

BANCO ABANK S.A.

Informe de mantenimiento de Clasificación de Riesgo

Sesión ordinaria: N° 6162022 del 19 de octubre de 2022.

Fecha de ratificación: 26 de octubre de 2022.

Información Financiera: no auditada al 30 de junio de 2022.

Contactos: Fátima Flores Martínez
Marco Orantes Mancia

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) y su emisión de programa rotativo de papel bursátil (PBABANK1), con información financiera no auditada al 30 de junio de 2022.

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.

La emisión de papel bursátil cuenta con las siguientes clasificaciones 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

*la calificación no varía respecto a la anterior.

Explicación de las clasificaciones otorgadas¹:

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.”

BBB: “Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores 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.”

Nivel 2 (N-2): “Corresponde a aquellos 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.

“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.

- Amplia trayectoria y conocimiento del sector atendido. El Banco cuenta con un equipo directivo y gerencial de alto perfil profesional.
- Adecuada suficiencia patrimonial que permite al Banco generar crecimientos importantes de cartera y absorber pérdidas esperadas.
- Amplia cobertura geográfica para brindar sus servicios de intermediación financiera.
- Baja concentración por deudor individual.
- Amplio y estable margen financiero.

Retos

- Mejorar los indicadores de calidad de cartera sin afectar el crecimiento del negocio.
- Alta participación de la cartera pesada debilita el perfil crediticio del Banco.
- Incrementar los niveles de rentabilidad provenientes de su negocio fundamental.
- Mejorar la diversificación por depositantes.
- Aumentar el posicionamiento y participación en el mercado bancario a través de la diversificación de su oferta de productos y servicios.
- Continuar con la mejora observada en los niveles de eficiencia operativa, históricamente impactados 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

- Contexto económico débil reflejo de los rezagos de la pandemia en la economía y un entorno de inflación creciente. Estas condiciones continúan limitando la actividad de intermediación financiera.
- 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

Página 2 de 15

Más información

www.scriesgo.com

Oficinas

Costa Rica
(506) 2552 5936

República Dominicana
(809) 792 5127

El Salvador
(503) 2243 7419

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.

4. CONTEXTO ECONÓMICO

4.1. Análisis de la plaza local

Durante el año 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. La reactivación económica contribuyó a minimizar el estrés en los sectores productivos, mientras que el enérgico consumo doméstico impulsado por las remesas familiares, y una fuerte inversión pública, apoyaron de forma conjunta la recuperación del empleo y el comercio exterior. Las proyecciones de crecimiento para 2022, de organismos como la Cepal y FMI, se ubican en 2.7% y 3.0%; respectivamente. Estos pronósticos, podrían variar debido a la desaceleración económica en curso, principalmente; por una elevada inflación, y el limitado espacio fiscal.

Sin embargo, la histórica elevada deuda pública, y los persistentes déficits fiscales, intensificados por los recursos económicos destinados a la atención sanitaria y demás inversiones en infraestructura, continúan como los principales retos. Las calificaciones soberanas han sido ajustadas por debajo del grado de inversión (Moody's: Caa3 perspectiva negativa), y el creciente aumento del EMBI^[1] (19/09/2022: 25.6%), han minimizado la capacidad para obtener financiamiento a tasas competitivas en los mercados de deuda internacionales.

La deuda externa se ha centrado con organismos multilaterales como el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE). Recientemente, las autoridades han firmado un convenio con el Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe (CAF), que brindaría una nueva alternativa para acceder a recursos. El anterior escenario ha dirigido la estrategia del Gobierno a activar mecanismos de financiamiento de corto plazo en emisiones internas de Letras, Certificados del Tesoro (LETES y CETES) y adquisiciones del Fideicomiso de Obligaciones Previsionales (FOP).

El país experimenta una creciente inflación (junio 2022: 7.8%) 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, la inflación ha sido exacerbada por el conflicto entre Rusia y

[1] Indicador de Bonos de Mercados Emergentes (EMBI, por sus siglas en inglés).

Ucrania. Lo anterior, ha tenido una incidencia directa en los costos hacia el alza del transporte; alimentos y materias primas. Con el objetivo de minimizar este impacto en los sectores más vulnerables del país, el Gobierno salvadoreño implementó 11 medidas anti inflación. Por su parte, EEUU a través de la Reserva Federal (FED), ha ajustado los tipos de interés al alza para revertir la tendencia inflacionaria.

4.2. Producción nacional

Al segundo trimestre de 2022, la economía salvadoreña registró el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) en 2.8% (Trimestre II 2021: +26.6%). Resultado del aumento en la actividad productiva en los sectores electricidad, construcción, comercio y transporte; y favorecido por la reducción en los índices de criminalidad y el retorno a las actividades presenciales. Además, el sólido desempeño de las remesas familiares como potenciador del consumo y, una muy buena dinámica de las exportaciones, consolidan los resultados. Conforme al contexto internacional y las afectaciones económicas causada por la inflación, el Banco Central de Reserva (BCR) proyecta una expansión económica de 2.8% para el 2022.

4.3. Finanzas públicas

Al cierre de junio de 2022, los ingresos corrientes del Sector Público No Financiero (SPNF) registraron USD559.0 millones, un aumento del +6.6% (junio 2021: +30.3%). A futuro, la tendencia de la recaudación tributaria, se perfila hacia los resultados observados previo a la pandemia, los cuales crecieron en 3.6% (junio 2022) frente al 26.4% del año anterior. Por su parte, el gasto total alcanzó los USD728.2 millones (-1.2%), éste continúa siendo alto, principalmente, por la partida destinada a suplir necesidades de gasto corriente, que corresponde al 87.5% del total de los egresos.

El déficit fiscal a junio de 2022, incluyendo pensiones totaliza USD192.1 millones (junio 2021: -USD234.2 millones), que corresponde al 0.6% del PIB proyectado para el año corriente¹. El indicador continúa afectado por los recursos económicos limitados, debido a los altos niveles de obligaciones corrientes, el pago de intereses de deuda, y las dificultades para trasladar deuda de corto a largo plazo. Luego de la normalización económica el Gobierno ha realizado importantes desembolsos para incentivar la actividad productiva, la inversión en infraestructura pública, combate a la criminalidad y educación.

¹ PIB corriente: USD30,429.8 – Proyecciones del Ministerio de Hacienda.

