

INFORME DEL SISTEMA FINANCIERO



SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

Trabajamos para promover la estabilidad y confianza en el sistema financiero supervisado

Al 31 de marzo de 2013

CONTENIDO

Índice de Ilustraciones	i
Índice de Cuadros	ii
1. SÍNTESIS	1
2. ASPECTOS GENERALES	3
3. BANCO DE GUATEMALA	4
4. BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA	6
4.1 Activos	6
4.1.1 Activos por tipo de moneda	7
4.1.2 Destino de la cartera crediticia	8
4.1.3 Cartera de créditos bruta por tipo de moneda	11
4.1.4 Cartera crediticia clasificada por criterio de agrupación	13
4.2 Pasivos	16
4.2.1 Pasivos por tipo de moneda	18
4.2.2 Obligaciones depositarias de bancos y entidades fuera de plaza	19
4.3 Indicadores financieros	22
4.3.1 Indicadores de liquidez	22
4.3.2 Indicadores de morosidad y cobertura de cartera de créditos	23
4.3.3 Valuación de activos crediticios	25
4.3.4 Solvencia patrimonial	26
4.3.5 Indicadores de rentabilidad	28
5. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	30
5.1 Nivel de operaciones	30
5.2 Principales rubros de los estados financieros	31
5.3 Resultado de operaciones	32
6. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS	33
6.1 Producción	33
6.2 Reaseguro	34
6.3 Siniestralidad	36
6.4 Utilidades	37
6.5 Activos	37
6.6 Pasivos	38



7.	CASAS DE CAMBIO	39
7.1	Nivel de operaciones	39
7.2	Principales rubros de los estados financieros	39
8.	EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS	40
8.1	Nivel de operaciones	40
8.2	Resultado de operaciones	41
8.3	Situación de rentabilidad	42
9.	CASAS DE BOLSA	43
9.1	Nivel de operaciones	43
9.2	Resultado de operaciones	43
9.3	Situación de rentabilidad	43
10.	INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-	44
11.	ANEXOS	45

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

<i>Ilustración 1. Composición de los principales rubros de activo.....</i>	<i>7</i>
<i>Ilustración 2. Variación trimestral de la cartera de créditos.....</i>	<i>9</i>
<i>Ilustración 3. Comparación de la variación trimestral de la cartera de créditos bruta por destino económico, Marzo 2012 y 2013.....</i>	<i>10</i>
<i>Ilustración 4. Estructura de la cartera crediticia bruta por destino económico.....</i>	<i>10</i>
<i>Ilustración 5. Estructura de la cartera crediticia bruta por tipo de entidad.....</i>	<i>11</i>
<i>Ilustración 6. Tasa de interés activa promedio ponderado aplicada a la cartera de créditos bruta por destino económico y por tipo de moneda.....</i>	<i>12</i>
<i>Ilustración 7. Estructura de la cartera crediticia bruta clasificada por criterio de agrupación.....</i>	<i>14</i>
<i>Ilustración 8. Tasa de interés promedio ponderado aplicada a la cartera de créditos bruta por criterio de agrupación, por tipo de moneda.....</i>	<i>16</i>
<i>Ilustración 9. Estructura de los principales rubros de pasivo.....</i>	<i>17</i>
<i>Ilustración 10. Estructura de las obligaciones depositarias.....</i>	<i>19</i>
<i>Ilustración 11. Tasa de interés pasiva promedio ponderado del sistema bancario, por tipo de depósito y moneda.....</i>	<i>21</i>
<i>Ilustración 12. Indicadores de liquidez.....</i>	<i>22</i>
<i>Ilustración 13. Indicadores de riesgo de crédito.....</i>	<i>23</i>
<i>Ilustración 14. Indicador de morosidad de la cartera de créditos, por criterio de agrupación.....</i>	<i>24</i>
<i>Ilustración 15. Indicador de morosidad de la cartera de créditos por tipo de moneda.....</i>	<i>25</i>
<i>Ilustración 16. Índice de adecuación de capital.....</i>	<i>27</i>
<i>Ilustración 17. Indicadores de solvencia.....</i>	<i>27</i>
<i>Ilustración 18. Utilidades.....</i>	<i>28</i>
<i>Ilustración 19. Indicadores de rentabilidad.....</i>	<i>29</i>
<i>Ilustración 20. Seguros de mercaderías en depósito.....</i>	<i>31</i>
<i>Ilustración 21. Estructura de las primas netas.....</i>	<i>34</i>
<i>Ilustración 22. Índice de siniestralidad.....</i>	<i>37</i>

**ÍNDICE DE CUADROS**

Cuadro 1. Instituciones financieras sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos.....	3
Cuadro 2. Resumen del balance general del Banco de Guatemala al 31 de marzo de 2013.	4
Cuadro 3. Estructura y variación de los activos por tipo de entidad.....	6
Cuadro 4. Estructura y variación de los principales rubros de activo neto.....	6
Cuadro 5. Estructura y variación de las inversiones.	7
Cuadro 6. Estructura y variación de activos por tipo de moneda y entidad.	8
Cuadro 7. Cartera crediticia bruta total por destino económico.....	9
Cuadro 8. Composición de la cartera crediticia bruta clasificada por tipo de moneda y tipo de entidad.....	11
Cuadro 9. Cartera crediticia bruta clasificada por criterio de agrupación.	13
Cuadro 10. Cartera crediticia bruta clasificada por criterio de agrupación y por moneda.....	15
Cuadro 11. Estructura y variación de los pasivos por tipo de entidad.....	16
Cuadro 12. Estructura y variación de los principales rubros de pasivo.	17
Cuadro 13. Estructura y variación de pasivos por tipo de moneda.....	18
Cuadro 14. Estructura y variación de las obligaciones depositarias.	19
Cuadro 15. Obligaciones depositarias por tipo de moneda.	20
Cuadro 16. Obligaciones depositarias por origen de los fondos.	20
Cuadro 17. Indicador de morosidad de la cartera de créditos, por destino económico.	24
Cuadro 18. Valuación de activos crediticios.	25
Cuadro 19. Reservas por valuación de activos crediticios.....	26
Cuadro 20. Posición patrimonial por tipo de entidad.	26
Cuadro 21. Principales rubros del estado de resultados.	28
Cuadro 22. Estructura y variación de las mercaderías en depósito.....	30
Cuadro 23. Estructura y variación de los principales rubros de activo.	31
Cuadro 24. Estructura y variación de los principales rubros de pasivo.	32
Cuadro 25. Primas netas.	33
Cuadro 26. Índices de cesión y retención.....	35
Cuadro 27. Siniestralidad.....	36
Cuadro 28. Estructura y variación de los principales rubros de activo.	38
Cuadro 29. Estructura y variación de los principales rubros de pasivo.	38
Cuadro 30. Estructura y variación de los principales rubros de activo.	40
Cuadro 31. Estructura y variación de los principales rubros de pasivo.	41
Cuadro 32. Principales rubros del estado de resultados.	41

1. SÍNTESIS

La Ley de Supervisión Financiera, Decreto Número 18-2002 del Congreso de la República de Guatemala, establece que el Superintendente de Bancos deberá informar a la Junta Monetaria, trimestralmente, sobre la situación financiera de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos -SIB-.

Este informe, referido a marzo 2013, analiza información sobre la actividad financiera incluyendo la concesión de financiamiento, la captación de recursos, la gestión de riesgos y el resultado de las operaciones.

Al cierre del primer trimestre de 2013, **los activos totales** de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza (entidades off-shore), a nivel agregado, **aumentaron 0.5% en relación con diciembre de 2012**, dicho crecimiento fue impulsado principalmente por las **inversiones, que registraron un crecimiento de 2.5%. En forma interanual, el crecimiento fue de 12.6%**, influenciado básicamente por el aumento de la **cartera de créditos neta en 15.8%**. Es importante resaltar que el **65.8%** de los activos están constituidos en **moneda nacional** y el restante **34.2%** corresponden a **moneda extranjera**.

El **portafolio de inversiones** se encuentra constituido básicamente por títulos del **Gobierno Central, que representan el 56.4%** y por **títulos del Banco Central que participan con 19.0%**, en su conjunto dichos títulos conforman **el 75.4% del portafolio**, lo que constituye un respaldo para la gestión del riesgo de liquidez.

El crecimiento de la actividad crediticia, durante el primer trimestre de 2013, fue impulsado principalmente por la cartera destinada al consumo y a la industria manufacturera, y compensada con la reducción en los créditos destinados a la construcción, a la agricultura y al comercio. Con relación a la cartera de créditos clasificada **por tipo de moneda**, a marzo de 2013, muestra que el 58.7% fue otorgado en moneda nacional, en tanto que los créditos otorgados en moneda extranjera representaron el 41.3% restante.

Los pasivos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, a marzo 2013, **aumentaron 0.4%**, impulsados principalmente por el crecimiento de las **obligaciones depositarias en 1.2%**. En forma interanual, **alcanzaron un aumento de 12.5%**, principalmente por el mayor dinamismo de los **créditos obtenidos que crecieron 35.1%**, de las **obligaciones depositarias en 10.1%** y **otros pasivos en 15.1%**. **Del total de pasivos, el 64.7%** están constituidos en **moneda nacional** y el restante **35.3%** corresponden a **moneda extranjera**.

La principal fuente de fondeo de los bancos y entidades fuera de plaza lo constituyen las **obligaciones depositarias**, que participan con 81.5% del total del pasivo. Por moneda, el 73.6% de los depósitos correspondió a moneda nacional y el 26.4% restante a moneda extranjera, lo que muestra que el fondeo es originado principalmente por depósitos en moneda nacional.

Las entidades financieras, a marzo del presente año, mantuvieron sus **posiciones de liquidez**, toda vez que el indicador de liquidez inmediata, a nivel agregado, se situó en 18.7% y el de liquidez mediata en 51.2%; **la morosidad** de su cartera permaneció a niveles muy similares de diciembre de 2012, cerca de 1.3%; y aumentaron la cobertura de la cartera vencida a 160.9%. Por su parte, **el indicador de adecuación de capital** de los bancos fue de 14.8%, de las sociedades financieras de 36.3% y de las entidades fuera de plaza de 16.5%, todos superiores al requerimiento mínimo legal de 10.0% y del estándar internacional del 8.0% recomendado por los acuerdos conocidos como Basilea I y II.



En forma agregada, **las utilidades** después de impuestos, de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a marzo de 2013 alcanzaron un total de Q933.2 millones, menores en 9.6% al nivel registrado a marzo de 2012, influenciadas por el decremento de los ingresos de otros productos de operación y por el aumento de otros gastos.

La producción de las **compañías aseguradoras**, medida a través de **las primas netas**, **aumentó 0.8%** respecto a marzo de 2012. El ramo de daños sigue siendo el más grande del mercado asegurador con 44.3% de participación, seguido por el de accidentes y enfermedades con 33.6%. Con relación a la siniestralidad de las compañías aseguradoras, ésta disminuyó 4.9 puntos porcentuales respecto a lo observado en marzo del año anterior, de 39.0% a 34.1%. Las utilidades de las compañías aseguradoras ascendieron a Q146.4 millones, superior en Q8.3 millones respecto a las obtenidas el mismo período del año previo.

El presente informe muestra también información financiera resumida de almacenes generales de depósitos, empresas especializadas en servicios financieros, casas de cambio, casas de bolsa y del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA- referida a marzo de 2013.

2. ASPECTOS GENERALES

De acuerdo con el Artículo 9, inciso h), 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. Las cifras que se presentan en este informe están basadas en la información contable presentada por las entidades financieras y no han sido auditadas, por lo que su veracidad y exactitud son responsabilidad de las entidades informantes. La información financiera se presenta en millones de quetzales, por lo que pueden presentarse leves diferencias por razones de aproximación.

El sistema financiero supervisado, a marzo de 2013, está compuesto por las entidades que se indican en el cuadro siguiente:

Cuadro 1. Instituciones financieras sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos.

Al 31 de marzo de 2013						
Tipo de Institución	Número de Entidades	Estructura ^{1/}	(Cifras en millones de Quetzales)			
			Activo	Pasivo	Capital	Resultado
Bancos ^{a/}	18	81.6%	198,337.3	180,137.2	18,200.1	804.6
Sociedades Financieras	14	2.8%	6,863.1	5,993.1	870.0	40.5
Entidades Fuera de Plaza (Entidades Off-Shore)	7	9.9%	24,068.7	21,362.8	2,705.9	88.1
Almacenes Generales de Depósito	15	0.1%	219.6	55.4	164.2	7.1
Compañías de Seguros	27	2.9%	7,138.4	5,029.9	2,108.5	146.4
Empresas Especializadas en Servicios Financieros ^{b/}	10	2.3%	5,492.8	3,842.4	1,650.4	151.8
Otras Entidades ^{c/}	15	0.4%	921.7	354.4	567.3	21.4
Total	106	100.0%	243,041.6	216,775.1	26,266.5	1,259.9
Banco de Guatemala	1		90,966.4	84,514.5	6,451.9	-378.1

1/ Por activos

a/ Incluye al Departamento de Monte de Piedad del Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala.

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

c/ Incluye 2 casas de cambio, 12 casas de bolsa y el Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-.

Los bancos tienen la mayor participación medida por activos con 81.6%, seguidos por las entidades fuera de plaza con 9.9%, las compañías aseguradoras con 2.9%, las sociedades financieras con 2.8% y las empresas especializadas en servicios financieros el 2.3%.

El presente informe muestra la situación financiera de las entidades supervisadas por la Superintendencia de Bancos y hace especial énfasis en los bancos, sociedades financieras y las entidades fuera de plaza, que en su conjunto acumulan el 94.3% del total de activos. La información relacionada a estas entidades se presenta en forma agrupada.

3. BANCO DE GUATEMALA

A marzo de 2013, el total del activo del Banco de Guatemala ascendió a Q90,966.4 millones, superior en 10.8% con relación al nivel alcanzado a diciembre de 2012. Este aumento se debió al incremento en Q3,611.0 millones de los activos con no residentes y en Q5,221.5 millones de los activos con residentes (ver Cuadro 2).

Los activos con no residentes se incrementaron, principalmente, en la cuenta Inversiones en Valores del Exterior en Q3,719.8 millones, debido al aumento de las reservas monetarias internacionales por la emisión y colocación de bonos en el mercado internacional por parte del Gobierno de la República de Guatemala. El incremento de los activos con residentes se debió, principalmente, al aumento del rubro de Restauraciones del Patrimonio por Cobrar al Estado por Q1,401.8 millones, que corresponde al registro de la exigibilidad del Banco de Guatemala con el Estado, a raíz de la deficiencia neta registrada en el ejercicio contable del 1 de enero al 31 de diciembre de 2012, de conformidad con lo que establece el Artículo 9 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala.

Por su parte, el pasivo ascendió a Q84,514.5 millones, mayor en 9.9% al observado en diciembre de 2012, resultado neto del incremento del pasivo con residentes en Q7,842.4 millones y de la reducción con no residentes en Q199.6 millones.

La variación de los pasivos con residentes se debió principalmente al incremento de los depósitos del Gobierno General por Q6,192.4 millones, especialmente por la colocación de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala, y al aumento de los depósitos del sector financiero por Q1,663.7 millones, específicamente de la cuenta encaje de las entidades bancarias.

Cabe indicar que el registro en la cuenta activa y la cuenta pasiva de valuaciones se realiza conforme al Artículo 10 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, el cual menciona el tratamiento que debe dársele a los excedentes o

Cuadro 2. Resumen del balance general del Banco de Guatemala al 31 de marzo de 2013.

(Cifras en millones de Quetzales)				
	Dic-2012	Mar-2013	Variación	
			Absoluta	Relativa
ACTIVO				
Con no Residentes	56,657.7	60,268.7	3,611.0	6.4%
Oro Monetario	2,914.1	2,762.9	-151.2	-5.2%
Inversiones en Valores del Exterior	47,342.0	51,061.8	3,719.8	7.9%
Otros Activos con no Residentes	6,401.5	6,444.0	42.5	0.7%
Con Residentes	25,476.1	30,697.7	5,221.5	20.5%
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias	3,498.6	3,463.5	-35.1	-1.0%
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	18,756.6	20,158.4	1,401.8	7.5%
Cuenta Activa de Valuaciones	0.0	3,848.7	3,848.7	-
Otros Activos con Residentes	3,220.8	3,227.1	6.2	0.2%
Total Activo	82,133.8	90,966.4	8,832.6	10.8%
PASIVO				
Con no Residentes	5,029.8	4,830.2	-199.6	-4.0%
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	5,029.8	4,830.2	-199.6	-4.0%
Con Residentes	71,841.8	79,684.3	7,842.4	10.9%
Numerario Nacional	26,552.1	25,150.8	-1,401.3	-5.3%
Títulos del Banco Central	21,143.4	19,726.2	-1,417.2	-6.7%
Depósitos del Gobierno General	4,283.8	10,476.2	6,192.4	144.6%
Depósitos del Sector Financiero	17,687.9	19,351.6	1,663.7	9.4%
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0.0	2,765.3	2,765.3	-
Otros Pasivos con Residentes	2,174.6	2,214.2	39.7	1.8%
Total Pasivo	76,871.7	84,514.5	7,642.8	9.9%
PATRIMONIO	5,262.1	6,451.9	1,189.8	22.6%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	82,133.8	90,966.4	8,832.6	10.8%

deficiencias netas del Banco Central por valuación de activos no realizados¹. Al 31 de marzo de 2013, se observa un efecto neto positivo de Q1,083.4 millones, resultado de la suma aritmética de la cuenta activa de valuaciones por Q3,848.7 millones y de la cuenta pasiva de valuaciones por Q2,765.3 millones.

A marzo de 2013, el patrimonio del Banco de Guatemala fue de Q6,451.9 millones, mayor en 22.6% al registrado en diciembre del año previo (Q5,262.1 millones).

¹ De conformidad con el artículo 10 de la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, las fluctuaciones en el tipo de cambio y en el precio del oro deben registrarse diariamente en cuentas activas y pasivas; y al final del año, trasladar el efecto neto al patrimonio, por ello, al comparar cifras de activos y pasivos de marzo 2013 con diciembre 2012, se observa una importante variación, ya que las cifras de diciembre de 2012 no incluyen las cuentas de valuación indicadas.

4. BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS² Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

4.1 ACTIVOS

Al cierre del primer trimestre de 2013, los activos totales de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza (entidades off-shore) ascendieron a Q229,269.1 millones, al registrar un crecimiento de 0.5% respecto a diciembre de 2012. En forma interanual alcanzaron un crecimiento de 12.6% (ver *Cuadro 3*).

Cuadro 3. Estructura y variación de los activos por tipo de entidad.

(Cifras en millones de Quetzales)

Entidad	mar-2012		dic-2012		mar-2013		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Trimestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Bancos	174,972.5	85.9%	197,110.7	86.4%	198,337.3	86.5%	1,226.6	0.6%	23,364.8	13.4%
Sociedades Financieras	6,231.8	3.1%	6,768.7	3.0%	6,863.1	3.0%	94.4	1.4%	631.3	10.1%
Entidades Fuera de Plaza	22,380.9	11.0%	24,141.7	10.6%	24,068.7	10.5%	-73.0	-0.3%	1,687.8	7.5%
Total	203,585.2	100.0%	228,021.1	100.0%	229,269.1	100.0%	1,248.1	0.5%	25,683.9	12.6%

En el trimestre, el incremento de los activos fue impulsado principalmente por los bancos y las sociedades financieras, ya que en las entidades fuera de plaza se registró una disminución. En ese sentido, los bancos siguen manteniendo la mayor participación respecto al nivel agregado del total de activos, seguidos por las entidades fuera de plaza y las sociedades financieras.

Cuadro 4. Estructura y variación de los principales rubros de activo neto.

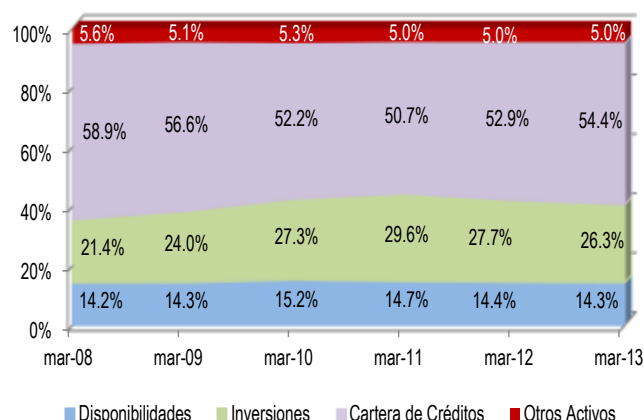
(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	mar-2012		dic-2012		mar-2013		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Trimestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	29,362.7	14.4%	34,091.7	15.0%	32,727.2	14.3%	-1,364.5	-4.0%	3,364.5	11.5%
Inversiones	56,311.9	27.7%	58,863.0	25.8%	60,322.0	26.3%	1,459.0	2.5%	4,010.1	7.1%
Cartera de Créditos	107,642.9	52.9%	123,866.4	54.3%	124,703.4	54.4%	837.0	0.7%	17,060.6	15.8%
Otros Activos	10,267.7	5.0%	11,200.0	4.9%	11,516.5	5.0%	316.5	2.8%	1,248.8	12.2%
Total	203,585.2	100.0%	228,021.1	100.0%	229,269.1	100.0%	1,248.1	0.5%	25,683.9	12.6%

² No incluye la Corporación Financiera Nacional -CORFINA-.

En relación con la composición del activo de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza en el primer trimestre de los últimos años, se observa la importancia que tiene la cartera de créditos y las inversiones. Después del período de la crisis, la cartera de créditos ha crecido paulatinamente hasta alcanzar una participación de 54.4%, mientras que las inversiones han disminuido su participación lentamente hasta llegar a 26.3%. Estos dos rubros en conjunto conforman el 80.7% del total del activo. Las disponibilidades y los otros activos han permanecido relativamente estables (ver *Ilustración 1*).

Ilustración 1. Composición de los principales rubros de activo.



El portafolio de inversiones de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza se encuentra constituido principalmente por títulos del Gobierno Central y del Banco Central, que a marzo de 2013 representaron el 56.4% y el 19.0%, respectivamente del total de las inversiones, por lo que en conjunto conformaron el 75.4% del portafolio (ver *Cuadro 5*).

Cuadro 5. Estructura y variación de las inversiones.

Rubro	(Cifras en millones de Quetzales)									
	mar-2012		dic-2012		mar-2013		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Trimestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Gobierno central	29,882.7	53.1%	31,014.3	52.7%	33,994.9	56.4%	2,980.6	9.6%	4,112.2	13.8%
Banco central	12,760.1	22.7%	13,023.1	22.1%	11,436.9	19.0%	-1,586.2	-12.2%	-1,323.2	-10.4%
Cédulas hipotecarias (FHA y otras entidades)	8,295.7	14.7%	9,149.3	15.5%	9,310.4	15.4%	161.1	1.8%	1,014.7	12.2%
Instituciones financieras	4,099.6	7.3%	4,565.6	7.8%	4,498.7	7.5%	-66.9	-1.5%	399.1	9.7%
Instituciones privadas no financieras	996.3	1.8%	1,013.7	1.7%	972.4	1.6%	-41.3	-4.1%	-23.9	-2.4%
Otros emisores	277.6	0.5%	97.0	0.3%	108.7	0.2%	11.7	12.1%	-168.9	-60.8%
Total	56,312.0	100.0%	58,863.0	100.0%	60,322.0	100.0%	1,459.0	2.5%	4,010.0	7.1%

4.1.1 ACTIVOS POR TIPO DE MONEDA

Del total de activos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a marzo de 2013, el equivalente al 65.8% estaban constituidos en moneda nacional y el restante 34.2% en moneda extranjera (ver *Cuadro 6*), estructura que no ha variado significativamente en los últimos años.

Durante el primer trimestre, los activos en moneda nacional se incrementaron en 1.0%, mientras que en moneda extranjera disminuyeron 0.3%. En moneda nacional, los bancos registraron un incremento de 1.0% y las sociedades financieras de 1.3%. En moneda extranjera, los bancos disminuyeron 0.4% y las entidades fuera de plaza 0.3%, mientras que las sociedades financieras incrementaron sus activos en 1.7%.

En forma interanual, los activos en moneda nacional crecieron 10.8% y en moneda extranjera lo hicieron en 16.4%. En ambas monedas, el mayor crecimiento se registró en bancos con 10.9% en moneda nacional y 20.9% en moneda extranjera, seguido de las sociedades financieras con 8.1% para moneda nacional y 17.0% para moneda extranjera, por último, las entidades fuera de plaza, reportaron un crecimiento de 7.5% en moneda extranjera.

Cuadro 6. Estructura y variación de activos por tipo de moneda y entidad.

