ZUMMARATINGS
Clasificadora de Riesgo

ZR

EDICIÓN: AGOSTO DE 2026.

HONDURAS.

SECTORIAL DE SEGUROS.

DATOS AL MES DE JUNIO DE 2026 Y 2025.



Nota 1:Datos tomados de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS). Estados financieros no auditados, no consolidados. Cálculo efectuado por Zumma LC&S para uso de Zumma Ratings.

Nota 2: Honduras presenta a la fecha de emisión del presente informe, la categoría de BB- emitida por Standard & Poor's. Dicha calificación fue emitida el pasado 26 de marzo de 2026. La perspectiva es Estable.

SECTOR SEGUROS DE HONDURAS.

Nota metodológica

El presente informe analiza el desempeño agregado del sistema asegurador hondureño, integrado por doce entidades, a partir del balance general, el estado de resultados y los reportes de primas y siniestros por ramo al 30 de junio de 2026 y al 30 de junio de 2025. El análisis corresponde al total del mercado; las referencias a compañías individuales se realizan únicamente cuando resultan necesarias para explicar la composición de una variación agregada.

Las cifras se expresan en millones de Lempiras y su equivalente en millones de dólares, convertidas al tipo de cambio de cierre de cada período: L 26.72 por dólar en junio de 2026 y L 26.12 en junio de 2025, lo que implica una depreciación interanual de 2.29%. Por efecto de esa variación, las tasas de crecimiento en dólares resultan inferiores a las calculadas en moneda local; ambas se presentan de forma explícita para permitir la comparación con otros mercados de la región.

Las primas netas corresponden a primas producto menos devoluciones y cancelaciones. El análisis de siniestralidad toma como referencia la estadística de siniestros por ramo del sistema, que constituye la fuente primaria para la medición del comportamiento de reclamosl y permite desagregar por ramo y por moneda; esa estadística no incluye gastos por liquidación de siniestros. El análisis de retención y de recuperaciones de reaseguro, contenido en la sección de resultados, se apoya en el estado de resultados, única fuente donde ambos componentes se registran de forma simultánea. Los demás indicadores se calcularon sobre las partidas del balance y del estado de resultados: la rotación de cobranzas sobre una base semestral de 180 días y las rentabilidades sobre saldos de cierre, sin anualizar.

1. Resumen ejecutivo

Las primas netas del sistema asegurador hondureño pasaron de L 10,389.8 millones en junio de 2025 a L 11,514.0 millones en junio de 2026, un incremento de 10.82%. En dólares, la producción avanzó de US$397.8 millones a US$430.9 millones, equivalente a 8.33%.

Los siniestros brutos del sistema, conforme a la estadística por ramo, descendieron 14.86%, de L 4,848.5 millones (US$185.6 millones) a L 4,127.8 millones (US$154.5 millones), y su relación con la prima neta pasó de 46.67% a 35.85%. El movimiento se concentra en incendio y líneas aliadas, ramo cuyos siniestros cayeron de L 1,396.8 millones a L 429.2 millones; de aquel monto, L 1,232.8 millones –88.3% del total del ramo– correspondieron a una sola entidad y a moneda extranjera, lo que configura una base de comparación no representativa del comportamiento ordinario.

El resultado neto del ejercicio fue de L 1,063.4 millones (US$39.8 millones), 2.73% inferior a los L 1,093.2 millones (US$41.9 millones) de junio de 2025. La caída del resultado, en un ejercicio de crecimiento del

primaje y de menor siniestralidad bruta, se explica por tres factores: el siniestro retenido aumentó 7.73% al reducirse las recuperaciones de reaseguro en mayor proporción que los siniestros brutos; la constitución neta de reservas técnicas pasó de L 431.9 millones a L 603.0 millones; y los ingresos financieros descendieron 9.99%.

Los activos totales alcanzaron L 29,454.7 millones (US$1,102.3 millones), 6.53% por encima del año anterior en moneda local y 4.14% en dólares. El patrimonio contable se situó en L 10,210.8 millones (US$382.1 millones), con incrementos de 10.65% y 8.17% respectivamente, tasas superiores a las de los activos.

