

EDICIÓN: SEPTIEMBRE DE 2026.

GUATEMALA

SECTORIAL DE BANCOS.

DATOS AL MES DE AGOSTO DE 2026 Y 2025.



Nota 1: Datos tomados de la Superintendencia de Bancos de Guatemala. Estados financieros no auditados, no consolidados. Cálculo efectuado por Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.

Nota 2: Guatemala presenta a la fecha de emisión del presente informe, la categoría de BB+ emitida por Standard & Poor's. Dicha calificación fue emitida el pasado 8 de mayo de 2026. La perspectiva es Estable.

Nota 3: El siguiente informe y/o presentación ha sido elaborado por Zumma LC&S para uso propio y de Zumma Ratings El Salvador, Guatemala. No representa ninguna intención de comercializar, recomendar inversiones de ningún tipo. Solo tiene fines informativos.

Nota 4: Zumma LC&S utiliza software de Inteligencia Artificial para elaborar las presentaciones, la data es revisada al interior de la empresa, sin embargo, podrían surgir algunas diferencias, o la misma información puede diferir de otras fuentes a la utilizada por Zumma LC&S.

INSTITUCIONES BANCARIAS DE GUATEMALA.

Nota sobre la conversión cambiaria. Para efectos de comparación internacional, las cifras expresadas en millones de quetzales se acompañan de su equivalente en millones de dólares estadounidenses, aplicando el tipo de cambio de referencia del mercado institucional de divisas publicado por el Banco de Guatemala para cada fecha de corte: 7.66073 quetzales por dólar al 31 de agosto de 2025 y 7.62235 al 31 de agosto de 2026. La apreciación interanual del quetzal fue de 0.50%, lo que confiere comparabilidad a las cifras convertidas. Todo el análisis se efectúa en el comparativo interanual: 31 de agosto de 2025 frente a 31 de agosto de 2026 para el balance, y acumulado enero-agosto de cada año para el estado de resultados. Cuando las partidas presentan desglose en moneda nacional (MN) y moneda extranjera (ME), el análisis se refiere al dato total (MN+ME). Los cuadros estadísticos que respaldan cada sección se presentan al final del documento como anexos.

El sistema y su cobertura

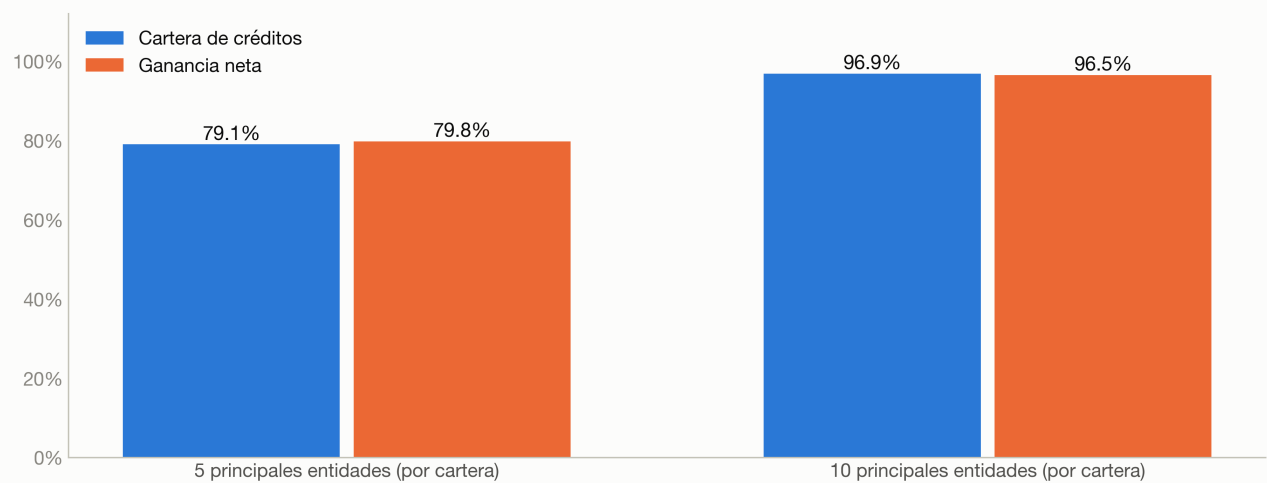
El sistema bancario guatemalteco se encuentra integrado por diecinueve instituciones: el Crédito Hipotecario Nacional de Guatemala, Banco Cuscatlán de Guatemala, Banco de los Trabajadores, Banco Industrial, Banco de Desarrollo Rural, Banco Internacional, Citibank N.A. Sucursal Guatemala, Vivibanco, Banco Ficohsa Guatemala, Banco Promerica, Banco de Antigua, Banco de América Central, Banco Agromercantil de Guatemala, Banco G&T Continental, Banco Azteca de Guatemala, Banco INV, Banco Credicorp, Banco Nexa y Banco Multimoney. La información procede de la Superintendencia de Bancos de Guatemala; los totales del sistema se obtienen por agregación de los estados financieros individuales –no auditados ni consolidados– y el análisis se efectúa sobre la evolución agregada del sistema, sin referencia a entidades en lo individual.

