

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

Cifras bancarias con corte a marzo de 2026



EDICIÓN  
**38**

Agosto 2026



**CLEC**  
Comité Latinoamericano de  
Economistas de FELABAN

# Informe Económico Bancario Trimestral No. 38

Fecha de publicación: agosto de 2026

Cifras bancarias con corte a marzo de 2026

## Contenido

|    |                                                                  |           |
|----|------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1. | <b>Editorial</b> .....                                           | <b>3</b>  |
| 2. | <b>La PYME en América Latina</b> .....                           | <b>5</b>  |
|    | Las características de la PYME en la región .....                | 5         |
|    | Formalidad y productividad: un rompecabezas complejo .....       | 11        |
|    | ¿Y la financiación de la PYME? .....                             | 15        |
| 3. | <b>Cifras del sector bancario de América Latina</b> .....        | <b>18</b> |
|    | Cantidad de entidades bancarias .....                            | 18        |
|    | Crédito total y Depósitos Totales / PIB .....                    | 19        |
|    | Activos totales .....                                            | 21        |
|    | Activos totales / PIB (%) .....                                  | 22        |
|    | Utilidad neta .....                                              | 23        |
|    | ROA (Rentabilidad sobre el activo) (%) .....                     | 25        |
|    | ROE (Rentabilidad sobre el patrimonio) (%) .....                 | 26        |
|    | Indicador de morosidad (Cartera vencida/Cartera Total) (%) ..... | 28        |
|    | Indicador de cubrimiento (Provisiones/Cartera vencida) (%) ..... | 29        |
|    | Indicador de Solvencia (%) .....                                 | 31        |

## 1. Editorial

América Latina demanda mayor inversión privada, mayor cantidad de exportaciones por habitante y una mayor conversión productiva hacia productos que incorporen tecnología, valor agregado claro y medios y modos de producción sostenibles en todo sentido.

Clave será superar los temas de mejora de la productividad en particular a lo que se refiere al mundo empresarial. De acuerdo con diversas mediciones, hoy un trabajador latinoamericano realiza un 25% del producto de un estadounidense, en el mismo período de tiempo. Esto marca un rezago para toda la cadena de valor, para los mercados laborales y para la competitividad de las empresas, la economía y el entorno general de los negocios.

Las recetas para mejorar este expediente son tan variadas y complejas que son necesarios planes de mediano plazo que articulen actores públicos y privados para alcanzar el buen puerto.

Una mayor construcción de capital público, una política decidida de mayores exportaciones que impliquen ventas de productos a los socios comerciales de la región, acompañados de una mayor capacitación tanto de los gestores de empresas, como de los empleados que en ellas se desempeñan. Una amplia construcción de infraestructuras digitales, acompañadas de una verdadera revolución en la capacidad de transporte y acervo de puertos, aeropuertos y carreteras.

Bien sabido es que las firmas requieren además de financiamiento fresco para planear sus programas de ensanche. El mismo hoy recae principalmente sobre el sector de intermediarios bancarios, cuya capacidad de respuesta estará en función del riesgo de la economía, del

perfil de las empresas a financiar, así como de temas los adecuados derechos de los acreedores ante la ley, la existencia de garantías, y las mejoras en el nivel de información crediticia existente en los bureaux de crédito. No huelga decir, que además, sería de gran valor que muchos gobiernos se empeñaran en una mayor profundización de los mercados de capitales, donde mas instrumentos profesionales, otorgados por entidades debidamente vigiladas sean oferentes de servicios que sean armónicos con la etapa de vida de las empresas, su nivel de riesgo financiero, así como del horizonte de su respectivo plan de negocios.

## 2. La PYME en América Latina

La PYME (Pequeña y Mediana Empresa) es una pieza de gran valor estratégico para cualquier economía. Es común que la literatura económica la considere una especie de enlace central (*middle link*) entre el universo del emprendedor unipersonal, la microfirma con características de sobrevivencia y la empresa con potencial de crecimiento, que busca innovar y consolidarse en el mercado. La promoción, incentivo y despliegue de la PYME marca una tendencia en el desarrollo económico de una determinada jurisdicción.

### Las características de la PYME en la región

De acuerdo con IFC, las PYME representan el 25% del PIB y 60% del empleo formal en América Latina. A su vez, CEPAL en diversos trabajos menciona que pueden explicar el 90% de las empresas de la región y el 61% del empleo formal. Desafortunadamente, este segmento empresarial es apenas el 25% de las empresas exportadoras, lo cual contrasta con el 40% de las empresas PYMEs en la Unión Europea con oferta exportadora.

Según el Instituto de Estudios Económicos de Madrid (2025)<sup>1</sup>, la microempresa está muy centrada en sectores como comercio al por menor (92%), peluquerías, hoteles y restaurantes (89%). La PYME en América Latina estaría muy relacionada con sectores como minería, agua, energía, construcción y sector educativo. También se destacan sectores como transporte, construcción, educación y servicios inmobiliarios. La PYME en la región podría estar contribuyendo al 22% de la producción

---

<sup>1</sup> <https://www.ieemadrid.es/es/actualidad/noticias-del-iee/caracterizacion-de-las-mipymes-en-america-latina-y-el-caribe>



total; un número que aún contrasta con el 75% de la producción que podría estar aportando la gran empresa al producto total regional.

### América Latina Empresas según tamaño y sector de actividad

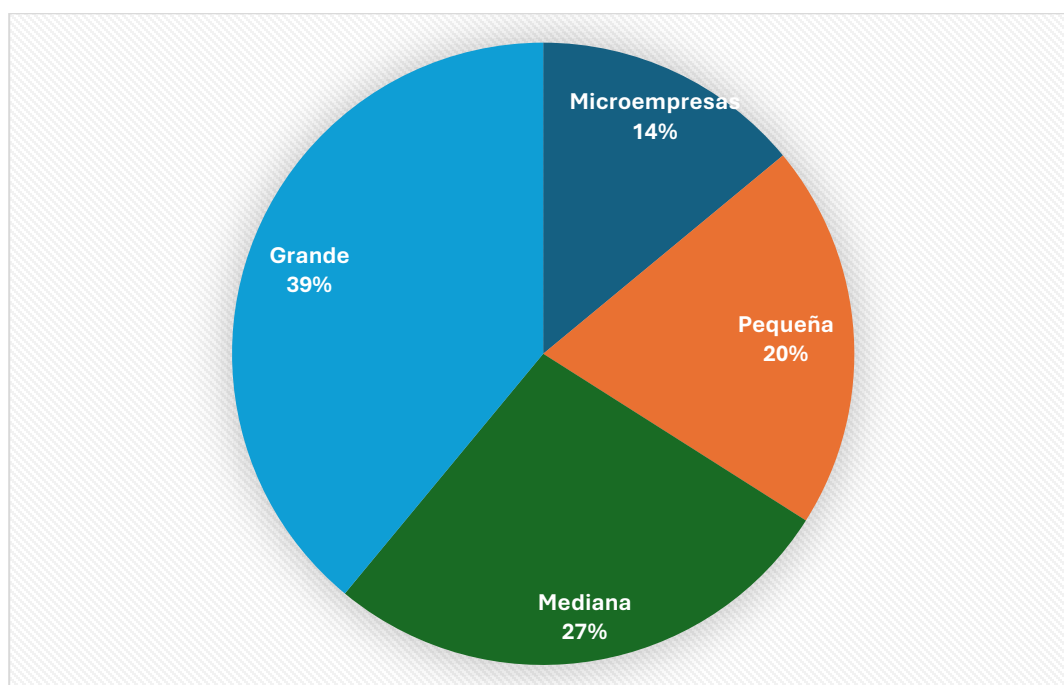
|                     | Microempresas | Pequeña    | Mediana    | Grande     | Total      |
|---------------------|---------------|------------|------------|------------|------------|
| Agricultura y pesca | 2             | 4          | 5          | 4          | 3          |
| Minería             | 0             | 0          | 1          | 1          | 0          |
| Manufactura         | 9             | 14         | 19         | 22         | 10         |
| Energía y agua      | 0             | 0          | 1          | 2          | 0          |
| Construcción        | 3             | 7          | 9          | 7          | 3          |
| Comercio            | 42            | 31         | 23         | 21         | 41         |
| Hoteles             | 8             | 8          | 4          | 3          | 8          |
| Transporte          | 5             | 7          | 8          | 8          | 5          |
| Finanzas            | 1             | 2          | 3          | 6          | 1          |
| Inmobiliario        | 12            | 13         | 13         | 12         | 12         |
| Educación           | 2             | 4          | 6          | 6          | 2          |
| Salud               | 5             | 4          | 4          | 4          | 4          |
| Otros               | 11            | 6          | 4          | 4          | 11         |
| <b>Total</b>        | <b>100</b>    | <b>100</b> | <b>100</b> | <b>100</b> | <b>100</b> |

Fuente: Instituto de Estudios Económicos de Madrid con base en CEPAL

Esto implica consecuencias en el mercado laboral, pues la PYME resulta ser representativa en número de trabajos, mas no en formalidad. Se estima que el 34% de los empleos formales los aporta este segmento; cifra que contrasta con el aporte de la gran empresa, que pese a ser solo 1% del total del universo empresarial, aporta un 39% del total del empleo formal. El Instituto de Estudios Económicos de Madrid (2025) señala que *“aunque las MiPymes son mayoritarias en número, las grandes empresas han sido determinantes para la generación laboral en la región”*.

Esa diferencia entre el número de empresas por tamaño y el aporte neto al empleo crea una verdadera paradoja. La misma puede explicarse a temas como la baja productividad de los factores de la PYME, las limitaciones para crear empleo formal, la baja innovación, y el acceso al financiamiento sujeto a restricciones<sup>2</sup>.

