

Benchmark Bancos Guatemala

ESTADÍSTICA E INDICADORES AL MES DE DICIEMBRE 2025



En Zumma Ratings nos dedicamos a brindar servicios de clasificación de riesgo para los mercados de valores en El Salvador y Guatemala. Con más de 20 años de experiencia, sus directores han participado en mercados tales como Perú, El Salvador, Honduras, Panamá y Guatemala. Estamos utilizando herramientas informáticas y de inteligencia artificial para desarrollar el Financial Benchmark+ de El Salvador, Guatemala, Honduras, Costa Rica y Perú.

José Andrés Morán.



Elaborado por Zumma LC&S para uso exclusivo de Zumma Ratings S.A. de C.V.

INDICADORES SOBRE ESTADOS FINANCIEROS NO AUDITADOS, PUBLICADOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS (SIB).

INDICADORES FINANCIEROS

- Activos totales (Q miles),
- Cartera total (Q miles),
- Obligaciones depositarias (Q miles),
- Cartera por actividad económica (%),
- Indicadores de calidad de activos del sector bancario de Guatemala (%),
- Cobertura de cartera de créditos en riesgo, CCR (%),
- Cartera de créditos vencida con relación a cartera de créditos bruta, CVC (%),
- Indicadores de solvencia del sector bancario de Guatemala (%),
- Calce de operaciones ME con relación al patrimonio computable, COME (%),
- Adecuación de capital, AC (%),
- Patrimonio con relación a las captaciones, PCA (%),
- Patrimonio con relación a cartera de créditos, PCC (%),
- Patrimonio con relación a activos, PA (%),
- Indicadores de liquidez del sector bancario de Guatemala (%),
- Liquidez mediata, LM (%),
- Liquidez inmediata, LI (%),
- Indicadores de rentabilidad del sector bancario de Guatemala (%),
- Eficiencia, EF (%),
- Eficiencia sobre activos, EA (%),
- Rendimiento sobre activos, ROA (%),
- Rendimiento sobre patrimonio, ROE (%)
- Utilidad o pérdida neta (Q miles)

Resumen del Desempeño del Mercado

ANÁLISIS SOBRE ESTADOS FINANCIEROS NO AUDITADOS.

- En términos de negocios, el sistema bancario guatemalteco registró en 2025 un crecimiento anual en cartera de 8.1%, equivalente a Q 28,192.4 millones, impulsado por el dinamismo del crédito de consumo, vehículos y tarjetas de crédito, así como por el financiamiento a las actividades inmobiliarias, industrias manufactureras, comercio y construcción, reflejando el fortalecimiento del consumo interno, la intermediación financiera y la inversión de desarrollo inmobiliario. Por estructura, las actividades de consumo, industrias manufactureras y comercio concentraron el 59.6% de la cartera bruta, sin variaciones relevantes. Este desempeño se materializó en un entorno macroeconómico favorable, con un crecimiento del PIB de 4.1% en 2025, impulsado por el comercio, actividades inmobiliarias, actividades financieras y de seguros, construcción e industrias manufactureras. En línea con ello, el IMAE se ubicó en 4.6% a noviembre de 2025 (3.7% en noviembre 2024). Para 2026, el FMI proyecta un crecimiento de 3.6%, consistente con las estimaciones del Banco de Guatemala, lo que, en opinión de Zumma Ratings, sustenta la expectativa de continuidad en la expansión del crédito bancario.
- En cuanto a la calidad de activos, la relación préstamos vencidos a cartera de créditos bruta (CVC) mostró una mejora, al disminuir a 2.35% desde 2.47%, reflejando una evolución favorable en el comportamiento de pago de los deudores. Por su parte, la cobertura de cartera de créditos en riesgo (CCR), si bien presentó una leve reducción al situarse en 131.18% desde 135.17%, se mantiene en niveles adecuados y prudentiales, cubriendo en su totalidad la cartera vencida y sugiere una adecuada capacidad del sistema bancario para absorber eventuales deterioros crediticios.
- Respecto al portafolio de inversiones, este totalizó Q 160,676.3 millones (25.0% de los activos del sistema bancario) en el periodo analizado, concentradas en un 77.0% en los tres principales bancos, con portafolios mayoritariamente orientados a títulos soberanos y de bajo riesgo. El resto de las entidades reflejó una participación reducida en el total de inversiones del sistema, con cuotas individuales entre 0.01% y 5.79%."

Resumen del Desempeño del Mercado

ANÁLISIS SOBRE ESTADOS FINANCIEROS NO AUDITADOS.

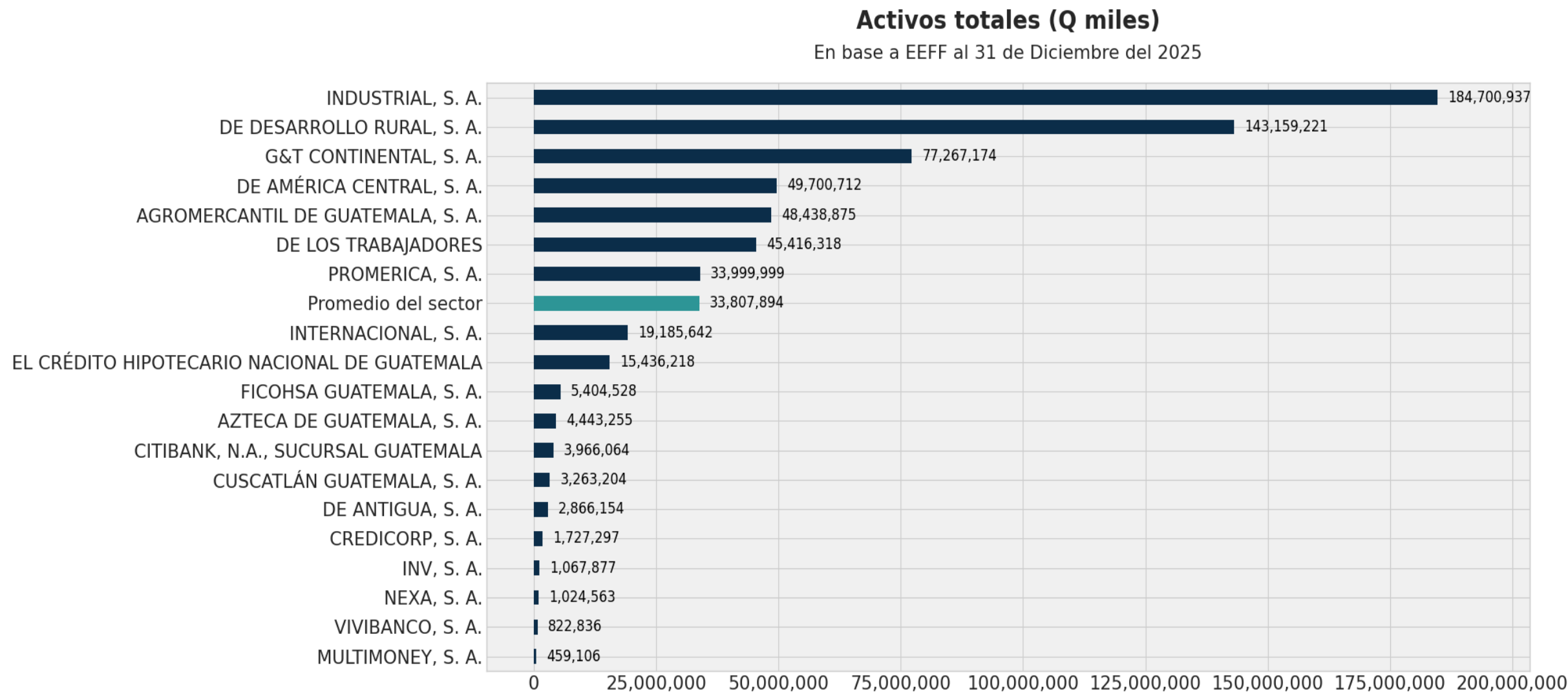
- El fondeo del sistema bancario guatemalteco reflejó un crecimiento anual del 12.8% impulsado principalmente por el aumento de los depósitos monetarios y de ahorro, y en menor medida por los depósitos a plazo y los créditos obtenidos. Esta dinámica muestra una estructura de fondeo predominantemente tradicional, con una participación del 55.3% de depósitos a la vista y del 32.6% de depósitos a plazo, mientras que los préstamos recibidos representaron el 11.4% del total. Si bien las obligaciones financieras continuaron con una participación marginal (0.7%), registraron un crecimiento significativo de Q 3,889.5 millones (2,035.3%), asociado a las primeras emisiones de bonos realizadas por algunos bancos tras autorizaciones otorgadas por la Junta Monetaria desde 2024.
- En materia de solvencia, se observa que el indicador de Adecuación de Capital (AC) registró una leve disminución al situarse en 15.48% al período evaluado (15.68% a diciembre de 2024), aunque mayor al requerimiento mínimo legal del 10%. No obstante, a partir del segundo semestre de 2025 se evidencia una tendencia de recuperación, lo que sugiere un fortalecimiento gradual de la posición patrimonial del sistema. Por su parte, el Calce de Operaciones en Moneda Extranjera (COME) se ubicó en 4.55%, inferior al 9.94% observado en el mismo período del año anterior, reflejando una postura más conservadora y prudente por parte de las entidades, al reducir su exposición ante eventuales variaciones del tipo de cambio. En este contexto, se destaca que el COME de las instituciones que conforman el sistema bancario osciló entre -4.26% y 15.05%, rangos que se mantienen dentro de los límites regulatorios establecidos por la Junta Monetaria, lo cual denota una gestión adecuada del riesgo cambiario.

Resumen del Desempeño del Mercado

ANÁLISIS SOBRE ESTADOS FINANCIEROS NO AUDITADOS.

- Al 31 de diciembre de 2025, la liquidez del sistema bancario guatemalteco mostró un desempeño favorable, con la Liquidez Inmediata (LI) situada en 18.99% y la Liquidez Mediata (LM) en 44.92%, niveles superiores a los observados en el mismo período del año anterior (18.36% y 42.24%, respectivamente) y por encima de los promedios históricos de los últimos tres años. Este resultado obedece principalmente al mayor crecimiento de los depósitos frente a la cartera de créditos, en un contexto de estabilidad macroeconómica y elevados flujos de remesas, lo que ha fortalecido la posición de liquidez del sistema.
- La utilidad neta del sistema bancario registró un crecimiento anual de Q 257.3 millones (2.8%), explicada principalmente por el aporte de las ingresos de intermediación. Por otra parte, la eficiencia operativa desmejoró levemente a 68.5% mientras que la rentabilidad pasó a 17.8% desde 19.16% en 2024. En opinión de Zumma Ratings, el entorno de elevada liquidez podría continuar condicionando la colocación de excedentes en activos de menor rendimiento y acentuar la presión competitiva sobre las tasas activas, lo que limitaría la expansión del spread financiero y mantendría presiones sobre los niveles de rentabilidad del sistema bancario.