Concentración del mercado por cartera de créditos

Ordenadas las diecinueve instituciones por el tamaño de su cartera de créditos bruta, las cinco principales entidades concentran 79.06% del crédito del sistema y 79.81% de la ganancia neta acumulada a agosto de 2026, proporciones que un año atrás se situaban en 78.71% y 79.98%, respectivamente. Las diez principales, por su parte, reúnen 96.93% del crédito y 96.53% del resultado, de manera que la estructura del mercado continúa siendo altamente concentrada y estable en el comparativo interanual: los diez mayores participantes explican prácticamente la totalidad del crédito y de la utilidad del sistema. El detalle se presenta en el Cuadro A1 del anexo.

Concentración del mercado: pocos actores explican el sistema

Participación % en el total del sistema · agosto 2026 · 19 instituciones ordenadas por cartera



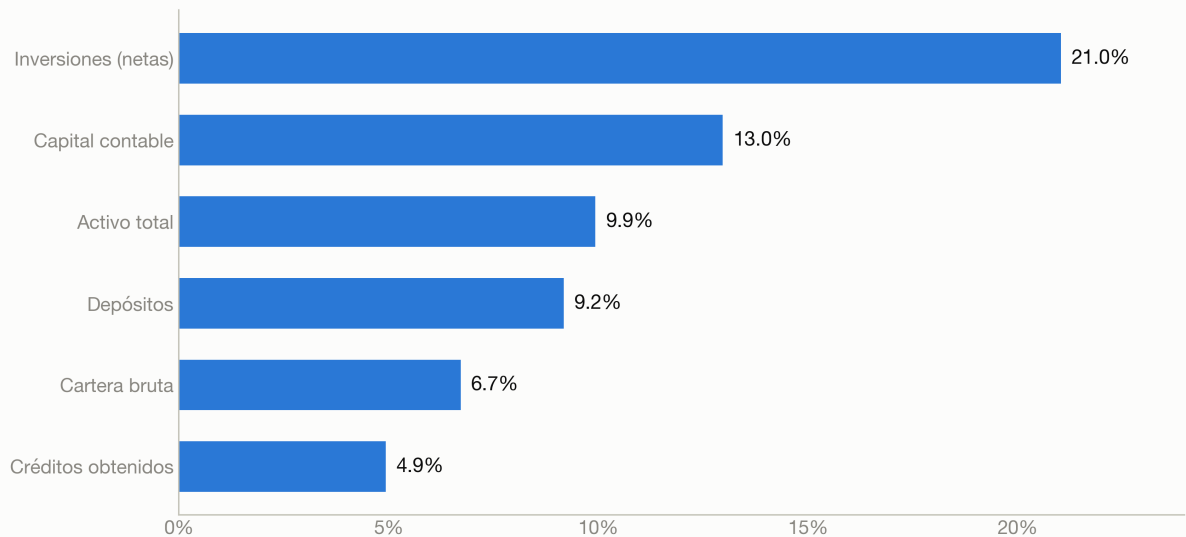
Fuente: Superintendencia de Bancos de Guatemala; agregación y cálculos de Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.

Tamaño y evolución del activo

Los activos totales del sistema bancario ascendieron a Q679,635 millones (US\$89,164 millones) al 31 de agosto de 2026, frente a Q618,256 millones (US\$80,705 millones) en agosto de 2025, lo que representa un crecimiento interanual de 9.9%. La cartera de créditos neta concentra 56.5% del activo, las inversiones financieras 27.1% y las disponibilidades 12.8%; frente a agosto de 2025, la participación de las inversiones volvió a ampliarse en detrimento de la cartera, cuya cuota descendió desde 58.2%, en línea con el mayor dinamismo relativo de la captación y su canalización hacia instrumentos financieros. La estructura evidencia, en todo caso, un balance orientado a la intermediación crediticia con un respaldo significativo de liquidez e inversiones. Las cifras del balance se detallan en el Cuadro A2 del anexo.