### Participación de las empresas en el empleo en América Latina



Fuente: Instituto de Estudios Económicos de Madrid con base en CEPAL

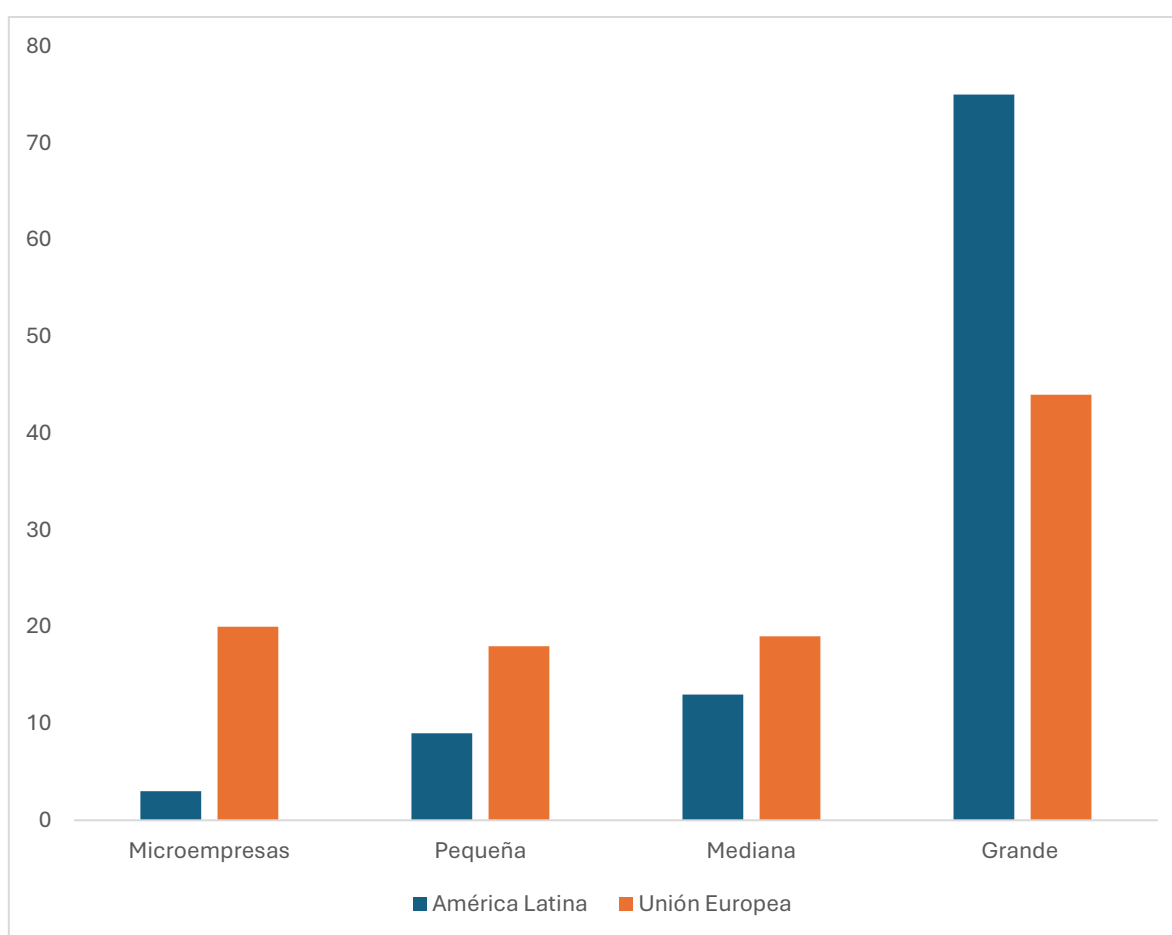
OCDE (2024)<sup>3</sup> considera que la PYME de la presente década exige y demanda una política pública más integral, que le reduzca cargas operativas y administrativas con el sector público nacional y subnacional.

<sup>2</sup> <https://www.sela.org/en/smes-the-economic-engine-in-the-region-in-post-pandemic-times/>

<sup>3</sup> [https://www.oecd.org/en/publications/sme-policy-index-latin-america-and-the-caribbean-2024\\_ba028c1d-en.html](https://www.oecd.org/en/publications/sme-policy-index-latin-america-and-the-caribbean-2024_ba028c1d-en.html)

Temas como el registro formal de empresas, derechos de cámaras de comercio, trámites notariales, declaraciones de impuestos, acceso a infraestructura digital y el pago de servicios públicos deberían agilizarse a la mayor velocidad posible. El acceso masivo a todos los servicios de lo denominado como “gobierno digital” debería ser la generalidad de las empresas que necesitan realizar algún trámite, licencia o permiso.

### Participación de las empresas en la producción total de la economía

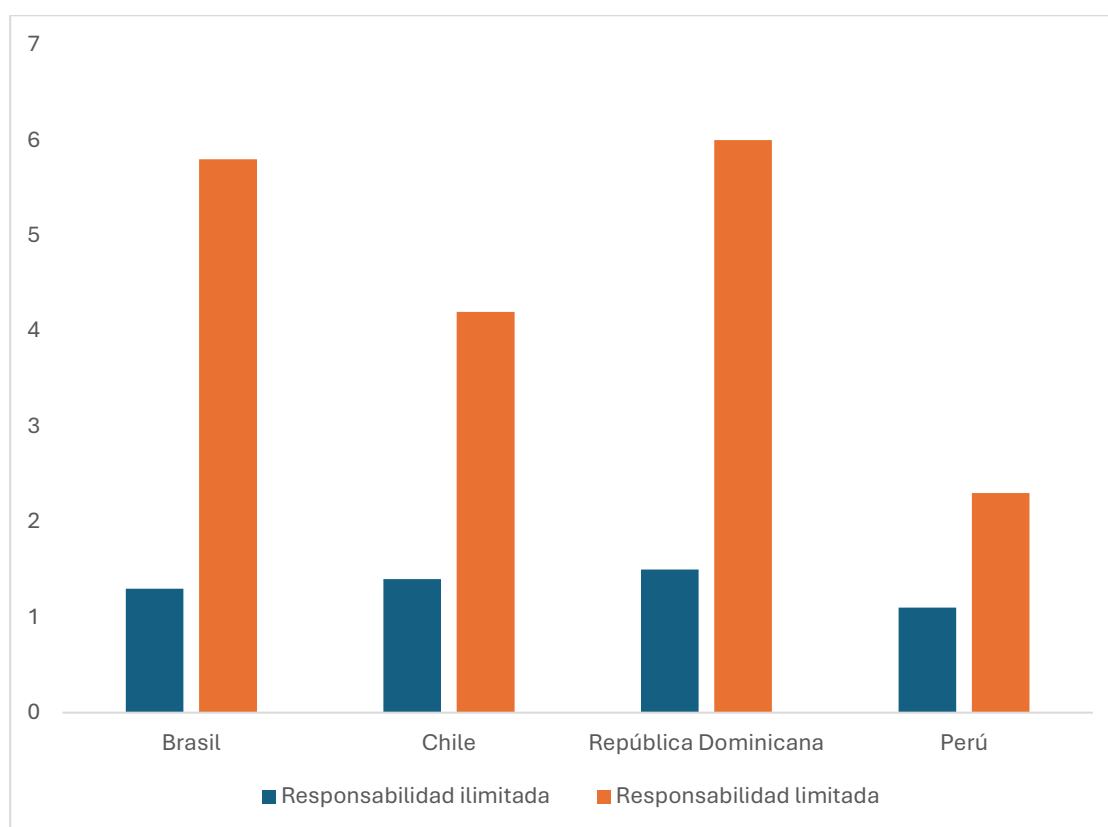


Fuente: Instituto de Estudios Económicos de Madrid con base en CEPAL



Igualmente, OCDE menciona como imperativo reducir barreras para la creación y liquidación de empresas. También, considera importante darle espacio a la digitalización de las empresas para todos sus procesos productivos y de promoción, así como incentivar la colaboración entre consumidores y empresas mediante infraestructuras digitales. La educación, cualificación y orientación de conocimientos de los empleados PYME a las nuevas tecnologías es clave para evitar rezagos (que ya hoy existen) y que retrasan la velocidad de los procesos internos y externos.

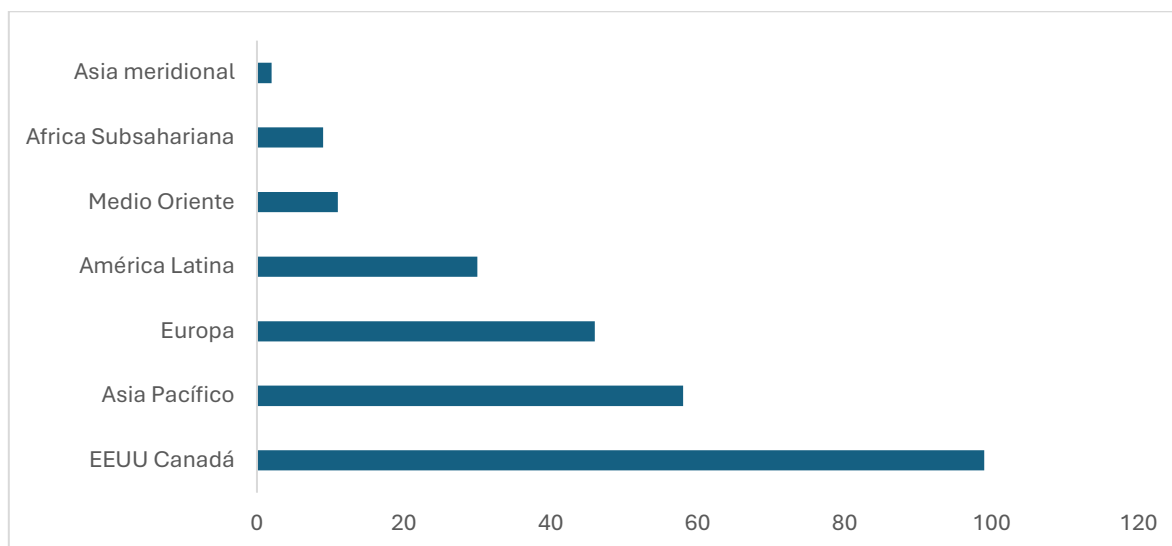
### Empleo formal en América Latina por tipo de sociedad empresarial



Fuente: BID INVEST (2026)

La productividad debe crecer, y algunos países realizan esfuerzos en ese sentido, como *Brasil Mais Productivo*<sup>4</sup>, enfocada en la industria manufacturera; *Programa de Apoyo a la Competitividad* en Argentina<sup>5</sup>, que publica información relevante para evaluar impacto de empresas y acciones estatales con programas destacados en la región; *Programa de Desarrollo a Proveedores* de Uruguay, que busca una mayor articulación comercial, al unir la demanda de empresas de gran tamaño o "tractoras" u organismos públicos con la oferta de proveedores nacionales de menor magnitud; o el *Consejo Privado de Competitividad*<sup>6</sup> en Colombia, que trabaja para una mejor formulación de política pública, en especial en temas tributarios y de trámites.

### Tipo de sociedad empresarial por regiones del mundo



Fuente: BID INVEST (2026)

<sup>4</sup> <https://brasilmaisprodutivo.mdic.gov.br/>

<sup>5</sup> <https://www.argentina.gob.ar/produccion/programa-de-apoyo-la-competitividad-pac>

<sup>6</sup> <https://compite.com.co/>

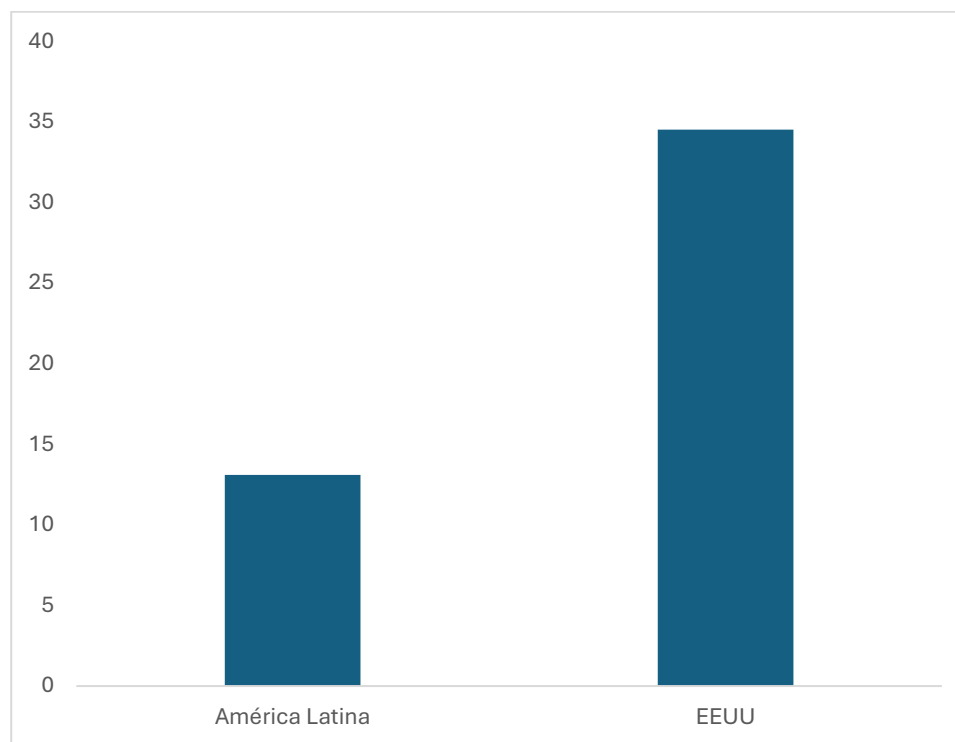
## Formalidad y productividad: un rompecabezas complejo

Como un incentivo a la formalidad empresarial, las PYMEs pueden ser invitadas activas a participar de procesos de licitaciones y compras públicas. Este tipo de servicios prestados por fuentes externas resultan ser vitales a la hora de consolidar ventas certeras en plazos medios, lo cual repercute en la capacidad de sobrevivencia de muchas empresas en sus fases iniciales de vida. Las compras públicas son uno de los servicios bajo las cuales la PYME puede encontrar canales de trabajo y ventas; algunos estudios destacan temas tales como servicios de desarrollo empresarial, mentoría, desarrollo empresarial y redes de trabajo.

