

BANCO ABANK S.A.

Informe de mantenimiento de Clasificación de Riesgo

Sesión ordinaria: N° 6042022 del 22 de abril de 2022

Fecha de ratificación: 27 de abril de 2022.

Información Financiera: auditada al 31 de diciembre 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 de Banco ABANK (en adelante ABANK o el Banco), con información financiera auditada al 31 de diciembre de 2021.

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

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

*la calificación no varía respecto a la anterior.

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.”

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.
- Sólida adecuación patrimonial que permite al Banco generar crecimientos importantes de cartera y absorber pérdidas esperadas.
- 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.
- Incrementar los niveles de rentabilidad provenientes de su negocio fundamental.
- Aumentar el posicionamiento y participación en el mercado bancario a través de la diversificación de su oferta de productos y servicios.

“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.

- Mejorar los niveles de eficiencia operativa, impactados principalmente por su fuerte estructura de gastos. Estos últimos consumen una alta porción de la utilidad financiera.
- Avanzar en la estrategia de diversificación de sus fuentes de fondeo, en línea con la mejora del costo promedio de financiamiento y del perfil de vencimiento de su pasivo.

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.

Amenazas

- Entorno operativo retador, derivado de las crisis mundiales actuales.
- Cambios regulatorios pueden dificultar el ambiente operativo y de negocios.

3. CONTEXTO ECONÓMICO

3.1. Análisis de la plaza local

Durante el 2021, El Salvador consolidó una serie de resultados macroeconómicos, favorecido por la liberación de la demanda acumulada, luego de concluidas las restricciones de movilidad para prevenir contagios por COVID-19 en 2020. Esta condición generó un efecto rebote que contribuyó al crecimiento económico más alto de la última década. La buena gestión de la crisis sanitaria y un alto porcentaje de la población vacunada, permitió tasas administrables de contagios, lo cual brindó un buen margen de maniobra para la atención sanitaria. La reactivación económica contribuyó a minimizar el estrés en los sectores productivos, al tiempo que el enérgico consumo doméstico impulsado por las remesas familiares, y una fuerte inversión pública, favorecieron de forma conjunta la recuperación del empleo y el comercio exterior.

La histórica elevada deuda pública, y los persistentes déficits fiscales, agravados por los recursos económicos destinados a la atención sanitaria, continúan como las principales debilidades. Las calificaciones soberanas han sido ajustadas por debajo del grado de inversión (Moody's: Caa1 perspectiva negativa), y el creciente aumento del EMBI¹ (18/04/2022: 20.1%), han minimizado la capacidad para obtener financiamiento a tasas competitivas en los mercados de deuda internacionales. Las dificultades para encontrar financiamiento continúan obstaculizando las proyecciones de crecimiento a mediano plazo, dirigiendo la estrategia del Gobierno a la obtención de recursos de corto plazo (LETES y CETES); presionando más los compromisos de mayor exigibilidad.

Persiste el reto de culminar favorablemente las negociaciones con organismos multilaterales para formalizar acuerdos de financiamiento que permitan al país honrar el vencimiento del Eurobono 2023 (USD800.0 millones) en marzo del próximo año.

El Gobierno se encuentra en proceso de elaboración del marco normativo para la emisión del primer bono Bitcoin. En marzo se anunciaron un compendio de 52 reformas e iniciativas de ley con el propósito de mejorar el clima de negocios. Lo anterior, estaría acompañado del anuncio de la implementación de 10 impulsos para incentivar el crecimiento económico a través de la inversión pública en infraestructura por USD1,500 millones, fortalecimiento de la matriz energética, posicionamiento del turismo como polo de desarrollo, entre otros.

El país experimenta una creciente inflación (marzo 2022: 6.7%) derivado de los efectos globales post pandémicos, entre los que revisten importancia: la afectación de las cadenas de suministros (crisis de los contenedores) y el alza en los combustibles. También, el indicador ha sido exacerbado por el conflicto entre Rusia y Ucrania. Lo anterior, ha tenido una incidencia directa en los costos al alza del transporte; alimentos y materias primas. Con el objetivo de minimizar este impacto en la economía, el Gobierno salvadoreño ha propuesto 11 medidas anti inflación. Por su parte, EEUU a través de la Reserva Federal (FED), ha ajustado los tipos de interés al alza para tratar de controlar la inflación.

¹ Indicador de Bonos de Mercados Emergentes

3.2. Producción nacional

En 2021, la economía salvadoreña registró un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) del 10.3% (2020: -8.1%). El dinamismo experimentado fue producto de la reapertura económica, recuperación del empleo, un sólido desempeño de las remesas familiares y una muy buena dinámica de las exportaciones. Conforme al contexto internacional y las afectaciones económicas causada por la inflación el Banco Central de Reserva (BCR) proyecta un crecimiento económico de 3.2% para el 2022.

3.3. Finanzas públicas

Al cierre del 2021, los ingresos corrientes del Sector Público No Financiero (SPNF) registraron USD7,108.8 millones (+23.4%) y un +15.9% respecto de 2019. La reapertura económica ha resultado en la mayor recaudación de ingresos tributarios en los últimos 5 años, mientras que los ingresos no tributarios y de capital se mantienen con crecimientos moderados. Por su parte, el gasto total alcanzó USD8,424.5 millones (+12.2%), éste continúa creciendo a un mayor ritmo que el registrado antes de la pandemia, principalmente, por la partida destinada a suplir necesidades de gasto corriente y las inversiones realizadas para un eventual ecosistema bitcoin.

La deuda total del SPNF sumó USD21,698.7 millones en 2021 (75.5% del PIB); menor si se compara con el 85.8% de 2020. La deuda de largo plazo adquirida mayoritariamente con inversionistas extranjeros y la banca multilateral representó el 65.4%, seguido de las obligaciones previsionales (25.2%), así como letras y certificados del tesoro con el 9.4%. En el corto plazo, las emisiones de LETES y CETES para necesidades corrientes superaron los USD2,000 millones.

El déficit fiscal respecto al PIB incluyendo pensiones reportó un 5.6% al finalizar el 2021 (USD1,606.5 millones), el indicador continúa afectado por los recursos económicos para atender la crisis sanitaria, las medidas de alivio económico, el pago de intereses de deuda, incremento del gasto corriente y las dificultades para trasladar deuda de corto a largo plazo. El presupuesto 2022, considera USD1,430.6 millones para el servicio de la deuda, de los cuales sólo USD512.2 millones están destinados a la amortización de capital.

