

# Informe Trimestral **ECONÓMICO** **BANCARIO REGIONAL** FELABAN



Cifras bancarias con corte a diciembre de 2024

**EDICIÓN  
34**

Mayo 2025



**CLEC**  
Comité Latinoamericano de  
Economistas de FELABAN



Informe Trimestral  
**ECONÓMICO  
BANCARIO REGIONAL  
FELABAN**

**SECRETARIA GENERAL DE FELABAN**

**GIORGIO TRETTENERO CASTRO**

Secretario General  
gtrettenero@felaban.com

**JORGE ARTURO SAZA**

Director Económico  
jsaza@felaban.com

**DANIEL GONZALEZ VARGAS**

Director Técnico  
dgonzalez@felaban.com

**DISEÑO Y DIAGRAMACIÓN**

**ADRIANA RODRIGUEZ M.**

Diseñadora Gráfica  
arodriguez@felaban.com

**www.felaban.net**

EDICIÓN  
**34**

Mayo 2025

**CLEC**

Comité Latinoamericano de  
Economistas de FELABAN

**Informe Económico Bancario Trimestral No 34**  
**Fecha de publicación: mayo 2025****Cifras bancarias con corte a diciembre de 2024****Contenido**

1.	Editorial .....	4
2.	La guerra comercial hace su aparición formal.....	6
2.1	Las consecuencias para el sector financiero y bancario .....	10
2.2	La geopolítica, los bancos y la estabilidad financiera .....	15
2.2.1	Resiliencia y fortaleza operativa del sector bancario (algunas recomendaciones que se destacan del trabajo del BOE 2025).....	16
2.2.2	Elaboración de diagnósticos y mapas ante el nuevo escenario mundial. Es una tarea para realizar al interior de los bancos .....	17
3.	Cifras entidades bancarias de América Latina .....	19

## 1. Editorial

El riesgo asociado al cambio climático parece crecer con el paso del tiempo, y el mismo deja importantes efectos adversos a la actividad económica por múltiples caminos. El sector financiero y la banca no son la excepción, ni son ajenos al mismo: de acuerdo con BIS<sup>1</sup>, los canales de afectación para el sector financiero son macroeconómicos, microeconómicos, físicos y de transición. El recorrido afecta a empresas, hogares, gobiernos, formales, informales y de distintos niveles de ingreso.

Es claro que, con el cambio climático, los riesgos financieros pueden exacerbarse. De acuerdo con MSCI, 41% de los operadores de mercados considera que el cambio climático afecta los precios de activos financieros y la capitalización de empresas que se ven afectadas por sequías, inundaciones, destrucción de recursos naturales y contaminación.

Los bancos y el sector financiero, como seleccionadores de proyectos viables, buscan conocer el impacto que este fenómeno tiene en los hábitos del cliente, sus necesidades de financiación y acompañamiento, y los riesgos inherentes que encarnan sus productos. Toma y Stefanelli (2022)<sup>2</sup> mencionan y privilegian a las instituciones financieras que desarrollan habilidades, modelos, herramientas y capacitación que llevan

---

<sup>1</sup>

[https://www.bis.org/fsi/fsiconnect/fsi\\_connect\\_2024/lo\\_fsi\\_19032/Climate\\_Risks\\_in\\_Banking\\_Transmission\\_Channels.pdf](https://www.bis.org/fsi/fsiconnect/fsi_connect_2024/lo_fsi_19032/Climate_Risks_in_Banking_Transmission_Channels.pdf)

<sup>2</sup> <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0921800922001926>

a elevar la sensibilidad y medición de los riesgos climáticos. Así las cosas, el Banco Central Europeo<sup>3</sup> viene invitando a los bancos de la región a adoptar el tema climático, como un elemento más para la toma de decisiones y para la construcción de estrategias de negocio.

---

<sup>3</sup> [https://www.ecb.europa.eu/ecb/climate/managing\\_mitigating\\_climate\\_risk/html/index.en.html](https://www.ecb.europa.eu/ecb/climate/managing_mitigating_climate_risk/html/index.en.html)

## 2. La guerra comercial hace su aparición formal

El 2 de abril de 2025, la administración Trump reveló una tabla de aranceles unilaterales que aplicó a diversos países del mundo, la cual fue calculada con base a la participación relativa del país en el déficit comercial de los Estados Unidos. En una medida que agrega incertidumbre al entorno económico global, muchos consideran que este resulta ser un tema que trasciende los temas comerciales y económicos y será de amplia discusión en los escenarios políticos.

El 3 de abril de 2025, los efectos de los aranceles no se hicieron esperar. Los mercados financieros de renta variable reaccionaron con caídas súbitas que borraron las ganancias de los primeros días de enero pasado. Las apuestas de los mercados de futuros son por mayores caídas en la bolsa en los próximos días.

El 4 de abril, el jefe de la Reserva Federal, Jerome Powell<sup>4</sup>, mencionó en un discurso oficial que los riesgos de mayor inflación y menor crecimiento son inminentes y de mayor magnitud a lo esperado. China respondió con aranceles del 34% a los productos estadounidenses.

El senador Republicano Ted Cruz<sup>5</sup>, en declaraciones de prensa, advirtió que la apuesta política actual tiene riesgos que, de salir mal, traerían una hecatombe. El banco JP Morgan menciona que esta es la subida de impuestos más grande desde 1968 en EE.UU., además, agregó que los riesgos de recesión hoy se estiman en el 60% de probabilidades<sup>6</sup>. Con las

---

<sup>4</sup> <https://www.youtube.com/watch?v=7tOf-eYotvw>

<sup>5</sup> <https://www.politico.com/live-updates/2025/04/04/congress/ted-cruz-warns-trump-tariffs-could-be-terrible-for-america-00272219>

<sup>6</sup> <https://www.reuters.com/markets/jpmorgan-lifts-global-recession-odds-60-us-tariffs-stoke-fears-2025-04-04/>

semanas el discurso del gobierno federal ha venido perdiendo *momentum*, razón por la cual, este número ha venido reduciéndose.

El 23 de mayo de 2025, Donald Trump<sup>7</sup>, en rueda de prensa, mencionó que se encontraba “decepcionado” de Europa y amenazó con aranceles de 50% a productos de ese continente. Luego, mencionó que esa decisión iría a partir del 9 de julio. Un anuncio adicional fue imponer aranceles de 25% a las firmas de fabricación de telefonía celular, que elaboren sus productos fuera de los Estados Unidos. En particular, APPLE y SAMSUNG<sup>8</sup> se verían afectados de darse una decisión de esta naturaleza.

Las retaliaciones comerciales son un tema de largo alcance. Para muchos analistas, como el instituto Kiel<sup>9</sup>, desde 2018 China se ha venido preparando para soportar una tormenta anticomercial de parte de una administración como la de Donald Trump. En particular, de acuerdo con la firma Tradingpro, China domina los mercados para producir chips, baterías y tecnología militar en diferentes latitudes.

Podrían presentarse boicots a empresas de Estados Unidos como Apple, Tesla y Alphabet. Igualmente, las reservas de China podrían impulsar una devaluación del Yuan, abaratando sus exportaciones y compensando parte del efecto de los aranceles. China podría además iniciar campañas de intensificación de lazos con otros socios comerciales como Europa, África y América Latina, lo cual crearía un incentivo para la desdolarización de la economía mundial en plazos medios.

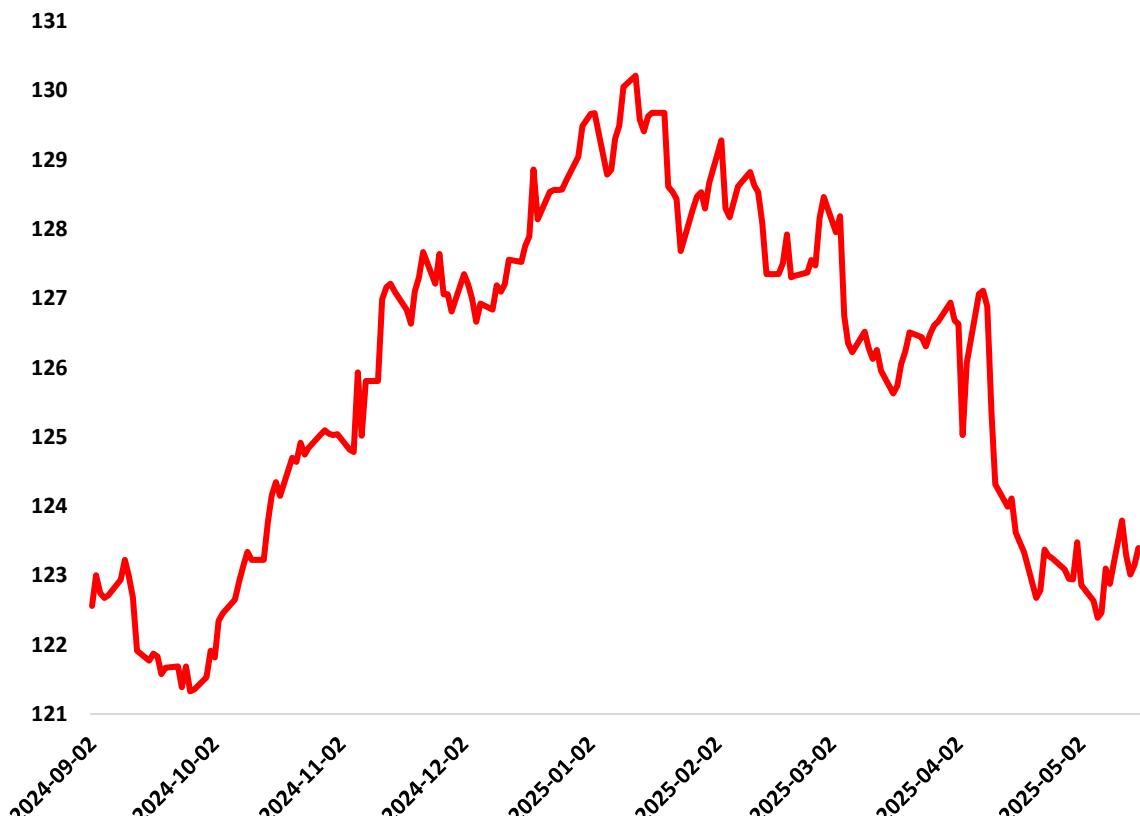
---

<sup>7</sup> <https://www.bbc.com/news/articles/cdd2mz719yvo>

<sup>8</sup> <https://www.freep.com/story/money/business/2025/05/24/market-holiday-weekend-trump-tariff-apple-eu/83813916007/>

<sup>9</sup> <https://www.ifw-kiel.de/topics/kiel-trade-and-tariffs-monitor/>

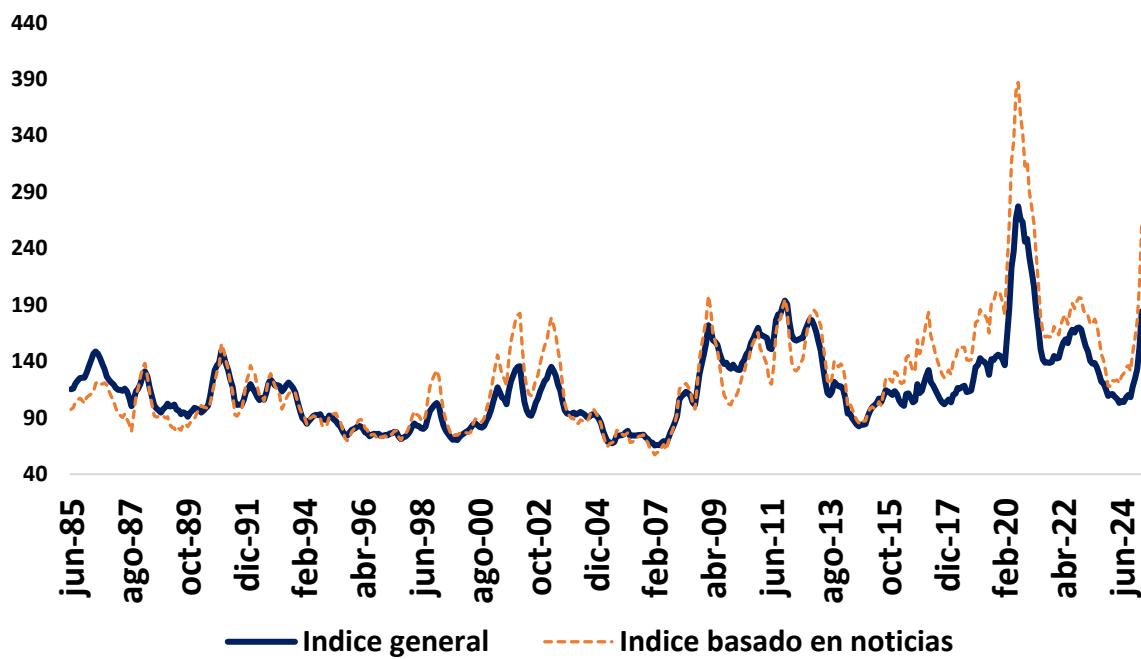
## Índice del dólar de los Estados Unidos 2024 2025 (enero de 2006=100)



Fuente: Reserva Federal de Saint Louis

La guerra comercial hace una pausa, mientras tanto el dólar de los Estados Unidos parece ser un damnificado parcial de este primer asalto.