TOTAL ACTIVOS (Q MILES)

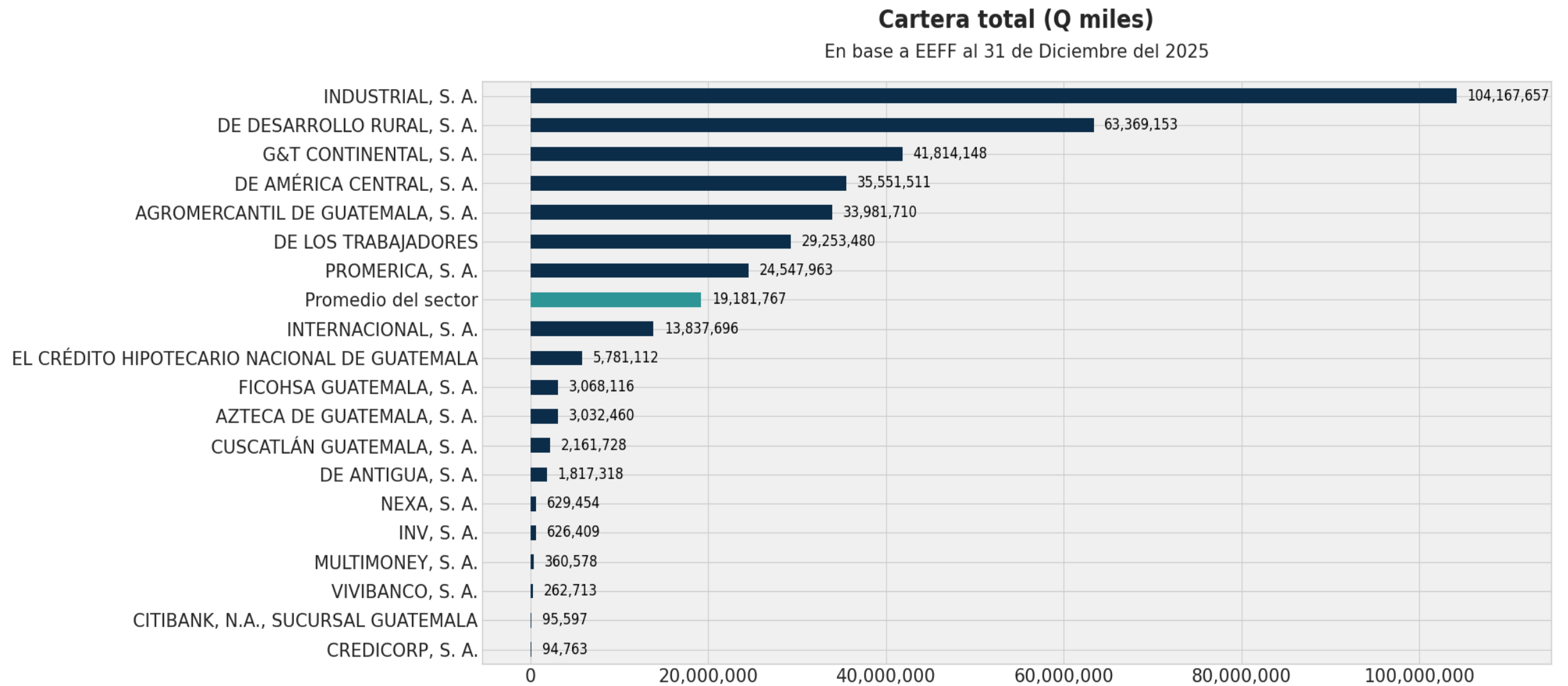


Los activos reflejaron un crecimiento anual del 12.3%, explicado principalmente por la expansión del crédito y el fortalecimiento de la posición de liquidez del Sistema.

Datos tomados de la SIB. Cálculo efectuado por Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.



CARTERA (Q MILES)

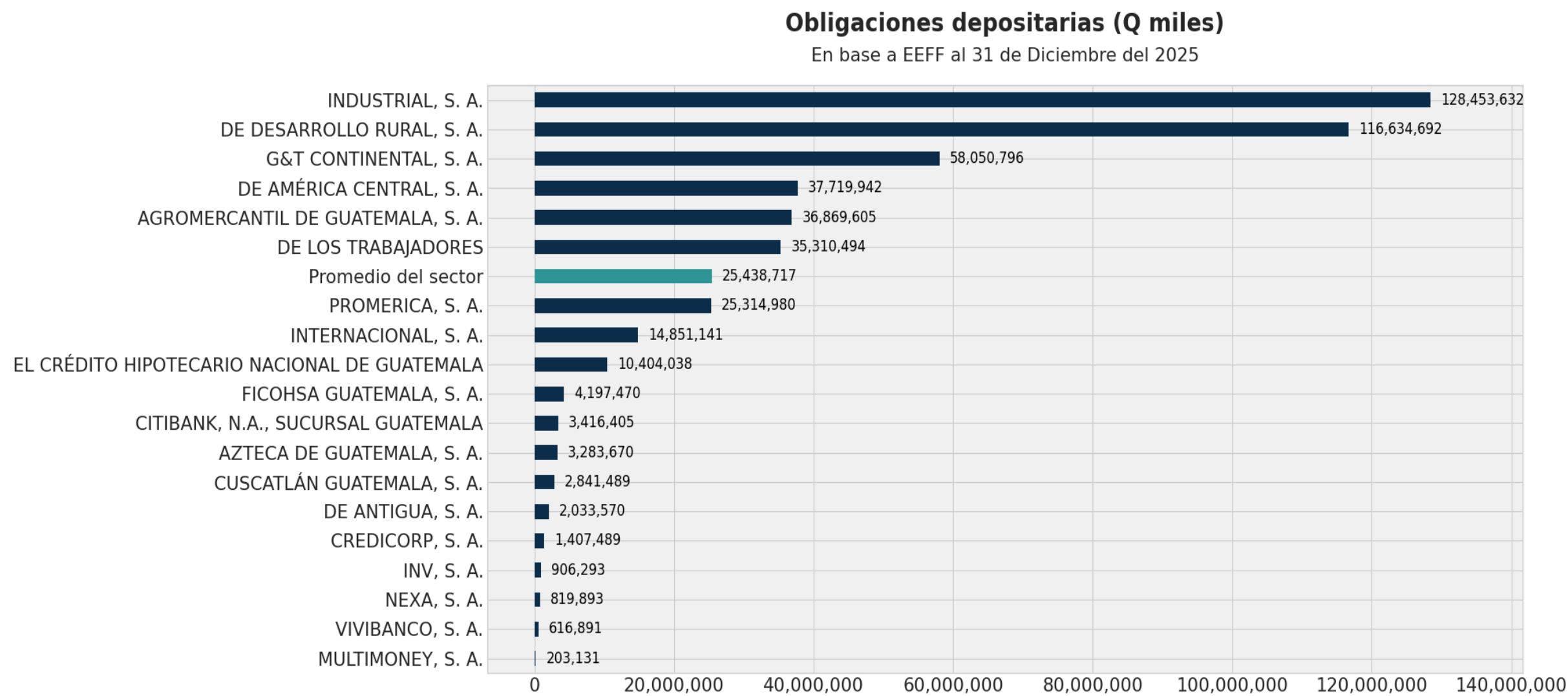


La cartera de créditos totalizó Q 376,048.7 millones al cierre de 2025, cuyo crecimiento estuvo impulsado por un mayor dinamismo en las actividades de consumo, vehículos, industrias manufactureras, comercio y construcción.

Datos tomados de la SIB. Cálculo efectuado por Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.



OBLIGACIONES DEPOSITARIAS (Q MILES)



El sistema Bancario se encuentra en un entorno de mayor liquidez en el que las obligaciones depositarias ascendieron a Q 483,335.6 millones al cierre de 2025, mostrando un crecimiento anual del 11.3% equivalente a Q 48,983.1 millones. Dicho crecimiento se explicó en mayor medida por la evolución de los depósitos a la vista que aumentaron en 15.0%.

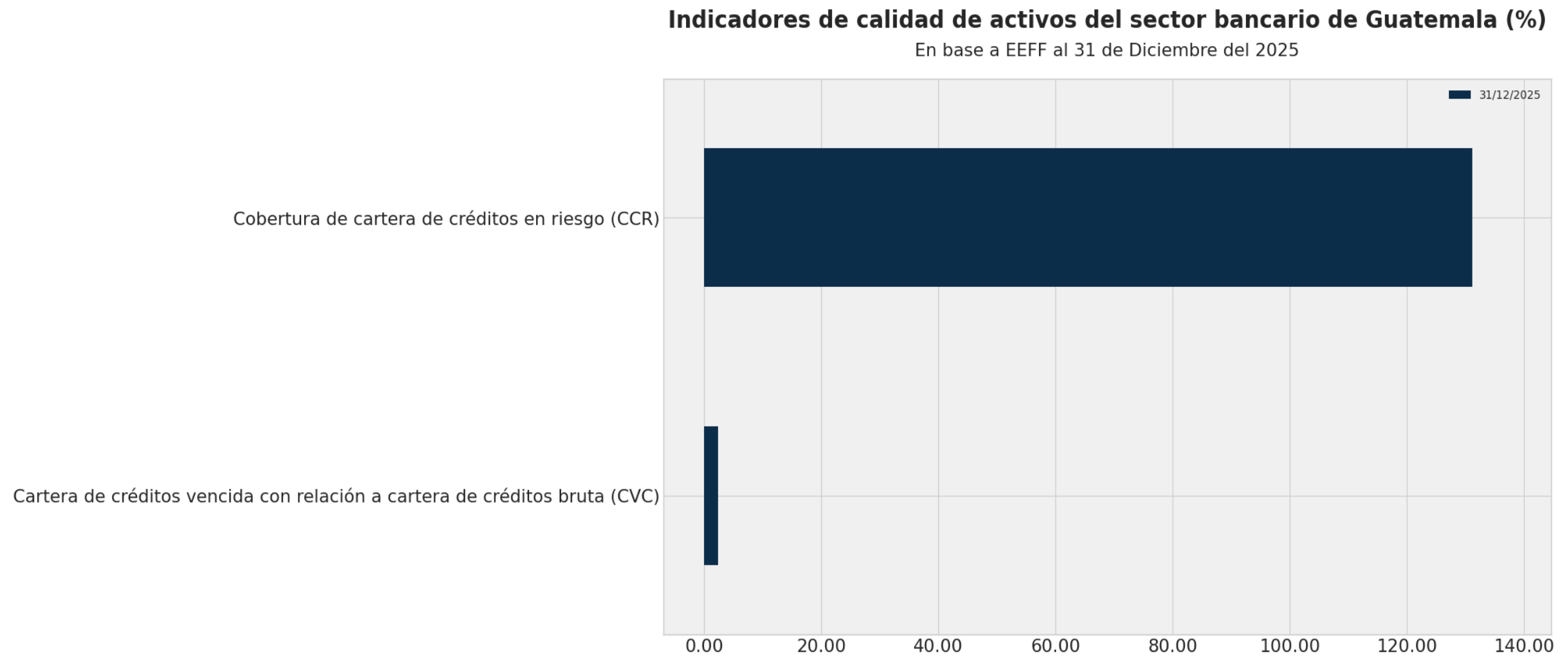
Datos tomados de la SIB. Cálculo efectuado por Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.