3.4. Comercio exterior

Durante 2021, las exportaciones registraron USD6,629.0 millones (+31.4%). Los sectores que lideraron el crecimiento de las ventas al exterior fueron las maquilas (+40.8%) y la industria manufacturera (+30.4%). Los principales destinos de las exportaciones se concentraron en Centroamérica (45.4%) y EEUU con el 32.5%. Por su parte, las importaciones totales sumaron USD15,076 millones (+46.0%); destaca el crecimiento de los bienes de consumo (+35.8%) e intermedios (+57.1%). El déficit de la balanza comercial fue de USD8,447.2 millones. Lo anterior, como resultado del aumento de los precios de diversas mercancías, así como el dinamismo de las importaciones para la producción y el consumo nacional.

3.5. Inversión extranjera directa

Al término del 2021, los flujos acumulados de IED registraron USD314.9 millones, 12.2% más a lo observado en igual periodo del año anterior. Este comportamiento está vinculado al aumento en la importación de bienes de capital para proyectos de generación de energía, ejecución de proyectos de construcción, así como las importaciones de equipos de transporte. Panamá con USD342.7 millones, EEUU con USD164.0 millones y España con USD122.0 millones fueron los países con mayor flujo de inversión.

3.6. Remesas familiares

Las remesas familiares registraron un ingreso récord de USD7,571.1 millones a diciembre de 2021, (+26.8%); y alcanzó una participación del 27.0% del PIB. Entre los factores que han contribuido al crecimiento destacan la recuperación económica y del empleo en EEUU y Europa. Las remesas constituyen una base robusta para satisfacer la demanda interna.

3.7. Sector Bancario

Durante el 2021, el desempeño del sector bancario estuvo determinado por un mayor dinamismo de la economía producto de la reapertura económica postpandemia, baja morosidad, amplias coberturas para créditos vencidos, estabilidad de los depósitos, robustos niveles de solvencia y una amplia liquidez.

El sector bancario registró un crecimiento anual de sus activos totales del 3.4%, los cuales suman USD21,051.3 millones a diciembre de 2021. La cartera crediticia mostró una expansión anual del 6.2% (diciembre de 2020: +1.2%);

explicada por el aumento en la demanda de crédito para empresa (+8.7%), seguido por el crédito de consumo (+4.5%) y vivienda (+3.7%). Por su parte, el índice de morosidad se ubicó en 1.9% desde 1.6% en diciembre de 2020.

En contraposición al freno de la demanda crediticia durante el confinamiento, el sistema bancario realizó un proceso de reconversión moderada de sus activos productivos, migrando recursos hacia activos de mayor liquidez. Esta estrategia, incentivó el crecimiento de las inversiones financieras a través de la adquisición de títulos del Gobierno en LETES y CETES. Gran parte de las liberaciones de reservas de liquidez autorizadas por el Banco Central de Reserva (BCR) en 2020, fueron invertidas en dichos títulos de Gobierno. Al finalizar 2021, la participación respecto a los activos productivos aún se mantiene; lo que alinea el riesgo de estos portafolios a los del Soberano, cuyas notas crediticias se han degradado en el último año.

La transición de depósitos a plazo hacia colocaciones a la vista favoreció el costo promedio de fondeo y una mayor desconcentración de depósitos. La necesidad de trasladar recursos a una disponibilidad más inmediata por los depositantes en periodos de crisis, ha originado una mayor concentración en las dos primeras bandas de 30 días a 60 días del calce de plazos. Al finalizar el 2021, las disponibilidades más inversiones financieras registraron USD6,618.1 millones. Entre diciembre de 2019 y 2020, las inversiones crecieron 119.7% (diciembre 2021: -5.4%) y representaron el 13.2% del balance. El coeficiente de liquidez neta se ha mantenido estable, promedió 36.4%. Por su parte, la relación de préstamos a depósitos se ubicó en 87.8%, reflejo de la preferencia de los bancos por fondearse con recursos proveniente de depósitos del público.

Históricamente, la solvencia del sector ha sido robusta, su límite regulatorio (12.0%), figura como el más exigente en comparación con sus pares de la región. A diciembre de 2021, el indicador de coeficiente patrimonial se ubicó en 15.2% (2020: 14.8%). En nuestra opinión, el riesgo de solvencia del sector está gestionado adecuadamente; y se enfatiza que la mayoría de bancos están representados por franquicias sólidas que implementan controles y estándares internacionales a través de sus casas matrices. Se señala como espacio de mejora la adopción gradual de los estándares de Basilea III, para una mejora en la calibración de activos ponderados de riesgo.

Los ingresos de operación registraron un aumento del 3.3%, soportado por el incremento experimentado en aquellos vinculados a inversiones, mientras que los provenientes de

interés se contrajeron en 3.6%. Por su parte, los costos de operación crecieron en menor medida en 1.7%, lo cual incidió positivamente en la estabilidad del margen financiero (67.1%). Como resultado de lo anterior y aunado a los mayores ingresos extraordinarios (+248.8%) generados principalmente por la liberación de reservas para riesgo crediticio, las utilidades netas acumularon USD255.7 millones (+83.9%).

En nuestra opinión, los bancos seguirán destinando 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 limitados por los efectos inflacionarios.

4. INFORMACIÓN SOBRE LA ENTIDAD

4.1. Reseña Histórica

Banco ABANK inició operaciones en el año 2009, bajo el nombre de Banco Azteca El Salvador, S.A. orientado inicialmente al sector informal del país, que en su mayoría no es atendida por la banca tradicional. 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 Banco Central de Reserva (BCR) y la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF).

En el año 2019, Sociedad Perinversiones S.A. de C.V que pertenece al Grupo empresarial Salume, consorcio de reconocida trayectoria en El Salvador que actualmente, cuenta con operaciones en diversos sectores como alimentos, bebidas, automotriz, logística, bienes raíces, servicios financieros entre otros, adquirió las acciones del Banco, transformándolo en ABANK.

El 31 de mayo de 2019, el Consejo Directivo de la SSF 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.

4.2. Perfil de la Entidad

ABANK es un banco con capital 100.0% salvadoreño, que pertenece a la Sociedad Perinversiones S.A. de C.V. Tiene como propósito impulsar el crecimiento económico de sus clientes, 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.

La misión y finalidad principal del Banco es permitir el progreso financiero de sus clientes a través de servicios financieros simples e innovadores. Al cierre del año 2021, cuenta con 600 colaboradores, 650 puntos de pago y una red de 28 agencias distribuidas en todo el país, con un amplio horario de atención. Por tamaño de activos, ABANK se posiciona en el último lugar de un ranking de 13 bancos en la industria local, concentrando el 0.5% del total de activos, por utilidades se ubica en el onceavo lugar con una participación del 0.8% de las utilidades del sector.

Se destaca, la autorización por parte de la SSF de la constitución de la controladora (Inversiones Financieras Grupo ABANK S.A). Actualmente se encuentran en proceso de inscripción en la bolsa de valores como emisor. Asimismo, se están iniciando los trámites para la integración de cada una de las sociedades (Banco Abank, Aseguradora Abank y la SAC Constelación) al grupo financiero.