## Índice de incertidumbre de política económica EEUU (Índice)



Fuente: Policy Uncertainty. Documento metodológico "Measuring Economic Policy Uncertainty Scott R. Baker, Nicholas Bloom, and Steven J. Davis 10 March 2016". Datos con corte a abril de 2025

Una depreciación del -2.6% en lo corrido del 2025 ha generado preguntas entre analistas y estudiosos del tema. Para muchos, la idea de la administración Trump es debilitar el dólar, con el fin de abaratar relativamente las exportaciones de los Estados Unidos y combatir el déficit comercial. En declaraciones a la agencia Reuters, Thierry Wizman, de la firma Macquarie, considera que se pueden estar sentando las bases para un cambio de rol del dólar en el mundo. El Gobernador del Banco Central de Suecia (Riskbank)<sup>10</sup>, Per Jansson, considera que un cambio de rol del dólar en el mundo sin consensos puede ser un desastre financiero para la

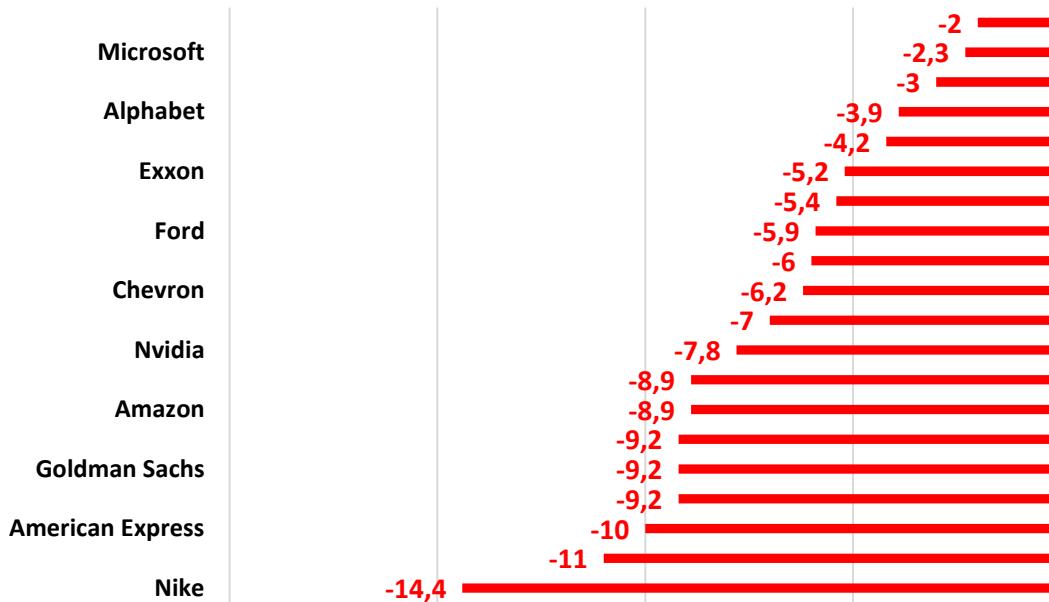
<sup>10</sup> <https://www.reuters.com/markets/wealth/next-up-markets-crisis-confidence-dollar-2025-04-04/>

política monetaria, para los inversionistas y para el comercio mundial. Por eso, no espera que dicha situación se presente en el corto plazo.

## 2.1 Las consecuencias para el sector financiero y bancario

El sector bancario podría verse afectado, dadas las distorsiones en los precios financieros, un cambio en la demanda de crédito acentuada por indicadores económicos recesivos, mayor percepción de riesgo financiero, y afectación general de los clientes. El profesor de la Universidad de Lausanne, Gianluca Benigno, considera que la guerra comercial y el aumento de aranceles es un “hecho financiero” con consecuencias en hojas de balance, precios de los activos financieros y condiciones crediticias en general.

### Comportamiento de acciones en NYSE en los Estados Unidos 3 de abril 2025 (variación porcentual diaria)

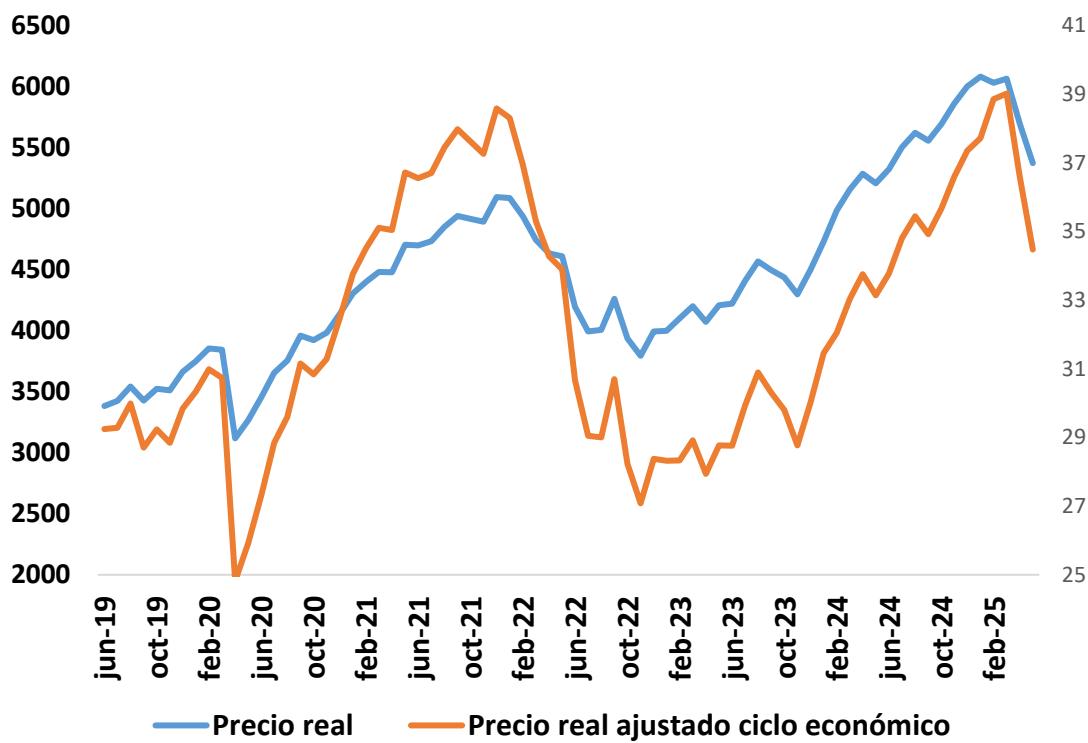


Fuente: Bloomberg, jornada del 3 de abril de 2025

Sobre el particular, bien podría decirse que este choque tampoco tiene antecedentes cercanos que puedan equipararse:

- El choque unilateral de un país grande podría tener efectos en las cadenas de valor global
- El choque es potencialmente creciente dadas las múltiples retaliaciones y escalabilidades
- El fin de una guerra comercial no es fácilmente predecible, lo deja una sensación de incertidumbre

### Precios reales del índice bursátil S&P 500 2019-2025 (Precios deflactados por IPC, teniendo en cuenta dividendos y rendimientos anuales)



Fuente: Datos publicados por el economista Premio Nobel de Economía, Robert Schiller en la Universidad de Yale

En este contexto hay que decir que los mercados de renta variable, por ejemplo, han perdido el -10.5% en términos reales. Incertidumbre alta, anuncios de política pública mutantes, aranceles, reducción de algunas posibilidades de inversión son factores que juegan en contra de los mercados. Charles Schwab estima que las negociaciones de nuevos tratados, acuerdos políticos, y medidas puede llevar a que la tormenta de *sell off* de abril se reduzca. Sin embargo, reconoce que el potencial de nuevos factores de desestabilización existe.

La firma *Frontier Asset* menciona que ya hay signos de inversión en activos no dolarizados a nivel internacional. El fondo de inversión Blackrock advierte que la macroeconomía puede ser un acelerador de inestabilidad, más que un factor de cohesión. *JP Morgan*<sup>11</sup>, en un trabajo reciente, señala que los aranceles se ubicarán en rangos medios similares a los de los años 30.

El efecto de la guerra comercial para el mundo aún es incierto, sin embargo, algunas estimaciones hablar que, por ejemplo, la Unión Europea podría reducir su crecimiento entre 0.3% (Instituto Kiel<sup>12</sup>) y 0.2% (*Conference Board*). Laura Bozzatti, de la Universidad de Bolonia<sup>13</sup>, lideró un trabajo para el Parlamento Europeo, donde encuentra que los aranceles y el menor comercio impactarían el PIB entre -0.8% y -12% del PIB. Allí, se hace un énfasis en las consecuencias financieras de desvalorización de empresas, aumento de los costos de financiamiento, erosión de los ingresos fiscales, y sostenibilidad de la deuda europea.

---

<sup>11</sup> <https://www.jpmorgan.com/content/dam/jpmorgan/documents/wealth-management/mid-year-outlook-2025.pdf>

<sup>12</sup> <https://www.ifw-kiel.de/publications/news/new-us-tariffs-hit-the-us-itself-hardest/>

<sup>13</sup> [https://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/STUD/2025/764186/ECTI\\_STU\(2025\)764186\\_EN.pdf](https://www.europarl.europa.eu/RegData/etudes/STUD/2025/764186/ECTI_STU(2025)764186_EN.pdf)

Sectores como el automotor, maquinaria y equipo y farmacéutico, lucen como posibles damnificados de una guerra comercial activa. A su vez, el Instituto Bruegel<sup>14</sup> considera que los países tienen diferentes grados de exposición; Irlanda e Italia, lucen como los más expuestos, dada su actual posición comercial y financiera.

De acuerdo con Kindlbe y Minsky (1978)<sup>15</sup>, algunos temas propios del choque financiero tienen que ver con: a) la magnitud de los aranceles; b) la generalización a distintos sectores económicos; y c) el alcance en términos de países.

Según Benigno (2025)<sup>16</sup> el tema de un mayor impacto está relacionado con la aparición de problemas de desapalancamiento financiero (no pedir préstamos ni fuentes de financiación para nuevas inversiones). Una fase superior de problemas financieros que afecten la estabilidad de los precios de los activos se daría en caso de que se presente los "*llamados al margen*". En este proceso, la literatura que describe este proceso ha sido formalizada en artículos de teoría de portafolios y muchas veces se sintetiza de la siguiente forma: a) caída de los precios de los activos financieros; b) se disparan los llamados al margen; c) venta generalizada de activos financieros; d) presiones a caídas de los precios adicionales; e) posible llamado al margen.