2. Producción de primas y composición por ramo

El seguro de vida aportó el mayor incremento absoluto, con L 520.6 millones adicionales, y elevó su participación de 36.1% a 37.1% del total. Accidentes y enfermedades registró la segunda contribución, con L 365.6 millones, y pasó de 21.6% a 22.6%. Ambos ramos explican 78.8% del crecimiento del primaje. Otros seguros generales creció 21.42%, la tasa más alta del conjunto, sobre una base de menor tamaño relativo.

Seguros generales presentó una variación de 1.44% y su participación descendió de 32.8% a 30.1%. Al interior del ramo los comportamientos son opuestos: vehículos automotores incrementó su primaje 14.93%, de L 1,506.2 millones a L 1,731.1 millones, mientras incendio y líneas aliadas retrocedió 9.22%, de L 1,906.2 millones a L 1,730.4 millones. El primaje de incendio depende de la renovación de pólizas de suma asegurada elevada, cuya distribución en el calendario explica variaciones de esta magnitud entre cortes semestrales.

Las devoluciones y cancelaciones de primas crecieron 18.38%, de L 2,160.8 millones a L 2,557.9 millones, y elevaron su relación con las primas producto de 17.22% a 18.18%.

Primas netas por ramo	Jun-26 (L MM)	Part. %	Jun-25 (L MM)	Part. %	Var. %
Seguro de vida	4,272.1	37.1%	3,751.5	36.1%	13.88%
Seguros generales	3,461.4	30.1%	3,412.3	32.8%	1.44%
Accidentes y enfermedades	2,605.4	22.6%	2,239.8	21.6%	16.32%
Otros seguros generales	1,037.4	9.0%	854.3	8.2%	21.42%
Fianzas	137.5	1.2%	131.9	1.3%	4.25%
Total sistema	**11,513.9**	**100.0%**	**10,389.8**	**100.0%**	**10.82%**

Primas producto netas de devoluciones y cancelaciones. En dólares, la producción pasó de US$397.8 millones a US$430.9 millones (8.33%). Fuente: reportes de primas por ramo; cálculos de Zumma Ratings.

3. Comportamiento de la siniestralidad

Conforme a la estadística de siniestros por ramo del sistema, los siniestros brutos totalizaron L 4,127.8 millones (US$154.5 millones), 14.86% menos que los L 4,848.5 millones (US$185.6 millones) de junio de 2025; en

dólares, el descenso fue de 16.78%. La relación de siniestros brutos a primas netas se redujo en 10.82 puntos porcentuales, de 46.67% a 35.85%, en contraste con el crecimiento de 10.82% del primaje.

En junio de 2025 los siniestros de incendio y líneas aliadas ascendieron a L 1,396.8 millones, de los cuales L 1,232.8 millones se registraron en una única entidad y en moneda extranjera. En junio de 2026 los siniestros del ramo se situaron en L 429.2 millones, con distribución dispersa entre compañías, y su siniestralidad bruta pasó de 73.28% a 24.80%. El efecto es visible en la composición por moneda: los siniestros denominados en moneda extranjera descendieron de L 1,672.2 millones a L 693.7 millones, mientras los pagados en moneda nacional aumentaron de L 3,176.3 millones a L 3,434.1 millones.

La lectura sobre base retenida difiere de la lectura bruta. Según el estado de resultados, los siniestros y gastos recuperados por reaseguro descendieron 27.45%, de L 2,931.8 millones a L 2,126.9 millones, proporción superior a la caída del siniestro bruto: el evento de 2025 se encontraba cedido en alta proporción, de modo que su desaparición redujo simultáneamente el siniestro bruto y la recuperación. En consecuencia, el siniestro neto de recuperaciones aumentó 7.73%, de L 1,981.4 millones a L 2,134.6 millones, y su relación con la prima retenida se mantuvo en niveles equivalentes, en 40.68% frente a 41.12%: el costo siniestral efectivamente asumido por el sistema no registró variación significativa.