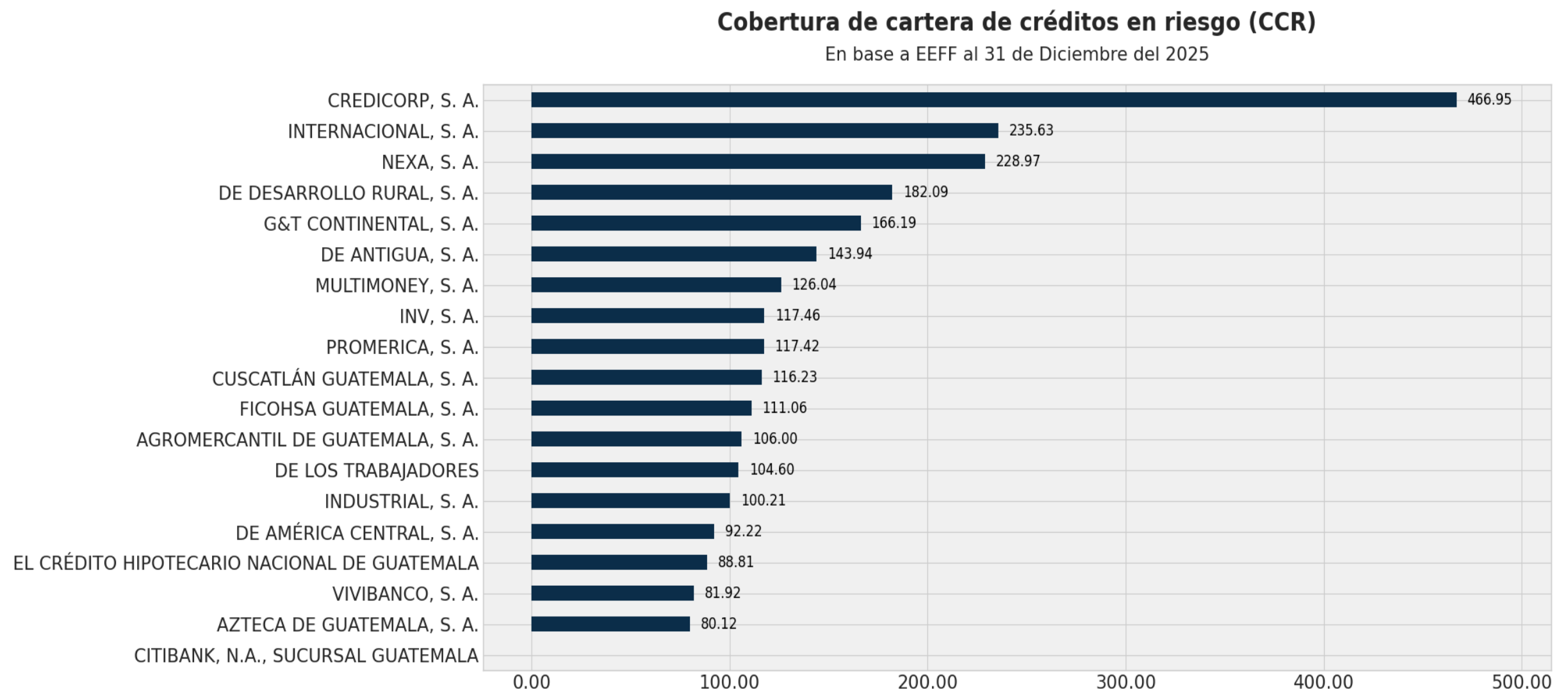
CARTERA POR ACTIVIDAD ECONÓMICA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Actividad Económica	dic-24	dic-25
(A) Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4.6%	4.4%
(B) Explotación de minas y canteras	0.1%	0.1%
(C) Industrias manufactureras	11.3%	11.9%
(D) Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	5.5%	4.3%
(E) Suministro de agua; evacuación de aguas residuales, gestión de desechos y descontaminación	0.04%	0.05%
(F) Construcción	4.3%	4.6%
(G) Comercio al por mayor y al por menor; Mantenimiento y reparación de vehículos automotores y motocicletas	10.2%	10.5%
(H) Transporte y almacenamiento	1.3%	1.5%
(I) Actividades de alojamiento y de servicio de comidas	1.0%	1.0%
(J) Información y comunicaciones	1.1%	1.6%
(K) Actividades financieras y de seguros	7.2%	6.7%
(L) Actividades inmobiliarias	6.7%	7.7%
(M) Actividades profesionales, científicas y técnicas	1.0%	0.9%
(N) Actividades de servicios administrativos y de apoyo	1.4%	1.3%
(O) Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	0.01%	0.03%
(P) Enseñanza	0.3%	0.3%
(Q) Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social	0.3%	0.3%
(R) Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	0.2%	0.2%
(S) Otras actividades de servicios	0.4%	0.4%
(T) Actividades de los hogares como empleadores; actividades no diferenciadas de los hogares como productores de bienes y servicios para uso propio	0.00%	0.01%
(U) Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	0.01%	0.01%
(Y) Consumo, Vehículos y Tarjetas de Crédito	38.0%	37.1%
(Z) Vivienda	4.9%	5.0%
Total	100.0%	100.0%

INDICADORES DE CALIDAD DE ACTIVOS (%)



COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITOS EN RIESGO (CCR) (%)

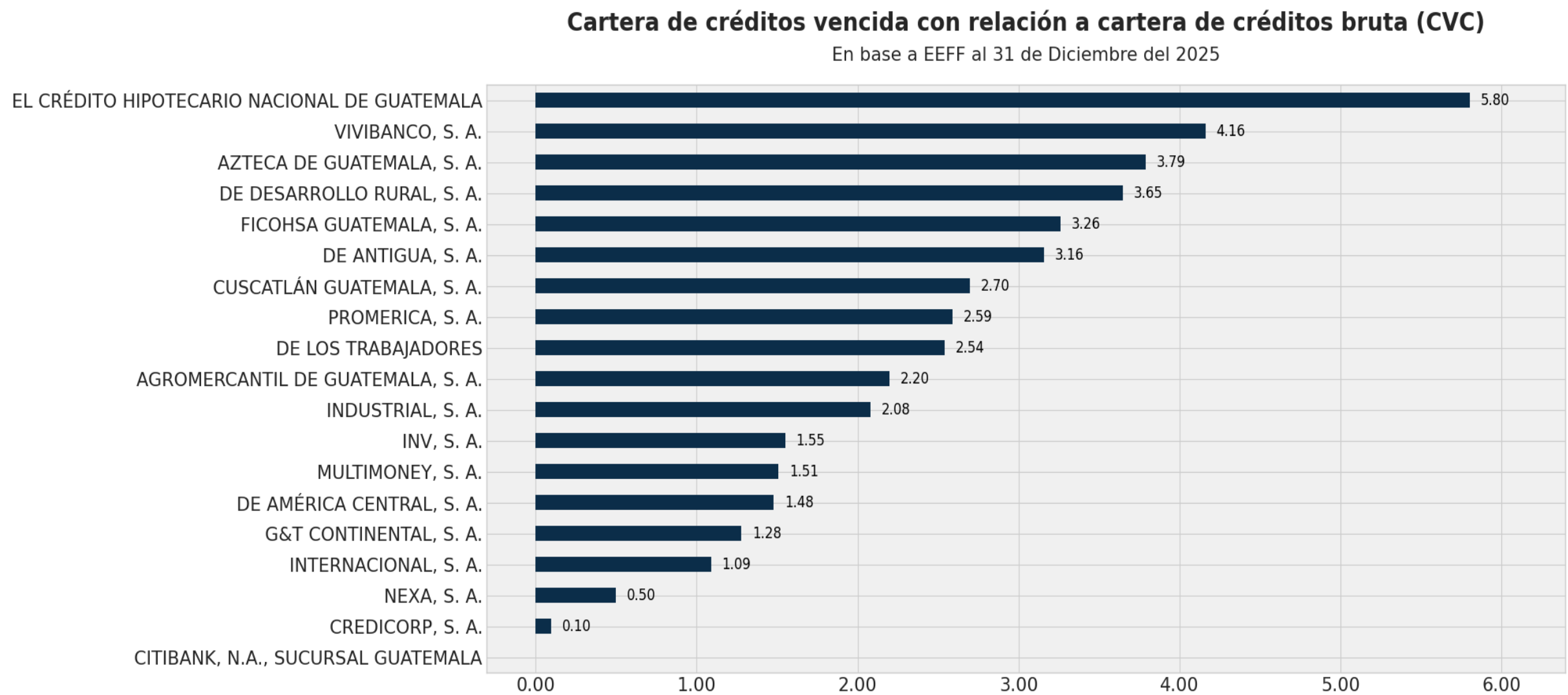


Las estimaciones por valuación de la cartera de créditos presentaron una ligera reducción de 0.2% al 31 de diciembre de 2025; no obstante, continúan brindando cobertura total a los créditos vencidos con un nivel de CCR de 131.18% (135.17% en 2024).

Datos tomados de la SIB. Cálculo efectuado por Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.

