	-92	-0.8%
Transmisión y distribución de energía eléctrica	3,454	23.7%	3,063	20.7%	3,019	21.3%	-44	-1.4%	-435	-12.6%
Otras	21	0.1%	97	0.7%	128	0.9%	31	31.7%	107	506.0%
Total	14,588	100.0%	14,783	100.0%	14,168	100.0%	-615	-4.2%	-421	-2.9%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	2,103	13.7%	2,429	14.8%	2,503	15.7%	74	3.0%	400	19.0%
Construcción, Reforma y Reparación en General	13,287	86.4%	13,946	85.2%	13,484	84.3%	-461	-3.3%	198	1.5%
Total	15,372	100.1%	16,360	100.1%	15,987	100.0%	-372	-2.3%	615	4.0%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumo

Destino Económico	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	53,145	75.2%	55,536	75.7%	57,479	75.9%	1,943	3.5%	4,334	8.2%
Adquisición bienes fungibles	708	1.0%	696	0.9%	702	0.9%	6	0.9%	-5	-0.7%
Servicios recibidos	4,371	6.2%	4,175	5.7%	4,283	5.7%	108	2.6%	-88	-2.0%
Consumos por tarjeta crédito	12,414	17.6%	12,964	17.7%	13,279	17.5%	315	2.4%	865	7.0%
Total	70,638	100.0%	73,372	100.0%	75,744	100.0%	2,372	3.2%	5,106	7.2%

Cartera destinada a la Adquisición de Bienes Durables

Destino Económico	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	5,436	10.2%	5,546	10.0%	5,718	9.9%	173	3.1%	282	5.2%
Vehículos de uso personal	3,937	7.4%	3,869	7.0%	3,895	6.8%	26	0.7%	-42	-1.1%
Inmuebles	8,938	16.8%	9,511	17.1%	10,031	17.5%	520	5.5%	1,093	12.2%
Bienes inmuebles para vivienda	11,719	22.1%	12,123	21.8%	12,369	21.5%	246	2.0%	650	5.5%
Otros bienes	23,115	43.5%	24,488	44.1%	25,466	44.3%	978	4.0%	2,351	10.2%
Total	53,145	100.0%	55,536	100.0%	57,479	100.0%	1,943	3.5%	4,334	8.2%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumos por Tarjeta de Crédito

Entidad	mar-2020		dic-2020		mar-2021		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	51	0.4%	53	0.4%	52	0.4%	0	-0.8%	2	3.1%
INMOBILIARIO, S. A.	31	0.2%	31	0.2%	30	0.2%	0	-1.6%	0	-0.5%
DE LOS TRABAJADORES	225	1.8%	228	1.8%	226	1.7%	-1	-0.6%	1	0.7%
INDUSTRIAL, S. A.	1,231	9.9%	1,241	9.6%	1,260	9.5%	20	1.6%	29	2.4%
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	1,601	12.9%	1,729	13.3%	1,774	13.4%	44	2.6%	173	10.8%
INTERNACIONAL, S. A.	71	0.6%	79	0.6%	77	0.6%	-2	-3.0%	6	8.4%
VIVBANCO, S. A.	3	0.0%	3	0.0%	2	0.0%	0	-13.4%	0	-12.2%
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	883	7.1%	902	7.0%	861	6.5%	-41	-4.6%	-22	-2.5%
PROMERICA, S. A.	4,093	33.0%	3,864	29.8%	3,866	29.1%	2	0.0%	-227	-5.5%
DE ANTIGUA, S. A.	126	1.0%	115	0.9%	117	0.9%	2	1.3%	-9	-7.3%
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	2,419	19.5%	2,643	20.4%	3,032	22.8%	389	14.7%	613	25.3%
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	1,393	11.2%	1,517	11.7%	1,429	10.8%	-88	-5.8%	36	2.6%
G&T CONTINENTAL, S. A.	286	2.3%	557	4.3%	551	4.1%	-7	-1.2%	265	92.6%
Total	12,414	100.0%	12,964	100.0%	13,279	100.0%	315	2.4%	865	7.0%

BANCOS

Tasa de interés promedio en moneda nacional

Destino Económico	mar-2020	dic-2020	mar-2021
Consumo, Transferencias y Otros Destinos	21.73%	21.72%	21.35%
Agricultura, Ganadería, Silvicultura, Caza y Pesca	10.91%	10.99%	11.10%
Explotación de Minas y Canteras	6.54%	6.68%	6.38%
Industrias Manufactureras	7.28%	7.34%	7.32%
Electricidad, Gas y Agua	6.30%	6.38%	6.22%
Construcción	8.13%	8.14%	7.95%
Comercio	9.88%	10.04%	9.92%
Transporte y Almacenamiento	11.27%	11.13%	10.78%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios Prestados a las Empresas	7.16%	7.28%	6.89%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	7.88%	7.89%	7.32%
Total	15.53%	15.63%	15.32%

Tasa de interés promedio en moneda extranjera

Destino Económico	mar-2020	dic-2020	mar-2021
Consumo, Transferencias y Otros Destinos	11.47%	12.23%	10.88%
Agricultura, Ganadería, Silvicultura, Caza y Pesca	6.33%	6.39%	5.94%
Explotación de Minas y Canteras	6.14%	6.12%	5.87%
Industrias Manufactureras	6.15%	6.29%	5.74%
Electricidad, Gas y Agua	6.06%	6.27%	5.71%
Construcción	6.33%	6.37%	6.09%
Comercio	6.52%	6.62%	6.21%
Transporte y Almacenamiento	6.41%	6.38%	6.28%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios Prestados a las Empresas	6.17%	6.20%	5.86%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	5.67%	6.05%	5.54%
Total	6.77%	7.00%	6.44%

