

BANCO ABANK S.A.

Informe de mantenimiento de Clasificación de Riesgo

Sesión extraordinaria: N° 6092023 del 28 de abril de 2023.

Fecha de ratificación: 28 de abril de 2023

Información Financiera: auditada al 31 de diciembre de 2022.

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) y su emisión de papel bursátil (PBABANK1), con información financiera auditada al 31 de diciembre 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)	Positiva

*la clasificación no varía respecto a la anterior.

La clasificación viene de un proceso de apelación

La emisión de papel bursátil cuenta con las siguientes clasificaciones de riesgo:

PBABANK1	Banco Abank, S.A			
	Inicial		Actual	
	Largo plazo	Perspectiva	Largo plazo	Perspectiva
Con garantía, largo plazo	BBB+ (SLV)	Estable	BBB+ (SLV)	Positiva
Sin garantía largo plazo	BBB (SLV)	Estable	BBB (SLV)	Positiva
Con garantía, corto plazo	N-2 (SLV)	Estable	N-2 (SLV)	Positiva
Sin garantía corto plazo	N-2 (SLV)	Estable	N-2 (SLV)	Positiva

*la clasificación 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.

Perspectiva positiva: se percibe una alta probabilidad de que la clasificación mejore 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:

“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.

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.
- 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.
- Mantener 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.

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

- El nicho de mercado atendido es sensible a la volatilidad de la economía. Asimismo, la tendencia al alza de la inflación y una desaceleración económica global podría generar presión en el negocio de intermediación.

- Cambios regulatorios pueden dificultar el ambiente operativo y de negocios.

El consejo de clasificación de SCRiesgo decidió modificar la perspectiva de Estable a Positiva. El cambio obedece al importante crecimiento de la cartera crediticia, la incursión en nuevos segmentos de mercado con menor riesgo, las mejoras observadas en eficiencia operativa, solida solvencia patrimonial, una adecuada diversificación del fondeo y un cumplimiento estratégico acorde a lo proyectado. Luego del confinamiento experimentado en 2020, ABANK implementó procesos eficientes de análisis de cartera y mecanismos de protección de liquidez. Esto permitió al Banco recuperar de forma rápida la tendencia observa previo a la pandemia.

3. EMISIÓN DEL PAPEL BURSÁTIL

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

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

Garantía de la emisión: En el momento de ser emitidos, los tramos del Papel Bursátil representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta podrán o no estar garantizados con cartera de préstamos otorgados por Abank S.A hasta por al menos el 125.0% del monto emitido.

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

El Banco se obliga a sustituir los préstamos que no cumplan con la clasificación de categoría "A1", de tal forma que la cartera de préstamos se mantenga en todo momento en dicha clasificación. Las sustituciones de préstamos deberán efectuarse mediante instrumento público, conforme a las regulaciones para el manejo de las garantías de las emisiones, aprobadas por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF). Asimismo, la clasificación 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

La actividad económica salvadoreña ha retornado a los niveles de crecimiento observados previos a la pandemia. En 2022, el PIB aumentó en 2.6% frente al 11.2% de 2021. El país experimenta una creciente inflación (diciembre 2022: 7.3%) derivado de las crisis globales como la afectación de las cadenas de suministros, el alza en los combustibles y el conflicto bélico en Europa. Para contrarrestar los efectos, el Gobierno ha implementado políticas anti inflación, inversión en infraestructura y seguridad pública, con los cuales se espera mejorar el clima de negocios.

Durante 2022, la autoridad fiscal se centró en la búsqueda de recursos para el pago de los Eurobonos con vencimiento en enero de 2023, por USD800.0 millones. Para solventar los requerimientos de liquidez, el Gobierno realizó dos operaciones de recompra (incluyó los bonos a vencer en 2025). Ambas operaciones totalizaron USD195.9 millones; en enero de 2023, los USD604.1 millones restantes fueron pagados en tiempo y forma, con recursos recibidos de dos préstamos con organismo internacionales y de la recaudación corriente.

El objetivo intrínseco de dicha estrategia era mejorar el grado de inversión, reducir el riesgo país y mostrar mejores expectativas a los inversionistas. Esta acción redujo las necesidades de liquidez de forma momentánea, sin embargo, las condiciones fiscales actuales continuarán ejerciendo presiones sobre la deuda, principalmente; en las necesidades de corto plazo y la gestión pública. La calificadora internacional *Moody's Investor Service* ha reafirmado la calificación soberana del país en Caa3, aunque, modificó la perspectiva de *negativa* a *estable*. La agencia considera que aún se presentan altas necesidades de financiamiento, exacerbadas por el débil acceso a los mercados de capital internacionales, una posición fiscal aún vulnerable con altos costos de deuda, sin un marco fiscal y de financiamiento para el mediano plazo.

Una elevada inflación y el limitado espacio fiscal podrían variar las proyecciones de crecimiento, debido a la desaceleración económica en curso; además, de la fragilidad que presenta la economía global ante un posible riesgo de recesión. En 2023, bajo estas condiciones, las proyecciones del FMI contemplan que la economía salvadoreña crecería en un 2.6%; para el Banco Mundial un 2.0% y 1.6% según la Cepal.

4.2. Producción nacional

Para el cierre 2022, la economía salvadoreña registró el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) en 2.6%, impulsado por el aumento en la actividad en los sectores construcción, electricidad, servicios profesionales, transporte y almacenamiento. El resultado ha sido favorecido por la reducción en los índices de criminalidad incentivando la inversión, el consumo interno y las actividades turísticas; además del buen desempeño de las de las exportaciones (+10.2%), que consolidaron los resultados. Sin embargo, los niveles de crecimiento proyectados serán impactados conforme al contexto internacional y las afectaciones económicas causadas por la inflación, el Banco Central de Reserva (BCR) proyecta una expansión económica entre el 2.0% y 3.0% para el 2023.

4.3. Finanzas públicas

A nivel fiscal, el panorama aún se contempla desafiante, debido a que el ritmo de recaudación ha disminuido. Los ingresos totales del Sector Público No Financiero (SPNF) aumentaron en 10.9% en 2022 (2021: +23.4%); el 81.6% de estos corresponden a los tributarios, los cuales se elevaron en 11.1%. Dicho comportamiento estuvo influenciado, por las medidas gubernamentales antinflacionarias, entre ellas, la suspensión de contribuciones especiales en el precio de la gasolina y de los aranceles de importación a productos de la canasta básica. Además, se han realizado importantes esfuerzos para reducir la evasión tributaria por medio del Plan Nacional Anti-Evasión, con el cual se han recaudado USD179.0 millones en casos procesados.