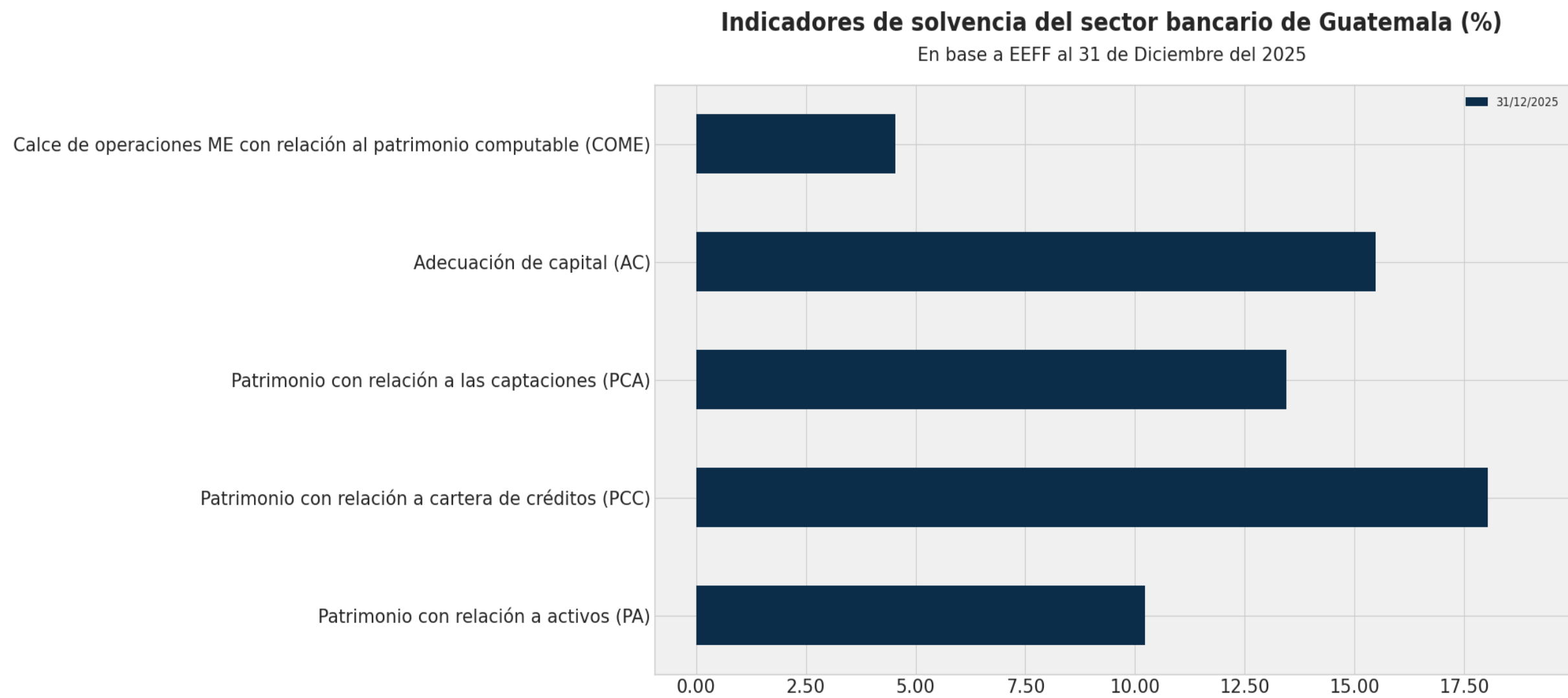


CARTERA DE CRÉDITOS VENCIDA CON RELACIÓN A CARTERA DE CRÉDITOS BRUTA (CVC) (%)



La cartera vencida totalizó Q 8,839.0 millones al cierre de 2025, periodo en el cual reflejó un ligero crecimiento del 2.8%; sin embargo, se destaca que la mora se redujo a 2.35% (2.47% en 2024), en un contexto de mayor expansión de la cartera de créditos bruta.

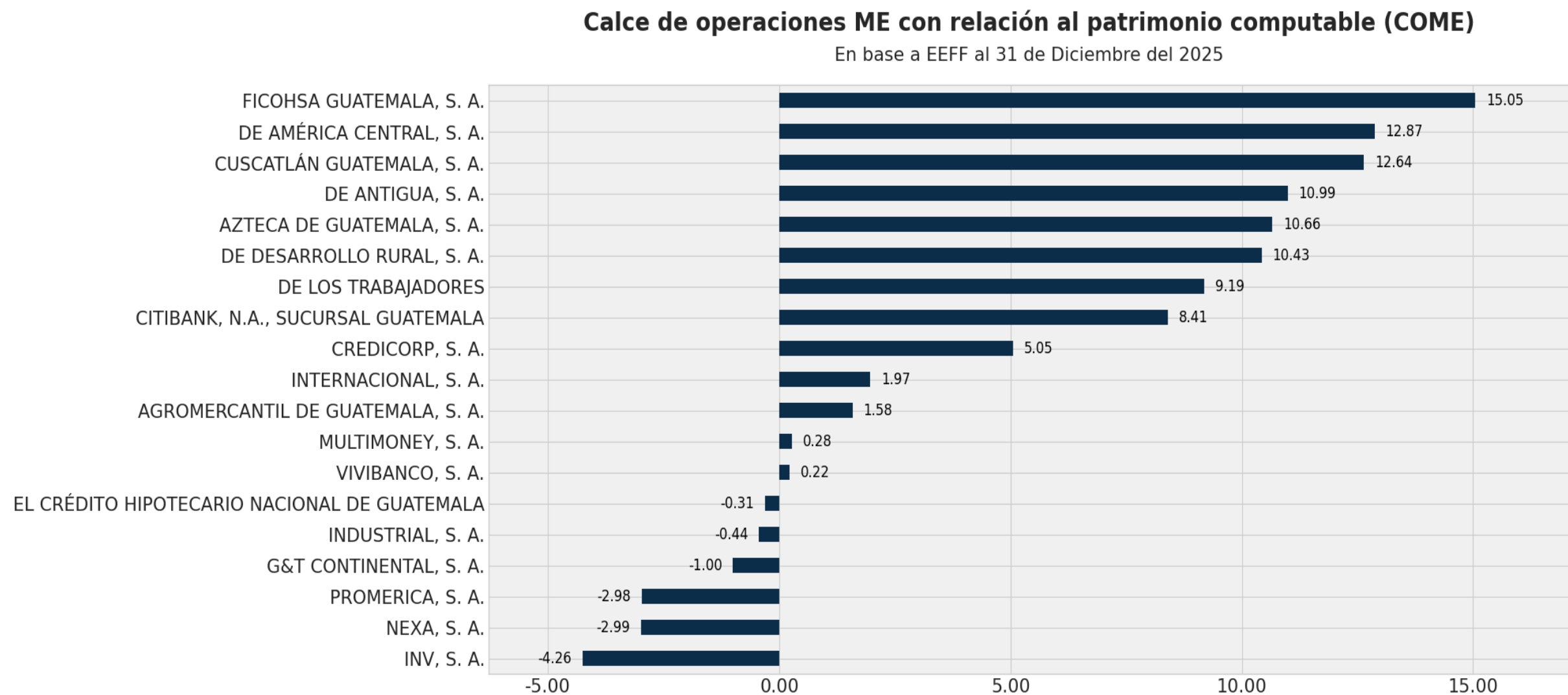
INDICADORES DE SOLVENCIA (%)



Datos tomados de la SIB. Cálculo efectuado por Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.



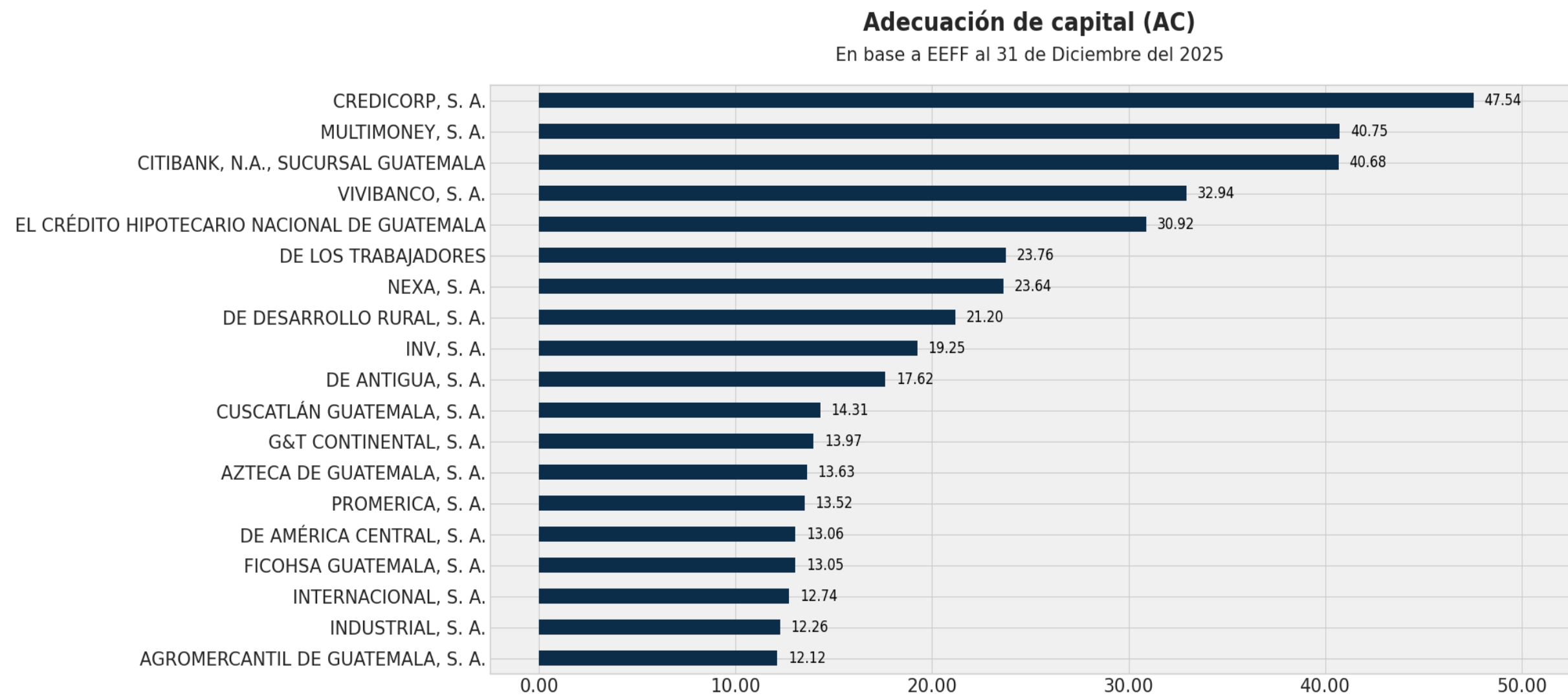
CALCE DE OPERACIONES ME CON RELACIÓN AL PATRIMONIO COMPUTABLE (COME) (%)



El sistema bancario refleja un comportamiento prudente en los que respecta al Calce de Operaciones en Moneda Extranjera ubicándose dentro del rango regulatorio de -10% a 40% establecido por la Junta Monetaria, contribuyendo a mitigar el riesgo antes variaciones en el tipo cambiario.



