

BANCO ABANK, S.A.

Comité No. 201/2023

Informe con Estados Financieros no auditados al 30 de junio de 2023

Fecha de comité: 30 de octubre de 2023

Periodicidad de actualización: Semestral

Sector Financiero / El Salvador

Equipo de Análisis

Adalberto Chávez
achavez@ratingspcr.com

Adrián Pérez
aperez@ratingspcr.com

(503) 2266-9471

HISTORIAL DE CLASIFICACIONES

Fecha de información	jun-21	dic-21	mar-22	jun-2022	dic-2022	jun-23
Fecha de comité	23/12/2021	25/04/2022	18/07/2021	31/10/2022	21/04/2023	30/10/2023
Emisor	EBBB+	EBBB+	EBBB+	EBBB+	EBBB+	EBBB+
Papel Bursátil (PBABANK1)						
Corto Plazo	N-2	N-2	N-2	N-2	N2	N2
Largo Plazo						
Con garantía	A-	A-	A-	A-	A-	A-
Sin garantía	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+
Perspectiva	Estable	Estable	Estable	Estable	Positiva	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 perspectiva “**Positiva**”; con información no auditada al 30 de junio de 2023.

La clasificación se fundamenta en el modelo de negocio de banco, el 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, el cual se ha visto impactado por el deterioro de la cartera Covid. Por otra parte, pese a la mejora evidenciada en los ingresos de intermediación, el aumento en los gastos de saneamiento ha generado una reducción en los márgenes financieros. Finalmente, se consideran los adecuados niveles de liquidez y solvencia de la entidad.

Perspectiva

Positiva

Resumen Ejecutivo

- **Cartera de créditos continúa creciendo en niveles superiores al sector.** A la fecha de análisis, el Banco registró un saldo en cartera neta de US\$120.97 millones, mostrando un importante crecimiento de +23.31% (US\$22.87 millones), por encima del incremento reportado por el sector bancario (+6.46%); lo anterior responde a la estrategia de diversificación del Banco, la cual se orientó a los segmentos de pequeña y mediana empresa. 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 36.7% y 14.9%, mientras que los créditos destinados a otras actividades representaron un 44.52% (jun-22: 21.10%).
- **Niveles de morosidad se elevan ante el incremento de préstamos vencidos de la cartera Covid.** A junio de 2023 los préstamos vencidos reflejaron un saldo de US\$18.37 millones, mostrando un incremento interanual de +US\$10.5 millones (+132.3%), producto del deterioro de la cartera de créditos que aún están amparados a las medidas COVID-19. La cartera con medidas reportó un vencimiento mayor a 90 días de US\$13.27 millones, reflejando un incremento del 109.6% (US\$6.94 millones). Lo anterior incidió para que el indicador de mora para dicha cartera se colocara en 64.8%, significativamente superior al reportado en junio de 2022 (29.1%). Por su parte, la entidad reporta un importante crecimiento de préstamos vencidos en todos los sectores, lo que ha llevado a ubicar al índice de vencimiento de cartera total en 13.2%, superando ampliamente el 7.25% de junio de 2022 y muy por encima del promedio del sector de bancos comerciales (1.91%).
- **Margen de intermediación supera el reportado por el sector bancario.** El resultado de intermediación registró un incremento interanual de 23.9% (+US\$4.04 millones), producto de la expansión de los ingresos de intermediación (+27.35) apoyado por el comportamiento de la cartera de préstamos, lo cual derivó en un mayor cobro de intereses (+9.86%; US\$1.9 millones), intereses de inversiones (+235.2%; US\$0.43 millones) y por la utilidad por venta de títulos valores por US\$2.73 millones. No obstante, la mayor proporción del aumento de los costos (+53.3%) influenciado por mayores intereses pagados por depósitos del público (+43.3%; US\$0.85 millones) y por intereses sobre emisión de obligaciones por la emisión del programa de Papel Bursátil (+US\$0.23 millones) generó una reducción en el margen de intermediación que pasó de 88.35% a 85.98%, pero marcando aún una significativa diferencia respecto al del sector bancario (65.79%).
- **Mejoras en la utilidad del periodo favorecen la rentabilidad de Banco Abank.** A pesar de la reducción de la utilidad operativa que se situó en US\$0.14 millones (junio 2022: US\$1.0 millones), la utilidad neta alcanzó los US\$1.92 millones, registrando un crecimiento de 42.0% (+US\$0.57 millones) debido al incremento de otros ingresos no operacionales por +US\$0.79 millones, principalmente por mayores recuperaciones de préstamos e intereses (+US\$0.89 millones). En ese sentido, el margen neto resultó beneficiado al pasar de 6.73% a 7.64% a la fecha de análisis. Lo anterior favoreció a los niveles de rentabilidad, presentando un indicador de rentabilidad sobre patrimonio (ROE) de 11.38% (junio 2022: 9.17%), así como una leve mejora en la rentabilidad sobre activos (ROA) la cual pasó de 1.94% a 2.35% al período de análisis.
- **Niveles de liquidez presentan una ligera reducción producto del aumento en los pasivos.** Al período de análisis, el coeficiente de liquidez neta se ubicó en 19.25%, menor al reportado en junio de 2022 (22.7%), derivado de la reducción en el portafolio de inversiones y el aumento en los pasivos. 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.
- **Banco Abank presenta una robusta solvencia producto de la capitalización de resultados.** Al período de análisis, el patrimonio registró un saldo de US\$32.68 millones, con un crecimiento de 12.84% (US\$3.72 millones), apoyado por el incremento del patrimonio restringido, resultados por aplicar y por la reserva de capital. En cuanto al fondo patrimonial, este mostró una variación positiva de 11.7% (US\$3.3 millones), como respuesta a la tendencia creciente del capital complementario (+59.5%; US\$2.9 millones); no obstante, dicho comportamiento fue atenuado por la expansión de los activos ponderados por riesgo (+19.09%; US\$21.9 millones), lo cual provocó una ligera reducción en el coeficiente patrimonial ubicándolo en 23.23%, por debajo del reportado en el periodo anterior (junio 2022: 24.77%); 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 (14.68%).
- **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\$4.45 millones, distribuido en cuatro tramos (4-7), con una tasa de interés promedio de 7.05% y con un plazo de vencimiento hasta los doce meses. De acuerdo con la información proporcionada por el Emisor, a la fecha de análisis no se tienen tramos con garantía específica vigentes.

