

BANCO ABANK, S.A.

Comité No. 50/2023

Informe con Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre de 2022

Fecha de comité: 21 de abril de 2023

Periodicidad de actualización: Semestral

Sector Financiero / El Salvador

Equipo de Análisis

Adalberto Chávez
achavez@ratingspcr.com

Osbaldo Hernández
ohernandez@ratingspcr.com

(503) 2266-9471

HISTORIAL DE CLASIFICACIONES

Fecha de información Fecha de comité	jun-21 23/12/2021	dic-21 25/04/2022	mar-22 18/07/2021	jun-2022 31/10/202	dic-2022 21/04/2023
Emisor	EBBB+	EBBB+	EBBB+	EBBB+	EBBB+
Papel Bursátil (PBABANK1)					
Corto Plazo	N-2	N-2	N-2	N-2	N2
Largo Plazo					
Con garantía	A-	A-	A-	A-	A-
Sin garantía	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+
Perspectiva	Estable	Estable	Estable	Estable	Positiva

Significado de la Clasificación

Categoría 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.

Categoría 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.

Categoría A: Corresponde a aquellos instrumentos en que sus 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 que pertenece.

Categoría BBB: Corresponde a aquellos instrumentos donde los factores de protección al riesgo son razonables, suficientes para una inversión aceptable. Existe una variabilidad considerable en el riesgo durante los ciclos económicos, lo que pudiera provocar fluctuaciones en su Calificación.

Esta categorización puede ser complementada mediante los signos (+/-) para diferenciar los instrumentos con mayor o menor riesgo dentro de su categoría. El signo “+” indica un nivel menor de riesgo, mientras que el signo menos “-” indica un nivel mayor de riesgo.

La información empleada en la presente clasificación proviene de fuentes oficiales; sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de esta, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información. El presente informe se encuentra publicado en la página web de PCR (<https://informes.ratingspcr.com/>), donde se puede consultar adicionalmente documentos como el código de conducta, la metodología de clasificación respectiva y las clasificaciones vigentes.

“La opinión del Consejo de Clasificación de Riesgo no constituye 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.”

Racionalidad

En Comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió mantener la clasificación de la **Fortaleza Financiera** de **Banco Abank, S.A.** en “**EBBB+**”; a la emisión de **Papel Bursátil PBABANK1** en “**Nivel 2**” al tramo de corto plazo, en “**BBB+**” al tramo de largo plazo sin garantía y en “**A-**” al tramo de largo plazo con garantía específica, todas con cambio de perspectiva de “**Estable**” a “**Positiva**”; con información auditada al 31 de diciembre de 2022.

La clasificación se fundamenta en la estrategia implementada por el Banco, lo cual ha permitido el crecimiento de la cartera de préstamos, orientada al sector comercio y consumo; no obstante, se considera el alto nivel de morosidad, que se ha visto impactado por el deterioro de la cartera Covid. Por otra parte, se evidencia una mejora en los ingresos de intermediación permitiendo mantener estables los márgenes financieros. También se consideran los adecuados niveles de liquidez y solvencia de la entidad. Finalmente, se consideran las garantías que respaldan la emisión de Títulos Valores.

Perspectiva

Positiva

Resumen Ejecutivo

- **Crecimiento de la cartera de créditos impulsado por mayores colocaciones en el sector comercial.** A la fecha de análisis, Banco Abank registró un saldo de la cartera neta de US\$113.75 millones, mostrando una importante expansión de +46.40% (US\$36.05 millones), por encima del crecimiento reportado por el sector bancario (10.44%). Lo anterior responde a la estrategia de diversificación del Banco, la cual estuvo orientada a los segmentos de pequeña y mediana empresa ya que, de acuerdo con la clasificación por actividades económicas, las operaciones del Banco se encuentran concentradas en actividades comerciales y de consumo, con una participación sobre el total de cartera de 73.40% y 19.83%, respectivamente.
- **Calidad de cartera impactada por incremento de préstamos vencidos en sectores de consumo y comercio.** Los préstamos vencidos reflejaron un saldo de US\$11.28 millones, mostrando un incremento interanual de +US\$5.69 millones, afectados por el deterioro de la cartera de créditos que aún está amparada a las medidas COVID-19. Dicho comportamiento estuvo influenciado principalmente por mayores vencimientos de la cartera de comercio cuyo saldo alcanzó los US\$5.6 millones, exhibiendo un incremento interanual del 157.3% (+US\$3.4 millones), seguido de los préstamos de consumo con un aumento de 65.8% (US\$1.8 millones). Al realizar el análisis de morosidad por sector, la cartera de consumo muestra un deterioro del 18.5% (dic 2021: 14.9%); asimismo, la cartera vencida de este sector representa el 39.5% respecto a la cartera total de la entidad. Es importante destacar que la dinámica de la cartera total incidió para que el indicador de morosidad global se ubicara en 8.74%, superior al reportado en el período anterior (dic 2021: 6.68%), y ampliamente alejado del promedio del sector (1.98%).
- **Margen de intermediación se mantiene sobre el reportado por el sector bancario.** A la fecha de análisis, el resultado de intermediación presentó un crecimiento interanual de +46.59% (+US\$11.33 millones), producto de la expansión de los ingresos de intermediación. Por su parte, los costos de intermediación se colocaron en US\$5.33 millones, mostrando un incremento interanual de 106.2% (+2.74 millones), influenciado por mayores intereses pagados por depósitos del público (+85.87%; US\$2.01 millones). En ese sentido, el comportamiento de los costos, sumado a una reducción en el spread bancario de -4.08 p.p. afectaron al margen de intermediación, el cual cerró en 87.00% desde el 90.40% reportado en diciembre 2021. Es importante mencionar que dicho margen se mantiene por encima del reportado por el sector bancario (68.33%).
- **Mejoras en la utilidad del periodo favorecen la rentabilidad de Banco Abank.** Al cierre de 2022, la utilidad del ejercicio totalizó en US\$3.15 millones, alcanzando una tasa de crecimiento de 55.13% (US\$1.12 millones), principalmente por el mayor cobro de intereses provenientes de la cartera de préstamos, lo que mejoró considerablemente los ingresos de intermediación. En ese sentido, el margen neto resultó en una mejor posición al pasar de 7.08% a 7.34% a la fecha de análisis. Lo anterior favoreció notoriamente los niveles de rentabilidad, presentando un indicador de rentabilidad sobre patrimonio (ROE) de 10.25% (diciembre 2021: 7.36%), así como una leve mejora en la rentabilidad sobre activos (ROA) la cual pasó de 1.87% a 2.05% al período de análisis. Es importante destacar que ambos indicadores se encuentran por encima de los reportados en los últimos cinco años.
- **Niveles de liquidez favorecidos ante mejora en las inversiones financieras.** Al período de análisis, el coeficiente de liquidez neta se ubicó en 22.38%, mayor al reportado en el año previo (diciembre 2021: 21.79%), producto de la mejora evidenciada en las inversiones financieras (+US\$9.73 millones) respecto a la tendencia creciente de los depósitos del público. Asimismo, la normativa vigente del BCR sobre la Gestión de Riesgo de Liquidez (NRP-05) establece consideraciones específicas en cuanto a las brechas de liquidez para instituciones financieras, donde se determina que las dos primeras bandas (30 a 60 días) deben ser positivas (IV) Brecha Acumulada. En este sentido, Banco Abank cumple dicha disposición, denotando una adecuada gestión de liquidez.
- **Banco Abank presenta una robusta solvencia producto de la capitalización de resultados.** Al período de análisis, el patrimonio registró un saldo de US\$30.76 millones, con un crecimiento de 11.4% (US\$3.15 millones), apoyado por el incremento de utilidades no distribuibles y por la reserva legal. En cuanto al fondo patrimonial, este mostró una variación positiva de 12.4% (US\$3.4 millones), como respuesta a la tendencia creciente del capital complementario (+74.33%; US\$3.0 millones), no obstante, dicho comportamiento fue atenuado por la expansión de los activos ponderados por riesgo (+39.70%; US\$36.1 millones), lo cual impactó el coeficiente patrimonial ubicándolo en 24.44%, por debajo del reportado en el periodo anterior (diciembre 2021: 30.37%), y colocándolo en una posición destacable frente al reportado por el sector bancario (14.79%).
- **Banco Abank forma parte del Grupo Financiero Perinversiones.** Grupo Perinversiones S.A de C.V. se encuentra integrado por Banco Abank, S.A., Sociedad de Ahorro y Crédito Constelación, S.A. y Aseguradora Abank, S.A., Seguros de Personas, todos autorizados por el ente regulador; lo anterior permite el aprovechamiento de sinergias entre las instituciones.
- **Respaldos fortalecen la emisión de Papel Bursátil:** Al período de análisis, el saldo de la emisión de Papel Bursátil Banco Abank (PBABANK1) fue de US\$7.55 millones, distribuido en seis tramos (1-6), con una tasa de interés promedio de 6.9% y con un plazo de vencimiento hasta los doce meses. De acuerdo con la información proporcionada por el Emisor, se ha colocado un tramo con garantía específica, la cual otorga una cobertura promedio de 125.7%, cumpliendo ligeramente por encima de la cobertura dispuesta en el prospecto de la emisión (125%).

Factores Clave

Factores para un incremento en la clasificación.

- Crecimiento sostenido y diversificado de la cartera de créditos, acompañado de niveles de morosidad controlados, cercanos a los reportados por el sector.
- Niveles de solvencia y rentabilidad sostenidos en el mediano y largo plazo, los cuales a su vez se sitúan en el promedio reportado por el sector.

Factores para una reducción en la clasificación.

- Deterioro de la calidad de la cartera de créditos, así como una disminución en los indicadores de cobertura.
- Impacto negativo en los resultados del ejercicio por la constitución de reservas COVID-19, que generen deterioros en los indicadores de rentabilidad.
- Disminución sostenida de la solvencia, por debajo de sus pares y del sistema financiero.

Metodología utilizada para la clasificación

La opinión contenida en el informe se ha basado en la aplicación de la Metodología de Calificación de Riesgo de Bancos e Instituciones Financieras para El Salvador (PCR-SV-MET-P-020), vigente desde el 25 de noviembre 2021. Normalizada bajo los lineamientos del Art.8 y 9 de la "NORMAS TÉCNICAS SOBRE OBLIGACIONES DE LAS SOCIEDADES CLASIFICADORAS DE RIESGO" (NRP-07), emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador.