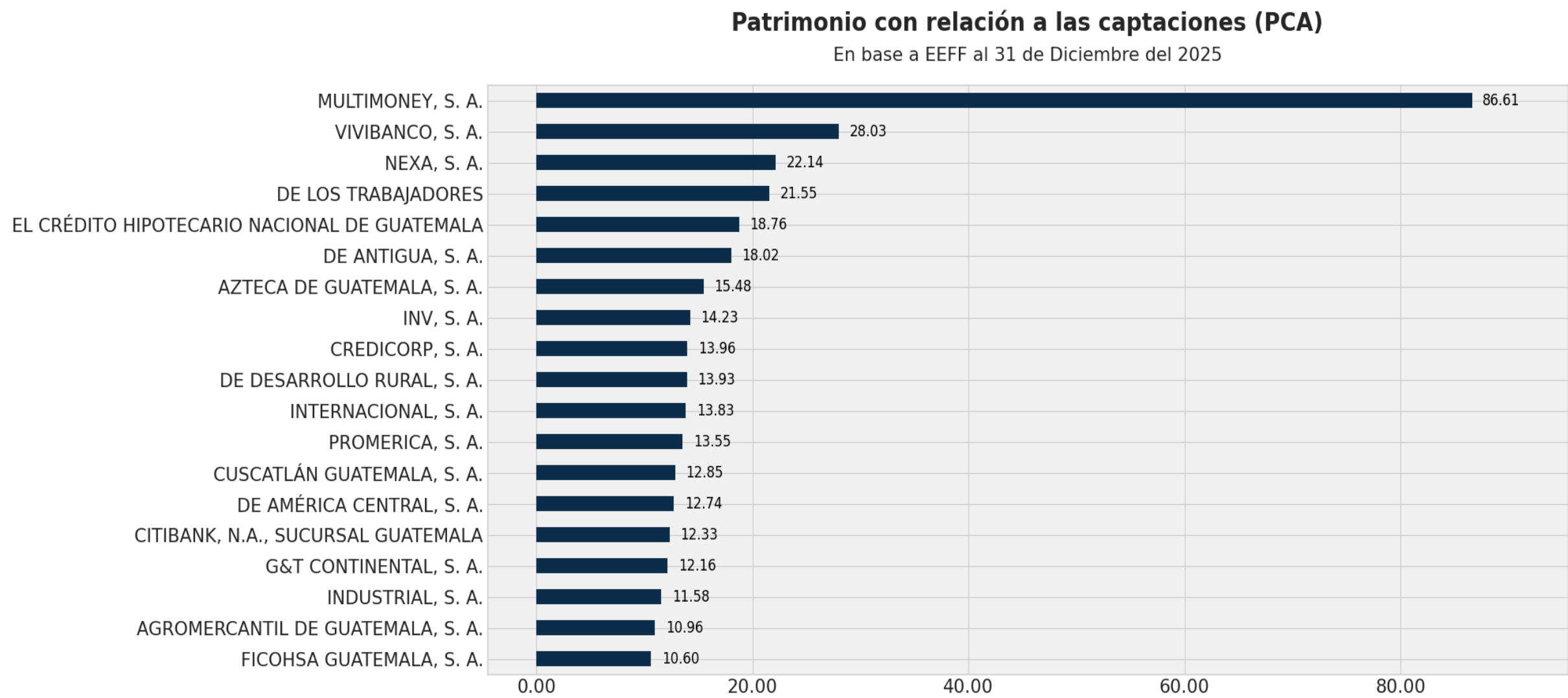
ADECUACIÓN DE CAPITAL (AC) (%)



El indicador de Adecuación de Capital (AC) promedio del mercado se ubicó en 15.48%, mayor al requerimiento mínimo legalmente establecido del 10%, el cual fue de cumplimiento por todos los bancos que integran el Sistema.



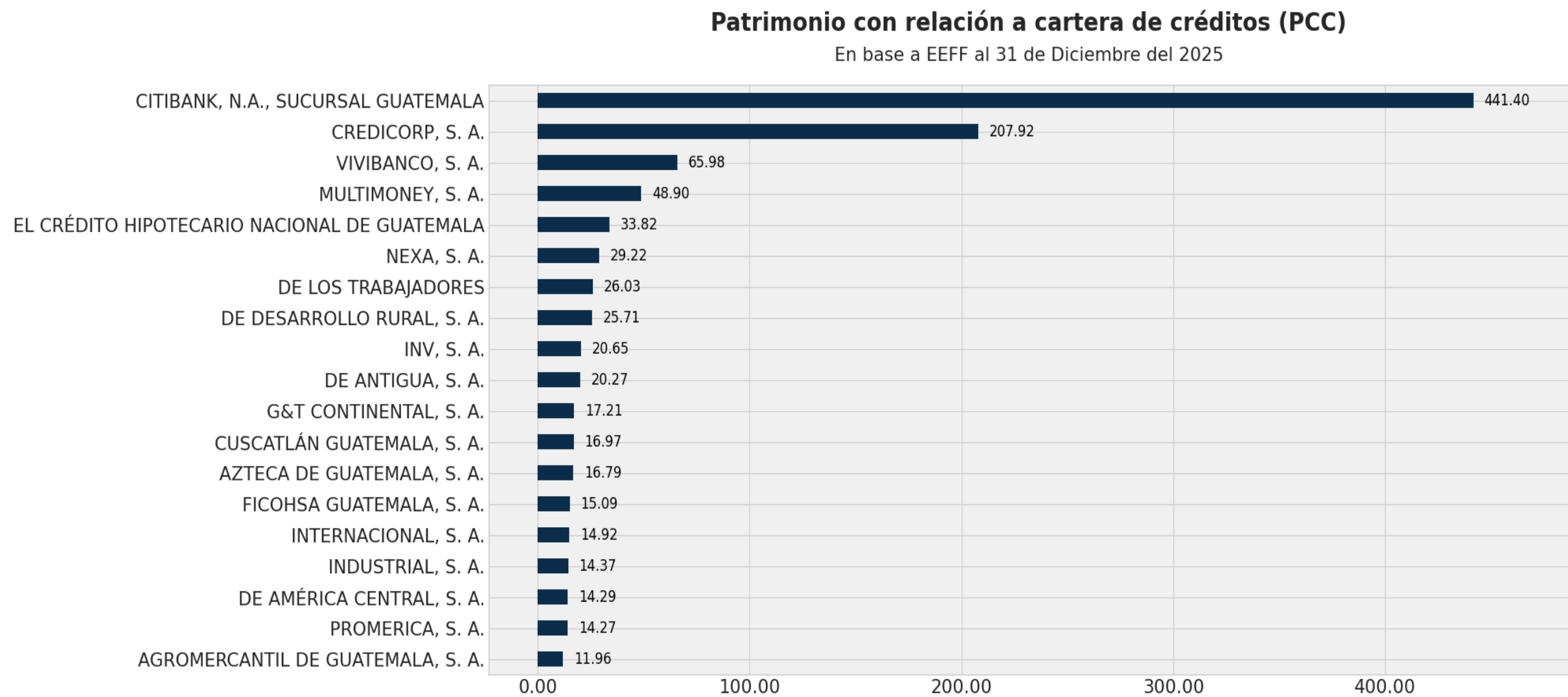
PATRIMONIO COM RELACIÓN A LAS CAPTACIONES (%)



Datos tomados de la SIB. Cálculo efectuado por Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.



PATRIMONIO CON RELACIÓN A CARTERA DE CRÉDITOS (PCC) (%)



Datos tomados de la SIB. Cálculo efectuado por Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.

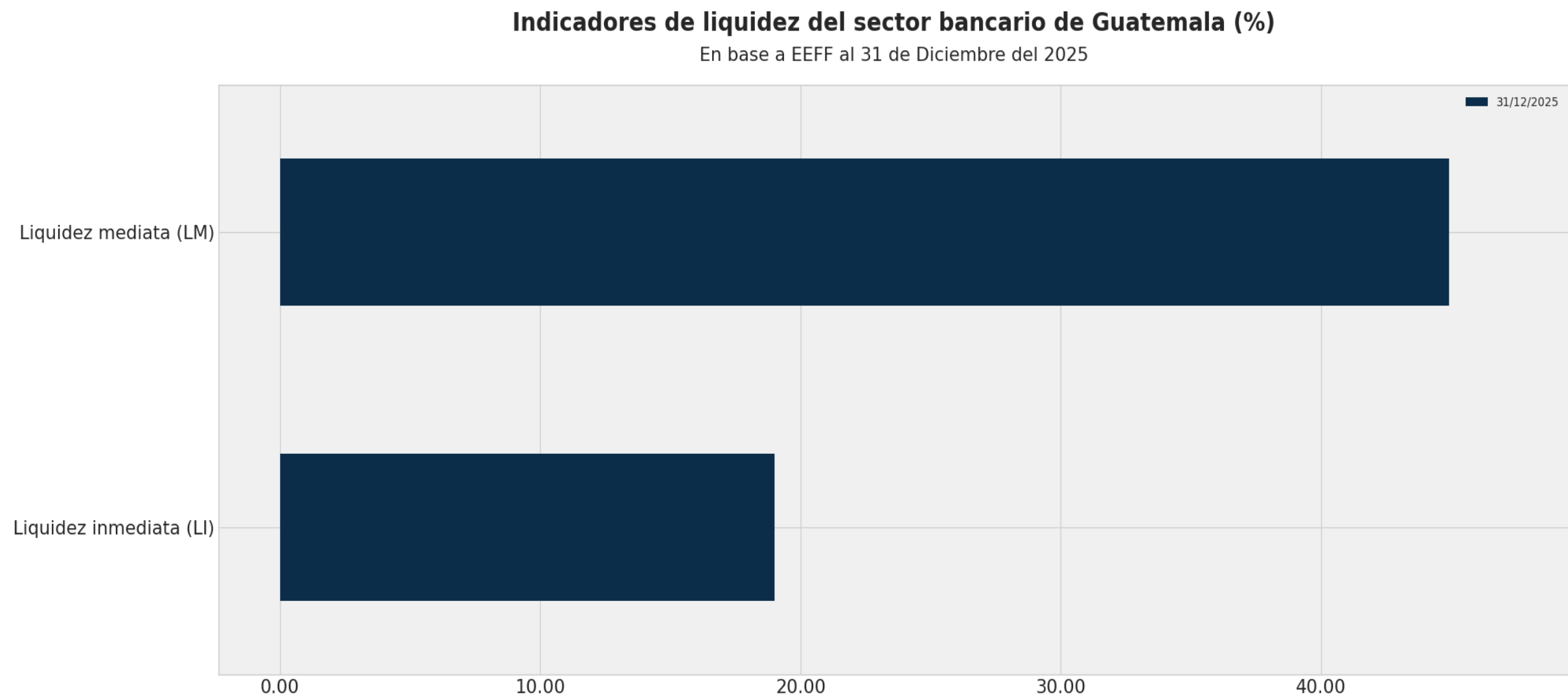


PATRIMONIO CON RELACIÓN A ACTIVOS (PA) (%)



Datos tomados de la SIB. Cálculo efectuado por Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.