Crecimiento interanual de los principales rubros del balance

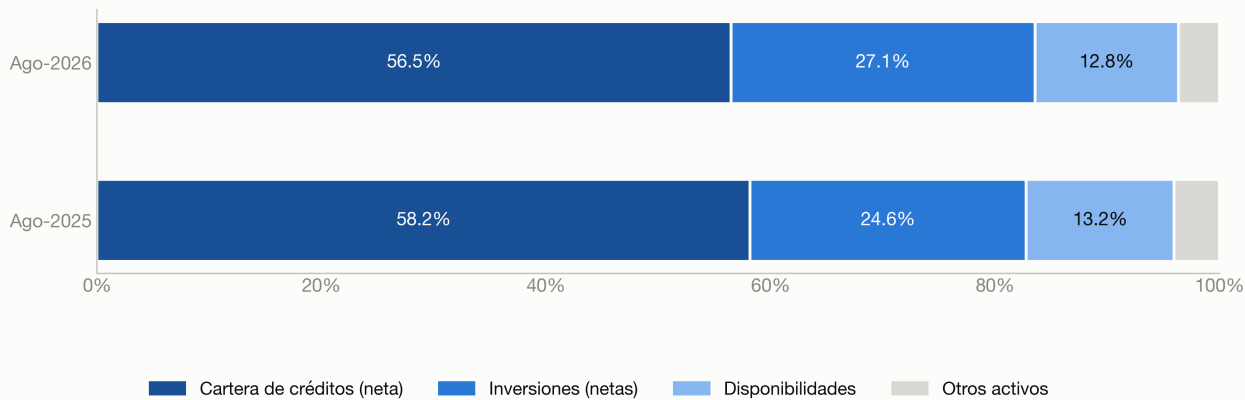
Variación % agosto 2025 – agosto 2026 · sistema bancario de Guatemala (19 instituciones)



Fuente: Superintendencia de Bancos de Guatemala; agregación y cálculos de Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.

Estructura del activo: intermediación con respaldo de liquidez

Composición % del activo total del sistema · agosto de 2025 y 2026



Fuente: Superintendencia de Bancos de Guatemala; agregación y cálculos de Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.

Disponibilidades e inversiones

Las disponibilidades se situaron en Q86,785 millones (US\$11,386 millones) a agosto de 2026, con un incremento interanual de 6.5%. Dentro del rubro predominan los fondos depositados en el Banco Central (Q64,122 millones), consistentes con el cumplimiento del encaje legal, frente al cual el sistema mantuvo posición promedio positiva durante todos los días del mes, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera. Las inversiones financieras netas alcanzaron Q184,062 millones (US\$24,148 millones), con un

avance interanual de 21.0%, nuevamente el más dinámico entre los grandes componentes del activo. Su composición se reparte entre títulos disponibles para la venta (Q89,015 millones, +12.8%) y títulos conservados hasta su vencimiento (Q90,189 millones, +36.3%), desplazamiento hacia el segundo grupo que refleja una cartera de inversión anclada mayoritariamente en instrumentos del sector público y con vocación de permanencia.

Cartera de créditos

La cartera de créditos neta ascendió a Q383,853 millones (US\$50,359 millones) a agosto de 2026, un crecimiento interanual de 6.7%; la cartera bruta se situó en Q395,763 millones (US\$51,921 millones), igualmente 6.7% por encima de agosto de 2025. En el total, la cartera vigente sumó Q386,626 millones (+6.8%) y la cartera vencida en su acepción contable Q9,137 millones, con un aumento interanual de 1.5%, en tanto que las estimaciones por valuación alcanzaron Q11,910 millones (+6.3%). El componente en moneda extranjera representa 28.1% de la cartera bruta total. El ritmo de expansión crediticia, más moderado que el de los depósitos (9.2%) y el de las inversiones (21.0%), confirma que parte de la captación reciente se ha canalizado hacia instrumentos financieros antes que al crédito, comportamiento habitual en fases de mayor liquidez relativa del sistema y primer aspecto a analizar en los siguientes cortes.