(Cifras en millones de Quetzales)

Entidad	mar-2012			dic-2012			mar-2013		
	MN	ME	TOTAL	MN	ME	TOTAL	MN	ME	TOTAL
Bancos	131,358.4	43,614.1	174,972.5	144,177.3	52,933.4	197,110.7	145,618.6	52,718.8	198,337.3
Sociedades Financieras	4,813.0	1,418.8	6,231.8	5,136.5	1,632.1	6,768.7	5,202.9	1,660.2	6,863.1
Entidades Fuera de Plaza	0.0	22,380.9	22,380.9	0.0	24,141.7	24,141.7	0.0	24,068.7	24,068.7
Total	136,171.4	67,413.8	203,585.2	149,313.9	78,707.2	228,021.1	150,821.4	78,447.7	229,269.1
Estructura	66.9%	33.1%		65.5%	34.5%		65.8%	34.2%	
Variación Absoluta	Trimestral			Interanual					
	MN	ME	TOTAL	MN	ME	TOTAL	MN	ME	TOTAL
Bancos	1,441.2	-214.6	1,226.6	14,260.1	9,104.7	23,364.8			
Sociedades Financieras	66.3	28.1	94.4	389.9	241.4	631.3			
Entidades Fuera de Plaza	0.0	-73.0	-73.0	0.0	1,687.8	1,687.8			
Total	1,507.6	-259.5	1,248.1	14,650.0	11,033.9	25,683.9			
Variación Relativa									
	MN	ME	TOTAL	MN	ME	TOTAL	MN	ME	TOTAL
Bancos	1.0%	-0.4%	0.6%	10.9%	20.9%	13.4%			
Sociedades Financieras	1.3%	1.7%	1.4%	8.1%	17.0%	10.1%			
Entidades Fuera de Plaza		-0.3%	-0.3%		7.5%	7.5%			
Total	1.0%	-0.3%	0.5%	10.8%	16.4%	12.6%			

MN = Moneda Nacional, ME = Moneda Extranjera

4.1.2 DESTINO DE LA CARTERA CREDITICIA

El saldo de la cartera crediticia bruta agregada de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a marzo de 2013, ascendió a Q127,471.4 millones, con una variación interanual de 15.6% y durante el primer trimestre de 2013 registró una variación de 0.7% (ver Cuadro 7), similar al nivel de crecimiento observado en el primer trimestre de los últimos años. La tasa de crecimiento interanual de la cartera de créditos es congruente con el rango de crecimiento estimado para el crédito al sector privado³ de 15.2% ± 1 punto porcentual, calculado por el Banco de Guatemala para 2013.

³ Se refiere a los recursos financieros otorgados al sector privado, tales como préstamos, compra de valores que no constituyen una participación de capital y créditos comerciales y otras cuentas por cobrar, que crean un derecho de reembolso (Banco Mundial).

Cuadro 7. Cartera crediticia bruta total por destino económico.

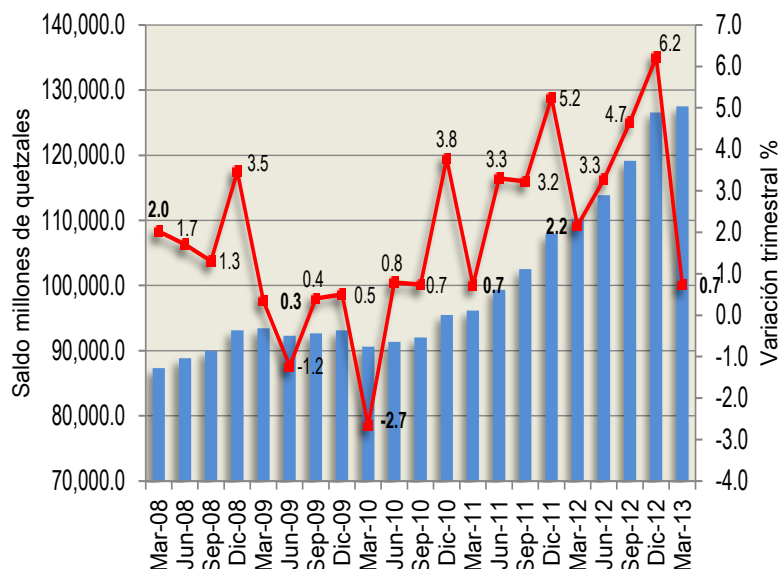
(Cifras en millones de Quetzales)

Destino Económico	mar-12		dic-12		mar-13		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Trimestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Consumo	30,988.0	28.1	34,584.8	27.3	35,745.6	28.0	1,160.7	3.4%	4,757.5	15.4%
Comercio	20,880.4	18.9	23,169.0	18.3	22,976.7	18.0	-192.3	-0.8%	2,096.3	10.0%
Industria Manufacturera	12,655.5	11.5	15,001.5	11.9	15,553.4	12.2	551.8	3.7%	2,897.9	22.9%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios a Empresas	11,318.1	10.3	14,069.2	11.1	14,172.3	11.1	103.1	0.7%	2,854.2	25.2%
Construcción	12,677.8	11.5	13,322.5	10.5	13,001.5	10.2	-321.0	-2.4%	323.7	2.6%
Agricultura	6,442.5	5.8	7,550.9	6.0	7,227.3	5.7	-323.6	-4.3%	784.8	12.2%
Electricidad, Gas y Agua	4,697.0	4.3	6,307.9	5.0	6,245.8	4.9	-62.1	-1.0%	1,548.8	33.0%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	4,749.5	4.3	4,831.5	3.8	4,785.7	3.8	-45.8	-0.9%	36.2	0.8%
Transferencias	3,260.0	3.0	4,354.4	3.4	4,324.1	3.4	-30.2	-0.7%	1,064.2	32.6%
Transporte y Almacenamiento	1,362.7	1.2	1,805.8	1.4	1,817.2	1.4	11.4	0.6%	454.5	33.4%
Otros Destinos	1,017.2	0.9	1,319.3	1.0	1,381.2	1.1	61.9	4.7%	364.0	35.8%
Explotación de Minas y Canteras	176.3	0.2	232.0	0.2	240.5	0.2	8.5	3.7%	64.2	36.4%
Total	110,225.0	100.0	126,548.8	100.0	127,471.4	100.0	922.6	0.7%	17,246.4	15.6%

El crecimiento observado de la cartera crediticia durante el primer trimestre de 2013, fue impulsado principalmente por los créditos destinados al consumo e industria manufacturera. En el caso del consumo, la principal variación se registró en el rubro de adquisición de bienes durables, específicamente en inmuebles y otros bienes. El incremento en la industria manufacturera se registró básicamente en el rubro de productos alimenticios, bebidas y tabaco.

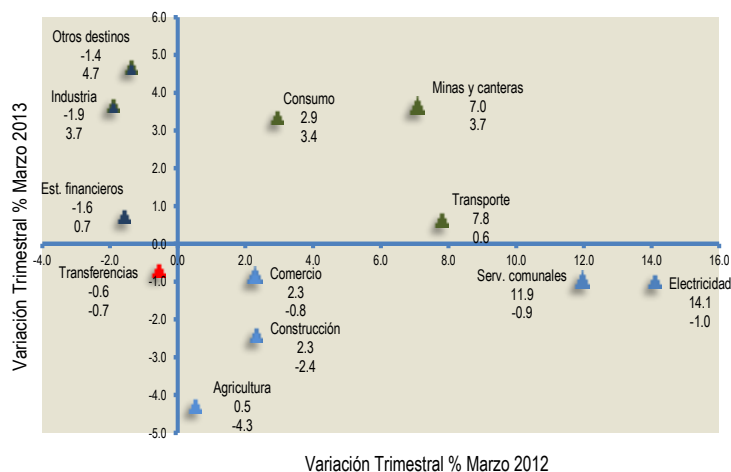
En el periodo de 2008 a 2012, el crecimiento promedio de la cartera en el primer trimestre fue de 0.5%, en tanto que en el último trimestre del año creció, en promedio, un 3.8% (ver Ilustración 2).

Ilustración 2. Variación trimestral de la cartera de créditos.



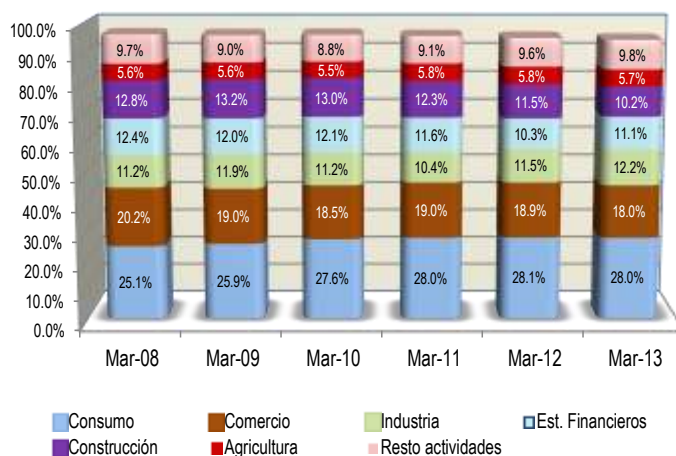
Al comparar el crecimiento en términos relativos del primer trimestre de 2013 de los diferentes destinos económicos con el registrado en el mismo período de 2012, se observa en la *Ilustración 3* que el consumo; el transporte y almacenamiento; y, la explotación de minas y canteras registraron en ambos periodos crecimientos. Para el caso de la industria manufacturera; los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas; y, otros destinos, registraron una mejoría en el presente año, en tanto que el año anterior, registraron tasas de variación negativas. Lo anterior contrasta a lo observado en el resto de destinos económicos, en los cuales registraron variaciones negativas en el primer trimestre de 2013, y positivas en el mismo período del año anterior. Es importante indicar que el rubro de transferencias fue el único que registró variaciones negativas en ambos periodos.

Ilustración 3. Comparación de la variación trimestral de la cartera de créditos bruta por destino económico, Marzo 2012 y 2013.



En cuanto a la estructura de la cartera de créditos por destino económico, el crédito al consumo registra la mayor participación dentro del total de dicha cartera, proporción que se ha incrementado en los últimos años, contrario a lo observado en los créditos destinados al comercio, construcción y establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas (ver *Ilustración 4*).

Ilustración 4. Estructura de la cartera crediticia bruta por destino económico.

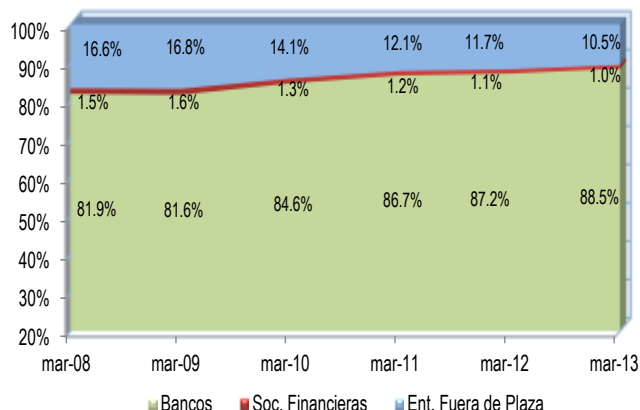


La industria manufacturera mantiene una participación promedio de 11.4% en el primer trimestre de cada año, del período 2008 a 2012, y los establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas el 11.6%, con una tendencia hacia la baja. Asimismo, los créditos destinados a financiar la construcción muestran una constante reducción de su participación, desde 12.8% en marzo de 2008 a 10.2% en marzo de 2013, lo cual es congruente con el comportamiento de la actividad económica de dicho sector.

Con respecto a la composición de la cartera crediticia bruta por tipo de entidad se observa que la participación de los bancos ha aumentado en la medida que disminuye la participación de las sociedades financieras y entidades fuera de plaza (ver *Ilustración 5*). Así, en el período de marzo de 2008 a marzo de 2013, la participación de los bancos aumentó 6.6 puntos porcentuales al pasar de 81.9% a 88.5% en marzo 2013, en tanto la de las entidades fuera plaza se redujo 6.1 puntos porcentuales y la de las sociedades financieras disminuyó 0.5 puntos porcentuales.

El cambio en la composición indicada refleja que la actividad crediticia de los bancos se ha fortalecido en los últimos años en comparación con la de las entidades fuera de plaza y sociedades financieras. En ese sentido, la concesión de créditos de los bancos creció 1.1% en el primer trimestre de 2013, en comparación con la de las entidades fuera de plaza que disminuyó 2.2%, y la de las sociedades financieras que se redujo 0.6%.

Ilustración 5. Estructura de la cartera crediticia bruta por tipo de entidad.



4.1.3 CARTERA DE CRÉDITOS BRUTA POR TIPO DE MONEDA

Los saldos de la cartera de créditos bruta agregada de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, clasificada por tipo de moneda, a marzo de 2013, muestra que el 58.7% se encuentra en moneda nacional, en tanto que la cartera de créditos en moneda extranjera representó el 41.3% restante (ver *Cuadro 8*).

Cuadro 8. Composición de la cartera crediticia bruta clasificada por tipo de moneda y tipo de entidad.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Fecha	Bancos			Sociedades Financieras			Ent. Fuera de Plaza	Agregado		
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Total
Saldos										
mar-2012	65,391.7	30,718.3	96,110.0	738.6	486.1	1,224.7	12,890.3	66,130.3	44,094.6	110,225.0
dic-2012	72,841.3	38,740.1	111,581.4	714.5	521.0	1,235.5	13,731.9	73,555.8	52,993.0	126,548.8
mar-2013	74,060.6	38,746.2	112,806.9	723.5	504.9	1,228.4	13,436.1	74,784.1	52,687.2	127,471.4
Estructura %										
mar-2012	68.0%	32.0%		60.3%	39.7%		100.0%	60.0%	40.0%	
dic-2012	65.3%	34.7%		57.8%	42.2%		100.0%	58.1%	41.9%	
mar-2013	65.7%	34.3%		58.9%	41.1%		100.0%	58.7%	41.3%	
Variación Absoluta										
Trimestral	1,219.4	6.1	1,225.4	9.0	-16.0	-7.0	-295.8	1,228.3	-305.7	922.6
Interanual	8,668.9	8,028.0	16,696.9	-15.1	18.9	3.8	545.7	8,653.8	8,592.6	17,246.4
Variación Relativa										
Trimestral	1.7%	0.0%	1.1%	1.3%	-3.1%	-0.6%	-2.2%	1.7%	-0.6%	0.7%
Interanual	13.3%	26.1%	17.4%	-2.0%	3.9%	0.3%	4.2%	13.1%	19.5%	15.6%

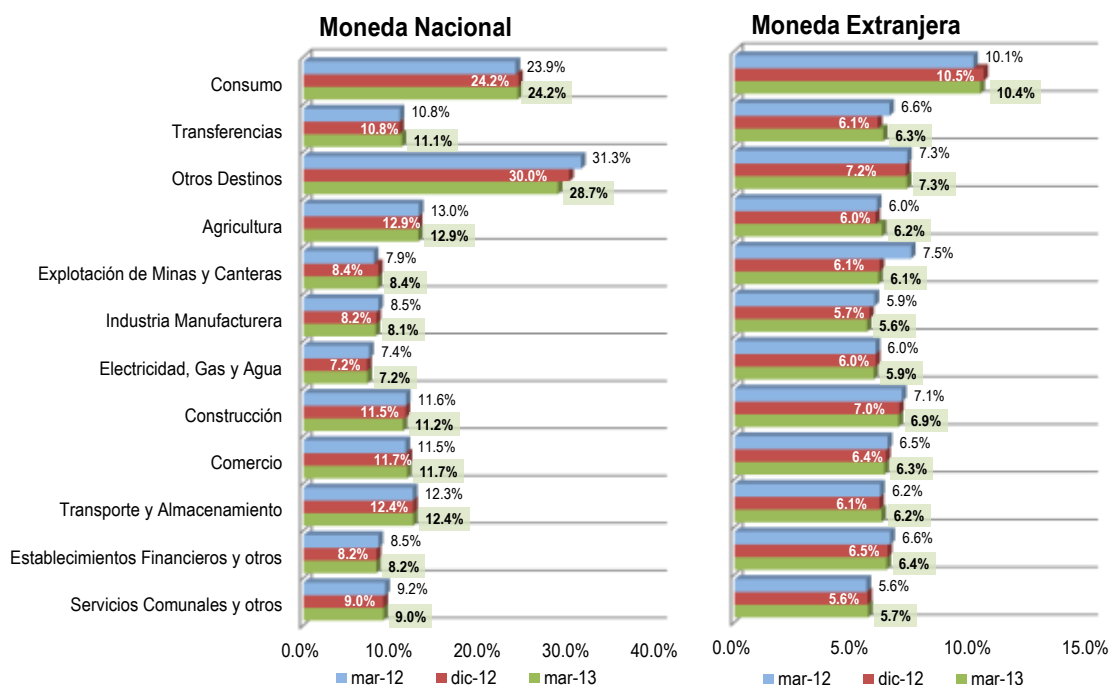
Cabe mencionar que de la cartera de créditos otorgada en moneda extranjera, alrededor del 30% correspondió a deudores no generadores de divisas⁴, que equivale al 10% de la cartera total.

El incremento de la cartera de créditos en moneda nacional en 1.7%, durante el primer trimestre de 2013, fue como consecuencia de un aumento en el rubro de consumo, en tanto que la disminución en moneda extranjera de 0.6%, se debió principalmente al resultado neto de reducciones en la construcción, agricultura y comercio, compensado por incrementos en la industria manufacturera y en el rubro de establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a empresas.

TASA DE INTERÉS NOMINAL DE LA CARTERA DE CRÉDITOS BRUTA POR DESTINO ECONÓMICO

A marzo de 2013, la tasa de interés activa promedio ponderado en moneda nacional aplicada a la cartera de créditos de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, fue de 16.2%, en tanto que en moneda extranjera se ubicó en 6.6%, ambas tasas registraron el mismo nivel de diciembre del año anterior. Por destino económico la tasa de interés activa no mostro variaciones significativas respecto a las observadas a diciembre de 2012 (ver *Ilustración 6*).

Ilustración 6. Tasa de interés activa promedio ponderado aplicada a la cartera de créditos bruta por destino económico y por tipo de moneda.



⁴ Conforme al Reglamento para la Administración del Riesgo Cambiaria Crediticio, Resolución JM-134-2009, corresponde a créditos en moneda extranjera para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria y créditos destinados a la generación y distribución de energía eléctrica.

4.1.4 CARTERA CREDITICIA CLASIFICADA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN

La cartera de créditos bruta clasificada por criterio de agrupación⁵ para bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a marzo de 2013, presenta la composición siguiente:

Cuadro 9. Cartera crediticia bruta clasificada por criterio de agrupación.

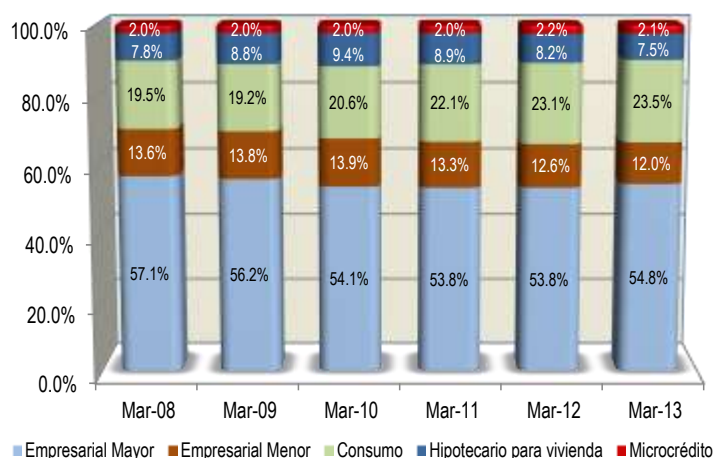
(Cifras en millones de Quetzales)										
Rubro	mar-2012		dic-2012		mar-2013		Variación			
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Trimestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Empresarial mayor	59,321.8	53.8%	69,992.4	55.3%	69,914.7	54.8%	-77.7	-0.1%	10,592.9	17.9%
Empresarial menor	13,852.0	12.6%	15,212.9	12.0%	15,304.4	12.0%	91.5	0.6%	1,452.4	10.5%
Consumo	25,509.6	23.1%	29,087.8	23.0%	30,010.9	23.5%	923.1	3.2%	4,501.4	17.6%
Hipotecario para vivienda	9,073.5	8.2%	9,500.6	7.5%	9,501.3	7.5%	0.8	0.0%	427.9	4.7%
Microcrédito	2,468.1	2.2%	2,755.1	2.2%	2,740.0	2.1%	-15.1	-0.5%	271.9	11.0%
Total	110,225.0	100.0%	126,548.8	100.0%	127,471.4	100.0%	922.6	0.7%	17,246.4	15.6%

En el primer trimestre de 2013, los créditos al consumo y los deudores empresariales menores presentaron incrementos de 3.2% y 0.6%, respectivamente. El resto de agrupaciones presentaron leves variaciones. El comportamiento anterior es congruente con lo observado durante el primer trimestre de cada año, del período de 2008 a 2012, donde la cartera de créditos muestra un menor crecimiento

En términos interanuales, la variación fue de 15.6% de la cartera que se explica principalmente por el incremento de la cartera de los créditos empresariales mayores y el consumo (ambos explican el 87.5% de la variación total).

⁵ El Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, contenido en resolución JM-93-2005 y sus modificaciones, establece las agrupaciones siguientes: a) **Créditos empresariales mayores** (Créditos mayores a Q5.0 millones o a US\$650.0 miles destinados al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios); b) **Créditos empresariales menores** (Créditos iguales o menores a Q5.0 millones o a US\$650.0 miles); c) **Microcréditos** (Créditos no mayores a Q160.0 miles o a US\$20.8 miles, destinados a la producción y comercialización de bienes y servicios); d) **Créditos hipotecarios para vivienda** (Créditos a cargo de personas individuales, garantizados con hipoteca sobre inmuebles y destinados a la adquisición, construcción, remodelación o reparación de vivienda); y, e) **Créditos de consumo** (Créditos que en su conjunto no sean mayores a Q3.0 millones o a US\$390.0 miles, otorgados a una sola persona individual destinados a la adquisición de bienes de consumo o al pago de servicios o gastos no relacionados con una actividad empresarial, que también incluyen las operaciones realizadas a través de tarjetas de crédito de personas individuales).

Ilustración 7. Estructura de la cartera crediticia bruta clasificada por criterio de agrupación.



Con respecto a la estructura de la cartera crediticia a marzo de 2013, clasificada por criterio de agrupación, se observa que los créditos empresariales mayores acumulan la principal participación, mostrando cierta recuperación, desde un 53.8% en marzo de 2011 y 2012 a 54.8% en el primer trimestre de 2013. Le siguen los créditos al consumo, con una participación de 23.5%, proporción que en el periodo de 2008 a 2013 se ha visto incrementada, contrario a lo observado en los créditos empresariales menores, que a marzo del presente año registraron una proporción de 12.0% (ver Ilustración 7).

En el caso de la cartera de créditos por tipo de moneda, el crédito en moneda nacional está concentrado principalmente en tres agrupaciones: consumo, empresarial mayor y empresarial menor, que en conjunto hacen el 88.9% del total de la cartera en esa moneda, mientras que en moneda extranjera el crédito se concentra en el rubro de empresarial mayor con una proporción del 81.5%.

Como se puede observar en el Cuadro 10, durante el primer trimestre de 2013, el principal incremento en moneda nacional se registró en créditos al consumo en 3.5%, en tanto que la reducción de la cartera en moneda extranjera se registró en todas las agrupaciones. Interanualmente el incremento de la cartera de créditos en moneda nacional se registró en todos los rubros, especialmente el consumo y los créditos empresariales menores, con crecimientos de 15.9% y 10.9%, respectivamente, en tanto que en moneda extranjera el incremento se registró principalmente en los empresariales mayores con 23.4%.

Cuadro 10. Cartera crediticia bruta clasificada por criterio de agrupación y por moneda.