Información utilizada para la clasificación

- **Información financiera:** Estados Financieros Auditados correspondientes de diciembre 2017 a diciembre 2022.
- **Riesgo Crediticio:** Detalle de la cartera, valuación y detalle de cartera vencida e indicadores oficiales publicados por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, Política de créditos.
- **Riesgo de Mercado:** Portafolio de inversiones al 31 de diciembre de 2022.
- **Riesgo de Liquidez:** Reporte de liquidez por plazo de vencimiento a diciembre de 2022, detalle de depósitos por tipo de cliente y por tipo de depósito.
- **Riesgo Operativo:** Política para gestión del riesgo operacional, Plan de acción para la Prevención del Lavado de Activos, Plan de Continuidad de Negocios.
- **Emisión:** Prospecto de la emisión PBABANK1, certificación de las garantías que respaldan la emisión.

Limitaciones Potenciales para la clasificación

- **Limitaciones encontradas:** a la fecha de análisis no se encontraron limitaciones para la elaboración del informe de clasificación de riesgo.
- **Limitaciones potenciales:** PCR dará seguimiento a la evolución de la cartera de préstamos y a los niveles de morosidad del Banco. Asimismo, se mantendrá en constante monitoreo el comportamiento del margen operacional e indicadores de eficiencia.

Hechos de Importancia

- El 8 de septiembre de 2022, en Junta Directiva se presentó la propuesta para aprobación de Préstamo Internacional proveniente del Fondo EMF Microfinance Fund AGmvK, por un monto de tres millones de dólares de los Estados Unidos de América. Dicho préstamo fue aprobado en Junta Directiva el 8 de septiembre y el desembolso fue recibido en fecha 20 de septiembre de 2022 por un monto inicial de US\$3.0 millones.
- El 7 de abril de 2022, la Superintendencia del Sistema Financiero autorizó la emisión de Papel Bursátil PBABANK1, por un monto de hasta US\$50.0 millones.

Panorama Internacional

Según las *Perspectivas económicas mundiales* del Banco Mundial, en su edición más reciente a enero de 2023, se pronostica una desaceleración del crecimiento global desde el 3.0% proyectado hace 6 meses, hasta un 1.7%, producto de la elevada inflación, el aumento de las tasas de interés, la reducción en las inversiones y por las perturbaciones de la invasión de Rusia a Ucrania; mientras que para 2024 se prevé una ligera recuperación, alcanzando una tasa de crecimiento de 2.7%. En ese sentido, para 2023 se espera una desaceleración generalizada con correcciones de pronósticos a la baja en el 95% de las economías avanzadas y para aproximadamente el 70% de las economías emergentes y en desarrollo.

En 2022, la inflación presionó a la mayoría de las economías del mundo, donde la mediana de la inflación global superó el 9% en la segunda mitad del año, alcanzando su nivel más alto desde 1995. En las economías emergentes y en desarrollo (EMDEs), ésta alcanzó casi el 10%, el nivel más alto desde 2008; mientras que en las economías avanzadas un poco más del 9.0%, la más alta desde 1982; la alta inflación es producto de factores tanto de oferta como de demanda. Por parte de la demanda, se encuentran el crecimiento acelerado por el efecto rebote posterior a la crisis de 2020 por la pandemia, así como los impactos retardados de las políticas macroeconómicas aplicadas. Mientras que, por el lado de la oferta, la escasez de productos básicos profundizada por la invasión de Rusia a Ucrania contribuyó sustancialmente al incremento del precio de la energía y los alimentos. Adicionalmente, en algunos países, condiciones más estrictas y desajustes en los mercados laborales propiciaron un aumento de los salarios y costos de insumos de producción.

En ese sentido, se espera que para 2023 la inflación se modere, pero aún será un factor determinante que sumado a las demás condiciones adversas que enfrenta la economía global, provocarán una ralentización del crecimiento económico, donde las economías avanzadas podrían experimentar desaceleraciones de su crecimiento desde 2.5% en 2022 a 0.5% en 2023, lo que podría elevar las alertas, dado que estas magnitudes han sido la antesala de una recesión mundial en las dos últimas décadas, según datos del Banco Mundial. En Estados Unidos se espera que el crecimiento se reduzca en 1.9 p.p. hasta ubicarse en 0.5% en 2023, comparado con las proyecciones previas y alcanzando una de las peores tasas de crecimiento desde las recesiones oficiales en la década de 1970. Por su parte, se espera que la zona euro no registre avances y China prevé un crecimiento de 4.3%, 0.9 p.p. por debajo de los pronósticos anteriores.

Para la región de América Latina y el Caribe, se estimó un crecimiento económico de 3.6% para el 2022; sin embargo, para 2023 se pronostica una desaceleración marcada con un crecimiento económico de 1.3%, mientras que para 2024 se esperaría una ligera recuperación ubicándose en 2.4%. Se estima que las condiciones económicas globales, en conjunto con el lento crecimiento de las economías desarrolladas como Estados Unidos y China reduzcan las exportaciones a la vez que se sigan manteniendo las condiciones financieras restrictivas por el aumento de las tasas de interés de Estados Unidos. Adicionalmente, según el Banco Mundial, la inversión regional disminuirá debido al costo del financiamiento, escasa confianza empresarial e incertidumbre normativa. De igual forma, para Centroamérica se estima un crecimiento de 3.2% en 2023, afectado por el efecto de la desaceleración de la economía estadounidense sobre las exportaciones en la región y menor ingreso de remesas.

Adicionalmente, las condiciones de endeudamiento de muchas economías emergentes y en desarrollo ya se dirigen hacia un camino de vulnerabilidad y dadas las presiones económicas globales es probable que la sostenibilidad fiscal se erosione aún más debido a las perspectivas de crecimiento menores y al aumento de los costos de la deuda. El escenario de bajo crecimiento, sumado a las medidas de los gobiernos para proteger a las poblaciones más vulnerables por medio de subsidios y recortes a los impuestos de consumo han tensado aún más los presupuestos fiscales de muchos países que ya cuentan con elevados niveles de deuda pública, que les restringe aún más el acceso a los mercados financieros internacionales.

Desempeño Económico

La actividad económica muestra resiliencia frente a las condiciones económicas globales. Al cierre de 2022, de acuerdo con cifras del Banco Central de Reserva del Índice de Volumen de la Actividad Económica (IVAE), la actividad económica del país registró un crecimiento de 3.2% con respecto a 2021. El Índice registra comportamientos moderados, similares al crecimiento de periodos prepandemia, una vez se van diluyendo los efectos del repunte económico por la normalización de las actividades comerciales y presionado por las condiciones inflacionarias globales, debido al aumento de precios de las materias primas, alimentos y energía y la subida en las tasas de interés por parte de la FED. Los sectores que muestran un mayor dinamismo de crecimiento son las actividades de Construcción con 13.1%, Información y Comunicaciones con 9.3%, Actividades Profesionales, Científicas y Técnicas con 8.1%, Actividades de Administración Pública y Defensa con 4.7% y Comercio con 4.3%.

Por su parte, el consumo privado y la formación bruta de capital impulsaron el crecimiento económico. A septiembre de 2022, al analizar el crecimiento del PIB por el enfoque del gasto, se observa un aumento del consumo privado de 1.9%, influenciado por el dinamismo de la actividad económica y la recepción de remesas en los hogares. En contraste, el consumo público registra un decrecimiento de -1.8% al tercer trimestre. Por otra parte, la formación bruta de capital presenta un crecimiento de 10.4%. Según estimaciones del Banco Central de Reserva, el PIB de El Salvador creció en 2.8% en 2022.

La Inflación superó niveles históricos registrados durante las últimas décadas. El Índice de Precios al Consumidor (IPC) al cierre de 2022 se ubicó en 7.3%, luego de la tendencia creciente hasta junio, donde se situó en el máximo del año (7.76%) y estabilizándose en los últimos meses, pero aún en niveles altos. Dicho comportamiento está asociado a la elevada inflación global, sumado a la fuerte dependencia de productos de consumo importados, en su mayoría relacionados con alimentos que provienen de Estados Unidos, al aumento de los precios de los combustibles, así como los problemas geopolíticos que han causado distorsiones en los mercados y en las cadenas de abastecimiento de algunos productos. Los sectores que presentan mayor incremento son el de Alimentos y Bebidas no alcohólicas (12.24%), Muebles y artículos para el hogar (8.33%), Recreación y Cultura (8.02%), Bienes y Servicios Diversos (9.87%) y Restaurantes y Hoteles (8.13%).

Con respecto al sistema financiero, registró un robusto crecimiento pese al contexto de desaceleración de la economía. La cartera neta del sistema financiero reportó un crecimiento de 10.8%, alcanzando los US\$17,087 millones (diciembre 2021: US\$15,422 millones) debido a una buena dinámica en las actividades de intermediación financiera. Bajo el contexto de la buena dinámica de crecimiento de las actividades comerciales, así como el escenario de subida de tasas de interés a nivel internacional, las tasas de interés locales han experimentado aumentos que han elevado el spread financiero ubicándolo en 2.1%, mayor en 0.6 p.p., respecto a diciembre de 2021 (1.5%). Por otra parte, en cuanto a las reservas de liquidez del sistema bancario, el FMI realizó un llamado para una consolidación fiscal y un plan de financiamiento junto a reformas regulatorias que restauren los requisitos de reserva al menos al 15.0% de los depósitos para fortalecer los colchones de liquidez bancaria, sin socavar el crédito privado.

Mientras que, en materia de endeudamiento público del país, se mantiene en niveles altos, a pesar de una reducción en el déficit fiscal. Según estimaciones del Fondo Monetario Internacional, la razón de deuda pública al PIB al cierre de 2022 se ubicó en 77.0%, lo que denota una mejora respecto al cierre de 2021 (83.9%). A pesar de estos avances, el FMI señala la importancia de un plan de desarrollo fiscal y financiamiento que lleve a reconducir la deuda a una

senda de sostenibilidad y facilite el acceso al mercado internacional de capitales. La reducción del nivel de endeudamiento está relacionada con una mejora del déficit fiscal que se ubicó en US\$860 millones, con una disminución de -46.45% (dic-21: US\$1,606 millones). Este comportamiento obedece a un incremento en los ingresos corrientes que aumentaron en 11.0% (US\$776.3 millones) debido a la expansión de los ingresos tributarios (+US\$643.0 millones), que se derivan del pago de Impuestos al Valor Agregado (IVA) y Renta, y por contribuciones a la seguridad social (+US\$72.0 millones). Se estima que, al cierre de 2022, el déficit cerró en alrededor del 2.5% respecto al PIB, denotando una mejora respecto al año anterior (5.6%).