Distribución geográfica de la cartera

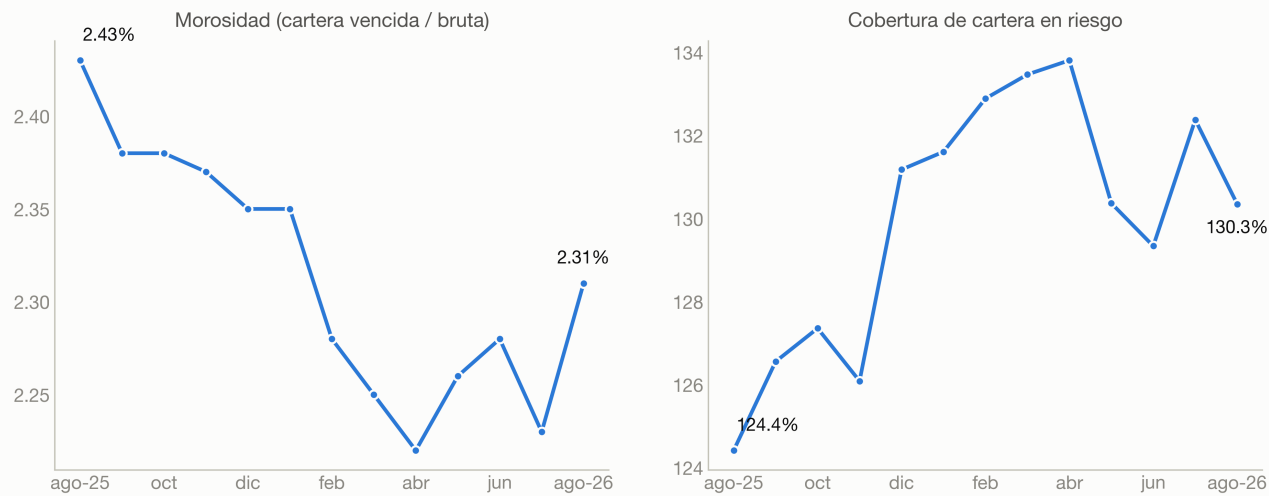
La distribución territorial del crédito, medida a partir de la cartera por área geográfica y actividad económica que publica la Superintendencia, evidencia una marcada concentración en el departamento de Guatemala, que absorbe 64.5% del saldo total del sistema a agosto de 2026. La cartera colocada en el exterior representa 8.7% adicional y los saldos de tarjeta de crédito sin asignación geográfica 7.0%, de manera que, acotado el análisis al crédito interno con localización identificada, la participación de la región metropolitana ronda las tres cuartas partes del total. Los departamentos que siguen en importancia –Quetzaltenango, Petén y Escuintla – apenas se ubican entre 1.4% y 1.7% cada uno, lo que confirma la elevada concentración territorial de la actividad crediticia como característica estructural del sistema.

Calidad de los activos

La calidad de la cartera mostró una mejora en el comparativo interanual. El índice de morosidad publicado por la Superintendencia –cartera vencida sobre cartera bruta– descendió de 2.43% en agosto de 2025 a 2.31% en agosto de 2026, mientras la cobertura de la cartera en riesgo se amplió de 124.42% a 130.35%. La serie mensual revela, no obstante, un matiz que amerita seguimiento: la morosidad tocó su punto más bajo en abril de 2026 y repuntó de manera moderada hacia el cierre del período, con la cartera vencida creciendo 1.5% interanual, aunque a un ritmo claramente inferior al de la cartera bruta. La Calificadora considera que los niveles actuales de mora y cobertura continúan siendo adecuados para el perfil de riesgo del sistema.

Calidad de la cartera: menor mora, mayor cobertura

Serie mensual agosto 2025 – agosto 2026 · porcentajes del sistema



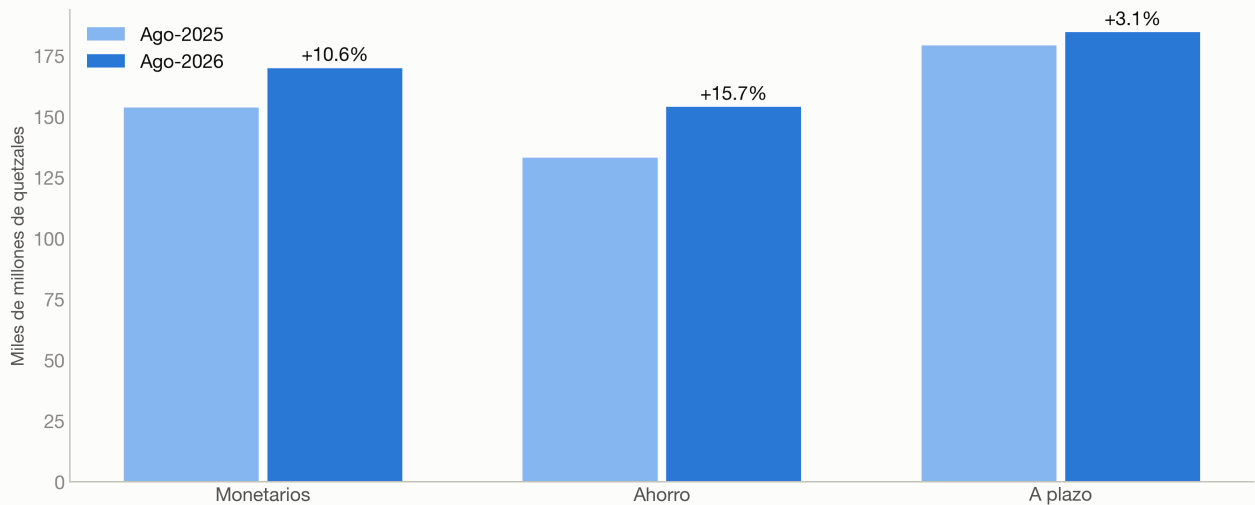
Fuente: Superintendencia de Bancos de Guatemala; agregación y cálculos de Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.