En el caso de la guerra comercial, Benigno (2025) considera que el efecto va por el canal de las empresas de la siguiente forma: a) una menor expectativa de ganancias; b) una corrección de los precios de los activos financieros de la empresa; c) una mayor aversión al riesgo financiero

<sup>14</sup> <https://www.bruegel.org/analysis/economic-impact-trumps-tariffs-europe-initial-assessment>

<sup>15</sup> Kindleberger, "Manias, Panics, and Crashes: A History of Financial Crises", (1978), capítulo 2

<sup>16</sup> <https://cepr.org/voxeu/columns/why-tariffs-caused-turmoil-financial-markets>

asociado a la empresa; d) un desapalancamiento financiero y unas menores posibilidades de obtener financiamiento.

Las ganancias bancarias, como indicador de su desempeño, aún no han sido afectadas. Sin embargo, entidades como Euro News<sup>17</sup> advierten que, en caso de una presión comercial, el primer efecto a inferir es una postura de no movimiento de las tasas de interés de algunos bancos centrales en el mundo. Eventuales presiones inflacionarias (o efectivas, como ocurre en Brasil actualmente) son un factor de disuasión general en este campo. El banco de la Reserva Federal de Minneapolis<sup>18</sup>, en varias medidas sobre las expectativas de inflación, observa que en el mediano plazo los operadores de los mercados esperan una inflación cercana al 5%. Esto es prácticamente el doble del número actual, y con una mayor distancia de una inflación objetivo del orden del 2% deseado.

Los bancos de Estados Unidos juegan un papel importante en el campo del comercio internacional, razón por la cual una disminución de éste daría lugar a una disminución de su actividad y sus ingresos. En muchos casos, podrían darse evaluaciones y calibraciones de las estrategias de prevención y mitigación del riesgo financiero; varas más exigentes en materia de riesgo seguramente pueden aparecer, mientras que la economía tiende a desacelerarse. Los mercados emergentes, pueden ser víctimas de menores flujos de remesas (bajo amenaza de impuestos), flujos de inversión extranjera, y quizás de portafolio. Los proyectos transnacionales y de cadenas de producción internacional, quizás sean las más afectadas.

---

<sup>17</sup> <https://www.euronews.com/business/2025/02/19/trump-raises-threat-of-higher-tariffs-on-more-goods-into-the-us>

<sup>18</sup> <https://www.minneapolisfed.org/article/2025/potential-implications-of-announced-tariffs-for-monetary-policy>

## 2.2 La geopolítica, los bancos y la estabilidad financiera

En un momento en el que las tensiones geopolíticas se suman a una guerra comercial, muchos se preguntan sobre el impacto de las tensiones entre superpotencias, guerras de media y baja intensidad, y conflictos sin resolución que afectan el devenir de los negocios y la actividad financiera.

Un trabajo publicado en 2022 en la revista académica *Financial Research Letters*<sup>19</sup> menciona que la inestabilidad geopolítica internacional disminuye la estabilidad del sistema bancario. En ese sentido, afirma que los riesgos geopolíticos afectan a las entidades bancarias de manera nociva. Este resultado es menor en bancos que pertenecen a grandes grupos internacionales, bancos de buenas prácticas de capitalización, y bancos con bajo cociente depósitos/activos. Para muchos autores, es claro que la exacerbación de los riesgos geopolíticos trae riesgos de mayor inflación y menor crecimiento económico. Estas, de por sí, ya serían razones suficientes para generar alarmas en los sistemas de análisis, prevención y mitigación de riesgos financieros de una entidad bancaria.

Recientemente, el *Bank of England* BOE (2025)<sup>20</sup> ha publicado un documento de trabajo donde revisa los temas asociados a la actividad bancaria y la creciente tensión política:

---

<sup>19</sup> Dinh Hoang Bach Phan, Vuong Thao Tran, Bernard Njindan Iyke, Geopolitical risk and bank stability, Finance Research Letters, Volume 46, Part B, 2022, 102453, ISSN 1544-6123

<sup>20</sup> <https://www.bankofengland.co.uk/speech/2025/january/carolyn-wilkins-fireside-chat-at-fitch-ratings-geopolitics-and-financial-stability>

## 2.2.1 Resiliencia y fortaleza operativa del sector bancario (algunas recomendaciones que se destacan del trabajo del BOE 2025)

- Los mapas de vulnerabilidad son clave. Los centros bancarios internacionales con una amplia interconexión con el mundo financiero, son potencialmente más vulnerables a cambios o choques adversos
- La regulación y supervisión clara es un tema de mucha importancia frente al aumento de la incertidumbre
- Los bancos deben estar atentos a las políticas públicas de prevención de crisis sistémicas previstas para escenarios de crisis general
- Los niveles de endeudamiento público han crecido en el mundo y muchos de los activos financieros que lo representan están en el balance bancario. Esto es un factor que debe ser objeto de revisión y examen permanente. Hoy los bancos tienen títulos soberanos en su portafolio de inversiones, permanentes y temporales, así como parte del acervo del patrimonio.
- Realizar pruebas de tensión (*stress testing*) sobre temas que asocien los problemas de geopolítica puede ser una línea de trabajo adecuada para los bancos.
- Seguir los índices de tensión geopolítica de diferentes institutos del mundo debe ser una práctica recurrente para diferentes áreas de una organización bancaria

## 2.2.2 Elaboración de diagnósticos y mapas ante el nuevo escenario mundial. Es una tarea para realizar al interior de los bancos

- Es clave que un banco haga su propio mapa de interdependencia económica y financiera (afectaciones entre países, entidades públicas, y otras entidades).
- Entender que los canales de afectación de la geopolítica son más complejos que los canales tradicionales (económico, financiero, tasa de cambio o tasa de interés). Por eso, ese trabajo exige un análisis más cuidadoso y detallado.
- Las interdependencias comerciales, de inversión extranjera, de flujos de capital, así como las líneas de pensamiento de los gobiernos más cercanos a un país, deberían ser objeto de análisis de un banco. El análisis interdisciplinario es una de las claves.
- Lee Foulger, del Departamento de Estabilidad Financiera del Bank of England<sup>21</sup>, ha dejado algunas pistas sobre los aspectos a tener en cuenta para los bancos, en caso de riesgos sistémicos que tengan origen en el mundo de la tensión geopolítica: a) ante una tensión geopolítica y/o choque adverso, la acción financiera individual de un banco puede ser procíclica. b) la política de acción financiera tomada desde el sector público para los mercados de títulos valores es clave, c) los mercados de repo son clave para mantener la estabilidad financiera, así que contar con garantía que resuelvan los problemas de acceso a la

<sup>21</sup> See Foulger (2023), Financial stability risks from the non-bank sector: thinking system wide – speech by Lee Foulger | Bank of England

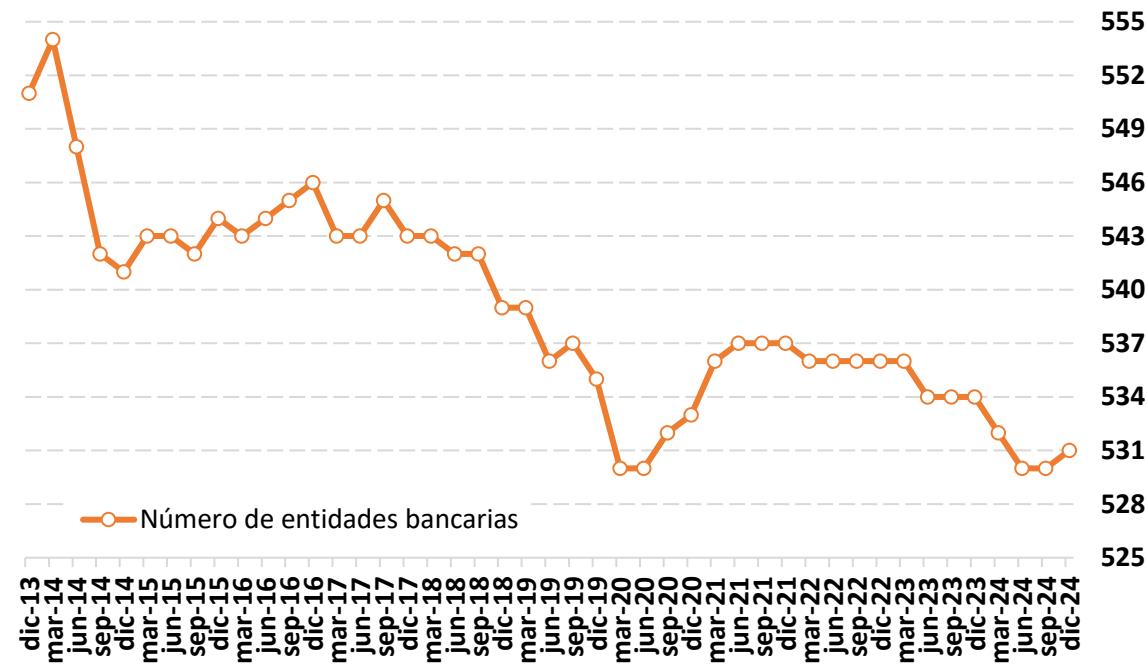
liquidez de última instancia son necesarios. d) la interacción de planes de contingencia con entidades como *Hedge Funds*, compañías de seguros e inversionistas institucionales como fondos de pensiones es necesaria para asegurar el acceso a la liquidez de última instancia.

- Los mercados de mayor interés para el Bank of England, y que más pueden ayudar en momentos de alta tensión los mercados repos, los mercados de *money market*, y aquellos que tienen que ver con bonos corporativos.

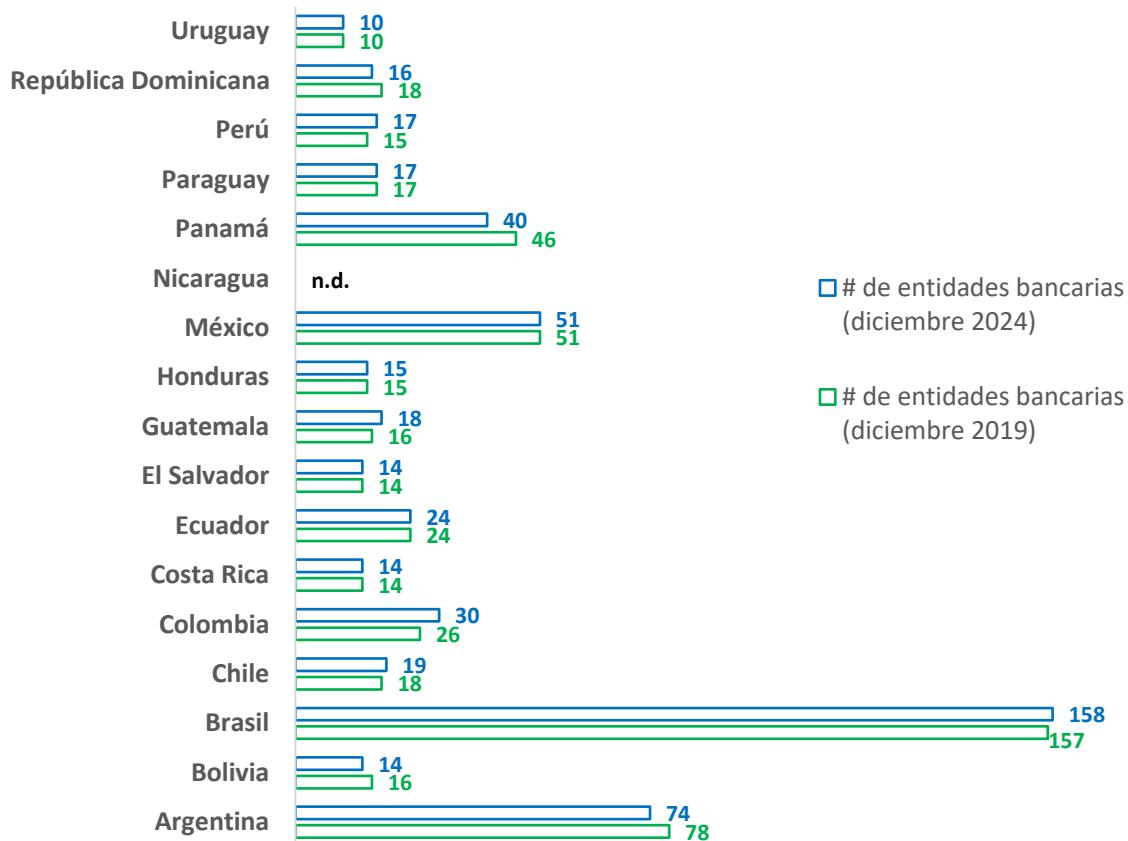
### 3. Cifras entidades bancarias de América Latina<sup>22</sup>

#### Cantidad de entidades bancarias

El 2024 cerró con 531 bancos en operación, 3 entidades menos en comparación al año 2023 y 2 entidades menos en comparación al cierre de 2020. A nivel país, Argentina, Brasil, Panamá y Paraguay reportaron menos entidades en términos interanuales (-3, -1, -1 y -1, respectivamente), mientras que Chile y México reportaron nuevos competidores (+2 y +1, en cada caso). Al comparar con el año 2019, llama la atención los casos panameño y colombiano al registrar las mayores variaciones, pues reportan -6 y +4 entidades bancarias, respectivamente.