Por ramo, vehículos automotores incrementó sus siniestros 5.61%, tasa inferior al crecimiento de su primaje, con lo que su siniestralidad bruta descendió de 60.37% a 55.47%. Accidentes y enfermedades elevó sus siniestros 6.32% y redujo su índice de 59.11% a 54.03%; se trata del ramo con la siniestralidad bruta más alta del sistema. El seguro de vida constituye la excepción: sus siniestros crecieron 21.28%, por encima del 13.88% de su primaje, y su índice pasó de 23.85% a 25.41%.

Siniestralidad bruta por ramo	Jun-26	Jun-25	Var. pp
Accidentes y enfermedades	54.03%	59.11%	-5.08
Seguros generales	40.14%	67.58%	-27.44
Vehículos automotores	55.47%	60.37%	-4.90
Incendio y líneas aliadas	24.80%	73.28%	-48.48
Seguro de vida	25.41%	23.85%	1.56
Otros seguros generales	21.53%	34.12%	-12.59
Fianzas	15.87%	24.23%	-8.36
Total sistema (por ramo)	**35.85%**	**46.67%**	**-10.82**

Siniestros brutos del ramo sobre primas netas del ramo; no incluye gastos por liquidación de siniestros. Fuente: reportes de siniestros y primas por ramo; cálculos de Zumma Ratings.

4. Estructura de resultados

Los ingresos totales sumaron L 19,582.4 millones (US$732.9 millones), 4.74% por encima de junio de 2025, y los egresos L 18,519.0 millones (US$693.1 millones), con un avance de 5.21%. El crecimiento de los egresos por encima de los ingresos determinó un resultado antes de impuestos de L 1,397.3 millones, 2.12% inferior al del ejercicio previo, y un resultado neto de L 1,063.4 millones tras una provisión de impuesto sobre la renta de L 333.9 millones. En el estado de resultados, los siniestros y gastos de liquidación –que incorporan los gastos asociados al ajuste de siniestros– se situaron en L 4,261.5 millones, 13.26% por debajo del ejercicio previo, magnitud consistente con la estadística por ramo comentada en la sección anterior.

Las primas cedidas ascendieron a L 6,266.9 millones, con un crecimiento de 12.47% superior al de la prima neta, de modo que la retención descendió de 46.37% a 45.57% y la prima retenida se ubicó en L 5,247.1 millones (US$196.4 millones), 8.90% por encima del año anterior. Las comisiones y participaciones por reaseguro cedido crecieron 19.32%, hasta L 1,524.8 millones, y elevaron su relación con las primas cedidas de 22.94% a 24.33%.

El movimiento de reservas técnicas registró un ingreso por variación de L 487.2 millones y un gasto de L 1,090.2 millones, con una constitución neta de L 603.0 millones, superior a los L 431.9 millones de junio de 2025. Los gastos de intermediación crecieron 13.78%, hasta L 1,590.0 millones, y los de administración 10.28%, hasta L 1,420.0 millones; en relación con la prima neta, los primeros pasaron de 13.45% a 13.81% y los segundos de 12.39% a 12.33%. Los ingresos financieros descendieron 9.99%, de L 911.1 millones a L 820.1 millones, y su relación con el activo total pasó de 3.30% a 2.78%.

Estado de resultados	Jun-26 (L MM)	Jun-25 (L MM)	Var. %	Jun-26 (US$ MM)
Primas	14,071.9	12,550.6	12.12%	526.6
(-) Devoluciones y cancelaciones	2,557.9	2,160.8	18.38%	95.7
Prima neta	**11,514.0**	**10,389.8**	**10.82%**	**430.9**
(-) Primas cedidas	6,266.9	5,571.7	12.47%	234.5
Prima retenida	**5,247.1**	**4,818.1**	**8.90%**	**196.4**
Siniestros y gastos de liquidación	4,261.5	4,913.2	-13.26%	159.5
(-) Recuperado por reaseguro	2,126.9	2,931.8	-27.45%	79.6
Siniestro retenido	2,134.6	1,981.4	7.73%	79.9
Comisiones por reaseguro cedido	1,524.8	1,277.9	19.32%	57.1
Variación neta de reservas técnicas	-603.0	-431.9	39.62%	-22.6
Gastos de intermediación	1,590.0	1,397.5	13.78%	59.5
Gastos de administración	1,420.0	1,287.7	10.28%	53.1
Ingresos financieros	820.1	911.1	-9.99%	30.7

Impuesto sobre la renta	333.9	334.3	-0.12%	12.5
Resultado del ejercicio	**1,063.4**	**1,093.2**	**-2.73%**	**39.8**

Variación neta de reservas: ingreso menos gasto por variación; signo negativo indica constitución. Conversión al tipo de cambio de cierre de L 26.72 por dólar. Fuente: estado de resultados del sistema; cálculos de Zumma Ratings.