Estructura de fondeo: depósitos

Las obligaciones depositarias constituyen la principal fuente de fondeo del sistema, con Q510,661 millones (US\$66,995 millones) a agosto de 2026 y un crecimiento interanual de 9.2%, equivalentes a 83.8% del pasivo total. Por tipo de instrumento, los depósitos de ahorro fueron nuevamente los más dinámicos, con un avance de 15.7% hasta Q154,090 millones, seguidos de los depósitos monetarios (+10.5%, Q170,008 millones) y de los depósitos a plazo (+3.1%, Q184,794 millones). Esta recomposición hacia instrumentos de menor costo financiero y mayor estabilidad relativa favorece el costo medio de captación del sistema; el componente en moneda extranjera representa 14.6% de los depósitos totales.

Depósitos por tipo: el ahorro lidera la captación

Saldos en miles de millones de quetzales - la etiqueta indica la variación interanual



Fuente: Superintendencia de Bancos de Guatemala; agregación y cálculos de Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.

Otras fuentes de fondeo: créditos obtenidos

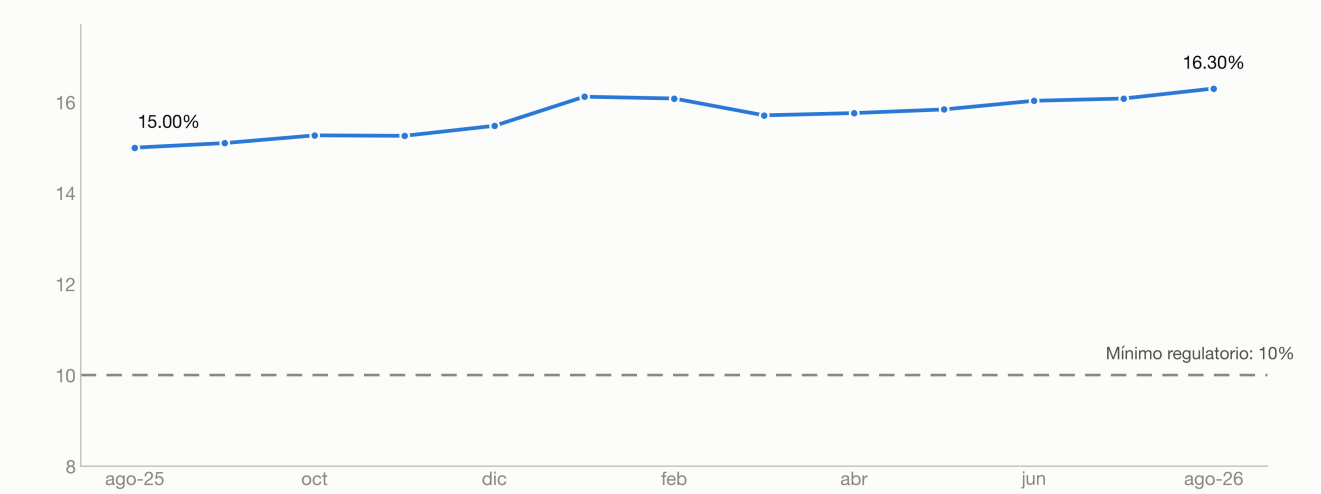
Los créditos obtenidos sumaron Q60,547 millones a agosto de 2026, con un aumento interanual de 4.9%; la práctica totalidad corresponde a moneda extranjera, proveniente de instituciones financieras del exterior (Q53,178 millones, +8.2%) y de organismos internacionales (Q6,867 millones, +39.7%). Las obligaciones financieras se situaron en Q6,086 millones, desde Q2,368 millones un año atrás, ampliando de forma incipiente pero sostenida la diversificación del fondeo mayorista del sistema.

Patrimonio y solvencia

El capital contable del sistema se ubicó en Q70,478 millones (US\$9,246 millones) a agosto de 2026, con un crecimiento interanual de 13.0%, superior al del activo. La posición patrimonial confirma una base de capital robusta: el patrimonio computable ascendió a Q74,665 millones frente a un patrimonio requerido de Q46,756 millones, generando un excedente de Q27,909 millones, 36.0% mayor que el de agosto de 2025. El índice de adecuación de capital se situó en 16.30%, muy por encima del mínimo regulatorio del 10% y del 15.00% registrado un año atrás, mientras que la relación de patrimonio a activos subió de 10.09% a 10.37%. Estos niveles otorgan al sistema un colchón de solvencia considerable para absorber pérdidas no esperadas.

Adecuación de capital muy por encima del mínimo legal

Índice de adecuación de capital · serie mensual agosto 2025 – agosto 2026



Fuente: Superintendencia de Bancos de Guatemala; agregación y cálculos de Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.