OCDE (2024) plantea como estratégica la necesidad de contar con una mayor integración entre los segmentos empresariales de mayor tamaño y aquellos medianos y pequeños. Esto puede funcionar mediante *clústers* productivos, colaboración gremial e intercambio que puede facilitar la política pública y la academia. La necesidad de una mayor integración entre empresas de una misma región, ciudad o zona puede promover factores tanto competitivos, como de entendimiento de problemas hasta el momento no abordados.

Un punto clave que se aborda está relacionado con la necesidad de incorporar temas de sostenibilidad, asociados con energías renovables, agricultura ecológica, transporte limpio, construcción de nueva generación y nuevas manufacturas. Muy seguramente, colaboraciones público-privadas pueden ser una ventana de oportunidad para lograr mayor colaboración entre el mismo sector privado.

### Porcentaje de empresarios con educación terciaria



Fuente: BID INVEST (2026)

CEPAL (2025)<sup>7</sup> considera que la PYME requiere entornos favorables para su crecimiento. Entre ellos, destaca asuntos como a) marcos regulatorios favorables para la entrada y salida de empresas; b) capital humano calificado; c) tamaño de mercado interno y acceso a canales internacionales para ventas; d) aperturas comerciales con países equiparables; e) infraestructura tecnológica adecuada; f) canales de comercialización; g) acceso al financiamiento y crédito; y h) estabilidad macroeconómica. Es de notar que las PYME requieren de estabilidad política, una acción tributaria duradera en el tiempo, y una menor corrupción en el entorno de negocio.

<sup>7</sup> <https://www.cepal.org/es/publicaciones/85945-impulsores-la-innovacion-la-competitividad-pequenas-medianas-empresas-un>

Algunos trabajos como el de Spinola (2023)<sup>8</sup> consideran que las empresas en América Latina y en especial la PYME enfrentan entornos altamente heterogéneos. Como ejemplo, plantea situaciones de volatilidad institucional, cambios de ciclo político bruscos, fragilidad del estado de derecho, patrones desiguales para la adopción de nuevas tecnologías, y sistemas judiciales débiles. El autor menciona que la capacidad de las PYME para innovar depende mucho no solo de las estrategias empresariales, sino también del contexto económico, institucional y político.

BID Invest (2026)<sup>9</sup> señala que buena parte del desarrollo empresarial tiene que ver con la existencia de sociedades de responsabilidad limitada. Las mismas parecen tener mayor capacidad para contratar más trabajadores y, a la vez, ofrecer mayores salarios. Por otra parte, el mismo estudio planteó que existen al menos 1.005 nuevas empresas de tecnología con naturaleza de “tecnolatinas”, cuyo capital asciende al menos a USD 1 millón, y cuya capitalización conjunta podría ascender a USD 7.000 millones en el año 2020. Pese a esto, su participación en el PIB regional es bajo (1.4%) y su capacidad de expansión y de fuente de crecimiento dentro de los países latinoamericanos aún es limitada. Adicionalmente, hay que decir que la capacidad de las firmas se ve limitada por la baja calificación formal y universitaria de los empresarios de América Latina. Al respecto, la evidencia de Brasil sugiere que los gerentes de empresas con mas alto nivel de formación dirigen empresas que innovan más y crecen más.

---

<sup>8</sup> Spinola, D. (2023). Restricciones vinculadas a la inestabilidad y trampas del desarrollo: un análisis empírico de los ciclos de crecimiento y la volatilidad económica en América Latina y el Caribe. Revista CEPAL (139) (LC/PUB.2023/4-P). Comisión Económica para América Latina y el Caribe

<sup>9</sup> <https://idbinvest.org/es/publicaciones/vias-hacia-empleos-mas-productivos-y-de-mayor-calidad-acceso-al-credito-para-las>

Chung y Tan (2017)<sup>10</sup> consideran que las firmas PYME enfrentan barreras de diferentes naturalezas, de acuerdo con su sector específico. Este parece ser un punto que la política pública olvida al imponer acciones similares para todo tipo de empresa. Algunas firmas pueden ser copiadoras de productos o servicios, mientras que otras, son creadoras de nuevos productos o tecnologías para aplicarlos. Las transiciones entre unas y otras firmas de imitadoras a innovadoras<sup>11</sup> ha exigido cambios en la formación del capital humano, la transferencia de tecnología y el tiempo de respuesta de un producto/ servicio en ser entregado al mercado, especialmente el internacional.

De acuerdo con el Banco Mundial (2025)<sup>12</sup>, subsisten algunos retos que pueden sintetizar las dificultades de las PYME. Por un lado, se tienen pocas sociedades de responsabilidad limitada, por razones de pérdida de control accionario (solo el 30% de las sociedades de la región), poca capacitación gerencial por parte de los gestores y directores de empresas, bajas habilidades gerenciales, y poca calificación del personal. Esto último muy en línea con las carencias del sistema educativo general de la región. Adicionalmente, el sistema judicial de la región es lento y costoso, razón por la cual las fricciones con otras empresas, proveedores o empleados pueden resultar largas y demandantes de recursos financieros y tiempos de espera; y que a su vez resulta en costos exorbitantes y difíciles de gestionar.

---

<sup>10</sup> <https://nottingham-repository.worktribe.com/output/967085/the-unique-chinese-innovation-pathways-lessons-from-chinese-small-and-medium-sized-manufacturing-firms>

<sup>11</sup> Piore, M. J. (2007). A Critical View of Schumpeter's 'Theory' of Innovation [Presentación]. Conference on Capitalism and Entrepreneurship, Ithaca.  
<https://economics.mit.edu/sites/default/files/inline-files/Critical-View-of-Schumpeters-Theory-of-Innovation-.pdf>

<sup>12</sup> <https://openknowledge.worldbank.org/server/api/core/bitstreams/ac9eb08f-9208-4a8f-a192-c841094afd01/content>



Temas tales como el aprovechamiento de los tratados de libre comercio, la incorporación de más PYME a las cadenas globales de valor, la deficiencia de infraestructura física (aeropuertos, puertos, carreteras, sobre todo para comercio intrarregional entre países de América Latina), la formalización de normas de calidad internacional para la manufactura, el uso del comercio electrónico, y los programas de comercialización (por mencionar algunos) son temas en los cuales existen mucho camino por recorrer.

Esto, sin mencionar y profundizar en asuntos como el uso y el acceso a las infraestructuras digitales, la banda ancha, los servicios 5G de telefonía celular, los procesos de *Machine Learning* y la alta dependencia de centros de datos y cómputo a ultramar, así como la escasa oferta de firmas latinoamericanas que adelanten temas propios de inteligencia artificial, son algunos de los derroteros que aun deben abordarse, mejorarse y formularse con mayor precisión.

## ¿Y la financiación de la PYME?

Un comentario aparte lo merece el tema referente al acceso a la financiación. Diversos comentaristas se han referido a la existencia de un sistema financiero que, por un lado, carece de industria de capital de riesgo (emprendimientos en primeras etapas empresariales), mercados de capitales subóptimos (Ver OCDE CEPAL 2025)<sup>13</sup> que carecen de bolsas profundas y mercados de renta fija dinámicos (propios de la financiación de segmentos corporativos de gran magnitud financiera). En este contexto, la banca comercial latinoamericana entrar a financiar todo tipo

---

<sup>13</sup> Latin American Economic Outlook 2025, Promoting and Financing Production Transformation "025

de segmentos empresariales, desde microempresas, pasando por empresas unipersonales, hasta grandes corporaciones. Parte de estas restricciones se hacen evidentes al analizar la profundidad de la banca en América Latina, medida a través de la relación entre el crédito y el PIB, que alcanza un valor cercano al 45%.

Esta concentración de la financiación de muchos sectores empresariales en el sector bancario puede dar lugar a restricciones financieras para las empresas dado, principalmente, por el tamaño y la capacidad de los bancos de América Latina.

Sin embargo, ello está lejos de ser un problema aislado y de magnitud. Un sistema judicial que no opera a la velocidad del mercado y que no hace cumplir los derechos de los acreedores exacerba los costos de los prestamistas, en especial, aquellos que son formales. Trabajos como el de Calomaris (2016) plantean la necesidad de una ejecución de garantías acorde al derecho, sin necesidad de que opere el sistema judicial.

Hay que señalar, además, que las leyes de quiebras empresariales usualmente son largas, lentas, costosas, y llenas de trámites a solucionar. BID Invest (2026) estima que resolver un proceso legal en ese sentido en América Latina toma un 75% más del tiempo en comparación con una economía avanzada. Bien vale la pena mencionar que la profundidad y la densidad de la información consignada en los registros de las centrales de riesgo financiero (burós de crédito) son en general más bajos que en países desarrollados.

BID (2026)<sup>14</sup> menciona que es fundamental que la oferta de crédito se origine, y quizás para ello se deba incrementar la competencia en el

---

<sup>14</sup><https://idbinvest.org/en/publications/access-credit-and-employment-growth-msmes-evidence-latin-america-and-caribbean>

mercado financiero, así como la necesidad de crédito que esté en línea con la compra de capital fijo (tecnología, maquinaria); este último, quizá, tendría un mayor impacto en el empleo de largo plazo.