En lo referente a proyectos estratégicos, el Banco está trabajando en un plan de transformación digital que le permita procesos de colocación más eficientes. En línea con lo anterior, están próximos a lanzar una cuenta de ahorro digital en el segundo trimestre del año y la APP móvil, la cual se encuentra actualmente en proceso de autorización por parte del regulador local.

Para el cuarto trimestre del año, proyectan el lanzamiento de un nuevo medio de pago a través de la plataforma *Quick Pay*, que permitirá a través de códigos QR realizar compras y pagos sin necesidad de contar con una tarjeta de débito o crédito. Asimismo, proyectan digitalizar el segmento PYME

a través de una plataforma virtual dirigida exclusivamente a este sector.

4.3. Gobierno Corporativo

El Banco implementa adecuadas prácticas de gobierno corporativos alineadas con las exigencias de la regulación local. Se rige por su manual de gobierno corporativo, leyes específicas que regulan su funcionamiento y demás normativa interna. La máxima autoridad es la Junta General de Accionistas, en las disposiciones legales, pacto social y en el código corporativo se establecen sus derechos, responsabilidades y beneficios. Está formada por 10 socios, el principal accionista sociedad Perinversiones S.A. de C.V. cuenta con una participación accionaria del 99.9%; la porción restante corresponde a personas naturales.

La Junta Directiva es el órgano colegiado encargado de la administración del Banco, ejerce funciones de supervisión, dirección y control; es nombrada por la Junta General de Accionistas y deberá estar conformada por no menos de tres miembros y no más de ocho por un periodo de 3 años, con la opción de ser reelectos. Los directores cuentan con amplia experiencia en banca y participan activamente en la definición de las estrategias, gestión operativa y monitoreo de los diferentes riesgos. Al cierre de 2021, 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 Payés Gutiérrez
Director suplente	Jaime Fernando García-Prieto Figueroa
Director suplente	William Manuel Orellana Torres

Fuente: Información suministrada por el Banco

El Banco cuenta con una política aprobada por la Junta Directiva denominada "Política para el Desarrollo Procedimental y Sistema de Control Interno" con la finalidad de definir el marco procedimental para la elaboración de políticas, procesos, procedimientos y guías de usuario, enfocado a la eficiencia y eficacia operativa de cada una de las áreas, conformando el sistema de control interno del Banco. Dichas políticas son aprobadas por la Junta Directiva e informadas a la SSF.

La Alta Gerencia es responsable de la implementación de las políticas y controles internos aprobados por la Junta Directiva, velar por su ejecución e informarlo a la misma. En la estructura organizacional, destaca el director ejecutivo, directores y gerencias especializadas con clara separación de funciones, los ejecutivos poseen alta experiencia en banca. A diciembre de 2021, está integrada 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

La gestión integral de riesgos, es responsabilidad de la Gerencia de Riesgo y es la encargada de monitorear las exposiciones vinculadas a riesgo de crédito, liquidez, mercado, operacional, legal y reputacional. Dicha gerencia, es independiente de las unidades de negocio e informa directamente a la Junta Directiva. Dentro de sus responsabilidades esta que sus informes sean conocidos por la Junta Directiva y por el Comité de Riesgos.

El Banco tiene en funcionamiento cinco comités en los que participan miembros de Junta Directiva y de la Alta Gerencia, dentro de los cuales están: riesgos; auditoría; activos y pasivos; crédito y prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo. La exposición al riesgo está contenida por la experiencia, conocimiento del mercado y tipo de productos ofrecidos. Las actividades son ejecutadas y supervisadas por profesionales calificados, que gestionan razonablemente todas las categorías de riesgo y líneas de negocios desarrolladas.

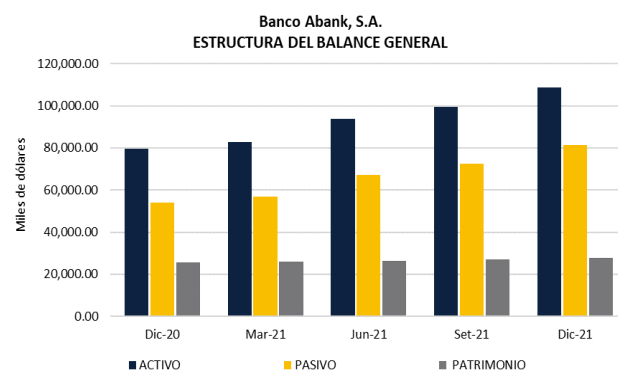
5. ANÁLISIS FINANCIERO Y DE GESTIÓN

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 y 2021, fueron auditados por una firma independiente registrada ante el regulador local, la cual otorgó una opinión limpia. Los estados financieros a marzo, junio y septiembre no son auditados.

5.1. Estructura financiera

A diciembre de 2021, los activos totales se desplazaron en 36.5% (diciembre 2020: +2.7%), principalmente por la importante expansión de la cartera crediticia (+80.0%), mientras que el sector promedió un crecimiento del 3.4%. Los activos del Banco reportaron un saldo de USD108.9 millones, concentrados en su mayoría en el portafolio crediticio (76.9%) y en menor medida en activos líquidos (18.1%).



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

Los pasivos totales acumularon un saldo por USD81.2 millones, registrando un incremento interanual del 50.0% (diciembre 2020:+4.1%) al cierre de diciembre 2021. El fondeo continúa concentrado en depósitos a plazo (84.3% del total de depósitos) y en menor medida en captaciones a la vista (15.7%) Históricamente ABANK ha centrado su fondeo en recursos del público, sin embargo, dentro de las estrategias de diversificación de financiamiento, la Entidad ha decidido utilizar fondeo bancario y la captación de recursos en el mercado de valores a traves de las figuras de titularización y papel bursátil, actualmente se encuentran en proceso de otorgamiento de asiento registral por parte de la SSF.

El patrimonio aumentó en 7.9% de manera interanual (diciembre 2020: -0.2%), consolidando un monto de USD27.6 millones. El crecimiento es explicado por la mayor generación de utilidades. En términos de composición, el capital social pagado representó el 73.6%, seguido de

reserva y resultados acumulados con el 26.4%. SCRiesgo considera que, el patrimonio brinda capacidad de absorción de pérdidas esperadas.

5.2. Administración de riesgos

El Banco cuenta con herramientas técnicas de análisis para la evaluación y clasificación de la cartera crediticia. Realiza pruebas de estrés para completar criterios claves de análisis para la gestión de riesgos crediticios, liquidez, solvencia y de mercado. Ha diseñado modelos para la gestión de los diferentes riesgos. La Gerencia de Riesgos cuenta con marco cuantitativo de apetito al riesgo aprobado por el Comité de Riesgos y Junta Directiva, el cual busca mantener un nivel de riesgo óptimo para el segmento de mercado atendido, manteniendo un perfil conservador de inversión.