5. Estructura del balance

Los activos del sistema se situaron en L 29,454.7 millones (US$1,102.3 millones), con un crecimiento de 6.53% en moneda local y 4.14% en dólares, inferior al del primaje. Las inversiones financieras, principal componente, alcanzaron L 14,496.5 millones, 5.54% por encima del año anterior, con lo que su participación en el activo pasó de 49.68% a 49.22%. Las disponibilidades descendieron 6.89%, hasta L 1,331.9 millones.

Las primas por cobrar crecieron 12.87%, hasta L 5,949.5 millones, por encima del ritmo del primaje, y representan 20.2% del activo. La rotación de cobranzas se situó en 93 días, frente a 91 días en junio de 2025. Las deudas a cargo de reaseguradores y reafianzadores aumentaron 4.30%, hasta L 4,909.6 millones, y los préstamos 28.34%, hasta L 1,189.8 millones.

En el pasivo, que totalizó L 19,243.9 millones (US$720.2 millones) con un avance de 4.47%, las reservas técnicas y matemáticas ascendieron a L 8,748.1 millones (7.67% más) y las reservas para siniestros a L 4,063.4 millones (6.71% más). En conjunto suman L 12,811.5 millones (US$479.5 millones), explican 66.6% del pasivo y crecieron 7.36%, por encima del activo. La cobertura de disponibilidades e inversiones sobre esas reservas pasó de 1.27 a 1.24 veces. Las obligaciones con reaseguradores y reafianzadores crecieron 6.45%, hasta L 3,541.4 millones, y las obligaciones con asegurados descendieron 23.91%, hasta L 521.2 millones.

El patrimonio contable se ubicó en L 10,210.8 millones (US$382.1 millones), con un incremento de 10.65% que supera al de los activos y al de los pasivos, elevando la relación de patrimonio a activos de 33.38% a 34.67% y la de patrimonio a pasivo de 50.09% a 53.06%. La variación se explica principalmente por los resultados acumulados, que crecieron 26.18% hasta L 3,812.2 millones; el capital social aumentó 3.59%, hasta L 4,555.3 millones.

Balance general	Jun-26 (L MM)	Jun-25 (L MM)	Var. %	Jun-26 (US$ MM)
Inversiones financieras	14,496.5	13,735.9	5.54%	542.5
Primas por cobrar	5,949.5	5,271.0	12.87%	222.7
Deudas a cargo de reaseguradores	4,909.6	4,707.3	4.30%	183.7
Disponibilidades	1,331.9	1,430.4	-6.89%	49.8
Préstamos	1,189.8	927.1	28.34%	44.5
Otros activos	1,577.4	1,576.8	0.04%	59.0
Total activos	**29,454.7**	**27,648.5**	**6.53%**	**1,102.3**
Reservas técnicas y matemáticas	8,748.1	8,124.9	7.67%	327.4
Reservas para siniestros	4,063.4	3,807.8	6.71%	152.1
Obligaciones con reaseguradores	3,541.4	3,326.9	6.45%	132.5
Otros pasivos	2,891.0	3,161.1	-8.54%	108.2
Total pasivos	**19,243.9**	**18,420.7**	**4.47%**	**720.2**
Patrimonio	10,210.8	9,227.8	10.65%	382.1

Excluye activos y pasivos contingentes por L 18,280.7 millones en 2026 y L 15,984.8 millones en 2025. Fuente: balance general del sistema; cálculos de Zumma Ratings.

