

BANCO ABANK S.A.

Informe inicial de Clasificación de Riesgo

Sesión ordinaria: N° 6212021 del 17 de diciembre de 2021.

Información Financiera: no auditada al 30 de septiembre de 2021

Contactos: Fátima Flores Martínez
Marco Orantes Mancía

Analista Financiero
Analista Sénior

fflores@scriesgo.com
morantes@scriesgo.com

1. CLASIFICACIÓN DE RIESGO

El presente informe corresponde al análisis inicial de la emisión de papel bursátil- PBABANK1- con información financiera no auditada al 30 de septiembre de 2021.

Banco Abank, S. A				
	Anterior		Actual	
	Clasificación	Perspectiva	Clasificación	Perspectiva
Emisor	EBBB (SLV)	Estable	EBBB(SLV)	Estable

Con base en esta información, se otorgó la siguiente clasificación de riesgo:

Emisión de papel bursátil- PBABANK1-			
PBABANK1	Inicial		
	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva
Con garantía	BBB+ (SLV)	N-2 (SLV)	Estable
Sin garantía	BBB (SLV)	N-2 (SLV)	Estable

En proceso de inscripción en el Registro Público Bursátil de la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF).

La clasificación viene de un proceso de apelación

Explicación de las clasificaciones otorgadas¹:

Calificación EBBB: "Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una suficiente capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son suficientes."

Calificación BBB: instrumentos en que sus emisores cuentan con una suficiente capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible a debilitarse ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Nivel 2 (N-2): instrumentos cuyos emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Perspectiva Estable: se percibe una baja probabilidad de que la clasificación varíe en el mediano plazo.

Dentro de una escala de clasificación se podrán utilizar los signos "+" y "-", para diferenciar los instrumentos con mayor o menor riesgo dentro de su categoría. El signo "+" indica un nivel menor riesgo, mientras que el signo "-" indica un nivel mayor de riesgo.

(SLV): indicativo de país para las clasificaciones que SCRiesgo otorga en El Salvador. El indicativo no forma parte de la escala de clasificación en El Salvador. La escala utilizada por la Clasificadora está en estricto apego a la Ley del Mercado de Valores y a las Normas Técnicas sobre las Obligaciones para las Sociedades Clasificadoras de Riesgo.

2. FUNDAMENTOS

Las clasificaciones asignadas a Banco ABANK S.A., se fundamentan en:

Fortalezas

- Pertenece a un Grupo Corporativo de reconocida trayectoria empresarial con operaciones en diversos sectores económicos.
- Amplia trayectoria y conocimiento del sector atendido. El Banco cuenta con un equipo directivo y gerencial de alto perfil profesional.

"La opinión del Consejo de Clasificación de Riesgo no constituirá una sugerencia o recomendación para invertir, ni un aval o garantía de la emisión; sino un factor complementario a las decisiones de inversión; pero los miembros del Consejo serán responsables de una opinión en la que se haya comprobado deficiencia o mala intención, y estarán sujetos a las sanciones legales pertinentes."

¹ El detalle de toda la escala de clasificación que utiliza la Clasificadora podrá ser consultado en nuestra página www.scriesgo.com.

- Niveles de liquidez holgados y adecuados calces de plazos permiten una cobertura de sus obligaciones por encima de sus pares más próximos.
- Sólida adecuación patrimonial que permite al Banco generar crecimientos importantes de cartera y absorber pérdidas esperadas.
- Cartera crediticia altamente atomizada en términos de montos otorgados y número de prestatarios.
- Baja concentración de depositantes.
- Amplia cobertura geográfica para brindar sus servicios de intermediación financiera.

Retos

- Mejorar los indicadores de calidad de cartera sin afectar el crecimiento del negocio.
- Diversificar su portafolio crediticio por tipo de producto y sector económico.
- Aumentar el posicionamiento y participación en el mercado bancario a través de la diversificación de su oferta de productos y servicios.
- Mejorar los niveles de eficiencia operativa, impactados principalmente por su fuerte estructura de gastos que consumen una alta porción de la utilidad financiera.
- Diversificar la mezcla de fondeo, manteniendo un bajo costo, permitiría potenciar la rentabilidad

Oportunidades

- Potencial de crecimiento en segmentos no atendidos por la banca tradicional, e incursionar en nuevos sectores.
- Automatización, robotización y estandarización de los distintos procesos en la organización viabilizan la operatividad del negocio en marcha.
- La diversificación del financiamiento a través del mercado de valores, optimizaría la estructura de deuda en el balance de ABANK.

Amenazas

- Entorno operativo retador, tras la extensiva crisis del Covid-19.
- Cambios regulatorios pueden dificultar el ambiente operativo y de negocios.

3. EMISIÓN DEL PAPEL BURSÁTIL

Características de la Emisión de Papel Bursátil	
Emisor	Banco Abank, S. A
Denominación de la emisión	PBABANK1
Clase de valor	Papeles Bursátiles, representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, a colocar por Banco Abank, S.A. a través de la Bolsa de Valores de El Salvador, S.A. de C.V. por medio de un programa de colocaciones sucesivas a diferentes plazos.
Monto máximo de la emisión	Cincuenta millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD50,000,000.00)
Plazo de la emisión	El plazo del programa de emisión es once años, contados a partir de la fecha del otorgamiento del asiento registral en el Registro Público Bursátil. Cada uno de los tramos a colocar podrá realizar colocaciones sucesivas de valores con un plazo de hasta tres años, sin exceder el monto máximo autorizado. Ningún tramo podrá tener fecha de vencimiento posterior al plazo de la emisión.
Interés moratorio	5.0% anual sobre la cuota correspondiente a capital.
Custodia y Depósito	Anotaciones electrónicas depositadas en los registros electrónicos de CEDEVAL, S.A. de C.V.
Plazo de negociación	Once años para colocar la totalidad de la emisión a partir del otorgamiento del asiento registral emitido por la SSF.

Redención de los Valores: El Banco no podrá redimir anticipadamente a las fechas de vencimiento establecidas, ni podrá obligarse a dar liquidez a los valores, bajo cualquier modalidad, directamente o a través de una subsidiaria o empresa relacionada, de acuerdo al artículo doscientos nueve literal e de la Ley de Bancos.

Garantía de la emisión: En el momento de ser emitidos, los tramos del Papel Bursátil representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta podrán o no estar

garantizados con cartera de préstamos otorgados por Abank S.A hasta por al menos el 125.0% del monto emitido.

La cartera que garantiza la emisión deberá estar calificada en su totalidad en categoría “A1” por un plazo de vencimiento igual o mayor a la caducidad del tramo a garantizar, por un monto de al menos el 125.0% del monto comprendido en el tramo a negociar. La garantía permanecerá vigente por el plazo del tramo a negociar o hasta su completa cancelación.

El Banco se obliga a sustituir los préstamos que no cumplan con la clasificación de categoría “A1”, de tal forma que la cartera de préstamos se mantenga en todo momento en dicha clasificación. Las sustituciones de préstamos deberán efectuarse mediante instrumento público, conforme a las regulaciones para el manejo de las garantías de las emisiones, aprobadas por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF). Asimismo, la calificación de préstamos categoría “A1”, deberá ser establecida de conformidad a la normativa emitida por la SSF para calificar activos de riesgo de las instituciones financieras.

En caso que Banco Abank, S.A. no pueda hacer la sustitución de préstamos antes mencionada, se compromete a constituir a más tardar dentro de los cinco días hábiles siguientes una garantía adicional de igual o de mayor valor y calidad a la ofrecida conforme a la normativa que esté vigente, la que se deberá mantener vigente hasta que se proceda con la sustitución de la garantía en condiciones ordinarias.