Por otra parte, el déficit de la balanza comercial creció en 2022, como resultado del mayor ritmo de crecimiento de las importaciones versus las exportaciones. En ese sentido, la Balanza Comercial de 2022 reportó un déficit de US\$9,993 millones, mayor en 21.6% (US\$1,770.4 millones), respecto al reportado en 2021, que se ubicó en US\$8,223 millones. Según cifras de Comercio Exterior del Banco Central de Reserva de El Salvador, las importaciones alcanzaron un monto de US\$17,108 millones, correspondiente a una tasa de crecimiento interanual de 17.0% (US\$2,490.6 millones). Por su parte, las exportaciones FOB ascendieron a US\$7,115 millones, cuyo saldo representa una tasa de crecimiento de 11.3% (US\$720.2 millones), con mayor enfoque en la industria manufacturera que representó el 77.6% del total, alcanzando los US\$4,962 millones y con un aumento interanual de 9.6% (US\$474.8 millones).

Adicionalmente, las expectativas de crecimiento económico se ajustan a la baja, dadas las condiciones económicas globales. Para el año 2023 el Banco Central de Reserva proyecta una tasa de crecimiento de 2.4%, por debajo de la proyección que se tenía para el año 2022 de 2.8%. Según el BCR, este ajuste en la tasa de crecimiento de la economía estaría influenciado por los elevados precios a nivel nacional e internacional y la desaceleración significativa de la economía mundial. Adicionalmente, el flujo de remesas ha evidenciado un descenso respecto a años anteriores, lo que también contribuye al ajuste del PIB a la baja. A pesar del contexto económico global complejo, los esfuerzos en materia de seguridad y la inversión en turismo podrían ser factores para mantener un crecimiento sostenible para el país.

Finalmente, al cierre de 2022 El Salvador registra una buena dinámica de crecimiento de empleos (+5.4%), comparada con 2021, como consecuencia de la recuperación de la economía posterior a la pandemia. Sin embargo, se muestra un leve retroceso en cuanto a la percepción de la transparencia con datos a 2020, donde el Índice de Percepción de la corrupción se ubica en el ranking 115 de 180 países con un puntaje de 34/100; siendo 0 el nivel de mayor corrupción y 100 el de menor corrupción. Adicionalmente es de destacar la reducción en la tasa de homicidios en el país, que desde 2015 ha pasado de 103 homicidios por cada 100 mil habitantes a 7.8 en 2022, según cifras del gobierno. Se espera que para 2023 se mantenga esta tendencia de reducción en el número de homicidios en el país.

Análisis Sector Bancos

Al cierre de diciembre de 2022, los bancos comerciales representaron el 89.07% del total de activos del sistema financiero regulado de El Salvador con un monto que asciende a US\$21,862.2 millones. El sector ha experimentado un fuerte dinamismo en las actividades de intermediación bancaria con un crecimiento de la demanda de préstamos que permitió evidenciar una expansión de la cartera neta en 10.44% (US\$1,431.69 millones) respecto a 2021; donde al analizar el portafolio por sector económico, el segmento empresarial destaca con una tasa de crecimiento de 15.96% (US\$1,027.39 millones) y ocupa la participación más alta de la cartera bruta con un 47.85% (45.55% a diciembre de 2021), seguido del crédito de consumo que mostró un aumento de 7.86% (US\$370.72 millones) y representa una participación de 32.63%. En menor medida, el crédito destinado a vivienda tuvo un incremento de 2.46% (US\$63.59 millones) y ocupó el tercer lugar en cuanto a participación con un 17.01% (18.33% a diciembre de 2021).

En cuanto a la calidad de la cartera, el sector bancario comercial reportó un monto de préstamos vencidos que ascendió a US\$292.51 millones, lo cual significó un incremento de 9.15% (US\$24.53 millones) respecto a diciembre de 2021. A pesar de la tendencia de la cartera vencida, el índice de vencimiento mantuvo un comportamiento estable al pasar de 1.89% a 1.88%, motivado por el mayor crecimiento de la cartera bruta. Por su parte, los niveles de cobertura se ubicaron en 153.71% (dic 2021: 161.93%), generando suficiente margen para hacer frente a posibles deterioros de la cartera, y estando además por encima del requerimiento establecido por el ente regulador (100%). Con estos niveles de cobertura, el índice de suficiencia de reservas se ubicó en 2.88%, menor al reportado en el período anterior (3.07%), y aproximándose a los niveles reportados en períodos prepandemia (Promedio 2017-2019: 2.37%).

Por otra parte, se observa una mejora en la tasa de rendimiento de los activos productivos, la cual pasó de 8.99% a 9.17% al período de análisis; lo anterior favoreció a los ingresos de intermediación del sector, los cuales totalizaron en US\$1,690.0 millones, con una variación al alza de 11.88% (US\$179.49 millones). En cuanto a los costos financieros, estos experimentaron un incremento de 14.48% (US\$67.70 millones) debido al aumento de depósitos del público y de préstamos con entidades financieras; por lo anterior, el margen financiero presenta una leve disminución al ubicarse en 66.20% (diciembre 2021: 66.74%).

Asimismo, el margen financiero neto de reservas presenta una mejora sustancial al ubicarse en 51.40% (diciembre 2021; 46.70%) como resultado de menores provisiones por saneamiento de activos de intermediación que alcanzaron los US\$263.67 millones, reflejando una reducción de 19.37% (US\$63.35 millones) versus el año anterior y ubicándose en niveles similares a los reportados en prepandemia. En términos de eficiencia, el sistema bancario muestra un aumento de los gastos de operación que alcanzaron un monto de US\$692.48 millones, equivalente a un incremento de 8.90% (US\$56.57 millones) impulsados por el alza de los gastos generales que aumentaron en 12.98% (US\$34.59 millones), seguido de gastos de funcionarios y empleados con una tasa de crecimiento de 4.96% (US\$15.20 millones). Pese a lo anterior, la utilidad neta alcanzó un monto de US\$301.90 millones, evidenciando un crecimiento de 17.76%

(US\$45.53 millones), permitiendo una mejora en el margen neto el cual se ubicó en 16.09% (15.26% a diciembre de 2021); mientras que, en términos de rentabilidad del Activo, el ROA se ubicó en 1.38% y en cuanto al patrimonio, el ROE alcanzó un 12.49% (1.22% y 10.92% a diciembre de 2021 respectivamente).

La situación de liquidez del sistema bancario muestra una tendencia a la baja en el indicador de fondos disponibles más inversiones financieras sobre depósitos, el cual se ubicó en 36.68% (diciembre 2021; 42.18%), debido principalmente a la reducción reportada en los fondos disponibles de 22.08% (US\$844.43 millones), dicha disminución fue compensada parcialmente con el incremento en el portafolio de inversiones, el cual a la fecha de análisis se situó en US\$2,940.43 millones, equivalente a un incremento interanual del 6.42% (US\$177.44 millones); a su vez este indicador se vio influenciado por la buena dinámica de crecimiento de los depósitos totales. Ante este contexto, el FMI realizó un llamado para restaurar los requisitos de reserva al menos al 15.0% de los depósitos para fortalecer los colchones de liquidez bancaria, sin socavar el crédito privado.

En términos de solvencia, el patrimonio del sector alcanzó los US\$2,469.0 millones, con una tasa de crecimiento de 2.38% (US\$57.48 millones) influenciado por un crecimiento en el capital social de US\$24.76 millones. Por su parte, el coeficiente patrimonial se ubicó en 14.79%, mostrando una disminución respecto al mismo período del año anterior (15.16%), este comportamiento estuvo motivado por una mayor tasa de crecimiento de los activos ponderados por riesgo en 7.79% (US\$1,146.75 millones), producto del aumento de la cartera de préstamos; versus el menor ritmo observado en el Fondo Patrimonial de 4.92% (US\$110.0 millones). Finalmente, el endeudamiento legal sufrió un ligero incremento al ubicarse a diciembre de 2022 en 11.79%, (diciembre 2021;11.56%) producto de un mayor aumento de los pasivos, compromisos futuros y contingencias.

El sector bancario enfrentará desafíos importantes relacionados con el entorno macroeconómico del país, que volvió a niveles de crecimiento económico similares a los períodos prepandemia, luego del efecto rebote del año anterior. Los altos niveles de endeudamiento que presionan a las finanzas públicas, el aumento del riesgo país y el impacto del escenario global de inflación que está afectando la actividad económica, así como la búsqueda de fuentes de fondeo accesibles en el mercado local e internacional son algunos de los retos más importantes del sector. Adicionalmente, las entidades del sector bancario deben seguir en la búsqueda de soluciones digitales hacia sus clientes y la aplicación de incentivos para la inclusión financiera que beneficien a un mayor segmento de la población, amplíe el número de clientes en el país y contribuya a un mejor desarrollo financiero y económico.

Análisis de la institución

Reseña

La entidad fue constituida en julio de 2007 bajo la razón social de Banco Azteca El Salvador, S.A., con aprobación de la Superintendencia del Sistema Financiero en mayo de 2009, iniciando operaciones a partir del 30 de julio de 2009. El Banco fue subsidiaria de Banco Azteca S.A., institución de Banca Múltiple, con domicilio en la ciudad de México, República de México.

A la fecha de estudio, el Banco le pertenece mayoritariamente a la Sociedad Perinversiones S.A. de C.V, luego de concluido el proceso regulatorio de traspaso de acciones de la entidad, en este sentido, el 31 de mayo de 2019, el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero autorizó a la Sociedad Perinversiones S.A. de C.V. la adquisición de las acciones de Banco Azteca El Salvador S.A. Posteriormente, el 24 de septiembre de 2019 se materializó el traspaso del 99.998% de la propiedad accionaria a Perinversiones S.A. de C.V., convirtiéndose en el accionista principal de Banco Azteca El Salvador, S.A., ahora Banco Abank, S.A.

El Grupo Perinversiones incorpora un conjunto de empresas, las cuales se agrupan en seis divisiones de negocios: comida y bebida, automotriz, venta al detalle, financiera, bienes raíces y logística y distribución.

Gobierno Corporativo

Banco Abank, S.A. se constituyó bajo la figura de persona jurídica con denominación de Sociedad Anónima, según la Ley General de Sociedades Mercantiles. El Capital Social de la compañía totalmente suscrito y pagado a la fecha de análisis ascendió a US\$20.3 millones, con un total de 655,925 acciones.

En cuanto a la estructura accionaria, la empresa PERINVERSIONES S.A. de C.V. continúa siendo el accionista mayoritario con el 99.99% de participación, quien actuó con personería jurídica en El Salvador.