En relación con el gasto público, se muestra mayor eficiencia en el SPNF, el cual reportó una disminución del 0.02% (2021: +5.7%) totalizando USD8,423.1 millones, concentrado en un 89.8% en gasto corriente (+1.7%) y el 10.2% en gasto de capital. Históricamente, los egresos públicos están orientados a solventar las obligaciones

inmediatas del Gobierno, esto limita los recursos para inversión y gestión del desarrollo, los cuales han disminuido en 24.4% en 2022.

La dinámica del gasto permitió la reducción del déficit fiscal. Se registró déficit primario del SPNF por USD541.9 millones y el déficit total con pensiones en USD860.3 millones (-46.4%). Bajo las proyecciones actuales representaría el 2.6% del PIB frente al 5.5% de 2021. De los desembolsos ejecutados, USD1,491.5 millones corresponden a intereses de deuda (el 18.9% de los ingresos), un aumento del 14.4%. Para cubrir el desbalance presupuestario y otras obligaciones financieras, se requirió de financiamiento que superó los USD1,400.0 millones.

La deuda pública del SPNF sin pensiones totalizó USD18,033.2 millones, y reflejó un aumento del 3.3% (2021: +15.8%). La deuda representa el 55.5% del PIB, relación relativamente menor al reportando en 2021 de 59.3% del PIB; favorecido por la dinámica de un mayor denominador y menor variación de la misma. Según la clasificación de la deuda, el 61.6% corresponde a acreedores externos y el 38.4% a internos. Considerando las obligaciones previsionales, la deuda se eleva al 74.6% del PIB y totaliza USD24,235.4 millones (2021: 79.0% del PIB), lo que representa un aumento del 4.2% con respecto a 2021.

4.4. Comercio exterior

Durante el año 2022, las exportaciones registraron USD7,115.1 millones (+11.3%). Los sectores que lideraron el crecimiento de las ventas al exterior fueron las maquilas (+11.9%), la industria manufacturera (+9.6%) y el sector primario¹ (+34.7%). Por su parte, las importaciones totales sumaron USD17,108.0 millones (+17.0%); donde destacan los bienes intermedios (+25.2%) y de consumo (+16.1%). El déficit de la balanza comercial totalizó USD9,992.9 millones, como resultado del aumento en diversas mercancías, alto dinamismo de las importaciones, y alza de precios del petróleo y sus derivados.

4.5. Inversión extranjera directa

Al cierre de 2022, los flujos de IED acumulados totalizaron salidas por USD99.1 millones, a diferencia de los ingresos por USD314.5 millones observados en igual periodo del año anterior. Este comportamiento está vinculado al aumento en la salida de capitales en la industria manufacturera e información y comunicaciones. En contrapeso, se perciben

¹ Compuesto por agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.

importantes flujos en comercio por USD201.6 millones. México con USD152.3 millones, Estados Unidos con USD77.2 millones y Honduras con USD46.22 millones fueron los países con mayores aportes en la IED durante el periodo.

4.6. Remesas familiares

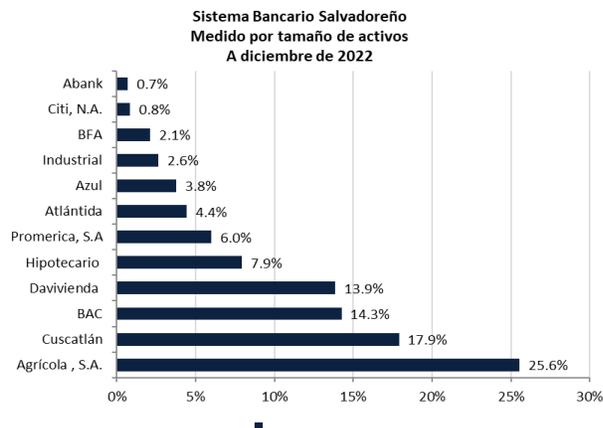
Las remesas familiares registraron ingresos por USD7,741.9 millones en 2022, que corresponde al 23.8% del PIB, y un aumento del 3.2% porcentaje relativamente menor al 26.6% registrado en 2021. Históricamente, las remesas constituyen una base importante para satisfacer la demanda interna y potenciador del consumo. Del total de remesas, el 93.8% corresponde a envíos desde Estados Unidos, seguido de Canadá (0.9%), España (0.4%), Italia (0.3%) y Reino Unido (0.1%).

4.7. Sector Bancario

Durante el segundo semestre de 2022, el sector bancario ha experimentado un crecimiento superior al ritmo de expansión de la actividad económica (IVAE diciembre 2022: +3.3%). Una mayor dinamización se observó en los préstamos dirigidos hacia el sector empresarial, principalmente para atender nuevos proyectos e impulsar la inversión privada en el país. Por otra parte, el sector ha continuado innovando para fortalecer sus plataformas tecnológicas y estructuras de protección para fraude electrónico.

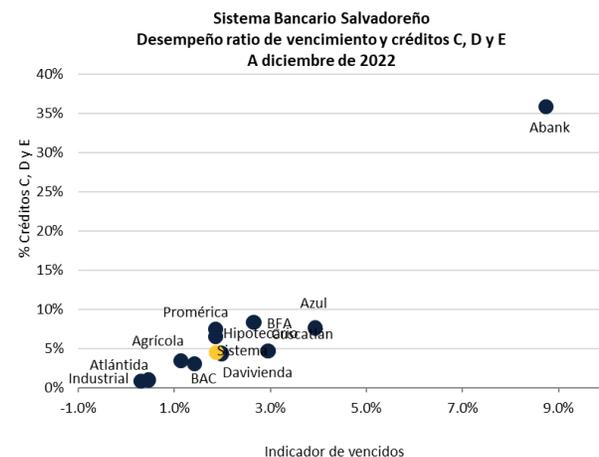
Los activos del sector bancario registraron un aumento de 3.5%, para acumular un saldo de USD21,797.6 millones a diciembre de 2022. La cartera crediticia mostró una expansión interanual del 10.4%; explicada por el aumento en la demanda de crédito destinado a construcción (+29.1%), seguido por el crédito al sector comercio (+18.0%) y consumo (+7.9%). Las inversiones financieras aumentaron 6.4% y representaron el 13.5% del total de activos (diciembre 2021: 13.2%). La liquidez medida por las disponibilidades más inversiones versus las obligaciones financieras, reflejó una disminución al ubicarse en 31.6% (diciembre 2021; 36.3%).