Prelación de pagos: En caso que el Banco se encuentre en una situación de insolvencia de pago, quiebra, revocatoria de autorización para operar, u otra situación que impida la normal operación de su giro, todos los certificados de la presente emisión que estén vigentes a esa fecha y los interés generados por estos, tendrán preferencia para ser pagados ya sea con las garantías de la cartera hipotecaria que los garanticen o de acuerdo al orden de pago de obligaciones correspondiente, según lo dispuesto en el artículo 112-A de la ley de Bancos.

Destino de los Recursos: Los fondos que se obtengan por la negociación de esta emisión podrán ser utilizados por el banco para el financiamiento de operaciones activas y pasivas a corto y mediano plazo.

¹ Fuente: <https://covid19.gob.sv/> fecha: 12-10-2021

4. CONTEXTO ECONÓMICO

4.1. Análisis de la plaza local

De acuerdo con el Ministerio de Salud, el porcentaje de vacunados con dos dosis fue de 62.6% y con una dosis 68.3% al 30 de noviembre de 2021. Asimismo, el Gobierno inició el proceso de vacunación para una tercera dosis en septiembre del año en curso¹, a la fecha se han aplicado 691,905 dosis. Durante el primer semestre, la economía mostró signos de recuperación, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL); mejoró la proyección de crecimiento para el país, ubicándolo como la segunda economía que más crecerá de la región centroamericana. Por su parte, los excesos de demanda acumulada durante el 2020, han originado que la inflación ronde el 5.0% a septiembre 2021, versus -0.4% en igual mes del 2020.

El posicionamiento del partido Nuevas Ideas (NI) en la asamblea legislativa; otorgó al Ejecutivo mayor flexibilidad para ejecutar acciones de manera expedita, entre las que revisten importancia: la aprobación de la Ley Bitcoin; la presentación del anteproyecto de reforma a la Constitución de La República, modificaciones a la Ley de Creación del Fondo para el Desarrollo Económico y Social de los Municipios (FODES); y una potencial reforma al sistema de pensiones, entre otras.

El modesto crecimiento económico de las últimas dos décadas se profundizó debido al confinamiento y movilidad reducida para evitar contagios masivos por COVID-19. Los recursos económicos destinados a la atención sanitaria y de alivio económico, la creciente dependencia del financiamiento de corto plazo, y una reducida recaudación fiscal entre los meses de abril y agosto de 2020, agudizaron el déficit fiscal y el incremento de la deuda pública. Lo anterior podría dificultar la obtención de financiamiento a través del mercado local y el acceso a los mercados de deuda internacional.

Como medida para la recuperación de la actividad económica, el Gobierno estructuró el Fideicomiso para la Recuperación Económica de las Empresas Salvadoreñas (FIREMPRESA); por un monto de USD600 millones. También, se aprobó un incremento al salario mínimo del 20%. El Salvador continuó diversificando la matriz energética y efectuando avances en proyectos de infraestructura pública, entre estos: la renovación vial en el área de San Salvador, el viaducto Francisco Morazán,

periférico Claudia Lars, inversiones en la red hospitalaria, el tren del pacífico cuyo estudio de factibilidad fue adjudicado al consorcio coreano *SOOSUNG Engineering*; entre otros proyectos.

4.2. Producción nacional

Según el Banco Central de Reserva (BCR); el Producto Interno Bruto (PIB) cerró en USD24,639.0 millones en 2020, y estima un crecimiento del 10.3% al finalizar 2021. Mientras que la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) proyecta que la expansión será de 7.5%. Durante el segundo trimestre de 2021, este indicador mostró un crecimiento del 24.5% interanual, una notable recuperación respecto de la caída del 19.7% experimentada en el mismo periodo del año anterior.



Fuente: Elaboración propia con base en datos del BCR, datos disponibles a junio 2021

4.3. Finanzas públicas

En el primer semestre de 2021, los ingresos corrientes del Sector Público No Financiero (SPNF) registraron un saldo de USD3,617.3 millones y un crecimiento anual de 24.6%, explicado por una mejor recaudación de ingresos tributarios entre abril y junio del año en curso. Por su parte, el gasto total (USD4,001 millones) creció en 3.4%, determinado por recursos en gasto corrientes y capital. Al cierre de 2020, el déficit fiscal respecto al PIB incluyendo pensiones registró un 9.9%, afectado principalmente por los recursos económicos para atender la crisis sanitaria, medidas de alivio económico y al pago de intereses de deuda. De acuerdo con las cifras del presupuesto 2021, para este año el déficit primario alcanzaría USD1,958.2 millones un 3.8% del PIB.²

² FUSADES. Informe de coyuntura económica mayo 2021

Perfil de la Deuda SPNF (USD)	2017	2018	2019	2020	Jun-2020*	Jun-2021*
Deuda Interna	9,193.5	9,217.0	9,629.7	10,739.7	9,965.0	10,871.6
Deuda Externa	2,823.5	3,175.0	3,048.0	3,395.4	3,039.0	3,405.7
Deuda mediano y largo plazo	12,017.0	12,392.0	12,677.7	14,135.1	13,004.0	14,277.3
LETES (valor precio)	700.2	770.7	936.1	1,315.1	1,366.8	1,329.7
CETES	-	-	-	645.8	483.6	1,015.0
Deuda corto plazo	700.2	770.7	936.1	1,960.9	1,850.4	2,344.7
Deuda Previsional	4,573.6	4,921.5	5,264.8	5,555.9	5,400.8	5,669.1
Deuda total	17,290.8	18,084.2	18,878.6	21,651.9	20,255.2	22,291.1
Deuda total % del PIB	69.2%	69.2%	69.9%	85.8%	80.7%	83.8%
PIB a precios corrientes	24,979.2	26,117.4	27,022.6	25,245.6	25,091.9	26,593.6

*PIB estimado por el Ministerio de Hacienda (MH)

Fuente: Elaboración propia con Informe Mensual del Perfil de la Deuda del MH.

A junio de 2021, la deuda total registró USD22,291.1 millones, que representó el 83.8% del PIB. Actualmente, El Salvador está negociando con el FMI, un acuerdo de servicio ampliado para obtener hasta USD1,400.0 millones como refuerzo del Presupuesto General para los próximos tres años. La reconversión de las obligaciones de corto a largo plazo, ayudaría a liberar presiones de liquidez en la ruta hacia una recuperación post-Covid19. Al cierre de junio de 2021, el Ministerio de Hacienda reportó un saldo en LETES de USD1,329.1 millones y en CETES de USD1,015.0 millones.

4.4. Comercio exterior

Las exportaciones registraron un valor de USD3,252.9 millones a junio de 2021 (+48.1%). Los sectores que encabezaron el crecimiento de las ventas al exterior son: maquila (+102.1%) y la industria manufacturera que incluye productos alimenticios, de caucho y plástico (+41.5%). Por su parte, las importaciones totalizaron en USD7,011.3 millones (+47.7%). Los bienes de consumo crecieron un 35.2%, mientras que los bienes de capital un 67.0%; impulsado por los bienes intermedios para manufactura e industria (+49.2%) y la factura petrolera (+70.6%), los bienes no duraderos (28.3%) así como transporte y comunicación (+64.5%).

4.5. Inversión extranjera directa

A junio 2021, los flujos acumulados de IED registraron USD366.5 millones, 2.2% mayor a los registrado en igual periodo del año anterior. Principalmente, por la recuperación en los flujos de la industria manufacturera para bienes de consumo e intermedios. Panamá con USD136 millones y EEUU con USD103 millones fueron los principales países con mayor flujo de inversión. En el contexto de la pandemia, con el aplazamiento de inversiones de capital en nuevos proyectos y la interrupción

en las cadenas de suministro, el sector construcción y tecnologías de la información continúan registrando considerables disminuciones de IED, 60.0% y 100.2%, respectivamente.