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	mar-2012				dic-2012				mar-2013			
	MN	%	ME	%	MN	%	ME	%	MN	%	ME	%
Empresarial mayor	24,529.8	37.1%	34,792.0	78.9%	26,871.3	36.5%	43,121.0	81.4%	26,974.0	36.1%	42,940.7	81.5%
Empresarial menor	9,858.0	14.9%	3,994.0	9.1%	10,899.6	14.8%	4,313.2	8.1%	11,042.4	14.8%	4,262.0	8.1%
Consumo	24,036.3	36.3%	1,473.3	3.3%	27,441.5	37.3%	1,646.3	3.1%	28,391.2	38.0%	1,619.7	3.1%
Hipotec.p/ vivienda	5,247.1	7.9%	3,826.4	8.7%	5,594.9	7.6%	3,905.6	7.4%	5,643.2	7.5%	3,858.1	7.3%
Microcrédito	2,459.2	3.7%	8.9	0.0%	2,748.4	3.7%	6.7	0.0%	2,733.4	3.7%	6.7	0.0%
Total	66,130.3	100%	44,094.6	100%	73,555.8	100%	52,993.0	100%	74,784.1	100%	52,687.2	100%
Estructura	60.0%		40.0%		58.1%		41.9%		58.7%		41.3%	

Variación Trimestral respecto a diciembre de 2012

Rubro	MN		ME		MN		ME	
	Absolutas		Relativas		Absolutas		Relativas	
Empresarial mayor	102.7		-180.4		0.4%		-0.4%	
Empresarial menor	142.7		-51.2		1.3%		-1.2%	
Consumo	949.7		-26.6		3.5%		-1.6%	
Hipotec.p/ vivienda	48.3		-47.5		0.9%		-1.2%	
Microcrédito	-15.1		-0.1		-0.5%		-0.8%	
Total	1,228.3		-305.7		1.7%		-0.6%	

Variación Interanual respecto a marzo de 2012

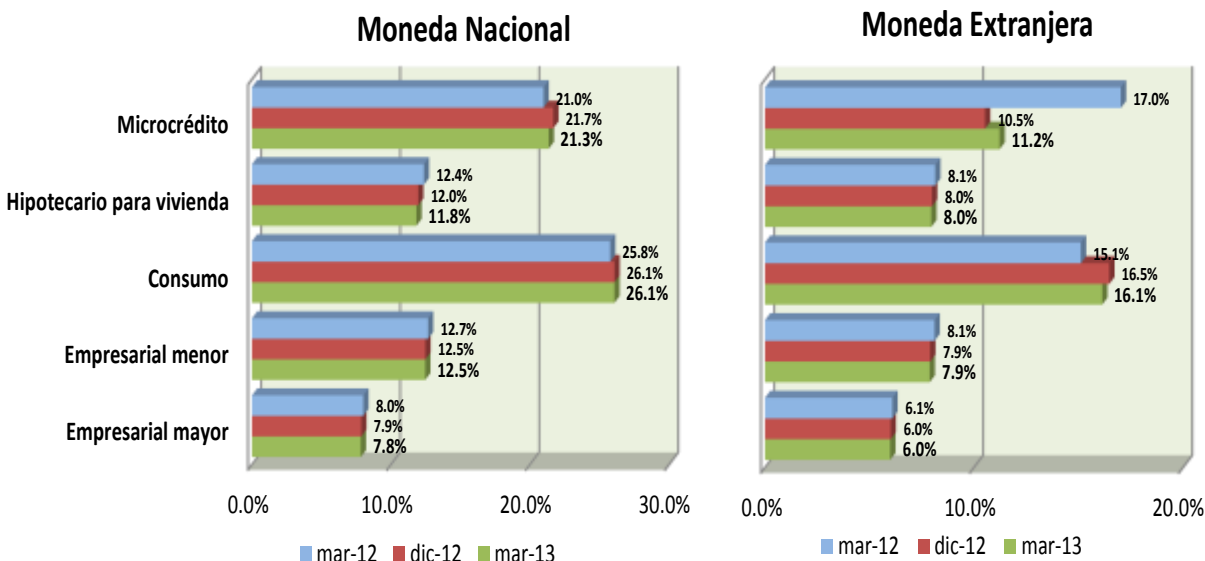
Rubro	MN		ME		MN		ME	
	Absolutas		Relativas		Absolutas		Relativas	
Empresarial mayor	2,444.3		8,148.7		9.1%		23.4%	
Empresarial menor	1,184.4		268.0		10.9%		6.7%	
Consumo	4,354.9		146.4		15.9%		9.9%	
Hipotec.p/ vivienda	396.1		31.7		7.1%		0.8%	
Microcrédito	274.1		-2.2		10.0%		-25.2%	
Total	8,653.8		8,592.6		13.1%		19.5%	

MN = Moneda Nacional, ME=Moneda Extranjera.

TASA DE INTERÉS NOMINAL DE LA CARTERA DE CRÉDITOS BRUTA POR CRITERIO DE AGRUPACIÓN

A marzo de 2013, la tasa de interés promedio ponderado, en moneda nacional y moneda extranjera, de la cartera de créditos de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en la mayoría de las agrupaciones muestra una reducción o se mantuvo igual, en comparación a diciembre de 2012, excepto el microcrédito que registró un incremento de 0.7 puntos porcentuales en moneda extranjera (ver *Ilustración 8*). En forma interanual, la tasa de interés de la cartera de créditos, tanto en moneda nacional como extranjera, también se redujo en la mayoría de los segmentos, a excepción del consumo, que se incrementó en ambas monedas y el microcrédito que aumentó en moneda nacional.

Ilustración 8. Tasa de interés promedio ponderado aplicada a la cartera de créditos bruta por criterio de agrupación, por tipo de moneda.



4.2 PASIVOS

Durante el primer trimestre de 2013, los pasivos totales de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza alcanzaron Q207,493.0 millones, con un aumento de Q897.5 millones, equivalentes a 0.4%, en relación con diciembre del año anterior, apoyado por el crecimiento de los bancos.

En forma interanual el incremento fue de Q23,122.7 millones, que representó un crecimiento de 12.5%, registrándose en los tres tipos de entidades, donde los bancos obtuvieron la variación más importante en términos absolutos, seguidos por las entidades fuera de plaza y de las sociedades financieras (ver Cuadro 11).

Cuadro 11. Estructura y variación de los pasivos por tipo de entidad.

Entidad	(Cifras en millones de Quetzales)									
	mar-2012		dic-2012		mar-2013		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Trimestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Bancos	159,032.4	86.3%	179,308.8	86.8%	180,137.2	86.8%	828.4	0.5%	21,104.7	13.3%
Sociedades Financieras	5,417.2	2.9%	5,882.9	2.8%	5,993.1	2.9%	110.1	1.9%	575.9	10.6%
Entidades Fuera de Plaza	19,920.7	10.8%	21,403.8	10.4%	21,362.8	10.3%	-40.9	-0.2%	1,442.1	7.2%
Total	184,370.3	100.0%	206,595.5	100.0%	207,493.0	100.0%	897.5	0.4%	23,122.7	12.5%

Cuadro 12. Estructura y variación de los principales rubros de pasivo.

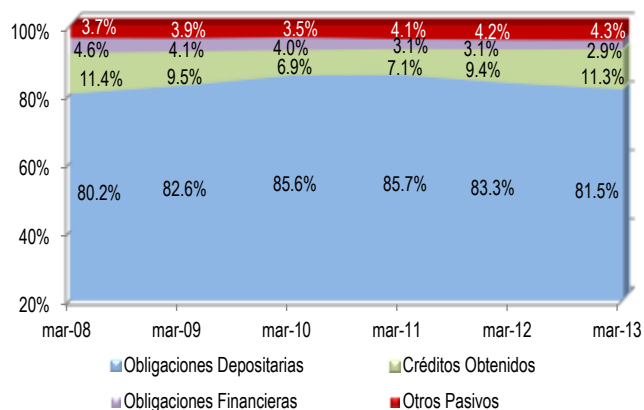
Rubro	(Cifras en millones de Quetzales)									
	mar-2012		dic-2012		mar-2013		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Trimestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Obligaciones Depositarias	153,576.3	83.3%	167,126.2	80.9%	169,122.6	81.5%	1,996.3	1.2%	15,546.3	10.1%
Créditos Obtenidos	17,293.4	9.4%	24,491.1	11.9%	23,362.7	11.3%	-1,128.5	-4.6%	6,069.3	35.1%
Obligaciones Financieras	5,666.7	3.1%	5,943.2	2.9%	5,994.1	2.9%	50.8	0.9%	327.4	5.8%
Otros Pasivos	7,834.0	4.2%	9,034.9	4.4%	9,013.8	4.3%	-21.1	-0.2%	1,179.8	15.1%
Total	184,370.3	100.0%	206,595.5	100.0%	207,493.0	100.0%	897.5	0.4%	23,122.7	12.5%

El aumento de los pasivos en forma trimestral fue el resultado del incremento de las obligaciones depositarias en 1.2% y de la disminución de los créditos obtenidos en 4.6%.

En forma interanual, los pasivos alcanzaron un incremento de Q23,122.7 millones, del cual el 67.2% correspondió a las obligaciones depositarias (ver *Cuadro 12*). Por su parte, los créditos obtenidos, representaron el 26.3% del incremento, conformados principalmente por líneas de crédito provenientes de bancos del exterior y que generalmente son utilizadas para financiar actividades relacionadas con el comercio exterior.

Como se observa en la *Ilustración 9*, la participación de las obligaciones depositarias se ha mantenido arriba del 80%, registrando, en promedio 83.2%, de marzo de 2008 a marzo de 2013. El rubro de créditos obtenidos, ocupa la segunda posición dentro del total de pasivo, en promedio dicho rubro ha mantenido una participación 9.3% de marzo de 2008 a marzo de 2013.

Ilustración 9. Estructura de los principales rubros de pasivo.



4.2.1 PASIVOS POR TIPO DE MONEDA

Del total de pasivos de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza a marzo de 2013, el 64.7% se constituyó en moneda nacional y el 35.3% en moneda extranjera (ver *Cuadro 13*).

Durante el primer trimestre, los pasivos en moneda nacional se incrementaron en 1.3%, mientras que en moneda extranjera disminuyeron 1.2%. En moneda nacional, los bancos registraron un incremento de 1.3% y las sociedades financieras de 2.6%. En moneda extranjera la principal disminución se observó en los bancos con 1.6%.

En forma interanual, los pasivos en moneda nacional crecieron 10.9% y en moneda extranjera lo hicieron en 15.7%. En ambas monedas, el mayor crecimiento se registró en bancos con 10.9% en moneda nacional y 19.9% en moneda extranjera, seguido de las sociedades financieras con 10.0% para moneda nacional y 12.5% para moneda extranjera, por último, las entidades fuera de plaza, reportaron un crecimiento de 7.2% en moneda extranjera

Cuadro 13. Estructura y variación de pasivos por tipo de moneda.

(Cifras en millones de Quetzales)

Entidad	mar-2012			dic-2012			mar-2013		
	MN	ME	TOTAL	MN	ME	TOTAL	MN	ME	TOTAL
Bancos	116,914.6	42,117.8	159,032.4	127,993.7	51,315.1	179,308.8	129,653.6	50,483.6	180,137.2
Sociedades Financieras	4,100.6	1,316.6	5,417.2	4,399.1	1,483.9	5,882.9	4,512.1	1,480.9	5,993.1
Entidades Fuera de Plaza	0.0	19,920.7	19,920.7	0.0	21,403.8	21,403.8	0.0	21,362.8	21,362.8
Total	121,015.2	63,355.1	184,370.3	132,392.8	74,202.7	206,595.5	134,165.7	73,327.3	207,493.0
Estructura	65.6%	34.4%		64.1%	35.9%		64.7%	35.3%	
Variación Absoluta	Trimestral			Interanual					
	NN	ME	TOTAL	MN	ME	TOTAL			
Bancos	1,659.9	-831.5	828.4	12,738.9	8,365.8	21,104.7			
Sociedades Financieras	113.1	-2.9	110.1	411.6	164.3	575.9			
Entidades Fuera de Plaza	0.0	-40.9	-40.9	0.0	1,442.1	1,442.1			
Total	1,773.0	-875.4	897.5	13,150.5	9,972.2	23,122.7			
Variación Relativa									
	NN	ME	TOTAL	MN	ME	TOTAL			
Bancos	1.3%	-1.6%	0.5%	10.9%	19.9%	13.3%			
Sociedades Financieras	2.6%	-0.2%	1.9%	10.0%	12.5%	10.6%			
Entidades Fuera de Plaza		-0.2%	-0.2%		7.2%	7.2%			
Total	1.3%	-1.2%	0.4%	10.9%	15.7%	12.5%			

MN = Moneda Nacional, ME = Moneda Extranjera

4.2.2 OBLIGACIONES DEPOSITARIAS DE BANCOS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Las obligaciones depositarias de los bancos y entidades fuera de plaza, durante el primer trimestre, reportaron un incremento de 1.2%, y en forma interanual, alcanzaron un crecimiento de 10.1%. Los saldos de los diferentes tipos de depósitos se presentan en el cuadro siguiente:

Cuadro 14. Estructura y variación de las obligaciones depositarias.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Clase de depósito	mar-2012		dic-2012		mar-2013		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Trimestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Monetarios	58,400.5	38.0%	62,733.6	37.5%	62,003.4	36.7%	-730.2	-1.2%	3,602.9	6.2%
De Ahorro	32,083.3	20.9%	33,151.7	19.8%	33,413.2	19.8%	261.5	0.8%	1,329.9	4.1%
A Plazo	62,495.0	40.7%	70,649.2	42.3%	73,016.7	43.2%	2,367.5	3.4%	10,521.7	16.8%
Otros	597.5	0.4%	591.8	0.4%	689.3	0.4%	97.5	16.5%	91.8	15.4%
Total	153,576.3	100.0%	167,126.2	100.0%	169,122.6	100.0%	1,996.3	1.2%	15,546.3	10.1%

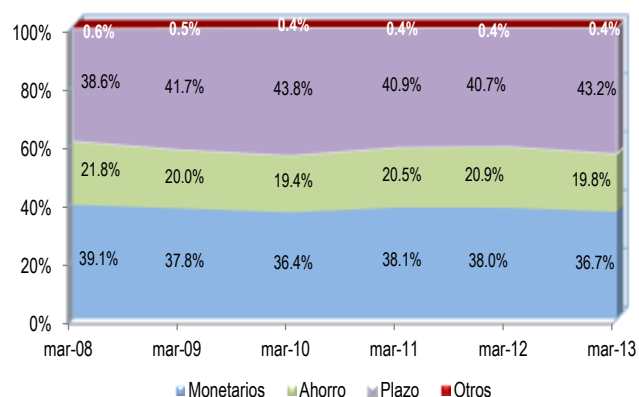
Al respecto, el incremento de las obligaciones depositarias, durante el trimestre, se explicó principalmente por el impulso de los depósitos a plazo, que se estima fue influenciado por una tasa de interés más atractiva. Por otra parte, se observó una disminución en los depósitos monetarios, que respondió a una mayor demanda de efectivo por parte del público, especialmente por la celebración de la Semana Santa en la última semana de marzo.

En forma interanual, la situación es similar a la del trimestre, debido a que el incremento más importante se observó en los depósitos a plazo, que participan con el 67.7% de la variación total de las obligaciones depositarias, situación que permite inferir que el público ha buscado un mayor rendimiento de sus depósitos.

A marzo de 2013, la estructura de las obligaciones depositarias muestra que la participación de los depósitos a plazo correspondió a 43.2% del total. Los depósitos más líquidos, monetarios y de ahorro, representaron 36.7% y 19.8%, respectivamente (ver *Ilustración 10*).

Las obligaciones depositarias clasificadas por tipo de moneda, a marzo de 2013, muestran que el fondeo es originado principalmente por depósitos en moneda nacional, que representan alrededor de tres cuartas partes del total de depósitos y la restante cuarta parte en moneda extranjera (ver *Cuadro 15*).

Ilustración 10. Estructura de las obligaciones depositarias.



Cuadro 15. Obligaciones depositarias por tipo de moneda.

(Cifras en millones de Quetzales)

Entidad	mar-2012		dic-2012		mar-2013		Variación							
							Trimestral				Interanual			
							Absoluta		Relativa		Absoluta		Relativa	
	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME	MN	ME
Monetarios	43,390.4	15,010.1	47,540.1	15,193.5	46,303.6	15,699.8	-1,236.5	506.3	-2.6%	3.3%	2,913.2	689.7	6.7%	4.6%
De Ahorro	25,755.9	6,327.4	26,700.7	6,451.0	27,015.1	6,398.2	314.3	-52.8	1.2%	-0.8%	1,259.1	70.8	4.9%	1.1%
A Plazo	42,275.9	20,219.1	47,994.2	22,655.0	50,518.8	22,497.9	2,524.6	-157.1	5.3%	-0.7%	8,242.9	2,278.8	19.5%	11.3%
Otros	504.8	92.7	528.8	63.1	596.8	92.5	68.0	29.5	12.9%	46.8%	91.9	-0.1	18.2%	-0.2%
Total	111,927.0	41,649.2	122,763.8	44,362.5	124,434.2	44,688.4	1,670.4	325.9	1.4%	0.7%	12,507.2	3,039.1	11.2%	7.3%
Estructura	72.9%	27.1%	73.5%	26.5%	73.6%	26.4%								

Como se puede observar en el cuadro anterior, las variaciones de las obligaciones depositarias en moneda nacional fueron más dinámicas que las expresadas en moneda extranjera, principalmente por el incremento observado en los depósitos a plazo de 5.3% durante el trimestre. En moneda extranjera el incremento más significativo se reflejó en los depósitos monetarios con un 3.3%.

En forma interanual, el crecimiento de las obligaciones depositarias en moneda nacional fue mayor a las de moneda extranjera, donde los depósitos a plazo, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, registraron los incrementos más importantes, 19.5% y 11.3%, respectivamente.

Del total de obligaciones depositarias de los bancos y entidades fuera de plaza por Q169,122.6 millones a marzo de 2013, el 87.2% se constituyó de depósitos del público; el 10.5% corresponde a depósitos de gobierno y entidades oficiales; y, el 2.3% proviene de instituciones financieras (ver Cuadro 16). Dicha estructura no ha variado de forma significativa en los últimos años y es similar a la observada en marzo de 2012.

Cuadro 16. Obligaciones depositarias por origen de los fondos.

(Cifras en millones de Quetzales)

Origen de los depósitos	mar-2012		dic-2012		mar-2013		Variación			
							Trimestral		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Del Público	135,921.1	88.5%	147,387.6	88.2%	147,533.4	87.2%	145.8	0.1%	11,612.3	8.5%
De Instituciones Financieras	3,347.6	2.2%	3,859.0	2.3%	3,833.2	2.3%	-25.8	-0.7%	485.6	14.5%
De Gobierno y Entidades Oficiales	14,307.6	9.3%	15,879.7	9.5%	17,756.0	10.5%	1,876.3	11.8%	3,448.4	24.1%
Total	153,576.3	100.0%	167,126.2	100.0%	169,122.6	100.0%	1,996.3	1.2%	15,546.3	10.1%

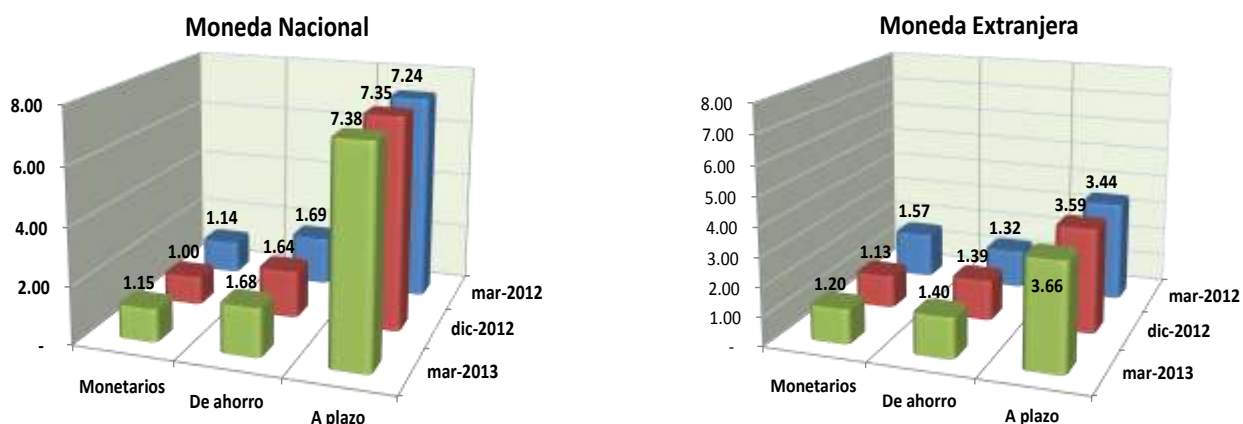
Los depósitos del Gobierno y Entidades Oficiales registraron el aumento más importante, en el primer trimestre, con una participación de 94.0% de la variación total, correspondientes, principalmente, al Instituto Guatemalteco de Seguridad Social -IGSS- y a la Superintendencia de Administración Tributaria -SAT-. En forma interanual, la variación más significativa se registró en los depósitos del público, alcanzando una contribución de 74.7% de la variación total.

TASA DE INTERÉS PASIVA PROMEDIO PONDERADO DEL SISTEMA BANCARIO

Al 31 de marzo de 2013, la tasa de interés promedio ponderado del sistema bancario en moneda nacional para los depósitos a plazo fue de 7.38%, superior en 3 puntos básicos respecto a la de diciembre de 2012, y mayor en 14 puntos básicos respecto a la de marzo de 2012. Se considera que el incremento en la tasa de interés de los depósitos a plazo, influyó en el mayor crecimiento observado. Es importante agregar, que al quitarle el efecto de la inflación produce una tasa real positiva de 3.04%, lo cual confirma la preferencia de los agentes económicos por este tipo de depósitos. Por su parte, las tasas de interés de los depósitos monetarios y de ahorro, experimentaron incrementos de 15 y 4 puntos básicos, respectivamente (ver *Ilustración 11*).

Durante el primer trimestre de 2013, los tres tipos de depósitos en moneda extranjera registraron incrementos en sus tasas de interés promedio ponderado como se observa en la ilustración siguiente:

Ilustración 11. Tasa de interés pasiva promedio ponderado del sistema bancario, por tipo de depósito y moneda.



4.3 INDICADORES FINANCIEROS

4.3.1 INDICADORES DE LIQUIDEZ

Los bancos presentaron en marzo de 2013 en moneda nacional un encaje computable de Q18,311.3 millones, un encaje requerido de Q18,067.0 millones y, por consiguiente, una posición promedio de encaje⁶ de Q244.3 millones. En moneda extranjera registraron un encaje computable de US\$527.3 millones, un encaje requerido de US\$461.7 millones y una posición promedio de encaje de US\$65.6 millones.

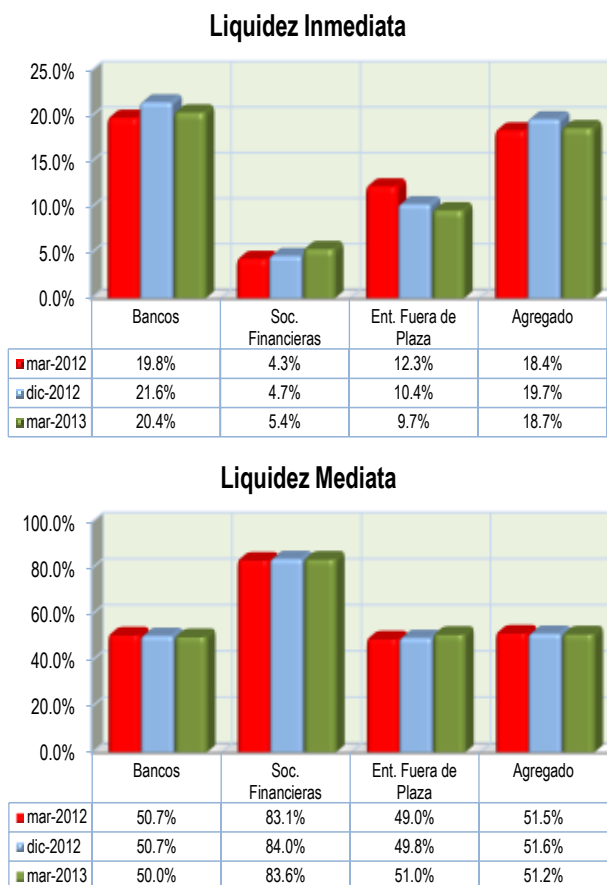
La reserva de liquidez computable de las entidades fuera de plaza fue de US\$1,196.5 millones, mientras que la requerida fue de US\$381.2 millones; y una posición de reserva de liquidez⁷ por US\$815.3 millones.

El indicador de liquidez inmediata⁸ de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, se situó a marzo de 2013 en un nivel de 18.7%, menor al observado en diciembre de 2012 de 19.7% (ver *Ilustración 12*). La reducción del indicador en las entidades fuera de plaza se debió a la disminución de las disponibilidades.

El depósito computable de las sociedades financieras alcanzó los Q2,231.4 millones, el depósito requerido Q63.1 millones, y la posición de depósito legal⁹ Q2,168.3 millones.

En cuanto al indicador de liquidez mediata¹⁰, a marzo de 2013, a nivel agregado, se situó en 51.2%,

Ilustración 12. Indicadores de liquidez.



⁶ Conforme el Reglamento del Encaje Bancario, Resolución JM-177-2002, la posición de encaje de los bancos en moneda nacional y moneda extranjera, será la diferencia entre el monto del encaje computable y del encaje requerido.

⁷ De conformidad con el Reglamento de Reserva de Liquidez de Entidades Fuera de Plaza, Resolución JM-86-2007, la posición de reserva de liquidez será la diferencia entre el monto de reserva de liquidez computable y el monto de reserva de liquidez requerida.

⁸ Representa la proporción de recursos de inmediata disponibilidad que la entidad posee para hacer frente a sus obligaciones de captación (obligaciones depositarias más obligaciones financieras).

⁹ Conforme el Artículo 9, del Decreto-Ley Número 208, Ley de Sociedades Financieras Privadas.

¹⁰ Medido por la razón de activos líquidos (disponibilidades e inversiones de corto plazo) con relación a las obligaciones de captación más las cuentas por pagar.