La Institución cuenta con un modelo para la gestión del riesgo de tipo operacional, su personal cuenta con todas las facultades técnicas y analíticas para el desarrollo y pleno seguimiento. La gestión se favorece de la adecuada segregación de funciones, monitoreo, transacciones, requerimientos regulatorios y políticas de seguridad. El Banco ha generado avances importantes para transmitir una cultura de riesgos y utiliza metodologías específicas para medir y controlar el apetito de riesgo, asumir nuevas posiciones de negocios y evaluar posibilidades de crecimiento.

5.2.1. Riesgo cambiario

Históricamente, Banco ABANK 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.

5.2.2. Riesgo de Tasa de Interés

Para el Banco la principal exposición de tasas de interés proviene de los préstamos otorgados y las obligaciones adquiridas con sus proveedores financieros. El robusto

margen de intermediación y la facultad de ajustar las tasas de interés de acuerdo con las condiciones del mercado, favorece la gestión de activos y pasivos sensibles a variaciones. Asimismo, el riesgo se ve mitigado por el bajo financiamiento de ABANK con entidades financieras.

El riesgo de tasas de interés es abordado por la Gerencia de Riesgos a través de diferentes herramientas técnicas que optimizan el control de activos y pasivos sensibles a tasas; además, se desarrollan escenarios de sensibilidad que les permiten reproducir variaciones en los tipos de interés y su potencial impacto en el patrimonio y el margen financiero.

5.2.3. Riesgo de liquidez

Ante la crisis provocada por la pandemia, el BCR emitió normativa técnica que permitió la reducción temporal de las reservas, lo que generó al Banco incrementos de la liquidez en 2020. Dicha normativa tenía vigencia hasta junio de 2021. Cabe destacar que el pasado 21 de febrero de 2022, el Comité de Normas del BCR, aprobó una norma temporal para el cálculo de las reservas de liquidez sobre depósitos y otras obligaciones, reduciendo en 50.0% el saldo que las entidades financieras poseen en el BCR, esta norma tendrá vigencia hasta agosto de 2022.

En ese sentido, la Entidad ha mantenido una liquidez apropiada de acuerdo a su modelo de negocios. A diciembre de 2021, las disponibilidades (caja y bancos más inversiones) significaron el 18.1% de los activos totales y cubrieron el 24.3% de las obligaciones financieras. Mientras que el sector promedió 31.4% y 36.3%, respectivamente. El mayor ritmo de expansión del negocio crediticio ha implicado que estos indicadores promedien por debajo de la industria. Por su parte, el coeficiente de liquidez neta se ubicó en 21.8% desde 51.7% reportado en 2020.

La mayoría de las disponibilidades en efectivo corresponden a depósitos en el banco central (69.5% del total de caja y bancos) y en menor medida a depósitos en entidades financieras locales y extranjeras. Por su parte, el portafolio de inversiones acumuló un saldo por USD3.5 millones, 74.0% menos respecto a 2020, con una participación del 3.2% del activo total y un rendimiento promedio del 7.8%. Cabe destacar que, el 95.4% de las inversiones corresponden a títulos del Gobierno (LETES, CETES y Eurobonos). La disminución en las inversiones deriva de la finalización de las medidas de alivio que permitieron la liberación de reservas. En este sentido, el Banco ha retornado a su apetito habitual en lo referente a su cartera de inversiones.

La dependencia en depósitos del público le permite al Banco, mantener un costo de fondeo bajo para el financiamiento de sus inversiones en cartera; lo cual se materializa en un amplio margen financiero. A diciembre de 2021, la relación de préstamos netos a depósitos se ubicó en 102.4% mayor al 82.8% de un año atrás (sector: 87.8%). Cabe destacar que el porcentaje de renovación de los depósitos a plazo fue de 99.2%.

El análisis de vencimiento mostró descalces moderados en sus activos y pasivos estructurales en las bandas individuales de 31 a 360 días, 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.

ABANK, exhibe adecuados niveles de liquidez, que permitirían en un futuro previsible enfrentar sus obligaciones en el corto plazo. Asimismo, administra su liquidez diariamente con una metodología y modelos que contienen información sobre las necesidades de colocación y captación de fondos, tomando en cuenta el resultado de la posición de encaje establecido por el regulador.

Banco Abank: Indicadores de liquidez y fondeo						
Liquidez y Fondeo	dic-20	mar-21	jun-21	sep-21	dic-21	Sector
Disponibilidades + Inversiones / Activo Total	33.6%	31.7%	24.2%	17.5%	18.1%	31.4%
Disponibilidades + Inversiones / Obligaciones Financieras	51.8%	46.2%	33.8%	24.0%	24.3%	36.3%
Coefficiente de liquidez neta (SUPER)	51.7%	48.0%	28.7%	22.1%	21.8%	36.4%

Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

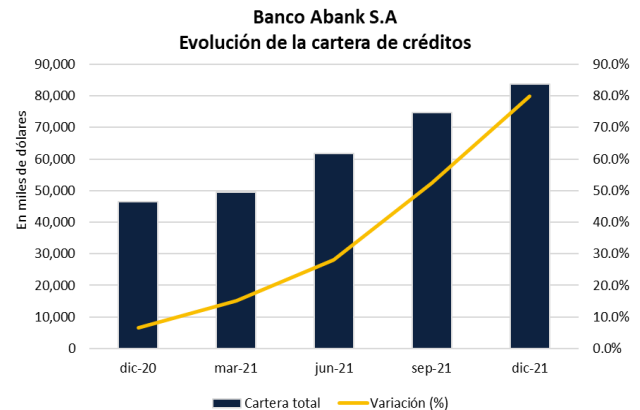
5.2.4. Riesgo de crédito

Durante el año 2021, la gestión de riesgo crediticio se enfocó en la implementación de herramientas de originación óptimas junto con una metodología de clasificación de clientes, estableciendo los análisis correspondientes para garantizar el cumplimiento del apetito al riesgo definido por el Banco. La evolución de la cartera de préstamos ha estado en función de las oportunidades de negocio, la diversificación hacia el sector Pymes y la implementación de estrategias de colocación a clientes nuevos y existentes.

A diciembre de 2021, la cartera bruta exhibió una importante expansión de 80.0% (diciembre 2020: +6.5%), acumulando un saldo por USD83.7 millones, superando ampliamente el crecimiento mostrado por el sector (6.2%). ABANK presentó el mayor incremento interanual del sistema bancario local, explicado por las estrategias de diversificación y optimización del portafolio crediticio, entre

las cuales destacan: la incorporación de equipos adicionales de fuerza de venta, el incremento del ticket promedio hasta USD6.0 mil y la digitalización de los procesos de originación, aprobación y desembolso.