ESTRUCTURA ACCIONARIA

Accionistas	Número Acciones	%
PERINVERSIONES, S.A. DE C.V.	655,916	99.99%
José Ángel Sánchez	1	0.0001%
Luis Alberto Erazo Hernández	1	0.0001%
Marco Tulio Araniva Araniva	1	0.0001%
Sonia Clementina Liévano de Lemus	1	0.0001%
Francisco Orantes Flamenco	1	0.0001%
Adolfo Miguel Salume Barake	1	0.0001%
Javier Antonio Landaverde Novoa	1	0.0001%
Oscar Mauricio Chinchilla Salazar	1	0.0001%
Sonia Alejandrina Lemus Liévano	1	0.0001%
Total	655,925	100.00%

Fuente: BANCO ABANK, S.A. / Elaboración: PCR

Los miembros actuales de la Junta Directiva de Banco Abank, S.A. y su personal de apoyo en las áreas estratégicas son de amplia experiencia y trayectoria en el sistema financiero salvadoreño, integrados de la siguiente manera:

JUNTA DIRECTIVA ¹		PLANA GERENCIAL	
Nombre	Cargo	Nombre	Cargo
Juan Carlos Lima Moreno	Director Presidente	Juan Carlos Lima Moreno	Director Ejecutivo
Adolfo Miguel Salume Barake	Director Vicepresidente	Marco José Mendoza Zacapa	Director de Finanzas y Administración
Francisco Orantes Flamenco	Director Secretario	Saul Adonay De León	Director de Sistemas y Operaciones
Eric Wilfredo Larreynaga Cruz	Primer Director Propietario	Rebeca María Guzmán de Olano	Directora de Recursos Humanos
Cristóbal Alexis Gómez	Director Suplente	Luis Ernesto Arévalo Morales	Director de Banca de Consumo
Julio Eduardo Payés Gutiérrez	Director Suplente	Erika Esmeralda Valle de Carranza	Gerente de Productos
Jaime Fernando García-Prieto	Director Suplente	Joel Antonio Vásquez Salazar	Gerente de Riesgos
William Manuel Orellana Torres	Director Suplente	Ricardo Giovanni Ayala Valdez	Gerente de Cobros
		Francisco Ignacio Argumedo Lagos	Gerente Legal
		German José Avalos Cerón	Gerente de Cumplimiento
		Oscar Alejandro López López	Gerente de Auditoría
		María Eugenia Aguilar Jule	Gerente de Mercadeo

Fuente: BANCO ABANK, S.A. / Elaboración: PCR

Banco ABANK, S.A. es una institución organizada bajo el marco legal vigente y buenas prácticas de gobierno corporativo; cumpliendo con lo regulado en las "Normas de Gobierno Corporativo para las Entidades Financieras (NPB4-48)". Para Banco Abank S.A., es importante contar con políticas y prácticas sanas de Gobierno Corporativo, ya que estas constituyen los principios fundamentales en los que se basa su filosofía organizacional, de manera que genere confianza entre sus accionistas, clientes, empleados, acreedores, proveedores y la comunidad local e internacional.

El Banco se encuentra comprometido en promover la difusión y cumplimiento del contenido del Código de Gobierno Corporativo y adecuarlo a los cambios que se generen en el entorno económico y demás grupos de interés.

Responsabilidad Empresarial

Banco Abank orienta sus esfuerzos en tres pilares fundamentales que incluyen educación y economía; comunidad y sociedad; y medio ambiente. El primer pilar tiene como finalidad transmitir a la población el buen manejo de las finanzas personales, fomentando el aprendizaje continuo para la toma de decisiones financieras informadas y promover una cultura emprendedora mediante asesoría y herramientas para hacer exitosos los negocios. Dicho proyecto se ha desarrollado en diferentes parques y plazas del país. Asimismo, Banco Abank durante 2022 contó con un programa de becas que realiza en conjunto con FEPADE a través de becas destinadas a hijos de colaboradores que cuenten con excelente rendimiento académico y conducta.

Adicionalmente, en temas de Responsabilidad Social, el Banco apoya por medio de programas que beneficien de manera directa a ciudadanos y comunidades, aportando en áreas como la educación, ayuda social, disminución de pobreza y deporte entre otros. Finalmente, Abank fomenta una cultura de responsabilidad ambiental por medio de la concientización del cambio climático; campañas para la minimización de residuos, limpieza en playas y programas de siembra de árboles.

Finalmente, bajo la evaluación interna efectuada por PCR a través de la encuesta ESG², se obtuvo que Banco Abank, S.A., realiza acciones que velan por el cuidado del medio ambiente, y cuenta con políticas de Gobierno Corporativo que garantizan el correcto funcionamiento de la Junta Directiva, así como de sus áreas gerenciales y administrativas.

Estrategia y Operaciones

Banco ABANK es una institución con capital 100% salvadoreño que opera bajo la Ley de Bancos de El Salvador, y tiene como filosofía apoyar a sus clientes pertenecientes al sector informal de la economía en apoyo a la inclusión financiera del país, con el fin de que estos puedan avanzar con seguridad financiera a través de sus productos y servicios financieros. Asimismo, el Banco se encuentra enfocado en apoyar mediante créditos a mujeres microempresarias o que generen ingresos mediante pequeños negocios o emprendimientos a través de microcréditos para capital de trabajo.

Para 2022 se contempló una estrategia orientada a créditos de consumo y microcréditos multidestino, con dicha estrategia se prevé una mayor presencia en créditos corporativos especialmente en servicios y comercio. Asimismo, el Banco centra sus esfuerzos en cuentas de depósitos, comercialización de seguros, pago y envío de remesas. Adicionalmente, el modelo de negocios del Banco también incluye participación en el mercado asegurador contando con productos como: seguros de vida, seguros infarto, seguro mujer y contigo seguro. El Banco procura la estabilización de su modelo de negocios y operativo, de la mano de la innovación tecnológica, lo cual le permitirá potenciar su crecimiento en el mercado.

¹ Junta directiva vigente desde el 05 de julio 2021.

² Environmental, Social & Governance Assessment, por sus siglas en inglés. Encuesta que mide el nivel de desempeño de la entidad respecto a temas de Responsabilidad Ambiental y Gobierno Corporativo.

Riesgos Financieros

Banco Abank, S.A. cuenta con una estructura organizacional definida que le permite administrar cada riesgo al que se encuentra expuesto. Asimismo, la entidad cuenta con manuales, políticas, procedimientos y metodologías para la debida gestión, la cual es revisada de forma periódica y oportuna para el debido control y monitoreo de distintos riesgos.

Riesgo Crediticio

El riesgo de crédito es la principal exposición de la entidad y proviene de la probabilidad de incumplimiento de sus contrapartes (deudores) en operaciones de crédito, siendo estas las más representativas, lo cual podría ocurrir por la concentración de financiamientos a nivel individual, grupos de empresas, ramas de actividades más vulnerables que otras, o variables económicas. El mayor riesgo de Banco Abank, al igual que el de todo el sector bancario, se encuentra en la cartera de préstamos, la cual en términos brutos representa el 83.9% del total de activos (diciembre 2021: 76.9%). Para la adecuada gestión de este riesgo, el Banco cuenta con políticas, manuales y procedimientos acordes a la regulación local para mitigar impactos en sus actividades de intermediación.

Análisis de la Cartera de Préstamos

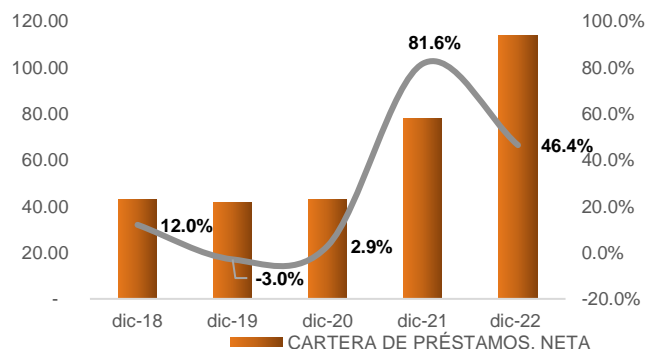
A la fecha de análisis, el Banco registró un saldo en cartera neta de US\$113.75 millones, mostrando un importante crecimiento de +46.40% (US\$36.05 millones), por encima del incremento reportado por el sector bancario (+10.44%); lo anterior responde a la estrategia de diversificación del Banco, la cual se orientó a los segmentos de pequeña y mediana empresa. Adicionalmente, se considera la implementación de su Core Bancario, como parte del proceso de refuerzo del canal de ventas, permitiendo aumentar la capacidad de colocación de préstamos y como una implementación de mejoras en las prácticas de mitigación de riesgo.

De acuerdo con la clasificación por actividades económicas, las operaciones del Banco se encuentran concentradas en actividades comerciales y de consumo, con una participación³ sobre el total de cartera de 73.4% y 19.8%, respectivamente. Es importante mencionar que dichas actividades presentan los mayores incrementos interanuales con +69.9% (US\$36.76 millones) y +33.8% (US\$6.09 millones), consecutivamente. En cuanto a la colocación de créditos por ubicación geográfica, se destacan las colocaciones realizadas específicamente en San Salvador (49.4%), La Libertad (20.3%), Sonsonate (5.3%), San Miguel (5.0%), Santa Ana (4.4%) y Usulután (3.0%). Cabe precisar que el 92.5% del portafolio se encuentra respaldado por garantía prendaria, mientras que el 7.5% restante cuenta con garantía fiduciaria, hipotecaria y otros tipos de garantía, lo cual permite gestionar de forma oportuna el riesgo crediticio ante factores de incumplimiento de sus deudores.

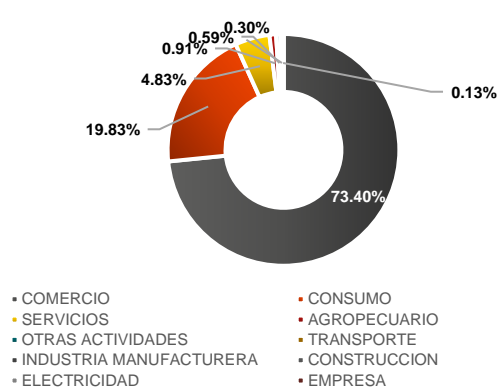
Al analizar la composición de la cartera de los 100 principales clientes, ésta asciende a un monto de US\$21.59 millones, de la cual el 34.9% representa créditos orientados al sector comercio, el 27.1% se concentra en el sector manufactura, un 17.3% colocado en el sector servicios, el 12.5% destinado a créditos de consumo, mientras que el 8.3% restante corresponde a créditos dentro del sector financiero y transporte.