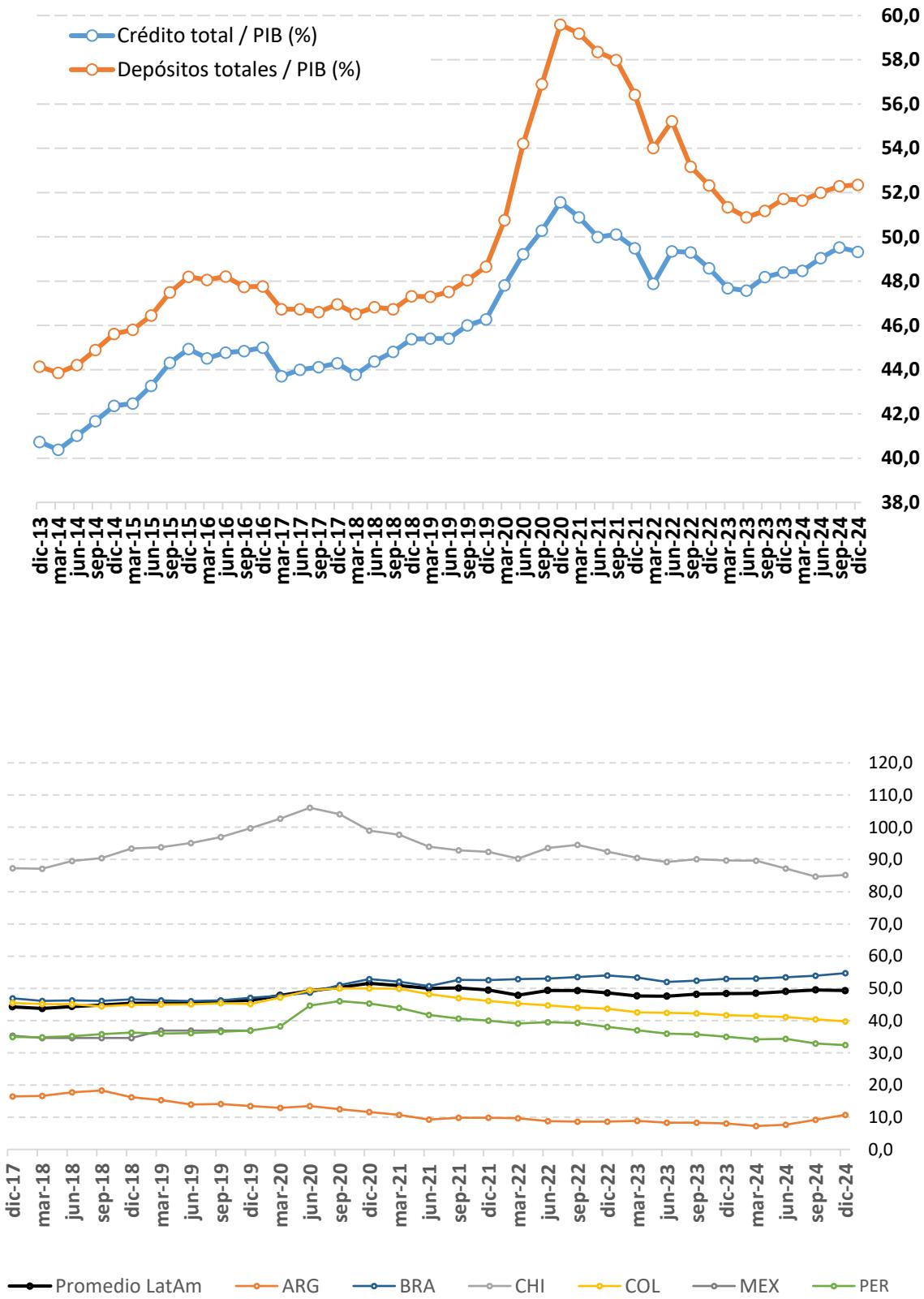


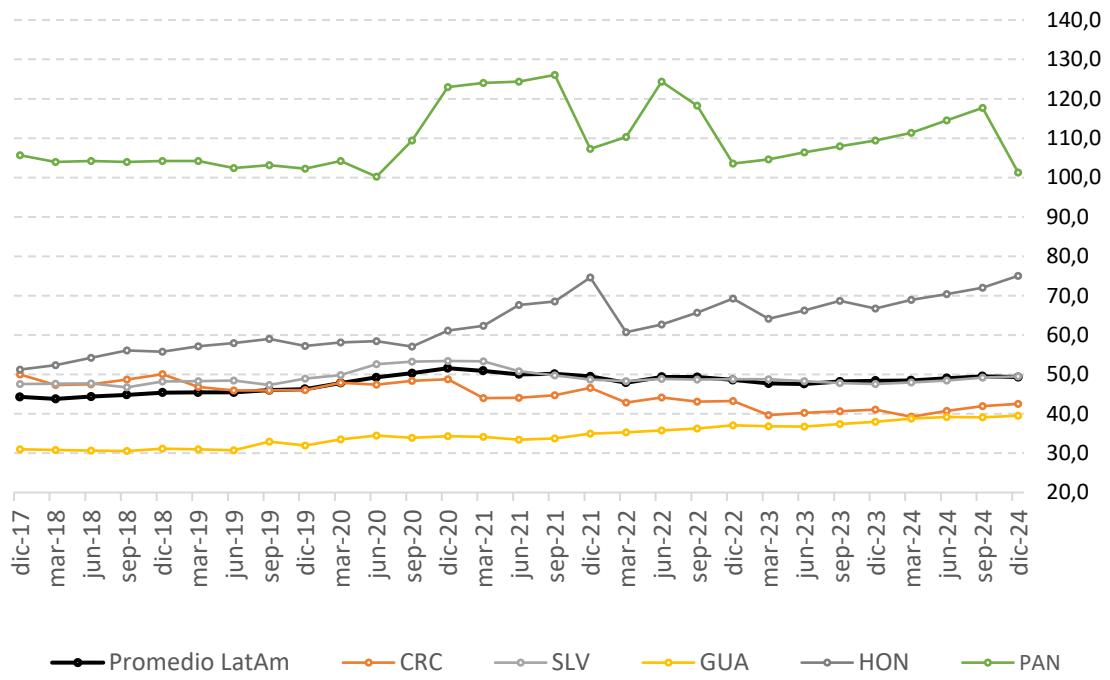
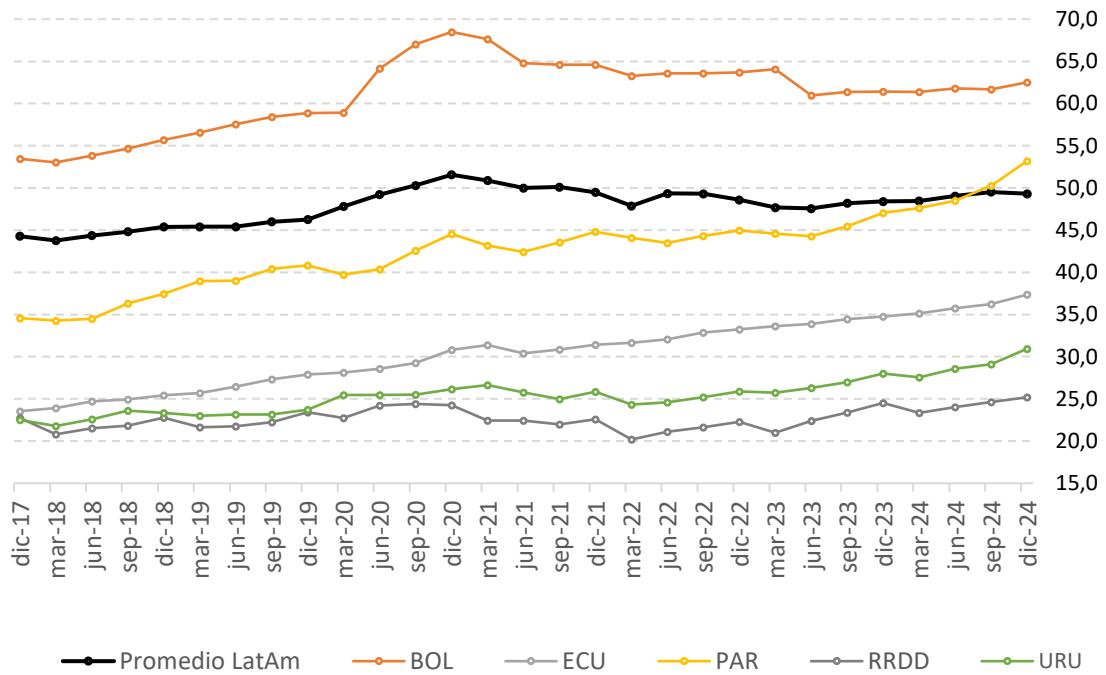
<sup>22</sup> Las cifras, gráficas, y estadísticas presentadas a lo largo de la presente sección no incluyen información bancaria de Nicaragua. A su vez, la información estadística de Venezuela está disponible solamente en algunas variables y/o en algunos espacios temporales específicos (en su mayoría, hasta marzo de 2023).