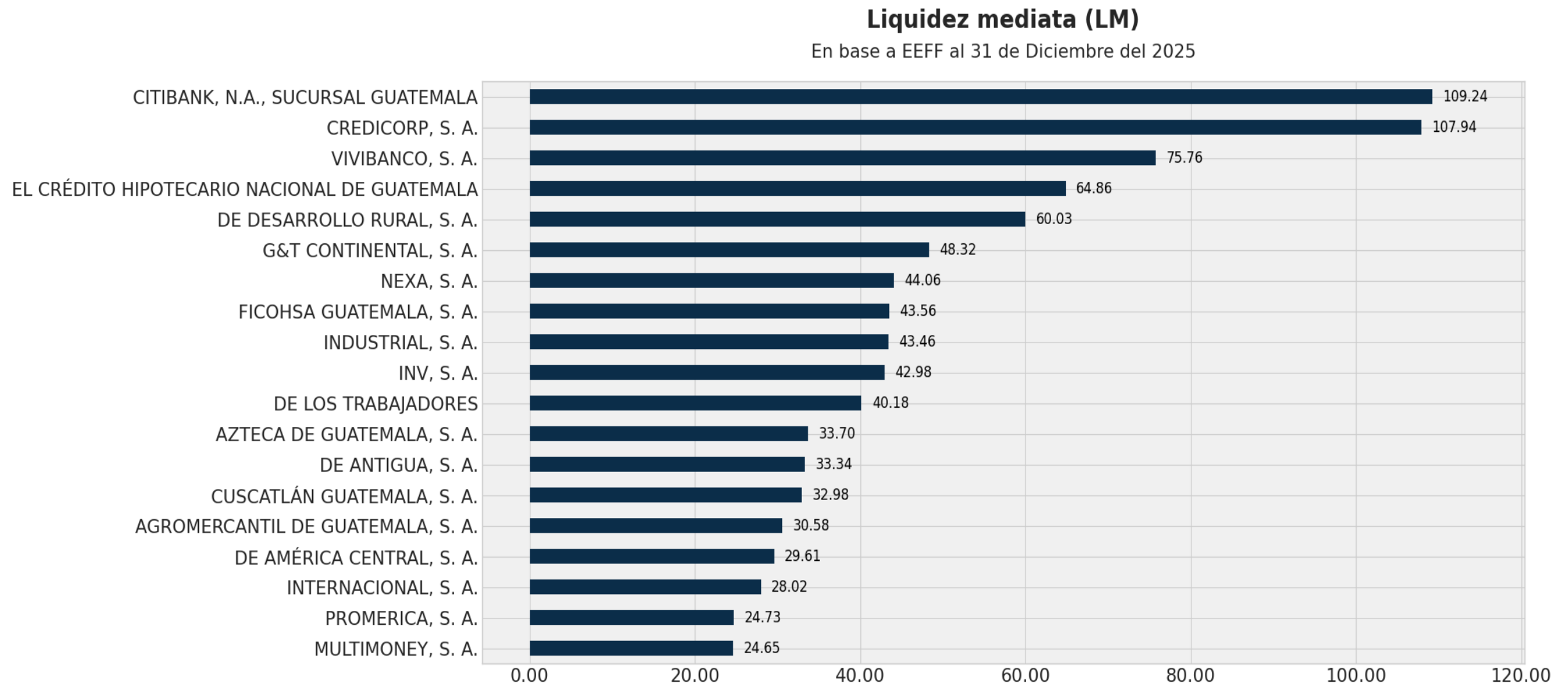


Fortalecimiento en la posición de liquidez del sistema bancario. La Liquidez Inmediata (LI) se posicionó en 18.99% y la Liquidez Mediata en 44.92%, superior al promedio histórico de los últimos tres años, consistente con un mayor crecimiento en los depósitos frente a la cartera de créditos, en un contexto de estabilidad macroeconómica y elevados flujos de remesas, apreciándose un crecimiento generalizado en las disponibilidades e inversiones.

Datos tomados de la SIB. Cálculo efectuado por Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.



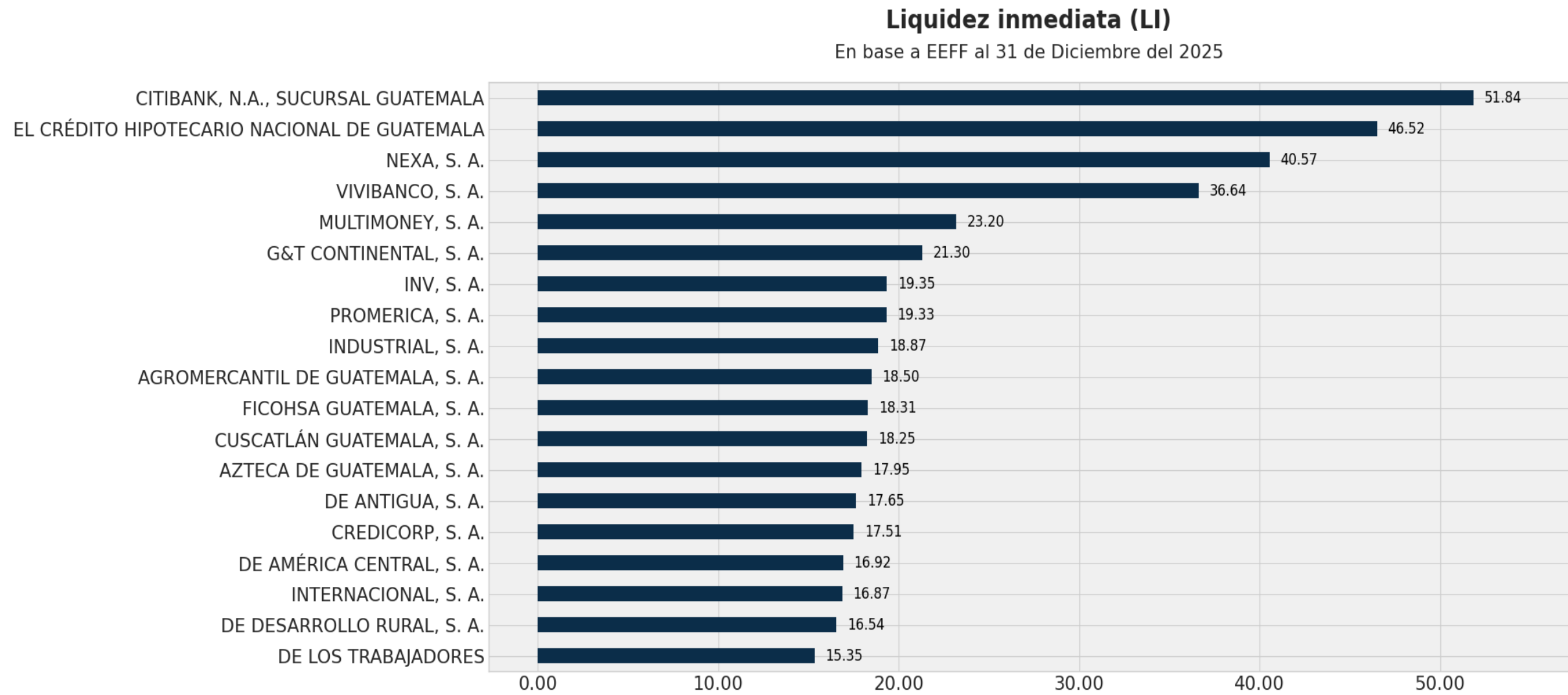
LIQUIDEZ MEDIATA (LM) (%)



Datos tomados de la SIB. Cálculo efectuado por Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.



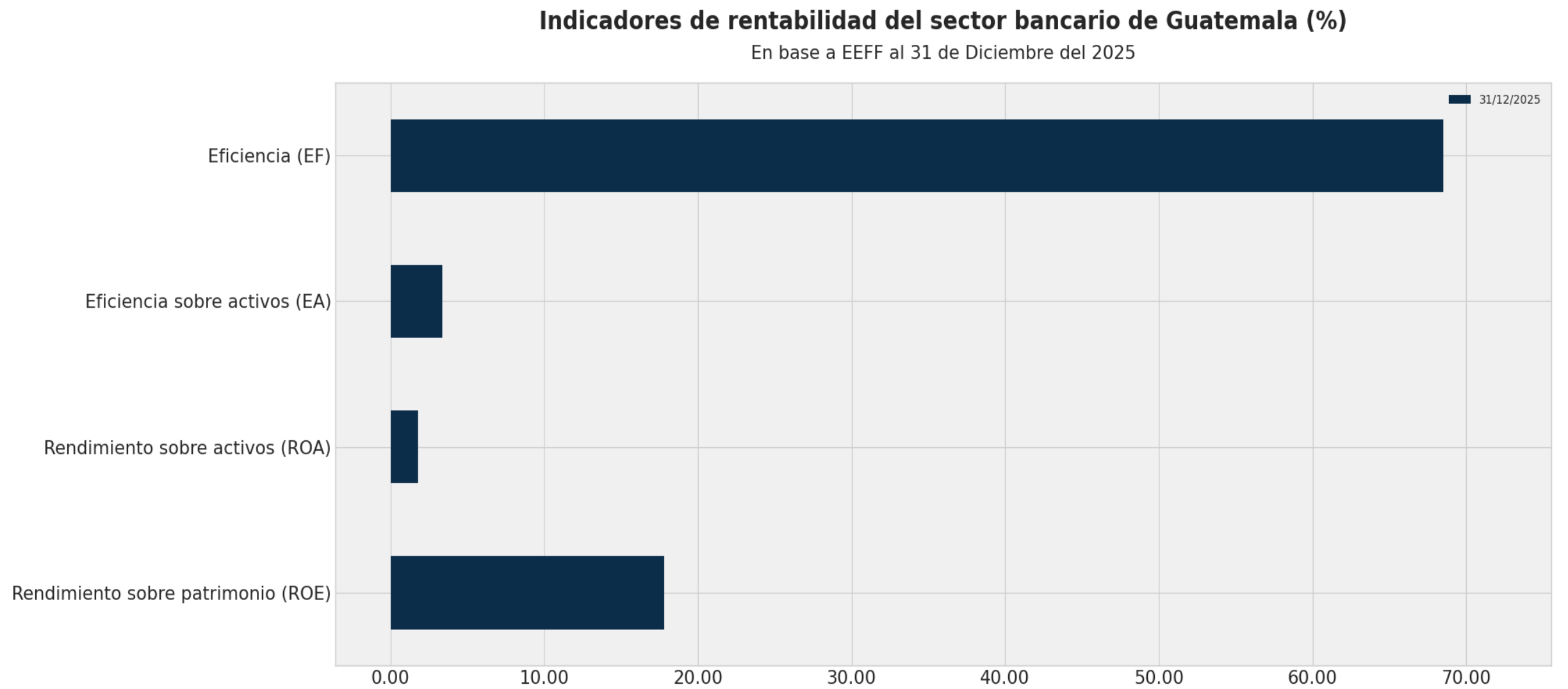
LIQUIDEZ INMEDIATA (LI) (%)



Datos tomados de la SIB. Cálculo efectuado por Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.