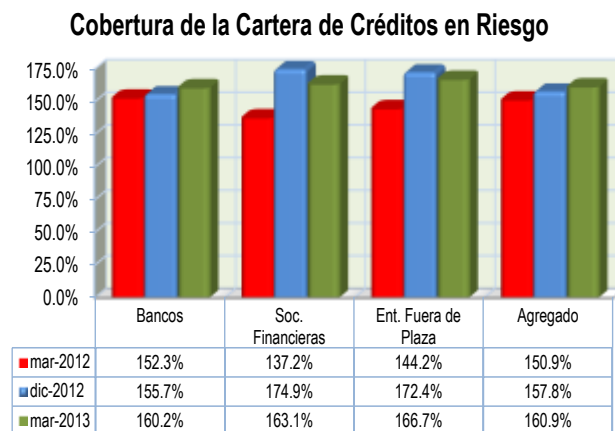
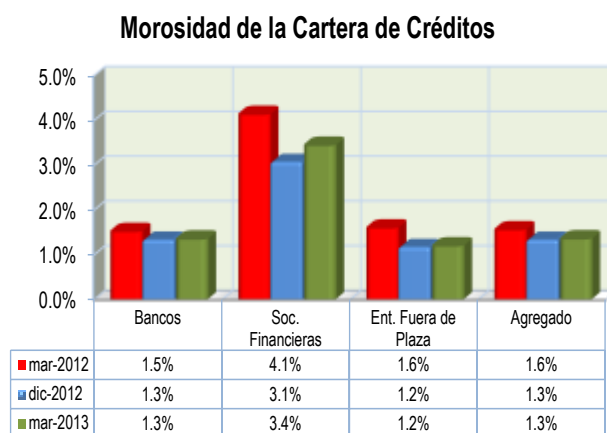
levemente menor al registrado en diciembre de 2012 (51.6%); debido a que el crecimiento en conjunto de las disponibilidades e inversiones fue menor al crecimiento, de las obligaciones depositarias, obligaciones financieras y las cuentas por pagar.

4.3.2 INDICADORES DE MOROSIDAD Y COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITOS

A marzo de 2013 la morosidad¹¹ de la cartera de créditos de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, de forma agregada, registró un nivel de 1.3%, igual a la observada en diciembre de 2012; resultado neto del incremento de la cartera vencida en 1.2% y de la cartera total por 0.7%; y en forma interanual, la reducción del indicador en 0.3 puntos porcentuales se debió a que el incremento de la cartera vencida en 0.6%, fue menor al crecimiento de la cartera bruta total en 15.6% (ver *Ilustración 13*).

La cobertura de la cartera vencida¹², se ubicó en 160.9%, mayor a la registrada en diciembre de 2012 de 157.8% y a la de marzo de 2012 de 150.9%, situación influenciada por el efecto neto de la menor variación de la cartera vencida, en comparación con la de las estimaciones por valuación de la cartera de créditos.

Ilustración 13. Indicadores de riesgo de crédito.



¹¹ Cociente de la cartera vencida y la cartera bruta total.

¹² Cociente de la sumatoria de reservas genéricas y específicas entre la cartera vencida.

Cuadro 17. Indicador de morosidad de la cartera de créditos, por destino económico.

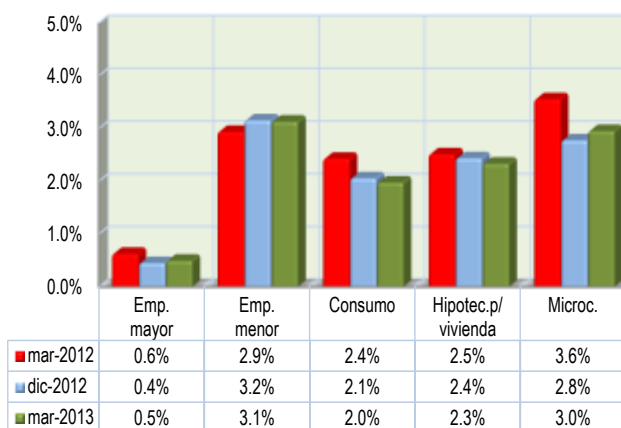
Destino Económico	mar-2012	dic-2012	mar-2013
Consumo	2.6%	2.3%	2.2%
Transferencias	0.9%	0.7%	0.8%
Otros Destinos	5.8%	4.4%	3.2%
Agricultura	1.0%	0.6%	0.7%
Explotación de Minas y Canteras	0.6%	0.0%	0.0%
Industria Manufacturera	1.3%	0.7%	0.5%
Electricidad, Gas y Agua	0.3%	0.3%	1.2%
Construcción	1.1%	1.3%	1.3%
Comercio	1.5%	1.3%	1.3%
Transporte y Almacenamiento	1.1%	0.6%	0.9%
Establecimientos Financieros, Bienes Inmuebles y Servicios Prestados a las Empresas	0.7%	1.1%	1.0%
Servicios Comunes, Sociales y Personales	0.6%	0.5%	0.5%
Total	1.6%	1.3%	1.3%

En cuanto a la morosidad de la cartera de créditos clasificada por destino económico, en el trimestre de 2013, el indicador muestra que el consumo y otros destinos continúan con la mayor morosidad. No obstante, se observa una reducción en la mayoría de destinos económicos, con excepción de electricidad, gas y agua; construcción; y, establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas (ver Cuadro 17).

Por criterio de agrupación, la morosidad de los créditos empresariales mayores y del microcrédito mostró un leve incremento, pues pasó de 0.4% a 0.5% y de 2.8% a 3.0%, respectivamente; en tanto que en los créditos empresariales menores, consumo y los hipotecarios para vivienda se observó disminución (ver Ilustración 14). En el caso de los créditos empresariales menores, la cartera de créditos creció 0.6%, en tanto que la cartera vencida permaneció estable en el trimestre.

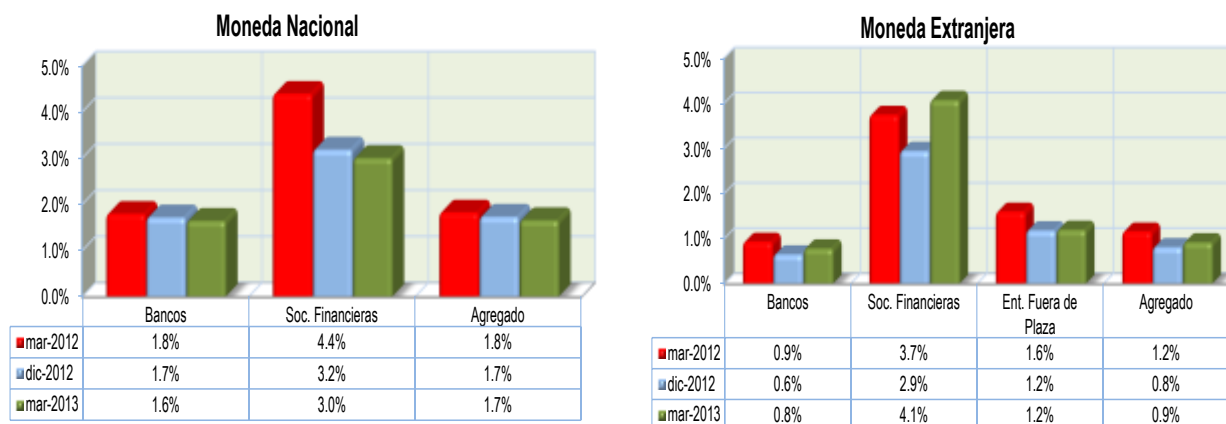
Las reducciones en la morosidad observadas en la mayoría de rubros son resultado de una mayor colocación de créditos en estos segmentos, y en una mejoría en la administración de la cartera, lo cual ha redundado en los citados indicadores.

Ilustración 14. Indicador de morosidad de la cartera de créditos, por criterio de agrupación.



El indicador de morosidad, clasificado por tipo de moneda, se situó en 1.7% en moneda nacional a nivel agregado, igual al registrado en diciembre de 2012 y en moneda extranjera en 0.9%, mayor al observado en diciembre del año anterior (ver Ilustración 15). La variación del indicador de morosidad en moneda extranjera se debió al aumento de la cartera vencida en 12.8% y a la disminución de la cartera bruta total en 0.6%.

Ilustración 15. Indicador de morosidad de la cartera de créditos por tipo de moneda.



4.3.3 VALUACIÓN DE ACTIVOS CREDITICIOS

Cuadro 18. Valuación de activos crediticios.

(Cifras en Millones de Quetzales)										
Categoría	dic-2010		dic-2011		dic-2012		Variación			
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	2010-2011		2011-2012	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
A	91,080.8	92.4%	103,886.0	93.3%	123,759.2	94.4%	12,805.2	14.1%	19,873.2	19.1%
B	2,545.5	2.6%	3,420.4	3.1%	2,905.6	2.2%	874.9	34.4%	-514.8	-15.1%
C	790.6	0.8%	968.9	0.9%	1,306.0	1.0%	178.3	22.6%	337.0	34.8%
D	919.0	0.9%	836.7	0.8%	1,011.6	0.8%	-82.3	-9.0%	174.8	20.9%
E	3,219.6	3.3%	2,224.3	2.0%	2,159.7	1.6%	-995.3	-30.9%	-64.6	-2.9%
Total	98,555.5	100.0%	111,336.3	100.0%	131,142.0	100.0%	12,780.8	13.0%	19,805.7	17.8%

La valuación de activos crediticios¹³ de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, referida al 31 de diciembre de 2012, de forma agregada, muestra que en relación con diciembre de 2011, el total de activos crediticios valuados aumentó 17.8% (ver Cuadro 18). Se observa que la mayor parte de la cartera tuvo su incremento en los activos clasificados en la categoría “A” (donde el riesgo es considerado normal); asimismo, los créditos clasificados en la categoría “B” (donde el riesgo es superior al normal) presentaron una disminución de 15.1%; en la categoría “C” (con pérdidas esperadas) se observa un aumento de 34.8%; y de 20.9% en la categoría “D” (con pérdidas significativas esperadas); asimismo, se registró una disminución de 2.9% en la categoría “E” (con alto riesgo de irrecuperabilidad).

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 este reglamento, cuatro veces al año, con saldos referidos al cierre de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre, y los resultados deberán ser informados a la Superintendencia de Bancos, en los formatos y medios que ésta indique dentro de los diez (10) días de los meses de mayo, agosto, noviembre y febrero, respectivamente”.

Al cierre de 2012 el 94.4% de la cartera de créditos se encontraba en la categoría “A”, incrementando su participación respecto a diciembre de 2011 (93.3%) y a diciembre de 2010 (92.4%); en tanto que en la categoría “B” se encuentra el 2.2%, participación menor a la registrada en diciembre de 2011 (3.1%), y a diciembre de 2010 (2.6%).

Cuadro 19. Reservas por valuación de activos crediticios.

(Cifras en millones de Quetzales)

Categoría	dic-2010			dic-2011			dic-2012		
	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas	Monto		% de Reservas
	Activos	Reservas		Activos	Reservas		Activos	Reservas	
A	91,080.8	13.1	0.0%	103,886.0	19.8	0.0%	123,759.2	6.2	0.0%
B	2,545.5	58.0	2.3%	3,420.4	52.9	1.5%	2,905.6	57.0	2.0%
C	790.6	86.7	11.0%	968.9	132.9	13.7%	1,306.0	149.3	11.4%
D	919.0	219.2	23.9%	836.7	180.8	21.6%	1,011.6	216.3	21.4%
E	3,219.6	1,112.0	34.5%	2,224.3	1,076.9	48.4%	2,159.7	1,023.0	47.4%
Total	98,555.5	1,489.0		111,336.3	1,463.3		131,142.0	1,451.9	

A diciembre de 2012, la cobertura de las reservas de los activos crediticios de la categoría “E” que es la categoría con alto riesgo de irrecuperabilidad, fue de 47.4% a nivel agregado, menor al nivel registrado en diciembre de 2011 de 48.4%, aunque mayor al observado a diciembre de 2010 de 34.5% (Ver Cuadro 19).

4.3.4 SOLVENCIA PATRIMONIAL

A marzo de 2013, la posición patrimonial de los bancos fue de Q6,193.7 millones, derivado de un patrimonio computable de Q20,365.9 millones y de un requerido de Q14,172.2 millones. Cabe comentar, que el capital primario representa un nivel de participación de 67.2% (Q13,681.3 millones) en relación con el patrimonio computable para este tipo de instituciones, lo cual debido a su naturaleza permanente constituye un respaldo a la solidez patrimonial del sistema bancario. Por su parte, las entidades fuera de plaza, presentan un patrimonio computable de Q2,880.7 millones, de los cuales, el 66.3% (Q1,908.6 millones) corresponden a capital primario. Las sociedades financieras son las que presentan un mayor nivel de participación del capital primario de 93.2% (Q725.2 millones) en relación con el patrimonio computable, tal como puede observarse en el cuadro siguiente:

Cuadro 20. Posición patrimonial por tipo de entidad.

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	mar-2013		
	Bancos	Sociedades Financieras	Entidades Fuera de Plaza
Capital Primario	13,681.3	725.2	1,908.6
Capital Complementario	8,811.5	193.4	990.1
(-) Deducciones a capital primario	2,126.9	140.9	18.0
Patrimonio Computable	20,365.9	777.7	2,880.7
(-) Patrimonio Requerido	14,172.2	218.6	1,749.3
Posición Patrimonial	6,193.7	559.1	1,131.4
Índice de Adecuación de Capital	14.8%	36.3%	16.5%

El índice de adecuación de capital¹⁴, de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, a marzo de 2013 alcanzó 15.3%. Para el caso de los bancos fue de 14.8%, para las sociedades financieras de 36.3% y para las entidades fuera de plaza de 16.5%, todos por arriba del requerimiento mínimo legal de 10% y del estándar internacional de 8% recomendado en los acuerdos de capital conocidos como Basilea I y II (ver *Ilustración 16*).

A nivel agregado, se observa que este índice presenta un aumento en marzo de 2013 en relación a marzo de 2012, pues pasó de 15.1% a 15.3%; dicha situación, es consecuencia de un incremento en el capital contable a nivel agregado, el cual creció 13.3% en relación a marzo de 2012.

A marzo de 2013, el indicador de solvencia¹⁵ de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a nivel agregado, que representa la proporción de patrimonio que respalda los activos de las entidades, se ubicó en 9.5%, mayor al observado en marzo y diciembre de 2012. El aumento del indicador obedeció a que el nivel de crecimiento del capital fue mayor que el observado en los activos netos (ver *Ilustración 17*).

El indicador a nivel agregado, que relaciona el patrimonio con la cartera de créditos bruta, a marzo de 2013, se ubicó en 17.1%, mayor al registrado a diciembre de 2012, debido a un mayor ritmo de crecimiento del capital contable en comparación con el de la cartera de créditos.

En cuanto al indicador que relaciona el patrimonio con las captaciones¹⁶, éste se ubicó en 12.4% a marzo de 2013, similar al observado en diciembre del año previo, debido a que las obligaciones depositarias y obligaciones financieras registraron en su conjunto, un crecimiento similar al observado en el capital contable.

Ilustración 16. Índice de adecuación de capital.

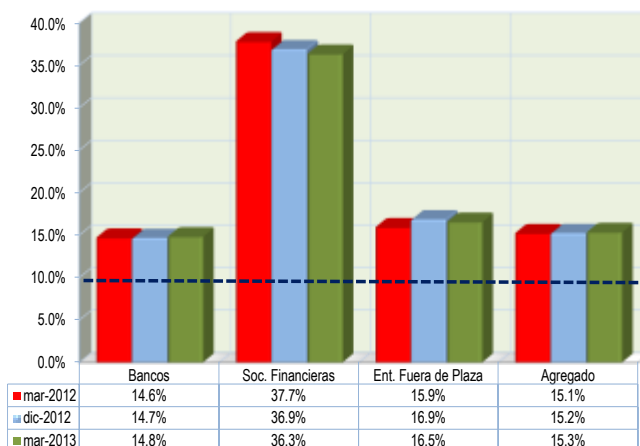
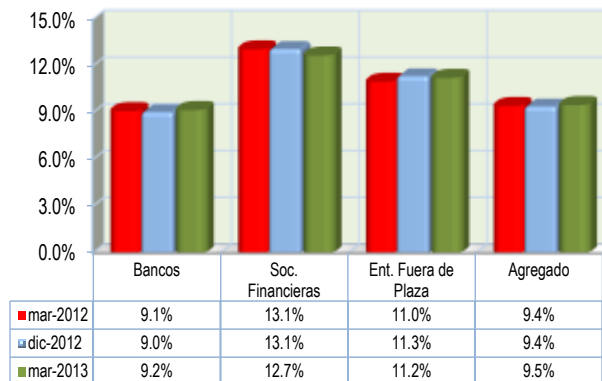


Ilustración 17. Indicadores de solvencia.

Patrimonio en Relación a Activos Netos

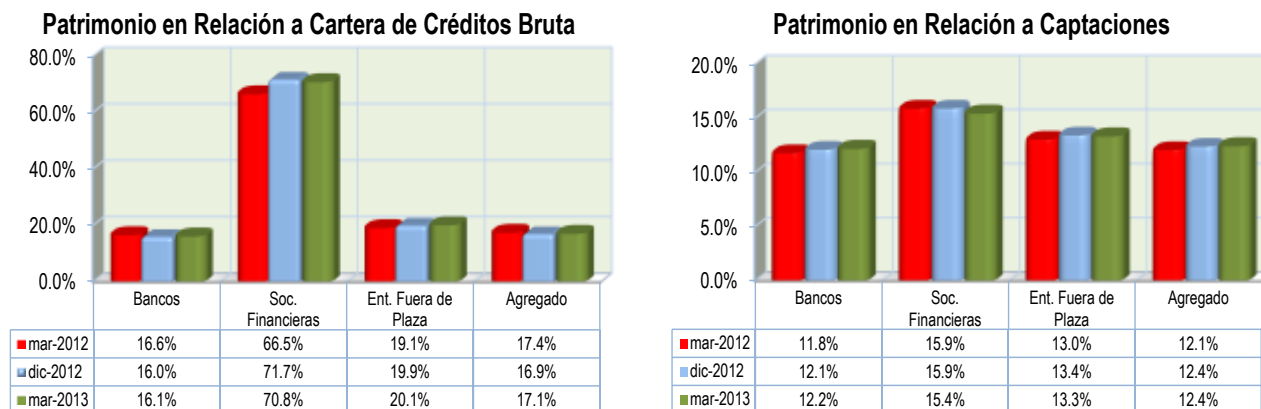


¹⁴ Cociente del patrimonio computable y los activos ponderados por riesgo.

¹⁵ Cociente del capital contable y los activos netos.

¹⁶ Incluye obligaciones depositarias y obligaciones financieras.

Sigue Ilustración 17.



4.3.5 INDICADORES DE RENTABILIDAD

En forma agregada, las utilidades después de impuestos, de los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, a marzo de 2013 alcanzaron un total de Q933.2 millones, 9.6% menores al nivel registrado a marzo del año previo (ver Ilustración 18).

Dicha variación fue influenciada principalmente por la disminución de las utilidades de los bancos en 9.0% y de las entidades fuera de plaza en 25.0%. Las sociedades financieras registraron un incremento de 31.2%.

Ilustración 18. Utilidades.



Cuadro 21. Principales rubros del estado de resultados.

(Cifras en millones de Quetzales)				
Rubro	mar-2012	mar-2013	Variación Interanual	
			Absoluta	Relativa
Margen de Inversión	2,776.8	2,851.4	74.6	2.7%
Margen de Servicios	317.0	347.5	30.5	9.6%
Margen de Otros Productos de Operación	-48.5	-132.2	-83.7	172.5%
Margen Operacional Bruto	3,045.3	3,066.7	21.4	0.7%
Gastos de Administración	-1,952.8	-2,027.4	-74.6	3.8%
Margen Operacional Neto	1,092.5	1,039.3	-53.2	-4.9%
Otros Productos y Gastos	-59.8	-106.1	-46.3	77.4%
Resultado	1,032.7	933.2	-99.5	-9.6%

La reducción de las utilidades observada a marzo de 2013, con respecto a la misma fecha de año previo, está asociada, especialmente, al aumento en las pérdidas registradas en el margen de otros productos de operación, debido principalmente a la disminución de los productos por inversiones en acciones y al aumento de los gastos en cuentas incobrables y de dudosa recuperación.

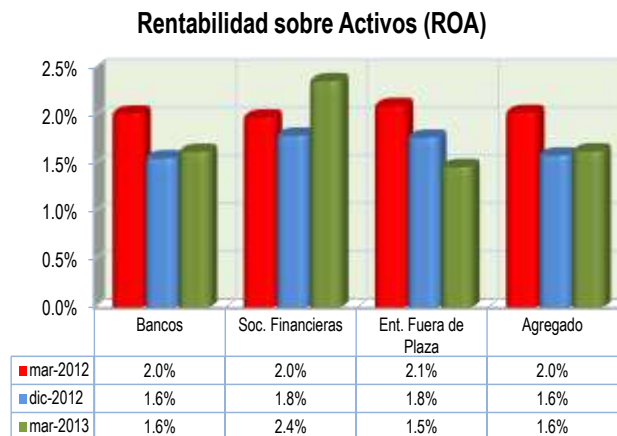
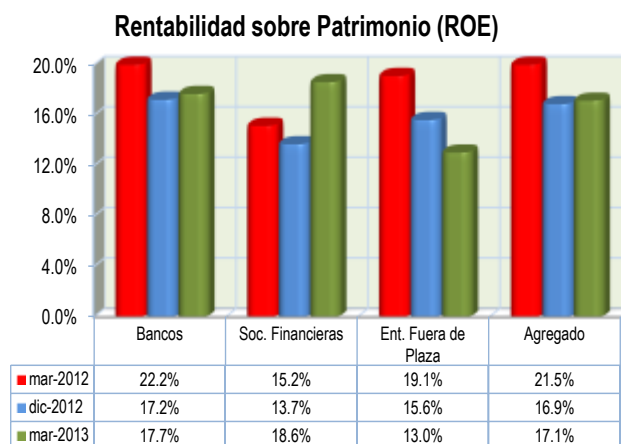
El indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE, por sus siglas en inglés), de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, a marzo de 2013 se ubicó en 17.1%. En comparación con el año anterior, las entidades bancarias muestran una reducción de este indicador, pues pasó de 22.2% a 17.7%; las entidades fuera de plaza muestran una reducción de 19.1% a 13.0%; y, las sociedades financieras alcanzaron un rendimiento de 18.6%, lo cual es superior a lo registrado el año anterior de 15.2% (ver *Ilustración 19*).

La disminución del indicador agregado fue debido a que los resultados se redujeron 9.6%, mientras que el patrimonio aumentó 14.2%.

El indicador de rentabilidad sobre los activos (ROA, por sus siglas en inglés), de bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza, en forma agregada, a marzo de 2013 se ubicó en 1.6%, igual al registrado en diciembre del año previo, y menor al 2.0% registrado a marzo de 2012.

La razón de tal disminución interanual fue debido a que mientras los activos netos se incrementaron 12.6%, en relación con marzo del año anterior, las utilidades disminuyeron como se indicó anteriormente.

Ilustración 19. Indicadores de rentabilidad.



5. ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO

5.1 NIVEL DE OPERACIONES

El nivel de operaciones de los almacenes generales de depósito, medido con base en el volumen de las mercaderías en depósito, alcanzó a marzo de 2013 un monto de Q3,549.9 millones (ver Cuadro 22).

En el primer trimestre de 2013, el valor de las mercaderías en depósito aumentó en Q188.0 millones (5.6%), como resultado del incremento de las mercaderías en bodegas propias, que aumentaron 36.9% y las que se encuentran en bodegas habilitadas en 11.7%; en tanto que las que se encuentran en bodegas fiscales¹⁷, disminuyeron 3.3%.

Cuadro 22. Estructura y variación de las mercaderías en depósito.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Mercaderías en	mar-12		dic-12		mar-13		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Trimestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Bodegas Propias	555.9	16.1%	611.4	18.2%	837.2	23.6%	225.8	36.9%	281.3	50.6%
Bodegas Habilitadas	673.8	19.5%	348.3	10.4%	389.2	11.0%	40.9	11.7%	-284.6	-42.2%
Bodegas Fiscales	2,215.3	64.2%	2,399.1	71.4%	2,320.4	65.4%	-78.7	-3.3%	105.1	4.7%
Remate	3.1	0.1%	3.1	0.1%	3.1	0.1%	0.0	0.0%	0.0	0.0%
Total	3,448.1	100.0%	3,361.9	100.0%	3,549.9	100.0%	188.0	5.6%	101.8	3.0%

Asimismo, en comparación con marzo de 2012, el valor de las mercaderías depositadas se incrementó en Q101.8 millones (3.0%), como resultado del incremento de las mercaderías en bodegas propias y en bodegas fiscales (50.6% y 4.7%, respectivamente).

Se estima que el riesgo de depósito de los almacenes generales de depósito es moderado al considerar que al finalizar el primer trimestre de 2013, el 89.0% de las mercaderías se encontraban en bodegas sobre las cuales las almacenadoras ejercen el control directo, es decir, en bodegas propias, bodegas fiscales y en remate, por lo que solamente el 11.0% restante de las mercaderías estaban depositadas en bodegas habilitadas, donde los almacenes generales de depósito ejercen un control indirecto.