## Crédito total / PIB

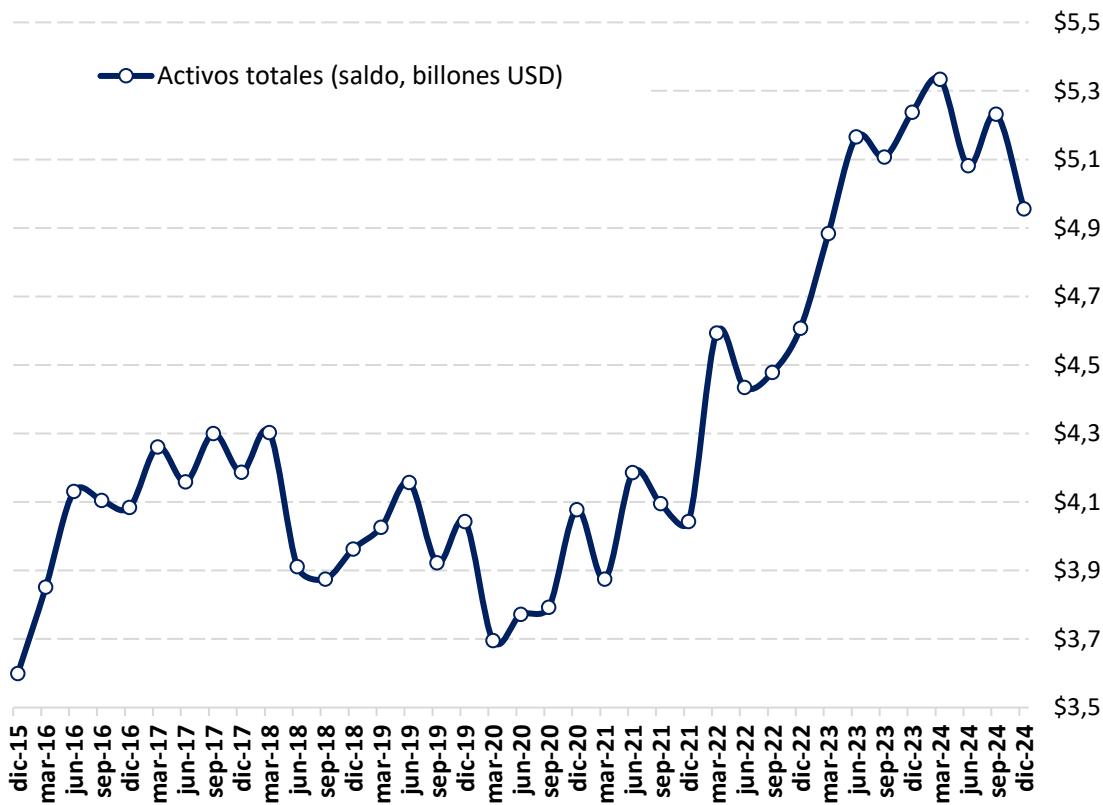
La profundización financiera de América Latina, calculada mediante los indicadores Crédito/PIB y Depósitos/PIB, promedió 49.3% y 52.4%, respectivamente, al cierre del último trimestre de 2024, y manteniendo la tendencia al alza que sostiene desde mediados de 2023. Al desagregar por países, en el caso de Crédito/PIB, Honduras y Paraguay sobresalen por su desempeño interanual (aumento de 835 y 614 puntos básicos, respectivamente), mientras que Panamá, Chile, Perú y Colombia fueron los únicos países que reportaron variaciones negativas en el mismo (de un promedio cercano a 430 puntos básicos).

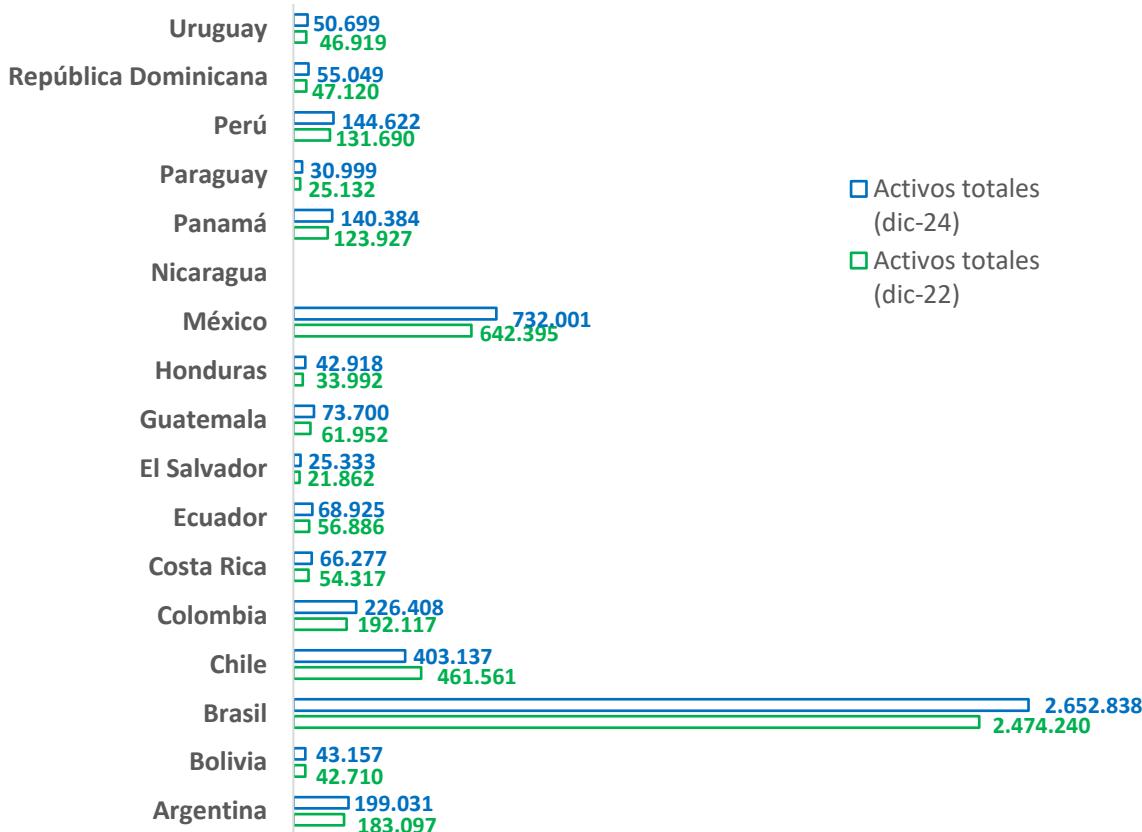




## Activos totales

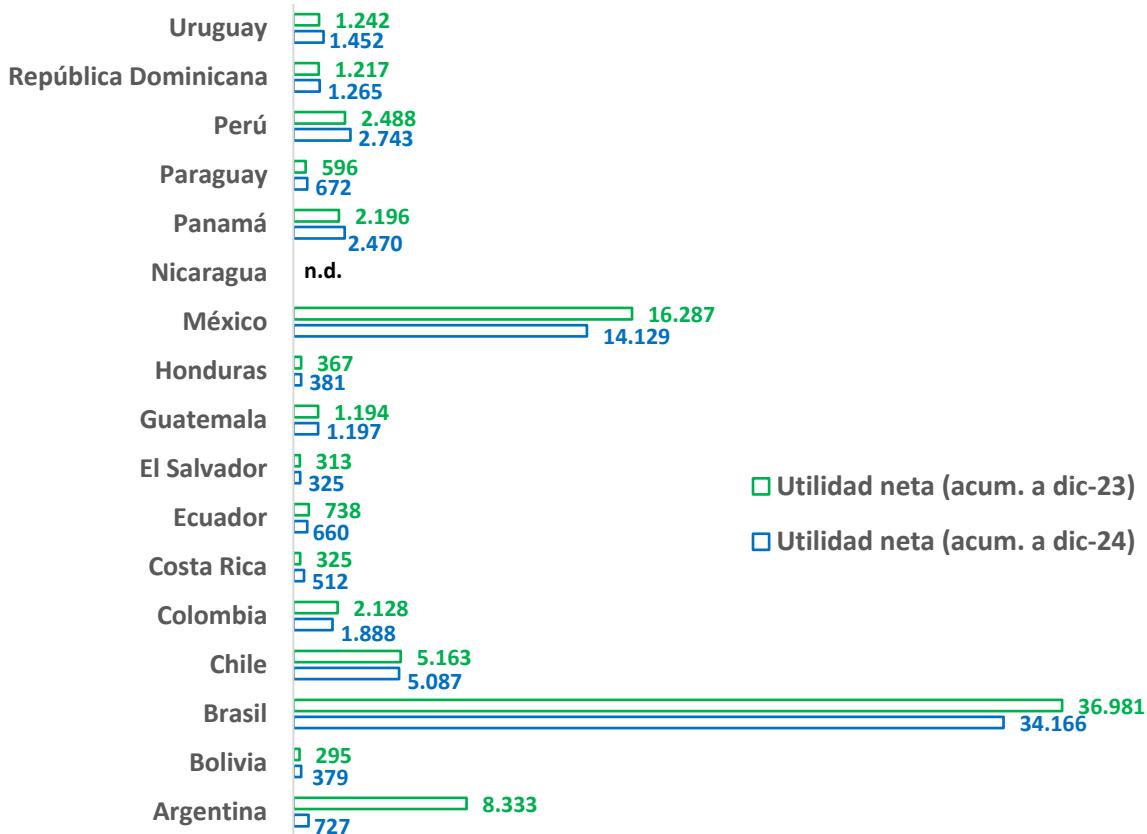
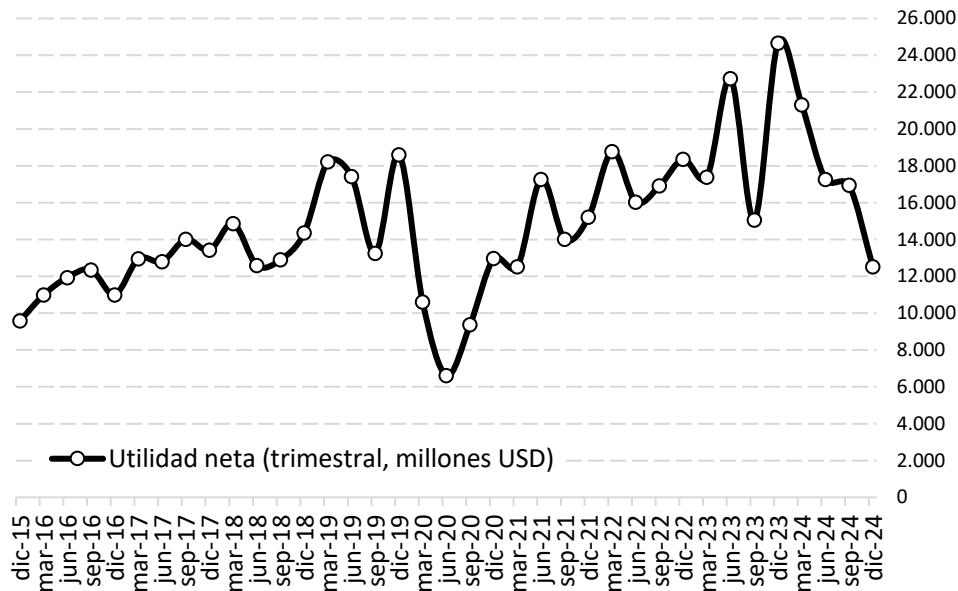
En diciembre de 2024, los activos totales de la banca latinoamericana ascendieron a USD 4.95 billones, registro levemente inferior (-5.4%) al registrado un año atrás y 22% superior al registrado un lustro atrás. Brasil concentra el 54% de los activos bancarios de la región, seguido de lejos por México (15%), Chile (8%) y Colombia (5%).