4.6. Remesas familiares

Al finalizar junio de 2021, las remesas familiares mostraron un crecimiento interanual del 45.3% y alcanzaron un acumulado de USD3,658.5 millones (20% del PIB). El BCR prevé que la continua reducción en la tasa de desempleo de latinos que viven en Estados Unidos y el reciente anuncio de la renovación del Estatus de Protección Temporal (TPS, por sus siglas en inglés) hasta el 31 de diciembre de 2022 favorezca la estabilidad en el envío de remesas familiares a El Salvador. El Gobierno de EEUU, a través del proyecto para el desarrollo de triángulo norte (inversión: USD4,000 millones); busca minimizar la migración; escenario que a futuro podría sensibilizar el flujo y dependencia de las remesas en la economía salvadoreña.

4.7. Sector Bancario

Durante el primer semestre de 2021, el sector bancario registró un modesto crecimiento del 3.4% (junio 2020: +8.8%). El desempeño del sector estuvo determinado por un ligero crecimiento en el índice de morosidad, amplias coberturas para créditos vencidos, sólidos niveles de solvencia, excesos de liquidez y una alta participación del portafolio de inversiones. La estrategia de posicionamiento adoptada por algunos bancos modificó el ranking local. Banco Cuscatlán S.A. se ubicó como el segundo banco más grande del país luego de fusionar los activos derivados de la compra de Banco Scotiabank S.A. Mientras que Banco Azul anunció la compra de Banco G&T continental El Salvador en julio de 2021.

La cartera de crédito reportó un crecimiento interanual modesto del 2.0% (diciembre 2020: 1.2%); principalmente determinados por créditos de empresa y menor medida consumo. El índice de morosidad se ubicó en 2.3% desde 1.7% en junio 2020. El indicador recoge el efecto del recuento de días mora y el levantamiento de medidas de apoyo económico a los afectados por COVID-19, que permitieron una suspensión transitoria de cuotas de pago durante los periodos de confinamiento.

En nuestra opinión, los bancos destinarán mayores recursos a sectores productivos con el objetivo de atender las necesidades de financiamientos que demanda la

recuperación económica. Prevemos que los créditos destinados al consumo tendrán una dinámica más lenta, en línea con la recuperación del empleo y la mejora en los ingresos familiares.

El nivel de cobertura de reservas pasó desde 205.1% en diciembre 2020, a 159.1% en junio 2021, afectada por el crecimiento de la mora mayor a 90 días. Parte de la cartera COVID-19, afectará los saldos de la cartera refinanciada debido al recálculo de días mora a partir de marzo 2021. La liquidez de los bancos continúa determinada por la captación de depósitos del público (+6.2%). Los bancos se han mostrado conservadores con el objetivo de proteger la liquidez. En este sentido, han destinado recursos a la acumulación de reservas y a cartera de inversiones cuya participación pasó de 7.0% a 15.2% en el lapso de dos años, principalmente colocados en títulos de gobierno.

Los ingresos operativos se expandieron de forma moderada en 1.1%. Los vinculados a inversiones mostraron un crecimiento del 57.3%, mientras que los provenientes de interés se contrajeron en 5.7%. Por su parte, los costos de operación reflejaron una reducción del 3.3%, lo cual incidió positivamente en la estabilidad del margen financiero. Como resultado de lo anterior las utilidades netas acumularon USD120 millones (+58.5%).

Con la entrada en vigencia de la Ley Bitcoin, en el corto plazo los bancos tratarán de ser conservadores a fin de evitar los desequilibrios entre sus activos y pasivos en bitcoins dentro del balance. En este sentido, buscarán convertibilidad inmediata a dólares ante la incertidumbre del funcionamiento del cripto activo en sus etapas iniciales. El previsible incremento del riesgo cambiario dirigirá a las entidades a buscar mecanismos de cobertura que les permitan mitigar pérdidas por volatilidad cambiaria. Los bancos han iniciado el proceso de adaptar algunos sistemas para medios de pago. Sin embargo, un reto mayor derivaría de desarrollar controles informáticos y sistemas contables que les permita operar con Bitcoin y dólares; lo cual estimamos se hará de manera gradual.

5. INFORMACIÓN SOBRE LA ENTIDAD

5.1. Reseña Histórica

Banco ABANK (antes Banco Azteca El Salvador S.A.), fue constituido en julio del 2007, de conformidad con la Leyes de la República de El Salvador y autorizada por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF). La escritura

fue inscrita en el Registro de Comercio con fecha 09 de agosto de 2007, iniciando operaciones a partir del 30 de julio de 2009. El Banco está regulado por la Ley de Bancos y demás leyes de aplicación general incluyendo lo relativo a los acuerdos e instructivos emitidos por el BCR y la SSF.

El Banco era subsidiaria de Banco Azteca S.A. México que forma parte del Grupo Salinas, corporativo mexicano. Sin embargo, en 2019, la Sociedad Perinversiones S.A. de C.V., de capital salvadoreño, adquirió las acciones del banco transformándose en ABANK. Sociedad Perinversiones S.A. de C.V. pertenece al Grupo Prologix del Grupo empresarial Salume, consorcio de reconocida trayectoria en El Salvador que actualmente, cuenta con operaciones en diversos sectores: alimentos, bebidas, automotriz, logística, bienes raíces, servicios financieros entre otros.

El 31 de mayo de 2019, el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero autorizó a la Sociedad Perinversiones S.A. de C.V., ser accionista directo por más del 10.0% del capital social de Banco Azteca El Salvador S.A., así mismo autorizó a dicha sociedad tener la calidad de accionista relevante del referido Banco.

El 25 de junio de 2019, se celebró la Junta General de Accionistas, donde se acordó cambiar la denominación social del Banco con el objetivo de operar bajo su nueva imagen. Durante el segundo semestre del 2019, el Banco realizó el lanzamiento de la nueva marca e imagen como Banco ABANK.

El 24 de septiembre de 2019, se procedió a materializar el traspaso de las acciones a la Sociedad Perinversiones S.A. de C.V., en un 99.99% de la propiedad accionaria, a partir de esa fecha, se convirtió en el accionista principal de Banco Azteca El Salvador, S.A., ahora Banco ABANK, S.A.

5.2. Perfil de la Entidad

ABANK inició ante la oportunidad derivada del bajo nivel de bancarización en El Salvador, orientado al sector de bajos ingresos que en su mayoría no es atendido por los bancos tradicionales; brindando oportunidades de financiamiento, ahorro formal y cobertura de seguros a través de productos sencillos y accesibles enfocados en ajustarse a sus necesidades.

El Banco fundamenta sus operaciones en las actividades de intermediación financiera, obteniendo fondos a través de depósitos y cualquier otra operación pasiva, obligado a cubrir el principal, interés y otros accesorios de dichos

fondos, para su colocación al público en operaciones activas de crédito. ABANK se posiciona en el último lugar de un ranking de 13 bancos en la industria local por tamaño de activos y por utilidades registradas al cierre de junio 2021, con una participación de mercado de 0.5% y 0.6% respectivamente.

En lo referente a proyectos estratégicos, el Banco está trabajando en un plan de transformación digital que le permita procesos de colocación más eficientes, el objetivo es convertirse en un banco 100.0% digital. En línea con lo anterior, están próximos a lanzar la APP móvil, la cual se encuentra actualmente en proceso de autorización por parte del regulador local. Asimismo, proyectan para el próximo año incursionar en el segmento PYME, la meta es una cartera compuesta en un 50.0% por PYME y 50.0% microcrédito.

5.3. Gobierno Corporativo

El Banco cuenta con un Código de Gobierno Corporativo que establece la estructura, responsabilidades, funciones y políticas aplicables a la Junta General de Accionistas, Junta Directiva, Alta Gerencia, así como a sus respectivos comités. La Junta General de Accionistas está formada por 10 socios, el principal accionista corresponde a sociedad Perinversiones S.A. de C.V. con una participación accionaria del 99.9%; la porción restante corresponde a personas naturales.