17 Incluye mercaderías en bodegas fiscales propias; en bodegas fiscales de zonas francas; en bodegas fiscales por actividad exportadora y de maquila; y, mercaderías en tránsito.

Adicionalmente, al considerar el riesgo de cobertura de seguros para las mercaderías en depósito se determinó que a marzo de 2013 los seguros totales ascendieron a Q5,274.6 millones, cubriendo el 148.6% del total de mercaderías. El 30.1% de los seguros fueron contratados directamente por las almacenadoras (ver *Ilustración 20*).

Ilustración 20. Seguros de mercaderías en depósito.



5.2 PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los activos de los almacenes generales de depósito ascendieron a Q219.6 millones a marzo de 2013, que representa una disminución de 3.7% respecto a diciembre de 2012. De forma interanual registró un crecimiento de 6.9%, como se aprecia enseguida (ver *Cuadro 23*).

Cuadro 23. Estructura y variación de los principales rubros de activo.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Rubro	mar-12		dic-12		mar-13		Variación			
							Trimestral		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	39.6	19.3%	54.3	23.8%	44.7	20.4%	-9.6	-17.7%	5.1	12.9%
Inversiones	18.8	9.1%	16.9	7.4%	18.0	8.2%	1.1	6.2%	-0.8	-4.5%
Inmuebles y Muebles	114.2	55.6%	118.3	51.9%	117.3	53.4%	-1.0	-0.9%	3.0	2.6%
Cargos Diferidos	12.2	5.9%	9.3	4.1%	12.6	5.7%	3.3	35.2%	0.4	3.7%
Otros Activos	20.7	10.1%	29.1	12.8%	27.1	12.3%	-2.0	-7.0%	6.4	30.7%
Total	205.5	100.0%	227.9	100.0%	219.6	100.0%	-8.3	-3.7%	14.1	6.9%

La variación de los activos en los primeros tres meses de 2013 fue consecuencia, principalmente, de la disminución de las disponibilidades por Q9.6 millones. Interanualmente, el incremento de los activos obedece, especialmente, al incremento de los otros activos por Q6.4 millones y de las disponibilidades por Q5.1 millones.

Cuadro 24. Estructura y variación de los principales rubros de pasivo.

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	mar-12		dic-12		mar-13		Variación			
							Trimestral		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	11.4	22.7%	12.8	23.6%	11.9	21.4%	-0.9	-6.8%	0.5	4.3%
Provisiones	7.9	15.7%	8.3	15.4%	7.9	14.2%	-0.5	-5.4%	0.0	-0.5%
Otras Cuentas Acreedoras	12.1	24.0%	11.2	20.8%	13.6	24.6%	2.4	21.4%	1.6	13.1%
Otros Pasivos	18.9	37.6%	21.8	40.2%	22.0	39.8%	0.3	1.3%	3.2	16.7%
Total	50.2	100.0%	54.1	100.0%	55.4	100.0%	1.4	2.5%	5.2	10.3%
Capital	155.3		173.9		164.2		-9.7	-5.6%	8.9	5.7%

A marzo de 2013, los pasivos de los almacenes generales de depósito ascendieron a Q55.4 millones, por lo que se incrementaron en Q1.4 millones en comparación con diciembre de 2012, asimismo, al compararse con marzo de 2012, aumentaron Q5.2 millones (ver Cuadro 24).

Por su parte, el capital ascendió a Q164.2 millones, menor en Q9.7 millones al registrado en diciembre del año anterior, debido principalmente a la distribución de utilidades, pero mayor en Q8.9 millones con relación al primer trimestre de 2012.

5.3 RESULTADO DE OPERACIONES

Las utilidades obtenidas por las almacenadoras en el primer trimestre de 2013 ascendieron a Q7.1 millones, menores en Q0.9 millones a las registradas en el mismo período del año anterior. La rentabilidad sobre el capital (ROE) fue de 17.4% y la rentabilidad sobre activos (ROA) fue de 13.0%.

6. COMPAÑÍAS ASEGURADORAS

6.1 PRODUCCIÓN

Al primer trimestre de 2013 las primas netas de las compañías aseguradoras¹⁸ ascendieron a Q1,470.2 millones, cifra mayor en Q11.2 millones (0.8%), en relación con el mismo período del año anterior (ver *Cuadro 25*).

Cuadro 25. Primas netas.

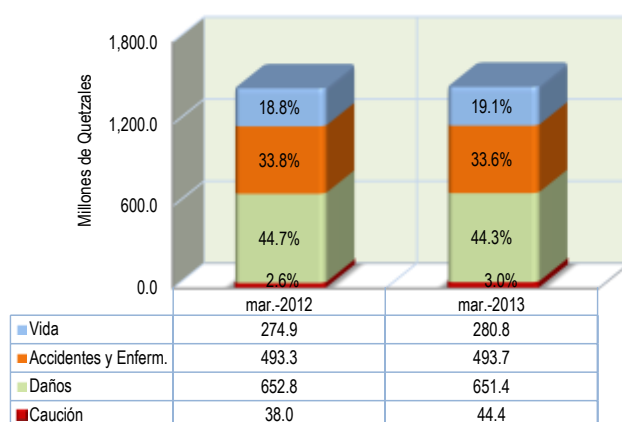
(Cifras en millones de Quetzales)						
Seguros de	mar-2012		mar-2013		Variación	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
VIDA	274.9	100.0%	280.8	100.0%	5.9	2.1%
Planes Individuales	44.9	16.4%	43.9	15.6%	-1.0	-2.3%
Planes Colectivos	229.1	83.3%	236.8	84.4%	7.7	3.4%
Rentas y Pensiones	0.8	0.3%	0.0	0.0%	-0.8	-100.0%
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	493.3	100.0%	493.7	100.0%	0.4	0.1%
Salud y Hospitalización	458.3	92.9%	457.7	92.7%	-0.6	-0.1%
Accidentes Personales	34.5	7.0%	35.5	7.2%	0.9	2.7%
Accidentes en Viajes	0.5	0.1%	0.5	0.1%	0.0	3.2%
DAÑOS	652.8	100.0%	651.4	100.0%	-1.4	-0.2%
Incendio y Líneas Aliadas	87.7	13.4%	88.5	13.6%	0.7	0.8%
Terremoto	83.5	12.8%	88.5	13.6%	5.0	6.0%
Vehículos Automotores	303.9	46.5%	304.5	46.7%	0.6	0.2%
Transportes	55.3	8.5%	60.2	9.2%	4.9	8.8%
Robo y Hurto	34.0	5.2%	34.0	5.2%	0.1	0.2%
Aviación	9.5	1.5%	11.5	1.8%	2.0	20.5%
Responsabilidad Civil	16.1	2.5%	18.8	2.9%	2.6	16.2%
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	5.8	0.9%	5.7	0.9%	0.0	-0.6%
Riesgos Técnicos	38.4	5.9%	20.1	3.1%	-18.3	-47.7%
Agrícola	1.0	0.2%	-1.1	-0.2%	-2.1	-202.1%
Diversos	16.0	2.4%	19.0	2.9%	3.0	18.8%
Otros	1.5	0.2%	1.7	0.3%	0.2	14.0%
CAUCIÓN	38.0	100.0%	44.4	100.0%	6.4	16.8%
Fidelidad	4.4	11.6%	4.6	10.5%	0.3	5.8%
Judiciales	1.1	2.8%	0.7	1.6%	-0.4	-33.5%
Administrativos ante gobierno	22.5	59.3%	27.9	62.8%	5.3	23.7%
Administrativos ante particulares	9.0	23.6%	9.9	22.3%	0.9	10.0%
Crédito para la vivienda	1.1	2.8%	1.3	2.9%	0.2	21.3%
Total	1,459.1		1,470.2		11.2	0.8%

¹⁸ De conformidad con la Ley de la Actividad Aseguradora, Decreto Número 25-2010 del Congreso de la República de Guatemala, que entró en vigencia el uno de enero de 2011, las compañías afianzadoras por ministerio de dicha ley adquirieron la calidad de aseguradoras para operar el seguro de caución (antes fianzas), por lo que en este apartado se incluye información de las compañías aseguradoras y afianzadoras.

El incremento de las primas netas se registró principalmente en los ramos de caución, específicamente en los administrativos ante gobierno; y, en el ramo de vida, especialmente en los planes colectivos. El incremento de las primas netas de los seguros de caución mencionados, contrasta con la reducción registrada en este rubro durante el primer trimestre del año previo. Cabe mencionar que este tipo de primas se encuentran ligadas al nivel de ejecución del gasto público por parte del Gobierno Central, que requiere de este tipo de seguros para la contratación de sus proveedores.

En el ramo de daños, el más grande del mercado asegurador, a marzo de 2013, se registró una reducción de 0.2%, donde sobresale la disminución del rubro de riesgos técnicos en Q18.3 millones, respecto a lo observado en la misma fecha del año anterior.

Ilustración 21. Estructura de las primas netas.



Como resultado de las variaciones mencionadas de las primas netas, se registraron leves cambios en la estructura de las mismas. En efecto, la participación del seguro de vida se incrementó de 18.8% en marzo de 2012 a 19.1% en el primer trimestre de 2013 y en el ramo de caución pasó de 2.6% a 3.0%. Por el contrario, en el ramo de daños, producto de la disminución de sus primas, registró una reducción de su participación en 0.4 puntos porcentuales (ver Ilustración 21).

6.2 REASEGURO

A marzo de 2013 las compañías aseguradoras retuvieron 75.2% de las primas netas totales, equivalente a Q1,106.2 millones, 1.3 puntos porcentuales más que el monto retenido a la misma fecha del año anterior. En consecuencia, la cesión de primas disminuyó de 26.1% a 24.8% (ver Cuadro 26). En términos absolutos las primas por reaseguro cedido disminuyeron Q16.3 millones.

Cuadro 26. Índices de cesión y retención.

(Cifras en millones de Quetzales)					
Fecha / Seguros	Primas			Índices	
	Netas Totales	Por Reaseguro Cedido	Netas de Retención	De Cesión	De Retención
marzo-2012					
Vida	274.9	85.0	189.9	30.9%	69.1%
Accidentes y enfermedades	493.3	43.8	449.5	8.9%	91.1%
Daños	652.8	239.4	413.4	36.7%	63.3%
Caución	38.0	12.3	25.8	32.2%	67.8%
Total	1,459.1	380.4	1,078.6	26.1%	73.9%
marzo-2013					
Vida	280.8	59.0	221.7	21.0%	79.0%
Accidentes y enfermedades	493.7	41.8	451.9	8.5%	91.5%
Daños	651.4	248.9	402.5	38.2%	61.8%
Caución	44.4	14.3	30.1	32.3%	67.7%
Total	1,470.2	364.1	1,106.2	24.8%	75.2%
Variación	Puntos porcentuales				
Vida	5.9	-26.0	31.8	-9.9	9.9
Accidentes y enfermedades	0.4	-1.9	2.3	-0.4	0.4
Daños	-1.4	9.5	-10.9	1.5	-1.5
Caución	6.4	2.1	4.3	0.0	0.0
Total	11.2	-16.3	27.5	-1.3	1.3

El incremento observado en las primas netas retenidas por Q27.5 millones, se produjo principalmente en los seguros de vida por Q31.8 millones, en tanto que disminuyeron en el ramo de daños en Q10.9 millones. Este incremento en la primas netas retenidas, indica que las compañías aseguradoras asumieron más riesgo a marzo de 2013 en comparación con marzo de 2012, debido a que el porcentaje de retención fue mayor (75.2%) en comparación con (73.9%) marzo de 2012.



6.3 SINIESTRALIDAD

Al primer trimestre de 2013, el costo total de siniestros para las compañías aseguradoras ascendió a Q501.4 millones, por lo que disminuyó en Q67.0 millones, en relación con lo registrado en el mismo período del año anterior. Al considerar la variación de las primas netas, el índice de siniestralidad¹⁹ disminuyó de 39.0%, en marzo del año anterior, a 34.1% en marzo del presente año, como se observa enseguida (Ver Cuadro 27).

Cuadro 27. Siniestralidad.

(Cifras en millones de Quetzales)

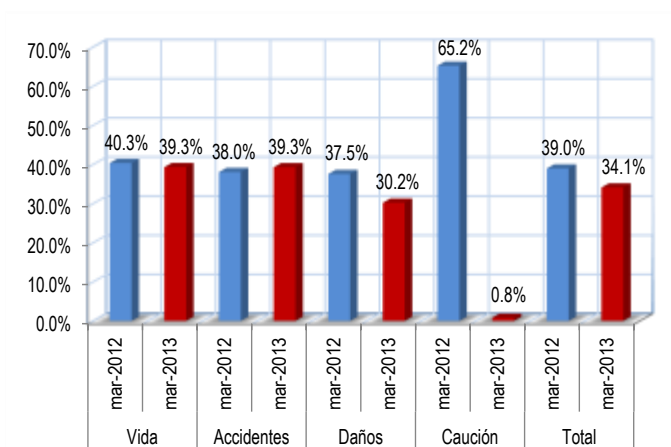
Seguros de	mar-2012			mar-2013			Variación		
	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad	Primas netas	Siniestros	% de siniestralidad *
VIDA	274.8	110.9	40.3	280.7	110.3	39.3	5.9	-0.5	-1.0
Planes Populares	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Planes Individuales	44.9	32.6	72.6	43.9	34.2	77.8	-1.0	1.6	5.2
Planes Colectivos	229.1	78.3	34.2	236.8	76.2	32.2	7.7	-2.1	-2.0
Rentas y Pensiones	0.8	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.8	0.0	0.0
ACCIDENTES Y ENFERMEDADES	493.3	187.7	38.0	493.7	193.9	39.3	0.4	6.2	1.2
Salud y Hospitalización	458.3	180.8	39.5	457.7	186.9	40.8	-0.6	6.0	1.4
Accidentes Personales	34.5	6.8	19.6	35.5	6.9	19.5	1.0	0.2	-0.1
Accidentes en Viajes	0.5	0.1	12.3	0.5	0.1	19.6	0.0	0.0	7.3
DAÑOS	652.8	245.1	37.5	651.5	196.8	30.2	-1.3	-48.3	-7.3
Incendio y Líneas Aliadas	87.7	34.4	39.2	88.5	24.7	27.9	0.8	-9.7	-11.3
Terremoto	83.5	0.4	0.4	88.5	6.5	7.3	5.0	6.1	6.9
Vehículos Automotores	303.9	163.4	53.8	304.5	163.2	53.6	0.6	-0.2	-0.2
Transportes	55.3	19.4	35.0	60.2	9.9	16.5	4.9	-9.4	-18.5
Robo y Hurto	34.0	3.8	11.2	34.0	-24.2	(71.3)	0.0	-28.1	-82.5
Servicio y Conservación de Activos Fijos	0.9	0.2	18.3	0.9	0.1	6.7	0.0	-0.1	-11.6
Cascos Marítimos	0.6	0.0	(6.9)	0.8	-0.1	(6.5)	0.2	0.0	0.4
Rotura de Cristales	0.1	0.1	96.8	0.1	-0.1	(63.5)	0.0	-0.2	-160.2
Aviación	9.5	2.0	20.9	11.5	1.5	12.7	2.0	-0.5	-8.2
Responsabilidad Civil	16.1	6.4	40.0	18.8	0.4	2.3	2.7	-6.0	-37.7
Seguro Obligatorio Ley de Tránsito	5.8	1.2	21.1	5.7	4.2	72.9	-0.1	2.9	51.8
Riesgos Técnicos	38.4	9.8	25.5	20.1	3.3	16.5	-18.3	-6.5	-9.0
Agrícola	1.0	-2.3	(232.4)	-1.1	1.7	(157.8)	-2.1	4.1	74.6
Diversos	16.0	6.4	39.8	19.0	5.7	29.9	3.0	-0.7	-10.0
CAUCIÓN	38.0	24.8	65.2	44.4	0.4	0.8	6.4	-24.4	-64.4
Fidelidad	4.4	0.3	5.8	4.6	0.1	1.1	0.2	-0.2	-4.7
Judiciales	1.1	0.0	0.0	0.7	-0.1	(9.7)	-0.4	-0.1	-9.7
Administrativos ante gobierno	22.5	1.6	6.9	27.9	1.0	3.7	5.4	-0.5	-3.3
Administrativos ante particulares	9.0	23.0	255.3	9.9	-0.5	(5.2)	0.9	-23.5	-260.5
Crédito para la vivienda	1.1	-0.1	(8.6)	1.3	0.6	42.4	0.2	0.6	51.0
Diversos	0.0	0.1	0.0	0.0	-0.7	0.0	0.0	-0.8	0.0
Total	1,459.0	568.4	39.0	1,470.3	501.5	34.1	11.4	-67.0	-4.9

* Variación en puntos porcentuales.

¹⁹ Cociente del total de siniestros y el total de primas netas.

La reducción del total de siniestros, que incidió en la disminución del índice de siniestralidad, se produjo especialmente en seguros de daños y en los de caución, específicamente en los rubros de robo y hurto y administrativos ante particulares, con disminuciones de Q28.1 millones y Q23.5 millones, respectivamente (ver *Ilustración 22*).

Ilustración 22. Índice de siniestralidad.



6.4 UTILIDADES

Las utilidades de las compañías aseguradoras ascendieron a Q146.4 millones en el primer trimestre de 2013, cifra superior a las utilidades de Q138.1 millones registradas en el mismo período del año previo.

Al primer trimestre de 2013, el indicador de rentabilidad anualizada sobre patrimonio (ROE) fue de 27.8%, menor al observado en el mismo período del año previo (30.4%), en tanto que el indicador de rentabilidad anualizada sobre activos (ROA) fue de 8.2%, también menor al de marzo de 2012 de 8.5%.

6.5 ACTIVOS

Los activos de las compañías aseguradoras, a marzo de 2013, ascendieron a Q7,138.4 millones, por lo que aumentaron en Q629.1 millones en comparación con el nivel registrado a marzo del año anterior (ver *Cuadro 28*).

Cuadro 28. Estructura y variación de los principales rubros de activo.

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	mar-2012		mar-2013		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	284.0	4.4%	274.6	3.8%	-9.4	-3.3%
Inversiones	3,978.5	61.1%	4,444.1	62.3%	465.6	11.7%
Primas por cobrar	1,664.3	25.6%	1,586.0	22.2%	-78.3	-4.7%
Otros activos	582.5	8.9%	833.7	11.7%	251.3	43.1%
Total	6,509.3	100.0%	7,138.4	100.0%	629.1	9.7%

Dicha variación fue resultado neto del aumento de las inversiones por Q465.6 millones y de otros activos²⁰ por Q251.3 millones, en tanto que las primas por cobrar disminuyeron en Q78.3 millones y las disponibilidades en Q9.4 millones.

6.6 PASIVOS

A marzo de 2013, los pasivos de las compañías aseguradoras aumentaron Q336.7 millones en comparación con el nivel alcanzado a marzo del año anterior (ver Cuadro 29).

Cuadro 29. Estructura y variación de los principales rubros de pasivo.

(Cifras en millones de Quetzales)

Rubro	mar-2012		mar-2013		Variación Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa
Reservas técnicas y matemáticas	3,016.1	64.3%	3,293.7	65.5%	277.7	9.2%
Acreedores varios	930.3	19.8%	825.5	16.4%	-104.8	-11.3%
Obligaciones contractuales	324.7	6.9%	347.4	6.9%	22.7	7.0%
Otros pasivos	422.2	9.0%	563.3	11.2%	141.1	33.4%
Total	4,693.3	100.0%	5,029.9	100.0%	336.7	7.2%
Capital	1,816.0		2,108.5		292.5	16.1%

Dicha variación se debió al incremento de las reservas técnicas y matemáticas por Q277.7 millones, de otros pasivos²¹ por Q141.1 millones y de las obligaciones contractuales por Q22.7 millones, en tanto que se registró una disminución de los acreedores varios por Q104.8 millones.

El capital de las compañías aseguradoras ascendió a Q2,108.5 millones a marzo de 2013, por lo que aumentó en Q292.5 millones respecto del nivel alcanzado a marzo del año anterior.

²⁰ Incluyen los rubros de deudores varios, bienes muebles, cargos diferidos y otros activos.

²¹ Incluyen los rubros de créditos diferidos y otros pasivos.

7. CASAS DE CAMBIO

7.1 NIVEL DE OPERACIONES

La actividad de las casas de cambio ha tendido a decrecer en los últimos años porque sus principales operaciones también pueden ser realizadas directamente por los bancos desde que cobró vigencia la Ley de Libre Negociación de Divisas en 2001. Como consecuencia, a marzo de 2013, solamente se encontraban registradas en la Superintendencia de Bancos dos casas de cambio.

7.2 PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A marzo de 2013, el activo de las casas de cambio fue de Q36.1 millones, el pasivo de Q5.0 millones y el capital contable ascendió a Q31.1 millones. Dentro de los activos, las disponibilidades mostraron un saldo de Q25.6 millones; los cargos diferidos de Q7.7 millones; los bienes inmuebles y muebles ascendieron a Q2.1 millones; y, los otros activos a Q0.7 millones. Dentro de los pasivos, las provisiones fueron de Q1.7 millones y los otros pasivos de Q3.3 millones.

Con respecto al estado de resultados, a marzo de 2013, los productos totales fueron de Q7.4 millones y los gastos totales de Q5.2 millones, dando como resultado utilidades por Q2.2 millones.

8. EMPRESAS ESPECIALIZADAS EN SERVICIOS FINANCIEROS

De conformidad con el Artículo 36 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto Número 19-2002 del Congreso de la República, 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. A marzo de 2013 habían diez empresas especializadas en servicios financieros, pertenecientes a siete grupos financieros, así: seis empresas emisoras de tarjetas de crédito; una empresa de arrendamiento financiero; una empresa de factoraje; una empresa de arrendamiento financiero y factoraje; y, una financiadora.

8.1 NIVEL DE OPERACIONES

A marzo de 2013, el monto de activos netos que presentaron las empresas especializadas en servicios financieros fue de Q5,492.8 millones, cifra mayor en 1.6% a la registrada en diciembre del año previo, y mayor en 33.6% a la reportada en marzo de 2012 (ver Cuadro 30).

Cuadro 30. Estructura y variación de los principales rubros de activo.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Rubro	mar-12		dic-12		mar-13		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Trimestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Disponibilidades	671.2	16.3%	841.6	15.6%	899.3	16.4%	57.7	6.9%	228.1	34.0%
Inversiones	626.5	15.2%	1,101.1	20.4%	1,155.4	21.0%	54.3	4.9%	528.8	84.4%
Cartera de Créditos	2,453.2	59.7%	2,966.7	54.9%	2,937.3	53.5%	-29.4	-1.0%	484.1	19.7%
Inmuebles y Muebles	99.0	2.4%	83.2	1.5%	85.6	1.6%	2.4	2.8%	-13.4	-13.5%
Otros Activos	260.7	6.3%	411.6	7.6%	415.2	7.6%	3.6	0.9%	154.5	59.3%
Total	4,110.6	100.0%	5,404.2	100.0%	5,492.8	100.0%	88.6	1.6%	1,382.2	33.6%

La variación observada en el primer trimestre de 2013, estuvo asociada por el aumento de las disponibilidades en Q57.7 millones y de las inversiones en Q54.3 millones; compensada, levemente, por la reducción en la cartera de créditos en Q29.4 millones.

El importante aumento de los activos de forma interanual, obedece, principalmente, al incremento en 84.4% de las inversiones, así como del aumento de la cartera de créditos en 19.7%.

Los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros ascendieron a Q3,842.4 millones a marzo de 2013, mayores en 1.9% al nivel observado en diciembre de 2012 y en 32.4% al registrado en marzo del año previo (ver Cuadro 31).

Cuadro 31. Estructura y variación de los principales rubros de pasivo.

(Cifras en millones de Quetzales)										
Rubro	mar-12		dic-12		mar-13		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Trimestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Créditos Obtenidos	1,145.6	39.5%	1,886.2	50.0%	1,880.0	48.9%	-6.1	-0.3%	734.4	64.1%
Obligaciones Financieras	1,337.6	46.1%	1,444.9	38.3%	1,506.0	39.2%	61.1	4.2%	168.4	12.6%
Créditos Diferidos	14.9	0.5%	2.5	0.1%	1.5	0.0%	-1.0	-39.8%	-13.4	-90.0%
Otros Pasivos	404.2	13.9%	437.9	11.6%	454.9	11.8%	16.9	3.9%	50.6	12.5%
Total	2,902.3	100.0%	3,771.5	100.0%	3,842.4	100.0%	70.9	1.9%	940.1	32.4%
Capital	1,208.3		1,632.7		1,650.4		17.7	1.1%	442.1	36.6%

El aumento de los pasivos de las empresas especializadas en servicios financieros a marzo de 2013, fue producto del incremento de las obligaciones financieras en 4.2% y de otros pasivos en 3.9%. Contrario a lo observado durante el primer trimestre del año previo, los créditos obtenidos aumentaron 64.1% al compararse con el mismo trimestre de 2012, en tanto que las obligaciones financieras se incrementaron 12.6%.