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 2018 a 2022 y Estados Financieros intermedios a junio de 2023 y 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 30 de junio de 2023.
- **Riesgo de Liquidez:** Reporte de liquidez por plazo de vencimiento a junio de 2023, 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 PCR no tuvo a la vista información de las cosechas de créditos de la entidad.
- **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

- Con fecha 21 de abril de 2023 se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas, según acta número Treinta y ocho en la cual se dieron a conocer los puntos sobre Aumento de capital social y Modificación al Pacto Social.

Panorama Internacional

Según las Perspectivas económicas mundiales del Banco Mundial, en su edición más reciente a junio de 2023, se pronostica una desaceleración del crecimiento global desde 3.1% en 2022 hasta 2.1% en 2023, producto de la alta inflación, políticas monetarias restrictivas y condiciones crediticias más limitadas; mientras que para 2024 se prevé una ligera recuperación, alcanzando una tasa de crecimiento de 2.4%. Se estima un crecimiento en la región de Asia oriental y el Pacífico a medida que China avance en la reapertura económica y genere una recuperación y mejores perspectivas de crecimiento en otras economías. Por otra parte, se espera un crecimiento moderado en las otras regiones debido a la escasa demanda externa, las severas condiciones financieras mundiales y la inflación, que frenarán la actividad económica.

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 destaca el crecimiento acelerado por el efecto rebote posterior a la crisis sanitaria de 2020, 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. La inflación aún se mantiene por encima del objetivo de los bancos centrales en la mayoría de economías. A abril de 2023, la mediana de la inflación global aún se mantenía en 7.2% respecto a abril de 2022, pero por debajo de su punto más alto de 9.4% en julio de 2022.