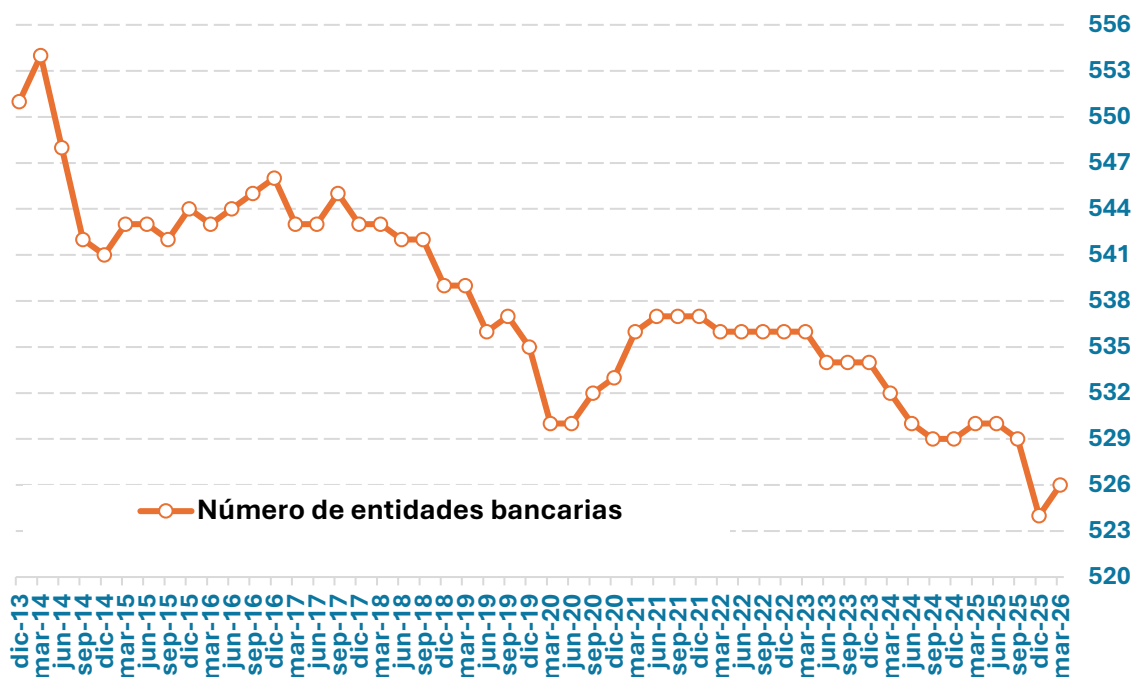
La financiación de corto y mediano plazo es una necesidad de mercado. La misma exige una gestión de datos, donde se examinen con mucho detalle aquellos que hoy no están siendo utilizados (como los transaccionales), sin que la misma sea repetitiva y rutinaria. Adicionalmente, la banca está llamada a fomentar la creación de equipos de trabajo que analicen y procesen información mucho más rápido. Automatización, más velocidad de respuesta, más conocimiento de las empresas objetivo, más segmentación y gestión basada en datos muy precisos, y en tiempo real, parecen ser clave para este logro. Sin duda, el tema es relevante para toda la banca regional, ya que este es un segmento de mucha profundidad, que aún presenta desatención y que ofrece rentabilidad para la industria.

La transformación digital del otorgamiento de crédito representa una oportunidad para ampliar la inclusión financiera en este segmento de mercado, fortalecer la competitividad de la PYME y contribuir al crecimiento económico sostenido de América Latina. En este contexto, impulsar la inversión privada, promover la consolidación y expansión de empresas de tamaño mediano y grande, y desarrollar mecanismos de financiamiento más adecuados constituyen elementos fundamentales para fortalecer el tejido productivo y favorecer un crecimiento económico sostenido en la región.

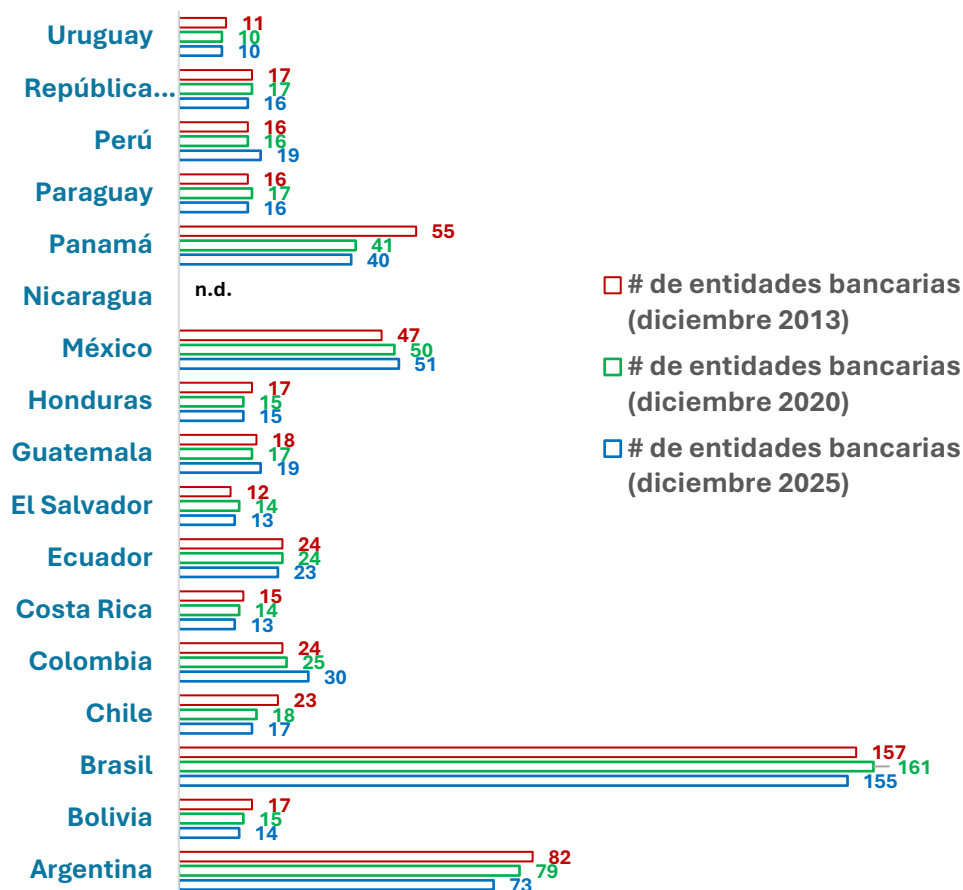
### 3. Cifras del sector bancario de América Latina <sup>15</sup>

#### Cantidad de entidades bancarias

En el primer trimestre de 2026 había 526 entidades bancarias en América Latina: dos más que el trimestre anterior, cuatro menos con relación al mismo trimestre del año anterior, y diez menos que las registradas cinco años atrás. Guatemala, México y Perú fueron los únicos países que reportaron más bancos en operación en el último año (+1, en cada caso) mientras que em Brasil (-3), Argentina, Costa Rica, El Salvador y Paraguay (-1, en cada caso) disminuyó la cantidad de competidores en el sector bancario en el mismo período.

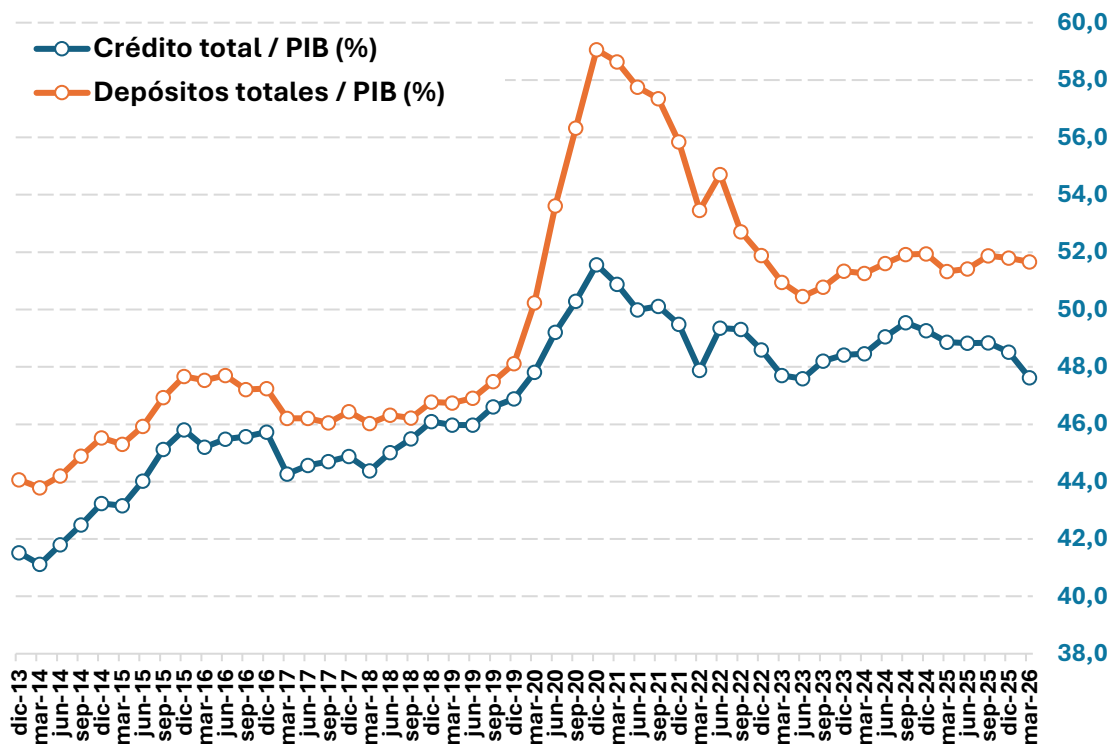


<sup>15</sup> Las cifras, gráficas, y estadísticas presentadas a lo largo de la presente sección no incluyen información bancaria de Nicaragua. A su vez, la información estadística de Venezuela está disponible solamente en algunas variables y/o en algunos espacios temporales específicos (en su mayoría, hasta marzo de 2023).

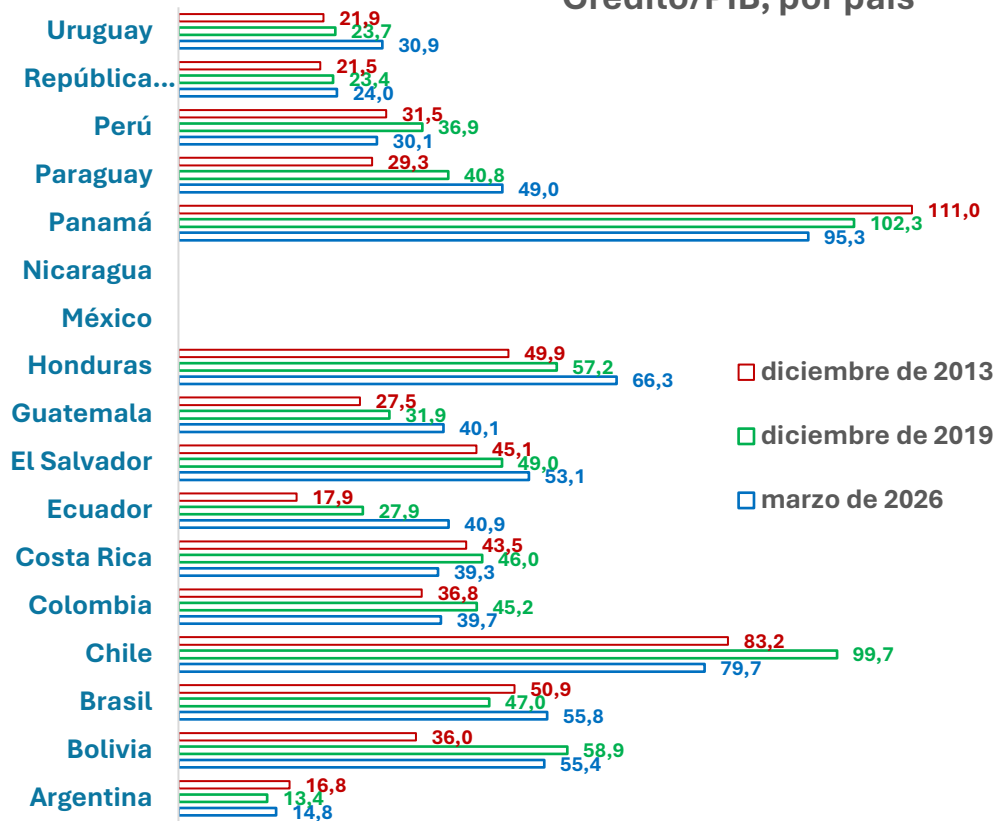


## Crédito total y Depósitos Totales / PIB

Con corte a marzo de 2025, la profundización financiera promedio de la región fue de 51,7% por el lado del pasivo (Depósitos/PIB), prácticamente inalterada frente al trimestre anterior y al año anterior mientras que, por otra parte, aquella por el lado del activo (Crédito/PIB) descendió hasta 47,6% (vs 48,9% un año atrás). En depósitos, la banca salvadoreña nuevamente registra el mayor avance interanual, con un aumento de 6,2 puntos porcentuales (de 55,8% a 62%). En crédito, por su parte, la banca ecuatoriana reportó un aumento cercano a 3,7 puntos porcentuales (de 37,2% a 40,9%).