Por otra parte, al evaluar el límite de créditos a personas relacionadas de acuerdo con la Ley de Bancos, la cual establece que los créditos considerados como relacionados no podrán ser superior al 5.0% del capital y reservas de la sociedad, los créditos relacionados suman US\$124.8 miles, equivalentes a 0.5% del capital social y reservas de la sociedad, dando cumplimiento a las disposiciones antes descritas.

CARTERA DE PRÉSTAMOS NETA (US\$ MILLONES/ PORCENTAJE)



CARTERA CREDITICIA POR ACTIVIDAD ECONÓMICA A DICIEMBRE 2022 (PORCENTAJE)



Fuente: BANCO ABANK, S.A. / Elaboración: PCR

Calidad de cartera

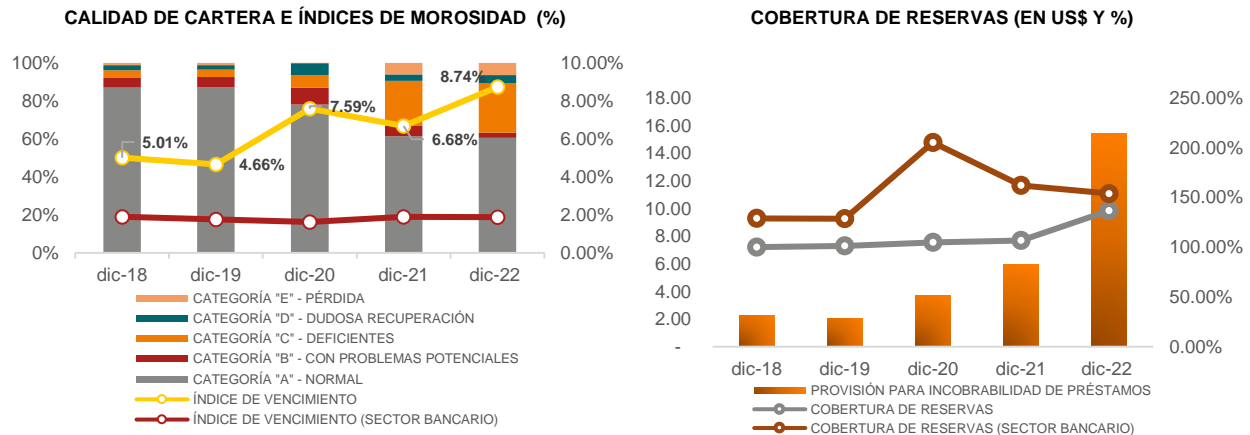
Al evaluar la calidad de la cartera de préstamos de la institución, los créditos de bajo riesgo (A1 y A2) reportaron una participación de 60.7%, mostrando una migración de 0.8 puntos porcentuales (p.p.) hacia categorías con mayor riesgo.

³ Se toma como referencia el saldo de la cartera bruta.

Por otra parte, a la fecha de análisis se observa que los créditos con problemas potenciales (categoría B) evidenciaron similar comportamiento al disminuir 2.8 p.p., colocándose en 2.7%. Como resultado de lo anterior, los créditos deficientes (categoría C) y en estado de pérdida (categoría E) reflejaron una alta concentración de 25.9% y 6.3%, respectivamente (diciembre 2021: 23.7% y 5.9%, consecutivamente); lo cual se encuentra en función del apetito de riesgo de Banco Abank, denotando una alta presencia de créditos de consumo y microfinancieros dentro de la cartera, siendo estos más susceptibles a factores de incumplimiento.

Alineado a la tendencia de las categorías de riesgo, los préstamos vencidos reflejaron un saldo de US\$11.28 millones, mostrando un incremento interanual de +US\$5.69 millones, esto estuvo directamente relacionado por el deterioro de la cartera de créditos que aún están amparados a las medidas COVID-19. Dicho comportamiento fue estimulado principalmente por mayores vencimientos de la cartera de comercio que totalizaron en US\$5.6 millones, exhibiendo un incremento interanual del 157.3% (+US\$3.4 millones), seguido de los préstamos de consumo con un aumento de 65.8% (US\$1.8 millones). Al realizar el análisis de morosidad por sector, la cartera de consumo muestra un deterioro del 18.5%⁴ (dic 2021: 14.9%); asimismo, la cartera morosa de este sector representa el 39.5% respecto a la cartera vencida total de la entidad. Es importante destacar que, la dinámica de la cartera total permitió que el indicador de morosidad global se ubicara en 8.74%, superior al reportado en el período anterior (dic 2021: 6.68%), y ampliamente alejado del promedio del sector (1.98%).

Por su parte, la entidad reportó un saldo en provisiones para incobrabilidad de préstamos de US\$15.42 millones, evidenciando un incremento de 158.45% (US\$9.45 millones), esto con el propósito de absorber las pérdidas presentadas sobre la cartera vencida para créditos de consumo y empresas principalmente. En ese orden, la cobertura de reservas mostró un ratio de 136.66% sobre cartera vencida. A la fecha de análisis, las provisiones representaron el 12.9% de la cartera bruta, considerándose adecuadas para absorber posibles pérdidas por irrecuperabilidad de los préstamos.



Fuente: BANCO ABANK, S.A. - SSF / Elaboración: PCR.

Análisis de Cosechas

De acuerdo con el análisis de cosechas realizado por la entidad se observa que la morosidad de la cartera ha estado afectada sobre todo por el segmento de consumo; donde las cosechas de los años 2020 y 2021 han mostrado fuertes deterioros, principalmente la cosecha correspondiente al segundo trimestre de 2021 (II-T 2021), alcanzando el 21.56% de mora en el séptimo trimestre. Adicionalmente, la cosecha correspondiente al tercer trimestre de 2021 (III-T 2021) muestra un comportamiento similar al alcanzar un 17.18% de mora al sexto trimestre. En ese sentido, se dará seguimiento a la evolución de los niveles de morosidad de las cosechas que se han colocado en 2022 para evaluar su nivel de deterioro y el posible impacto en el nivel de morosidad de la entidad.

Cartera de préstamos con medidas de alivio (COVID-19)

Ante la exposición al riesgo crediticio, el cual se derivó de los efectos económicos ocasionados por la pandemia, Banco Abank brindó medidas de alivio financiero a los deudores que se vieron afectados por dicho acontecimiento. En ese sentido, al evaluar la cartera bajo medidas, esta presentó un saldo de US\$21.22 millones a diciembre de 2022, disminuyendo interanualmente 4.8% (-US\$1.07 millones). Es importante destacar que la participación de la cartera con medidas ha evidenciado una menor participación al pasar de 29.2% en diciembre de 2021 a 17.4% a la fecha de análisis, lo cual responde a las nuevas colocaciones de créditos en el periodo.

En cuanto a la cartera vencida, esta resultó con un saldo de US\$11.28 millones, reflejando un incremento del 101.8% (US\$5.69 millones), de dicho saldo, el 74.0% corresponde a créditos de la cartera COVID, mientras que el 26.0% restante corresponde a créditos sin medidas. Lo anterior incidió para que el indicador de mora para la cartera con medidas se colocara en 6.8%, levemente mayor al reportado en diciembre 2021 (6.5%).

⁴ Cartera vencida del sector consumo / Cartera total sector consumo

EVOLUCIÓN DE LA CARTERA CON MEDIDAS (EN MILLONES US\$ / PORCENTAJE)

COMPONENTE	dic-20	dic-21	dic-22
CARTERA CONSOLIDADA	46.48	83.66	129.17
CARTERA CON MEDIDAS	46.23	22.29	21.22
CARTERA SIN MEDIDAS	0.25	53.95	100.46
CARTERA CON MORA >90 DÍAS	3.53	5.59	11.28
CARTERA CON MEDIDAS	3.53	4.93	8.30
CARTERA SIN MEDIDAS	-	0.66	2.98
ÍNDICE DE MORA GENERAL	7.6%	7.3%	9.3%
ÍNDICE DE MORA - CARTERA CON MEDIDAS	7.6%	6.5%	6.8%
ÍNDICE DE MORA - CARTERA SIN MEDIDAS	0.0%	0.9%	2.4%

Fuente: BANCO ABANK, S.A. - SSF / Elaboración: PCR

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es la posibilidad de pérdida generada por el movimiento en los precios de mercado que generan un deterioro de valor en las posiciones dentro y fuera del balance o el estado de resultados de la entidad. Algunos de estos riesgos incluyen la exposición a tasas de interés, tipo de cambio, riesgo de contraparte, entre otros.

La unidad encargada de la gestión de riesgo de mercado de Banco Abank, S.A. realiza estimaciones periódicas de las pérdidas, simulando variaciones extremas y de efectos negativos en los valores de mercado de las variables de esos riesgos⁵ y en la metodología para la determinación de la exposición de este riesgo se tiene como base de referencia las variaciones históricas experimentadas en el mercado, a fin de estimar o simular comportamientos futuros con cierto grado de confianza; esto bajo la premisa que la evolución futura de las variables del mercado se asemeje a la evolución pasada, desde el punto de vista estadístico.

A la fecha de análisis, las inversiones financieras del Banco totalizaron en US\$13.24 millones, mostrando un crecimiento interanual de +US\$9.73 respecto a diciembre 2021 (US\$3.51 millones), estando concentradas en Títulos emitidos por el Estado Salvadoreño, contando las mismas con una tasa de rendimiento promedio de 8.8%, mayor a la reportada en diciembre 2021 (7.8%). Adicionalmente, el portafolio de inversiones se encuentra denominado en dólares de los Estados Unidos de América, por lo que no existe un riesgo por tipo de cambio. A diciembre 2022, no se constituyeron provisiones por pérdidas para las inversiones.

Riesgo de Liquidez

Es la posibilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones asumidas, incurrir en costos excesivos y no poder desarrollar el negocio en las condiciones previstas.

Banco Abank, S.A. gestiona su riesgo de liquidez al monitorear principalmente lo siguiente: i) posiciones diarias de fuentes y sus saldos de efectivos por periodos semanales; ii) brechas o diferencias de liquidez entre activos y pasivos por periodos semanales y mensuales; iii) ratio de liquidez representado como el coeficiente de activos líquidos y liquidables entre el monto de los pasivos y contingencias exigidas, el cual se calcula en periodos de 15 a 90 días.