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. Se prevé que la inflación mundial se mantenga por encima de su promedio 2015-2019 y aún por un periodo más largo de lo que se estimaba a inicios de 2023. A pesar de la mejora evidenciada en la cadena de suministro y la reducción en los precios de la energía, la demanda sigue determinando los altos niveles de inflación, aunque también la capacidad de la oferta podría representar algunos inconvenientes para reducir los niveles de inflación global.

Para la región de América Latina y el Caribe, se estima que el crecimiento económico podría disminuir desde un 3.7% en 2022 hasta 1.5% en 2023. Un crecimiento más débil de las economías avanzadas afectará a las exportaciones de esas economías, en conjunto con políticas monetarias restrictivas y la persistencia de inflación interna aún elevada podrían impedir la flexibilización de las condiciones financieras para lograr una mayor recuperación económica. En Centroamérica se estima que el crecimiento económico se modere desde el 5.4% de 2022 hasta un 3.6% en 2023. Se espera que el ritmo de crecimiento de las remesas sea más lento, pero manteniendo una buena dinámica soportada en un mercado laboral más activo en Estados Unidos y que las actividades de turismo contribuyan a la actividad económica en 2023. Panamá lidera el crecimiento de la región apoyado en las exportaciones de servicios y la inversión; mientras que en El Salvador el crecimiento se moderaría, pero alcanzaría aún niveles superiores al crecimiento histórico promedio. Por otra parte, la inflación en la región aún se mantiene alta, principalmente en Honduras y Nicaragua, motivada por el aumento en los precios de los alimentos. Adicionalmente, tanto Guatemala como Costa Rica proyectan un crecimiento más moderado respecto a 2022; mientras que, en el Caribe, República Dominicana estima un crecimiento de 4.1% (4.9% en 2022), impulsado en buena medida por un fuerte crecimiento de las exportaciones.

El endurecimiento de la política monetaria en Estados Unidos, al incrementar las tasas de interés por medio de la FED como respuesta a la alta inflación, plantea fuertes retos a las economías emergentes y en desarrollo. Por una parte, se afectan a las exportaciones de estas economías hacia Estados Unidos al ralentizar su dinámica comercial y, por otro lado, se incrementan los costos del servicio de deuda al elevar el pago de intereses. Adicionalmente, las condiciones de endeudamiento de muchas economías emergentes y en desarrollo ya se dirigían 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, lo cual restringe aún más el acceso a los mercados financieros internacionales.

Finalmente, el cambio climático plantea retos adicionales a los países con dependencia de las actividades de agricultura y minería, principalmente en Centroamérica y el Caribe. Fenómenos como El niño y La niña pueden llegar a causar sequías e inundaciones y que en conjunto con la infraestructura inadecuada profundizan los efectos de los desastres naturales. En el mediano y largo plazo, se estima que estos eventos puedan influir directamente en los niveles de desarrollo y crecimiento económico de los países de la región al afectar a sus principales sectores e industrias e impactar en su productividad.

Desempeño Económico

Según datos del Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR), la actividad económica se ha moderado, pero aún muestra un comportamiento ligeramente por encima de niveles prepandemia. A mayo de 2023, la actividad económica del país, medida a través del Índice de Volumen de la Actividad Económica (IVAE), registró un crecimiento interanual de 3.7%. La actividad económica se ha visto presionada por las condiciones inflacionarias globales por el aumento de precios de alimentos y energía, y la subida en los tipos de interés por parte de la FED. Los sectores que muestran un mayor dinamismo son Construcción con 10.6%, Actividades financieras y de seguros con 9.6%, Actividades Profesionales con 8.2% y Actividades Industriales y de manufactura con 5.2%. Por su parte, al analizar el comportamiento del PIB por el enfoque del gasto, a marzo de 2023, se observa un aumento del consumo privado de 7.2%; mientras que el consumo público registró un incremento de 8.8%.