A marzo de 2013, el capital contable reportado por las empresas especializadas en servicios financieros fue de Q1,650.4 millones, por lo que registró un aumento en 1.1% respecto a diciembre de 2012 y de 36.6% respecto a marzo del año pasado.

8.2 RESULTADO DE OPERACIONES

A marzo de 2013, las empresas especializadas en servicios financieros obtuvieron utilidades por Q151.8 millones, menores en 12.2% al nivel alcanzado en marzo de 2012 (ver Cuadro 32).

Cuadro 32. Principales rubros del estado de resultados.

(Cifras en millones de Quetzales)				
Rubro	mar-12	mar-13	Variación interanual	
			Absoluta	Relativa
Productos financieros	348.0	378.8	30.8	8.9%
Productos por servicios	116.7	119.3	2.6	2.2%
Otros productos de operación	12.0	4.6	-7.4	-61.7%
Productos extraordinarios	11.1	20.5	9.5	85.5%
Productos de Ejercicios Anteriores	1.9	0.1	-1.8	-92.2%
Total productos	489.7	523.4	33.7	6.9%
Gastos financieros	53.0	57.2	4.2	7.9%
Otros Gastos de Operación	43.8	58.7	14.9	33.9%
Gastos de administración	196.5	224.9	28.4	14.5%
Gastos extraordinarios	1.4	1.9	0.4	29.8%
Otros gastos	22.1	29.0	7.0	31.6%
Total gastos	316.7	371.6	54.9	17.3%
Resultado	172.9	151.8	-21.2	-12.2%

El decremento observado en las utilidades durante el primer trimestre de 2013 en comparación con el mismo período del año previo, fue resultado de que el aumento en los gastos fuera más que proporcional al incremento en los productos, especialmente de los administrativos en Q28.4 millones y de los operativos por Q14.9 millones. Los productos aumentaron Q33.7 millones, en particular, los financieros por Q30.8 millones.

8.3 SITUACIÓN DE RENTABILIDAD

Derivado de la disminución en las utilidades durante los primeros tres meses de 2013 en comparación con el primer trimestre del año anterior, la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de las empresas especializadas en servicios financieros fue de 36.8%, inferior al rendimiento observado en marzo de 2012 de 57.2%. Por su parte, la rentabilidad sobre activos (ROA) se situó en 11.1%, también inferior a la observada en marzo de 2012 de 16.8%.

9. CASAS DE BOLSA

9.1 NIVEL DE OPERACIONES

De la misma manera que para las empresas especializadas en servicios financieros, la Ley de Bancos y Grupos Financieros establece que las casas de bolsa que formen parte de un grupo financiero estarán sujetas a la supervisión de la Superintendencia de Bancos. En ese sentido, a marzo de 2013, el ente regulador supervisó doce casas de bolsa pertenecientes a ocho grupos financieros.

A marzo de 2013, las casas de bolsa supervisadas alcanzaron un nivel de activos netos de Q69.3 millones, mayor en 1.7% al nivel observado a diciembre de 2012 y superior en 9.3% al compararse con marzo del año anterior. Los activos, durante el primer trimestre de 2013, estuvieron integrados por disponibilidades por Q30.7 millones; inversiones por Q31.1 millones; inmuebles y muebles por Q5.3 millones; y, otros activos por Q2.3 millones.

Los pasivos ascendieron a Q2.2 millones, menores en 15.5% al nivel observado a diciembre de 2012 y superiores en 20.0% al compararse con marzo del año previo.

El capital contable de las casas de bolsa ascendió a Q67.2 millones, mayor en Q1.6 millones al monto observado en diciembre de 2012 y superior en Q5.6 millones al registrado en marzo del año pasado.

9.2 RESULTADO DE OPERACIONES

El volumen de operaciones de las casas de bolsa durante el primer trimestre de 2013, refleja un nivel de utilidades a marzo de 2013, de Q1.6 millones, en comparación con Q0.9 millones por el mismo concepto que se registró a marzo del año anterior.

9.3 SITUACIÓN DE RENTABILIDAD

La rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de las casas de bolsa a marzo de 2013 fue de 9.5%, cifra similar a la obtenida como rentabilidad sobre activos (ROA) de 9.2%.



10. INSTITUTO DE FOMENTO DE HIPOTECAS ASEGURADAS -FHA-

El Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas -FHA-, institución estatal descentralizada, tiene por objetivo principal facilitar la adquisición de vivienda a las familias guatemaltecas, al asegurar la inversión en el financiamiento a largo plazo que efectúen las entidades aprobadas.

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

A marzo de 2013 el total de activos del FHA ascendió a Q816.3 millones, mayor en Q33.1 millones al registrado a diciembre de 2012. Los principales activos fueron las disponibilidades con Q408.5 millones y los derechos sobre inmuebles por reclamos aprobados e inmuebles adjudicados por Q359.0 millones. Los pasivos alcanzaron un saldo de Q347.2 millones, mayor en Q15.9 millones al registrado en diciembre de 2012. Los principales pasivos fueron las obligaciones por inmuebles pendientes de adjudicar por Q288.0 millones y los créditos diferidos con Q40.5 millones. El patrimonio del FHA ascendió a Q469.1 millones, mayor en Q17.3 millones al saldo a diciembre de 2012.

Las utilidades del FHA ascendieron a Q17.6 millones, mayores a las registradas en el primer trimestre de 2012 de Q14.4 millones.

11. ANEXOS

1. Banco de Guatemala

1.1 Balance General Condensado

2. Principales Rubros del Balance General y del Estado de Resultados

2.1 Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza – Balance General

2.2 Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza – Estado de Resultados

2.3 Sistema Bancario – Balance General

2.4 Sistema Bancario – Estado de Resultados

2.5 Sociedades Financieras Privadas – Balance General

2.6 Sociedades Financieras Privadas – Estado de Resultados

2.7 Entidades Fuera de Plaza – Balance General

2.8 Entidades Fuera de Plaza – Estado de Resultados

2.9 Almacenes Generales de Depósito – Balance General

2.10 Almacenes Generales de Depósito – Estado de Resultados

2.11 Compañías de Seguros – Balance General

2.12 Compañías de Seguros – Estado de Resultados

2.13 Otras Instituciones Supervisadas – Balance General

2.14 Otras Instituciones Supervisadas – Estado de Resultados

2.15 Casas de Bolsa – Balance General

2.16 Casas de Bolsa – Estado de Resultados

3. Comparación de Activo, Pasivo y Capital

3.1 Sistema Bancario

3.2 Sociedades Financieras Privadas

3.3 Entidades Fuera de Plaza

3.4 Almacenes Generales de Depósito

3.5 Compañías de Seguros

3.6 Otras Instituciones Supervisadas

4. Indicadores Financieros

4.1 Sistema Bancario

4.2 Sociedades Financieras Privadas

4.3 Entidades Fuera de Plaza

5. Integración de Fideicomisos

5.1 Sistema Bancario

5.2 Sociedades Financieras Privadas

6. Cartera Crediticia de Bancos, Sociedades Financieras y Entidades Fuera de Plaza

6.1 Cartera Destinada a Consumo

6.2 Cartera Destinada a Comercio y Construcción

6.3 Cartera Destinada a la Industria Manufacturera

BANCO DE GUATEMALA
BALANCE GENERAL CONDENSADO
(Cifras en millones de Quetzales)

ANEXO 1.1

	Dic-2012	Mar-2013	VARIACION
A C T I V O			
CON NO RESIDENTES	56,657.7	60,268.7	3,611.0
Oro Monetario	2,914.1	2,762.9	-151.2
Tenencia de Unidades Internacionales de Cuenta	2,114.7	2,026.2	-88.6
Numerario del Exterior	25.4	57.9	32.5
Depósitos en el Exterior	470.9	680.5	209.6
Inversiones en Valores del Exterior	47,342.0	51,061.8	3,719.8
Otros Activos	183.0	180.2	-2.8
Aportaciones a Organismos Financieros Internacionales	3,607.5	3,499.2	-108.3
CON RESIDENTES	25,476.1	30,697.7	5,221.5
Inversiones en Valores del Interior	67.5	68.9	1.3
Crédito Interno	288.5	288.5	0.0
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala adquiridos por el FOPA, según resolución JM-123-2006	478.7	481.2	2.5
Propiedad, Planta, Equipo e Intangibles	95.4	98.6	3.1
Bonos del Tesoro de la República de Guatemala Recibidos para cubrir Deficiencias Netas	3,498.6	3,463.5	-35.1
Restauraciones de Patrimonio por Cobrar al Estado	18,756.6	20,158.4	1,401.8
Deudores Diversos en el Interior	1,851.9	1,865.1	13.3
Cuenta Activa de Valuaciones	0.0	3,848.7	3,848.7
Otros Activos	438.9	424.9	-14.0
TOTAL DEL ACTIVO	82,133.8	90,966.4	8,832.6
P A S I V O			
CON NO RESIDENTES	5,029.8	4,830.2	-199.6
Obligaciones con Organismos Financieros Internacionales	5,029.8	4,830.2	-199.6
CON RESIDENTES	71,841.8	79,684.3	7,842.4
Numerario Nacional	26,552.1	25,150.8	-1,401.3
Títulos del Banco Central	21,143.4	19,726.2	-1,417.2
Depósitos del Gobierno General	4,283.8	10,476.2	6,192.4
Depósitos del Sector Financiero	17,687.9	19,351.6	1,663.7
Depósitos del Sector no Financiero	7.2	29.0	21.8
Acreedores Diversos del Interior	989.6	972.3	-17.3
Cuenta Pasiva de Valuaciones	0.0	2,765.3	2,765.3
Otros Pasivos	1,177.8	1,213.0	35.2
PATRIMONIO	5,262.1	6,451.9	1,189.8
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	82,133.8	90,966.4	8,832.6
Cuentas de Orden	445,526.3	420,077.3	

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2013

Cifras en millones de quetzales

ACTIVO NETO

ANEXO 2.1

	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVOS 4/
SISTEMA BANCARIO	30,458.7	47,201.2	110,375.1	1,107.6	4,114.4	1,772.8	3,307.6	198,337.3
SOCIEDADES FINANCIERAS	306.2	4,654.4	1,159.5	521.3	58.3	18.1	145.3	6,863.1
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	1,962.4	8,466.4	13,168.8	56.2	132.3	26.3	256.4	24,068.7
TOTAL	32,727.2	60,322.0	124,703.4	1,685.0	4,305.0	1,817.1	3,709.3	229,269.1

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	148,840.7	22,315.9	362.8	555.6	168.2	7,124.3	769.7	18,200.1	198,337.3
SOCIEDADES FINANCIERAS	--	217.2	5,631.3	9.1	13.9	90.2	31.3	870.0	6,863.1
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	20,281.9	829.5	--	10.2	2.5	238.7	--	2,705.9	24,068.7
TOTAL	169,122.6	23,362.6	5,994.1	574.9	184.6	7,453.2	801.0	21,776.0	229,269.1

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 2013

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.2

	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	4,450.0	398.2	293.0	98.9	1,792.2	577.1	2,020.4	45.9	804.6
SOCIEDADES FINANCIERAS	139.8	13.7	11.6	1.4	93.0	8.9	24.1	0.0	40.5
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	348.4	2.9	1.5	2.8	201.6	15.6	50.3	0.0	88.1
TOTAL	4,938.2	414.8	306.1	103.1	2,086.8	601.6	2,094.8	45.9	933.2

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2013
Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.3

ACTIVO NETO

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	542.5	820.1	1,174.4	70.0	315.1	46.1	83.7	3,052.0
INMOBILIARIO, S. A.	168.2	165.0	573.7	9.8	77.4	6.8	15.2	1,016.0
DE LOS TRABAJADORES	1,295.5	2,404.5	5,615.2	26.3	156.6	177.4	189.0	9,864.4
INDUSTRIAL, S. A.	7,708.4	15,901.9	28,401.0	383.6	1,264.5	528.0	707.5	54,894.8
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	6,572.4	6,602.6	24,435.7	202.6	572.8	593.9	951.0	39,931.1
INTERNACIONAL, S. A.	704.6	922.4	2,847.3	28.1	107.6	44.4	34.7	4,689.2
REFORMADOR, S. A.	1,691.2	2,012.8	6,202.1	122.0	192.2	42.4	108.1	10,370.8
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	653.2	891.8	1.9	--	1.8	1.4	48.7	1,598.8
VIVIBANCO, S. A.	33.7	280.7	11.3	6.3	10.8	1.6	9.7	354.2
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	157.0	69.0	467.8	13.8	66.1	9.0	21.8	804.6
PROMERICA, S. A.	359.8	259.7	1,870.0	0.8	63.7	19.2	54.1	2,627.3
DE ANTIGUA, S. A.	181.9	221.1	966.0	--	6.1	40.4	37.1	1,452.6
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	1,265.0	565.6	3,699.8	8.5	--	--	123.8	5,662.7
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	922.7	947.9	3,772.4	18.3	173.5	28.7	100.7	5,964.1
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	2,263.2	2,517.2	9,626.0	93.6	279.0	57.0	143.5	14,979.5
G&T CONTINENTAL, S. A.	5,600.1	12,434.1	19,410.4	91.6	770.1	110.9	573.0	38,990.2
DE CRÉDITO, S. A.	112.8	85.0	378.5	32.3	42.4	18.2	23.6	692.8
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	226.3	100.0	921.4	--	14.8	47.3	82.6	1,392.4
TOTAL	30,458.5	47,201.4	110,374.9	1,107.6	4,114.5	1,772.7	3,307.8	198,337.5

PASIVO Y CAPITAL

INSTITUCIONES BANCARIAS	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL 4/
* EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,440.0	--	1.9	21.2	21.6	271.8	30.1	265.4	3,052.0
INMOBILIARIO, S. A.	858.6	--	--	1.1	--	16.8	14.4	125.1	1,016.0
DE LOS TRABAJADORES	8,261.0	415.4	4.1	31.9	0.1	276.4	109.8	765.8	9,864.4
INDUSTRIAL, S. A.	38,240.7	10,515.6	156.9	33.0	24.9	2,139.3	33.3	3,751.0	54,894.8
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	32,575.7	1,552.0	56.2	102.2	14.2	1,096.8	241.8	4,292.1	39,931.1
INTERNACIONAL, S. A.	3,828.4	297.5	16.0	13.4	0.5	108.2	14.8	410.4	4,689.2
REFORMADOR, S. A.	7,740.7	1,408.9	--	5.0	6.6	217.2	44.0	948.4	10,370.8
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	1,266.0	--	--	33.6	--	78.6	0.4	220.1	1,598.8
VIVIBANCO, S. A.	187.5	43.2	--	3.8	--	14.0	12.2	93.4	354.2
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	434.1	113.3	70.5	4.7	--	20.8	2.3	158.8	804.6
PROMERICA, S. A.	2,216.2	25.4	--	5.5	15.6	114.9	9.5	240.0	2,627.3
DE ANTIGUA, S. A.	1,168.2	--	--	7.8	--	49.8	44.3	182.6	1,452.6
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	4,549.4	234.2	--	7.2	0.4	131.0	31.4	709.1	5,662.7
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	4,269.4	93.3	--	105.0	4.9	200.1	10.9	1,280.4	5,964.1
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	11,973.1	1,360.9	29.2	133.4	1.9	257.4	56.6	1,167.0	14,979.5
G&T CONTINENTAL, S. A.	27,398.8	6,256.2	27.9	20.1	48.9	1,997.0	88.0	3,153.2	38,990.2
DE CRÉDITO, S. A.	559.2	--	--	3.0	1.1	15.5	3.4	110.7	692.8
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	873.6	--	--	23.7	27.3	118.6	22.5	326.7	1,392.4
TOTAL	148,840.6	22,315.9	362.7	555.6	168.0	7,124.2	769.7	18,200.2	198,337.5

* 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 2013

ANEXO 2.4

Cifras en millones de quetzales

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	53.4	48.1	0.6	16.0	28.2	6.6	49.2	30.8	3.3
INMOBILIARIO, S. A.	21.5	1.2	0.4	0.2	9.0	0.9	12.5	0.1	0.8
DE LOS TRABAJADORES	374.8	3.8	4.5	4.2	162.6	74.4	143.6	0.3	6.6
INDUSTRIAL, S. A.	898.7	68.3	101.4	12.5	505.6	39.4	327.2	2.5	206.2
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	954.9	111.4	36.4	1.2	307.0	91.0	494.1	1.7	210.1
INTERNACIONAL, S. A.	90.0	11.3	15.8	1.1	37.6	11.3	48.7	0.3	20.3
REFORMADOR, S. A.	164.9	9.5	12.6	2.0	84.9	6.0	60.9	--	37.2
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	24.8	1.7	29.4	0.2	5.1	19.7	16.0	0.1	15.2
VIVIBANCO, S. A.	13.1	0.6	0.7	0.6	2.9	0.5	7.0	0.1	4.5
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	43.2	0.3	1.1	0.3	8.0	1.0	40.1	0.1	- 4.3
PROMERICA, S. A.	125.7	16.0	2.3	3.5	36.9	27.7	63.2	0.8	19.0
DE ANTIGUA, S. A.	103.1	3.6	0.4	3.1	24.6	24.8	47.7	--	13.2
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	96.1	10.1	9.1	0.1	33.9	30.4	19.4	0.2	31.4
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	311.7	17.8	26.0	39.8	47.3	124.1	148.1	6.6	69.2
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	299.5	34.7	20.0	3.4	99.9	27.2	168.4	1.4	60.6
G&T CONTINENTAL, S. A.	662.4	48.2	28.9	2.7	373.2	34.4	241.6	0.1	92.9
DE CRÉDITO, S. A.	14.4	1.3	1.3	--	7.9	--	8.4	0.1	0.6
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	197.7	10.3	2.2	7.8	17.7	57.6	124.3	0.7	17.8
TOTAL	4,449.9	398.2	293.1	98.7	1,792.3	577.0	2,020.4	45.9	804.6

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2013

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.5

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.	19.3	1,590.4	26.0	170.0	--	--	35.4	1,841.1
DE INVERSIÓN, S. A.	27.2	46.4	76.4	30.7	16.0	1.6	1.6	199.8
RURAL, S. A.	11.1	128.1	109.5	26.8	--	0.3	5.0	280.8
DE OCCIDENTE, S. A.	49.5	309.7	402.6	76.6	40.5	1.7	21.4	902.1
DE CAPITALES, S. A.	12.4	12.6	1.7	--	--	0.1	0.3	27.2
SUMMA, S. A.	8.0	29.5	77.4	22.8	0.9	5.4	3.3	147.2
SAN MIGUEL, S. A.	65.8	53.5	100.3	19.6	0.1	0.2	1.4	240.8
AGROMERCANTIL, S. A.	1.9	12.5	--	0.3	--	0.5	0.1	15.4
MVA, S. A.	4.5	4.3	0.7	--	--	--	0.1	9.7
CONSOLIDADA, S. A.	35.7	152.1	155.4	106.7	--	--	2.8	452.6
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	6.9	63.4	5.2	7.2	--	5.9	8.7	97.5
CREDICORP, S. A.	7.2	77.5	95.9	3.4	0.1	2.0	7.5	193.7
G & T CONTINENTAL, S. A.	56.5	2,174.3	108.5	57.2	0.7	0.4	57.6	2,455.2
TOTAL	306.0	4,654.3	1,159.6	521.3	58.3	18.1	145.2	6,863.1

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.	--	1,736.3	--	--	2.5	0.3	102.0	1,841.1
DE INVERSIÓN, S. A.	--	160.1	0.2	0.3	1.7	0.2	37.3	199.8
RURAL, S. A.	--	184.4	0.7	0.5	8.3	3.1	83.9	280.8
DE OCCIDENTE, S. A.	121.9	596.1	1.5	0.3	17.8	5.8	158.6	902.1
DE CAPITALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	27.1	27.2
SUMMA, S. A.	27.6	89.8	1.7	1.9	15.1	0.2	11.0	147.2
SAN MIGUEL, S. A.	5.0	173.2	0.9	--	3.2	0.6	57.9	240.8
AGROMERCANTIL, S. A.	--	1.7	0.1	--	--	0.1	13.4	15.4
MVA, S. A.	--	--	0.1	--	0.1	--	9.5	9.7
CONSOLIDADA, S. A.	--	306.5	2.0	--	5.4	0.5	138.2	452.6
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	--	53.8	--	0.1	2.7	1.6	39.2	97.5
CREDICORP, S. A.	1.6	141.9	0.8	10.8	5.1	1.8	31.7	193.7
G & T CONTINENTAL, S. A.	61.1	2,187.4	1.3	--	28.3	17.0	160.2	2,455.2
TOTAL	217.2	5,631.2	9.3	13.9	90.2	31.2	870.0	6,863.1

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 2013

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.6

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.	36.4	1.2	--	--	25.2	2.3	2.5	--	7.6
DE INVERSIÓN, S. A.	3.7	--	--	--	2.3	0.3	1.1	--	0.1
RURAL, S. A.	6.8	0.3	--	--	3.1	0.6	1.0	--	2.4
DE OCCIDENTE, S. A.	14.5	3.2	7.5	--	11.5	1.4	3.6	--	8.7
DE CAPITALES, S. A.	0.5	--	--	--	--	0.1	--	--	0.4
SUMMA, S. A.	6.4	0.4	0.1	--	2.9	0.8	3.0	--	0.2
SAN MIGUEL, S. A.	4.9	1.6	0.5	--	2.6	0.6	2.6	--	1.4
AGROMERCANTIL, S. A.	0.3	0.1	--	--	--	--	0.1	--	0.3
MVA, S. A.	0.1	0.2	--	--	--	--	0.3	--	0.1
CONSOLIDADA, S. A.	7.8	4.8	0.3	--	3.6	0.7	2.0	--	6.7
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	1.7	--	--	--	1.1	0.5	0.1	--	0.2
CREDICORP, S. A.	6.4	0.4	--	--	3.0	--	2.0	--	1.9
G & T CONTINENTAL, S. A.	50.2	1.3	3.0	1.3	37.7	1.6	6.0	--	10.6
TOTAL	139.7	13.5	11.4	1.3	93.0	8.9	24.3	--	40.6

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2013
Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.7

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	564.9	4,017.0	2,405.7	0.8	127.0	11.7	94.6	7,221.8
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	137.0	327.6	932.2	0.8	0.2	0.1	10.6	1,408.5
MERCOM BANK LTD.	182.5	975.2	2,774.1	31.6	--	7.6	14.0	3,985.1
BAC BANK INC.	489.0	393.1	1,210.6	3.0	0.2	1.0	14.5	2,111.5
GTC BANK INC.	412.3	1,844.0	4,902.7	13.7	4.1	3.5	87.0	7,267.1
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	148.3	637.2	848.9	6.3	0.7	2.2	13.6	1,657.0
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	28.5	272.2	94.7	--	--	0.2	22.2	417.7
TOTAL	1,962.5	8,466.3	13,168.9	56.2	132.2	26.3	256.5	24,068.7

PASIVO Y CAPITAL

ENTIDADES FUERA DE PLAZA -OFF SHORE-	OBLIGACIONES DEPOSITARIAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 4/	CAPITAL CONTABLE	TOTAL PASIVO Y CAPITAL
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	6,617.4	--	--	0.6	0.8	39.1	563.9	7,221.8
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	991.4	217.2	--	0.6	0.2	21.5	177.7	1,408.5
MERCOM BANK LTD.	3,469.7	5.3	--	4.1	--	51.3	454.7	3,985.1
BAC BANK INC.	1,852.2	--	--	2.4	--	29.5	227.3	2,111.5
GTC BANK INC.	5,962.8	560.0	--	2.6	--	69.0	672.7	7,267.1
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,358.3	11.3	--	--	1.5	25.7	260.3	1,657.0
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	30.1	35.8	--	--	--	2.6	349.3	417.7
TOTAL	20,281.9	829.6	--	10.3	2.5	238.7	2,705.9	24,068.7

1/ Incluye: Inversiones permanentes.

2/ Incluye: Bienes realizables.