Por su parte, la deuda total del SPNF sumó USD23,488.0 millones, un aumento del 5.4% y correspondiente al 77.2% del PIB proyectado (junio 2021: 77.6 del PIB). La deuda de largo plazo, adquirida mayoritariamente con inversionistas extranjeros y la banca multilateral, representó el 48.6%; seguido de FOP's (25.3%), así como LETES y CETES con el 10.0%, que alcanzaron los USD2,339.8 millones.

4.4. Comercio exterior

A junio de 2022, las exportaciones registraron USD3,802.3 millones (+16.8%). Los sectores que lideraron el crecimiento de las ventas al exterior fueron las maquilas (+15.4%) y la industria manufacturera (+15.1%). Por su parte, las importaciones totales sumaron USD8,934.4 millones (+27.2%); donde destacan los bienes de consumo (+19.6%) e intermedios (+38.2%). El déficit de la balanza comercial fue de USD5,132.1 millones, como resultado del aumento en diversas mercancías, bajo dinamismo de las importaciones, y alza de precios del petróleo y sus derivados.

4.5. Inversión extranjera directa

Durante el segundo trimestre de 2022, los flujos de IED percibidos totalizaron USD55.2 millones, 76.8% menos a lo observado en igual periodo del año anterior. Este comportamiento está vinculado al aumento de las salidas de capitales en las actividades de información, comunicaciones y transporte. En contrapeso, se perciben importantes incrementos en los flujos para la industria de suministro de comercio y las actividades financieras y de seguros. México con USD122.2 millones, Estados Unidos con USD95.7 millones y Honduras con USD26.9 millones fueron los países con mayores aportes en la IED.

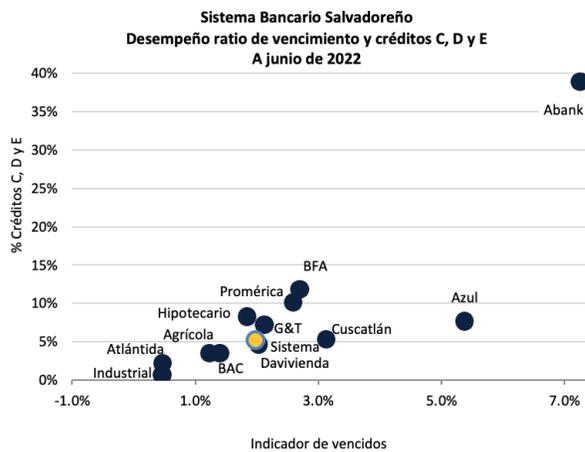
4.6. Remesas familiares

Las remesas familiares registraron un ingreso por USD3,778.7 millones a junio de 2022, que corresponde al 12.4% del PIB proyectado, y un aumento del 3.5% con respecto al año anterior (junio 2021: USD3,649.7 millones). Históricamente, las remesas constituyen una base importante para satisfacer la demanda interna y potenciador del consumo. Del total de remesas, el 93.9% corresponde a envíos desde Estados Unidos, seguido de Canadá (0.9%), España (0.4%), Italia (0.3%) y el resto de los 134 países emisores, con el 4.5%.

4.7. Sector Bancario

Durante el primer semestre de 2022, el sector bancario ha experimentado un crecimiento superior al ritmo de expansión de la actividad económica (IVAE junio 2022: +4.3%). Una mayor dinamización se observó en los préstamos dirigidos hacia el sector empresarial, principalmente para atender nuevos proyectos y demanda de capital de trabajo. Por otra parte, el sector ha continuado efectuando inversiones para fortalecer sus plataformas tecnológicas y estructuras de protección para fraude electrónico.

El sector bancario registró un crecimiento de sus activos totales del 5.8%, para acumular un saldo de USD21,844.8 millones a junio de 2022. La cartera crediticia mostró una expansión interanual del 9.2%; explicada por el aumento en la demanda de crédito para empresa (+14.4%), seguido por el crédito de consumo (+5.7%) y vivienda (+3.1%). Las inversiones financieras declinaron en 12.4% y representaron el 12.5% del total de activos (junio 2021: 15.2%). La liquidez medida por las disponibilidades más inversiones versus las obligaciones financieras, reflejó una ligera disminución al ubicarse en 34.7% (junio 2021; 36.4%).



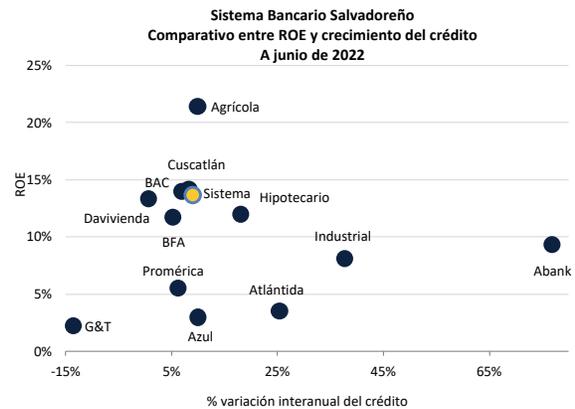
Fuente: elaboración propia con información de la Superintendencia del Sistema Financiero.

El portafolio crediticio de la industria bancaria mantiene su perfil de riesgo estable, favorecido por una alta participación de activos crediticios en categorías de mejor calidad. El 94.8% de los préstamos otorgados se clasifican en categorías A y B, mientras que la cartera pesada (C, D y E) representó el 5.8%, a junio de 2022. La cartera mayor riesgo mostró una disminución de USD57.3 millones (junio de 2021: -6.8%). Por su parte, la cartera vencida se contrajo 4.7% (-USD14.8 interanual). En este sentido, el indicador de

mora mayor a 90 días se ubicó en 2.0% desde 2.3% en el lapso de un año. Los niveles de cobertura de reservas se han mantenido estables interanualmente (junio 2022: 146.5%).

Los pasivos del sector registraron un valor total de USD19,554.9 millones (+6.4% interanual). El total de captaciones del público asciende a USD 16,210,772.2 millones, con una diferencia mínima con respecto al periodo anterior (+3.8%). La transición de depósitos a plazo hacia colocaciones a la vista refleja la necesidad de los depositantes de tener disponibilidad inmediata de recursos. Por su parte, la relación de préstamos a depósitos se ubicó en 89.7%, reflejo de la preferencia de los bancos por fondearse con recursos proveniente de depósitos del público.