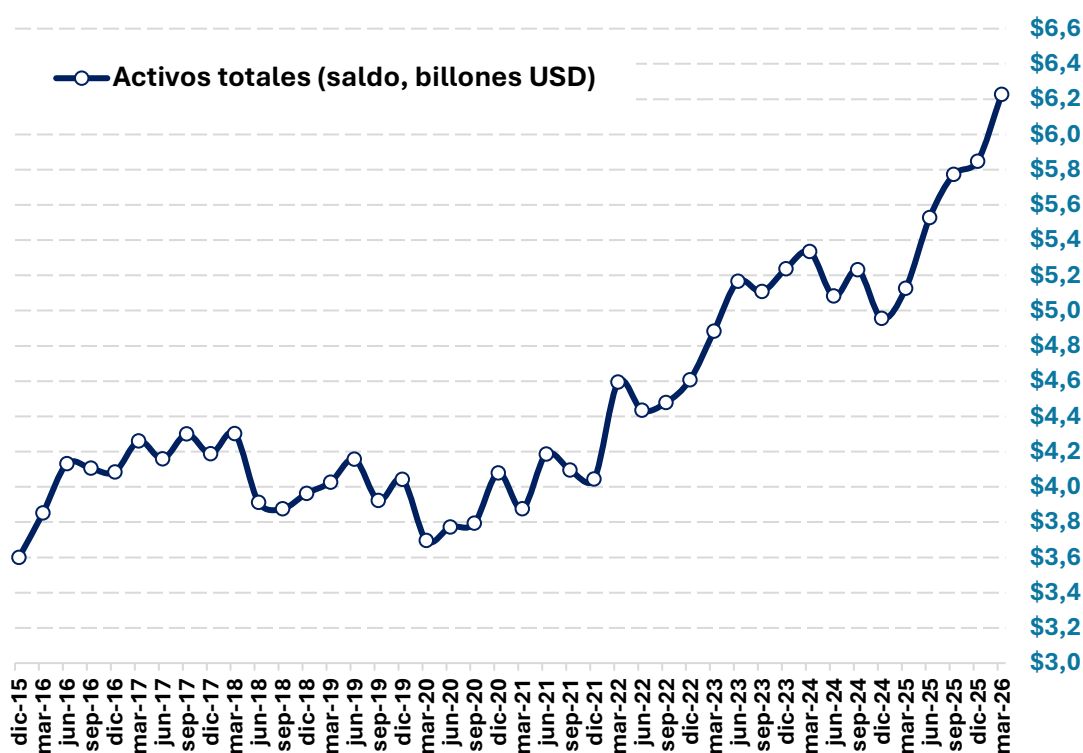


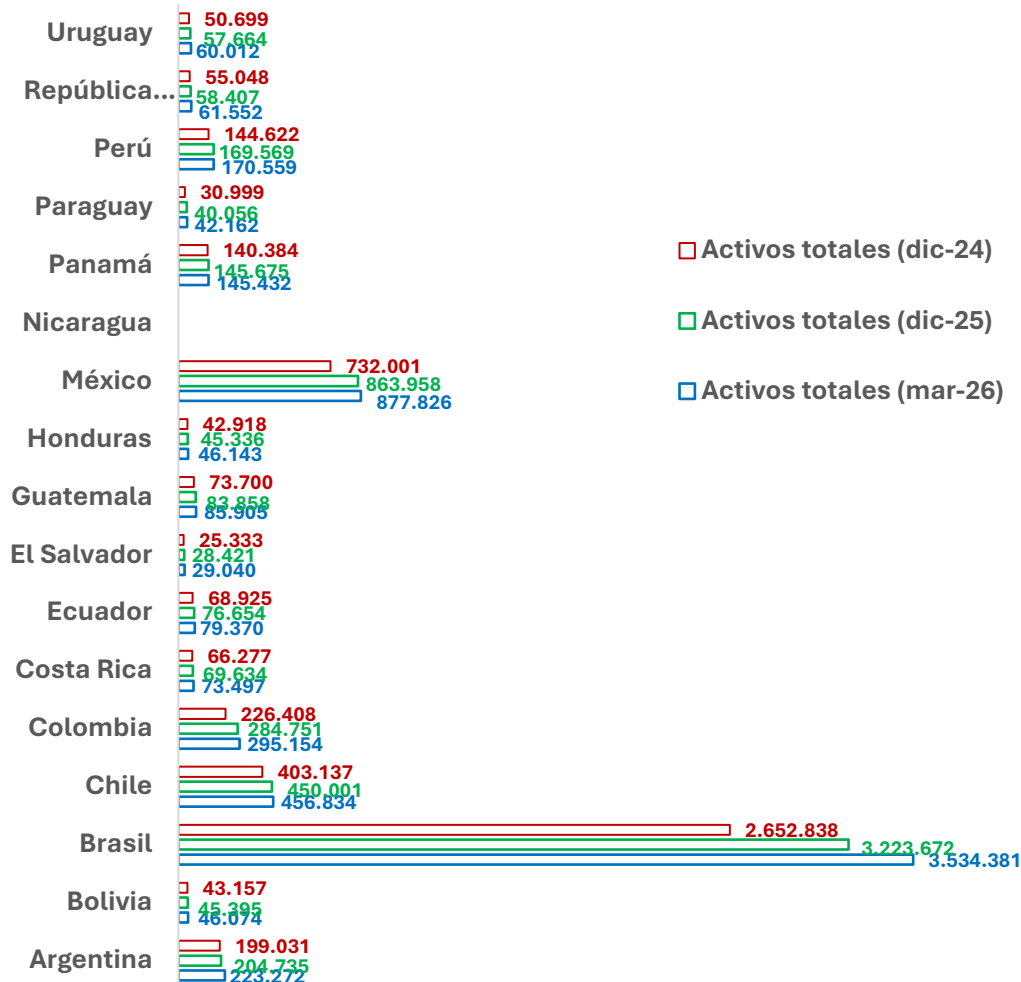
## Crédito/PIB, por país



## Activos totales

Los activos totales de la banca regional reportaron un nuevo máximo histórico en el primer trimestre de 2026, totalizando USD 6,27 billones equivalente a una variación (nominal) anual de casi 22%. Llama la atención que Brasil aumentó su participación relativa en la composición de los activos bancarios de la región (en USD) hasta casi 57% mientras que aquellas de México, Chile y Colombia descendieron ligeramente (14.1%, 7.3% y 4.7%, en cada caso). En esta ocasión, se destaca la variación (nominal) interanual de Paraguay (34%), Brasil (28%) y Colombia (23%).