Resultados: márgenes y eficiencia

En el comparativo interanual del estado de resultados, los productos financieros acumulados a agosto de 2026 alcanzaron Q39,515 millones (+8.0%), mientras los gastos financieros crecieron apenas 1.1%, hasta Q15,613 millones, contraste que explica la expansión de 13.1% del margen por inversión, hasta Q23,902 millones. El margen por servicios avanzó 11.3% y el margen operacional bruto 14.8%, hasta Q22,528 millones; los gastos de administración aumentaron 11.1%, de manera que el margen operacional neto creció 22.7%, hasta Q7,695 millones. La ganancia neta acumulada sumó Q7,429 millones (US\$975 millones), 21.9% por encima del mismo período del año anterior. El detalle se presenta en el Cuadro A3 del anexo.

Tasas de interés de la cartera de créditos

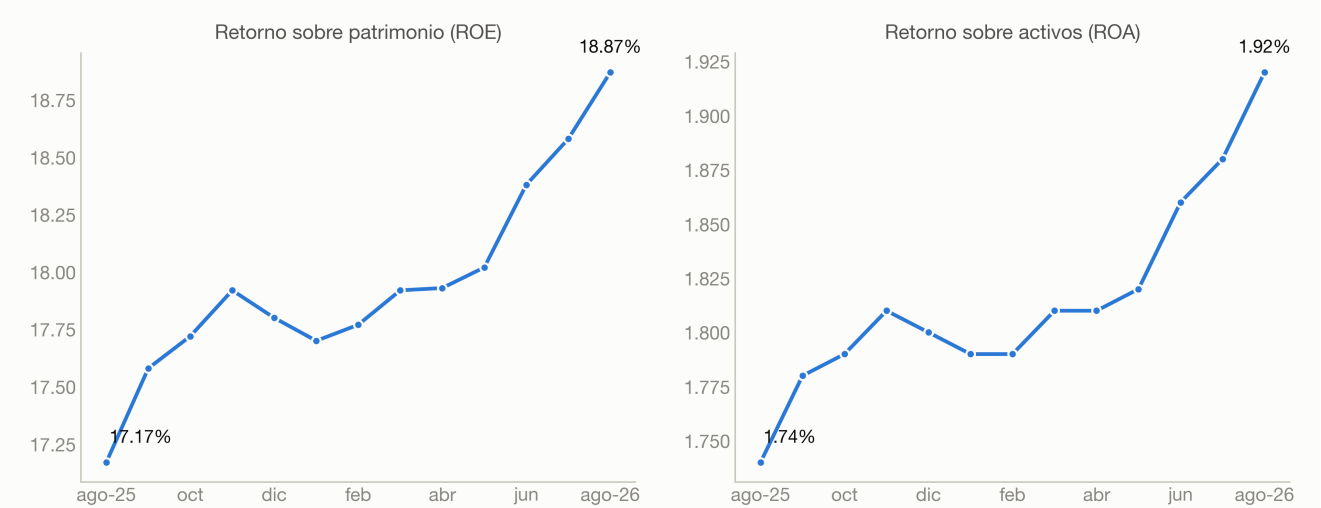
Las tasas activas promedio ponderadas del sistema se mantuvieron estables en el comparativo interanual. En moneda nacional, la tasa del segmento empresarial se situó en 7.78% (7.79% en agosto de 2025), la del productivo en 15.36% (14.89%), la del hipotecario para vivienda en 8.75% (8.77%) y la de consumo en 18.27% (18.33%). En moneda extranjera, la tasa empresarial descendió de 7.32% a 7.11%, con el resto de segmentos prácticamente sin variación. La estabilidad de las tasas de colocación, combinada con el crecimiento de 1.1% de los gastos financieros frente al 9.2% de los depósitos, indica que la mejora del margen por inversión se sustentó en la reducción del costo medio de fondeo –favorecida por la migración hacia depósitos de ahorro– más que en el alza de las tasas activas.

Indicadores de desempeño

Los indicadores de desempeño confirman un sistema rentable, líquido y solvente, con mejora interanual en la mayoría de las áreas. La rentabilidad sobre patrimonio (ROE) se ubicó en 18.87% a agosto de 2026, por encima del 17.17% de agosto de 2025, y la rentabilidad sobre activos (ROA) en 1.92% (1.74%). El indicador de eficiencia mejoró de 69.26% a 66.97%. En materia de liquidez, la posición inmediata se situó en 16.74% (17.29% un año atrás) y la mediata se amplió de 42.97% a 45.76%, niveles que la Calificadora considera adecuados para el perfil de fondeo del sistema. El conjunto de indicadores se resume en el Cuadro A4 del anexo.