El índice de solvencia del sector se ubicó en 14.8% (junio 2021: 15.0%), por encima de su límite regulatorio (12.0%), la restricción legal del indicador figura como el más exigente en comparación con sus pares de la región. El riesgo de solvencia del sector está gestionado adecuadamente; y se complementa por el soporte adicional de capital, el cual pondera de manera positiva, debido a que la mayoría de los bancos están representados por franquicias sólidas, que instruyen a sus bancos a implementar controles y estándares internacionales para la gestión de la solvencia y liquidez.



Fuente: elaboración propia con información de la Superintendencia del Sistema Financiero.

Los ingresos de operación registraron un aumento interanual del 25.5%, favorecido por sus actividades de intermediación crediticias (+21.4%); y en menor medida; los provenientes de comisiones e ingresos por inversión; que de forma conjunta; representaron el 16.2% de los ingresos operativos. Por su parte, los costos de operación (+27.9%), crecieron al mismo ritmo de los ingresos; y fueron superior

a la contracción del 3.3% observada en junio de 2021. Tal variación, no fue sensible al margen financiero (66.7%), el cual permaneció estable durante el periodo. Al cierre de junio 2022, las utilidades netas acumularon USD170,258.7 millones (+41.4%), logrando una rentabilidad de 13.66% (+2.9%).

En opinión de SCRiesgo, los bancos seguirán destinando mayores recursos a sectores productivos con el objetivo de atender las necesidades de financiamientos que demanda la recuperación económica y al tiempo que continuarán aumentando sus canales digitales y fortaleciendo la ciberseguridad. Prevemos que los créditos destinados al consumo tendrán una dinámica más lenta, explicado por el estrés en la recuperación del empleo, y limitados por los efectos inflacionarios al alza.

5. INFORMACIÓN SOBRE LA ENTIDAD

5.1. 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 del Banco

5.2. 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 30 de junio de 2022, el Banco registró un promedio de 560 colaboradores, el 80.2% dedicados a los negocios de intermediación y de contacto directo con los clientes, el restante 19.8% corresponden a personal de apoyo. Asimismo, mantiene 650 puntos de pago y una red de 24 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 0.6% del total de activos, por utilidades se ubica en el décimo lugar con una participación del 0.9% 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). Constituida por las siguientes sociedades: Banco Abank, Aseguradora Abank y la SAC Constelación. Así mismo la SSF les otorgó asiento registral como emisor de valores y autorización de una emisión de acciones (AIFABANK).

El Banco finalizó de forma exitosa los siguientes proyectos digitales: App digital, cuenta digital y la incorporación de la plataforma Transfer 365. Esto en línea con su plan de transformación digital que le permita procesos más eficientes. Dentro de los proyectos en proceso están: incorporar el desembolso en cuenta digital, expediente del cliente digital y un flujo para el segmento PYME. Así como pago de servicios electrónicos.

5.3. Gobierno Corporativo

El Banco implementa adecuadas prácticas de gobierno corporativos alineadas con las exigencias de la regulación

Página 6 de 15

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 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.

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. Actualmente, 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	Saúl Adonay de León Escobar
Director de Recursos Humanos	Rebeca María Guzmán de Olano
Director de Banca de Consumo	Luis Ernesto Arévalo Morales
Gerente de Cobros	Ricardo Giovanni Ayala Valdéz
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 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.

6. ANÁLISIS FINANCIERO Y DE GESTIÓN

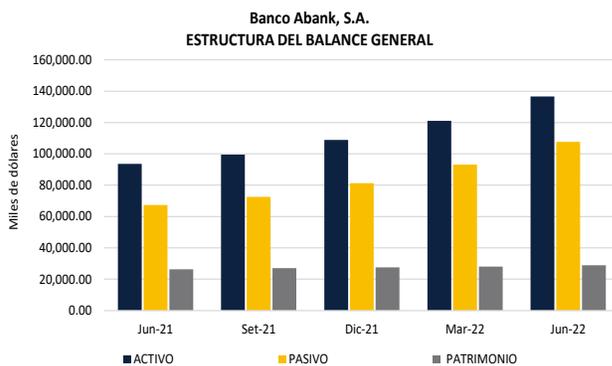
Los estados financieros considerados en este reporte son presentados de acuerdo con las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales prevalecen cuando existen conflictos con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los estados financieros comprendidos en el período diciembre 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.

Página 7 de 15

6.1. Estructura financiera

La evolución de la estructura financiera del Banco ha estado determinada por la expansión del crédito, derivado de la incursión en nuevos segmentos de mercado. En este sentido, los activos totales acumularon un saldo de USD136.6 millones, exhibiendo un crecimiento del 45.9%, superior a la tasa de desplazamiento registrada un año atrás (14.4%) y al crecimiento del sector (6.0%). Las partidas más relevantes dentro del balance son: el portafolio crediticio bruto (79.8% del total) y las disponibilidades (13.3%), que en conjunto representaron el 93.1% del total de activos.

Las obligaciones están concentradas en la captación de depósitos del público (88.5% del pasivo total) y de forma marginal las provenientes de préstamos con instituciones bancarias y recursos del mercado de valores a través del instrumento de papel bursátil. Al cierre del primer semestre de 2022, los pasivos totalizaron USD107.7 millones, creciendo interanualmente en 59.9%, explicado por el importante crecimiento de los depósitos (+59.7%).



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

Al cierre del primer semestre de 2022, el patrimonio consolidó un saldo de USD29.0 millones, creciendo 10.1% de forma anual. Los recursos propios han presentado crecimientos asociados a la mayor generación de utilidades, permitiéndole al Banco, reportar relaciones patrimoniales superiores a los mínimos exigidos por la regulación local. En términos de composición, el capital social pagado representó el 70.2%, seguido de reserva y resultados acumulados con el 29.8%.

6.2. 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.

6.2.1. Riesgo cambiario

Históricamente, ABANK no ha enfrentado riesgos materialmente importantes de tipo de cambio debido a que su balance está 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

Para el Banco la principal exposición de tasas de interés proviene de los préstamos otorgados y las obligaciones adquiridas por los pasivos sensibles a tasas. 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

Página 8 de 15

Más información

www.scriesgo.com

Oficinas

Costa Rica
(506) 2552 5936

República Dominicana
(809) 792 5127

El Salvador
(503) 2243 7419

permiten reproducir variaciones en los tipos de interés y su potencial impacto en el patrimonio y el margen financiero.