Por su parte, los niveles de inflación se han moderado, pero aún se mantienen altos, dado que el Índice de Precios al Consumidor (IPC) a junio de 2023 experimentó una variación de 3.8%, marcando una tendencia a la baja desde su máximo alcanzado en junio de 2022, donde se situó en 7.76%. Dicho comportamiento está asociado con los elevados niveles de inflación global que se registraron en 2022, sumado a la alta dependencia de productos de consumo importados, en su mayoría relacionados con alimentos que provienen de Estados Unidos. A pesar de la reducción, la inflación aún se mantiene elevada, afectando principalmente al sector de alimentos y bebidas no alcohólicas (6.9%). Otros de los sectores que mantienen un aumento considerable son Restaurantes y Hoteles con 7.0%, Bienes y Servicios diversos con 5.9% y el de Bebidas alcohólicas y tabaco con 5.1%.

Respecto al Sistema financiero, este ha registrado un crecimiento moderado en un contexto de desaceleración de la economía. En ese orden, la cartera neta del sistema reportó un crecimiento de 4.7%, alcanzando los US\$17,560 millones, pero ralentizada respecto al crecimiento observado al cierre de 2022 (7.5%). En cuanto a depósitos, estos alcanzaron los US\$18,253 millones con una tasa de crecimiento interanual de 4.27%. Por otra parte, bajo el contexto internacional de subida en las tasas de interés por parte de la FED, las tasas de interés locales han experimentado

aumentos que han elevado el spread financiero el cual se ubicó en 2.2%, mayor en 0.5 p.p., respecto a junio de 2022 (1.7%). Este comportamiento responde al aumento de la tasa de interés activa para préstamos hasta un año plazo que se situó en 7.6% (jun 2022: 6.2%), mientras que la tasa de interés pasiva para depósitos de 180 días se fijó en 5.4%, evidenciando un incremento desde junio de 2022 (4.5%).

Al analizar la situación fiscal del país, los niveles de endeudamiento se mantienen altos, a pesar de una reducción en el déficit fiscal. El Sector Público No Financiero (SPNF) a junio de 2022 presenta un superávit global de US\$18.7 millones, menor al superávit obtenido en junio de 2022 de US\$78.7 millones. Este comportamiento se debe a un incremento en los gastos y concesión de préstamos que crecieron en 3.10% (+US\$129.2 millones), principalmente por gastos de capital en inversión bruta (+US\$205.8 millones). Por su parte, los ingresos corrientes registraron un crecimiento de 1.79%, motivados por aumentos en las transferencias de financieras públicas (+US\$52.1), Ingresos no tributarios (+US\$46.8 millones) y Contribuciones a la seguridad social (+US\$27.4 millones). Al cierre de 2022, el déficit fiscal cerró en 2.5% respecto al PIB, denotando una mejora respecto al año anterior (5.6%); mientras que para 2023 se estima que representará un 2.7% del PIB proyectado. Al cierre de 2022, el nivel de endeudamiento se situó en 78% del PIB según las cifras del BCR, denotando una mejora respecto al cierre de 2021 (83.9%).

En cuanto a Comercio Exterior, el panorama económico global ha afectado los niveles de mercancías transadas, dado que en el primer semestre de 2023 El Salvador realizó un total de exportaciones FOB por US\$3,439 millones, que representa una disminución interanual de 7.2% (US\$268 millones) debido a reducciones en la Industria de manufactura de maquila (-US\$123 millones) e Industrias manufactureras (-US\$160 millones). Respecto a las importaciones, estas alcanzaron un monto de US\$7,786 millones a junio de 2023, correspondiente a una disminución interanual de 10.1% (US\$872 millones), principalmente por la reducción en industrias manufactureras por US\$822 millones y de maquilas en US\$81.5 millones. En ese sentido, debido a la mayor reducción en las importaciones con respecto a las exportaciones, se reportó un menor déficit de la balanza comercial que se ubicó en US\$4,347 millones, menor en 12.2% (US\$604 millones) al reportado en junio de 2022.