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

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

PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Período del 1 de enero al 31 de marzo de 2013

ANEXO 2.8

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	91.2	2.0	0.2	2.7	58.3	4.4	14.8	--	18.7
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	22.2	0.1	0.6	--	13.8	1.4	3.0	--	4.7
MERCOM BANK LTD.	60.9	0.5	0.2	--	34.2	2.5	6.0	--	18.9
BAC BANK INC.	27.2	0.2	--	--	20.0	1.6	3.7	--	2.2
GTC BANK INC.	117.4	--	--	--	62.8	1.3	21.3	--	32.0
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	25.6	0.1	0.3	--	12.3	4.2	0.7	--	8.7
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	3.8	--	0.3	--	0.2	0.2	0.7	--	2.9
TOTAL	348.3	2.9	1.6	2.7	201.6	15.6	50.2	--	88.1

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 2013
Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.9

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	--	9.0	--	--	0.7	0.3	5.6	15.6
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	3.6	--	--	--	37.8	0.3	0.8	42.6
ALMACENES GENERALES, S. A.	2.9	--	--	--	--	--	0.2	3.2
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	2.6	--	--	--	12.4	0.6	2.4	18.0
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	16.4	--	--	--	7.8	0.4	6.2	30.8
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	0.8	--	--	--	0.2	2.1	0.4	3.5
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	2.8	--	--	--	0.8	5.3	1.0	9.9
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	1.3	--	--	--	12.0	1.1	1.1	15.4
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	2.9	6.2	--	--	14.8	0.5	1.0	25.4
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	0.2	--	--	--	--	--	0.2	0.5
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	0.4	--	--	--	13.8	1.3	1.5	16.9
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	4.4	--	--	--	0.1	0.3	0.5	5.3
ALMACENES Y SILOS, S. A.	1.4	--	1.4	--	16.1	0.2	0.9	20.1
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	1.4	3.0	--	--	--	--	--	4.4
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	3.6	--	--	--	0.6	0.4	3.4	8.0
TOTAL	44.7	18.2	1.4	--	117.1	12.8	25.2	219.6

PASIVO Y CAPITAL

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL RUBROS 4/
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	--	--	0.5	--	0.2	0.5	14.5	15.6
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	--	--	0.9	--	0.4	0.8	40.5	42.6
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	--	--	0.1	0.1	2.9	3.2
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	--	0.4	--	0.8	2.2	14.7	18.0
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	--	--	0.9	--	3.4	5.8	20.8	30.8
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	--	--	--	0.2	0.1	3.2	3.5
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	--	0.3	--	0.5	0.1	9.0	9.9
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	2.2	--	1.4	--	2.1	1.0	8.6	15.4
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	--	--	1.8	--	1.2	0.6	21.8	25.4
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.5	0.5
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	9.0	--	0.7	--	1.9	--	5.4	16.9
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	--	--	0.2	--	0.2	0.4	4.5	5.3
ALMACENES Y SILOS, S. A.	0.7	--	--	--	10.7	0.5	8.2	20.1
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	--	--	4.4	4.4
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	--	0.8	--	0.5	1.3	5.4	8.0
TOTAL	11.9	--	7.9	--	22.2	13.4	164.4	219.6

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 2013

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.10

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	0.3	1.5	--	--	--	--	0.8	--	1.0
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.1	2.7	--	--	--	0.2	1.9	--	0.8
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	0.5	--	--	--	--	0.5	--	--
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	--	8.7	--	--	--	0.6	7.3	--	0.7
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	0.2	4.6	--	--	--	0.3	3.8	--	0.7
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	--	0.7	--	--	--	--	0.7	--	0.1
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	--	5.5	1.2	--	--	--	5.0	--	1.7
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	--	4.4	--	--	0.1	0.2	3.7	--	0.4
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	0.2	5.3	--	--	--	0.4	4.4	--	0.8
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	--	2.6	--	--	0.2	--	2.5	--	- 0.1
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	0.1	0.8	0.5	--	--	--	1.2	--	0.2
ALMACENES Y SILOS, S. A.	--	4.5	--	--	0.3	0.3	3.1	--	0.8
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.1	--	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	--	2.7	--	--	--	--	2.5	--	0.1
TOTAL	0.9	44.5	1.7	--	0.6	2.0	37.5	--	7.2

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

MERCADERÍAS EN DEPÓSITO Y SEGUROS

Al 31 de marzo de 2013

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	49.1	--	22.6	--	85.4	--
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	108.7	9.2	35.9	--	202.3	78.5
ALMACENES GENERALES, S. A.	--	--	64.3	--	41.2	115.4
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	53.4	67.6	347.6	--	151.7	612.8
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	30.6	5.9	74.2	3.0	132.1	76.9
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	15.2	0.6	77.7	0.1	26.9	164.7
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	73.9	--	607.0	--	274.6	--
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	101.3	--	168.9	--	235.2	174.4
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	52.4	25.9	559.6	--	168.1	715.0
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	22.5	--	15.9	--	65.4	7.0
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	118.7	41.3	--	--	35.8	188.9
ALMACENES Y SILOS, S. A.	123.8	238.6	14.2	--	119.1	801.0
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	--	--	--	--	7.5	--
ALMACENADORA PELÍCANO, S. A.	87.8	--	332.4	--	42.1	752.7
TOTAL	837.4	389.1	2,320.3	3.1	1,587.4	3,687.3

PRINCIPALES RUBROS DEL BALANCE GENERAL

Al 31 de marzo de 2013
Cifras en millones de quetzales

ACTIVO NETO

ANEXO 2.11

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	118.9	--	1.0	--	1.3	--	--	1.0	122.2
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	227.5	--	34.7	0.3	3.4	0.5	--	19.0	285.3
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	8.0	0.5	0.1	--	0.2	--	--	0.1	8.9
SEGUROS G&T, S. A.	704.1	67.9	310.6	149.2	46.8	26.6	0.3	40.0	1,345.5
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	9.2	0.2	0.4	--	0.6	0.2	--	3.0	13.5
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	186.1	18.9	90.1	1.0	25.0	6.2	1.1	23.1	351.5
CHARTIS SEGUROS GUATEMALA, S. A.	71.0	16.8	40.9	10.9	41.7	0.9	--	5.4	187.6
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	502.4	35.5	92.6	7.0	10.8	0.5	--	12.0	660.7
SEGUROS ALIANZA, S. A.	32.4	1.2	--	--	0.3	--	--	0.1	34.0
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	540.7	24.5	223.7	28.7	16.1	6.8	--	8.8	849.3
AFIANZADORA G&T, S. A.	77.1	13.1	10.3	11.7	5.7	0.1	--	1.9	119.8
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	483.7	12.8	403.8	60.6	31.1	17.9	0.2	30.5	1,040.6
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	70.1	4.1	8.0	0.5	3.8	1.3	--	2.0	89.6
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	53.3	1.8	9.3	0.2	0.5	0.5	--	0.4	66.1
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	456.1	5.5	59.3	5.5	15.8	1.0	--	25.3	568.4
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	9.1	1.4	0.5	--	0.2	--	--	0.1	11.3
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	66.8	0.4	3.3	1.3	1.3	0.2	--	0.9	74.3
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	70.2	3.8	1.5	3.4	6.0	0.2	0.7	0.5	86.3
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	68.2	4.6	20.9	1.4	5.1	2.9	--	0.6	103.8
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	15.3	0.4	--	--	1.5	--	--	0.5	17.7
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	43.7	2.1	6.3	1.2	0.6	1.7	--	1.5	57.0
COLUMNNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	105.1	7.0	5.2	6.0	9.8	3.5	--	1.7	138.5
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	36.6	0.4	0.6	--	0.4	0.2	--	0.4	38.5
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	110.4	31.6	127.6	22.7	6.0	4.7	--	8.8	311.7
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	80.4	12.6	55.5	8.5	2.8	2.8	--	2.9	165.4
ASEGURADORA RURAL, S. A.	295.6	7.6	79.8	1.3	3.7	0.2	--	0.3	388.6
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.0	0.2	--	--	--	--	--	0.1	2.2
TOTAL	4,444.1	274.6	1,586.0	321.3	240.5	79.0	2.4	190.6	7,138.4

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	8.2	--	0.1	--	0.8	0.2	--	112.9	122.2
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	113.9	(14.6)	18.3	14.5	19.0	1.2	1.0	132.1	285.3
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.3	(0.1)	0.7	0.7	0.4	0.2	--	6.6	8.9
SEGUROS G&T, S. A.	708.8	(69.8)	84.4	118.2	185.1	1.5	--	317.3	1,345.5
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	--	--	--	0.3	3.9	0.1	--	9.2	13.5
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	174.4	(1.3)	19.9	6.9	52.2	0.4	--	99.0	351.5
CHARTIS SEGUROS GUATEMALA, S. A.	36.1	(11.0)	0.3	34.0	15.1	33.8	--	79.2	187.6
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	518.9	(4.0)	13.2	10.6	23.4	--	0.3	98.5	660.7
SEGUROS ALIANZA, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	--	33.7	34.0
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	446.6	(11.5)	107.2	53.2	78.7	7.6	--	167.6	849.3
AFIANZADORA G&T, S. A.	51.0	(28.9)	--	17.6	19.4	1.0	--	59.7	119.9
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	634.9	(164.2)	32.9	74.2	190.3	12.8	--	259.8	1,040.6
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	15.0	(1.9)	16.4	10.6	7.2	0.5	--	41.9	89.6
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	21.0	(1.2)	2.1	1.7	10.4	0.6	--	31.5	66.1
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	444.7	(3.6)	1.2	6.2	22.4	9.7	16.6	71.3	568.5
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	1.9	(0.6)	1.4	0.5	0.6	0.2	0.1	7.3	11.3
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	11.4	(0.5)	39.8	1.9	5.5	0.3	--	16.0	74.3
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	30.3	(3.7)	1.1	10.8	8.7	0.4	--	38.8	86.3
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	49.4	(0.6)	0.8	1.9	11.1	0.6	--	40.6	103.8
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	3.1	(1.0)	0.1	1.8	0.5	0.1	0.9	12.3	17.7
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	18.5	--	0.2	0.6	2.8	0.8	--	34.2	57.0
COLUMNNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	50.0	(0.7)	2.2	6.1	9.2	3.9	--	67.8	138.5
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	11.5	(4.3)	1.7	3.2	1.9	0.4	0.1	24.2	38.5
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	108.1	(9.1)	1.6	56.0	62.2	9.1	--	83.8	311.7
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	79.9	(16.5)	0.2	14.4	17.5	3.6	--	66.3	165.4
ASEGURADORA RURAL, S. A.	111.6	(6.4)	1.9	7.8	76.9	2.0	--	194.8	388.6
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	2.2	2.2
TOTAL	3,649.3	(355.6)	347.5	453.3	825.5	91.0	18.9	2,108.5	7,138.4

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 2013

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.12

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	5.8	--	5.3	0.1	--	1.3	2.4	0.1	--	6.3
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	33.4	6.0	22.5	3.4	6.9	8.6	4.6	3.9	0.8	11.2
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	0.5	0.5	0.1	(0.1)	--	0.2	0.2	--	0.1	0.2
SEGUROS G&T, S. A.	306.8	41.9	167.7	46.4	95.5	20.2	15.2	7.9	1.9	26.8
BMI COMPAÑÍA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	0.6	0.6	--	(0.1)	--	1.2	0.2	--	--	(0.9)
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	79.6	34.0	46.6	5.3	29.2	9.1	2.4	2.2	1.5	6.0
CHARTIS SEGUROS GUATEMALA, S. A.	30.2	21.4	6.7	1.7	2.7	5.1	1.1	0.4	1.0	(2.3)
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	118.4	15.9	40.7	7.7	26.1	7.8	9.5	0.5	0.2	8.9
SEGUROS ALIANZA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.6	--	0.1	0.5
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	217.6	41.5	75.2	13.2	46.8	11.7	9.5	2.5	1.0	14.5
AFIANZADORA G&T, S. A.	10.6	3.4	5.9	1.3	(0.4)	0.7	1.9	0.2	0.6	5.9
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	282.5	80.1	186.0	50.6	120.3	9.7	8.3	10.1	4.1	19.6
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	9.1	2.2	7.2	2.4	0.1	3.9	0.9	0.3	1.1	1.0
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	11.5	3.8	5.5	0.4	3.4	1.2	0.6	0.2	0.1	1.2
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	46.1	5.6	33.3	7.7	22.9	9.3	7.2	1.6	1.7	0.6
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	1.4	0.5	0.8	0.1	0.1	--	0.1	--	0.1	0.6
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	6.1	2.3	3.5	(0.1)	0.3	0.4	0.6	0.1	--	3.6
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	3.6	1.4	1.1	0.1	--	1.3	1.4	--	--	1.1
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	31.1	4.6	18.3	6.4	8.5	4.3	1.0	0.9	0.6	0.4
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	1.3	0.7	0.5	(0.1)	(0.1)	0.6	0.2	0.1	--	0.3
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	12.5	5.5	6.2	(0.3)	3.1	3.8	0.9	1.3	0.3	1.5
COLUMNA, COMPAÑÍA DE SEGUROS, S. A.	29.2	3.0	18.3	3.0	11.1	3.9	1.5	0.5	1.2	1.2
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	2.7	1.7	1.4	0.1	0.1	0.5	0.5	0.1	0.3	1.1
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	92.6	53.8	36.8	5.0	22.2	8.1	2.3	3.2	1.0	6.0
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	57.7	18.6	19.3	2.4	10.9	3.2	1.6	1.0	0.4	4.9
ASEGURADORA RURAL, S. A.	79.2	15.4	56.9	5.2	22.4	3.4	6.0	1.0	6.8	26.2
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
TOTAL	1,470.3	364.1	765.8	161.6	432.0	119.4	80.5	38.0	24.9	146.4

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 2013
Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.13

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.	21.9	--	--	--	0.2	0.3	0.7	23.1
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	3.7	--	--	--	1.9	7.4	--	13.0
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	9.9	11.4	999.5	1.3	8.0	4.8	9.4	1,044.3
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	19.3	11.2	68.3	--	0.1	1.5	1.1	101.4
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	0.7	--	--	--	--	--	0.1	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	598.2	--	1,172.2	--	53.4	24.6	232.4	2,080.9
G&T CONTICREDIT, S. A.	12.8	194.7	245.6	0.2	1.6	14.0	20.2	489.1
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	177.8	932.1	317.6	0.9	16.7	5.8	74.8	1,525.7
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	11.1	5.5	37.9	0.1	--	0.7	0.2	55.6
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	25.7	--	--	--	0.8	0.3	10.8	37.5
INTERCONSUMO, S. A.	2.0	0.5	96.1	0.5	2.3	2.6	5.3	109.3
CITIVALORES, S. A.	41.7	--	--	--	2.8	3.0	0.5	48.1

PASIVO Y CAPITAL

OTRAS INSTITUCIONES SUPERVISADAS	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL RUBROS 4/
CASAS DE CAMBIO								
LAFISE GUATEMALA, S. A.	--	--	1.3	--	2.8	--	19.0	23.1
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	0.4	--	0.5	--	12.1	13.0
TARJETAS DE CRÉDITO								
CONTÉCNICA, S. A.	387.2	270.7	1.7	--	112.1	--	272.6	1,044.3
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	41.1	40.0	0.3	--	5.1	--	14.9	101.4
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	272.0	971.2	5.4	1.2	138.5	--	692.6	2,080.9
G&T CONTICREDIT, S. A.	139.6	224.0	1.6	--	30.4	--	93.5	489.1
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	941.8	--	5.6	--	140.7	--	437.6	1,525.7
OTRAS								
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	26.4	--	1.1	0.1	0.7	--	27.2	55.6
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	37.5	37.5
INTERCONSUMO, S. A.	71.8	--	4.0	0.2	5.0	2.3	26.0	109.3
CITIVALORES, S. A.	--	--	--	--	0.3	--	47.8	48.1

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 2013

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.14

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	0.1	2.5	--	0.2	0.3	1.1	--	1.2
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	--	--	4.7	--	--	0.3	3.3	--	1.0
TARJETAS DE CRÉDITO									
CONTÉCNICA, S. A.	41.3	81.7	0.9	3.1	12.1	13.8	49.3	--	52.0
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	4.4	0.2	--	--	1.5	0.6	1.5	--	1.0
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.5	--	(0.5)
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	216.3	24.9	--	10.6	20.7	49.3	118.7	--	63.0
G&T CONTICREDIT, S. A.	25.8	8.1	0.7	0.6	12.0	5.1	10.9	0.4	6.9
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	68.9	3.1	0.2	5.5	7.4	15.8	34.1	0.9	19.5
OTRAS									
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	1.9	--	2.8	0.5	0.4	0.2	0.9	--	3.8
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	0.2	0.9	--	--	--	0.5	0.1	--	0.6
INTERCONSUMO, S. A.	19.0	--	--	--	2.9	2.3	8.5	0.6	4.7
CITIVALORES, S. A.	1.1	0.3	0.1	--	0.2	0.1	0.5	--	0.7

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 2013
Cifras en millones de quetzales

ANEXO 2.15

ACTIVO NETO

CASAS DE BOLSA	DISPONIBILIDADES	INVERSIONES 1/	CARTERA DE CRÉDITOS	OTRAS INVERSIONES 2/	INMUEBLES Y MUEBLES	CARGOS DIFERIDOS	OTROS ACTIVOS 3/	TOTAL DE ACTIVO 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	0.4	0.1	--	--	--	--	0.1	0.7
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.5	10.8	--	--	5.2	--	1.4	18.0
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	0.7	2.6	--	--	--	--	0.1	3.4
AGROVALORES, S. A.	0.3	1.4	--	--	--	0.1	--	1.8
BANEX VALORES, S. A.	--	0.7	--	--	--	--	--	0.8
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	17.5	0.2	--	--	--	--	0.2	18.0
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	0.6	--	--	--	--	--	--	0.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	0.5	0.1	--	--	--	--	--	0.7
CONTIVALORES, S. A.	0.9	--	--	--	--	--	--	0.9
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	0.7	0.1	--	--	--	--	--	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.2	4.9	--	--	--	0.2	--	5.4
CITINVERSIONES, S. A.	8.2	10.2	--	--	--	--	--	18.4
TOTAL	30.5	31.1	--	--	5.2	0.3	1.8	69.6

PASIVO Y CAPITAL

CASAS DE BOLSA	CRÉDITOS OBTENIDOS	OBLIGACIONES FINANCIERAS	PROVISIONES	CRÉDITOS DIFERIDOS	OTROS PASIVOS 5/	OTRAS CTAS. ACREEDORAS	CAPITAL CONTABLE	TOTAL RUBROS 4/
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	0.6	0.7
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	--	--	0.4	--	0.3	--	17.3	18.0
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	--	--	--	0.2	--	3.2	3.4
AGROVALORES, S. A.	--	--	0.3	--	0.1	--	1.4	1.8
BANEX VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.8	0.8
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	--	--	--	--	0.1	--	17.9	18.0
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.6	0.6
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.7	0.7
CONTIVALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.9	0.9
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	--	--	--	--	--	0.8	0.9
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	--	--	--	--	--	--	5.3	5.4
CITINVERSIONES, S. A.	--	--	0.2	--	0.4	--	17.8	18.4
TOTAL	--	--	0.9	--	1.2	--	67.3	69.6

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 2013

ANEXO 2.16

Cifras en millones de quetzales

CASAS DE BOLSA	PRODUCTOS FINANCIEROS	PRODUCTOS SERVICIOS	OTROS PROD. DE OPERAC. 1/	PRODUCTOS EXTRAORD.	GASTOS FINANCIEROS	OTROS GTOS. DE OPERAC. 2/	GASTOS DE ADMON. 3/	GASTOS EXTRAORD.	RESULTADO
SOCIEDAD DE CORRETAJE DE INVERSIONES EN VALORES, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
ASESORES BURSÁTILES DE OCCIDENTE, S. A.	0.1	0.6	--	--	--	0.1	0.6	--	--
MERCADO DE TRANSACCIONES, S. A.	--	0.9	0.3	--	--	0.1	0.6	--	0.5
AGROVALORES, S. A.	--	0.5	--	--	--	--	0.4	--	0.1
BANEX VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
BAC VALORES GUATEMALA, S. A.	0.1	1.1	0.3	--	--	0.4	0.1	--	0.8
ACTIVIDADES EMPRESARIALES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
ASESORÍA EN VALORES, S. A.	--	--	--	--	--	--	--	--	--
CONTIVALORES, S. A.	--	0.1	--	--	--	0.1	--	--	--
INTERNACIONAL CASA DE BOLSA, S. A.	--	0.1	--	--	--	--	0.1	--	--
CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S. A.	0.1	0.4	--	--	--	--	0.5	--	0.1
CITINVERSIONES, S. A.	0.1	0.7	--	--	--	0.1	0.6	--	0.1
TOTAL	0.4	4.5	0.6	--	--	0.8	3.0	--	1.6

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

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

3/ Incluye: Gastos por servicios.

SISTEMA BANCARIO

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 3.1

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2012	31/03/2013	Variación	31/12/2012	31/03/2013	Variación	31/12/2012	31/03/2013	Variación
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	2,993.7	3,052.0	58.3	2,718.7	2,786.6	67.9	275.0	265.4	(9.6)
INMOBILIARIO, S. A.	1,194.9	1,016.0	(178.9)	1,065.4	890.9	(174.5)	129.5	125.1	(4.4)
DE LOS TRABAJADORES	9,623.8	9,864.4	240.6	8,796.1	9,098.6	302.5	827.7	765.8	(61.9)
INDUSTRIAL, S. A.	54,663.5	54,894.8	231.3	50,966.5	51,143.8	177.3	3,697.0	3,751.0	54.0
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	38,775.7	39,931.1	1,155.4	34,674.2	35,639.0	964.8	4,101.5	4,292.1	190.6
INTERNACIONAL, S. A.	4,887.6	4,689.2	(198.4)	4,497.5	4,278.8	(218.7)	390.1	410.4	20.3
REFORMADOR, S. A.	10,496.6	10,370.8	(125.8)	9,585.1	9,422.4	(162.7)	911.6	948.4	36.8
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	1,518.2	1,598.8	80.6	1,313.3	1,378.7	65.4	204.9	220.1	15.2
VIVIBANCO, S. A.	369.5	354.2	(15.3)	274.9	260.8	(14.1)	94.5	93.4	(1.1)
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	755.4	804.6	49.2	592.0	645.8	53.8	163.4	158.8	(4.6)
PROMERICA, S. A.	2,538.0	2,627.3	89.3	2,313.0	2,387.2	74.2	225.0	240.0	15.0
DE ANTIGUA, S. A.	1,374.6	1,452.6	78.0	1,205.2	1,270.0	64.8	169.4	182.6	13.2
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	5,726.2	5,662.7	(63.5)	5,007.1	4,953.7	(53.4)	719.1	709.1	(10.0)
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	6,096.4	5,964.1	(132.3)	4,877.3	4,683.6	(193.7)	1,219.1	1,280.4	61.3
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	14,948.8	14,979.5	30.7	13,806.0	13,812.5	6.5	1,142.7	1,167.0	24.3
G&T CONTINENTAL, S. A.	39,124.4	38,990.2	(134.2)	36,012.2	35,837.0	(175.2)	3,112.2	3,153.2	41.0
DE CRÉDITO, S. A.	690.2	692.8	2.6	580.1	582.1	2.0	110.1	110.7	0.6
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	1,333.2	1,392.4	59.2	1,024.1	1,065.6	41.5	309.1	326.7	17.6
TOTAL	197,110.7	198,337.5	1,226.8	179,308.7	180,137.1	828.4	17,801.9	18,200.2	398.3

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

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

COMPARACIÓN DEL ACTIVO, PASIVO Y CAPITAL

Cifras en millones de quetzales

ANEXO 3.2

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2012	31/03/2013	Variación	31/12/2012	31/03/2013	Variación	31/12/2012	31/03/2013	Variación
INDUSTRIAL, S. A.	1,801.3	1,841.1	39.8	1,698.2	1,739.2	41.0	103.0	102.0	(1.0)
DE INVERSIÓN, S. A.	206.8	199.8	(7.0)	169.5	162.5	(7.0)	37.3	37.3	--
RURAL, S. A.	279.8	280.8	1.0	190.6	196.9	6.3	89.2	83.9	(5.3)
DE OCCIDENTE, S. A.	851.8	902.1	50.3	693.9	743.4	49.5	157.9	158.6	0.7
DE CAPITALES, S. A.	27.7	27.2	(0.5)	0.2	--	(0.2)	27.5	27.1	(0.4)
SUMMA, S. A.	140.6	147.2	6.6	129.3	136.2	6.9	11.3	11.0	(0.3)
SAN MIGUEL, S. A.	241.4	240.8	(0.6)	185.1	182.9	(2.2)	56.3	57.9	1.6
AGROMERCANTIL, S. A.	15.8	15.4	(0.4)	2.1	1.9	(0.2)	13.8	13.4	(0.4)
MVA, S. A.	9.7	9.7	--	0.3	0.2	(0.1)	9.4	9.5	0.1
CONSOLIDADA, S. A.	467.9	452.6	(15.3)	314.3	314.4	0.1	153.6	138.2	(15.4)
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	97.4	97.5	0.1	58.3	58.3	--	39.0	39.2	0.2
CREDICORP, S. A.	196.0	193.7	(2.3)	160.9	162.0	1.1	35.1	31.7	(3.4)
G & T CONTINENTAL, S. A.	2,432.5	2,455.2	22.7	2,280.1	2,295.0	14.9	152.4	160.2	7.8
TOTAL	6,768.7	6,863.1	94.4	5,882.8	5,992.9	110.1	885.8	870.0	(15.8)