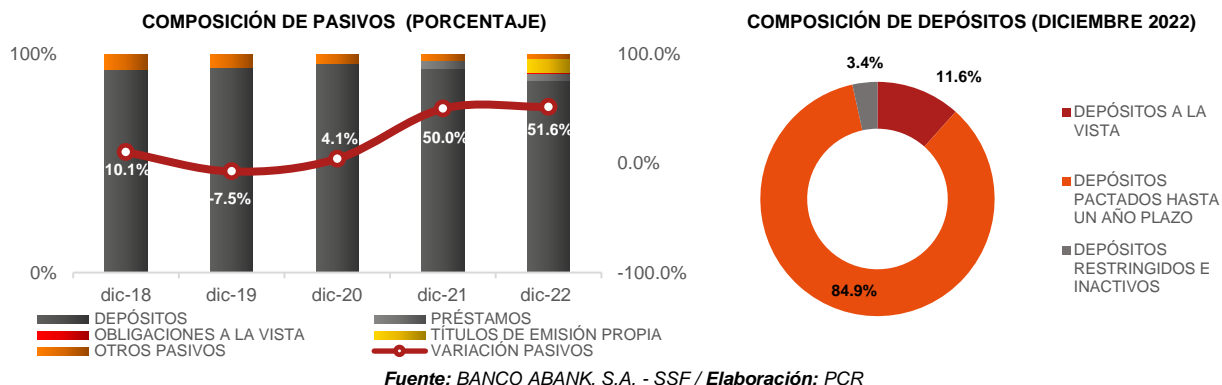
Fuentes de Fondeo

A diciembre 2022, los pasivos de Banco Abank mostraron un incremento interanual de +51.56 (US\$41.90 millones), siendo levemente superior a la variación evidenciada en diciembre 2021 (+50.0%); dicho comportamiento obedece al aumento de las obligaciones con el público (+39.56%; US\$30.02 millones), las cuales reflejan la mayor participación dentro del pasivo total (86.0%). Adicionalmente, como parte de las estrategias de diversificación de las fuentes de fondeo de la entidad, se destaca la autorización de títulos de emisión propia (PBABANK1) y la contratación de préstamos, los cuales tienen una participación de 6.1% y 3.3%, respectivamente.

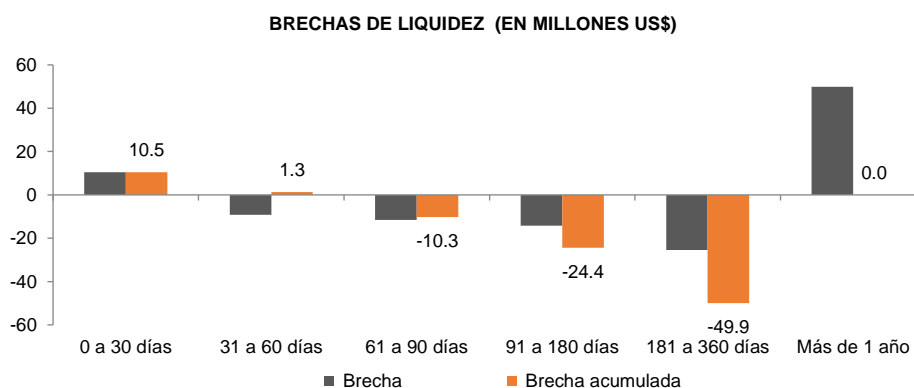
La dinámica observada en los depósitos del público obedece a un factor de estrategia del Banco por incrementar su captación de clientes del segmento premium, apostando a clientes institucionales; en ese sentido, se observa que los depósitos pactados hasta un año plazo registran una tasa de crecimiento de 49.9% (+US\$29.96 millones), cerrando en US\$89.9 millones y representando a su vez el 84.93% de la cartera total. Por otra parte, los depósitos en cuenta corriente muestran un leve incremento de 0.3%.

En cuanto a la estructura de los depósitos por tipo de cliente, la cartera se encuentra representada por depósitos de personas naturales con el 77.84%, seguido de los depósitos de la pequeña empresa con 10.51%, mientras que el 11.65% restante está distribuido en depósitos de la gran empresa (6.7%) y Gobierno (4.9%). De acuerdo con el reporte de los 100 mayores depositantes, estos exhiben un índice de concentración de 52.9%. La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es de 4.8% y 3.9%, respectivamente.

⁵ Riesgo de precios de mercado o cotización en las inversiones en títulos valores, los tipos de cambio y las tasas de interés.



Al período de análisis, el coeficiente de liquidez neta se ubicó en 22.38%, mayor al reportado en el año previo (diciembre 2021: 21.79%), producto de la mejora evidenciada en las inversiones financieras respecto a la tendencia de los depósitos del público. La normativa vigente del BCR sobre la Gestión de Riesgo de Liquidez (NRP-05) establece consideraciones específicas en cuanto a las brechas de liquidez para instituciones financieras, donde se determina que las dos primeras bandas (30 a 60 días) deben ser positivas (IV) Brecha Acumulada. En este sentido, Banco Abank cumple con esta disposición, denotando una adecuada gestión de liquidez por encima del plazo establecido.



Riesgo de Solvencia

Al período de análisis, el patrimonio registró un saldo de US\$30.76 millones, con un crecimiento de 11.4% (US\$3.15 millones), apoyado por el incremento de utilidades no distribuibles y por la reserva legal. En cuanto al fondo patrimonial, este mostró una variación positiva de 12.4% (US\$3.4 millones), como respuesta a la tendencia creciente del capital complementario (+74.33%; US\$3.0 millones), no obstante, dicho comportamiento fue atenuado por la expansión de los activos ponderados por riesgo (+39.70%; US\$36.1 millones), lo cual impactó el coeficiente patrimonial ubicándolo en 24.44%, por debajo del reportado en el periodo anterior (diciembre 2021: 30.37%), sin embargo continúa siendo mayor al exigido por el regulador (14.5%). Es importante destacar que históricamente Banco Abank ha mantenido sus operaciones con una adecuada estructura patrimonial, denotando un indicador de solvencia por encima del sector bancario (14.79%).

Por otra parte, los pasivos, compromisos y contingencias reportaron un incremento interanual de 51.56%, debido a la mayor captación de depósitos del público y a la estrategia implementada de diversificación en sus fuentes de fondeo, a través de la contratación de préstamos y colocación de Títulos de emisión propia en el mercado de valores. A pesar de esta dinámica, la solvencia de la institución se mantiene estable lo cual permitió que el coeficiente de endeudamiento legal se ubicara en 25.20%, por debajo del 33.98% reportado en diciembre 2021, y alejado del límite inferior (7.0%) requerido por la Ley.

FONDO PATRIMONIAL (MILLONES DE US\$ Y PORCENTAJE)

Fondo Patrimonial (Millones US\$)	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22
FONDO PATRIMONIAL	24.9	25.5	26.1	27.6	31.0
1. CAPITAL PRIMARIO	23.1	23.2	23.4	23.6	24.0
2. CAPITAL COMPLEMENTARIO	1.8	2.3	2.7	4.0	7.0
3. MENOS: DEDUCCIONES	-	-	-	-	-
REQUERIMIENTOS DE ACTIVOS					
1. TOTAL DE ACTIVOS EN RIESGO	80.9	77.6	79.7	108.9	153.9
2. TOTAL DE ACTIVOS PONDERADOS	57.7	54.5	59.9	90.9	127.0
3. REQUERIMIENTO DEL 14.5% SOBRE ACTIVOS PONDERADOS	8.4	7.9	8.7	13.2	18.4
4. EXCEDENTE O (DEFICIENCIA) (I-II.3)	16.5	17.6	17.4	14.4	12.6
5. COEFICIENTE PATRIMONIAL (I./II.2)	43.05%	46.75%	43.52%	30.37%	24.44%
REQUERIMIENTOS DE PASIVOS					
1. TOTAL DE PASIVOS, COMPROMISOS FUTUROS Y CONTINGENTES	56.2	52.0	54.2	81.3	123.1
2. REQUERIMIENTO DEL 7.0% SOBRE PASIVOS	3.9	3.6	3.8	5.7	8.6
3. EXCEDENTE O (DEFICIENCIA) (II-II.2)	20.9	21.8	22.3	21.9	22.4
4. COEFICIENTE (I./III.1)	44.19%	49.00%	48.10%	33.98%	25.20%

Fuente: BANCO ABANK, S.A.-SSF / Elaboración: PCR

Riesgo Operativo⁶

Es la posibilidad de incurrir en pérdidas, debido a las fallas en los procesos, el personal, los sistemas de información y a causa de acontecimientos externos; incluye el riesgo legal. Para la mitigación de las pérdidas de riesgos operativos, Banco Abank, S.A. diseña y actualiza periódicamente las herramientas de monitoreo de sus procesos operacionales.

A la fecha de análisis, Banco Abank continuó con la implementación del Sistema de Gestión de Continuidad del Negocio y el Sistema de Gestión de Seguridad de la Información, de igual manera el Banco da continuidad a la identificación de riesgos operacionales que puedan afectar el negocio. Adicionalmente, con la finalidad de mejorar la identificación y reconocimiento de pérdidas relacionados con los riesgos no financieros, se elaboraron diferentes planes de acción relacionados con el envío de boletines, capacitaciones y sensibilización a los clientes externos sobre el uso de la nueva aplicación digital del banco.

Dentro del riesgo operacional se considera también el riesgo legal, el cual comprende la exposición de riesgos por incumplimiento que se traduzcan en penalizaciones, multas o daños penales, las cuales resulten de las acciones de supervisión por parte del regulador, así como acuerdos privados.

Alineado con lo anterior, un incumplimiento legal podría verse estrechamente relacionado con el riesgo reputacional, lo cual se traduce en la posibilidad de incurrir en pérdidas, producto del deterioro de imagen de la entidad, debido al incumplimiento de leyes, normas internas, códigos de gobierno corporativo, códigos de conducta, lavado de dinero, entre otros, esto es mitigado por medio del apego a las leyes y normativas locales.

Resultados Financieros

La principal fuente de ingresos de Banco Abank proviene de operaciones de cobro de intereses derivados de la cartera de préstamos, los cuales concentran el 93.1% del total de ingresos operacionales. En ese sentido, a diciembre de 2022 los ingresos de intermediación totalizaron en US\$40.99 millones, reflejando una tasa de crecimiento interanual de 52.31% (+US\$14.08 millones), apoyado por el comportamiento de la cartera de préstamos, lo cual derivó en un mayor cobro de intereses (+53.2%; US\$13.9 millones), que contrarrestó la reducción en la tasa de rendimiento de activos productivos que pasó de 33.75% a 30.38%.