El sistema bancario comercial está compuesto por 12 instituciones. A diciembre de 2022, 3 bancos concentraron el 57.7% del total de activos de todo el sistema. Banco Agrícola con el 25.6%, Banco Cuscatlán el 17.9% y Banco de América Central el 14.3%.



Fuente: elaboración propia con información de la SSF.

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 95.5% de los préstamos otorgados se clasifican en categorías A y B, mientras que la cartera pesada (C, D y E) representó el 4.5%, a diciembre de 2022. La cartera vencida aumentó en 9.2% (USD24.5 millones interanual). En este sentido, el indicador de mora mayor a 90 días se mantuvo estable en el lapso de un año (diciembre 2022: 1.9%). Los niveles de cobertura de reservas se han mantenido superior al límite prudencial (diciembre 2022: 153.7%).



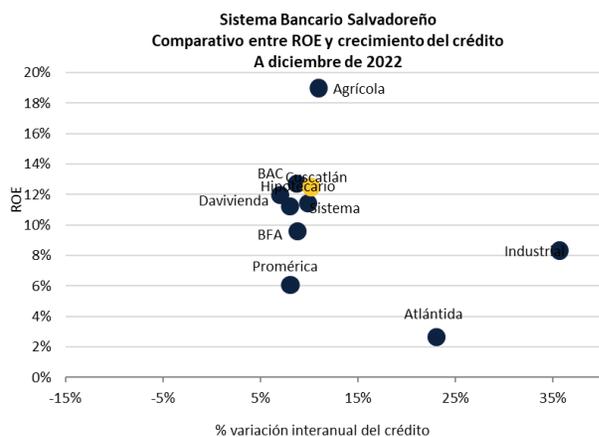
Fuente: elaboración propia con información de la SSF.

Los pasivos del sector registraron un valor total de USD19,382.1 millones (+3.6% interanual). El total de captaciones del público asciende a USD16,129.4 millones, con un crecimiento con respecto al periodo anterior de 3.3%. Por su parte, la relación de préstamos a depósitos se ubicó en 93.9%, 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% (diciembre 2021: 15.2%), 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.

Los ingresos de operación registraron un aumento interanual del 11.7%, favorecido por sus actividades de intermediación crediticias (+7.9%), comisiones (9.6%) e ingresos por inversión (16.3%); que de forma conjunta; representaron el 85.7% de los ingresos operativos. Por su parte, los costos de operación (+13.6%), crecieron, interanualmente, a un ritmo similar al de los ingresos. Lo anterior, no condicionó el margen financiero el cual obtuvo un crecimiento de 10.8% durante el periodo (+USD121.5 millones). Al cierre de diciembre 2022, las utilidades netas acumularon USD 301.9 millones (+18.0%), dando como resultado una rentabilidad sobre el patrimonio de 13.0%



Fuente: elaboración propia con información de la SSF

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 inversión privada, al mismo tiempo que continuarán aumentando sus canales digitales y fortaleciendo la ciberseguridad. Prevemos que los créditos destinados pueden sufrir un alza de tipos de interés a raíz de la política monetaria mundial restrictiva para disminuir los niveles de

inflación, reduciendo el spread financiero, pero sin comprometer el objetivo de la banca comercial en términos de colocación de créditos.

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 cierre del 2022, el Banco registró un promedio de 560 colaboradores, el 78.4% dedicados a los negocios de intermediación y de contacto directo con los clientes, el restante 21.6% 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 12 bancos en la industria local, concentrando el 0.7% del total de activos, por utilidades se ubica en el décimo lugar con una participación del 1.0% 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).

5.3. 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 2022, 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. 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 Mercadeo	María Eugenia Aguilar Jule
Gerente de Cobros	Ricardo Giovanni Ayala Valdez
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.

6. ANÁLISIS FINANCIERO Y DE GESTIÓN

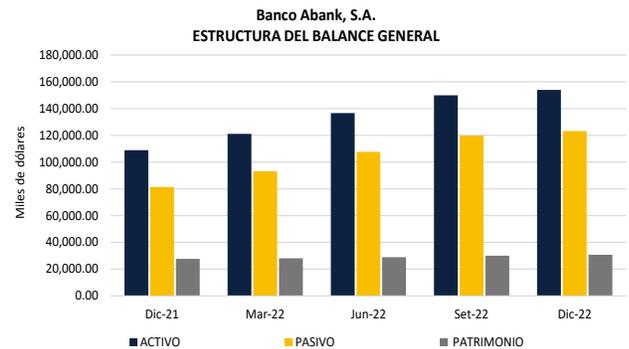
Los estados financieros considerados en este reporte son presentados de acuerdo con las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales prevalecen cuando existen conflictos con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los estados financieros comprendidos en el período diciembre 2021 y 2022, 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.

6.1. Estructura financiera

Al cierre de diciembre de 2022, los activos totales consolidaron USD153.9 millones, mostrando una expansión interanual de 41.4% (diciembre 2021:+36.5%). El crecimiento ha estado impulsado por la diversificación de la cartera crediticia, generando crecimientos importantes en las colocaciones (+54.4%). En este sentido, el portafolio crediticio bruto es la partida más representativa dentro del conjunto de activos, al concentrar el 83.9% del total, seguido de las disponibilidades (10.3%) e inversiones (8.6%).

Por su parte, los pasivos registraron USD123.1 millones, mostrando un crecimiento de 51.6% respecto a 2021. Las fuentes de fondeo se han caracterizado por una estructura concentrada en depósitos (86.0% 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.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

Al cierre del periodo de análisis, el patrimonio consolidó un saldo de USD30.8 millones, creciendo en 11.4% (diciembre 2021: +7.9%), determinado por la generación interna de capital. En términos de composición, el capital social pagado representó el 66.1%, seguido de reserva y resultados acumulados con 33.9%. En nuestra opinión, el patrimonio ofrece un soporte adecuado para rentabilizar las operaciones, permitiendo la absorción de pérdidas esperadas.