6. Indicadores del sistema

Indicador	Jun-2026	Jun-2025	Variación
Primas netas (L MM)	11,514.0	10,389.8	10.82%
Primas netas (US$ MM)	430.9	397.8	8.33%
Activos totales (L MM)	29,454.7	27,648.5	6.53%
Activos totales (US$ MM)	1,102.3	1,058.5	4.14%
Patrimonio contable (L MM)	10,210.8	9,227.8	10.65%
Patrimonio contable (US$ MM)	382.1	353.3	8.17%
Resultado del ejercicio (L MM)	**1,063.4**	**1,093.2**	**-2.73%**
Resultado del ejercicio (US$ MM)	**39.8**	**41.9**	**-4.91%**
Inversiones financieras a activo total	49.22%	49.68%	-0.46 pp
Liquidez a reservas técnicas y de siniestros (veces)	1.24	1.27	-0.03

Patrimonio a activo total	34.67%	33.38%	1.29 pp
Patrimonio a pasivo total	53.06%	50.09%	2.97 pp
Índice de retención	45.57%	46.37%	-0.80 pp
Gasto de administración a prima neta	12.33%	12.39%	-0.06 pp
Gasto de intermediación a prima neta	13.81%	13.45%	0.36 pp
Rotación de cobranzas (días)	93	91	2
Siniestro bruto a prima neta (estadística por ramo)	35.85%	46.67%	-10.82 pp
Siniestro retenido a prima retenida	40.68%	41.12%	-0.44 pp
Comisiones de reaseguro a primas cedidas	24.33%	22.94%	1.39 pp
Producto financiero a activo total (no anualizado)	2.78%	3.30%	-0.52 pp
Rentabilidad sobre activos (no anualizado)	3.61%	3.95%	-0.34 pp
Rentabilidad sobre patrimonio (no anualizado)	10.41%	11.85%	-1.44 pp
Margen neto	9.24%	10.52%	-1.28 pp
Tipo de cambio (L por US$)	26.72	26.12	2.29%

El índice de siniestro bruto se calcula con la estadística de siniestros por ramo del sistema, que no incluye gastos por liquidación; el de siniestro retenido, con las cifras del estado de resultados. Los demás indicadores se calculan sobre las partidas del balance general y del estado de resultados a cada corte; rentabilidades sobre saldos de cierre, sin anualizar; rotación de cobranzas sobre base de 180 días. Fuente: información del sistema asegurador de Honduras; cálculos de Zumma Ratings.

7. Consideraciones finales

El sistema asegurador hondureño cerró el primer semestre de 2026 con un crecimiento del primaje de 10.82% en Lempiras y 8.33% en dólares, sostenido por el seguro de vida y por accidentes y enfermedades, que en conjunto explican 78.8% del incremento. Seguros generales, que concentra el riesgo patrimonial, creció 1.44% y cedió participación, con trayectorias divergentes entre vehículos automotores e incendio.

La reducción de la siniestralidad bruta de 46.67% a 35.85%, medida sobre la estadística de siniestros por ramo, responde a la base de comparación: el corte de junio de 2025 incorporó un siniestro de magnitud atípica en incendio y líneas aliadas, concentrado en una entidad y en moneda extranjera, cedido en alta proporción al reaseguro. Sobre base retenida, que mide el costo efectivamente asumido por el sistema, el indicador se mantuvo en niveles equivalentes, en 40.68% frente a 41.12%.

El resultado neto descendió 2.73% en moneda local y 4.91% en dólares pese al crecimiento del primaje, por la combinación de un mayor siniestro retenido, una constitución neta de reservas superior en L 171.1 millones y

una caída de 9.99% en los ingresos financieros. El patrimonio creció por encima de activos y pasivos, y la relación de patrimonio a activos se elevó de 33.38% a 34.67%.

Para el segundo semestre, los elementos de seguimiento son la rotación de cobranzas –en 93 días, con primas por cobrar creciendo por encima del primaje–, la evolución de la retención tras el descenso de 46.37% a 45.57%, el comportamiento de la siniestralidad del seguro de vida, único ramo con incremento de su índice, y la trayectoria de los ingresos financieros en relación con la composición del portafolio de inversiones.

Este informe fue elaborado con información del sistema asegurador de Honduras al 30 de junio de 2026 y 2025. No representa ninguna intención de comercializar ni de recomendar inversiones. Zumma Ratings y Zumma LC&S, agosto de 2026.

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.



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 20215 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 trasmitida 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