6.2.3. Riesgo de liquidez

La correcta administración de este riesgo permite prever y evitar escenarios que comprometan la estabilidad financiera de la Institución, es por ello que ABANK monitorea la exposición a este riesgo de forma periódica a través de diversos indicadores de seguimiento, entre los cuales destacan las fluctuaciones diarias de captación y de activos líquidos, concentración de depositantes, renovación de depósitos a plazo y análisis de las brechas de liquidez.

A junio de 2022, los fondos disponibles (caja y banco + inversiones financieras) presentaron un saldo por USD26.4 millones, creciendo en 16.4% respecto a 2021, con una participación del 19.3% de los activos totales. Dichas disponibilidades cubren a las obligaciones financieras en 25.3% (sector:30.1% y 34.5% respectivamente). Por su parte, el coeficiente de liquidez neta se ubicó en 22.7% desde 28.7% de un año atrás.

El incremento en las disponibilidades deriva de la colocación de los primeros tramos de la emisión de papel bursátil, lo cual ha brindado liquidez al Banco para poder continuar con su estrategia de colocación. Por otra parte, las inversiones totalizaron USD8.2 millones, disminuyendo en 23.7% de forma interanual, con una participación del 6.0% del activo total y un rendimiento promedio del 6.2%. Cabe destacar que el portafolio de inversiones está concentrado en títulos Gobierno (LETES y Eurobonos).

El análisis de vencimiento registró una brecha acumulada positiva en las primeras dos bandas cumpliendo con el requerimiento de la normativa local. El Banco ha diversificado su estructura de fondeo a través de la captación de recursos del mercado de valores y de préstamos con entidades especializadas de crédito, lo cual le ha permitido avanzar en la flexibilización de la liquidez estructural, incrementando el plazo promedio de su deuda con proveedores financiero.

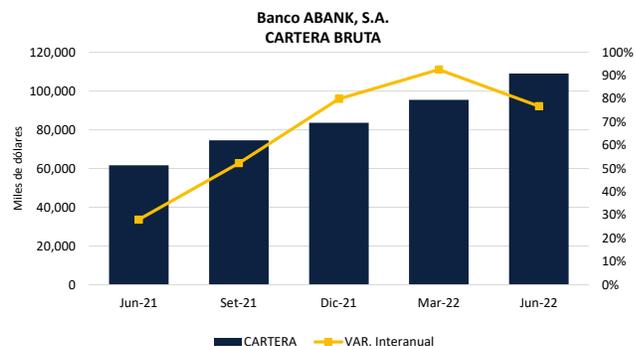
Banco ABANK: Indicadores de liquidez y fondeo						
Liquidez y Fondeo	jun-21	sep-21	dic-21	mar-22	jun-22	Sector
Disponibilidades + Inversiones / Activo Total	24.2%	17.5%	18.1%	18.1%	19.3%	30.1%
Disponibilidades + Inversiones / Obligaciones Financieras	35.2%	25.0%	24.9%	24.4%	25.3%	34.5%
Coefficiente de liquidez neta (SUPER)	48.0%	28.7%	22.1%	21.8%	22.7%	34.8%

Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

6.2.4. Riesgo de crédito

La estrategia comercial del Banco ha experimentado modificaciones en el último año, lo cual obedece al cumplimiento de objetivos estratégicos de diversificación y optimización del portafolio crediticio, incorporando a su cartera de préstamos el segmento PYME, sin dejar de lado su nicho principal de mercado dirigido a consumo de la base piramidal. A junio de 2022, ABANK registró un 85.6% de cartera destinado al sector microempresario y 14.4% en PYMES. El Banco proyecta alcanzar en 2025, un portafolio compuesto en 42.0% por el sector PYME y 58.0% legacy (consumo).

En ese sentido, la cartera de préstamos bruta ha registrado crecimientos importantes; al cierre del primer semestre de 2022, se expandió interanualmente en 76.8% (junio 2021: +28.1%) y acumuló USD109.0 millones, superando ampliamente el crecimiento del sector (9.0%). Dentro de las estrategias implementadas para el fortalecimiento del portafolio destacan: la incorporación de equipos adicionales de fuerza de venta, incremento del ticket promedio y la digitalización de los diferentes procesos de colocación.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

En nuestra opinión, las tasas de crecimiento agresivas que exhibe el Banco imponen nuevos retos a la gestión integral de riesgos y al proceso operativo de la Institución. Para mitigar dichos riesgos, ABANK ha designado un equipo comercial y de riesgos únicamente para la atención del segmento PYME, realizando un monitoreo semanal de la cartera vigente, reservas y vencimientos.

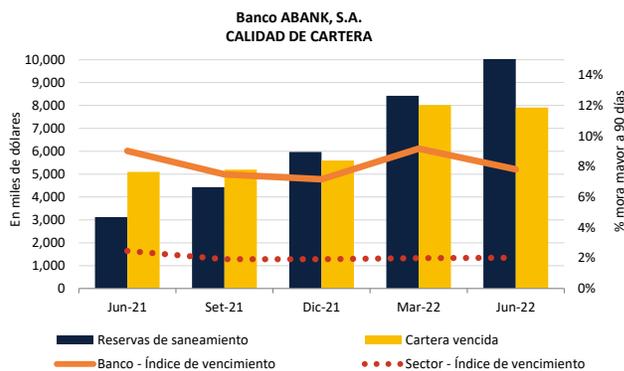
Por actividad económica, el portafolio crediticio está compuesto de la siguiente manera: comercio (43.3%), consumo (30.5%), empresa (19.7%), servicios (4.6%), agricultura (0.9%), construcción (0.5%), transporte (0.3%), industria manufacturera (0.1%) y otros (0.1%). El 90.3% del

portafolio se encuentra respaldado con garantía prendaria, el 1.5% con fiduciaria, 0.3% hipotecaria y el restante 7.9% no posee garantía; dichos esquemas proporcionan una protección adicional ante eventuales incumplimientos de pago.

Resultado de la estrategia de diversificación y crecimiento de la cartera, las concentraciones por deudor individual han experimentado una reducción, los 25 primeros deudores concentraron el 8.6% del total de préstamos otorgados a junio 2022, acumulando un saldo de USD9.4 millones. (junio 2021: 13.0%). Mientras que los primeros 5 deudores totalizaron USD4.5 millones, con una participación del 4.2% de la cartera total.