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 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 crypto 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.

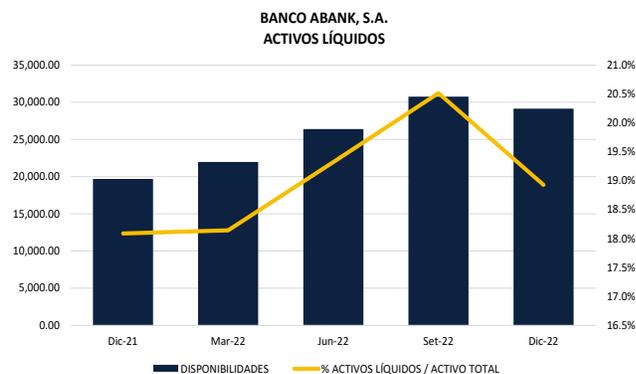
6.2.2. Riesgo de Tasa de Interés

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. También, permite una mayor resiliencia al entorno operativo de tasas crecientes, y baja liquidez.

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.

6.2.3. Riesgo de liquidez

En el último año, el banco ha diversificado sus fuentes de fondeo, lo cual le ha permitido avanzar en la flexibilización de la liquidez estructural, incrementando el plazo promedio de su deuda con proveedores financieros. Por otra parte, la relación de préstamos netos de reservas a depósitos se ubicó en 107.4%, superando el 93.9% del sector. El comportamiento del indicador muestra que ABANK ha utilizado como fuente principal de financiamiento los depósitos de clientes, permitiéndole mantener costos bajos para sus inversiones en cartera.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

La liquidez inmediata reportó un saldo de USD29.1 millones, 47.9% más que lo generado en 2021 y representó el 18.9% del activo total (diciembre 2021:18.1%). Por su parte, el coeficiente de liquidez neta se ubicó en 22.4% desde 21.8% de un año atrás. La liquidez se encuentra respaldada por la estabilidad de los depósitos que ha mostrado una baja volatilidad incluso en etapas de estrés económico. La gestión de liquidez es realizada con diversos parámetros internos, acompañado de las disposiciones regulatorias.

A diciembre de 2022, la Institución administró USD13.2 millones en su cartera de inversiones financieras, dicha partida mostró un crecimiento interanual de USD9.7 millones, con una participación del 8.6% de los activos totales (diciembre 2021: +3.2%) y una tasa de rendimiento promedio de 8.8%. Cabe destacar que el portafolio de inversiones está concentrado en títulos de Gobierno (LETES y Eurobonos).

Por otra parte, el análisis de vencimiento registró una brecha acumulada positiva en las primeras dos bandas cumpliendo con el requerimiento de la normativa local. La clasificación asignada incorpora el soporte que en opinión de SCRiesgo el grupo empresarial al que pertenece, le daría en caso este lo necesitara.

Banco ABANK: Indicadores de liquidez y fondeo						
Liquidez y Fondeo	dic-21	mar-22	jun-22	sep-22	dic-22	Sector
Disponibilidades + Inversiones / Activo Total	18.1%	18.1%	19.3%	20.5%	18.9%	27.3%
Disponibilidades + Inversiones / Obligaciones Financieras	24.9%	24.4%	25.3%	26.5%	23.7%	31.6%
Coefficiente de liquidez neta (SUPER)	21.8%	21.1%	22.7%	22.0%	22.4%	N/D

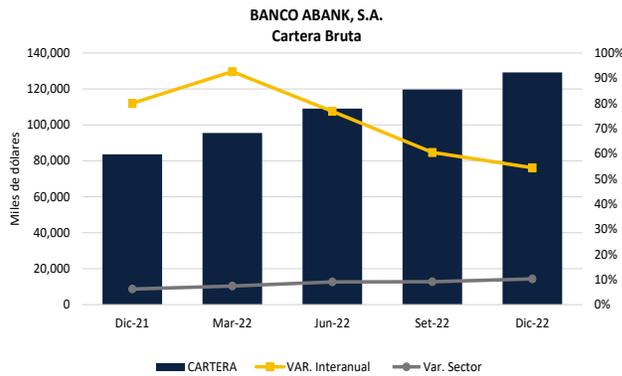
Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

6.2.4. Riesgo de crédito

Las actividades de intermediación del Banco se enfocan principalmente en la prestación de soluciones de

financiamiento a deudores especialmente del sector informal, un segmento poco atendido por la banca comercial tradicional. El modelo de negocios incorpora características de riesgo alto, condición que es intrínseca al segmento atendido, el cual es más vulnerable a los cambios del ciclo económico.

Durante el 2022, el Banco amplió su portafolio de productos, incorporando el segmento de pequeña y mediana empresa (Pyme), aportando financiamiento para capital de trabajo, consolidación de deudas y nuevas inversiones. Al cierre del periodo en análisis, la cartera Pyme representó el 19.0% de la estructura total de créditos, mientras su nicho principal de mercado (microcréditos) significó el 81.0%. La institución proyecta alcanzar en 2026, una cartera compuesta en 45.0% por microcréditos y 55.0% por Pyme.

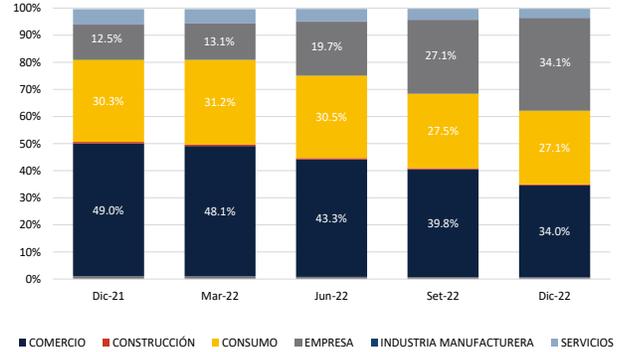


Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

Al cierre de diciembre de 2022, el portafolio crediticio bruto registró un saldo de USD129.2 millones, concentrando el 83.9% de los activos totales, experimentando una expansión interanual de 54.4% (sector: +10.2%). La diversificación del portafolio de créditos le ha permitido alcanzar crecimientos importantes de cartera, aunado a la incorporación de equipos adicionales de fuerza de venta, incremento del ticket promedio y la digitalización de los diferentes procesos de colocación.