La máxima autoridad del Banco es la Junta General de Accionistas, la cual delega en la Junta Directiva la dirección ejecutiva, ejerciendo funciones de administración, dirección y control. Supervisa a la Dirección Ejecutiva y aprueba objetivos, políticas, normas y planes. Parte de sus funciones es ejecutada por Comités especializados. La junta directiva deberá estar conformada por no menos de tres miembros y no más de ocho con conocimientos y experiencia relevante en la actividad bancaria y serán nombrados por la Junta General de Accionistas por un periodo de 3 años, con la opción de ser reelectos.

Para contar con el respaldo y análisis en la toma de decisiones, una adecuada supervisión y control en la administración del Banco, la Junta Directiva tiene la facultad de crear comités consultivos de apoyo y técnicos. Dichos comités estarán integrados por uno o más miembros de la Junta Directiva, Alta Gerencia y asesores externos.

En la actualidad la Junta Directiva está conformada por los siguientes miembros:

Junta Directiva	
Director presidente	Juan Carlos Lima Moreno
Director vicepresidente	Adolfo Miguel Salume Barake
Director secretario	Francisco Orantes Flamenco
Primer director propietario	Eric Wilfredo Larreynaga Cruz
Director suplente	Cristóbal Alexis Gómez Martínez
Director suplente	Julio Eduardo Payes Gutiérrez
Director suplente	William Manuel Orellana Torres

Fuente: Información suministrada por el Banco

La Junta Directiva constituye, por mandato a lo establecido en las normas prudenciales de Gobierno Corporativo en las entidades financieras, el Comité de Riesgos, Auditoría y de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo; y voluntariamente establecerá los Comités que considere necesarios.

Los Comités que se establecen son:

Comités de Junta Directiva

- Comité de Auditoría.
- Comité de Riesgos.
- Comité de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo.
- Comité de Activos y Pasivos.
- Comité de Crédito.

Las direcciones y puestos gerenciales están integrados de la siguiente manera:

Cargo	Nombre
Director Ejecutivo	Juan Carlos Lima Moreno
Director de Finanzas	Marco José Mendoza Zacapa
Director de Sistemas y Operaciones	Jelpi Remberto Larios Rubio
Director de Recursos Humanos	Rebeca María Guzmán de Olano
Director de Banca de Consumo	Luis Ernesto Arévalo Morales
Director de Cobros	Luis Alfredo Chacón Monterrosa
Gerente Legal	Francisco Ignacio Argumedo Lagos
Gerente de Riesgos	Joel Antonio Vásquez Salazar
Gerente de Productos	Erika Esmeralda Valle de Carranza

Fuente: Información suministrada por el Banco.

El Banco cuenta con una Gerencia de Riesgos, cuyo objetivo principal es identificar, medir, controlar, monitorear e informar los riesgos inmersos en el desarrollo de sus operaciones. La dirección es independiente de las demás unidades de negocio, condición que permite evitar conflictos de interés y asegura una adecuada separación de funciones. Dentro de sus responsabilidades esta que sus informes sean conocidos por la Junta Directiva y por el Comité de Riesgos.

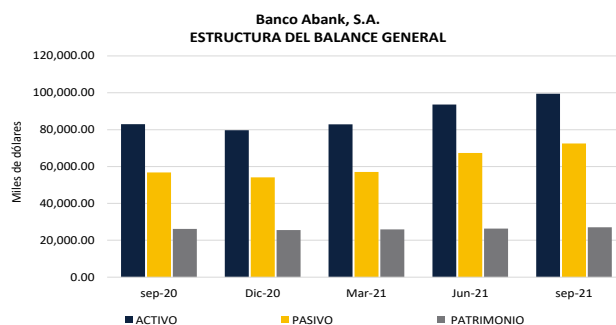
6. ANÁLISIS FINANCIERO Y DE GESTIÓN

Los estados financieros considerados en este reporte son presentados de acuerdo con las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales prevalecen cuando existen conflictos con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los estados financieros comprendidos en el período diciembre 2020, fueron auditados por una firma de auditoría independiente registrada ante el regulador local, la cual otorgó una opinión limpia. Los estados financieros a marzo, junio y septiembre no son auditados.

6.1. Estructura financiera

En un lapso de un año, los activos totales se expandieron a un ritmo de 19.9% (septiembre 2020: +4.7%) y acumularon un saldo de USD99.5 millones al cierre de septiembre de 2021. La cartera crediticia bruta continua ejerciendo el dominio dentro de la estructura de balance al concentrar el 74.9% de los activos totales, seguido de cajas y bancos (13.2%) e inversiones financieras (4.2%).

Los pasivos han estado determinados por una estructura de fondeo, concentrada en la captación de depósitos del público. Al cierre de septiembre 2021, la deuda total acumuló un saldo de USD72.5 millones, creciendo de forma interanual 27.6%, mientras que el sector presentó un crecimiento del 7.0%.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

Los recursos propios experimentaron una expansión interanual de 3.2% para consolidar un saldo de USD27.0 millones (septiembre 2020: USD26.2 millones). En términos de composición, el capital social pagado representó el 75.3% seguido de reserva y resultados acumulados con el 24.7%. El patrimonio ofrece un soporte sólido de capital que le ha permitido al Banco rentabilizar su modelo de negocios.

6.2. Administración de riesgos

6.2.1. Riesgo cambiario

Históricamente, el Banco no ha enfrentado riesgos materialmente importantes de tipo de cambio debido a que su balance esta expresado en dólares estadounidenses. La entrada en vigencia del Bitcoin como moneda de curso legal genera una alternativa de medio de pago e inversión al entorno económico salvadoreño. Al respecto, el Banco ha optado por una posición conservadora al generar una convertibilidad inmediata a dólares de los pagos que recibe en Bitcoin. A la fecha del reporte, el volumen transaccional del cripto activo ha sido marginal y no ha incidido en asunciones de riesgos mayores para el Banco. SCRiesgo monitoreará el comportamiento del riesgo cambiario relacionado al Bitcoin.

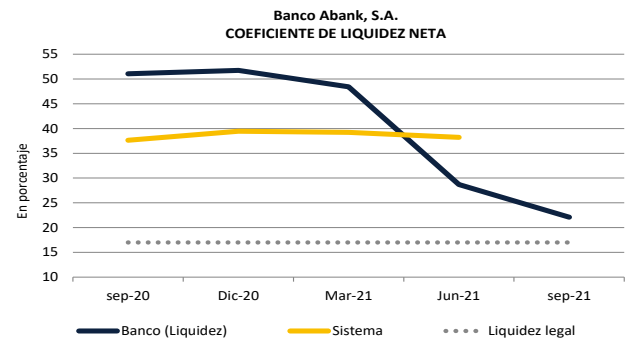
6.2.2. Riesgo de tasa de interés

El Banco administra el riesgo de tasa de interés a través de evaluaciones mensuales, analizando posibles ajustes en la tasa máxima conforme a la Ley de Usura. Adicionalmente, realizan modelos con diferentes escenarios variando las tasas de interés, principalmente con el objetivo de establecer acciones de manera oportuna y evitar potenciales impactos en los ingresos.

La Institución protege sus márgenes a través de los esquemas de contratación con facultades para ajustarlas de acuerdo con las condiciones del mercado. Asimismo, efectúan arreglos estructurales en costos operativos, modificación a tasas límites de depósitos a plazo y la reorientación de esfuerzos mercadológicos para productos pasivos de menor costo. En nuestra opinión, el estrés económico originado por el COVID-19, restringe momentáneamente la flexibilidad de ajustar tasas de manera oportuna, dificultando trasladar los incrementos en los tipos de interés pasivos a los activos.