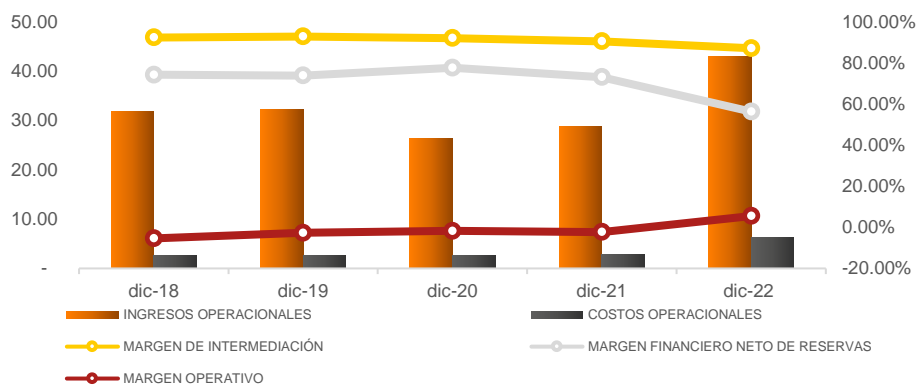
A la fecha de análisis, los costos de intermediación se colocaron en US\$5.33 millones, mostrando un incremento interanual de 106.2% (+2.74 millones), influenciado por mayores intereses pagados por depósitos del público (+85.87%; US\$2.1 millones); adicionalmente, se observan aumentos en pagos de préstamos contratados y por obligaciones de emisión de títulos valores. En relación con el resultado de intermediación, este registró un incremento interanual de 46.59% (+US\$11.33 millones), producto de la expansión de los ingresos de intermediación. Es importante mencionar que el comportamiento de los costos de intermediación estuvo influenciado por un leve ajuste al alza de la tasa pasiva ponderada de 0.71%, impactando en el margen de intermediación, el cual se colocó en 87.00% desde el 90.40% en diciembre de 2021; sin embargo, dicho margen se mantiene por encima del reportado por el sector bancario (68.33%).

Por su parte, el margen financiero neto de reservas⁷ evidenció un comportamiento hacia la baja, al resultar en 56.19% (diciembre 2021: 72.93%), esto como resultado del incremento en el gasto de reservas, el cual se elevó interanualmente en +154.8% (US\$7.63 millones), lo anterior como respuesta del Banco ante potenciales pérdidas que puedan darse de la cartera en riesgo. En relación con los gastos operacionales, estos mostraron un leve incremento de 0.88% (US\$0.19 millones), principalmente por el incremento del gasto de funcionarios y empleados (+11.87%; US\$1.12 millones) por mayor contratación de personal; en ese sentido, el margen operativo se ubicó en 5.45%, mejorando su posición respecto al periodo anterior (diciembre 2021: -2.30%). De forma consecuente, los indicadores de eficiencia del Banco mejoraron al exhibir un ratio de absorción de gastos de 61.10% (diciembre 2021: 88.8%), lo cual obedece a una tendencia favorable de las actividades de intermediación.

⁶ De acuerdo con el nuevo Acuerdo de Basilea II, el riesgo operativo considera el riesgo de pérdida directa e indirecta causada por una insuficiencia o falla de procesos, gente, sistemas internos o acontecimientos externos. Incluye también el riesgo legal.

⁷ Margen financiero neto de reservas entre ingresos de intermediación más ingresos de otras operaciones.

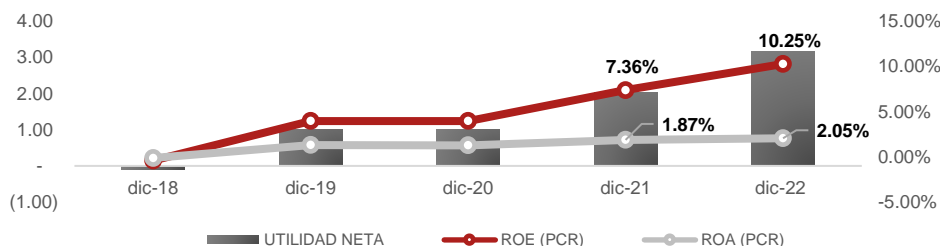
EVOLUCIÓN DE INGRESOS Y MÁRGENES FINANCIEROS (EN MILLONES US\$; PORCENTAJE)



Fuente: BANCO ABANK, S.A. / Elaboración: PCR

Al período de análisis, la utilidad del ejercicio totalizó en US\$3.15 millones, alcanzando una tasa de crecimiento de 55.13% (US\$1.12 millones), principalmente por el mayor cobro de intereses provenientes de la cartera de préstamos, mejorando considerablemente los ingresos de intermediación. En ese sentido, el margen neto resultó beneficiado al pasar de 7.08% a 7.34% a la fecha de análisis. Lo anterior favoreció notoriamente los niveles de rentabilidad, presentando un indicador de rentabilidad sobre patrimonio (ROE) de 10.25% (diciembre 2021: 7.36%), así como una leve mejora en la rentabilidad sobre activos (ROA) la cual pasó de 1.87% a 2.05% al período de análisis. Es importante destacar que ambos indicadores se encuentran por encima de los reportados en los últimos cinco años.

UTILIDAD NETA E INDICADORES DE RENTABILIDAD (EN MILLONES US\$; PORCENTAJE)



Fuente: BANCO ABANK, S.A. / Elaboración: PCR

Instrumento Clasificado

Emisión de Programa de Papel Bursátil "PBABANK1"

La emisión se compone por Papeles Bursátiles, representada por anotaciones electrónicas de valores en cuenta, colocados por Banco Abank, S.A. Los valores emitidos son obligaciones negociables (títulos de deuda). La emisión se encuentra dividida en una serie de tramos por la suma de hasta US\$50 millones de dólares de los Estados Unidos de América.

DETALLE DE LA EMISIÓN

Monto Emisión	Plazo Máximo de Emisión	Valor Nominal Unitario
Hasta US\$50,000,000.00	132 meses	US\$ 1,000.00

Fuente: Banco Abank, S.A. / Elaboración: PCR

A continuación, se establecen las principales características de la Emisión.

DATOS BÁSICOS DE LA EMISIÓN

Nombre del Emisor	Banco Abank, S.A.
Plazo del Programa	El plazo máximo de duración del programa es de hasta 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.
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.
Naturaleza del Valor	Los valores a emitirse son títulos de deuda a cargo del emisor consistente en obligaciones representadas por papeles bursátiles negociables y representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta a favor de cada uno de sus titulares y representan su participación individual en un crédito colectivo a cargo del emisor, estructurado con un programa rotativo.
Forma de Presentación de los Valores	Anotaciones Electrónicas en Cuenta
Monto Máximo del Programa	El monto máximo de la emisión para circular es de Cincuenta Millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$50,000,000.00), durante el plazo de autorización que es de hasta once años. Banco Abank, S.A. podrá realizar múltiples colocaciones de diversos plazos, siempre y cuando el monto en circulación en un momento dado no exceda esta cantidad.
Valor Mínimo y Múltiplos de Contratación de Anotaciones	Un mil dólares de los Estados Unidos de América (US \$1,000.00) y múltiplos de contratación de un mil dólares de los Estados Unidos de América (US \$1,000.00).

Electrónicas de Valores en Cuenta	
Tasas de interés	El Banco pagará intereses sobre el saldo de las anotaciones electrónicas en cuenta de cada titular, durante el período de vigencia de la emisión, que se calcularán con base en el año calendario. La tasa de interés para cualquier tramo que se negocie podrá ser fija, variable o a descuento.
Intereses moratorios	En caso de mora en el pago del capital, el emisor reconocerá a los titulares de los valores, además un interés moratorio del cinco por ciento (5%) anual sobre la cuota correspondiente a capital.
Amortización de capital	Banco Abank, S.A. podrá realizar amortizaciones de capital previo a su vencimiento, de acuerdo con la programación que se establezca en los avisos de negociación para cada uno de los tramos que coloque el Banco.
Destino de los fondos	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.
Garantías de la Emisión	En el momento de ser emitidos cada uno de los tramos del Papel Bursátil representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta podrán estar garantizados con: 1) Cartera de préstamos otorgados por Abank, S.A. hasta por al menos el 125% del monto emitido; y 2) Se podrán emitir tramos sin una garantía específica. La cartera de préstamos que garantice la emisión deberá tener las siguientes características: a) Estar constituida en su totalidad por préstamos calificados con categoría "A1". b) Por un plazo de vencimiento igual o mayor a la caducidad del tramo a garantizar. c) La garantía permanecerá vigente por el plazo del tramo a negociar o hasta su completa cancelación. d) Banco Abank, S.A. se obliga a mantener en todo momento una garantía de al menos el ciento veinticinco por ciento de la cobertura del monto vigente de la emisión y sustituir los préstamos que no cumplan con la clasificación de categoría "A1" de tal forma que la cartera de préstamos se encuentre en todo momento en dicha categoría. e) En caso de cancelación o vencimiento de préstamos o deterioro en la clasificación de estos, Banco Abank, S.A. deberá sustituir el préstamo o los préstamos por otro u otros de características análogas al resto de la garantía.
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 intereses 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.
Tratamiento fiscal	La negociación y el pago de intereses del programa de Papel Bursátil no están sujetos al pago de impuestos a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios (IVA), tanto para personas naturales como para personas jurídicas.
Moneda de Negociación	Dólares de los Estados Unidos de América
Forma y lugar de pago	El capital se pagará al vencimiento del plazo o de acuerdo con las programaciones de amortización de capital que se hayan establecido para cada colocación, y los intereses se pagarán de forma mensual, trimestral, o semestral, de acuerdo con lo establecido en cada tramo, a partir de la fecha de su colocación y a través del procedimiento establecido por la CENTRAL DE DEPÓSITO DE VALORES, S.A. DE C.V. (CEDEVAL, S.A. de C.V.).
Denominación de la Casa Corredora	Atlántida Securities, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa
Denominación del Estructurador	Atlántida Securities, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa

Fuente: Banco Abank, S.A. / Elaboración: PCR

Custodia y Depósito

La emisión de los tramos del programa de emisión de Papel Bursátil representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta estará depositada en los registros electrónicos que lleva la CENTRAL DE DEPÓSITO DE VALORES, S.A. de C.V. (CEDEVAL, S.A. DE C.V.), para lo cual será necesario presentar la Escritura Pública de Emisión correspondiente a favor de la depositaria y la certificación del Asiento Registral que emita la Superintendencia del Sistema Financiero, a la que se refiere el párrafo final del artículo treinta y cinco de la Ley de Anotaciones Electrónicas de Valores en Cuenta.