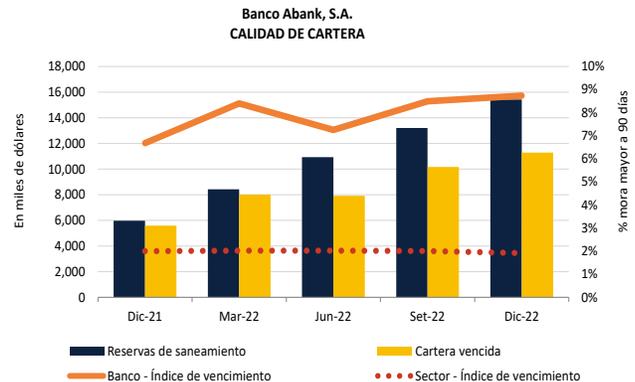
Por actividad económica, el portafolio crediticio está compuesto de la siguiente manera: empresa (34.1%), comercio (34.0%), consumo (27.1%), servicios (3.3%), agricultura (0.7%), construcción (0.3%), transporte (0.2%), industria manufacturera (0.1%). En opinión de SCRiesgo, ABANK muestra una moderada concentración por destino económico, en línea del nicho de mercado atendido. Cabe señalar, que el Banco ha mostrado en el último año una tendencia a diversificar su portafolio por sector económico.

Banco Abank, S.A. CARTERA POR SECTOR ECONÓMICO



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

El índice de vencimiento a más de 90 días se ubicó en 8.7%, desde un 6.7% de un año atrás, ubicándose por encima del promedio de la industria (1.9%). El crecimiento del indicador es explicado por el aumento de la cartera vencida (+101.8%), en donde el 74.0% pertenece a clientes identificados como COVID. La cartera denominada COVID registró un ratio de vencimiento de 33.0%, mientras que la no COVID promedió 2.8%. De acuerdo a las proyecciones de la Entidad, el indicador de vencimiento disminuirá a 4.2% en 2026.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

ABANK ha implementado estrategias para resguardar la calidad crediticia de los nuevos negocios colocados, entre estas: designación de un equipo comercial y de riesgos únicamente para la atención del segmento PYME, monitoreo semanal de la cartera vigente, reservas y vencimientos. Asimismo, el Banco ha reforzado su gestión de cobros a través de un canal de cobranza presencial, call center y externalización de cartera.

La cobertura de reservas para pérdidas crediticias esperadas mejoró a 136.7%, desde 106.7% de 2021 (sector:

153.7%). El indicador se encuentra en cumplimiento del mínimo prudencial establecido por la SSF (100.0%). En este sentido, las estimaciones cubren en un 30.6% a la cartera pesada, mejorando respecto al 19.6% registrado un año atrás. (sector:46.2%). De forma complementaria el Banco cubre la pérdida esperada a través de esquemas de garantías adecuadas al riesgo crediticio asumido, las cuales están concentradas en garantías prendarias (92.5%).

Los créditos calificados en las categorías de riesgo A y B representaron el 61.0% de la cartera bruta, mostrando deterioro respecto a lo observado en diciembre 2021 (63.5%), mientras que la cartera C, D y E pasó a 39.0% desde 36.5% en el lapso de un año (sector: 4.5%). El desplazamiento de los créditos con categorías de menor riesgo a los de mayor riesgo intensifica los desafíos al perfil crediticio del Banco. La calidad crediticia del banco se encuentra presionada en comparación con la industria, reflejo del nicho de mercado atendido, el cual es más riesgoso que sus pares. ABANK atiende un segmento con limitado acceso al crédito, lo que en nuestra opinión incorpora una ventaja competitiva.

Las concentraciones por deudor individual son bajas, debido a que los 25 primeros acreditados representaron el 7.3% del total de préstamos otorgados, acumulando un saldo de USD9.4 millones. Mientras que los primeros 5 deudores totalizaron USD3.5 millones, con una participación del 2.7% de la cartera total. 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	dic-21	mar-22	jun-22	sep-22	dic-22	Sector
Créditos Vencidos + Cobro Judicial / Cartera Directa	6.7%	8.4%	7.3%	8.5%	8.7%	1.9%
Crédito C-D-E /Cartera Total	36.5%	39.2%	38.9%	39.2%	39.0%	4.5%
Estimaciones / Crédito Vencidos + Cobro Jud	106.7%	105.1%	138.2%	130.0%	136.7%	153.7%
Estimaciones /Crédito C-D-E	19.6%	22.5%	25.8%	28.1%	30.6%	46.2%
Morosidad ampliada	7.2%	9.2%	8.1%	9.5%	9.9%	1.9%

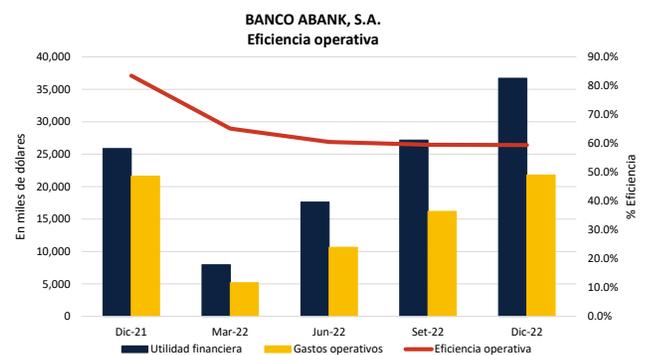
Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

6.2.5. Riesgo de gestión y manejo

Al cierre de diciembre de 2022, los gastos operativos totalizaron en USD21.8 millones, creciendo levemente en 0.9% (diciembre 2021: +3.2%) y consumieron el 50.7% de los ingresos de operación. Los gastos de funcionarios y empleados son los de mayor participación, al representar el 48.4% del total de gastos. Está condición responde a la

administración de su extensa red de agencias y puntos de servicios diseminados en todo el país. Se destaca que el estable margen de intermediación ha permitido absorber históricamente los gastos de manera adecuada.