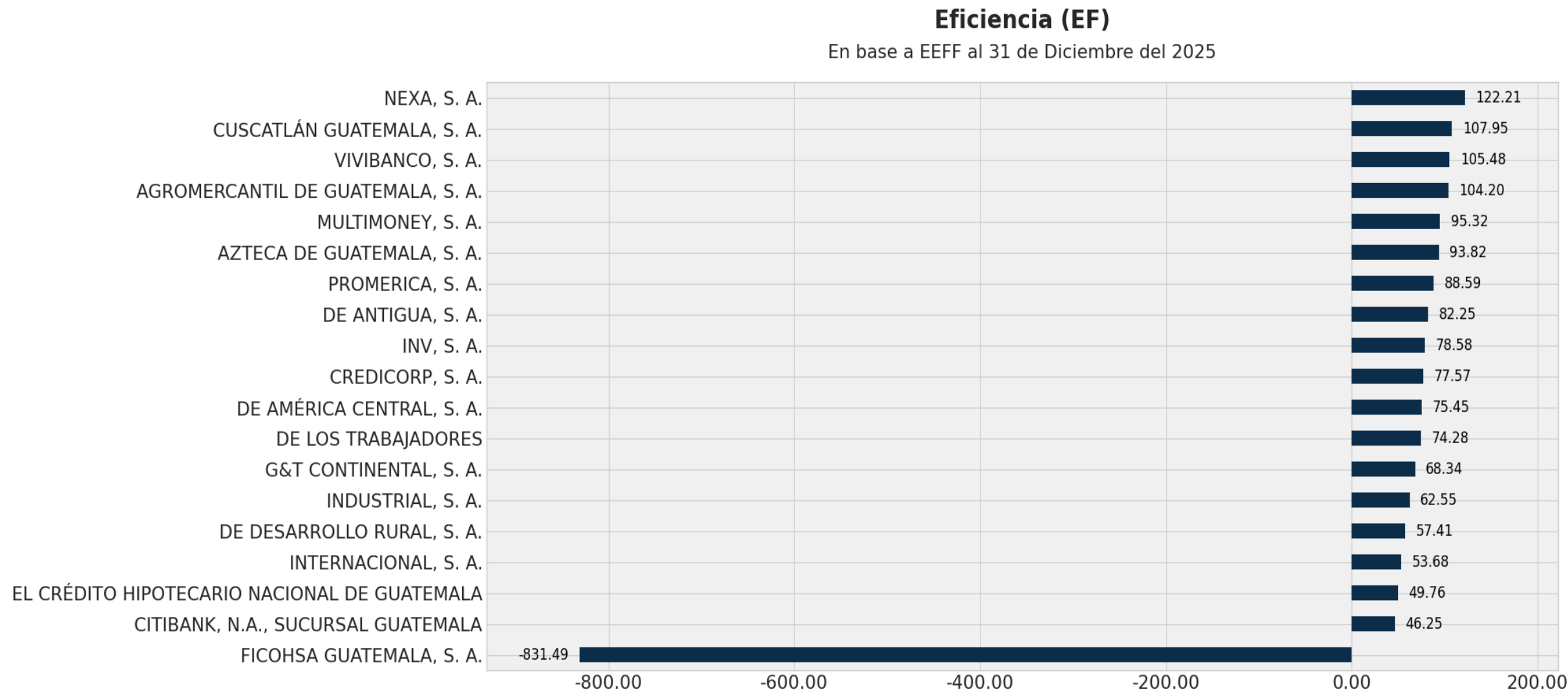
INDICADORES DE RENTABILIDAD (%)



Datos tomados de la SIB. Cálculo efectuado por Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.



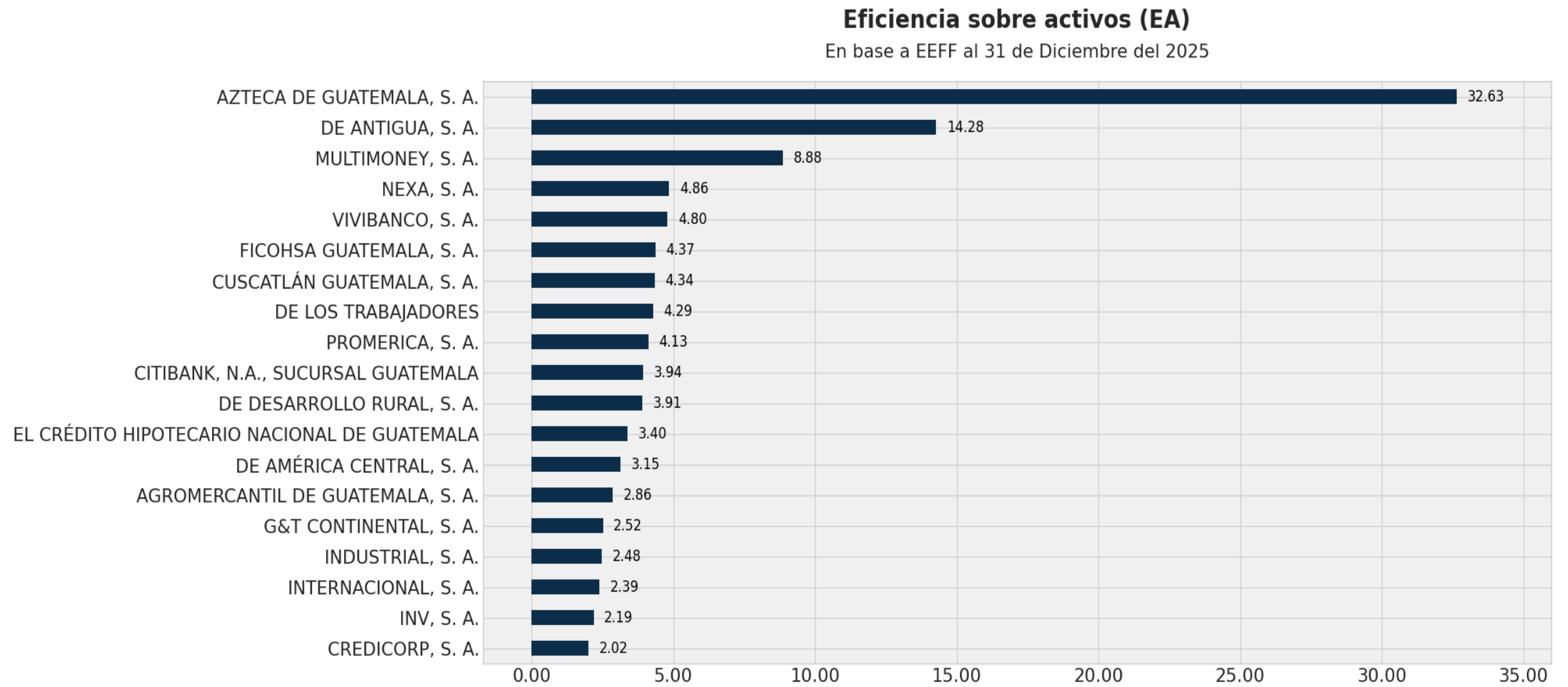
EFICIENCIA (EF) (%)



Datos tomados de la SIB. Cálculo efectuado por Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.



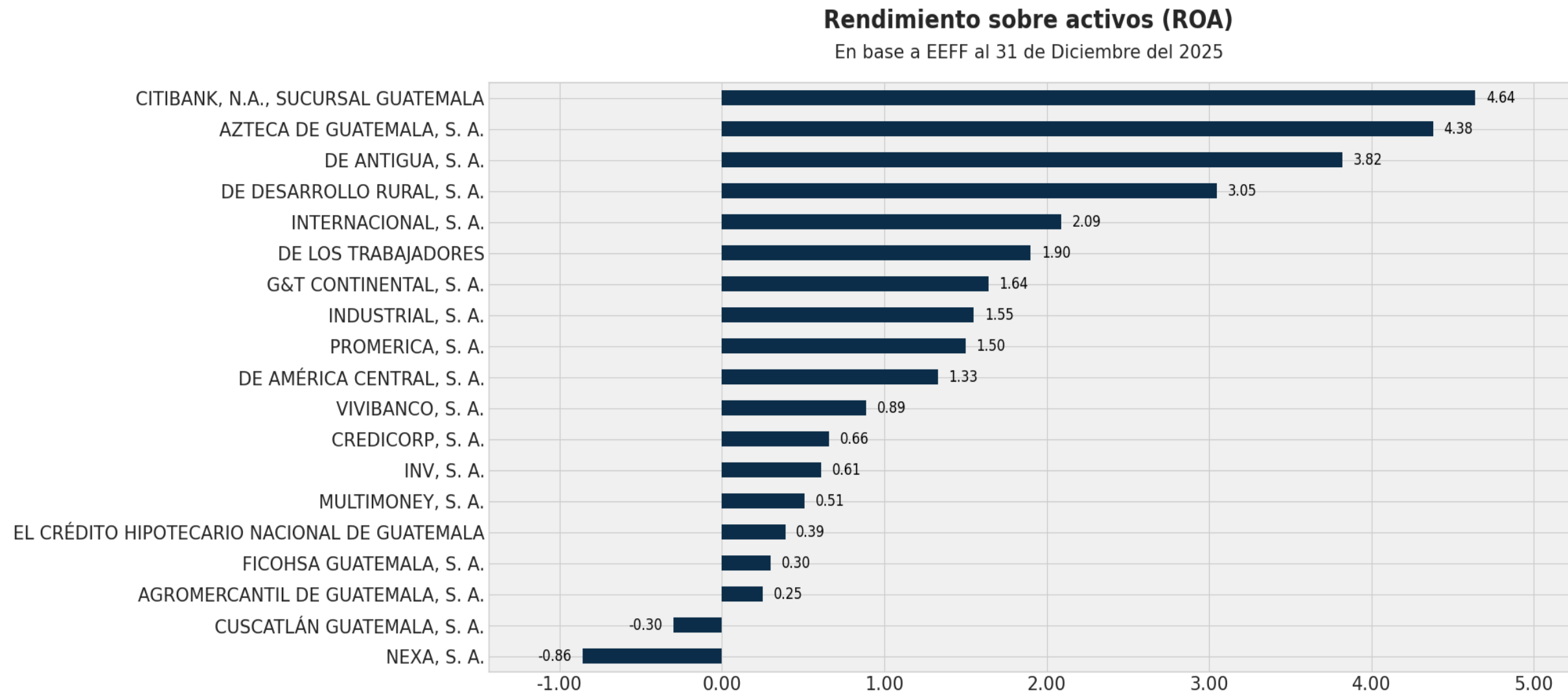
EFICIENCIA SOBRE ACTIVOS (EA) (%)



Datos tomados de la SIB. Cálculo efectuado por Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.