Rentabilidad del sistema en ascenso

Serie mensual agosto 2025 – agosto 2026 · porcentajes anualizados del sistema



Fuente: Superintendencia de Bancos de Guatemala; agregación y cálculos de Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.

Síntesis y perspectiva

En síntesis, el sistema bancario guatemalteco arriba a agosto de 2026 con un balance en expansión ordenada y una estructura financiera sólida. El activo creció 9.9% interanual, impulsado por las inversiones financieras (+21.0%) y, en menor medida, por la cartera de créditos (+6.7% bruta), cuya morosidad descendió a 2.31% con una cobertura superior al 130%. El fondeo descansa mayoritariamente en los depósitos del público (83.8% del pasivo), con un avance del componente de ahorro que reduce el costo de captación y sostiene la expansión del margen por inversión. La solidez patrimonial se amplió, con una adecuación de capital de 16.30% y un excedente patrimonial 36.0% mayor, y la rentabilidad se fortaleció, con una ganancia neta interanual superior en 21.9% y un retorno sobre patrimonio de 18.87%. El mercado opera con diecinueve bancos y una concentración elevada y estable: las cinco principales entidades por cartera concentran 79.1% del crédito y 79.8% de la utilidad, y las diez principales 96.9% y 96.5%, respectivamente. Los principales aspectos a analizar en los próximos cortes se concentran en la canalización de la liquidez hacia inversiones antes que al crédito, en la concentración del mercado y de la cartera en la región metropolitana, en el repunte

moderado de la cartera vencida observado hacia el cierre del período y en la sostenibilidad del margen financiero ante eventuales cambios en el costo de fondeo.

Atentamente.

Carlos Pastor.

Zumma Ratings.

carlos.pastor@zummaratings.com

www.zummaratings.com

Sociedad calificadora inscrita en El Salvador (*) y Guatemala (*)

Calificaciones públicas (*) y privadas para América Latina.



ANEXOS.

Cuadros estadísticos del sistema bancario de Guatemala, datos al 31 de agosto de 2026 y 2025. Cifras en millones de quetzales y de dólares estadounidenses, según se indica.

Cuadro A1. Concentración del mercado (% del sistema)

Concentración (% del sistema)	Ago-2025 cartera	Ago-2026 cartera	Ago-2025 utilidad	Ago-2026 utilidad
5 principales entidades (por cartera)	78.71%	79.06%	79.98%	79.81%
10 principales entidades (por cartera)	97.15%	96.93%	95.68%	96.53%

Fuente: Superintendencia de Bancos de Guatemala, Perfil Financiero de Instituciones Bancarias al 31/08/2025 y 31/08/2026; agregación y cálculos de Zumma LC&S. Cartera de créditos bruta y ganancia neta acumulada.

Cuadro A2. Balance del sistema (totales MN+ME)

Partida (Q y US\$ millones)	Ago 2025 (Q)	Ago 2026 (Q)	US\$ ago-25	US\$ ago-26	Δ% 26/25
Activo total	618,256	679,635	80,705	89,164	9.9%
Disponibilidades	81,513	86,785	10,640	11,386	6.5%
Inversiones (netas)	152,082	184,062	19,852	24,148	21.0%
Cartera de créditos (neta)	359,650	383,853	46,947	50,359	6.7%
Cartera de créditos (bruta)	370,853	395,763	48,410	51,921	6.7%
Depósitos	467,760	510,661	61,060	66,995	9.2%
Créditos obtenidos	57,701	60,547	7,532	7,943	4.9%
Pasivo total	555,866	609,158	72,560	79,917	9.6%
Capital contable	62,390	70,478	8,144	9,246	13.0%

Fuente: Superintendencia de Bancos de Guatemala, Balance General Condensado del Sistema Bancario al 31/08/2025 y 31/08/2026; agregación y cálculos de Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.

Cuadro A3. Estado de resultados – acumulado enero-agosto (totales)

Partida (Q y US\$ millones)	Ago 2025 (Q)	Ago 2026 (Q)	US\$ ago-25	US\$ ago-26	Δ%
Productos financieros	36,580	39,515	4,775	5,184	8.0%
Gastos financieros	15,450	15,613	2,017	2,048	1.1%
Margen por inversión	21,130	23,902	2,758	3,136	13.1%
Margen por servicios	2,889	3,217	377	422	11.3%
Margen operacional bruto	19,620	22,528	2,561	2,956	14.8%
Gastos de administración	13,350	14,833	1,743	1,946	11.1%
Margen operacional neto	6,270	7,695	819	1,010	22.7%
Ganancia neta	6,093	7,429	795	975	21.9%

Fuente: Superintendencia de Bancos de Guatemala, Estado de Resultados Condensado del Sistema Bancario, períodos 01/01-31/08 de 2025 y 2026; agregación y cálculos de Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.