La eficiencia operativa, cuyo resultado mide el nivel de absorción de la utilidad financiera del negocio frente a los gastos operativos se ubicó en 59.4% desde 83.5% reportado en diciembre de 2021 (sector: 55.4%). Durante el año 2022, la Institución ha mejorado sus indicadores de eficiencia, explicado por la implementación de estrategias agresivas de colocación que permitieron que la utilidad financiera aumentara interanualmente en 41.8%, alcanzado una mayor capacidad de diluir los gastos operativos. ABANK proyecta que el indicador se situará en 2026 cercano al 45.0%.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

El indicador de productividad de los activos (activos productivos a gastos operativos) se ubicó en 6.4 veces desde 4.5 veces de un año atrás, observándose débil comparado con el promedio de bancos comerciales (30.1 veces). La relación que mide el nivel de gastos operativos frente a los activos totales promedio presentó una mejoría al ubicarse en 16.6% desde 22.7% de un año atrás, mientras que el sector registró 3.2%. Cabe destacar que los costos en reserva cubren al margen de intermediación en 34.2%, aumentado respecto a 2021 cuando se ubicó en 19.1% (sector: 22.7%).

El Banco ha desarrollado esfuerzos planificados en el último año para contener sus gastos y mejorar las relaciones de eficiencia en sus principales procesos, incorporando tecnología y capacidades técnicas. Durante el 2022, se implementaron los siguientes proyectos: lanzamiento de la App digital, apertura de un producto de depósito 100.0% digital, incorporación de transfer365 e implementación del medio de pago *Quickpay*. Asimismo, se automatizaron los

procesos de originación y cobranza a través de un sistema periférico especializado.

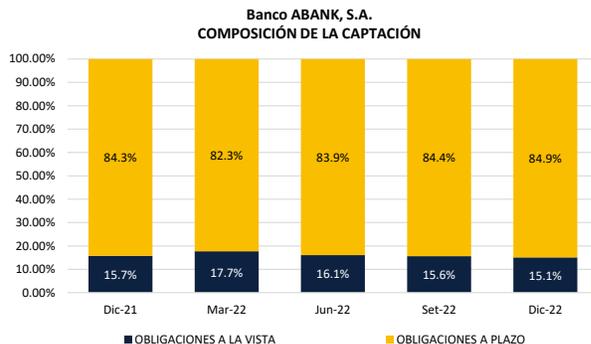
Banco ABANK: Indicadores de gestión y manejo						
Gestión y manejo	dic-21	mar-22	jun-22	sep-22	dic-22	Sector
Costos en Reservas / Utilidad Financiera	19.1%	34.0%	33.8%	33.4%	34.2%	22.7%
Rotación Gastos Administrativos	4.5	5.3	6.0	6.5	6.4	30.1
Eficiencia operativa	83.5%	65.1%	60.5%	59.5%	59.4%	55.4%
Productividad de activos	22.7%	20.6%	18.5%	17.2%	16.6%	3.2%

Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

6.3. Fondo

Ante las estrategias de crecimiento de la cartera crediticia y la incursión en nuevos segmentos de mercado con plazos más largos, ABANK ha incluido nuevas fuentes de fondeo que le permiten calzar y apalancar los crecimientos proyectados. En este sentido, la estructura de fondeo está diversificada, incluyendo préstamos internacionales, líneas de crédito locales y una emisión de papel bursátil. Sin embargo, los depósitos del público continúan como la principal fuente de recursos (90.0% del total de fondeo).

Al cierre de diciembre de 2022, los depósitos totalizaron en USD105.9 millones, 39.6% más que lo registrado en 2021, concentrados en depósitos a plazo (84.9% del total de depósitos) y en menor medida en cuenta corriente (15.1%). El crecimiento a dos dígitos es explicado por la implementación de estrategias de captación dirigidas a un segmento premium, 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 (0.7% del total del sector).



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK

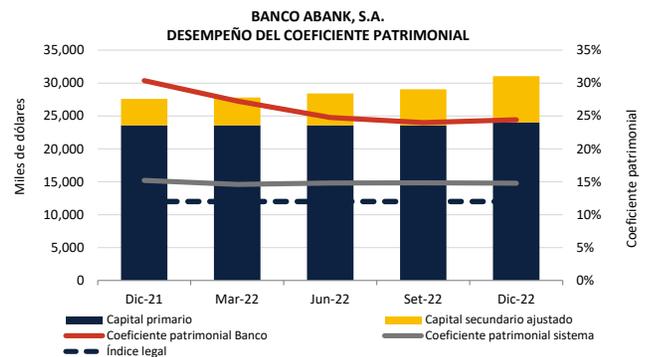
Los 20 mayores depositantes muestran una moderada concentración con respecto al total de depósitos (35.2%), con tasas entre el 4.0% y 8.0% y un plazo promedio de 218.9 días. Cabe señalar, que la institución exhibe indicadores de volatilidad de depósitos estables y controlados.

Al cierre del 2022, la estructura de financiamiento está distribuida de la siguiente manera: depósitos del público (90.0%), papel bursátil (6.0%), préstamos internacionales (3.0%) y préstamos locales (1.0%). ABANK ha incursionado 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 la titularización de flujo de remesas por un monto de USD25.8 millones.

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, permitiendo apalancar los crecimientos de cartera proyectados.

6.4. Capital

El indicador de coeficiente patrimonial regulatorio reportó 24.4% comparando por arriba del promedio de sus pares (14.8%). El indicador muestra una tendencia a la baja, reflejo de la expansión agresiva de la cartera crediticia; sin embargo, se mantiene en cumplimiento del límite establecido por la SSF. Se destaca que el Banco registró el mayor indicador dentro de la plaza de bancos comerciales locales. En nuestra opinión, ABANK mantiene niveles patrimoniales que permiten continuar con el crecimiento proyectado.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

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.

El patrimonio totalizó en USD30.8 millones, creciendo en 11.4% respecto a 2021, su expansión fue superior al promedio del sistema bancario (+3.0%). El capital social pagado representó el 66.1% de los recursos propios, mientras que el 33.9% se compone de reservas complementarias, utilidades acumuladas y del presente ejercicio.

Al cierre de diciembre de 2022, el indicador de apalancamiento productivo registró 4.5 veces; factor que expresa la medida en que se canaliza el patrimonio hacia la obtención de activos productivos. (sector: 8.8 veces). Por su parte, el endeudamiento económico indica que el pasivo total cubre en 4.0 veces al patrimonio, dicho indicador promedió por arriba de lo registrado un año atrás (2.9 veces); mientras que el sector totalizó en 8.0 veces. ABANK registra niveles de capital regulatorios adecuados para los riesgos asumidos.