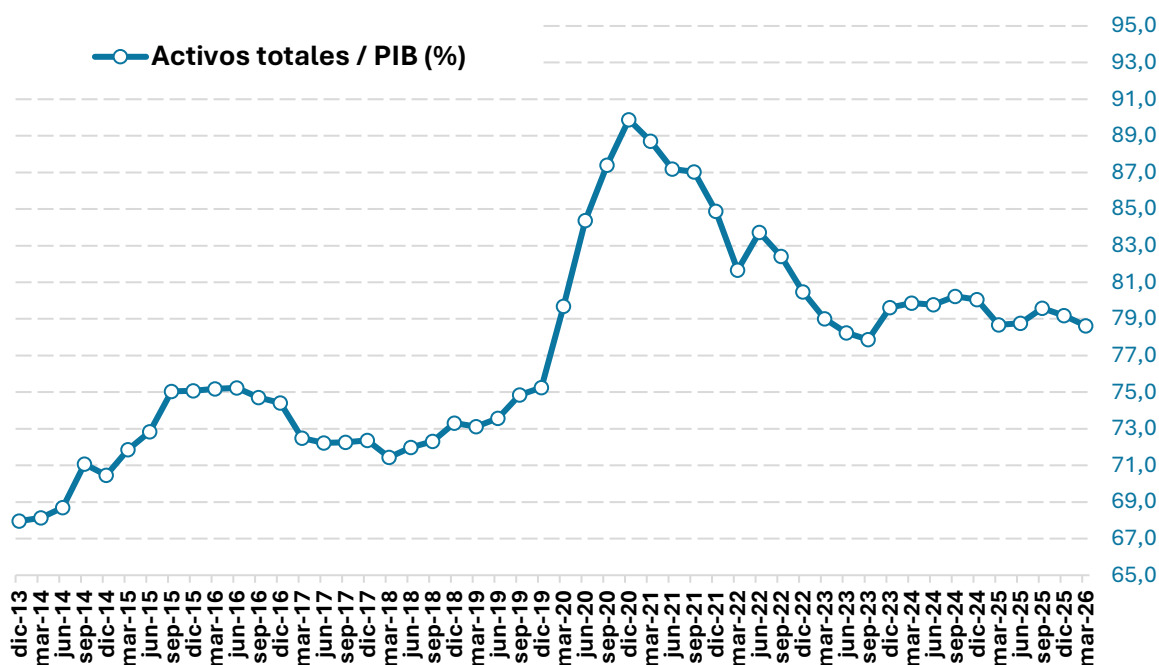




## Activos totales / PIB (%)

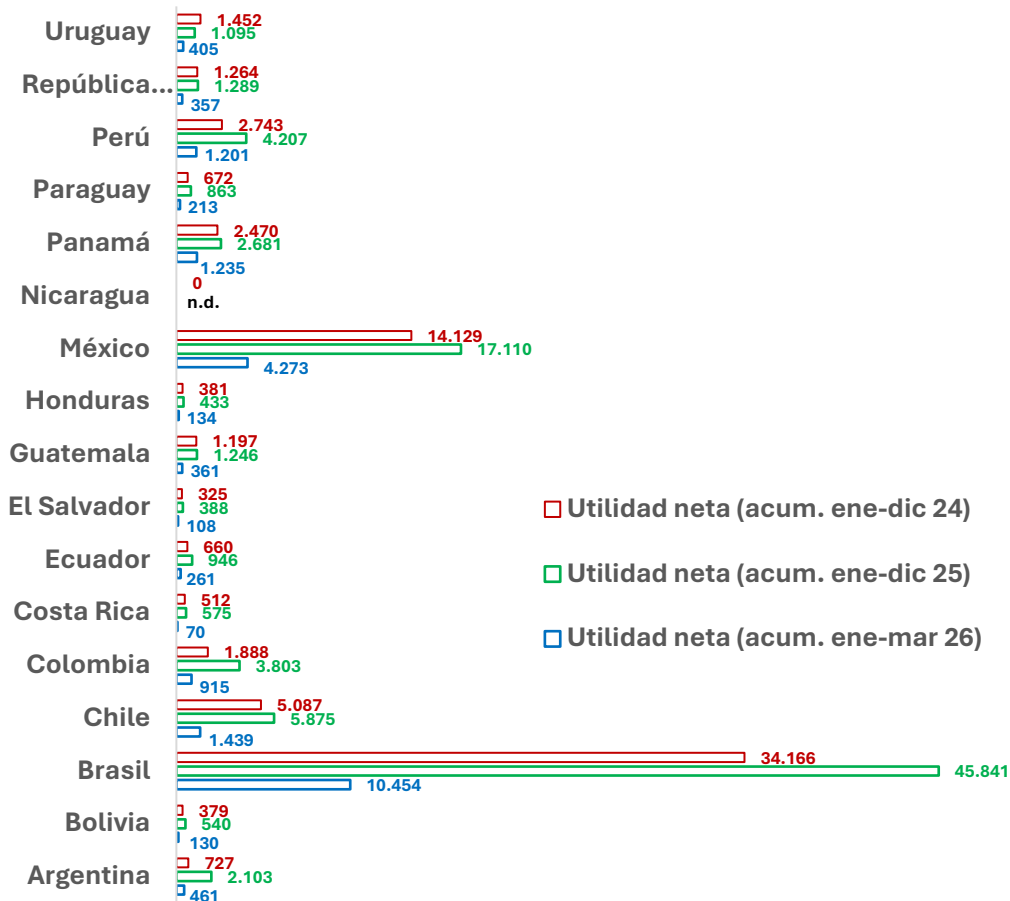
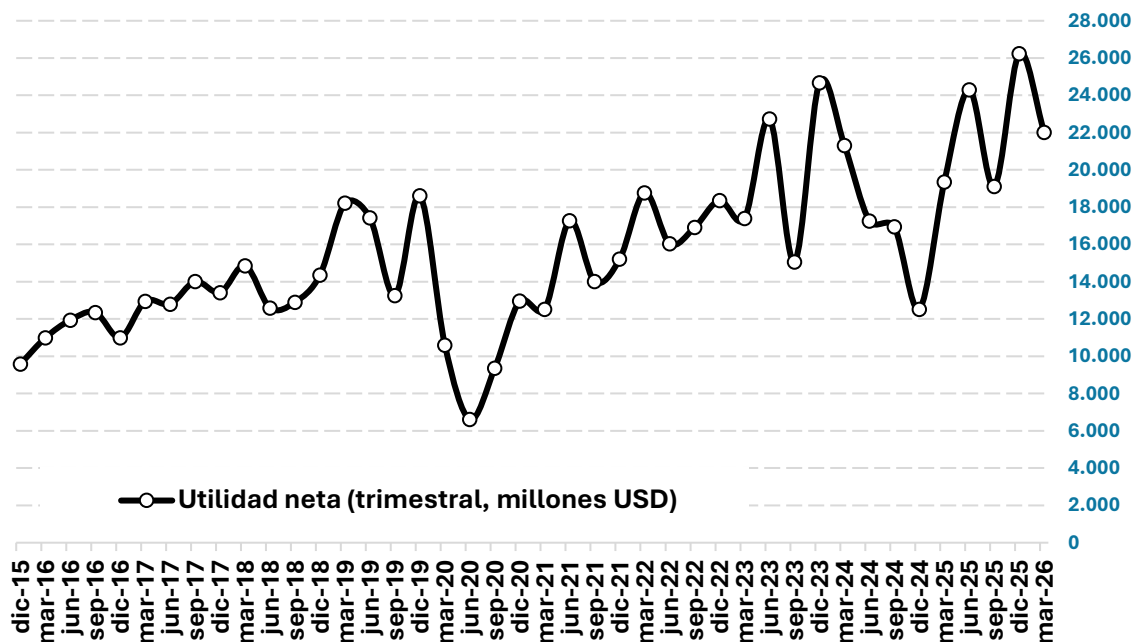
El cociente entre los activos del sector bancario y el PIB mide el tamaño relativo de la banca frente a la economía regional. Aunque una mayor proporción puede ser indicativa de un sistema financiero más desarrollado y profundo, también podría evidenciar niveles más elevados de apalancamiento o de formación de burbujas en ciertos activos o sectores económicos. En este sentido, la relación Activos totales/PIB de la banca latinoamericana se mantiene relativamente constante, cerrando el primer trimestre del año en curso en 78,6%.





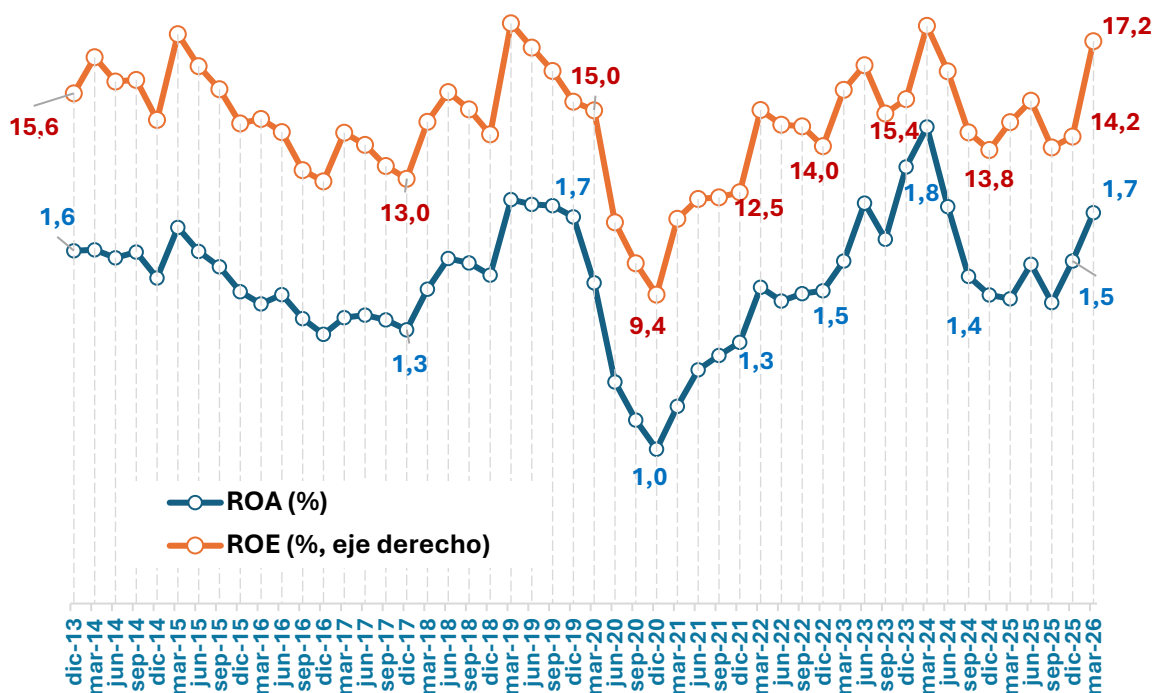
## Utilidad neta

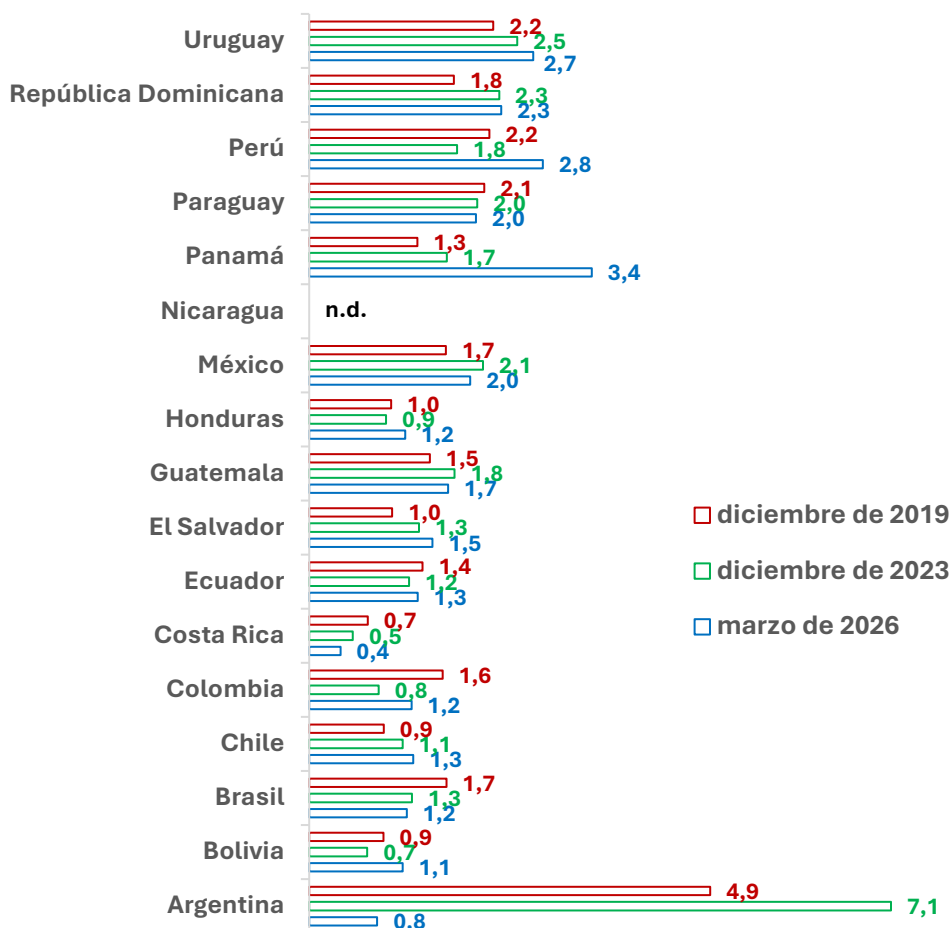
En los primeros tres meses de 2026, la banca regional acumuló una utilidad neta del orden de USD 22.000 millones, cifra 16% inferior a la reportada el trimestre previo, pero 13% superior a la registrada en el mismo período del año anterior. En moneda local, la banca boliviana y la panameña reportaron mejores comportamientos en la comparación anual de este indicador (+107% y +103%, en cada caso). Aunque Argentina, Brasil, Chile, Costa Rica y México reportaron disminuciones interanuales, se resalta que ningún país de la región reportó pérdidas netas en el primer trimestre de 2026.