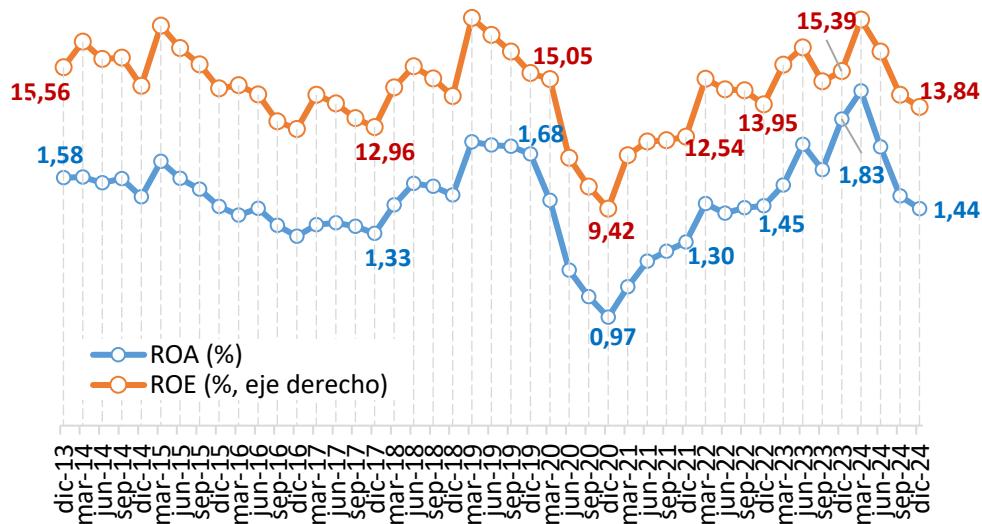
## Utilidad neta

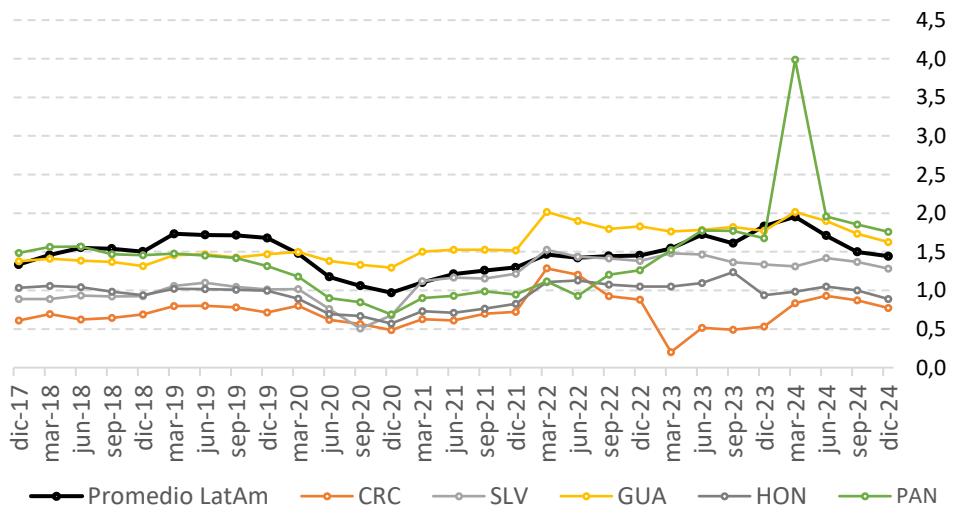
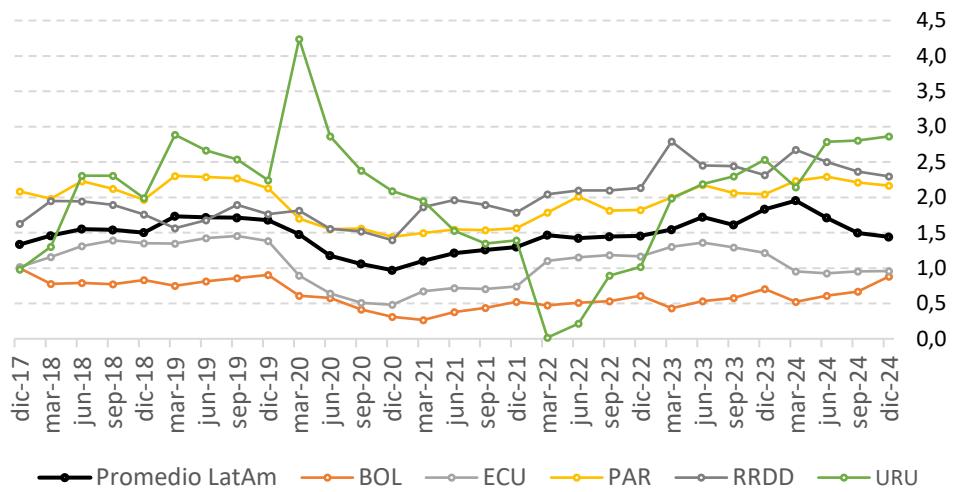
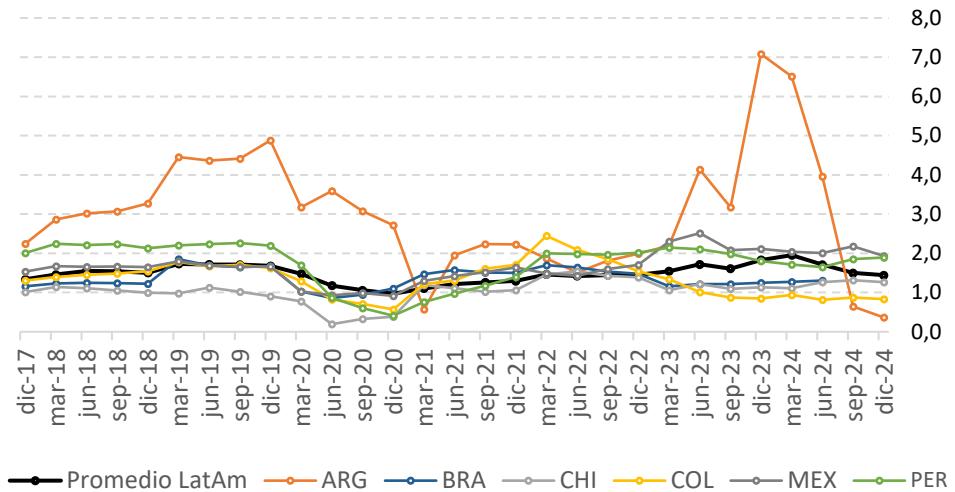
Por su parte, la utilidad neta acumulada de la banca latinoamericana al cierre de 2024 totalizó USD 68.054 millones, cifra un 15% inferior a la reportada en 2023 (USD 79.862 millones). En moneda local, se destaca la variación anual de la utilidad neta acumulada de Costa Rica, Uruguay y Bolivia en el año 2023 (54%, 32% y 29%, respectivamente), mientras que Argentina, Ecuador y Guatemala fueron los únicos países que reportan caídas interanuales en dicho indicador. Similar al caso anterior, Brasil, México y Chile concentran el 78% de las utilidades netas del sector (50%, 21% y 8%, respectivamente).



## ROA (Rentabilidad sobre el activo) (%)

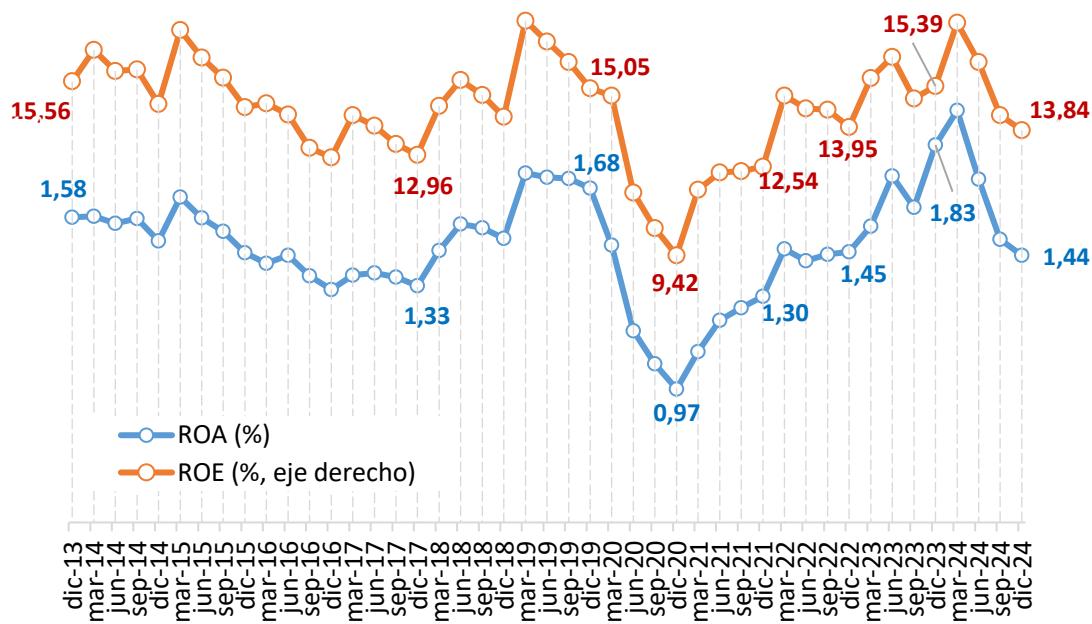
La rentabilidad del activo (ROA) promedio de la banca regional alcanzó 1.44% al cierre de 2024. Llama la atención que, aunque 8 países reportaron aumentos interanuales en el ROA de su sector bancario, ese aumento promedió tan solo 15 puntos básicos. México, Uruguay, Rep. Dominicana y Paraguay sobresalen por contar con indicadores ROA superiores al 2% (2.9%, 2.3% y 2.2%, respectivamente) mientras que, en el otro extremo, Argentina y Costa Rica enfrentan presiones en este frente (0.37% y 0.77%, en cada caso).

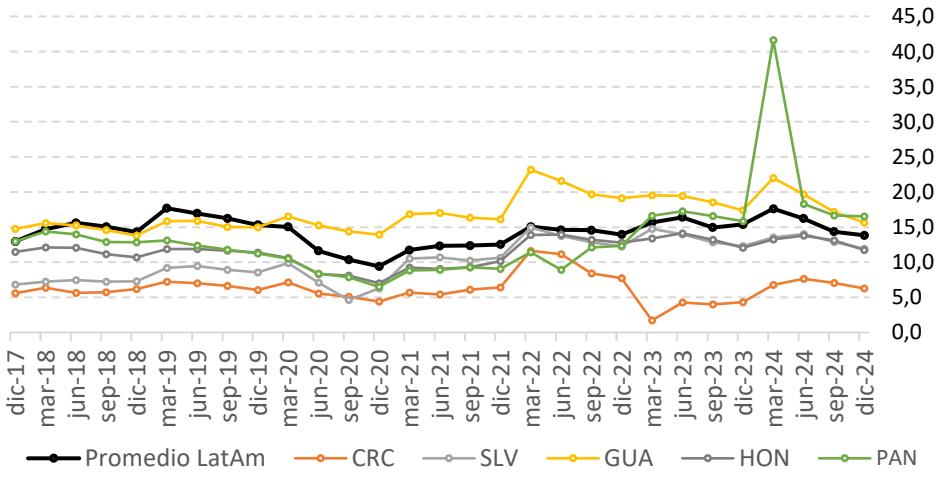
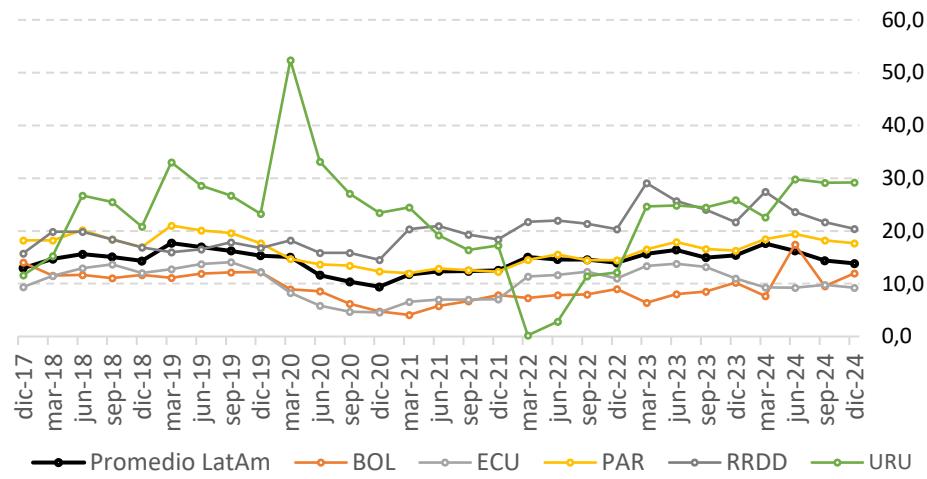
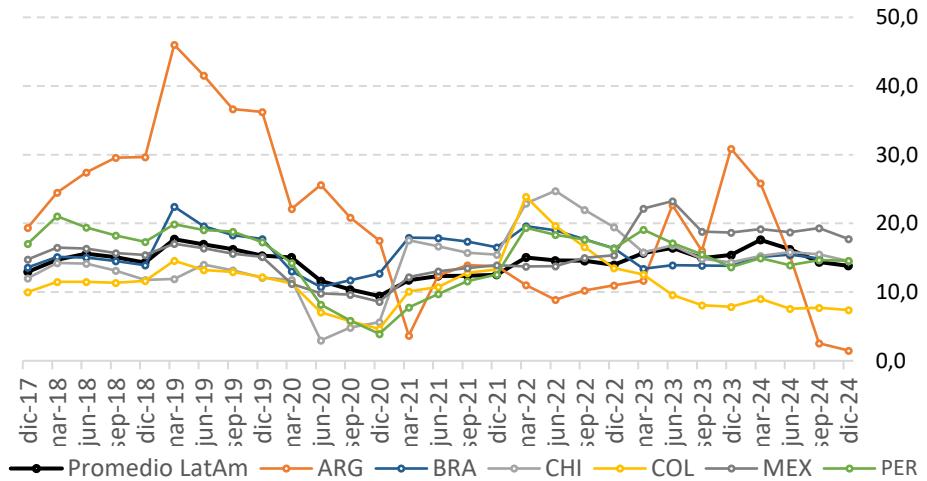