Asimismo, el Banco ha decidido incursionar en el sector PYME, sin dejar de lado su nicho principal de mercado. Al cierre de 2021, la Entidad registró un 85.2% de cartera en microcrédito y un 14.8% en PYMES. La proyección para los próximos cinco años es alcanzar un portafolio conformado en un 42.0% por el segmento PYME y 58.0% microcrédito.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

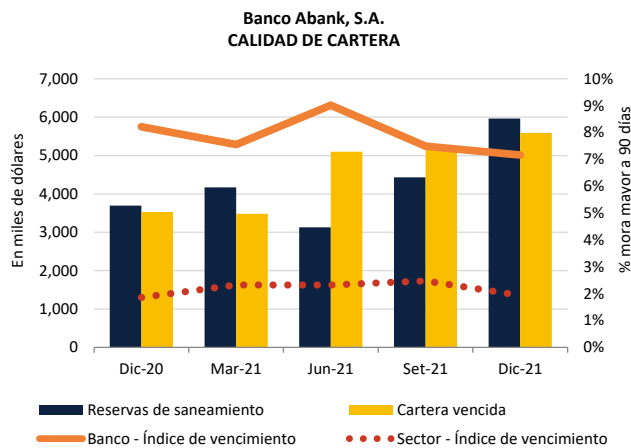
En nuestra opinión, las tasas de expansión agresivas que exhibe el Banco al término de 2021 imponen nuevos retos a la gestión integral de riesgos y al proceso operativo. En este sentido, el Banco se ha preparado para el manejo del nuevo segmento de negocio a través de la creación de un equipo comercial y de riesgos orientado únicamente al sector PYME. Adicionalmente realizan un monitoreo semanal de la cartera vigente, reservas y vencimientos.

La cartera crediticia está concentrada en un 49.0% en el sector comercio, seguido de consumo (30.3%), empresa (12.5%) y servicios (5.8%). Los créditos calificados en las categorías de mayor riesgo C, D y E significaron el 36.5% de la cartera bruta, desmejorando frente al 12.9% de un año atrás. Mientras que los créditos A y B representaron el 63.5% (diciembre 2020: 94.9%). El desplazamiento de los créditos con categorías de menor riesgo a los de mayor riesgo impone desafíos al perfil crediticio del Banco.

La cartera vencida acumuló USD5.6 millones, cifra mayor en 58.5% respecto a 2020. El índice de vencimiento se ubicó en 6.7% desde el 7.6% registrado un año atrás (sector: 1.9%). La mejora en el indicador deriva del importante crecimiento de la cartera. SCRiesgo considera que el indicador de calidad

del portafolio podría verse sensibilizado en el mediano plazo por la maduración de la cartera, aunado al modelo de negocios del Banco, que concentra sus operaciones en deudores ubicados en la base piramidal, sector de mayor riesgo respecto al usualmente atendido por la banca tradicional.

Cabe destacar que la Entidad ha reforzado la gestión de cobros a través de un canal de cobranza presencial, call center y externalización de cartera. Asimismo, se ha realizado la digitalización de los procesos de cobro, logrando análisis más predictivos para hacer más eficiente la cobranza.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

Los 25 deudores más grandes concentraron el 11.3% de la cartera bruta, con un saldo de USD9.5 millones. Mientras que los primeros cinco, acumularon un total de USD4.9 millones, con una participación del 5.8% de la cartera total. Como factor adicional de mitigación de pérdidas esperadas, el Banco utiliza garantías de acuerdo con los riesgos asumidos, el 93.7% del portafolio bruto posee garantía prendaria, el 3.0% fiduciaria y el 3.4% restante no posee ningún tipo de garantía.

Al cierre de 2021, las reservas de saneamiento acumularon un saldo por USD5.9 millones, registrando un crecimiento interanual del 61.4%. La mayor constitución de reservas permitió que el índice de cobertura de créditos vencidos se ubicará en 106.7% (diciembre 2020: 104.8%) cumpliendo con el mínimo prudencial establecido por el organismo de supervisión local (100.0%). Por otra parte, las reservas cubren en un 19.6% a la cartera pesada, desmejorando respecto al 61.8% reportado en 2020. Derivado del crecimiento de la cartera pesada (+USD24.5 millones).

La cartera refinanciada registró un saldo por USD5.0 millones, 47.0% más que lo acumulado en 2020 y representó el 6.0% de la cartera total. Históricamente, el Banco no mostraba créditos reestructurados y refinanciados en su 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 reestructuración de sus préstamos sin que esto afectara su calificación crediticia.

En nuestra opinión, ABANK mantiene el reto de desarrollar de manera adecuada su estrategia definida para el mediano plazo, enfocada en la optimización de la mezcla del portafolio de créditos y fondeo, mejoras de la rentabilidad y sostenibilidad de la Entidad, mediante cambios en segmentos atendidos, eficiencia y digitalización. Dichos planes se encuentran de acuerdo con las capacidades del Banco, y cuentan con el apoyo favorable del principal accionista para su realización. Sin embargo, la sostenibilidad de los crecimientos recientes en cartera, estarían condicionados al entorno operativo de incertidumbre ante la continuidad de la pandemia y las tensiones geopolíticas actuales.

Banco Abank: Indicadores de calidad de activos						
Calidad de activos	dic-20	mar-21	jun-21	sep-21	dic-21	Sector
Créditos Vencidos + Cobro Judicial / Cartera Directa	7.6%	7.0%	8.3%	7.0%	6.7%	1.9%
Crédito C-D-E /Cartera Total	12.9%	13.0%	28.0%	11.4%	36.5%	12.1%
Estimaciones / Crédito Vencidos + Cobro Jud	104.8%	119.8%	61.3%	85.3%	106.7%	161.9%
Estimaciones /Crédito C-D-E	61.8%	43.5%	18.1%	52.1%	19.6%	15.3%
Morosidad ampliada	8.2%	7.7%	8.7%	7.4%	7.2%	2.0%

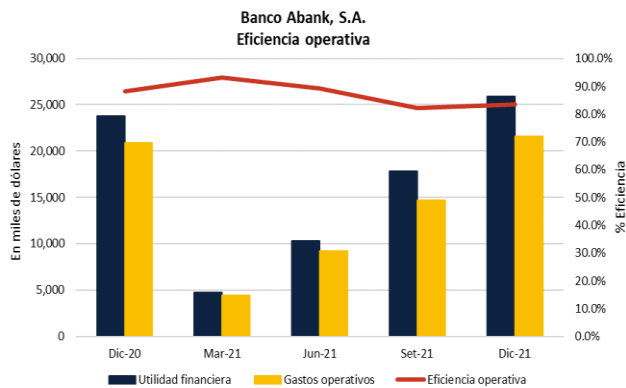
Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

5.2.5. Riesgo de gestión y manejo

Los gastos de operación totalizaron USD21.6 millones, presentando un crecimiento interanual del 3.2%, resultado principalmente del incremento en gastos generales y en menor medida por depreciaciones y amortizaciones. Cabe destacar que, dentro de los gastos generales, los de servicios de seguridad, contribuciones, servicio de traslado de valores, honorarios profesionales (auditores, abogados, empresas consultoras y asesores independientes) son los de mayor participación (54.0%), seguido de servicios públicos e impuestos (19.7%), arrendamiento y mantenimiento (15.1%) entre los más representativos.