6.2.3. Riesgo de liquidez

La reducción de los porcentajes de requerimientos de reservas de liquidez desde marzo 2020, generó un aumento en la liquidez del Banco durante todo el año 2020, sin embargo, al cierre de septiembre 2021, la liquidez inmediata (disponibilidades + inversiones) mostró una contracción interanual de 33.9%, acumulando un saldo de USD17.4 millones, derivado de la disminución en el portafolio de inversiones (-56.2%) y la cuenta de cajas y bancos (-21.1%), lo cual está en línea con las estrategias de crecimiento en las colocaciones. La mayoría de las disponibilidades corresponden a depósitos en el banco central y en menor medida a efectivo y depósitos en entidades financieras.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

Las inversiones acumularon un total de USD4.2 millones, disminuyendo de forma interanual en 56.2%, esta contracción deriva de la finalización de la normativa temporal que permitió la reducción de los porcentajes de constitución de reservas para inyectar liquidez al sistema financiero nacional, normativa que tenía vigencia hasta junio de 2021. En este sentido, los activos líquidos representaron el 17.5% de los activos totales, disminuyendo desde la participación de 31.7% reportada un año atrás. El coeficiente de liquidez neta mostró una contracción al ubicarse en 22.1% desde 51.1% de un año atrás. La baja del indicador obedece al crecimiento a dos dígitos de la cartera crediticia.

El análisis de vencimiento mostró descalces moderados en sus activos y pasivos estructurales en las bandas individuales de 31 a 360 días. Esto es explicado por un plazo de colocación mayor de créditos versus el plazo de las obligaciones pasivas. Sin embargo, registró escenarios positivos en las primeras tres bandas de forma acumulada, cumpliendo con el requerimiento de la normativa local. SCRiesgo considera, que el Banco presenta adecuados

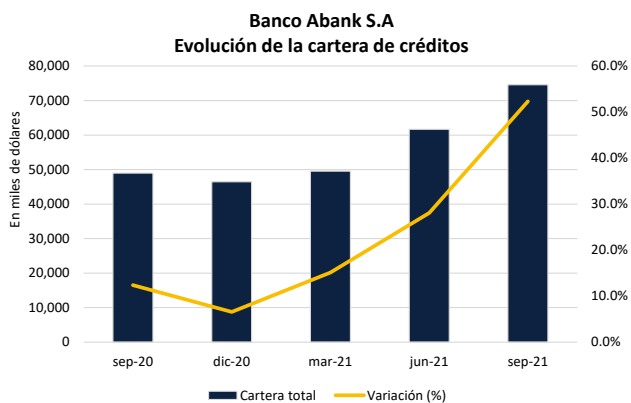
niveles de liquidez, que permitirían en un futuro previsible enfrentar sus obligaciones en el corto plazo.

Banco Abank: Indicadores de liquidez y fondeo						
Liquidez y Fondeo	sep-20	dic-20	mar-21	jun-21	sep-21	Sector
Disponibilidades + Inversiones / Activo Total	31.7%	33.6%	31.7%	24.2%	17.5%	30.2%
Disponibilidades + Inversiones / Obligaciones Financieras	46.4%	51.8%	46.2%	33.8%	24.0%	34.9%
Coefficiente de liquidez neta (SUPER)	51.1%	51.7%	48.0%	28.7%	22.1%	N/D

Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

6.2.4. Riesgo de crédito

Las actividades de intermediación del Banco están orientadas a la colocación de préstamos a clientes que no son atendidos por la banca tradicional y sectores más vulnerables a la parte baja del ciclo económico. La cartera de créditos acumuló USD74.6 millones, 52.3% más que lo registrado en 2020, superando ampliamente el crecimiento mostrado por el sector (5.0%). El aumento de la cartera deriva de las estrategias del Banco de colocar créditos a clientes nuevos, estableciendo los análisis correspondientes para garantizar el cumplimiento del apetito al riesgo definido por el Banco.

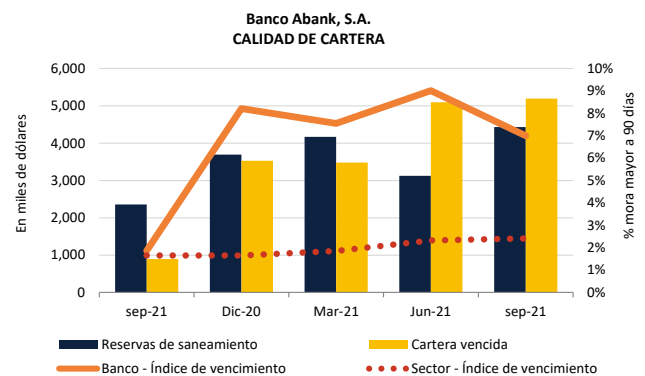


Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

Al cierre del periodo en análisis, el portafolio de créditos representó el 74.9% de los activos totales. Por tamaño de cartera, el Banco se ubica en la posición doce del ranking nacional del sistema bancario y concentra el 0.5% de la cartera total del sector. Por actividad económica, el portafolio crediticio está compuesto de la siguiente manera: comercio (52.5%), consumo (26.2%), tarjeta de crédito Pyme (12.6%) servicios (6.1%), agricultura (1.2%), construcción (0.6%), transporte (0.4%), industria manufacturera (0.2%) y electricidad (0.1%).

La actual crisis por COVID-19, impuso desafíos al Banco en lo referente a sanidad de la cartera de créditos, debido al deterioro de la capacidad de pago de sus deudores. ABANK implementó medidas temporales emitidas por el Ejecutivo para el diferimiento de cuotas y la suspensión del conteo de días mora, lo cual permitió un indicador de vencimiento de cartera bajo en los primeros meses del año 2020. A partir de marzo de 2021, entró en vigencia la normativa que regula el inicio del conteo de días mora y la gradualidad en la constitución de reservas para deudores afectados por la emergencia sanitaria, establecidos en diferentes plazos, según el sector.

La cartera vencida acumuló USD5.2 millones, cifra mayor en USD4.3 millones respecto a 2020. En este sentido, el índice de vencimiento se ubicó en 7.0%, desde 1.8% registrado en 2020, muy superior a la media sectorial de bancos comerciales (2.4%). De acuerdo a la SSF prudencialmente, este indicador no debería ser mayor al 4.0%. El Banco se posiciona con el mayor índice de morosidad en el sistema financiero local al cierre de septiembre 2021. Cabe señalar que el indicador ha mejorado respecto a junio 2021 cuando registró 8.3%.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

El incremento del indicador deriva del descongelamiento de los días mora y por el modelo de negocios del Banco al centrar sus operaciones en deudores ubicados en la base piramidal, sector de mayor riesgo respecto al usualmente atendido por la banca tradicional. Al cierre del año, la Entidad proyecta un indicador del 8.7% debido a que no se están realizando castigos de cartera. El Banco planea retornar a los promedios previos a la pandemia en 2022 favorecido por los crecimientos de cartera proyectados, principalmente por la implementación del producto PYME. Asimismo, el Banco ha reforzado la gestión de cobros a través de un canal de cobranza presencial, call center, y externalización de cartera.

Por su parte, las reservas de saneamiento acumularon un total de USD4.4 millones, 88.0% más que lo registrado un año atrás, a pesar del incremento en la constitución de reservas, la cobertura con reservas de la cartera en mora se ubicó en 85.3% desde 262.7% observado un año antes, producto del mayor crecimiento de la cartera vencida. El indicador promedió por abajo del mínimo prudencial establecido por el organismo de supervisión local (100.0%), sin embargo, se observa mejor respecto a junio 2021 (61.3%). A criterio de SCRiesgo, los niveles de cobertura deben aumentar como medida conservadora para absorber eventuales pérdidas esperadas.