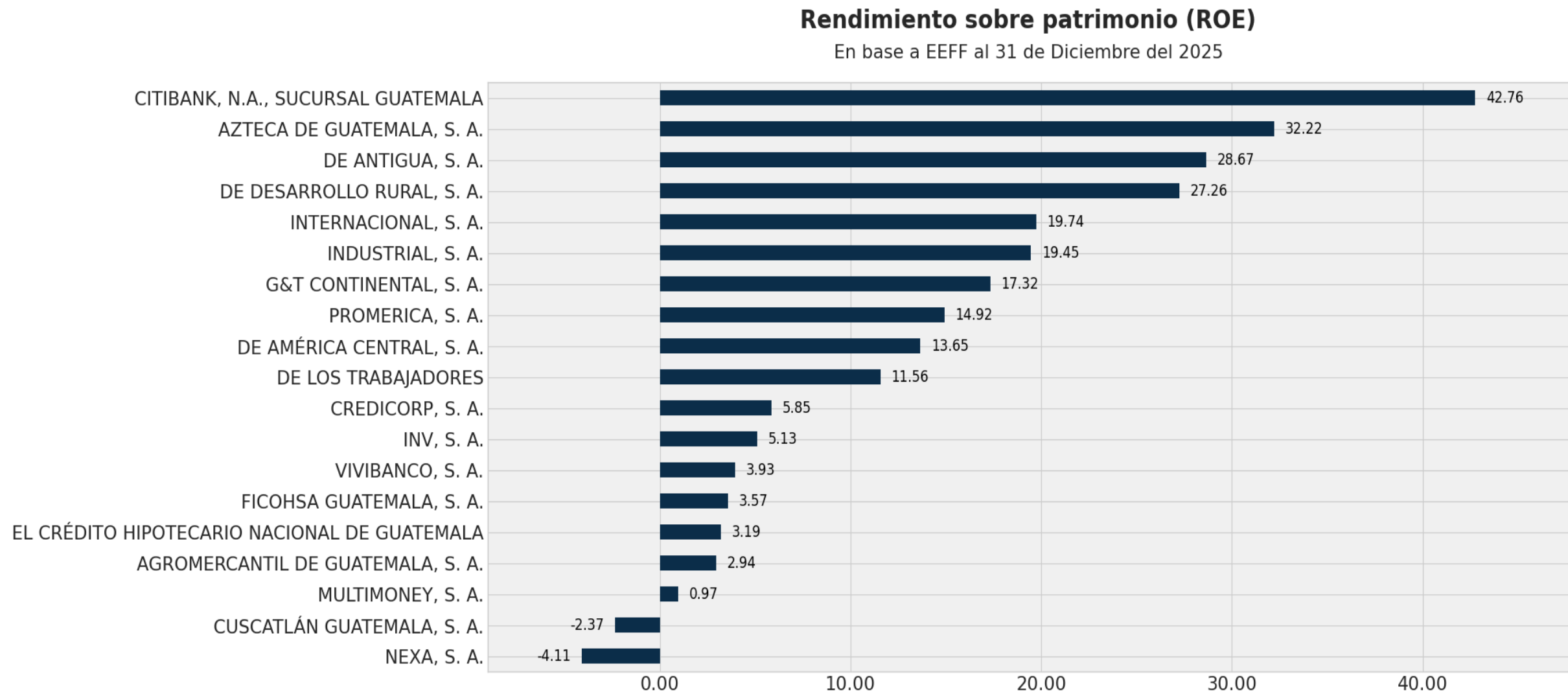
RENDIMIENTO SOBRE ACTIVOS (ROA) (%)



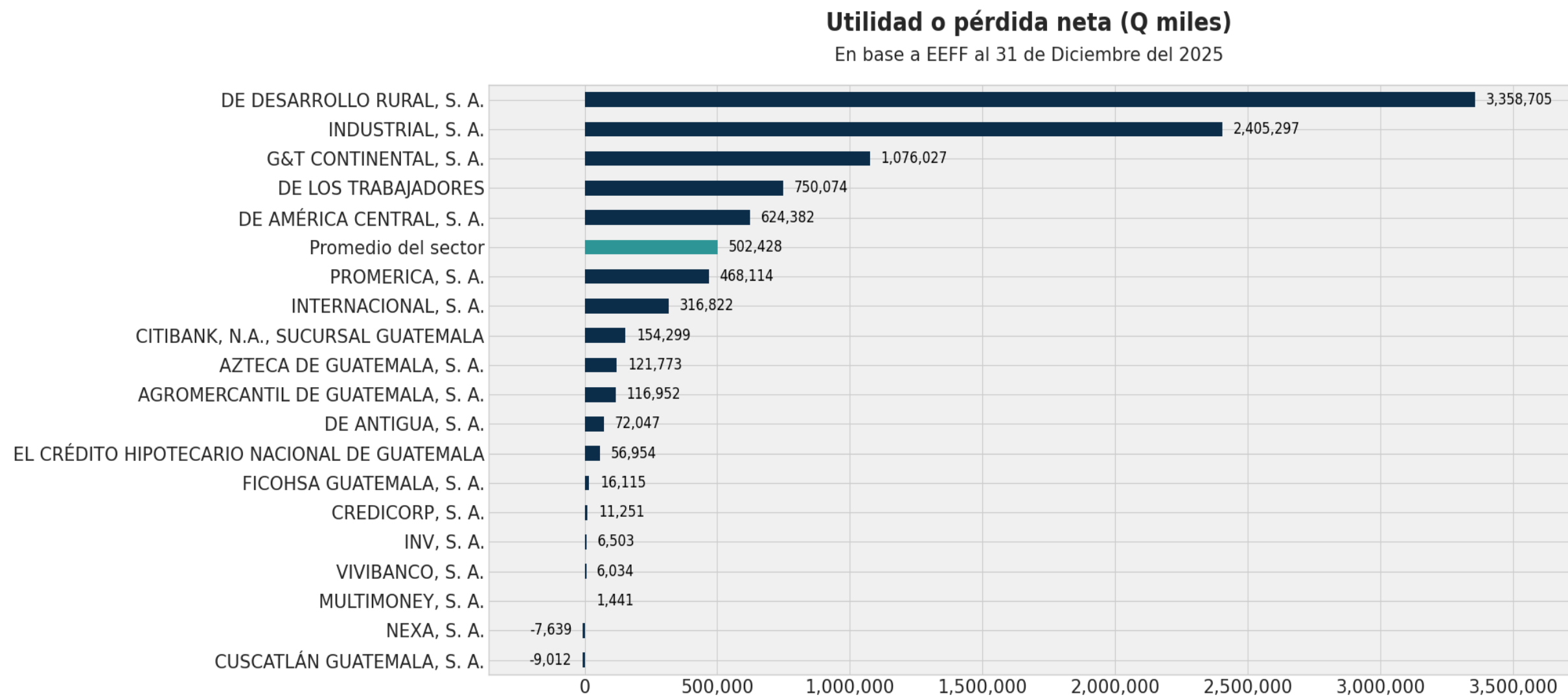
Datos tomados de la SIB. Cálculo efectuado por Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.



RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO (%)



UTILIDAD O PÉRDIDA NETA (Q MILES)



Acerca de Zumma Ratings

EL SALVADOR - GUATEMALA.

Zumma Ratings es una Empresa Clasificadora de Riesgo que presta sus servicios financieros en los mercados que se le requiera de manera privada, y en los mercados de El Salvador y Guatemala tanto para la clasificación de riesgo pública (requerimiento regulatorio) así como privada. Zumma Ratings se encuentra inscrita ante la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador (2001); en el Registro de Mercado de Valores de Guatemala y ante la Superintendencia de Bancos del mismo país (2017). La Sociedad se originó en Perú en 1996 bajo el nombre de Equilibrium Clasificadora de Riesgo S.A. Desde su fundación hasta el año 2000, mantuvo un acuerdo de asociación con Thomson Bankwatch, la clasificadora de riesgo más grande a nivel global para entidades financieras.

En noviembre de 2007, la Sociedad firmó un contrato de afiliación con Moody's Investors Service el cual finalizó en marzo de 2015 con la compra de las operaciones de Equilibrium Panamá y Perú por parte de Moody's; incluyendo el nombre comercial. Es por ello que durante 2015, se materializó el cambio de razón social de la Sociedad en El Salvador (de Equilibrium a Zumma Ratings) y la adquisición de la misma por un nuevo grupo de Accionistas con amplia experiencia internacional en materia de calificación de riesgo.

La calificación de riesgo surge de la necesidad de contar con un sistema de categorización que permitiera identificar - de manera confiable - el perfil crediticio y/o la calidad de los instrumentos de oferta pública que circulan en los mercados de valores. Al respecto, producto de los distintos movimientos económicos y financieros a lo largo de los últimos años, es mayor el interés por parte de las empresas en clasificadas sin que necesariamente sean emisores de valores, sino que lo hacen a la luz de verificar los riesgos técnicos - operativos, crediticios, financieros y sectoriales que puedan estar limitando su gestión.

La categoría que se otorga refleja la opinión sobre la capacidad de pago y perfil crediticio de la entidad calificada. Dicha opinión es constantemente revisada durante la vigencia de la relación contractual, cuyo resultado es comunicado al mercado en caso de tratarse de una clasificación pública, y en caso de corresponder a un proceso de clasificación privado, la evaluación será sustentada sólo ante el Directorio o ejecutivos que la institución asigne.

Conozca nuestros informes de clasificación

EL SALVADOR - GUATEMALA.



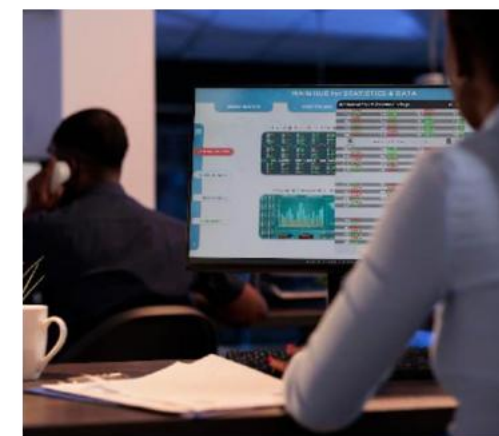
Entidades Financieras

[VER INFORMES >](#)



Compañías de Seguros

[VER INFORMES >](#)



Fondos de Inversión

[VER INFORMES >](#)



Fondos de Titularización

[VER INFORMES >](#)



Entidades no Financieras

[VER INFORMES >](#)



Conglomerados Financieros

[VER INFORMES >](#)

CONTACTO

CLASIFICACIONES PÚBLICAS Y PRIVADAS.



*Servicio de clasificación de riesgo
privada aplica a toda la región.
Servicio de clasificación pública o
regulatoria aplica en El Salvador y
Guatemala.*

📍 EL SALVADOR

📞 Tel (503) 2275 4853 / 22754854 / 2524 5201

✉️ zummaratings@zummaratings.com

📍 GUATEMALA

📞 Tel.: (502) 2215-4100

✉️ smarin@zummaratings.com

CONTACTÉNNOS

📞 +503 7118-8970

Presentación elaborada por Zumma LC&S para uso exclusivo de Zumma Ratings S.A.

EL SALVADOR - GUATEMALA.

ZUMMALC&S

Learning, Consulting & Sustainability

ZUMMARATINGS

Clasificadora de Riesgo

Financial Benchmark+, es un producto de Zumma LC&S desarrollado con información económica, comercial, y financiera de carácter público proveniente de las diferentes empresas e instituciones que generan datos en el mercado local e internacional.

Del mismo modo Zumma LC&S viene trabajando con software de **Inteligencia Artificial**, por lo que en dado caso se incluya información relacionada (IA) será señalado.

Atentamente.

José Andrés Morán