Cuadro A4. Indicadores del sistema (%)

Indicador	Ago 2025	Ago 2026	Var.
Rendimiento sobre patrimonio (ROE)	17.17	18.87	+1.70 pp
Rendimiento sobre activos (ROA)	1.74	1.92	+0.18 pp
Eficiencia (EF)	69.26	66.97	-2.29 pp
Morosidad de cartera (CVC)	2.43	2.31	-0.12 pp
Cobertura de cartera en riesgo (CCR)	124.42	130.35	+5.93 pp
Adecuación de capital (AC)	15.00	16.30	+1.30 pp
Patrimonio / activos (PA)	10.09	10.37	+0.28 pp
Liquidez inmediata (LI)	17.29	16.74	-0.55 pp
Liquidez mediata (LM)	42.97	45.76	+2.79 pp

Fuente: Superintendencia de Bancos de Guatemala, Indicadores Financieros de Instituciones Bancarias al 31/08/2025 y 31/08/2026.

Acerca de Zumma Ratings.

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.

Derechos de autor por Zumma Ratings. La reproducción o distribución total o parcial de los contenidos producidos por Zumma Ratings, se entenderán protegidos por las leyes relativas a la propiedad intelectual desde el momento de su creación; por lo tanto, estará prohibida su reproducción, salvo con autorización previa y por escrito de forma electrónica. Todos los derechos reservados. Toda la información aquí contenida se encuentra protegida por Ley de Propiedad Intelectual, y ninguna de dicha información podrá ser copiada, reproducida, reformulada, transmitida, transferida, difundida, redistribuida o revendida de cualquier manera, o archivada para uso posterior en cualquiera de los propósitos antes referidos, en su totalidad o en parte, en cualquier forma o manera o por cualquier medio, por cualquier persona sin el consentimiento previo por escrito de Zumma Ratings.

Toda la información aquí contenida es obtenida por Zumma Ratings de fuentes consideradas precisas y confiables. Zumma Ratings lleva a cabo una investigación razonable de la información factual sobre la que se base de acuerdo con sus propias metodologías de clasificación, y obtiene verificación razonable de dicha información de fuentes independientes, en la medida de que dichas fuentes se encuentren disponibles para

una emisión dada o en una determinada jurisdicción. La forma en que Zumma Ratings lleve a cabo la investigación factual y el alcance de la verificación por parte de terceros que se obtenga variará dependiendo de la naturaleza de la emisión calificada y el emisor, los requisitos y prácticas en la jurisdicción en que se ofrece y coloca la emisión y/o donde el emisor se encuentra, la disponibilidad y la naturaleza de la información pública relevante, el acceso a representantes de la administración del emisor y sus asesores, la disponibilidad de verificaciones preexistentes de terceros tales como los informes de auditoría, cartas de procedimientos acordadas, evaluaciones, informes actuariales, informes técnicos, dictámenes legales y otros informes proporcionados por terceros, la disponibilidad de fuentes de verificación independiente y competentes de terceros con respecto a la emisión en particular o en la jurisdicción del emisor, y una variedad de otros factores. Los usuarios de clasificaciones e informes de Zumma Ratings deben entender que ni una investigación mayor de hechos ni la verificación por terceros puede asegurar que toda la información en la que Zumma Ratings se basa en relación con una clasificación o un informe será exacta y completa. En última instancia, el emisor y sus asesores son responsables de la exactitud de la información que proporcionan a Zumma Ratings y al mercado en los documentos de oferta y otros informes.

Zumma Ratings es una entidad supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero y además sujeta al cumplimiento de la Ley contra el Lavado de Dinero y Activos; en tal sentido, Zumma Ratings podrá solicitar en cualquier momento información para el cumplimiento de las leyes y normativas aplicables, como políticas de conozca a su cliente para la realización de una debida Diligencia.

Confidencialidad. Referente a la información recibida para la evaluación y clasificación Zumma Ratings ha accedido y accederá a información que será tratada como CONFIDENCIAL, la cual es y será compartida por el emisor cumpliendo con todas las disposiciones legales en materia de reserva bancaria, protección de datos de carácter personal, debiendo este garantizar que posee autorización de los titulares de los datos para compartir información. Ninguna información será compartida cedida o transmitida por Zumma Ratings sino dentro del contexto de la Legislación aplicable. No se considerará información confidencial aquella que sea de dominio público o que haya sido obtenida por Zumma Ratings por otros medios dentro del contexto del respeto a la autodeterminación informativa y será utilizada exclusivamente para la finalidad de los servicios de clasificación.

EL SALVADOR

Tel (503) 2275 4853 / 22754854 / 2524 5201

zummaratings@zummaratings.com

GUATEMALA

Tel.: (502) 2215-4100

smarin@zummaratings.com

CONTÁCTENOS

+503 7118-8970