Los gastos generales representaron el 48.8% de los gastos de operación, seguido de funcionarios y empleados (43.6%) y depreciaciones y amortizaciones (7.5%). 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. A diciembre de 2021, el indicador de eficiencia operativa fue de 83.5%, mejorando respecto al 88.1% reportado 12 meses antes, aunque continuó por encima del promedio de la industria (56.4%). El ratio ha sido favorecido por la mayor generación de ingresos derivado del crecimiento de la cartera, lo que permitió que la utilidad financiera fuera mayor en 8.9% respecto a 2020.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

A diciembre 2021, el indicador de gastos operativos a activos promedios mejoró al registrar 22.7% desde 26.6% de un año atrás (sector: 3.1%). Por su parte, los activos productivos cubren 4.5 veces a los gastos operativos, mejorando respecto a un año atrás cuando se ubicó en 3.3 veces, sin embargo, se observan espacios de mejora frente a la media sectorial (32.2 veces). ABANK ha realizado esfuerzos por mejorar las relaciones de eficiencia mediante la incorporación de nuevas tecnologías, digitalización y optimización de procesos. Asimismo, se destaca la implementación exitosa del nuevo core bancario, lo cual dio inicio a la transformación digital.

Banco Abank: Indicadores de gestión y manejo						
Gestión y manejo	dic-20	mar-21	jun-21	sep-21	dic-21	Sector
Costos en Reservas / Utilidad Financiera	13.9%	30.3%	16.6%	17.6%	19.1%	30.3%
Rotación Gastos Administrativos	3.3	4.1	4.3	4.4	4.5	32.2
Eficiencia operativa	88.1%	93.2%	89.3%	82.2%	83.5%	56.4%
Productividad de activos	26.6%	21.8%	21.1%	21.4%	22.7%	3.1%

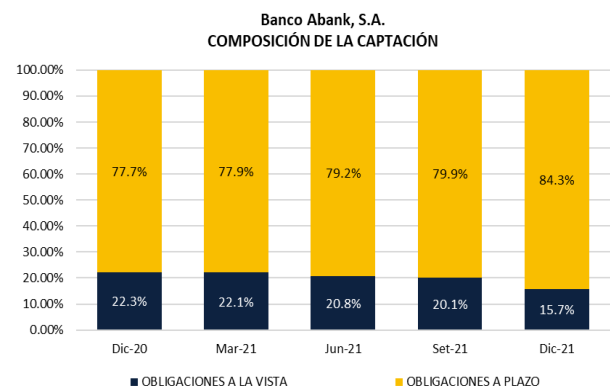
Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

5.3. Fondo

El Banco fondea sus operaciones principalmente con captaciones del público, conformados en su mayoría por depósitos a plazo (84.3% de los depósitos totales) y en menor medida a la vista (15.7%). Al cierre de 2021, los

depósitos totalizaron USD75.9 millones, cifra mayor en 46.8% respecto a 2020. Mientras que el sector presentó un crecimiento del 2.4%.

En ese sentido, ABANK registró el mayor crecimiento interanual dentro del sistema bancario nacional por captaciones del público, aunque su participación es modesta (diciembre 2021: 0.5% de la industria). La expansión ha sido favorecida por las estrategias enfocadas en la atracción de depósitos a tasas competitivas, búsqueda de clientes institucionales y la creación de la gerencia de captación premium.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

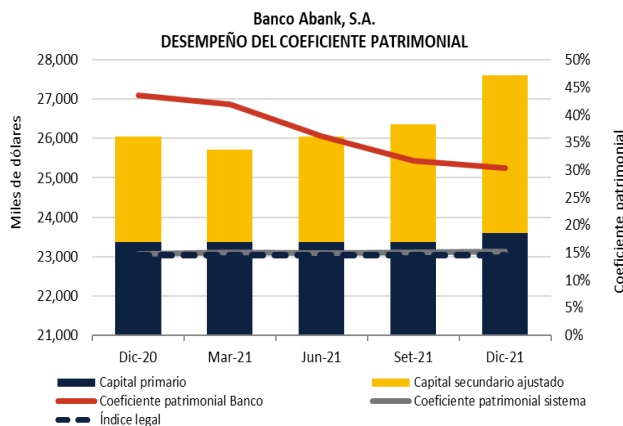
La Entidad ha buscado complementar su fondeo, aunque de manera muy residual, con financiamiento provisto por instituciones especializadas de crédito. A diciembre 2021, se registró un crédito por un monto de USD5.0 millones, destinados a capital de trabajo, con un saldo de principal de USD3.0 millones, a una tasa del 8.0% de interés anual, garantizado con prenda de cartera de créditos de categoría A1. El Banco prevé en el mediano plazo acceder a préstamos internacionales y financiamiento con instituciones de segundo piso.

Asimismo, la Institución proyecta diversificar su fondeo a través del mercado de valores local por medio de una emisión de papel bursátil por USD50.0 millones y una titularización por un monto de USD25,800,000. Actualmente ambos instrumentos se encuentran en proceso de otorgamiento registral por parte de la SSF. La estrategia del Banco está orientada a generar una mezcla más eficiente entre captaciones y colocaciones con el propósito específico de rentabilizar de mejor manera los activos crediticios. La Entidad proyecta alcanzar en 2025, un fondeo conformado en un 58.0% por depósitos a plazo, 12.0% a la vista, 25.0% emisiones propias y 5.0% financiamiento bancario.

Los 20 principales depositantes generaron concentraciones moderadas, agrupando el 35.4% del total de depósitos (USD26.9 millones). Mientras que los primeros cinco, concentraron el 22.1%, registrando un plazo promedio entre 60 y 360 días. El riesgo por concentración de depósitos es moderado y exhibe características de baja exposición ante eventos de volatilidad.

5.4. Capital

Con un crecimiento del 7.9%, el patrimonio acumuló un saldo por USD27.6 millones y sostuvo una participación del 25.4% del balance, su expansión fue inferior al promedio del sistema bancario, el cual promedió 10.2%. El indicador de suficiencia patrimonial mostró una desmejora al pasar de 43.5% a 30.4% en el lapso de un año, ubicándose superior al límite establecido por la regulación local de 14.5% y por arriba de la media sectorial (15.2%).