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

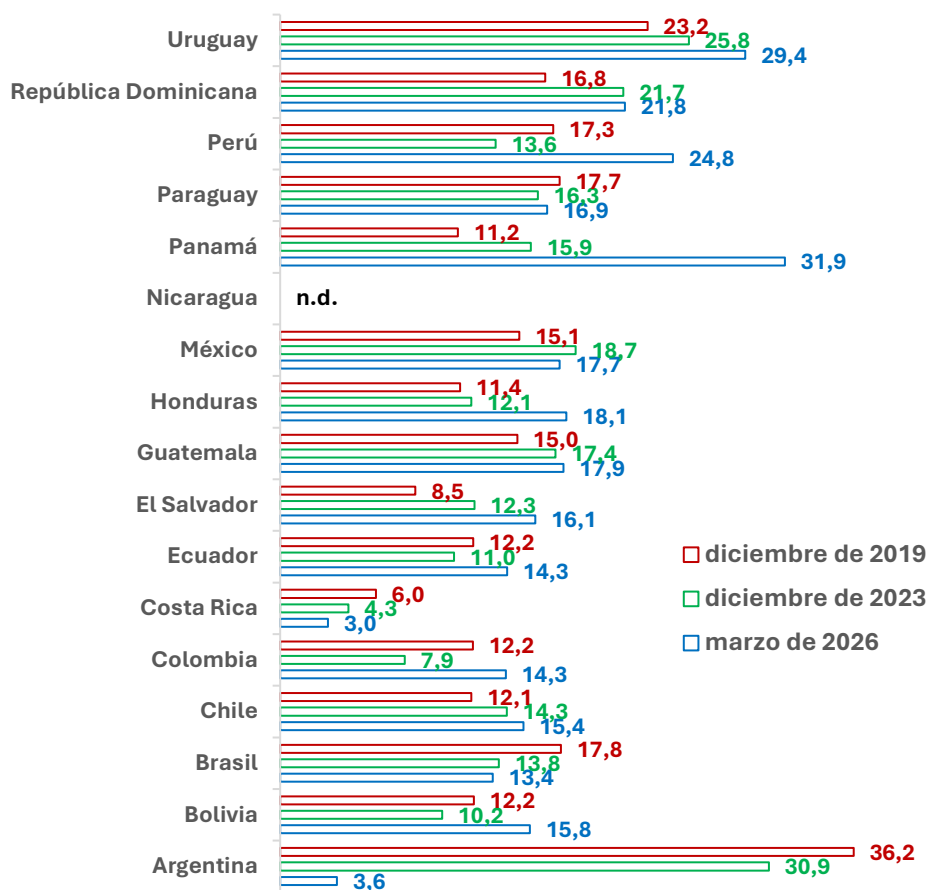
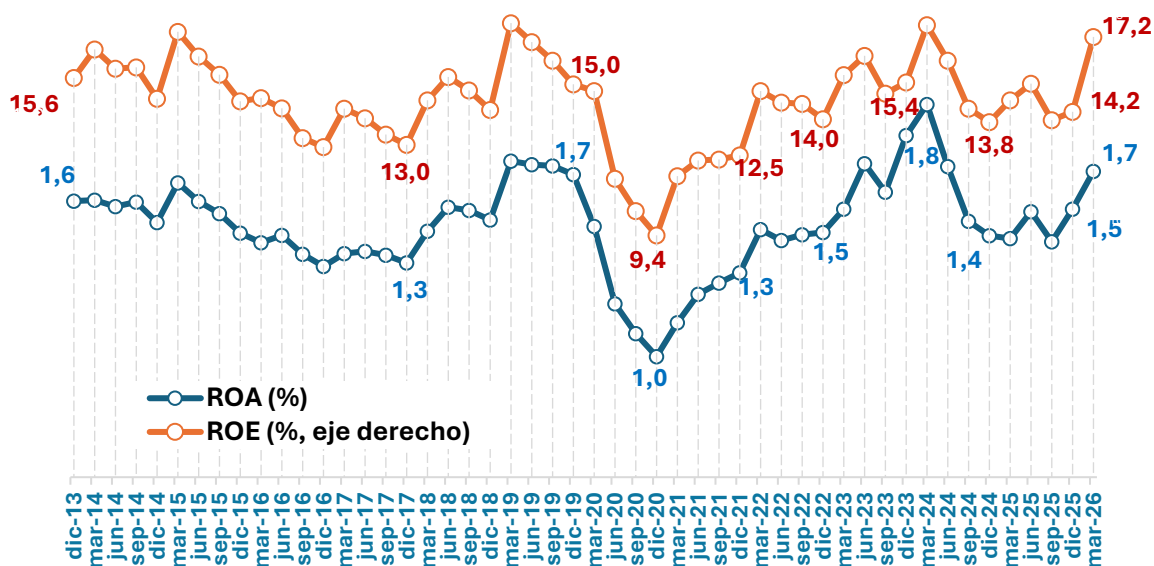
La rentabilidad sobre el activo (ROA) de la banca latinoamericana consolida su tendencia ascendente, y promedió 1,7% al cierre del primer trimestre de 2026, por encima del registro del trimestre previo (1,55%) y del reportado un año atrás (1,54%). La banca de Panamá, Perú y Uruguay se posicionaron como los más rentables en este frente (3.4%, 2.8%, 2.7%, respectivamente), mientras que, en el otro espectro, Argentina, Bolivia y Honduras reportaron los indicadores más bajos (0,8%, 1.1% y 1.2%, en cada caso).





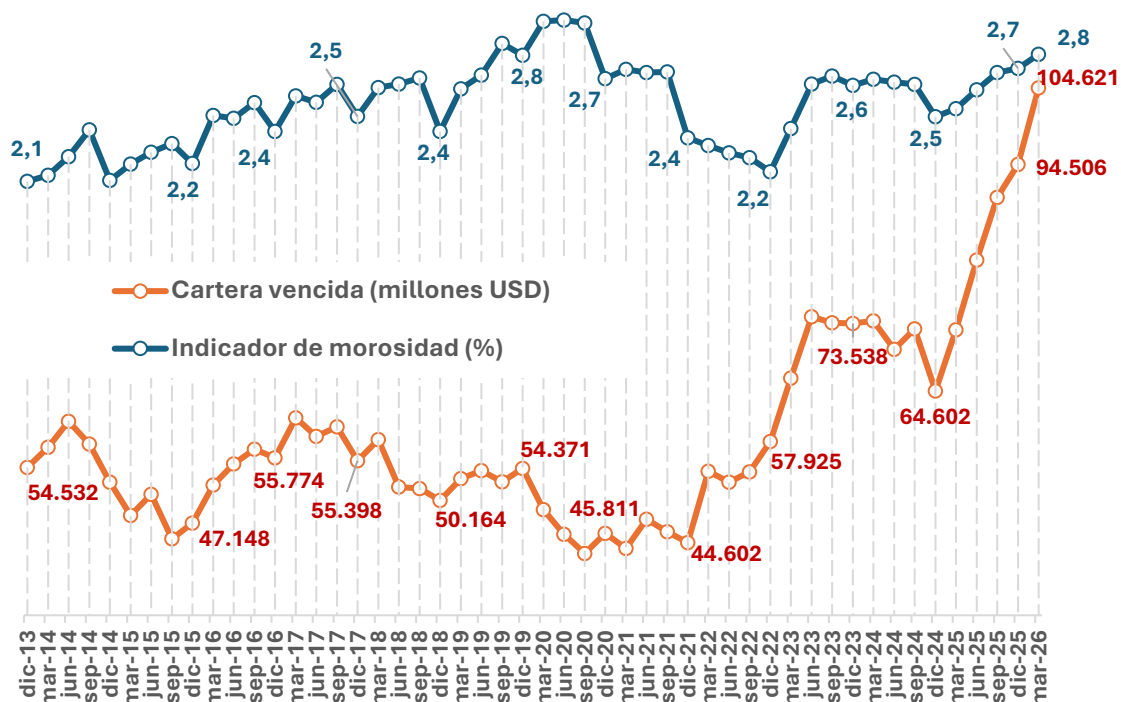
## ROE (Rentabilidad sobre el patrimonio) (%)

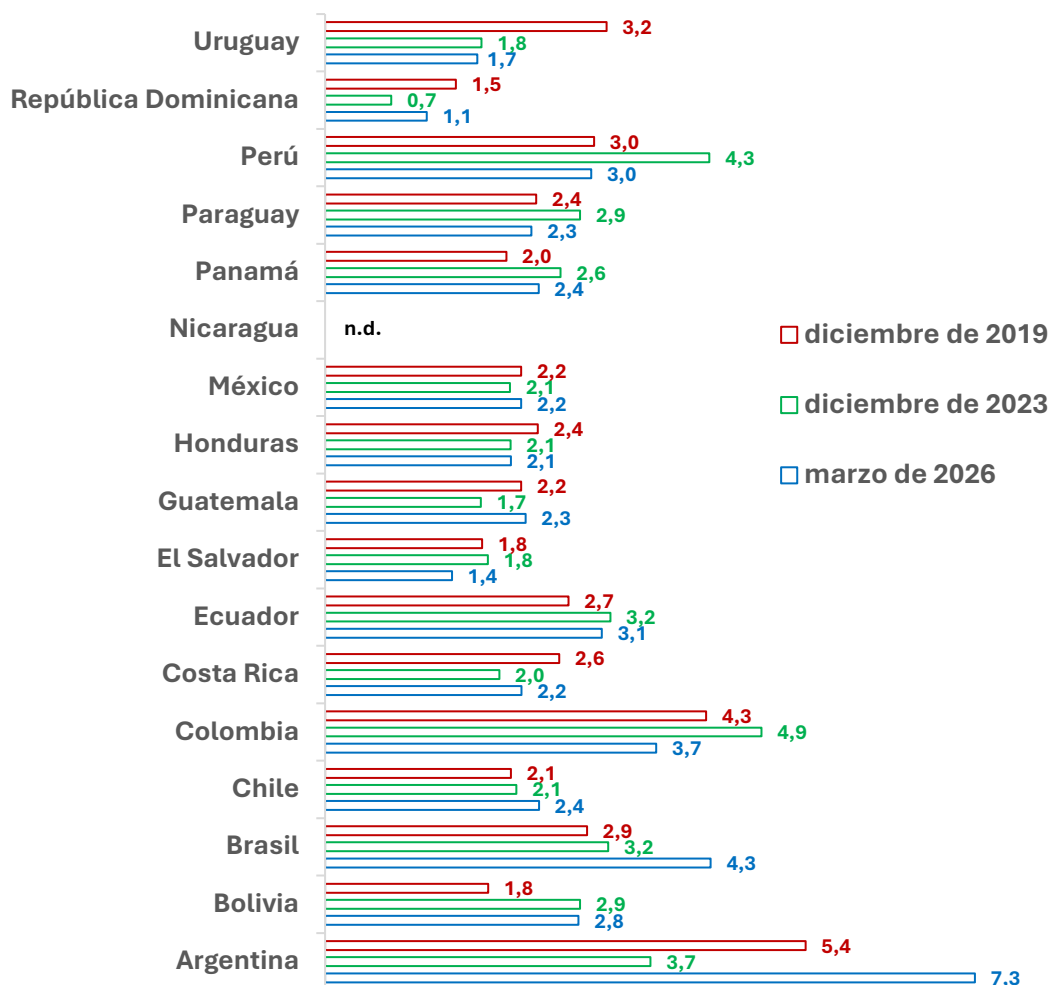
Similar al caso anterior, la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de la banca latinoamericana mostró un repunte significativo en el primer trimestre de 2026, al promediar 17.1%, cifra muy superior al 14.2% del trimestre anterior y del 14.7% registrado hace un año. Se resalta que, aunque Argentina y Costa Rica son los únicos países con ROE de un solo dígito en este lapso (3.6% y 3%, respectivamente), ningún país de la región reportó ROE negativo.



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

La cartera vencida del sistema bancario latinoamericano reforzó su tendencia alcista y cerró en marzo de 2026 con un saldo cercano a USD 104.621 millones, registro 10% superior a aquél de diciembre de 2025 y 44% por encima del registrado un año atrás. A pesar de lo anterior, el indicador agregado de morosidad aumentó hasta 2.78% en marzo de 2026 *versus* 2.51% un año atrás. Nuevamente, los niveles de morosidad más altos se registraron en Argentina, Brasil y Colombia (7.3%, 4.3% y 3.7%, respectivamente), mientras que los más bajo se observaron en República Dominicana, El Salvador y Uruguay (1.1%, 1.4% y 1.7%, respectivamente).