Banco ABANK: Indicadores de solvencia						
Solvencia	dic-21	mar-22	jun-22	sep-22	dic-22	Sector
Suficiencia patrimonial (SUPER)	30.4%	27.3%	24.8%	24.0%	24.4%	14.8%
Apalancamiento Productivo	3.5	3.9	4.4	4.7	4.5	8.8
Endeudamiento Económico	2.9	3.3	3.7	4.0	4.0	8.0

Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

6.5. Rentabilidad

Los ingresos operativos mostraron un comportamiento favorable, desplazándose interanualmente en 49.6% (diciembre 2021: +8.8%), acumulando un saldo de USD42.9 millones, determinados principalmente por su negocio de intermediación (93.1% del total) y en menor medida por inversiones, comisiones y otros servicios (6.8%). Por su parte, los costos de operación registraron un saldo de USD6.2 millones, reflejando una expansión interanual del 120.1%, (+USD3.4 millones); y absorbieron el 14.6% de los ingresos operativos. El incremento es explicado por el mayor pago de interés, ante la incorporación de nuevas fuentes de financiamiento, aunado al crecimiento de los depósitos que incrementa el pago de intereses sobre los mismos.

El margen de interés neto (MIN) aumentó a 30.2%, desde 29.2% de un año atrás. Se señala como factor positivo que el MIN fue mayor al promedio de la industria bancaria (5.3%), favorecido por el nicho de mercado atendido, el cual reporta mayores tasas de interés. La utilidad financiera registró un saldo de USD36.7 millones, 41.8% más que diciembre 2021, dinámica que permitió que el margen financiero se ubicará en 85.4%, manteniéndose por arriba del promedio del sector (66.6%).

Los gastos operativos exhibieron un leve crecimiento del 0.9%, en términos de participación respecto a los ingresos se observa una tendencia a reducirse (diciembre 2021: 75.2%; diciembre 2022: 50.7%). Los gastos operativos se convierten en la principal variable que presiona la utilidad operativa. Se señala como factor positivo, que el último año el Banco ha alcanzado una utilidad operativa positiva derivado de la implementación de estrategias que le han permitido absorber de mejor manera los gastos de estructura.

Al cierre de diciembre de 2022, la utilidad neta registró un saldo de USD3.1 millones, en consecuencia, el margen neto se situó en 7.3%, desde 7.1% registrado en 2021 (sector:16.1%). El retorno sobre activos se ubicó en 2.4%, incrementando respecto a un año atrás cuando registró 2.2%, mientras que el rendimiento del patrimonio promedio 10.8%, (diciembre 2021: 7.6%).

Banco ABANK: Indicadores de rentabilidad						
Rentabilidad	dic-21	mar-22	jun-22	sep-22	dic-22	Sector
Utilidad financiera / Activos Ponder. por riesgo	34.3%	38.9%	37.7%	35.4%	33.7%	8.2%
Margen de interés neto	29.2%	33.4%	32.8%	30.9%	30.2%	5.3%
Margen neto	7.1%	4.8%	6.7%	7.6%	7.3%	16.1%
Retorno sobre el activo (ROA)	2.2%	1.7%	2.3%	2.6%	2.4%	1.4%
Retorno sobre el patrimonio (ROE)	7.6%	6.3%	9.8%	11.2%	10.8%	12.7%

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"

BANCO ABANK
BALANCE GENERAL
(MILES DE US\$ DOLARES)

Información financiera (US\$ miles)										
Balance general	Dic-21	%	mar-22	%	jun-22	%	sep-22	%	dic-22	%
Activos										
Caja y bancos	16,182.8	14.9%	14,649.5	12.1%	18,176.6	13.3%	18,069.5	12.1%	15,891.1	10.3%
Inversiones financieras	3,508.7	3.2%	7,322.6	6.0%	8,223.9	6.0%	12,681.0	8.5%	13,239.0	8.6%
Reportos y otras operaciones bursátiles	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	2,300.0	1.5%	10,738.9	7.0%
Valores negociables	3,508.7	3.2%	7,322.6	6.0%	8,223.9	6.0%	10,381.0	6.9%	-	0.0%
Valores no negociables	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	2,500.0	1.6%
Préstamos (brutos)	83,664.3	76.9%	95,463.1	78.8%	109,034.1	79.8%	119,694.6	79.9%	129,171.9	83.9%
Vigentes	78,073.4	71.7%	87,445.0	72.2%	101,124.2	74.0%	109,533.8	73.1%	89,030.4	57.8%
Refinanciados o reprogramados	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	21,367.5	13.9%
Vencidos	5,591.0	5.1%	8,018.1	6.6%	7,909.9	5.8%	10,160.8	6.8%	11,284.1	7.3%
Menos:	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Reserva de saneamiento	5,966.7	5.5%	8,426.1	7.0%	10,931.2	8.0%	13,206.3	8.8%	15,421.2	10.0%
Intereses incluidos en documentos	77,697.6	71.4%	87,037.0	71.9%	98,102.9	71.8%	106,488.3	71.0%	113,750.7	73.9%
Préstamos después de reservas	77,697.6	71.4%	87,037.0	71.9%	98,102.9	71.8%	106,488.3	71.0%	113,750.7	73.9%
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	3,362.1	3.1%	3,080.8	2.5%	2,847.2	2.1%	2,575.2	1.7%	2,350.5	1.5%
Otros activos	8,111.0	7.5%	9,015.5	7.4%	9,270.1	6.8%	10,080.3	6.7%	8,678.5	5.6%
TOTAL ACTIVO	108,862.3	100.0%	121,105.3	100.0%	136,620.7	100.0%	149,894.3	100.0%	153,909.8	100.0%
Pasivos										
Depósitos		0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Depósitos en cuenta corriente	11,940.6	11.0%	15,399.9	12.7%	15,292.6	11.2%	15,923.2	10.6%	15,941.4	10.4%
Depósitos de ahorro	-	0.0%	-	0.0%	1.3	0.0%	11.8	0.0%	19.4	0.0%
Depósitos a la vista	11,940.6	11.0%	15,399.9	12.7%	15,293.9	11.2%	15,935.0	10.6%	15,960.8	10.4%
Cuentas a Plazo	63,938.2	58.7%	71,637.1	59.2%	79,969.7	58.5%	86,049.7	57.4%	89,934.8	58.4%
Depósitos a plazo	63,938.2	58.7%	71,637.1	59.2%	79,969.7	58.5%	86,049.7	57.4%	89,934.8	58.4%
Total de depósitos	75,878.8	69.7%	87,037.0	71.9%	95,263.6	69.7%	101,984.7	68.0%	105,895.6	68.8%
Banco de Desarrollo de El Salvador	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Préstamos de otros bancos	3,015.8	2.8%	3,017.8	2.5%	3,016.4	2.2%	6,024.4	4.0%	4,068.1	2.6%
Títulos de emisión propia	-	0.0%	-	0.0%	5,615.6	4.1%	7,573.5	5.1%	7,572.0	4.9%
Otros pasivos de intermediación	2,267.4	2.1%	2,821.0	2.3%	393.2	0.3%	465.4	0.3%	2,692.8	1.7%
Reportos y otras operaciones bursátiles	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	2,500.0	1.6%
Diversos	89.8	0.1%	191.9	0.2%	3,370.6	2.5%	3,836.0	2.6%	418.9	0.3%
Deuda subordinada	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
TOTAL PASIVO	81,251.8	74.6%	93,067.7	76.8%	107,659.4	78.8%	119,884.0	80.0%	123,147.4	80.0%
Interés minoritario	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
PATRIMONIO NETO		0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Capital social	20,333.7	18.7%	20,333.7	16.8%	20,333.7	14.9%	20,333.7	13.6%	20,333.7	13.2%
Reservas y resultado acumulado	5,245.0	4.8%	7,276.8	6.0%	7,276.8	5.3%	7,276.8	-1.2%	7,276.8	-0.6%
Resultados del ejercicio	2,031.8	1.9%	427.2	0.0%	1,350.8	1.0%	2,399.8	7.6%	3,151.9	7.3%
TOTAL PATRIMONIO NETO	27,610.5	25.4%	28,037.7	23.2%	28,961.3	21.2%	30,010.3	20.0%	30,762.4	20.0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	108,862.3	100.0%	121,105.3	100.0%	136,620.7	100.0%	149,894.3	100.0%	153,909.8	100.0%