## ROE (Rentabilidad sobre el patrimonio) (%)

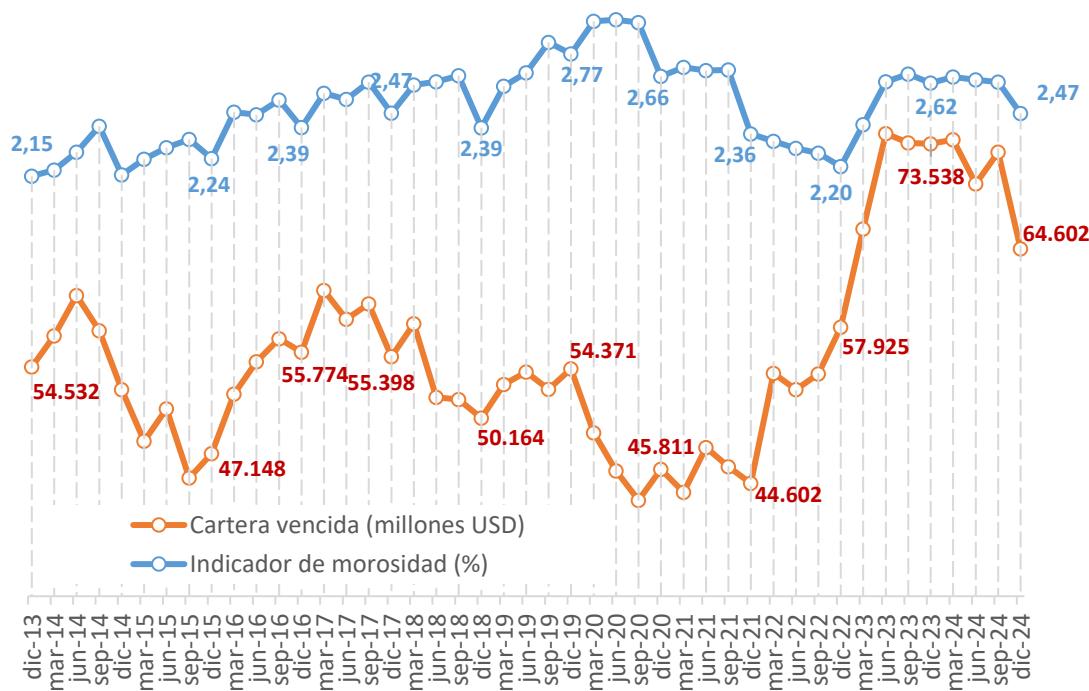
A su vez, la rentabilidad del patrimonio (ROE) promedio de la banca regional cerró el año 2024 en 13.84%, registro inferior al 15.9% observado un año atrás. Esta vez, solamente cuatro países (Argentina, Colombia, Costa Rica y Ecuador) son los únicos países que reportan ROE de un solo dígito, mientras que Rep. Dominicana y Uruguay continúan posicionándose como los únicos países de la región cuyo ROE es superior al 20%.

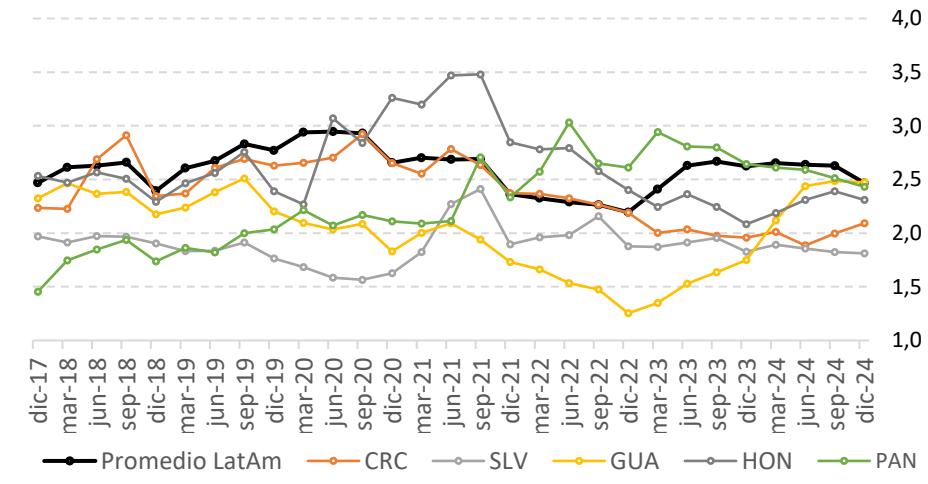
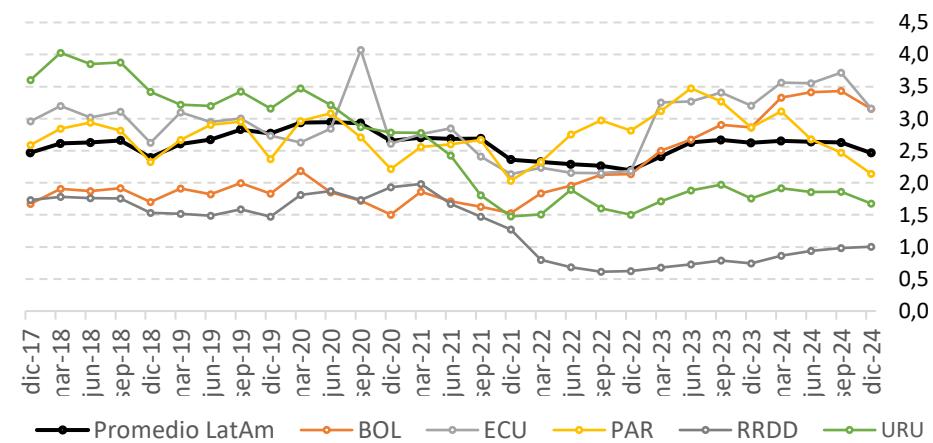
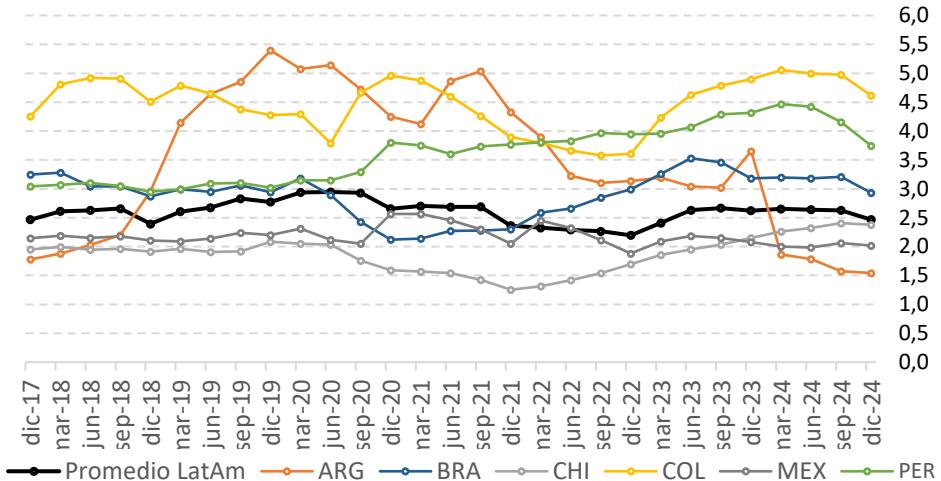




## Indicador de morosidad (Cartera vencida/Cartera Total) (%)

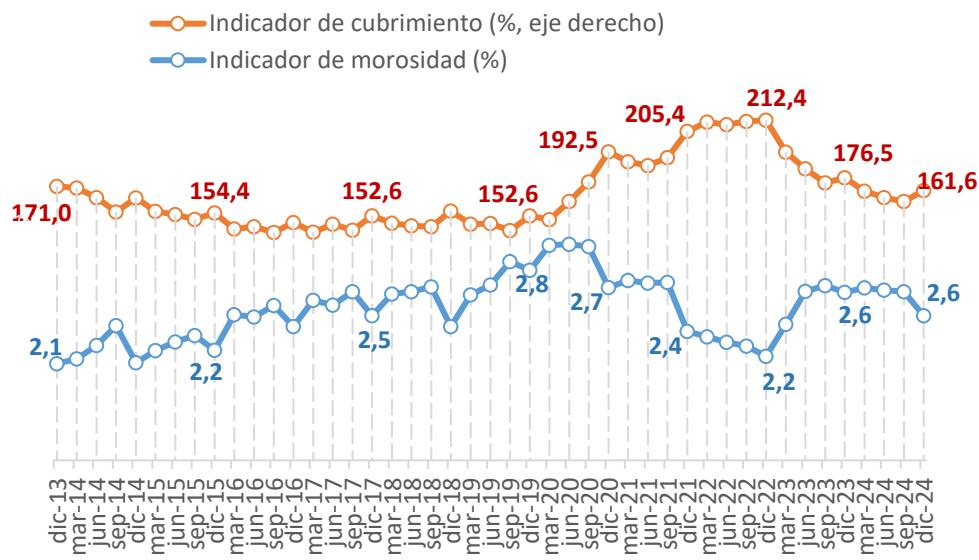
En diciembre de 2024, el saldo de cartera vencida de la banca regional alcanzó USD 64.602 millones, equivalente a una caída nominal interanual de 12%. En términos relativos, el indicador de cartera vencida agregado de la banca regional retrocede ligeramente hacia 2.47%, 16 puntos básicos menos en comparación al año anterior. Los indicadores de morosidad más elevados son reportados por Colombia (4.6%), Perú (3.7%) y Ecuador (3.2%), mientras que Rep. Dominicana y Argentina resaltan en el otro extremo (1% y 1.6%, en cada caso). A su vez, en términos interanuales, cinco países (Bolivia, Chile, Costa Rica Guatemala Honduras y Rep. Dominicana) reportaron incrementos de este indicador, que para todos los casos promedió 30 puntos básicos.