Los indicadores de calidad de activos presentaron una mejoría respecto a un año atrás, principalmente por el alto crecimiento de la cartera bruta; el índice de vencimiento se ubicó en 7.3% menor al 8.3% de junio 2021, manteniéndose por arriba del promedio del sector (2.0%) y superior al límite prudencial establecido por la SSF (4.0%), derivado del modelo de negocios que concentra sus operaciones en deudores más riesgosos que sus pares.

En ese sentido, la cartera vencida totalizó en USD7.9 millones, 55.1% más que junio 2021. El Banco está implementando medidas internas para asegurar la sanidad de la cartera vigente, dentro de estas destacan: una colocación más asertiva del crédito, mejoras en el motor de decisión de riesgos, cobranza temprana vía call center y cobranza en campo a clientes con más de ocho días de atraso.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

Las coberturas con reservas de la cartera en mora presentaron una mejora significativa al ubicarse en 138.2% desde 61.3% observado un año atrás, lo cual le ha permitido ubicarse por arriba del mínimo prudencial establecido por el organismo de supervisión local del 100.0%; aunque

continúan menor que el promedio de la industria (146.5%). Por otra parte, las estimaciones cubren en un 25.8% a la cartera pesada, mejorando respecto al 18.1% registrado en 2021. (sector:55.7%).

Al cierre del primer semestre de 2022, los créditos calificados en las mejores categorías de riesgo (A y B) representaron el 61.1% del portafolio bruto, mostrando una desmejora respecto a 2021 cuando promedio 72.0%. Mientras que la cartera pesada (C, D, E) registró el 38.9% de la cartera total (junio 2021: 28.0%). El desplazamiento de los créditos con categorías de menor riesgo a los de mayor riesgo intensifica los desafíos al perfil crediticio del Banco.

ABANK continúa presentando afectaciones en los indicadores de vencimiento derivado de los efectos de la pandemia, explicado por el nicho de mercado atendido. Al cierre de junio de 2022, la cartera COVID totalizó USD25.7 millones, lo que representa el 23.7% del portafolio total. Según proyecciones de la Entidad, en 2023 dicha cartera se reducirá de manera significativa. Cabe destacar que el Banco ha reforzado su gestión de cobros a través de un canal de cobranza presencial, call center y externalización de cartera. Asimismo, la Entidad continúa aplicando medidas de apoyo a sus deudores entre las que destacan: desplazamientos de cuotas, reestructuraciones y refinanciamientos.

En ese sentido, la cartera refinanciada totalizó USD16.6 millones, con una participación del 15.2% de la cartera total (junio 2021: 12.2%), aumentando en USD9.1 millones respecto a lo observado un año atrás. SCRiesgo considera, que las estrategias de incursión en otros segmentos del mercado contribuyen con la obtención de una rentabilidad mayor. No obstante, el sector atendido es vulnerable a las fluctuaciones del ciclo económico lo cual genera nuevos desafíos para la gestión de riesgo de crédito.

Banco ABANK: Indicadores de calidad de activos						
Calidad de activos	jun-21	sep-21	dic-21	mar-22	jun-22	Sector
Créditos Vencidos + Cobro Judicial / Cartera Directa	8.3%	7.0%	6.7%	8.4%	7.3%	2.0%
Crédito C-D-E /Cartera Total	28.0%	11.4%	36.5%	39.2%	38.9%	5.4%
Estimaciones / Crédito Vencidos + Cobro Jud	61.3%	85.3%	106.7%	105.1%	138.2%	146.5%
Estimaciones /Crédito C-D-E	18.1%	52.1%	19.6%	22.5%	25.8%	55.7%
Morosidad ampliada	8.7%	7.4%	7.2%	9.2%	8.1%	2.1%

Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

6.2.5. Riesgo de gestión y manejo

Históricamente, el Banco ha exhibido participaciones relevantes en gastos operativos respecto a la utilidad financiera, explicado por el nicho de mercado atendido y los

Página 10 de 15

Más información

www.scriesgo.com

Oficinas

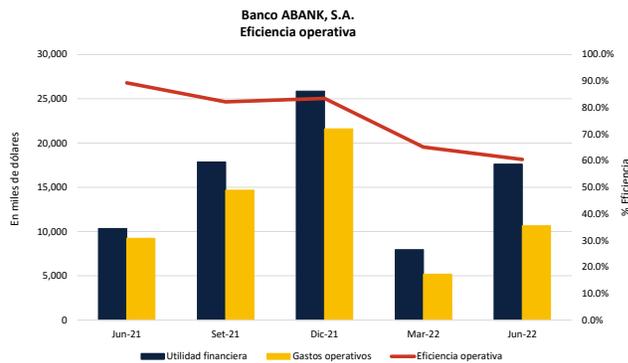
Costa Rica
(506) 2552 5936

República Dominicana
(809) 792 5127

El Salvador
(503) 2243 7419

servicio que ofrece a través de su amplia base de asesores de crédito y red sucursales distribuidas en todo el territorio. Sin embargo, el estable margen de intermediación ha permitido absorber los gastos de manera adecuada.

En el último semestre de 2022, la Institución ha mejorado sus indicadores de eficiencia derivado de la implementación de estrategias agresivas de colocación que permitieron que la utilidad financiera aumentara interanualmente en 70.3%. En este sentido, el indicador de eficiencia operativa promedió 60.5% desde 89.3% de junio 2021 (sector: 54.2%).



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

Los gastos operativos acumularon USD10.7 millones, 15.3% más que 2021, con una participación de 53.1% de los ingresos totales. Dichos gastos están concentrados en un 48.8% en gastos de funcionarios y empleados, principalmente en remuneraciones y prestaciones al personal. Los gastos generales representaron el 43.2% del total mientras que las depreciaciones y amortizaciones significaron el 8.1%.

La relación que mide el nivel de gastos operativos frente a los activos promedio presentó una mejoría al ubicarse en 18.5% desde 21.1% de un año atrás, mientras que el sector registró 3.1%. Por su parte, los activos productivos cubren en 6.0 veces a los gastos operativos, mejorando respecto a 4.3 veces de junio 2021 (sector: 31.5 veces). Cabe destacar que la utilidad financiera fue absorbida por los cotos en reserva en 33.8% (sector: 20.2%).

