EL INFRASCRITO SECRETARIO DE LA JUNTA DIRECTIVA DE LA EMPRESA PORTUARIA

QUETZAL, CERTIFICA: Que tuvo a la vista el Libro de Sesiones Ordinarias y Extraordinarias de la Junta Directiva de la Empresa Portuaria Quetzal del año dos mil dieciséis, en el que consta el punto cuarto (4º) del acta número veinticuatro (24) del año dos mil dieciséis, de fecha cuatro de abril del año dos mil dieciséis, de la sesión extraordinaria, que copiada la parte resolutive textualmente dice: -----

"ACUERDO JD GUION CUATRO GUION VEINTICUATRO GUION DOS MIL DIECISEIS

(JD-4-24-2016). CONSIDERANDO: Que la Ley Orgánica de la Empresa Portuaria Quetzal establece que, entre otras, son atribuciones de la Junta Directiva: "a) Definir la política administrativa, financiera y operativa de la Empresa"; "b) Aprobar los reglamentos internos sometidos a su consideración". **CONSIDERANDO** Que la Ley Orgánica de la Empresa Portuaria

Quetzal establece que, entre otras, son atribuciones del Gerente General: "a) Elaborar y someter a consideración de la Junta Directiva las opciones que existan para invertir las utilidades liquidas de La Empresa", "b) Los proyectos de reglamentos necesarios para la aplicación de esta Ley".

CONSIDERANDO: Que la Ley Orgánica de la Empresa Portuaria Quetzal establece que la reserva legal y la reserva para cesantía, pensiones y jubilaciones podrán invertirse en valores de fácil convertibilidad, garantizados por el Estado. **CONSIDERANDO:** Que la Empresa Portuaria

Quetzal genera ingresos por la venta de servicios portuarios y otros servicios compatibles con sus actividades, que producen disponibilidades financieras temporales que deben administrarse adecuadamente. **CONSIDERANDO:** Que la Empresa Portuaria Quetzal está facultada por las

autoridades monetarias, financieras y supervisoras, para decidir la forma de invertir sus disponibilidades financieras. **POR TANTO:** En el ejercicio de las facultades que le confiere el artículo 9 del Decreto Ley 100-85 Ley Orgánica de la Empresa Portuaria Quetzal y el artículo 15

del Acuerdo Gubernativo número 7-2010 Reglamento de la Ley Orgánica. **ACUERDA:** Aprobar el siguiente:-----

REGLAMENTO DE INVERSIONES FINANCIERAS

CAPITULO I

DISPOSICIONES GENERALES

Artículo 1. OBJETO. El objeto de la presente normativa es regular el proceso de inversión de los excedentes temporales de efectivo, provenientes de la venta de servicios portuarios y otras operaciones conexas que presta la Empresa Portuaria Quetzal; que apoye la toma de decisiones de la Junta Directiva de la Empresa Portuaria Quetzal, sobre las inversiones financieras.-----

Acuerdo JD-4-24-2016

Artículo 2. DEFINICIONES. Los conceptos y términos utilizados para la aplicación del presente reglamento, son desarrollados conforme al glosario siguiente:-----

1. Diversificación: Proceso por el cual se reduce el riesgo de las inversiones mediante la colocación de los recursos en distintas instituciones financieras, supervisadas por la Superintendencia de Bancos.
2. Calificación de bancos y sociedades financieras privadas: es la asignación de una calificación crediticia con base en lo preceptuado en el artículo 58 *Bis*, de la Ley de Bancos y Grupos Financieros.
3. Categorización de bancos y sociedades financieras privadas: es la asignación de una categoría de clasificación a cada entidad, con base en el análisis de los indicadores y parámetros objetivos contenidos en este reglamento.
4. Comité de Inversiones Financieras: es el órgano responsable de presentar a la Gerencia General, el análisis y preparación de informes sobre las inversiones financieras de la Empresa Portuaria Quetzal.
5. Inversión: es la colocación de recursos en instrumentos financieros a un plazo determinado y a una tasa de interés o de rendimiento establecida, conforme a las condiciones de mercado con el ánimo de obtener ingresos o rentas.
6. Liquidez: El excedente temporal de efectivo disponible en cuentas de depósitos monetarios, en moneda nacional;
7. Reinversión: es cuando los recursos financieros que al vencimiento de la inversión no ingresan al flujo de tesorería, permaneciendo invertidos bajo las mismas condiciones, o bien, pudiendo variar el plazo, la tasa de interés, o institución financiera.
8. Desinversión: es el retiro o recuperación de los recursos financieros invertidos en cualquier entidad financiera de manera anticipada, o al vencimiento de la inversión.
9. Rentabilidad: Es el rendimiento financiero esperado, basado en el análisis de las condiciones de inversión ofrecida, referente al tiempo, tasa de interés y capitalización de intereses.
10. Valor nominal: es la cantidad que el emisor acuerda pagar al poseedor del instrumento financiero a la fecha de vencimiento. A esta cantidad también se le conoce como valor a la par.