Las condiciones económicas globales ajustan las expectativas de crecimiento económico, dado que para el año 2023 el Banco Mundial proyecta una tasa de crecimiento de 2.3% para El Salvador, por debajo de lo reportado en 2022 de 2.6%. El crecimiento económico estará soportado por el consumo privado, la inversión pública y el turismo. Adicionalmente, el flujo de remesas ha tenido también una desaceleración respecto a años anteriores, pero sigue siendo un factor determinante para la actividad económica. A pesar del contexto económico global complejo y las afectaciones en materia climática, los esfuerzos en materia de seguridad, la inversión en turismo y el flujo de remesas podrían ser factores importantes para impulsar el crecimiento económico del país.

Finalmente, en cuanto a aspectos sociales, a abril de 2023 El Salvador registra una buena dinámica de colocación de empleos (+6.4%), comparada con 2022, como consecuencia de la estabilidad en la actividad económica. 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 2022 con 7.8. La tendencia esperada para 2023, a espera de cifras oficiales, se proyecta a la baja. Por otra parte, se han tenido algunos retrocesos en aspectos políticos y de gobernanza, ya que se muestra un leve deterioro en cuanto a la percepción de la transparencia con datos a 2022, donde el Índice de Percepción de la corrupción ubica al país en el ranking 116 de 180 países con un puntaje de 33/100; siendo 0 el nivel de mayor corrupción y 100 el de menor corrupción (Ranking 115 en 2021).

Análisis Sector Bancos

El Sistema Financiero Bancario de El Salvador está compuesto por 23 instituciones y que por regulación, estas se clasifican como Bancos Comerciales, Bancos Cooperativos, y Sociedades de Ahorro y Crédito. A la fecha de análisis, el mercado salvadoreño se encuentra predominado por el Sector Bancario Comercial, tanto por número de instituciones como por tamaño de cartera de préstamos y depósitos, al concentrar más del 80% en la cuota del mercado.

A junio 2023, el sector bancario ha mostrado un fuerte dinamismo en sus actividades de intermediación, explicado por un incremento en la demanda de préstamos de los diferentes sectores económicos, traduciéndose en un aumento interanual en la cartera de préstamos neta (+6.46%). Es importante mencionar que los créditos con finalidad productiva siguen mostrando niveles destacados de crecimiento y concentrando la mayor porción de la cartera total. Adicionalmente, el crédito destinado a consumo sigue siendo de los principales impulsores del sector bancario y de la economía, además de mantener niveles de crecimiento significativos.

Cabe destacar que la industria bancaria se mantiene resiliente frente a los efectos económicos locales y globales, además de la inflación mundial, mostrando crecimiento en sus activos productivos, acompañado de una relativa estabilidad en los niveles de morosidad y adecuadas coberturas. No obstante, la calidad de los préstamos del sector bancario podría verse impactada, por un potencial detrimento en la cartera agropecuaria, por pérdidas generadas ante el cambio climático y que, de acuerdo con el IVAE, durante el último año éstas presentan variaciones negativas, llegando hasta el -1.6% en junio 2023.

Por otra parte, se destaca la mayor colocación de créditos de consumo, los cuales a su vez denotan un importante deterioro¹ y se espera mantengan dicho ritmo debido a los niveles de desempleo actuales y al ritmo más lento de crecimiento de remesas lo cual podría limitar la capacidad de pago de clientes con perfil de riesgo alto y por consecuencia afectar los márgenes e indicadores de rentabilidad del sector ante mayores provisiones de reserva y saneamientos.

Los ingresos de intermediación del sector se elevaron interanualmente en 14.83% (+US\$121 millones), favorecidos por el alza en el rendimiento de la cartera de préstamos, la cual pasó de 9.31% a 9.8% a la fecha; sin embargo, el incremento porcentual de los costos de captación (+27.96%) absorbió significativamente el margen de intermediación del sector, colocándose en 65.79%, por debajo del obtenido en junio 2022 (69.30%) y del presentado en los últimos cinco años. Cabe mencionar que la utilidad neta presentó un crecimiento interanual de 5.72%; no obstante, ésta se encuentra por debajo del crecimiento observado entre junio 2021-2022 (+ 30.1%). Por su parte, al analizar los resultados de los últimos doce meses², los niveles de rentabilidad sobre los activos (ROA) y patrimonio (ROE) muestran una leve mejora al ubicarse en 0.73% y 6.76% respectivamente (junio 2022: ROA: 0.71%; ROE: 6.66%).