Respaldo de la Emisión

Al período de análisis, el saldo de la emisión de Papel Bursátil Banco Abank 1 (PBABANK1) fue de US\$7.55 millones, distribuido en seis tramos (1-6), con una tasa de interés promedio de 6.90% y con un plazo de vencimiento hasta doce meses. De acuerdo con la información proporcionada por el Emisor, se ha colocado un tramo con garantía específica, la cual otorga una cobertura promedio de 125.7%, cumpliendo ligeramente por encima de la cobertura dispuesta en el prospecto de la emisión (125%).

RESUMEN DE MONTOS EMITIDOS (EN MILES US\$)

TRAMOS VIGENTES	MONTO NEGOCIADO	GARANTIZADO	VALOR GARANTÍA	FECHA DE COLOCACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO MESES	TASA	PAGO CUPÓN
PBABANK01-TRAMO 1	3,050,000.00	SI	3,835,059.59	16/6/2022	16/6/2023	12	6.75%	MENSUAL
PBABANK01-TRAMO 2	2,550,000.00	NO		16/6/2022	16/6/2023	12	6.85%	MENSUAL
PBABANK01-TRAMO 3	500,000.00	NO		1/7/2022	1/7/2023	12	6.85%	MENSUAL
PBABANK01-TRAMO 4	1,000,000.00	NO		14/7/2022	15/7/2024	24	7.25%	MENSUAL
PBABANK01-TRAMO 5	200,000.00	NO		20/7/2022	21/7/2023	12	6.85%	MENSUAL
PBABANK01-TRAMO 6	250,000.00	NO		23/8/2022	24/8/2023	12	6.85%	MENSUAL
TOTAL	7,550,000.00		3,835,059.59				6.90%	

Fuente: Banco Abank, S.A.- Bolsa de Valores de El Salvador / Elaboración: PCR

Estados Financieros Auditados Banco Abank
BALANCE GENERAL (EN MILLONES US\$)

COMPONENTE	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22
FONDOS DISPONIBLES	24.06	22.79	13.34	16.18	15.89
INVERSIONES FINANCIERAS	1.06	2.81	13.49	3.51	113.24
CARTERA DE PRÉSTAMOS, NETA	42.83	41.57	42.79	77.70	113.75
PRÉSTAMOS VIGENTES	42.83	41.59	42.95	78.07	117.89
PRÉSTAMOS VENCIDOS	2.26	2.03	3.53	5.59	11.28
PROVISIÓN PARA INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS	(2.26)	(2.06)	(3.70)	(5.97)	(15.42)
OTROS ACTIVOS	9.04	6.34	7.42	8.11	8.68
ACTIVO FIJO	3.86	4.14	2.71	3.36	2.35
TOTAL ACTIVOS	80.85	77.64	79.75	108.86	153.91
DEPÓSITOS	52.15	48.68	51.69	75.88	105.90
DEPÓSITOS EN CUENTA CORRIENTE	17.41	15.89	11.52	15.90	15.94
DEPÓSITOS DE AHORRO	-	-	-	-	0.02
DEPÓSITOS A PLAZO	30.92	29.01	35.39	59.98	89.93
PRÉSTAMOS	-	-	-	3.02	4.07
OBLIGACIONES A LA VISTA	0.05	0.05	0.06	0.09	0.42
TÍTULOS DE EMISIÓN PROPIA	-	-	-	-	7.57
DIVERSOS	-	-	-	-	2.50
CHEQUES Y OTROS VALORES POR APLICAR	0.02	0.03	0.02	-	-
OTROS PASIVOS	4.02	3.26	2.40	2.27	2.69
OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN ACCIONES	-	-	-	-	-
DEUDA SUBORDINADA	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVOS	56.24	52.02	54.17	81.25	123.15
CAPITAL SOCIAL PAGADO	20.33	20.33	20.33	20.33	20.33
RESERVAS DE CAPITAL	2.73	2.88	3.03	3.26	3.70
RESULTADOS POR APLICAR	0.94	1.66	-	0.00	0.62
PATRIMONIO RESTRINGIDO	0.60	0.74	2.21	4.02	6.11
TOTAL PATRIMONIO	24.61	25.62	25.58	27.61	30.76
PASIVO + PATRIMONIO	80.85	77.64	79.75	108.86	153.91

Fuente: BANCO ABANK, S.A. / Elaboración: PCR

ESTADO DE RESULTADOS (EN MILLONES US\$)

COMPONENTE	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22
INGRESOS DE OPERACIONES DE INTERMEDIACIÓN	28.46	28.96	24.69	26.91	40.99
CAPTACIÓN DE RECURSOS	2.20	2.12	1.99	2.58	5.33
UTILIDAD DE INTERMEDIACIÓN	26.26	26.84	22.69	24.33	35.66
INGRESOS DE OTRAS OPERACIONES	3.40	3.22	1.70	1.80	1.96
COSTOS DE OTRAS OPERACIONES	0.51	0.55	0.63	0.26	0.93
UTILIDAD FINANCIERA	29.15	29.51	23.76	25.87	36.69
SANEAMIENTO DE ACTIVOS DE INTERMEDIACIÓN	5.53	5.78	3.31	4.93	12.56
CASTIGOS DE ACTIVOS DE INTERMEDIACIÓN	-	0.00	-	-	-
UTILIDAD FINANCIERA, NETA DE RESERVAS	23.61	23.74	20.45	20.94	24.13
GASTOS DE OPERACIÓN	25.34	24.61	20.92	21.60	21.79
GASTOS DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	12.10	12.25	9.97	9.42	10.54
GASTOS GENERALES	11.89	10.79	9.39	10.55	9.59
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	1.34	1.57	1.57	1.63	1.66
UTILIDAD DE OPERACIÓN	(1.72)	(0.87)	(0.47)	(0.66)	2.34
INGRESOS NO OPERACIONALES	2.89	2.38	1.97	2.94	2.13
GASTOS NO OPERACIONALES	0.11	-	-	0.01	0.03
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1.06	1.51	1.50	2.28	4.44
IMPUESTOS DIRECTOS	1.03	0.43	0.38	0.25	1.29
CONTRIBUCIONES ESPECIALES	0.13	0.07	0.10	-	-
UTILIDAD NETA	(0.10)	1.01	1.01	2.03	3.15

Fuente: BANCO ABANK, S.A. / Elaboración: PCR

INDICADORES FINANCIEROS (%)

COMPONENTE	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22
CALIDAD DE CARTERA					
VARIACIÓN EN PRÉSTAMOS	10.59%	-3.26%	6.55%	79.99%	54.39%
VARIACIÓN EN PRÉSTAMOS (SECTOR BANCARIO)	5.56%	5.02%	1.11%	6.29%	10.23%
ÍNDICE DE VENCIMIENTO	5.01%	4.66%	7.59%	6.68%	8.74%
ÍNDICE DE VENCIMIENTO (SECTOR BANCARIO)	1.90%	1.76%	1.63%	1.89%	1.88%
COBERTURA DE RESERVAS	100.00%	101.20%	104.77%	106.72%	136.66%
COBERTURA DE RESERVAS (SECTOR BANCARIO)	128.95%	128.51%	205.12%	161.93%	153.71%
SUFICIENCIA DE RESERVAS	5.01%	4.72%	7.95%	7.13%	11.94%
LIQUIDEZ					
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ NETA	48.04%	52.41%	51.74%	21.79%	22.38%
FONDOS DISPONIBLES / DEPÓSITOS CON EL PÚBLICO	46.14%	46.81%	25.81%	21.33%	15.01%
FONDOS DISPONIBLES + INVERSIONES FINANCIERAS / DEPÓSITOS CON EL PÚBLICO	48.16%	52.57%	51.90%	25.95%	27.51%
SOLVENCIA					
COEFICIENTE PATRIMONIAL	43.05%	46.75%	43.52%	30.37%	24.44%
ENDEUDAMIENTO LEGAL	44.19%	49.00%	48.10%	33.98%	25.20%
ENDEUDAMIENTO SOBRE ACTIVOS	69.56%	67.00%	67.93%	74.64%	80.01%
APALANCAMIENTO PATRIMONIAL	2.29	2.03	2.12	2.94	4.00
RENTABILIDAD					
RENDIMIENTO ACTIVOS PRODUCT.	62.61%	63.29%	46.80%	33.75%	30.38%
COSTO FINANCIERO	4.85%	4.63%	3.78%	3.24%	3.95%
SPREAD BANCARIO	57.76%	58.66%	43.02%	30.51%	26.43%
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	92.26%	92.68%	91.93%	90.40%	87.00%
MARGEN FINANCIERO	91.49%	91.71%	90.05%	90.10%	85.44%
MARGEN FINANCIERO NETO DE RESERVAS	74.13%	73.75%	77.51%	72.93%	56.19%
MARGEN OPERATIVO	-5.40%	-2.72%	-1.80%	-2.30%	5.45%
MARGEN NETO	-0.32%	3.15%	3.83%	7.08%	7.34%
ROE (PCR)	-0.41%	3.95%	3.95%	7.36%	10.25%
ROE (SSF)	-0.41%	3.95%	3.95%	7.36%	10.25%
ROA (PCR)	-0.13%	1.30%	1.27%	1.87%	2.05%
ROA (SSF)	-0.13%	1.30%	1.27%	1.87%	2.05%

Fuente: BANCO ABANK, S.A. / Elaboración: PCR

Nota sobre información empleada para el análisis

La información que emplea PCR proviene directamente del emisor o entidad calificada. Es decir, de fuentes oficiales y con firma de responsabilidad, por lo que la confiabilidad e integridad de esta le corresponden a quien firma. De igual forma en el caso de la información contenida en los informes auditados, la compañía de Auditoría o el Auditor a cargo, son los responsables por su contenido.

Con este antecedente y acorde a lo dispuesto en la normativa vigente, PCR es responsable de la opinión emitida en su calificación de riesgo, considerando que en dicha opinión PCR se pronuncia sobre la información utilizada para el análisis, indicando si esta es suficiente o no para emitir una opinión de riesgo, así como también, en el caso de evidenciarse cualquier acción que contradiga las leyes y regulaciones en donde PCR cuenta con mecanismos para pronunciarse al respecto. PCR, sigue y cumple en todos los casos, con procesos internos de debida diligencia para la revisión de la información recibida.