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

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 ABANK registra el mayor índice de solvencia dentro del sistema bancario nacional.

A criterio de SCRiesgo, el Banco mantiene una posición patrimonial sólida, que favorece la capacidad de crecimiento y una composición de capital que exhibe niveles adecuados para enfrentar potenciales pérdidas esperadas. Asimismo, se valora de manera positiva el soporte de su principal accionista, Sociedad Perinversiones S.A de C.V en caso de ser necesario. El ratio de apalancamiento productivo registró 3.5 veces; mientras que, el indicador de endeudamiento económico fue de 2.9 veces a diciembre 2021, ambos indicadores fueron mayores

a los registrados un año antes (diciembre 2020: 2.7 veces y 2.1 veces, respectivamente).

El Banco enfrenta el desafío de mantener el incremento del patrimonio, en línea con los planes de expansión proyectados, ante un contexto operativo y económico desafiante. Por consiguiente, presiones en el patrimonio podrían derivarse de los incrementos de cartera planificados, lo cual repercutiría en más activos ponderados por riesgo.

Banco Abank: Indicadores de solvencia						
Solvencia	dic-20	mar-21	jun-21	sep-21	dic-21	Sector
Suficiencia patrimonial (SUPER)	43.5%	41.9%	36.1%	31.7%	30.4%	15.2%
Apalancamiento Productivo	2.7	2.8	3.0	3.2	3.5	8.7
Endeudamiento Económico	2.1	2.2	2.6	2.7	2.9	8.0

Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

5.5. Rentabilidad

A diciembre de 2021, los ingresos operativos acumularon un saldo por USD28.7 millones y registraron una expansión interanual del 8.8% (diciembre de 2020: -18.0%) producto del crecimiento de cartera. La principal fuente de ingresos son los intereses de préstamos y de inversiones, los cuales representaron de manera conjunta el 93.3% del total de ingresos de operación.

Los costos operativos reportaron un saldo de USD2.8 millones, 8.3% más respecto a 2020, lo cual está en línea con la expansión de la captación de depósitos. En consecuencia, la utilidad financiera presentó un crecimiento interanual del 8.9%, acumulando un total de USD25.9 millones y un margen financiero de 90.1%, manteniéndose por arriba del promedio del sector (67.1%). Por su parte, el Margen de Interés Neto (MIN) presentó una reducción al ubicarse en 29.2% desde 32.6% de un año atrás, derivado de la incursión en el segmento Pyme, el cual devenga menores tasas de interés. Por otra parte, el Banco posee una menor participación en depósitos a la vista en el pasivo, lo que también repercute en el nivel de márgenes. (industria: 4.9%).

Históricamente, ABANK ha registrado elevados gastos operativos explicado por su modelo de negocios, en 2021 dichos gastos fueron influenciados por operaciones extraordinarias derivadas de la pandemia. En este sentido, el Banco continúa implementando estrategias que le permitan mejorar sus niveles de eficiencia y alcanzar márgenes operativos positivos. Los resultados finales del período fueron favorecidos por el crecimiento de la cuenta

de otros ingresos y gastos netos, que presentaron una expansión del 49.2% al cierre del año 2021.

La utilidad neta registró un total de USD2.0 millones, creciendo en 100.0% respecto a 2020 (+USD1.0 millón), generando un margen neto de 7.1% (diciembre 2020: 3.8%), menor al promedio del sector (15.2%). El retorno sobre el activo mostró un incremento al pasar de 1.3% a 2.2% en el lapso de un año. Mientras, el retorno sobre el patrimonio fue de 7.6%, mayor al 4.0% de diciembre de 2020. (sector:1.2% y 11.4% respectivamente).

En nuestra opinión, sostener los crecimientos en los volúmenes de negocios, aunado a las estrategias de reconfiguración de la estructura de fondeo y una gestión eficiente del gasto operativo, favorecerían de mejor manera los resultados observados en los indicadores de rentabilidad en el mediano plazo.

Banco Abank: Indicadores de rentabilidad						
Rentabilidad	dic-20	mar-21	jun-21	sep-21	dic-21	Sector
Utilidad financiera / Activos Ponder. por riesgo	41.5%	32.9%	30.9%	33.2%	34.3%	7.8%
Margen de interés neto	32.6%	25.5%	25.7%	27.8%	29.2%	4.9%
Margen neto	3.8%	5.3%	6.3%	7.3%	7.1%	15.2%
Retorno sobre el activo (ROA)	1.3%	1.4%	1.7%	2.1%	2.2%	1.2%
Retorno sobre el patrimonio (ROE)	4.0%	4.4%	5.6%	7.2%	7.6%	11.4%

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"

ABANK

BALANCE GENERAL

(MILES DE US\$ DOLARES)