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 3.3

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2012	31/03/2013	Variación	31/12/2012	31/03/2013	Variación	31/12/2012	31/03/2013	Variación
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	7,305.3	7,221.8	(83.5)	6,735.7	6,657.8	(77.9)	569.6	563.9	(5.7)
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	1,395.2	1,408.5	13.3	1,204.8	1,230.8	26.0	190.4	177.7	(12.7)
MERCOM BANK LTD.	4,040.0	3,985.1	(54.9)	3,589.2	3,530.4	(58.8)	450.9	454.7	3.8
BAC BANK INC.	2,271.5	2,111.5	(160.0)	2,045.9	1,884.2	(161.7)	225.6	227.3	1.7
GTC BANK INC.	7,126.1	7,267.1	141.0	6,431.6	6,594.4	162.8	694.4	672.7	(21.7)
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	1,618.5	1,657.0	38.5	1,363.1	1,396.8	33.7	255.4	260.3	4.9
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	385.1	417.7	32.6	33.5	68.4	34.9	351.6	349.3	(2.3)
TOTAL	24,141.7	24,068.7	(73.0)	21,403.8	21,362.8	(41.0)	2,737.9	2,705.9	(32.0)

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 3.4

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2012	31/03/2013	Variación	31/12/2012	31/03/2013	Variación	31/12/2012	31/03/2013	Variación
ALMACENES DE DEPÓSITO DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	16.4	15.6	(0.8)	1.3	1.1	(0.2)	15.1	14.5	(0.6)
ALMACENADORA GUATEMALTECA, S. A.	45.9	42.6	(3.3)	2.1	2.1	--	43.8	40.5	(3.3)
ALMACENES GENERALES, S. A.	3.1	3.2	0.1	0.2	0.3	0.1	2.9	2.9	--
ALMACENADORA INTEGRADA, S. A.	23.7	18.0	(5.7)	2.9	3.4	0.5	20.8	14.7	(6.1)
CENTRAL ALMACENADORA, S. A.	28.3	30.8	2.5	5.6	10.0	4.4	22.7	20.8	(1.9)
CENTROAMERICANA DE ALMACENES, S. A.	3.6	3.5	(0.1)	0.4	0.3	(0.1)	3.2	3.2	--
ALMACENADORA DEL PAÍS, S. A.	10.0	9.9	(0.1)	2.8	0.9	(1.9)	7.3	9.0	1.7
ALMACENADORA INTERNACIONAL, S. A.	15.2	15.4	0.2	6.9	6.7	(0.2)	8.2	8.6	0.4
ALMACENES Y SERVICIOS, S. A.	25.4	25.4	--	4.4	3.6	(0.8)	21.0	21.8	0.8
ALMACENADORA DE LA NACIÓN, S. A.	0.5	0.5	--	--	--	--	0.5	0.5	--
ALMACENADORA CORPORATIVA, S. A.	17.5	16.9	(0.6)	12.1	11.6	(0.5)	5.4	5.4	--
ALMACENADORA DE LA PRODUCCIÓN, S. A.	5.0	5.3	0.3	0.7	0.8	0.1	4.3	4.5	0.2
ALMACENES Y SILOS, S. A.	21.0	20.1	(0.9)	11.9	11.9	--	9.1	8.2	(0.9)
ALMACENADORA TECÚN UMÁN, S. A.	4.4	4.4	--	--	--	--	4.4	4.4	--
ALMACENADORA PELICANO, S. A.	7.9	8.0	0.1	2.6	2.6	--	5.3	5.4	0.1
TOTAL	227.9	219.6	(8.3)	53.9	55.3	1.4	174.0	164.4	(9.6)

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 3.5

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2012	31/03/2013	Variación	31/12/2012	31/03/2013	Variación	31/12/2012	31/03/2013	Variación
DEPARTAMENTO DE SEGUROS Y PREVISIÓN DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	292.9	285.3	(8.0)	153.5	153.2	--	139.4	132.1	(7.0)
SEGUROS G&T, S. A. *	1,190.5	1,345.5	155.0	900.1	1,028.2	128.0	290.5	317.3	27.0
BMI COMPAÑIA DE SEGUROS DE GUATEMALA, S. A.	12.2	13.5	1.0	2.1	4.3	2.0	10.1	9.2	(1.0)
SEGUROS UNIVERSALES, S. A.	344.0	351.5	8.0	244.6	252.4	8.0	99.4	99.0	--
CHARTIS SEGUROS GUATEMALA, S. A.	149.9	187.6	38.0	68.3	108.3	40.0	81.6	79.3	(2.0)
PAN-AMERICAN LIFE INSURANCE DE GUATEMALA, COMPAÑIA DE SEGUROS, S. A.	576.1	660.7	85.0	486.6	562.2	76.0	89.5	98.5	9.0
SEGUROS ALIANZA, S. A.	33.9	34.0	--	0.7	0.3	--	33.2	33.7	1.0
ASEGURADORA GENERAL, S. A.	743.1	849.3	106.0	571.6	681.7	110.0	171.6	167.6	(4.0)
SEGUROS EL ROBLE, S. A.	1,051.6	1,040.6	(11.0)	796.4	780.8	(16.0)	255.2	259.8	5.0
ASEGURADORA GUATEMALTECA, S. A.	63.4	66.1	3.0	27.6	34.5	7.0	35.8	31.5	(4.0)
SEGUROS DE OCCIDENTE, S. A.	565.7	568.4	3.0	490.9	497.1	6.0	74.8	71.3	(4.0)
ASEGURADORA LA CEIBA, S. A.	93.3	103.8	11.0	50.2	63.2	13.0	43.1	40.6	(3.0)
ASEGURADORA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	55.5	57.0	2.0	22.8	22.8	--	32.7	34.2	2.0
COLUMN, COMPAÑIA DE SEGUROS, S. A.	137.0	138.5	2.0	64.6	70.7	6.0	72.5	67.8	(5.0)
MAPFRE SEGUROS GUATEMALA, S. A.	284.7	311.7	27.0	206.9	227.9	21.0	77.8	83.8	6.0
SEGUROS AGROMERCANTIL, S. A.	142.4	165.4	23.0	74.9	99.1	24.0	67.5	66.3	(1.0)
ASEGURADORA RURAL, S. A.	346.6	388.6	42.0	121.9	193.8	72.0	224.7	194.8	(30.0)
DEPARTAMENTO DE FIANZAS DE EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	128.4	122.2	(6.0)	9.9	9.3	(1.0)	118.5	112.9	(6.0)
AFIANZADORA GUATEMALTECA, S. A.	9.5	8.9	(1.0)	2.8	2.3	(1.0)	6.8	6.6	--
AFIANZADORA G&T, S. A.	117.1	119.8	3.0	63.4	60.2	(3.0)	53.8	59.7	6.0
ASEGURADORA FIDELIS, S. A.	97.4	89.6	(8.0)	46.4	47.7	1.0	50.9	41.9	(9.0)
FIANZAS DE OCCIDENTE, S. A.	12.8	11.2	(2.0)	5.1	4.0	(1.0)	7.7	7.3	--
FIANZAS EL ROBLE, S. A.	77.0	74.3	(3.0)	62.2	58.4	(4.0)	14.8	16.0	1.0
AFIANZADORA GENERAL, S. A.	87.5	86.3	(1.0)	49.4	47.5	(2.0)	38.0	38.8	1.0
CORPORACIÓN DE FIANZAS, CONFIANZA, S. A.	17.8	17.7	--	5.2	5.4	--	12.6	12.3	--
AFIANZADORA SOLIDARIA, S. A.	38.7	38.5	--	15.6	14.4	(1.0)	23.1	24.2	1.0
AFIANZADORA DE LA NACIÓN, S. A.	2.2	2.2	--	--	--	--	2.2	2.2	--
TOTAL	6,671.2	7,138.2	469.0	4,543.7	5,029.7	485.0	2,127.8	2,108.7	(17.0)

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 3.6

	ACTIVOS			PASIVOS			CAPITAL		
	31/12/2012	31/03/2013	Variación	31/12/2012	31/03/2013	Variación	31/12/2012	31/03/2013	Variación
CASAS DE CAMBIO									
LAFISE GUATEMALA, S. A.	21.3	23.1	1.8	3.5	4.1	0.6	17.8	19.0	1.2
MULTINACIONAL DE SERVICIOS CAMBIARIOS, S. A.	12.7	13.0	0.3	1.6	1.0	(0.6)	11.1	12.1	1.0
TOTAL	34.0	36.1	2.1	5.1	5.1	0.0	28.9	31.1	2.2
TARJETAS DE CRÉDITO									
TARJETAS DE CRÉDITO DE OCCIDENTE, S. A.	83.7	101.4	17.7	69.7	86.5	16.8	13.9	14.9	1.0
CONTÉCNICA, S. A.	1,055.0	1,044.3	(10.7)	793.8	771.7	(22.1)	261.2	272.6	11.4
TARJETA AGROMERCANTIL, S. A.	1.4	0.9	(0.5)	--	--	--	1.4	0.9	(0.5)
CREDOMATIC DE GUATEMALA, S. A.	2,066.8	2,080.9	14.1	1,354.4	1,388.3	33.9	712.5	692.6	(19.9)
G&T CONTICREDIT, S. A.	570.0	489.1	(80.9)	483.4	395.7	(87.7)	86.6	93.5	6.9
CITITARJETAS DE GUATEMALA, LIMITADA	1,263.8	1,525.7	261.9	845.7	1,088.1	242.4	418.1	437.6	19.5
TOTAL	5,040.7	5,242.3	201.6	3,547.0	3,730.3	183.3	1,493.7	1,512.1	18.4
OTRAS									
LEASING CUSCATLÁN DE GUATEMALA, S. A.	90.3	--	(90.3)	76.1	--	(76.1)	14.2	--	(14.2)
NEGOCIOS Y TRANSACCIONES INSTITUCIONALES, S. A.	37.0	37.5	0.5	--	--	--	37.0	37.5	0.5
INTERCONSUMO, S. A.	139.7	109.3	(30.4)	108.4	83.3	(25.1)	31.2	26.0	(5.2)
ARRENDADORA AGROMERCANTIL, S. A.	55.0	55.6	0.6	30.2	28.4	(1.8)	24.8	27.2	2.4
CITIVALORES, S. A.	41.6	48.1	6.5	9.7	0.3	(9.4)	31.9	47.8	15.9
TOTAL	363.6	250.5	(113.1)	224.4	112.0	(112.4)	139.1	138.5	(0.6)

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 2013

ANEXO 4.1

	LIQUIDEZ			SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Encaje Computable en relación a los Depósitos	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediata	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio	Rentabilidad sobre Activos	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	20.67	22.22	49.86	8.70	20.18	10.87	4.98	0.43	10.84	103.91
INMOBILIARIO, S. A.	13.99	19.59	37.98	12.31	20.55	14.57	2.62	0.32	5.37	100.00
DE LOS TRABAJADORES	12.55	15.67	42.99	7.76	13.16	9.27	3.43	0.27	2.81	111.99
INDUSTRIAL, S. A.	12.32	20.08	59.76	6.83	13.02	9.77	21.99	1.50	0.51	277.29
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	17.80	20.14	39.18	10.75	17.16	13.15	19.58	2.10	0.74	306.74
INTERNACIONAL, S. A.	10.37	18.33	41.34	8.75	14.00	10.67	19.77	1.73	1.15	257.75
REFORMADOR, S. A.	14.33	21.85	46.06	9.14	15.01	12.25	15.70	1.44	1.46	128.79
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	13.24	51.59	114.88	13.77	10,314.72	17.38	27.59	3.80	2.34	378.67
VIVIBANCO, S. A.	15.12	17.99	151.02	26.37	803.88	49.83	19.32	5.09	0.43	0.00
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	10.82	31.10	43.03	19.74	33.37	31.47	(10.96)	(2.16)	1.69	111.54
PROMERICA, S. A.	11.77	16.23	27.33	9.14	12.51	10.83	31.58	2.89	1.43	181.27
DE ANTIGUA, S. A.	15.11	15.58	33.68	12.57	18.46	15.63	28.85	3.63	2.26	107.12
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	10.61	27.81	39.20	12.52	18.74	15.59	17.74	2.22	1.77	120.78
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	11.16	21.61	41.86	21.47	32.38	29.99	21.62	4.64	4.16	111.71
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	11.88	18.86	38.83	7.79	11.87	9.72	20.77	1.62	1.81	120.57
G&T CONTINENTAL, S. A.	12.99	20.42	61.65	8.09	16.02	11.50	11.79	0.95	1.04	133.33
DE CRÉDITO, S. A.	9.37	20.17	34.66	15.98	28.21	19.79	2.16	0.34	3.49	101.50
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	8.69	25.91	32.98	23.47	34.14	37.40	21.78	5.11	3.73	98.18
SISTEMA BANCARIO	13.72	20.41	49.97	9.18	16.13	12.20	17.68	1.62	1.35	160.22

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2013

ANEXO 4.2

	LIQUIDEZ		SOLVENCIA			RENTABILIDAD		CALIDAD DE ACTIVOS	
	Liquidez Inmediata	Liquidez Mediate	Patrimonio en relación a Activos	Patrimonio en relación a Cartera de Créditos	Patrimonio en relación a las Captaciones	Rentabilidad sobre Patrimonio	Rentabilidad sobre Activos	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
INDUSTRIAL, S. A.	1.11	92.57	5.54	380.95	5.87	29.93	1.66	0.00	0.00
DE INVERSIÓN, S. A.	16.96	45.34	18.69	47.25	23.32	0.85	0.16	1.91	175.66
RURAL, S. A.	6.04	73.07	29.87	71.61	45.49	11.50	3.44	4.17	156.99
DE OCCIDENTE, S. A.	8.31	36.69	17.59	38.93	26.61	22.03	3.87	0.86	357.01
DE CAPITALES, S. A.	0.00	53257.11	99.83	1560.27	0.00	5.50	5.49	0.00	0.00
SUMMA, S. A.	8.92	39.21	7.45	13.83	12.20	7.76	0.58	0.89	452.70
SAN MIGUEL, S. A.	37.97	65.45	24.04	54.49	33.43	9.83	2.36	4.19	133.21
AGROMERCANTIL, S. A.	113.19	837.32	87.51	0.00	792.36	8.21	7.18	0.00	0.00
MVA, S. A.	0.00	12462.41	97.96	1261.13	0.00	2.95	2.89	0.00	0.00
CONSOLIDADA, S. A.	11.63	60.64	30.53	85.70	45.09	19.27	5.88	2.25	158.74
DE LOS TRABAJADORES, S. A.	12.90	108.43	40.22	329.37	72.80	1.53	0.62	46.40	117.11
CREDICORP, S. A.	5.10	58.55	16.39	32.51	22.37	24.14	3.96	1.52	100.98
G & T CONTINENTAL, S. A.	2.58	98.48	6.52	115.08	7.32	26.38	1.72	11.90	183.60
SOCIEDADES FINANCIERAS	5.44	83.56	12.68	70.82	15.45	18.62	2.36	3.44	163.11

ENTIDADES FUERA DE PLAZA

INDICADORES FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2013

ANEXO 4.3

	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	Rentabilidad sobre Patrimonio	Rentabilidad sobre Activos	Cartera Crediticia en Riesgo en Relación a Cartera Bruta	Cobertura de Cartera Crediticia en Riesgo
WESTRUST BANK (INTERNATIONAL) LIMITED	8.54	69.11	7.81	22.98	8.52	13.24	1.03	0.43	455.99
OCCIDENTE INTERNATIONAL CORPORATION	13.82	43.80	12.62	18.65	17.93	10.63	1.34	0.67	730.38
MERCOM BANK LTD.	5.26	33.18	11.41	16.05	13.10	16.61	1.90	1.14	189.54
BAC BANK INC.	26.40	47.56	10.77	18.18	12.27	3.86	0.42	2.23	134.35
GTC BANK INC.	6.91	37.49	9.26	13.54	11.28	19.04	1.76	0.97	134.73
TRANSCOM BANK (BARBADOS) LIMITED	10.92	57.23	15.71	29.70	19.16	13.42	2.11	2.98	78.72
CITIBANK CENTRAL AMERICA (NASSAU) LIMITED	94.68	921.53	83.62	341.21	1,161.23	3.33	2.79	8.61	107.92
SISTEMA ENTIDADES FUERA DE PLAZA	9.68	51.00	11.24	20.14	13.34	13.03	1.46	1.19	166.65

SISTEMA BANCARIO
INTEGRACION DE FIDEICOMISOS
AL 31 DE MARZO DE 2013
Cifras en millones de quetzales

ANEXO 5.1

	ESTATALES		MUNICIPALES		PRIVADOS		TOTALES	
	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO
EL CRÉDITO HIPOTECARIO NACIONAL DE GUATEMALA	16	232.9	2	151.9	4	26.3	22	411.1
DE LOS TRABAJADORES	7	375.7	1	3.1	15	24.0	23	402.8
INMOBILIARIO, S. A.	1	0.0	0	0.0	0	0.0	1	0.0
INDUSTRIAL, S. A.	6	29.6	2	1.7	68	1,005.8	76	1,037.1
DE DESARROLLO RURAL, S. A.	28	2,036.9	9	3.9	35	216.4	72	2,257.2
INTERNACIONAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	5	129.8	5	129.8
CITIBANK, N. A. SUC. GUATEMALA	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
REFORMADOR, S. A.	0	0.0	0	0.0	5	126.9	5	126.9
VIVIBANCO, S. A.	1	15.4	0	0.0	9	11.6	10	27.0
PROMERICA, S. A.	1	0.0	0	0.0	1	25.8	2	25.8
FICOHSA GUATEMALA, S. A.	0	0.0	0	0.0	8	27.8	8	27.8
DE ANTIGUA, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
CITIBANK DE GUATEMALA, S. A.	1	280.0	0	0.0	2	0.0	3	280.0
AGROMERCANTIL DE GUATEMALA, S. A.	7	691.0	0	0.0	11	50.0	18	741.0
G&T CONTINENTAL, S. A.	4	35.3	1	0.4	13	705.5	18	741.1
DE CRÉDITO, S. A.	0	0.0	1	0.1	9	40.2	10	40.3
AZTECA DE GUATEMALA, S. A.	0	0.0	0	0.0	0	0.0	0	0.0
TOTAL	72	3,696.9	16	161.1	185	2,390.1	273	6,248.1

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

SOCIEDADES FINANCIERAS PRIVADAS

INTEGRACION DE FIDEICOMISOS

AL 31 DE MARZO DE 2013
Cifras en millones de quetzales

ANEXO 5.2

	ESTATALES		MUNICIPALES		PRIVADOS		TOTALES	
	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO	No.	PATRIMONIO RECIBIDO
FINANCIERA INDUSTRIAL, S. A.	0	0.0	0	0.0	253	5,227.3	253	5,227.3
FINANCIERA DE INVERSIÓN, S. A.	0	0.0	0	0.0	2	5.5	2	5.5
FINANCIERA RURAL, S. A.	0	0.0	2	0.1	39	805.5	41	805.6
FINANCIERA DE OCCIDENTE, S. A.	0	0.0	2	148.0	44	574.1	46	722.1
FINANCIERA DE CAPITALES, S. A.	0	0.0	0	0.0	21	160.4	21	160.4
FINANCIERA SUMMA, S. A.	0	0.0	0	0.0	30	409.0	30	409.0
FINANCIERA SAN MIGUEL, S. A.	0	0.0	0	0.0	11	99.9	11	99.9
FINANCIERA AGROMERCANTIL, S. A.	0	0.0	0	0.0	27	349.6	27	349.6
FINANCIERA MVA, S. A.	0	0.0	0	0.0	1	0.0	1	0.0
FINANCIERA CONSOLIDADA, S. A.	0	0.0	0	0.0	36	329.9	36	329.9
FINANCIERA DE LOS TRABAJADORES, S. A.	0	0.0	0	0.0	7	367.7	7	367.7
FINANCIERA CREDICORP, S. A.	0	0.0	0	0.0	6	55.4	6	55.4
FINANCIERA G & T CONTINENTAL, S. A.	2	111.3	2	0.8	130	2,860.6	134	2,972.8
TOTAL	2	111.3	6	149.0	607	11,244.8	615	11,505.0

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

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

PRINCIPALES RUBROS DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumo

	mar-2012		dic-2012		mar-2013		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Trimestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	23,302.5	75.2%	25,689.6	74.3%	26,667.7	74.6%	978.1	3.8%	3,365.1	14.4%
Adquisición bienes fungibles	858.4	2.8%	929.5	2.7%	921.2	2.6%	-8.3	-0.9%	62.7	7.3%
Servicios recibidos	1,574.3	5.1%	1,938.3	5.6%	2,092.1	5.9%	153.8	7.9%	517.8	32.9%
Consumos por tarjeta crédito	5,252.8	17.0%	6,027.5	17.4%	6,064.6	17.0%	37.2	0.6%	811.9	15.5%
Total	30,988.0	100.0%	34,584.8	100.0%	35,745.6	100.0%	1,160.7	3.4%	4,757.5	15.4%

Cartera destinada a Consumo de Bienes Durables

Destino Económico	mar-2012		dic-2012		mar-2013		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Trimestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	2,354.1	10.1%	2,078.8	8.1%	2,056.9	7.7%	-21.8	-1.1%	-297.2	-12.6%
Vehículos de uso personal	2,353.9	10.1%	2,646.9	10.3%	2,724.0	10.2%	77.1	2.9%	370.1	15.7%
Inmuebles	3,683.3	15.8%	4,173.1	16.2%	4,653.4	17.4%	480.3	11.5%	970.1	26.3%
Bienes inmuebles para vivienda	7,325.5	31.4%	7,847.6	30.5%	7,892.5	29.6%	45.0	0.6%	567.0	7.7%
Otros bienes	7,585.7	32.6%	8,943.3	34.8%	9,340.8	35.0%	397.5	4.4%	1,755.1	23.1%
Total	23,302.5	100.0%	25,689.6	100.0%	26,667.7	100.0%	978.1	3.8%	3,365.1	14.4%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Cartera destinada a Comercio

(Cifras en millones de Quetzales)

	mar-2012		dic-2012		mar-2013		Variación			
							Trimestral		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Comercio interno	6,213.7	29.8%	6,752.9	29.1%	6,918.1	30.1%	165.2	2.4%	704.5	11.3%
Comercio de importación	5,538.4	26.5%	6,571.4	28.4%	6,573.3	28.6%	1.9	0.0%	1,034.9	18.7%
Comercio de exportación	1,565.3	7.5%	1,648.3	7.1%	1,823.8	7.9%	175.6	10.7%	258.6	16.5%
Comercio no especificado	7,563.1	36.2%	8,196.4	35.4%	7,661.5	33.3%	-534.9	-6.5%	98.4	1.3%
Total	20,880.4	100.0%	23,169.0	100.0%	22,976.7	100.0%	-192.3	-0.8%	2,096.3	10.0%

Cartera destinada a la Construcción

Destino Económico	mar-2012		dic-2012		mar-2013		Variación			
							Trimestral		Interanual	
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Construcción, Reforma y Reparación de Vías de Comunicación	1,489.9	11.8%	1,556.4	11.7%	1,699.7	13.1%	143.3	9.2%	209.8	14.1%
Construcción, Reforma y Reparación en General	11,187.9	88.2%	11,766.1	88.3%	11,301.8	86.9%	-464.3	-3.9%	113.9	1.0%
Total	12,677.8	100.0%	13,322.5	100.0%	13,001.5	100.0%	-321.0	-2.4%	323.7	2.6%

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

Cartera destinada a la Industria Manufacturera

(Cifras en millones de Quetzales)

	mar-2012		dic-2012		mar-2013		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Trimestral		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Productos alimenticios, bebidas y tabaco	5,352.7	42.3%	7,078.6	47.2%	7,842.0	50.4%	763.4	10.8%	2,489.3	46.5%
Textiles, prendas de vestir e industrias de cuero	1,077.3	8.5%	1,160.6	7.7%	1,097.1	7.1%	-63.6	-5.5%	19.8	1.8%
Industria de madera y productos de la madera, incluidos muebles	390.6	3.1%	436.0	2.9%	449.4	2.9%	13.4	3.1%	58.8	15.1%
Fabricación de papel y productos de papel; imprentas y editoriales	651.7	5.1%	738.6	4.9%	688.8	4.4%	-49.9	-6.8%	37.1	5.7%
Fabricación de sustancias químicas y de productos químicos derivados del petróleo y del carbón de caucho y plástico	2,056.9	16.3%	2,117.1	14.1%	2,100.1	13.5%	-17.0	-0.8%	43.2	2.1%
Fabricación de productos minerales no metálicos exceptuando los derivados del petróleo y del carbón	1,497.9	11.8%	1,423.8	9.5%	1,445.3	9.3%	21.5	1.5%	-52.6	-3.5%
Industrias metálicas básicas	873.6	6.9%	1,087.5	7.2%	1,031.9	6.6%	-55.6	-5.1%	158.3	18.1%
Fabricación de productos metálicos, maquinaria y equipo	610.5	4.8%	806.8	5.4%	744.3	4.8%	-62.5	-7.7%	133.8	21.9%
Otras industrias manufactureras	144.3	1.1%	152.5	1.0%	154.6	1.0%	2.1	1.4%	10.4	7.2%
Total	12,655.5	100.0%	15,001.5	100.0%	15,553.4	100.0%	551.8	3.7%	2,897.9	22.9%

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