Dentro de las estrategias de mejora de la eficiencia y el modelo operativo del negocio, el Banco ha iniciado una transformación digital gradual a través de la implementación de plataformas tecnológicas y nuevos productos digitales, los cuales buscan optimizar los procesos y reducir gastos de estructura.

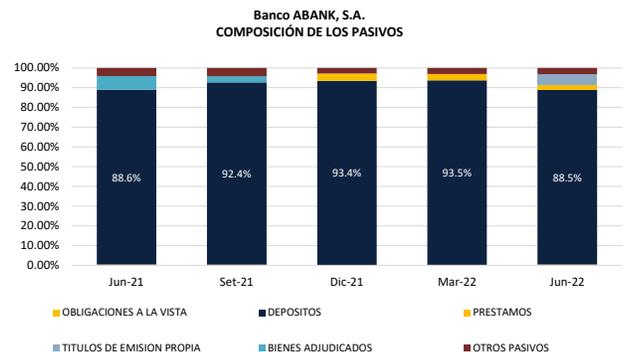
Banco ABANK: Indicadores de gestión y manejo						
Gestión y manejo	jun-21	sep-21	dic-21	mar-22	jun-22	Sector
Costos en Reservas / Utilidad Financiera	16.6%	17.6%	19.1%	34.0%	33.8%	20.2%
Rotación Gastos Administrativos	4.3	4.4	4.5	5.3	6.0	31.5
Eficiencia operativa	89.3%	82.2%	83.5%	65.1%	60.5%	54.2%
Productividad de activos	21.1%	21.4%	22.7%	20.6%	18.5%	3.1%

Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

6.3. Fondeo

En el último año, el Banco ha realizado una reconfiguración de su estructura de fondeo, incorporando otro tipo de financiamiento que le permitan una mayor flexibilidad financiera. Los depósitos continúan como la principal fuente de fondeo, principalmente en captaciones a plazo (83.9%) y en menor medida a la vista (16.1%). Al cierre de junio de 2022, la captación significó el 91.7% del financiamiento total, complementando de forma marginal con recursos captados en el mercado de capitales, a través del instrumento de papel bursátil (5.4%) y préstamos con entidades bancarias (2.9%).

Los depósitos totales acumularon USD95.3 millones aumentando de forma interanual en 59.7%, derivado de la implementación de estrategias enfocadas en la atracción de clientes a tasas competitivas, búsqueda de clientes institucionales, campañas en agencias y un monitoreo semanal de saldos y vencimientos. Cabe destacar que ABANK registró el mayor crecimiento interanual dentro del sistema bancario local por captaciones del público, aunque su participación dentro de la industria aún es modesta (0.6% del total del sector).



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

Los 20 mayores depositantes presentaron una concentración del 37.9% respecto al total de depósitos y acumularon USD36.0 millones. Mientras que los primeros cinco, representaron el 19.6%, 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.

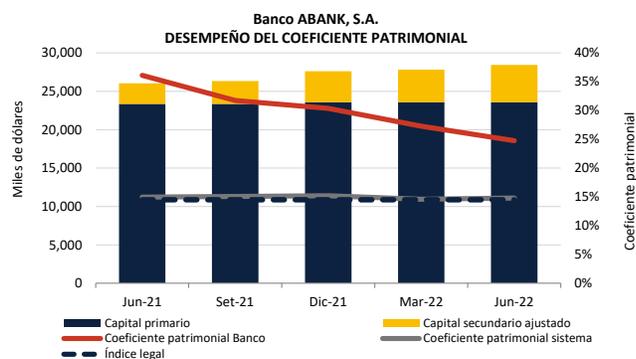
El Banco ha diversificado su fondeo a través de financiamiento bancario con instituciones financieras locales; proyectan en el mediano plazo acceder a préstamos internacionales y financiamiento con instituciones de segundo piso. Asimismo, la Entidad ha captado recursos en el mercado de valores local por medio de una emisión de papel bursátil por USD50.0 millones, actualmente ya fueron colocados los primeros 6 tramos. Asimismo, el Banco está en proceso de obtener el asiento registral por parte de la SSF de otro instrumento en el mercado de capitales (titularización de flujos futuros por un monto de USD25,800,000).

En línea con su estrategia de diversificación de fondeo, el Banco proyecta alcanzar en 2025, un financiamiento conformado en un 58.0% por depósitos a plazo, 12.0% a la vista, 25.0% emisiones propias y 5.0% financiamiento bancario. En nuestra opinión, esta estrategia podría favorecer la estructura de costos del fondeo y mejorar el calce de plazos de la Entidad y permitir crecimiento rápido de cartera.

6.4. Capital

El patrimonio se compone principalmente por capital social pagado, el cual representó el 70.2% del total y acumuló USD20.3 millones, sin presentar variaciones de forma interanual. El restante 29.8% corresponde a reservas y resultados acumulados. En este sentido el patrimonio totalizó USD29.0 millones, creciendo 10.1% respecto a 2021, su expansión fue superior al promedio del sistema bancario (+2.2%).

ABANK registra niveles de capital regulatorios adecuados para los riesgos asumidos, su coeficiente patrimonial fue de 24.8% al cierre de junio 2022, promediando por arriba del sector (14.8%). En el último año la métrica muestra una desaceleración, reflejo de la expansión agresiva de la cartera crediticia; aunque se mantiene en cumplimiento del límite establecido para el banco por la SSF, el cual no debe ser menor al 14.5%. En nuestra opinión, el Banco mantiene niveles patrimoniales que permiten continuar con el crecimiento proyectado.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

El endeudamiento económico indica que el pasivo total cubre en 3.7 veces al patrimonio, dicho indicador promedió por arriba de lo registrado un año atrás (2.6 veces); mientras que el sector totalizó en 8.6 veces. Por su parte, el indicador de apalancamiento productivo registró 4.4 veces; factor que expresa la medida en que se canaliza el patrimonio hacia la obtención de activos productivos. (sector: 8.5 veces).