Información financiera (US\$ miles)										
Balance general	Dic-20	%	Mar-21	%	Jun-21	%	Sep-21	%	Dic-21	%
Activos										
Caja y bancos	13,341.7	16.7%	14,702.5	17.7%	11,909.8	12.7%	13,172.0	13.2%	16,182.8	14.9%
Inversiones financieras	13,485.2	16.9%	11,586.4	14.0%	10,779.6	11.5%	4,201.5	4.2%	3,508.7	3.2%
Reportos y otras operaciones bursátiles	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Valores negociables	13,485.2	16.9%	2,695.0	3.3%	4,600.0	4.9%	2,200.0	2.2%	3,508.7	3.2%
Valores no negociables	-	0.0%	8,891.5	10.7%	6,182.3	6.6%	2,001.5	2.0%	-	0.0%
Préstamos (brutos)	46,482.7	58.3%	49,563.9	59.8%	61,658.2	65.8%	74,585.6	74.9%	83,664.3	76.9%
Vigentes	42,954.6	53.9%	46,083.1	55.6%	56,559.1	60.4%	69,389.3	69.7%	78,073.4	71.7%
Refinanciados o reprogramados	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Vencidos	3,528.1	4.4%	3,480.8	4.2%	5,099.1	5.4%	5,196.3	5.2%	5,591.0	5.1%
Menos:							-	0.0%	-	0.0%
Reserva de saneamiento	3,696.3	4.6%	4,169.9	5.0%	3,126.1	3.3%	4,434.5	4.5%	5,966.7	5.5%
Intereses incluidos en documentos	42,786.4	53.7%	45,394.0	54.7%	58,532.2	62.5%	70,151.1	70.5%	77,697.6	71.4%
Préstamos después de reservas	42,786.4	53.7%	45,394.0	54.7%	58,532.2	62.5%	70,151.1	70.5%	77,697.6	71.4%
Bienes recibidos en pago, neto de provisión	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Inversiones accionarias	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Activo fijo neto	2,711.3	3.4%	2,362.2	2.8%	2,070.0	2.2%	3,220.9	3.2%	3,362.1	3.1%
Otros activos	7,422.1	9.3%	8,874.9	10.7%	10,352.2	11.1%	8,777.9	8.8%	8,111.0	7.5%
TOTAL ACTIVO	79,746.7	100.0%	82,920.0	100.0%	93,643.8	100.0%	99,523.5	100.0%	108,862.3	100.0%
Pasivos										
Depósitos										
Depósitos en cuenta corriente	16,303.3	20.4%	11,947.0	14.4%	15,362.9	16.4%	13,493.1	13.6%	11,940.6	11.0%
Depósitos de ahorro	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Depósitos a la vista	16,303.3	20.4%	11,947.0	14.4%	15,362.9	16.4%	13,493.1	13.6%	11,940.6	11.0%
Cuentas a Plazo	35,389.3	44.4%	42,214.7	50.9%	44,299.3	47.3%	53,495.4	53.8%	63,938.2	58.7%
Depósitos a plazo	35,389.3	44.4%	42,214.7	50.9%	44,299.3	47.3%	53,495.4	53.8%	63,938.2	58.7%
Total de depósitos	51,692.6	64.8%	54,161.6	65.3%	59,662.2	63.7%	66,988.5	67.3%	75,878.8	69.7%
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%	3,015.8	2.8%
Títulos de emisión propia	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Otros pasivos de intermediación	2,396.0	3.0%	2,740.7	3.3%	2,826.2	3.0%	3,083.7	3.1%	2,267.4	2.1%
Reportos y otras operaciones bursátiles	-	0.0%	-	0.0%	4,600.0	4.9%	2,200.0	2.2%	-	0.0%
Diversos	79.4	0.1%	147.3	0.2%	250.0	0.3%	231.3	0.2%	89.8	0.1%
Deuda subordinada	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
TOTAL PASIVO	54,168.0	67.9%	57,049.6	68.8%	67,338.4	71.9%	72,503.5	72.9%	81,251.8	74.6%
Interés minoritario	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
PATRIMONIO NETO										
Capital social	20,333.7	25.5%	20,333.7	24.5%	20,333.7	21.7%	20,333.7	20.4%	20,333.7	18.7%
Reservas y resultado acumulado	4,233.8	2.7%	5,254.6	1.4%	5,245.0	0.1%	5,245.0	5.3%	5,245.0	4.8%
Resultados del ejercicio	1,011.2	3.8%	282.1	5.3%	726.7	6.3%	1,441.3	7.3%	2,031.8	7.1%
TOTAL PATRIMONIO NETO	25,578.7	32.1%	25,870.4	31.2%	26,305.4	28.1%	27,020.0	27.1%	27,610.5	25.4%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	79,746.7	100.0%	82,919.9	100.0%	93,643.8	100.0%	99,523.5	100.0%	108,862.3	100.0%

ABANK

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

(MILES DE US\$ DOLARES)

Información financiera (US\$ miles)										
Estado de resultado	Dic-20	%	Mar-21	%	Jun-21	%	Sep-21	%	Dic-21	%
Ingresos de operación	26,383.6	100.0%	5,352.7	100.0%	11,613.8	100.0%	19,837.6	100.0%	28,712.5	100.0%
Intereses de préstamos	23,372.2	88.6%	4,737.9	88.5%	10,285.3	88.6%	17,770.8	89.6%	26,108.6	90.9%
Comisiones y otros ingresos de préstamos	353.6	1.3%	0.2	0.0%	0.2	0.0%	0.2	0.0%	0.2	0.0%
Intereses y otros ingresos de inversiones	542.3	2.1%	231.6	4.3%	449.0	3.9%	626.8	3.2%	684.9	2.4%
Reportos y operaciones bursátiles	0.2	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	2.5	0.0%
Intereses sobre depósitos	252.9	1.0%	51.2	1.0%	70.1	0.6%	71.9	0.4%	76.3	0.3%
Utilidad en venta de títulos valores	164.3	0.6%	-	0.0%	40.5	0.3%	40.5	0.2%	40.5	0.1%
Operaciones en M.E.	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Otros servicios y contingencias	1,698.1	6.4%	331.8	6.2%	768.7	6.6%	1,327.4	6.7%	1,799.5	6.3%
Costos de operación	2,624.7	9.9%	636.1	11.9%	1,271.1	10.9%	1,982.0	10.0%	2,841.3	9.9%
Intereses y otros costos de depósitos	1,853.2	7.0%	510.6	9.5%	1,032.8	8.9%	1,658.8	8.4%	2,422.0	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%	15.8	0.1%
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	771.5	2.9%	125.5	2.3%	238.3	2.1%	323.2	1.6%	403.6	1.4%
UTILIDAD FINANCIERA	23,758.9	90.1%	4,716.6	88.1%	10,342.7	89.1%	17,855.6	90.0%	25,871.2	90.1%
Reserva de saneamiento	3,308.7	12.5%	1,428.6	26.7%	1,718.6	14.8%	3,137.9	15.8%	4,929.8	17.2%
UTILIDAD DESPUÉS DE RESERVAS	20,450.2	77.5%	3,288.0	61.4%	8,624.1	74.3%	14,717.7	74.2%	20,941.4	72.9%
Gastos de operación	20,924.1	79.3%	4,397.3	82.2%	9,239.0	79.6%	14,672.3	74.0%	21,601.0	75.2%
Personal	9,966.4	37.8%	2,106.5	39.4%	4,507.3	38.8%	6,849.2	34.5%	9,421.0	32.8%
Generales	9,390.1	35.6%	1,934.0	36.1%	3,996.1	34.4%	6,676.3	33.7%	10,550.9	36.7%
Depreciación y amortización	1,567.6	5.9%	356.8	6.7%	735.6	6.3%	1,146.7	5.8%	1,629.1	5.7%
Reservas de saneamiento	3,308.7	12.5%	1,428.6	26.7%	1,718.6	14.8%	3,137.9	15.8%	4,929.8	17.2%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	(473.9)	-1.8%	(1,109.3)	-20.7%	(614.9)	-5.3%	45.5	0.2%	(659.6)	-2.3%
Otros ingresos netos	1,969.5	7.5%	1,391.4	26.0%	1,341.6	11.6%	1,438.4	7.3%	2,938.8	10.2%
Dividendos	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	1,495.6	5.7%	282.1	5.3%	726.7	6.3%	1,483.8	7.5%	2,279.2	7.9%
Impuestos y contribuciones	484.4	1.8%	-	0.0%	-	0.0%	42.6	0.2%	247.4	0.9%
Participación del ints minorit en Sub.	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
UTILIDAD DEL PERIODO	1,011.2	3.8%	282.1	5.3%	726.7	6.3%	1,441.3	7.3%	2,031.8	7.1%