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

Información financiera (US\$ miles)										
Estado de resultado	Dic-21	%	mar-22	%	jun-22	%	sep-22	%	dic-22	%
Ingresos de operación	28,712.5	100.0%	8,991.3	100.0%	20,068.9	100.0%	31,413.3	100.0%	42,949.1	100.0%
Intereses de préstamos	26,108.6	90.9%	8,448.2	94.0%	18,853.7	93.9%	29,489.1	93.9%	40,001.5	93.1%
Comisiones y otros ingresos de préstamos	0.2	0.0%	12.4	0.1%	35.1	0.2%	75.7	0.2%	117.9	0.3%
Intereses y otros ingresos de inversiones	684.9	2.4%	81.1	0.9%	184.3	0.9%	331.0	1.1%	757.8	1.8%
Reportos y operaciones bursátiles	2.5	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	6.3	0.0%	14.0	0.0%
Intereses sobre depósitos	76.3	0.3%	15.7	0.2%	27.6	0.1%	56.6	0.2%	100.5	0.2%
Utilidad en venta de títulos valores	40.5	0.1%	-	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	1,799.5	6.3%	434.0	4.8%	968.2	4.8%	1,454.6	4.6%	1,957.4	4.6%
Costos de operación	2,841.3	9.9%	1,039.3	11.6%	2,458.2	12.2%	4,241.1	13.5%	6,254.5	14.6%
Intereses y otros costos de depósitos	2,422.0	8.4%	894.0	9.9%	1,967.2	9.8%	3,184.2	10.1%	4,501.7	10.5%
Intereses sobre emisión de obligaciones	-	0.0%	-	0.0%	15.6	0.1%	140.1	0.4%	270.7	0.6%
Intereses sobre préstamos	15.8	0.1%	63.7	0.7%	130.4	0.6%	205.0	0.7%	322.4	0.8%
Pérdida en venta de títulos valores	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	14.1	0.0%
Operaciones en M.E.	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Otros servicios y contingencias	403.6	1.4%	81.6	0.9%	345.0	1.7%	711.8	2.3%	1,145.6	2.7%
UTILIDAD FINANCIERA	25,871.2	90.1%	7,952.0	88.4%	17,610.7	87.8%	27,172.2	86.5%	36,694.6	85.4%
Reserva de saneamiento	4,929.8	17.2%	2,706.5	30.1%	5,959.0	29.7%	9,065.4	28.9%	12,560.6	29.2%
UTILIDAD DESPUÉS DE RESERVAS	20,941.4	72.9%	5,245.5	58.3%	11,651.7	58.1%	18,106.8	57.6%	24,134.0	56.2%
Gastos de operación	21,601.0	75.2%	5,179.1	57.6%	10,651.5	53.1%	16,173.5	51.5%	21,791.8	50.7%
Personal	9,421.0	32.8%	2,525.5	28.1%	5,194.4	25.9%	7,884.4	25.1%	10,539.0	24.5%
Generales	10,550.9	36.7%	2,213.9	24.6%	4,597.2	22.9%	7,043.3	22.4%	9,591.1	22.3%
Depreciación y amortización	1,629.1	5.7%	439.7	4.9%	859.9	4.3%	1,245.8	4.0%	1,661.7	3.9%
Reservas de saneamiento	4,929.8	17.2%	2,706.5	30.1%	5,959.0	29.7%	9,065.4	28.9%	12,560.6	29.2%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	(659.6)	-2.3%	66.4	0.7%	1,000.2	5.0%	1,933.3	6.2%	2,342.2	5.5%
Otros ingresos netos	2,938.8	10.2%	494.5	5.5%	952.9	4.7%	1,550.1	4.9%	2,097.4	4.9%
Dividendos	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	2,279.2	7.9%	560.9	6.2%	1,953.1	9.7%	3,483.4	11.1%	4,439.6	10.3%
Impuestos y contribuciones	247.4	0.9%	133.7	1.5%	602.3	3.0%	1,083.6	3.4%	1,287.7	3.0%
Participación del ints minorit en Sub.	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
UTILIDAD DEL PERIODO	2,031.8	7.1%	427.2	4.8%	1,350.8	6.7%	2,399.8	7.6%	3,151.9	7.3%