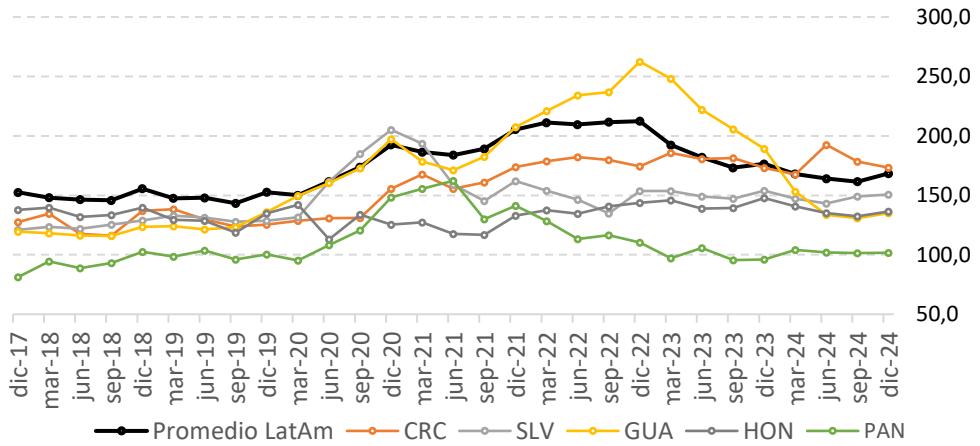
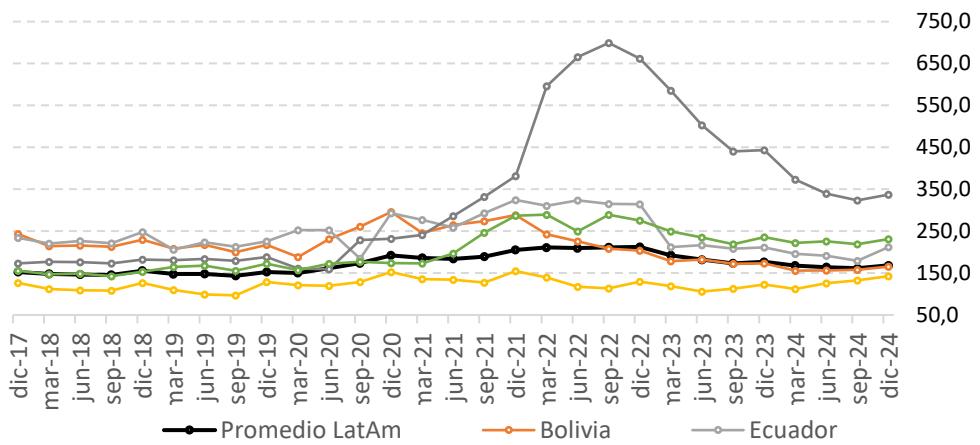
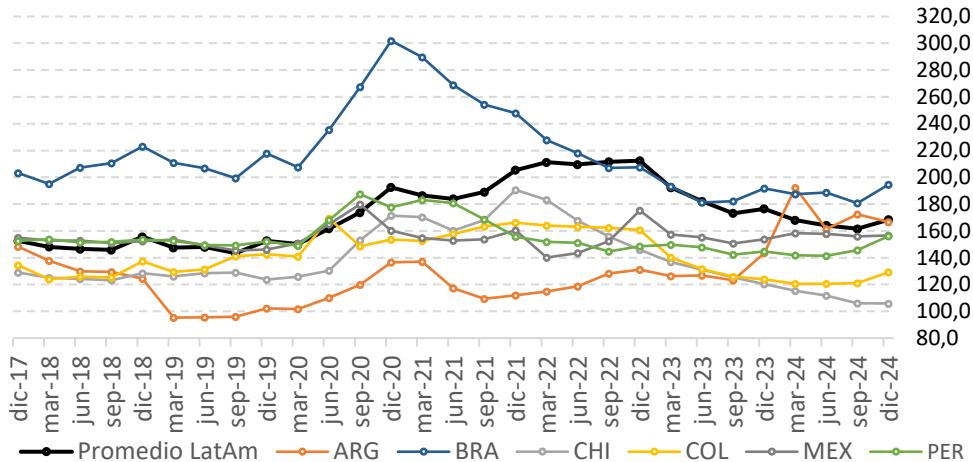




## Indicador de cubrimiento (Provisiones/Cartera vencida) (%)

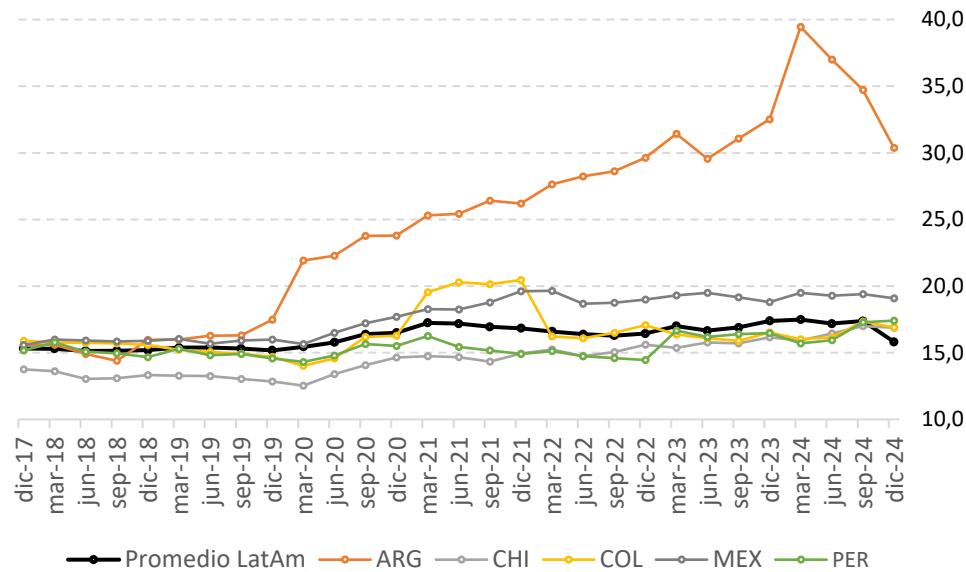
De manera similar, el gasto en provisiones de la banca latinoamericana totalizó USD 106.908 millones, cifra 12% inferior a la reportada en 2023 y que consolida una tendencia a la baja que inició a mediados de 2023. En términos relativos, el indicador de cubrimiento (gasto en provisiones ÷ saldo de cartera vencida) también reafirma su tendencia decreciente a nivel regional, alcanzando 168.4% al cierre de 2024. La banca de seis países de la región (Argentina, El Salvador, México, Panamá, Paraguay y Perú) aumentó sus gastos en provisiones en un promedio de 1420 puntos básicos (excluyendo Argentina, dicho promedio desciende a 720 puntos básicos). Ningún país reporta un indicador de cubrimiento inferior a 100% al cierre de 2024.

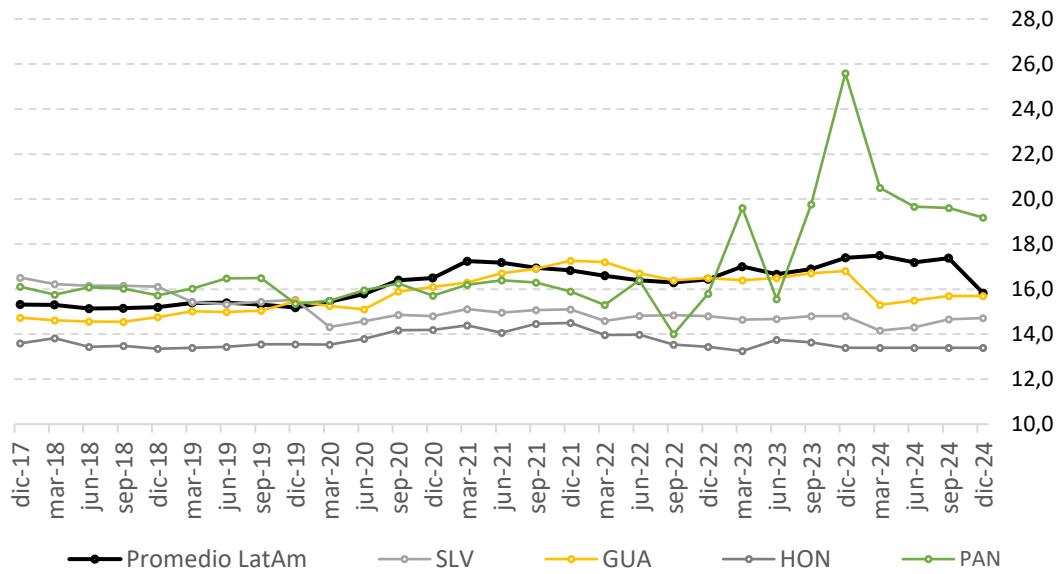
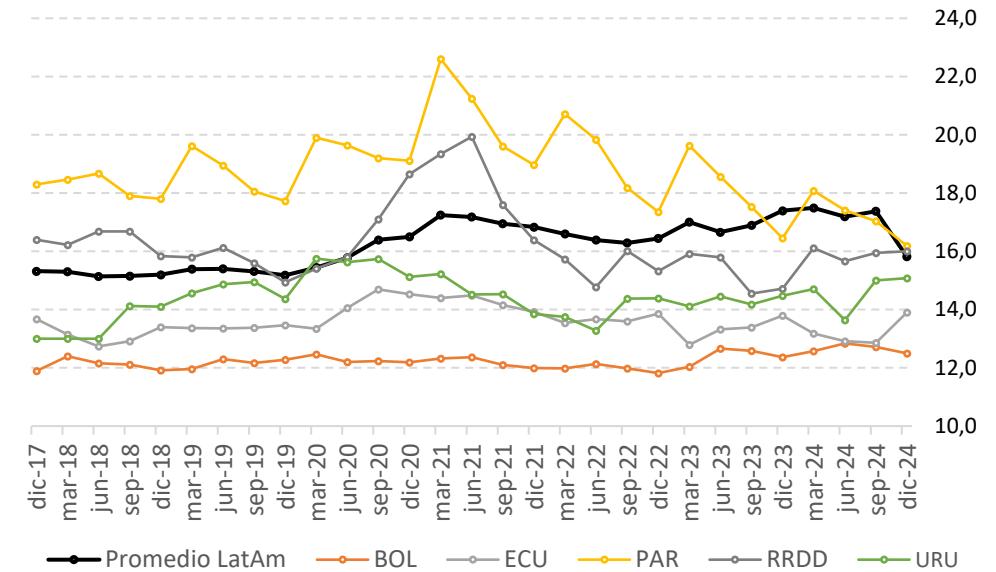




## Indicador de Solvencia (%)

El indicador de solvencia de la banca latinoamericana (capital regulatorio ÷ activos ponderados por riesgo) promedió 17% en diciembre de 2024. Sin embargo, y como ha sido usual en nuestros reportes anteriores, sugerimos cautela al momento de comparar este indicador entre países – ya que las normativas bancarias difieren entre jurisdicciones y, en consecuencia, también lo hace la definición de los conceptos de “capital regulatorio” y de “activos ponderados por riesgo”.





# FELABAN CONGRESOS 2025



## PANAMÁ **CLACE**

41º Congreso  
Latinoamericano  
de Comercio Exterior

12 y 13 de Junio

## REP. DOMINICANA **CLADE**

2do. Congreso  
Latinoamericano de  
Desarrollo y Talento Humano

3 y 4 de Septiembre

## ARGENTINA **CLAB**

25º Congreso  
Latinoamericano de  
Tecnología e Innovación

10 al 12 de Septiembre

## HONDURAS **COLADE**

44º Congreso  
Latinoamericano  
de Derecho Financiero

18 y 19 de Septiembre

## GUATEMALA **COPLAFT**

4º Congreso Latinoamericano  
de Prevención del Lavado de  
Activos y el financiamiento  
del Terrorismo

22 al 23 de Septiembre

## PANAMÁ **CLAR**

10º Congreso  
Latinoamericano de  
Riesgos

25 y 26 de Septiembre

## GUATEMALA **COLAFI**

34º Congreso  
Latinoamericano  
de Fideicomiso

1 al 3 de Octubre

## PANAMÁ **CELAES**

40º Congreso  
Latinoamericano de  
Seguridad Bancaria

2 y 3 de Octubre

## MIAMI **ASAMBLEA ANUAL**

59º Asamblea Anual  
de FELABAN

Octubre 31 - Noviembre 3

MÁS INFORMACIÓN  
[congresos@felaban.com](mailto:congresos@felaban.com)

[WWW.FELABAN.NET](http://WWW.FELABAN.NET)