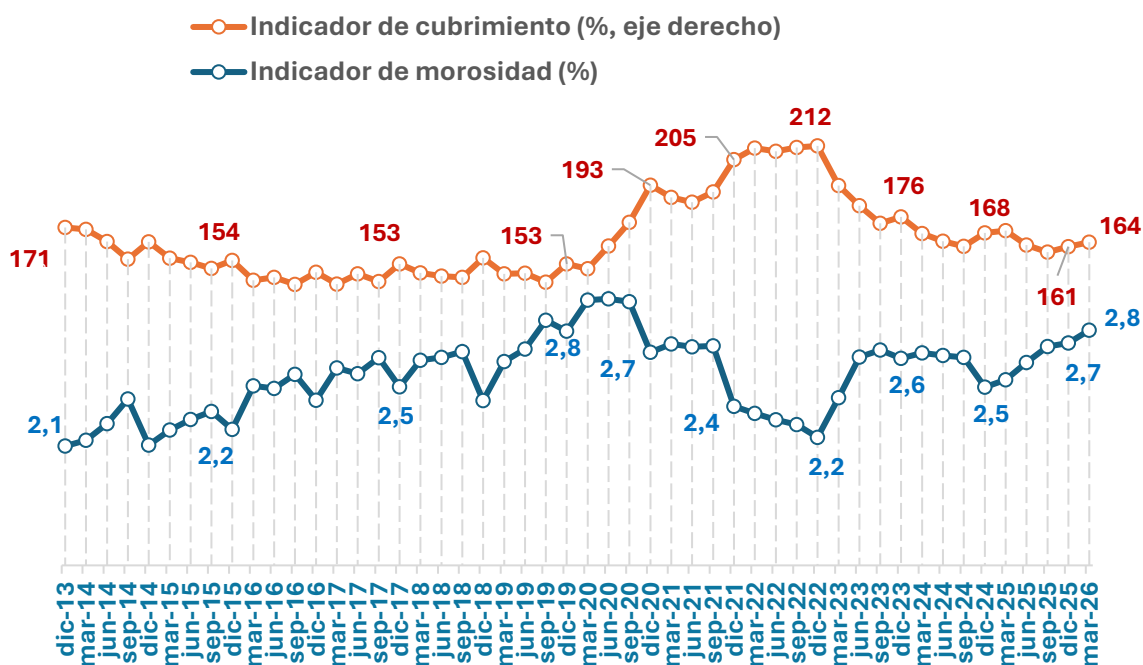
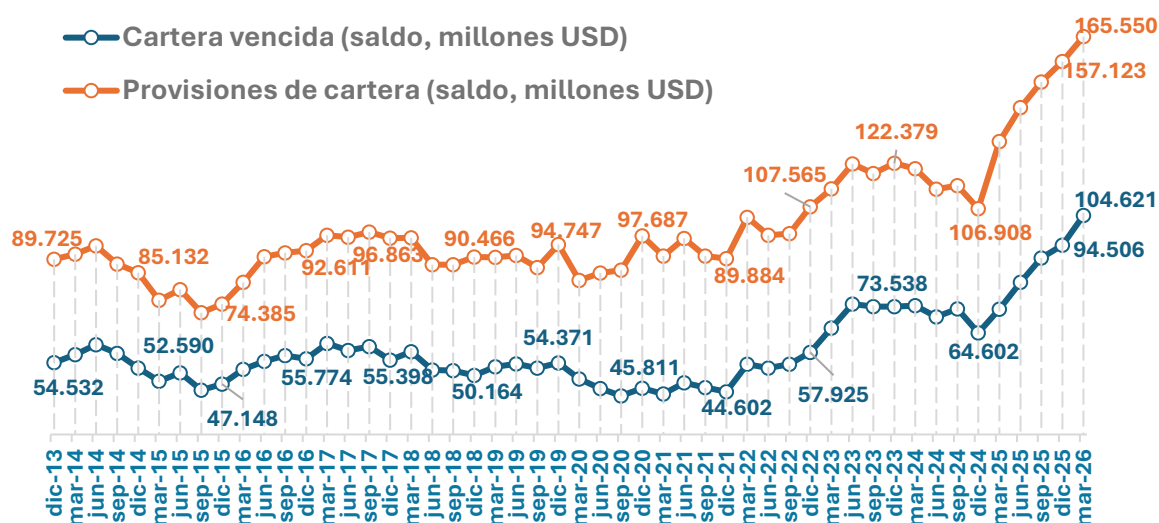




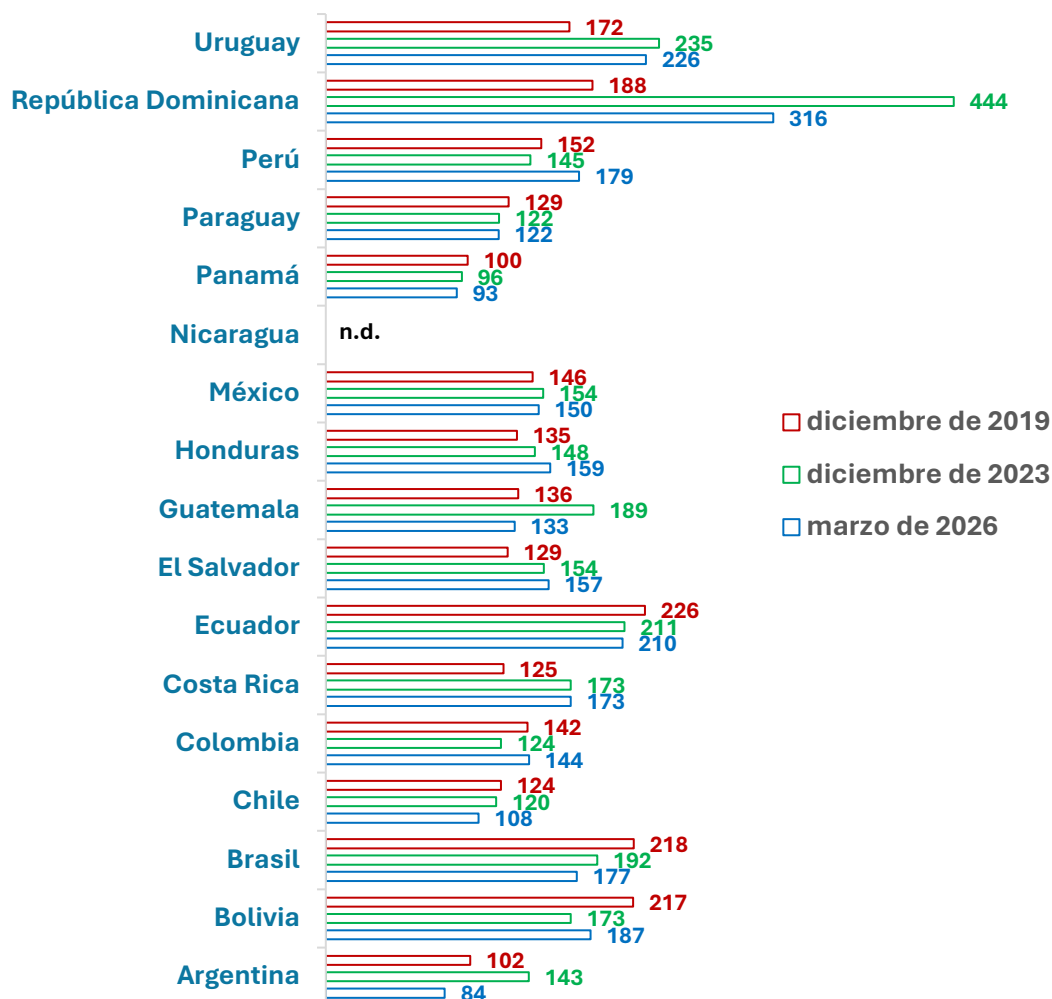
### Indicador de cubrimiento (Provisiones/Cartera vencida) (%)

Similar a la variable anterior, el gasto en provisiones por riesgo de crédito del sistema bancario regional totalizó USD 165.550 millones en marzo de 2026, moderando su variación interanual hasta 27%. Sin embargo, en términos relativos, dicho indicador de cubrimiento (gasto en provisiones ÷ saldo de cartera vencida) disminuyó hasta 164% (marzo de 2026) desde 170% (marzo de 2025). Similar a ediciones anteriores, la banca dominicana, uruguaya y ecuatoriana reportó los mayores

indicadores de cubrimiento (316%, 226% y 210%, en cada caso), mientras que Argentina y Panamá se posicionaron como los únicos países con indicadores de cubrimiento inferiores a 100% (84% y 93%, respectivamente).



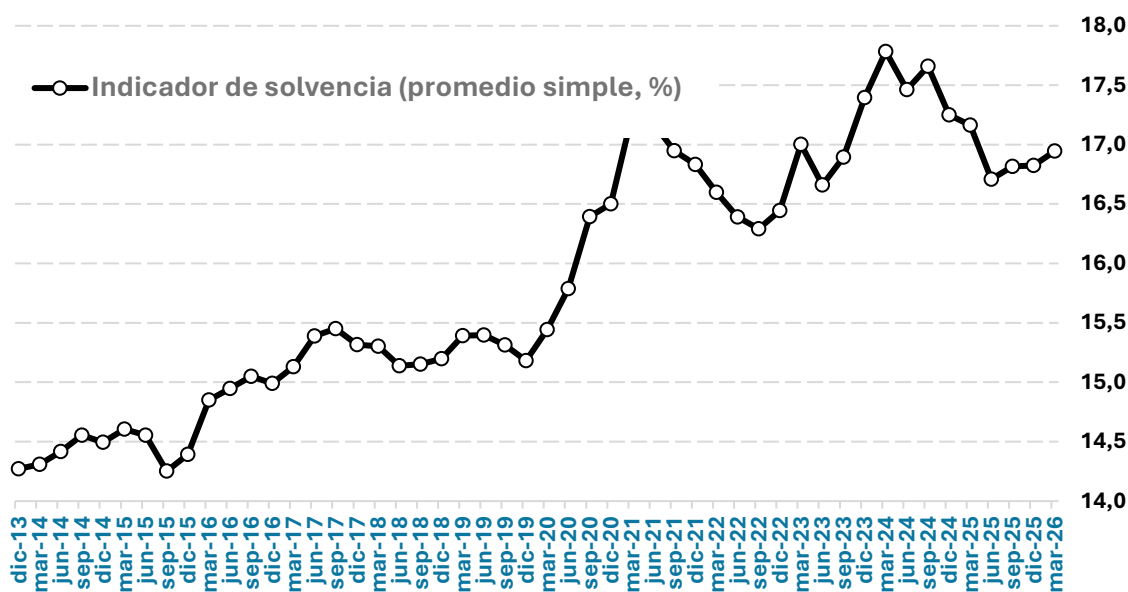




## Indicador de Solvencia (%)

Finalmente, el indicador de solvencia de la banca regional (capital regulatorio ÷ activos ponderados por nivel de riesgo) promedió 16.9% en el primer trimestre de 2026, cifra ligeramente superior al 16.8% de diciembre de 2025 e inferior al 17.2% reportado un año atrás. 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”.





# NUESTROS CONGRESOS 2026

**20 y 21 de Agosto**

📍 CIUDAD DE GUATEMALA  
GUATEMALA

**CLADE**

3er. Congreso Latinoamericano  
de Desarrollo y Talento Humano

**21 y 22 de Septiembre**

📍 CIUDAD DE GUATEMALA  
GUATEMALA

**COPLAFT**

5º Congreso Latinoamericano  
para la Prevención del Lavado  
de Activos y Financiamiento del  
Terrorismo - COPLAFT

**7 al 9 Octubre**

📍 CIUDAD DE PANAMÁ  
PANAMÁ

**COLAFI**

35º Congreso Latinoamericano  
de Fideicomiso

**8 y 9 de Octubre**

📍 LA ANTIGUA, GUATEMALA

**CLAR**

11º Congreso Latinoamericano  
de Riesgos

**15 y 16 Octubre**

📍 QUITO, ECUADOR

**CLAB**

26º Congreso Latinoamericano  
de Tecnología e Innovación

**15 y 16 Octubre**

📍 SAN SALVADOR  
EL SALVADOR

**COLADE**

45º Congreso Latinoamericano  
de Derecho Financiero

**3 al 6 Noviembre**

📍 LIMA, PERÚ

**ASAMBLEA**

60º Asamblea Anual de  
FELABAN

Más información:  
[congresosfelaban@felaban.com](mailto:congresosfelaban@felaban.com)  
**[www.felaban.com](http://www.felaban.com)**