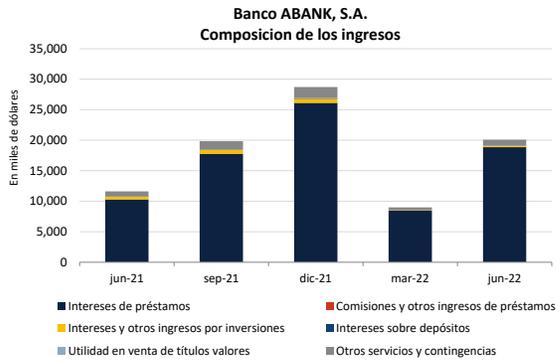
Se espera que los *ratios* de adecuación de capital se mantengan presionados derivado de los planes de expansión. Cabe señalar que rápidos incrementos en los activos ponderados de riesgo pueden generar tensiones en la solvencia patrimonial. De presentarse este escenario, el Banco mantiene el apoyo de su principal accionista (Sociedad Perinversiones S.A de C.V) para recurrir a aportes de capital en caso de necesitarlo.

Banco ABANK: Indicadores de solvencia						
Solvencia	jun-21	sep-21	dic-21	mar-22	jun-22	Sector
Suficiencia patrimonial (SUPER)	36.1%	31.7%	30.4%	27.3%	24.8%	14.8%
Apalancamiento Productivo	3.0	3.2	3.5	3.9	4.4	8.5
Endeudamiento Económico	2.6	2.7	2.9	3.3	3.7	8.6

Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

6.5. Rentabilidad

Los ingresos del Banco exhibieron un desempeño favorable, al desplazarse en 72.8% de forma interanual, acumulando un saldo de USD20.0 millones, soportados principalmente en el negocio de colocación crediticia (93.9%) y de forma marginal, los derivados de inversiones y comisiones (1.1%). Mientras que, los costos de operación registraron USD2.4 millones, reflejando una expansión interanual del 93.4%, derivado del crecimiento de los depósitos.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

La utilidad financiera registró un saldo de USD17.6 millones, creciendo interanualmente en 70.3%, dinámica que permitió que el margen financiero se ubicara en 87.8%, manteniéndose por arriba del promedio del sector (66.7%). Por su parte, el Margen de Interés Neto (MIN) aumentó a 32.8% desde 25.7% de junio 2021, debido al aumento de los ingresos por interés. Cabe destacar, el que MIN se ubicó por arriba del promedio de la banca comercial (5.9%) explicado por el nicho de mercado atendido, el cual reporta mayores tasas de interés.

Los gastos operativos reflejaron una expansión de 15.3% y los gastos por reservas incrementaron en USD4.2 millones, este último como medida conservadora ante el crecimiento de la cartera y la incursión en nuevos segmentos del mercado. Se destaca que, al cierre del primer semestre de 2022, el Banco registró una utilidad operativa positiva derivado de la implementación de estrategias que le han permitido absorber de mejor manera los gastos de estructura. El Banco proyecta mantener las mejoras observadas a través de la digitalización de los procesos de

originación, colocación y cobro que le permitan disminuir costos de estructura.

Al cierre de junio de 2022, el Banco alcanzó una utilidad operativa de USD1.0 millón, favorecido por el crecimiento de los ingresos que permitieron una adecuada absorción del gasto. Por su parte, la utilidad neta totalizó en USD1.4 millones, 85.9% más de lo registrado en 2021, generando un margen neto de 6.7% (junio 2021: 6.3%). Los ratios de rentabilidad ROA (2.3%) y ROE (9.8%) promediaron por arriba de lo registrado un año atrás (1.7% y 5.6% respectivamente).

Banco ABANK: Indicadores de rentabilidad						
Rentabilidad	jun-21	sep-21	dic-21	mar-22	jun-22	Sector
Utilidad financiera / Activos Ponder. por riesgo	30.9%	33.2%	34.3%	38.9%	37.7%	9.1%
Margen de interés neto	25.7%	27.8%	29.2%	33.4%	32.8%	5.9%
Margen neto	6.3%	7.3%	7.1%	4.8%	6.7%	16.6%
Retorno sobre el activo (ROA)	1.7%	2.1%	2.2%	1.7%	2.3%	1.6%
Retorno sobre el patrimonio (ROE)	5.6%	7.2%	7.6%	6.3%	9.8%	15.0%

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	Jun-21	%	Sep-21	%	Dic-21	%	mar-22	%	jun-22	%
Activos										
Caja y bancos	11,909.8	12.7%	13,172.0	13.2%	16,182.8	14.9%	14,649.5	12.1%	18,176.6	13.3%
Inversiones financieras	10,779.6	11.5%	4,201.5	4.2%	3,508.7	3.2%	7,322.6	6.0%	8,223.9	6.0%
Reportos y otras operaciones bursátiles	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Valores negociables	4,600.0	4.9%	2,200.0	2.2%	3,508.7	3.2%	7,322.6	6.0%	8,223.9	6.0%
Valores no negociables	6,182.3	6.6%	2,001.5	2.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Préstamos (brutos)	61,658.2	65.8%	74,585.6	74.9%	83,664.3	76.9%	95,463.1	78.8%	109,034.1	79.8%
Vigentes	56,559.1	60.4%	69,389.3	69.7%	78,073.4	71.7%	87,445.0	72.2%	101,124.2	74.0%
Refinanciados o reprogramados	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Vencidos	5,099.1	5.4%	5,196.3	5.2%	5,591.0	5.1%	8,018.1	6.6%	7,909.9	5.8%
Menos:										
Reserva de saneamiento	3,126.1	3.3%	4,434.5	4.5%	5,966.7	5.5%	8,426.1	7.0%	10,931.2	8.0%
Intereses incluidos en documentos	58,532.2	62.5%	70,151.1	70.5%	77,697.6	71.4%	87,037.0	71.9%	98,102.9	71.8%
Préstamos después de reservas	58,532.2	62.5%	70,151.1	70.5%	77,697.6	71.4%	87,037.0	71.9%	98,102.9	71.8%
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	2,070.0	2.2%	3,220.9	3.2%	3,362.1	3.1%	3,080.8	2.5%	2,847.2	2.1%
Otros activos	10,352.2	11.1%	8,777.9	8.8%	8,111.0	7.5%	9,015.5	7.4%	9,270.1	6.8%
TOTAL ACTIVO	93,643.8	100.0%	99,523.5	100.0%	108,862.3	100.0%	121,105.3	100.0%	136,620.7	100.0%
Pasivos						0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Depósitos						0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Depósitos en cuenta corriente	15,362.9	16.4%	13,493.1	13.6%	11,940.6	11.0%	15,399.9	12.7%	15,292.6	11.2%
Depósitos de ahorro	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	1.3	0.0%
Depósitos a la vista	15,362.9	16.4%	13,493.1	13.6%	11,940.6	11.0%	15,399.9	12.7%	15,293.9	11.2%
Cuentas a Plazo	44,299.3	47.3%	53,495.4	53.8%	63,938.2	58.7%	71,637.1	59.2%	79,969.7	58.5%
Depósitos a plazo	44,299.3	47.3%	53,495.4	53.8%	63,938.2	58.7%	71,637.1	59.2%	79,969.7	58.5%
Total de depósitos	59,662.2	63.7%	66,988.5	67.3%	75,878.8	69.7%	87,037.0	71.9%	95,263.6	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%	3,015.8	2.8%	3,017.8	2.5%	3,016.4	2.2%
Títulos de emisión propia	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	5,615.6	4.1%
Otros pasivos de intermediación	250.0	0.3%	3,083.7	3.1%	2,267.4	2.1%	2,821.0	2.3%	393.2	0.3%
Reportos y otras operaciones bursátiles	4,600.0	4.9%	2,200.0	2.2%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Diversos	2,826.2	3.0%	231.3	0.2%	89.8	0.1%	191.9	0.2%	3,370.6	2.5%
Deuda subordinada	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
TOTAL PASIVO	67,338.4	71.9%	72,503.5	72.9%	81,251.8	74.6%	93,067.7	76.8%	107,659.4	78.8%
Interés minoritario	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
PATRIMONIO NETO						0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Capital social	20,333.7	21.7%	20,333.7	20.4%	20,333.7	18.7%	20,333.7	16.8%	20,333.7	14.9%
Reservas y resultado acumulado	5,245.0	0.1%	5,245.0	5.3%	5,245.0	4.8%	7,276.8	6.0%	7,276.8	5.3%
Resultados del ejercicio	726.7	6.3%	1,441.3	7.3%	2,031.8	1.9%	427.2	0.0	1,350.8	1.0%
TOTAL PATRIMONIO NETO	26,305.4	28.1%	27,020.0	27.1%	27,610.5	25.4%	28,037.7	23.2%	28,961.3	21.2%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	93,643.8	100.0%	99,523.5	100.0%	108,862.3	100.0%	121,105.3	100.0%	136,620.7	100.0%