Artículo 3. ALCANCE. El presente reglamento es aplicable a las inversiones, reinversiones y cancelaciones de Certificados de Depósitos a Plazo, en instituciones financieras autorizadas por la Junta Monetaria y que se encuentren bajo la supervisión de la

Superintendencia de Bancos, así como otros instrumentos financieros emitidos o garantizados por el Estado, o por el Banco de Guatemala.

Artículo 4. PRINCIPIOS GENERALES PARA LAS INVERSIONES FINANCIERAS. Se tendrán como principios generales para la realización de inversiones financieras los siguientes:

1. Diversificación: Proceso por el cual se reduce el riesgo de las inversiones mediante la colocación de los recursos en distintas instituciones financieras, supervisadas por la Superintendencia de Bancos;
2. Seguridad: los recursos financieros de inversión o reinversión podrán ser colocados en instituciones financieras que garanticen la preservación de los recursos invertidos, mitigando el riesgo crediticio y garantizando su devolución inmediata cuando se realice un retiro anticipado, o al vencimiento del plazo;
3. Transparencia: todo proceso de inversión, reinversión o cancelación deberá estar debidamente documentado, conteniendo el informe técnico financiero del Comité de Inversiones Financieras, así como informes de la Superintendencia de Bancos, entre otros;
4. Legalidad: todo documento integrado en el expediente de mérito deberá estar de acuerdo a las leyes y reglamentos correspondientes.

Artículo 5. FUENTES DE INFORMACIÓN. Se establece como fuente de información obligatoria las publicaciones e informes de la Superintendencia de Bancos. El Comité de Inversiones Financieras podrá tomar en cuenta, si lo considera necesario, informes y publicaciones del Banco de Guatemala y de entidades calificadoras de riesgos financieros nacionales e internacionales y otras que se consideren seguras y confiables.

CAPITULO II

DEL COMITÉ DE INVERSIONES FINANCIERAS

Artículo 6. COMITÉ DE INVERSIONES FINANCIERAS. El Comité de Inversiones Financieras es el órgano administrativo encargado de realizar los análisis y preparación de informes que serán trasladados por el Gerente General a la Junta Directiva, para la toma de las decisiones sobre las inversiones financieras. Deberá estar integrado por tres (3) miembros, siendo los siguientes:

Titulares:

- a) El Subgerente General
- b) El Gerente Financiero
- c) El Secretario General

En caso de ausencia de un miembro titular podrá ser sustituido por un suplente, de la siguiente forma:

- a) Al Subgerente General lo sustituye el Gerente Administrativo
- b) Al Gerente Financiero lo sustituye el Subgerente Financiero
- c) Al Secretario General lo sustituye el Jefe de la Unidad de Asesoría Jurídica

El Comité de Inversiones es coordinado por el Subgerente General y en caso de ausencia de este, será quien represente a la Gerencia Financiera.

Artículo 7. FUNCIONES. Son funciones del Comité de Inversiones Financieras de la Empresa Portuaria Quetzal las siguientes:

- a) Velar por los intereses de la Empresa Portuaria Quetzal;
- b) Cumplir con el Reglamento de Inversiones Financieras de la Empresa Portuaria Quetzal
- c) Establecer los montos y plazos recomendables para nuevas inversiones financieras.
- d) Establecer los montos de cancelación de inversiones financieras para el pago de utilidades, obras, gastos de funcionamiento eventuales y otros, no contemplados dentro del flujo normal mensual de egresos de la Empresa Portuaria Quetzal.
- e) Solicitar a las instituciones financieras las propuestas para las nuevas inversiones y/o reinversiones, de tal forma que se obtengan las mejores condiciones de seguridad y rentabilidad. Estas propuestas deberán ser solicitadas a las instituciones financieras que cumplan con los parámetros de seguridad contenidos en el presente Reglamento.
- f) Elaborar los informes que requiera la Gerencia General y la Junta Directiva.
- g) Proporcionar a Gerencia General cualquier información relacionada a los riesgos de las inversiones, en función a las publicaciones que realice la Superintendencia de Bancos, o cualquier otra información de fuentes oficiales.
- h) Conocer e informar cualquier otro asunto relacionado con las inversiones objeto del presente reglamento.

Artículo 8. SESIONES Y QUORUM DEL COMITÉ DE INVERSIONES FINANCIERAS.

El Comité de Inversiones Financieras deberá sesionar como mínimo una (1) vez al mes y podrá llevar a cabo las sesiones extraordinarias que considere pertinentes por convocatoria del Coordinador, suscribiendo para el efecto actas en hojas autorizadas por la Contraloría General de Cuentas. Para que se realicen dichas sesiones el Comité debe estar constituido por tres (3) miembros.

La convocatoria se notificará por escrito o correo electrónico.

Artículo 9. EXCLUSIVIDAD DE INFORMES. Los informes del Comité de Inversiones Financieras son de carácter técnico y para uso exclusivo interno de las autoridades de la Empresa Portuaria Quetzal y de ninguna forma son válidos, ni deben utilizarse para calificar la situación financiera que pudieran causar pánico financiero.