Considerando el mercado objetivo, las concentraciones por deudor individual son bajas, los 25 primeros deudores representaron el 12.6% de la cartera bruta total, con un saldo de USD9.4 millones. Mientras que los primeros 5, acumularon un total de USD6.7 millones, 9.1% del portafolio total. La estructura del portafolio crediticio por categoría de riesgo A y B representaron el 88.6% de la cartera bruta, desmejorando frente al 92.3% de un año atrás. La cartera C, D y E pasó a 11.4% desde 7.7% en el lapso de un año. El desplazamiento de los créditos con categorías de menor riesgo a los de mayor riesgo impone desafíos al perfil crediticio del Banco.

Las reservas cubren en un 52.1% a la cartera pesada, ubicándose por abajo a lo registrado en el mismo periodo del año anterior (62.4%). Como factor adicional de mitigación de pérdidas esperadas, el Banco utiliza garantías fiduciarias, las cuales cubren en un 12.6% al portafolio crediticio. El restante 87.4% no posee garantía.

Al cierre de septiembre de 2021, la cartera refinanciada acumuló USD6.5 millones y representó el 8.7% de la cartera total. Históricamente, ABANK no mostraba créditos reestructurados y refinanciados en su estructura de balance debido a políticas de su accionista anterior. Sin embargo, a raíz de la crisis por COVID-19 y las medidas implementadas para mitigar los efectos de la pandemia, los deudores afectados optaron por el beneficio de reestructurar sus préstamos sin que esto afectara su calificación crediticia.

El entorno económico desafiante producto de la extensión de la pandemia podría presionar el perfil financiero del Banco, principalmente la calidad de los activos y la rentabilidad, debido al deterioro de la capacidad de pago de los deudores. SCRiesgo considera que el modelo de negocios de la Entidad, es sensible a las condiciones económicas y sociales actuales, y considera que se ha

intensificado por la extensión de la pandemia. Sin embargo, se valora de forma positiva, la capacidad que ha demostrado el Banco para resistir la volatilidad de un entorno operativo débil.

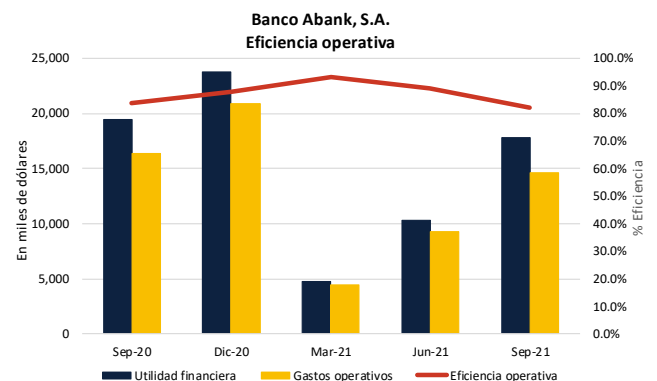
Banco Abank: Indicadores de calidad de activos						
Calidad de activos	sep-20	dic-20	mar-21	jun-21	sep-21	Sector
Reservas de saneamiento / Cartera vencida	262.7%	104.8%	119.8%	61.3%	85.3%	145.2%
Cartera vencida / Cartera bruta	1.8%	7.6%	7.0%	8.3%	7.0%	2.4%
Cartera vencida + activos Extraord. / Patrim.	-5.6%	-0.7%	-2.7%	7.5%	2.8%	-5.6%
Estimaciones / Créditos C, D y E	62.4%	61.8%	43.5%	18.1%	52.1%	N/D
Reservas / Cartera bruta	4.8%	8.0%	8.4%	5.1%	5.9%	3.5%

Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

6.2.5. Riesgo de gestión y manejo

ABANK presenta gastos operativos altos vinculados a su modelo de negocios, nicho de mercado atendido y el servicio que ofrece a través de su amplia base de asesores de crédito y red sucursales. La Institución ha realizado esfuerzos para contener sus gastos y contrarrestar los efectos de la crisis sanitaria. Al cierre de septiembre de 2021, los gastos operativos acumularon USD14.7 millones, 10.3% menos que lo registrado en 2020.

Los gastos de operación absorbieron el 74.0% de los ingresos, mejorando respecto a lo registrado un año atrás (76.0%) y comparando de forma negativa frente al sector de bancos comerciales (36.9%). La mayor parte del gasto es destinado a remuneraciones de funcionarios y empleados (46.7% del total), situación que responde a la administración de su red de agencias y puntos de servicios diseminados en todo el país.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

La eficiencia operativa presentó una mejoría al promediar 82.2% desde 83.9% de un año atrás y compara desfavorablemente frente al 54.8% del sector. El indicador ha mejorado debido a la disminución de los gastos

operativos (-10.3%), principalmente los relacionados a gastos de funcionarios y empleados (-14.6%).

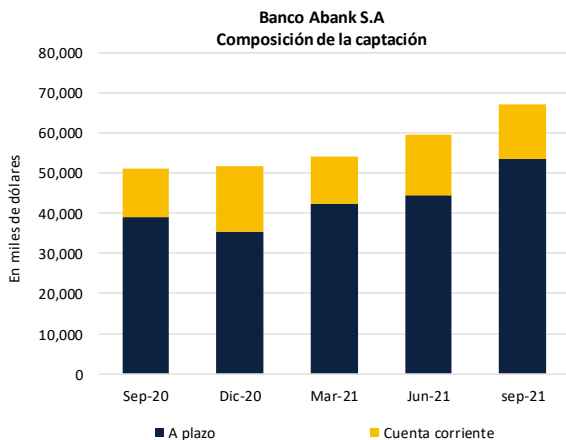
Los activos productivos cubren 4.4 veces a los gastos de estructura, observándose espacios de mejora frente a la media sectorial (32.7 veces). Por su parte, los gastos operativos a los activos promedios mejoraron a 21.4% desde 26.8% de un año atrás. ABANK ha realizado esfuerzos por contener sus gastos y mejorar las relaciones de eficiencia mediante la incorporación de nuevas tecnologías, optimización de procesos y la implementación de una transformación digital, la cual proyectan alcanzar el próximo año.

Banco Abank: Indicadores de gestión y manejo						
Gestión y manejo	sep-20	dic-20	mar-21	jun-21	sep-21	Sector
Costos en Reservas / Utilidad Financiera	10.1%	13.9%	30.3%	16.6%	17.6%	32.8%
Rotación Gastos Administrativos	3.4	3.3	4.1	4.3	4.4	32.7
Eficiencia operativa	83.9%	88.1%	93.2%	89.3%	82.2%	54.8%
Productividad de activos	26.8%	26.6%	21.8%	21.1%	21.4%	3.0%

Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

6.3. FONDEO

El Banco registró USD72.5 millones en pasivos, cifra que aumentó 27.6% sobre la base de septiembre 2020. El cambio corresponde al desplazamiento positivo de los depósitos a plazo (+37.5%). Los depósitos acumularon USD67.0 millones, 30.9% más que lo registrado en 2020. La estructura de depósitos está concentrada en un 73.8% en depósitos a plazo y 18.6% en cuenta corriente. A pesar de la crisis sanitaria, el Banco ha mostrado, dinamismo en la captación a plazo, derivado de las estrategias en tasas que la Entidad ha implementado para la atracción de depositantes.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

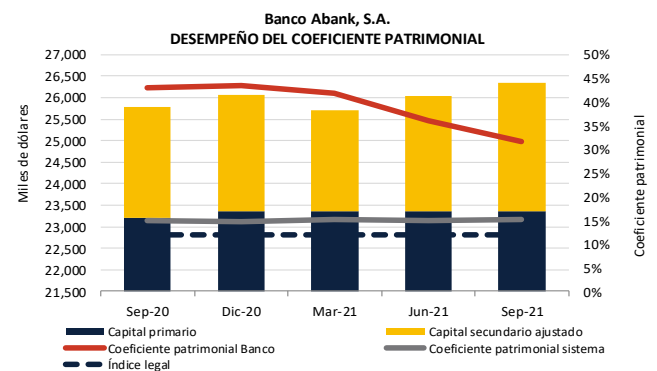
Los 20 mayores depositantes acumularon un total de USD24.8 millones y concentran el 37.0% de los depósitos

totales, mientras que los primeros cinco, concentraron el 22.8%, registrando un plazo promedio entre 60 y 360 días. El Banco proyecta, en un período de cinco años contar con un fondeo que ronde los USD200.0 millones, USD125.0 millones con financiamiento bancario y en el mercado de valores y USD75.0 millones en depósitos.