COMPAÑÍAS DE SEGUROS

Primas Netas

(Cifras en millones de Quetzales)

Ramo	mar-2020		mar-2021		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
DE SEGUROS DE VIDA						
Planes Populares	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Planes Individuales	54	12.5%	47	9.9%	-7	-12.6%
Planes Colectivos	379	87.5%	419	88.5%	40	10.6%
Rentas y Pensiones	0	0.0%	7	1.5%	7	0.0%
Total del ramo	433	100.0%	474	100.0%	41	9.4%
DE ACCIDENTES Y ENFERMEDADES						
Salud y Hospitalización	858	92.6%	959	93.8%	101	11.7%
Accidentes Personales	68	7.3%	63	6.1%	-5	-7.6%
Accidentes en Viajes	1	0.1%	1	0.0%	0	-16.7%
Total del ramo	927	100.0%	1,022	100.0%	95	10.3%
DE SEGUROS DE DAÑOS						
Incendio y Líneas Aliadas	99	10.7%	140	13.8%	41	41.9%
Terremoto	112	12.1%	140	13.8%	28	25.1%
Vehículos Automotores	445	48.1%	451	44.3%	6	1.3%
Transportes	48	5.2%	57	5.6%	9	19.0%
Robo y Hurto	92	9.9%	84	8.2%	-8	-8.5%
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1	0.1%	1	0.1%	0	25.0%
Cascos Marítimos	2	0.2%	2	0.2%	0	21.1%
Rotura de Cristales	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Aviación	6	0.7%	15	1.5%	9	142.6%
Responsabilidad Civil	28	3.0%	33	3.3%	6	20.1%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	12	1.3%	11	1.1%	-1	-6.0%
Riesgos Técnicos	28	3.0%	32	3.2%	5	17.8%
Agrícola	3	0.3%	1	0.1%	-2	-64.3%
Diversos	52	5.6%	51	5.0%	-1	-1.7%
Total del ramo	926	100.0%	1,020	100.0%	93	10.1%
DE SEGUROS DE CAUCIÓN						
Fidelidad	8	13.0%	8	12.3%	0	0.0%
Judiciales	2	2.4%	2	2.5%	0	13.3%
Administrativos ante gobierno	35	54.5%	37	54.4%	2	6.1%
Administrativos ante particulares	15	22.9%	15	22.6%	1	4.8%
Crédito para la vivienda	4	6.9%	6	8.1%	1	25.0%
Diversos	0	0.3%	0	0.1%	0	-50.0%
Total del ramo	64	100.0%	68	100.0%	4	6.3%
Total	2,350		2,583		233	9.9%

SINIESTRALIDAD POR RAMO DE LAS COMPAÑÍAS DE SEGUROS

(Cifras en millones de Quetzales)

Seguros de	mar-2020			mar-2021			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	433	187	43.2	474	283	59.7	41	96	16.5
Planes Populares	0	1	0.0	0	1	0.0	0	0	0.0
Planes Individuales	54	34	63.7	47	43	91.3	-7	9	27.6
Planes Colectivos	379	151	39.7	419	234	55.7	40	83	16.0
Rentas y Pensiones	0	1	0.0	7	5	72.8	7	4	72.8
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	927	400	43.1	1,022	410	40.1	95	11	-3.0
Salud y Hospitalización	858	387	45.2	959	398	41.5	101	11	-3.6
Accidentes Personales	68	12	17.7	63	12	19.6	-5	0	1.9
Accidentes en Viajes	1	0	47.5	1	0	16.4	0	0	-31.1
DAÑOS	926	274	29.6	1,020	593	58.2	93	319	28.6
Incendio y Líneas Aliadas	99	30	30.0	140	258	183.9	41	228	153.9
Terremoto	112	-15	-13.4	140	5	3.7	28	20	17.1
Vehículos Automotores	445	203	45.6	451	184	40.8	6	-19	-4.8
Transportes	48	9	19.6	57	20	35.0	9	11	15.4
Robo y Hurto	92	16	17.2	84	16	18.9	-8	0	1.7
Servicio y Conservación de Activos Fijos	1	0	0.0	1	0	0.0	0	0	0.0
Cascos Marítimos	2	0	6.6	2	0	0.5	0	0	-6.1
Rotura de Cristales	0	0	47.1	0	0	112.3	0	0	65.2
Aviación	6	0	-3.0	15	5	35.8	9	5	38.8
Responsabilidad Civil	28	5	18.5	33	6	19.3	6	1	0.8
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	12	2	19.2	11	5	41.6	-1	2	22.4
Riesgos Técnicos	28	12	45.3	32	90	276.7	5	77	231.3
Agrícola	3	1	21.7	1	10	952.9	-2	9	931.2
Diversos	52	10	19.9	51	-5	-10.5	-1	-16	-30.4
CAUCIÓN	64	0	0.5	68	0	-0.3	4	-1	-0.9
Fidelidad	8	0	-0.9	8	0	0.2	0	0	1.1
Judiciales	2	-1	-46.3	2	0	0.0	0	1	46.3
Administrativos ante gobierno	35	0	1.2	37	2	5.2	2	1	3.9
Administrativos ante particulares	15	1	4.0	15	-3	-16.8	1	-3	-20.8
Crédito para la vivienda	4	0	2.2	6	0	8.0	1	0	5.8
Diversos	0	0	0.0	0	0	0.0	0	0	0.0
Total	2,350	861	36.6	2,583	1,286	49.8	233	425	13.2

* Variación en puntos porcentuales.

GRUPOS FINANCIEROS LEGALMENTE AUTORIZADOS PARA OPERAR EN EL PAÍS MARZO DE 2021

La Superintendencia de Bancos de Guatemala informa al público que los grupos financieros legalmente autorizados para operar en el país, que al 31 de marzo de 2021 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