CAPITULO III**DE LOS PARAMETROS PARA EVALUAR LAS INVERSIONES FINANCIERAS**

Artículo 10. SEGURIDAD. Los aspectos mínimos que deben tomarse en cuenta para evaluar el parámetro de seguridad sobre inversiones o reinversiones, deberán estar basados en el reporte que emita la Superintendencia de Bancos, siendo los siguientes:

- a) Que los activos de la institución financiera sean superiores a diez mil millones de Quetzales (Q.10,000,000,000.00).
- b) Que el total de depósitos de la institución financiera sean superiores a diez mil millones de Quetzales (Q.10,000,000,000.00).
- c) Que el monto total del Capital Contable de la institución financiera sea superior a mil millones de Quetzales (Q.1,000,000,000.00).
- d) Que el rendimiento sobre el total de activos de la institución bancaria sea superior al uno por ciento (1%).
- e) Que el rendimiento sobre el capital contable de la institución bancaria sea superior al diez por ciento (10%).

Cualquier institución financiera en la que se tengan inversiones y que no cumpla con los parámetros establecidos en el presente artículo dará lugar al Comité de Inversiones Financieras, a proponer a la Autoridad Superior, a realizar la desinversión o cancelación según corresponda.

Artículo 11. RENTABILIDAD. Se mide por la tasa de interés anual y las fechas de pago de intereses ofrecidas por las instituciones financieras.

Artículo 12. LIQUIDEZ. Se refiere a la facilidad que tenga una institución financiera de devolver los fondos invertidos, ya sea en la fecha de su vencimiento, o en cualquier momento que la Empresa Portuaria Quetzal lo requiera (disponibilidad inmediata):

- a) Se requiere que entre las condiciones de inversión se incluya una nota formal de no penalizar la tasa de interés en caso de retiros anticipados, resulta aceptable un mínimo de cinco (5) días para que la Empresa Portuaria Quetzal notifique una desinversión anticipada a la entidad financiera.
- b) Que la posición de encaje de la institución financiera sea positiva, según lo reportado por la Superintendencia de Bancos.

Artículo 13. NEGOCIACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL ESTADO DE GUATEMALA. Son consideradas las siguientes:

- a. La Inversiones en Bonos del Tesoro u otros títulos emitidos por el Banco de Guatemala, no requieren la evaluación de la entidad emisora, el Comité de Inversiones Financieras solamente evaluará las condiciones de seguridad, garantía, plazo, recuperación y rentabilidad de los títulos valores que eventualmente se considere conveniente presentar para autorización de la Junta Directiva, a través de la Gerencia General de la Empresa Portuaria Quetzal.
- b. Adicionalmente, a las instituciones financieras indicadas en el artículo 8 del presente reglamento, el Comité de Inversiones Financieras podrá incluir para su evaluación, posibles inversiones en el Banco Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala, cuyos títulos valores sean totalmente garantizados con los bienes del estado, siempre que la tasa de interés que iguale o supere a las ofertadas por las otras instituciones financieras.
- c. Las Letras de Tesorería emitidas por el Ministerio de Finanzas Públicas no requieren la evaluación de la entidad emisora, el Comité de Inversiones Financieras solamente evaluará las condiciones de seguridad, garantía, plazo, recuperación y rentabilidad de los títulos valores que eventualmente se considere conveniente presentar para autorización de la Junta Directiva, a través de la Gerencia General de la Empresa Portuaria Quetzal.

Artículo 14. DISTRIBUCIÓN DE LAS INVERSIONES FINANCIERAS. Con el objeto de fortalecer el parámetro de seguridad, se debe diversificar en varias instituciones financieras, considerando que las inversiones en cada institución no deberán superar el cuarenta por ciento (40%) del total de las Inversiones Financieras de la Empresa Portuaria Quetzal. Dicho porcentaje sin incluir las inversiones financieras con que se cuente en Bonos del Tesoro emitidos por el Banco de Guatemala. Las inversiones financieras deberán pactarse en Moneda Nacional.

**CAPITULO IV
DISPOSICIONES FINALES**

Artículo 15. Este reglamento se sujeta a las disposiciones contenidas en la Ley Orgánica de la Empresa Portuaria Quetzal y su Reglamento.

Artículo 16. DEROGATORIA. Se derogan todas aquellas disposiciones que se opongan al contenido del presente reglamento.

Artículo 17. VIGENCIA. El presente reglamento empieza a regir al día siguiente de su aprobación.

II) NOTIFÍQUESE.-----

Y para los usos legales que procedan conforme a derecho, extendiendo, numero, sello y firma la presente certificación, la cual consta en siete (7) hojas de papel membretado tamaño oficio de la Empresa Portuaria Quetzal, impresas solo en el anverso. En la Ciudad de Guatemala el día once de abril del año dos mil dieciséis.-----

**LIC. CARLOS RENÉ ALVARADO FERNÁNDEZ
SECRETARIO JUNTA DIRECTIVA**

Cotejada y Revisada:

**LIC. JORGE ADRIAN SAGASTUME LOC
SECRETARIO GENERAL**