La estructura de fondeo está concentrada en depósitos, convirtiéndose en la principal fuente de financiamiento de la actividad crediticia. Debido a esto, la Institución tiene como objetivo diversificar su fondeo, evaluando alternativas que le permitan una mayor flexibilidad financiera y mejor manejo de la liquidez estructural. Principalmente a través de financiamiento con entidades financieras internacionales y locales, así como el mercado de valores. La administración ha decidido utilizar el mecanismo de titularización para obtener recursos a un plazo mayor.

6.4. CAPITAL

Al término del tercer trimestre de 2021, la suficiencia patrimonial en 31.7% es mayor en comparación al promedio de la industria (15.1%), aunque inferior a lo registrado un año atrás (42.9%). El indicador muestra una tendencia a la baja, reflejo del crecimiento de los activos ponderados por riesgo, donde la mayor participación corresponde al portafolio crediticio. Cabe señalar que el Banco registra el mayor índice de solvencia dentro del sistema bancario salvadoreño. Se valora de manera positiva el soporte de su principal accionista, Sociedad Perinversiones S.A. de C.V. en caso de ser necesario.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

El ratio de endeudamiento económico registró 2.7 veces, superior a lo observado en 2020 (2.2 veces) e inferior al promedio del sector (8.0 veces). A criterio de SCRiesgo, el Banco exhibe una posición patrimonial sólida, que favorece la capacidad de crecimiento y absorción de potenciales

pérdidas. El crecimiento del patrimonio continuará determinado por la calidad de sus activos crediticios y la generación interna derivada de sus operaciones.

Banco Abank: Indicadores de solvencia						
Solvencia	sep-20	dic-20	mar-21	jun-21	sep-21	Sector
Suficiencia patrimonial (SUPER)	42.9%	43.5%	41.9%	36.1%	31.7%	15.1%
Apalancamiento Productivo	2.8	2.7	2.8	3.0	3.2	8.8
Endeudamiento Económico	2.2	2.1	2.2	2.6	2.7	8.0

Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

6.5. Rentabilidad

Los ingresos operativos contabilizaron un saldo de USD19.8 millones y exhibieron una contracción anual de 7.8% (septiembre 2020: -10.8%), producto de la desaceleración de flujos provenientes del portafolio crediticio. Debido a la composición de sus activos, la principal fuente de ingresos son los intereses de préstamos y de inversiones, los cuales representaron de manera conjunta el 92.7% del total de ingresos de operación. Por su parte los costos por servicios financieros registraron USD2.0 millones, 1.5% menos que lo acumulado en 2020, producto de la disminución en la cuenta de otros servicios y contingencias (-50.9%).

La utilidad financiera acumuló USD17.9 millones y presentó una contracción interanual del 8.5%, derivado de la reducción de los ingresos. En este sentido, el margen financiero fue menor al ubicarse en 90.0% desde 90.7% de un año atrás, sin embargo, se mantiene por arriba del promedio del sector (67.3%). Por su parte, el Margen de Interés Neto (MIN) presentó una reducción al ubicarse en 27.8% desde 34.1% de un año atrás. (industria: 5.0%).

Históricamente, ABANK ha mostrado una utilidad operativa negativa, explicado por los elevados gastos operativos que demanda el modelo de negocios para la recuperación de cartera. Sin embargo, a septiembre de 2021, la Entidad ha logrado una utilidad operativa positiva (USD45.5 mil), debido a la reducción en los gastos operativos. El Banco enfrenta el reto de implementar estrategias que le permitan mantener márgenes operativos positivos.

La utilidad neta cerró con USD1.4 millones, saldo que reflejó una disminución de 11.2% respecto a 2020, producto de la contracción de los ingresos operativos y el aumento de los gastos por reservas de saneamiento. En este sentido, el retorno sobre activos y patrimonio se ubicaron en 2.1% y 7.2% respectivamente, inferior respecto a lo registrado un año atrás (ROA: 2.7% ROE:8.4%). Por su parte, el margen neto fue de 7.3% levemente inferior al 7.5% de 2020 y menor al promedio del sector de bancos comerciales (14.4%).

SCRiesgo estima que la rentabilidad se mantendrá presionada en el corto plazo por los costos crediticios mayores derivado del deterioro en la sanidad de la cartera. El Banco deberá implementar estrategias que le permitan incrementar sus operaciones buscando un adecuado manejo de la calidad de activos, esto ante el entorno operativo débil producto de la extensión de la pandemia.

Banco Abank: Indicadores de rentabilidad						
Rentabilidad	sep-20	dic-20	mar-21	jun-21	sep-21	Sector
Utilidad financiera / Activos Ponder. por riesgo	44.8%	41.5%	32.9%	30.9%	33.2%	7.7%
Margen de interés neto	34.1%	32.6%	25.5%	25.7%	27.8%	5.0%
Margen neto	7.5%	3.8%	5.3%	6.3%	7.3%	14.4%
Retorno sobre el activo (ROA)	2.7%	1.3%	1.4%	1.7%	2.1%	1.2%
Retorno sobre el patrimonio (ROE)	8.4%	4.0%	4.4%	5.6%	7.2%	10.8%

Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

SCRiesgo da servicio de clasificación de riesgo a este Emisor desde el año 2020. Toda la información contenida en el informe que presenta los fundamentos de clasificación se basa en información obtenida de los emisores y suscriptores y otras fuentes consideradas confiables por SCRiesgo. SCRiesgo no audita o comprueba la veracidad o precisión de esa información, además no considera la liquidez que puedan tener los distintos valores tanto en el mercado primario como en el secundario. La información contenida en este documento se presenta tal cual proviene del emisor o administrador, sin asumir ningún tipo de representación o garantía.

"SCRiesgo considera que la información recibida es suficiente y satisfactoria para el correspondiente análisis".

"La clasificación expresa una opinión independiente sobre la capacidad de la Entidad clasificada de administrar riesgos"

ANEXOS

ABANK

BALANCE GENERAL

(MILES DE US\$ DOLARES)