ABANK

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
(MILES DE US\$ DOLARES)

Información financiera (US\$ miles)										
Estado de resultado	Jun-21	%	Sep-21	%	Dic-21	%	mar-22	%	jun-22	%
Ingresos de operación	11,613.8	100.0%	19,837.6	100.0%	28,712.5	100.0%	8,991.3	100.0%	20,068.9	100.0%
Intereses de préstamos	10,285.3	88.6%	17,770.8	89.6%	26,108.6	90.9%	8,448.2	94.0%	18,853.7	93.9%
Comisiones y otros ingresos de préstamos	0.2	0.0%	0.2	0.0%	0.2	0.0%	12.4	0.1%	35.1	0.2%
Intereses y otros ingresos de inversiones	449.0	3.9%	626.8	3.2%	684.9	2.4%	81.1	0.9%	184.3	0.9%
Reportos y operaciones bursátiles	-	0.0%	-	0.0%	2.5	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Intereses sobre depósitos	70.1	0.6%	71.9	0.4%	76.3	0.3%	15.7	0.2%	27.6	0.1%
Utilidad en venta de títulos valores	40.5	0.3%	40.5	0.2%	40.5	0.1%	-	0.0%	-	0.0%
Operaciones en M.E.	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Otros servicios y contingencias	768.7	6.6%	1,327.4	6.7%	1,799.5	6.3%	434.0	4.8%	968.2	4.8%
Costos de operación	1,271.1	10.9%	1,982.0	10.0%	2,841.3	9.9%	1,039.3	11.6%	2,458.2	12.2%
Intereses y otros costos de depósitos	1,032.8	8.9%	1,658.8	8.4%	2,422.0	8.4%	894.0	9.9%	1,967.2	9.8%
Intereses sobre emisión de obligaciones	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	15.6	0.1%
Intereses sobre préstamos	-	0.0%	-	0.0%	15.8	0.1%	63.7	0.7%	130.4	0.6%
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	238.3	2.1%	323.2	1.6%	403.6	1.4%	81.6	0.9%	345.0	1.7%
UTILIDAD FINANCIERA	10,342.7	89.1%	17,855.6	90.0%	25,871.2	90.1%	7,952.0	88.4%	17,610.7	87.8%
Reserva de saneamiento	1,718.6	14.8%	3,137.9	15.8%	4,929.8	17.2%	2,706.5	30.1%	5,959.0	29.7%
UTILIDAD DESPUÉS DE RESERVAS	8,624.1	74.3%	14,717.7	74.2%	20,941.4	72.9%	5,245.5	58.3%	11,651.7	58.1%
Gastos de operación	9,239.0	79.6%	14,672.3	74.0%	21,601.0	75.2%	5,179.1	57.6%	10,651.5	53.1%
Personal	4,507.3	38.8%	6,849.2	34.5%	9,421.0	32.8%	2,525.5	28.1%	5,194.4	25.9%
Generales	3,996.1	34.4%	6,676.3	33.7%	10,550.9	36.7%	2,213.9	24.6%	4,597.2	22.9%
Depreciación y amortización	735.6	6.3%	1,146.7	5.8%	1,629.1	5.7%	439.7	4.9%	859.9	4.3%
Reservas de saneamiento	1,718.6	14.8%	3,137.9	15.8%	4,929.8	17.2%	2,706.5	30.1%	5,959.0	29.7%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	(614.9)	-5.3%	45.5	0.2%	(659.6)	-2.3%	66.4	0.7%	1,000.2	5.0%
Otros ingresos netos	1,341.6	11.6%	1,438.4	7.3%	2,938.8	10.2%	494.5	5.5%	952.9	4.7%
Dividendos	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	726.7	6.3%	1,483.8	7.5%	2,279.2	7.9%	560.9	6.2%	1,953.1	9.7%
Impuestos y contribuciones	-	0.0%	42.6	0.2%	247.4	0.9%	133.7	1.5%	602.3	3.0%
Participación del ints minorit en Sub.	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
UTILIDAD DEL PERIODO	726.7	6.3%	1,441.3	7.3%	2,031.8	7.1%	427.2	4.8%	1,350.8	6.7%