Información financiera (US\$ miles)	Sep-20	%	Dic-20	%	Mar-21	%	Jun-21	%	Sep-21	%
Balance general										
Activos										
Caja y bancos	16,685.9	20.1%	13,341.7	16.7%	14,702.5	17.7%	11,909.8	12.7%	13,172.0	13.2%
Inversiones financieras	9,588.8	11.6%	13,485.2	16.9%	11,586.4	14.0%	10,779.6	11.5%	4,201.5	4.2%
Reportos y otras operaciones bursátiles	-		-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Valores negociables	9,588.8		13,485.2	16.9%	2,695.0	3.3%	4,600.0	4.9%	2,200.0	2.2%
Valores no negociables	-		-	0.0%	8,891.5	10.7%	6,182.3	6.6%	2,001.5	2.0%
Préstamos (brutos)	48,967.5	59.0%	46,482.7	58.3%	49,563.9	59.8%	61,658.2	65.8%	74,585.6	74.9%
Vigentes	48,069.8	57.9%	42,954.6	53.9%	46,083.1	55.6%	56,559.1	60.4%	69,389.3	69.7%
Refinanciados o reprogramados	-		-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Vencidos	897.7	1.1%	3,528.1	4.4%	3,480.8	4.2%	5,099.1	5.4%	5,196.3	5.2%
Menos:										
Reserva de saneamiento	2,358.3	2.8%	3,696.3	4.6%	4,169.9	5.0%	3,126.1	3.3%	4,434.5	4.5%
Intereses incluidos en documentos	46,609.2	56.2%	42,786.4	53.7%	45,394.0	54.7%	58,532.2	62.5%	70,151.1	70.5%
Préstamos después de reservas	46,609.2	56.2%	42,786.4	53.7%	45,394.0	54.7%	58,532.2	62.5%	70,151.1	70.5%
Bienes recibidos en pago, neto de provisión	-		-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Inversiones accionarias	-		-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Activo fijo neto	3,008.4	3.6%	2,711.3	3.4%	2,362.2	2.8%	2,070.0	2.2%	3,220.9	3.2%
Otros activos	7,101.6	8.6%	7,422.1	9.3%	8,874.9	10.7%	10,352.2	11.1%	8,777.9	8.8%
TOTAL ACTIVO	82,993.8	100.0%	79,746.7	100.0%	82,920.0	100.0%	93,643.8	100.0%	99,523.5	100.0%
Pasivos										
Depósitos										
Depósitos en cuenta corriente	12,251.8	14.8%	16,303.3	20.4%	11,947.0	14.4%	15,362.9	16.4%	13,493.1	13.6%
Depósitos de ahorro	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Depósitos a la vista	12,251.8	14.8%	16,303.3	20.4%	11,947.0	14.4%	15,362.9	16.4%	13,493.1	13.6%
Cuentas a Plazo	38,905.9	46.9%	35,389.3	44.4%	42,214.7	50.9%	44,299.3	47.3%	53,495.4	53.8%
Depósitos a plazo	38,905.9	46.9%	35,389.3	44.4%	42,214.7	50.9%	44,299.3	47.3%	53,495.4	53.8%
Total de depósitos	51,157.7	61.6%	51,692.6	64.8%	54,161.6	65.3%	59,662.2	63.7%	66,988.5	67.3%
Banco de Desarrollo de El Salvador	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Préstamos de otros bancos	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Títulos de emisión propia	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Otros pasivos de intermediación	5,493.1	6.6%	2,396.0	3.0%	2,740.7	3.3%	2,826.2	3.0%	3,083.7	3.1%
Reportos y otras operaciones bursátiles	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	4,600.0	4.9%	2,200.0	2.2%
Otros pasivos	152.1	0.2%	79.4	0.1%	147.3	0.2%	250.0	0.3%	231.3	0.2%
Deuda subordinada	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
TOTAL PASIVO	56,802.9	68.4%	54,168.0	67.9%	57,049.6	68.8%	67,338.4	71.9%	72,503.5	72.9%
Interés minoritario	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
PATRIMONIO NETO										
Capital social	20,333.7	24.5%	20,333.7	25.5%	20,333.7	24.5%	20,333.7	21.7%	20,333.7	20.4%
Reservas y resultado acumulado	4,233.8	5.1%	4,233.8	5.3%	5,254.6	6.3%	5,245.0	5.6%	5,245.0	5.3%
Resultados del ejercicio	1,623.4	2.0%	1,011.2	3.8%	282.1	5.3%	726.7	6.3%	1,441.3	7.3%
TOTAL PATRIMONIO NETO	26,190.9	31.6%	25,578.7	32.1%	25,870.4	31.2%	26,305.4	28.1%	27,020.0	27.1%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	82,993.8	100.0%	79,746.7	100.0%	82,919.9	100.0%	93,643.8	100.0%	99,523.5	100.0%

ABANK

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

(MILES DE US\$ DOLARES)

Información financiera (US\$ miles)	Sep-20	%	Dic-20	%	Mar-21	%	Jun-21	%	Sep-21	%
Estado de resultado										
Ingresos de operación	21,520.8	100.0%	26,383.6	100.0%	5,352.7	100.0%	11,613.8	100.0%	19,837.6	100.0%
Intereses de préstamos	18,968.2	88.1%	23,372.2	88.6%	4,737.9	88.5%	10,285.3	88.6%	17,770.8	89.6%
Comisiones y otros ingresos de préstamos	290.2	1.3%	353.6	1.3%	0.2	0.0%	0.2	0.0%	0.2	0.0%
Intereses y otros ingresos de inversiones	352.4	1.6%	542.3	2.1%	231.6	4.3%	449.0	3.9%	626.8	3.2%
Reportos y operaciones bursátiles	0.2	0.0%	0.2	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Intereses sobre depósitos	203.4	0.9%	252.9	1.0%	51.2	1.0%	70.1	0.6%	71.9	0.4%
Utilidad en venta de títulos valores	164.3	0.8%	164.3	0.6%	-	0.0%	40.5	0.3%	40.5	0.2%
Operaciones en M.E.	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Otros servicios y contingencias	1,542.1	7.2%	1,698.1	6.4%	331.8	6.2%	768.7	6.6%	1,327.4	6.7%
Costos de operación	2,011.6	9.3%	2,624.7	9.9%	636.1	11.9%	1,271.1	10.9%	1,982.0	10.0%
Intereses y otros costos de depósitos	1,353.6	6.3%	1,853.2	7.0%	510.6	9.5%	1,032.8	8.9%	1,658.8	8.4%
Intereses sobre emisión de obligaciones	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Intereses sobre préstamos	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Pérdida en venta de títulos valores	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Operaciones en M.E.	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Otros servicios y contingencias	658.0	3.1%	771.5	2.9%	125.5	2.3%	238.3	2.1%	323.2	1.6%
UTILIDAD FINANCIERA	19,509.2	90.7%	23,758.9	90.1%	4,716.6	88.1%	10,342.7	89.1%	17,855.6	90.0%
Reserva de saneamiento	1,970.7	9.2%	3,308.7	12.5%	1,428.6	26.7%	1,718.6	14.8%	3,137.9	15.8%
UTILIDAD DESPUÉS DE RESERVAS	17,538.5	81.5%	20,450.2	77.5%	3,288.0	61.4%	8,624.1	74.3%	14,717.7	74.2%
Gastos de operación	16,362.4	76.0%	20,924.1	79.3%	4,397.3	82.2%	9,239.0	79.6%	14,672.3	74.0%
Personal	8,023.9	37.3%	9,966.4	37.8%	2,106.5	39.4%	4,507.3	38.8%	6,849.2	34.5%
Generales	7,138.0	33.2%	9,390.1	35.6%	1,934.0	36.1%	3,996.1	34.4%	6,676.3	33.7%
Depreciación y amortización	1,200.5	5.6%	1,567.6	5.9%	356.8	6.7%	735.6	6.3%	1,146.7	5.8%
Reservas de saneamiento	1,970.7	9.2%	3,308.7	12.5%	1,428.6	26.7%	1,718.6	14.8%	3,137.9	15.8%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	1,176.0	5.5%	(473.9)	-1.8%	(1,109.3)	-20.7%	(614.9)	-5.3%	45.5	0.2%
Otros ingresos netos	1,174.1	5.5%	1,969.5	7.5%	1,391.4	26.0%	1,341.6	11.6%	1,438.4	7.3%
Dividendos	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	2,350.1	10.9%	1,495.6	5.7%	282.1	5.3%	726.7	6.3%	1,483.8	7.5%
Impuestos y contribuciones	726.7	3.4%	484.4	1.8%	-	0.0%	-	0.0%	42.6	0.2%
Participación del ints minorit en Sub.	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
UTILIDAD DEL PERIODO	1,623.4	7.5%	1,011.2	3.8%	282.1	5.3%	726.7	6.3%	1,441.3	7.3%