La expansión de las operaciones crediticias propició un mayor uso de capital del sector, en ese sentido, el coeficiente patrimonial se redujo levemente al pasar de 16.81% a 14.68% a la fecha de análisis, encontrándose alejados del promedio obtenido en períodos prepandémicos (16.19%). De acuerdo con la normativa local (NPB3-04), el sector bancario comercial cuenta con autonomía de los recursos propios para soportar los cargos o exigencias mínimas de capital por riesgos asociados a la operatividad del negocio.

En cuanto a la situación de liquidez del sector bancario comercial, éste muestra un declive importante en los últimos años, particularmente en la métrica de fondos disponibles sobre los depósitos del público, la cual llegó hasta el 19.29%, con los niveles más bajos respecto al promedio prepandémico. El comportamiento anterior se explica a partir de la entrada en vigor de la "Normativa Temporal para el cálculo de reservas de liquidez sobre depósitos y otras obligaciones"³, la cual permitió una reducción en los niveles de reserva de liquidez y que a la fecha de análisis no se han recuperado.

PCR considera que sector continuará enfrentando importantes desafíos en torno a sus fuentes de fondeo, particularmente por el alto riesgo soberano, el cual limita y encarece el financiamiento externo. Cabe precisar que la estabilidad del Sistema Financiero Bancario podría disminuir si la regulación y controles no son suficientes para gestionar posibles riesgos de liquidez, principalmente por los bajos requerimientos de reservas sobre depósitos. Finalmente, se toma en cuenta el alza en las tasas de interés, elevando los costos de financiamientos, lo que podría impactar en el crédito privado para proyectos y aumentar el riesgo financiero.

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.

¹ A junio 2023, el índice de cartera pesada (C, D, E) de consumo es de 7.6% (junio 2022: 8.14%)

² Utilidad anualizada: utilidad a junio 2023 + utilidad a diciembre 2022 – utilidad a junio 2022.

³ Vigente desde junio 2021

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 ⁴		PLANA GERENCIAL	
Nombre	Cargo	Nombre	Cargo
Francisco Orantes Flamenco	Director Presidente	Juan Carlos Lima Moreno	Director Ejecutivo
Adolfo Miguel Salume Barake	Director Vicepresidente	Marco José Mendoza Zacapa	Director de Finanzas y Administración
Eric Wilfredo Larreynaga Cruz	Director Secretario	Saul Adonay De León	Director de Sistemas y Operaciones
Jaime Fernando García-Prieto	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
William Manuel Orellana Torres	Director Suplente	Joel Antonio Vásquez Salazar	Gerente de Riesgos
		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

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 ESG⁵, 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.

⁴ Junta directiva vigente desde el 05 de julio 2021.

⁵ 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.

Para 2022 se contempló una estrategia orientada a créditos de consumo y microcréditos multidesestino, 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.

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 88.0% del total de activos (junio 2022: 79.8%). 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.

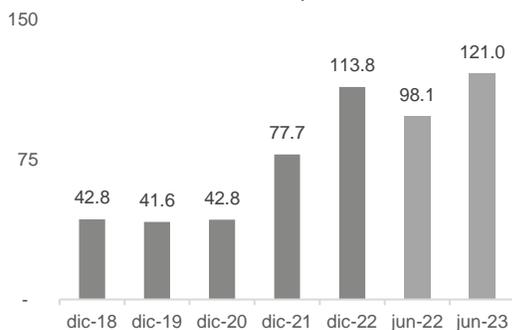
Análisis de la Cartera de Préstamos

A la fecha de análisis, el Banco registró un saldo en cartera neta de US\$120.97 millones, mostrando un importante crecimiento de +23.31% (US\$22.87 millones), por encima del incremento reportado por el sector bancario (+6.46%); 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 de la implementación de mejores prácticas en la mitigación de riesgo.

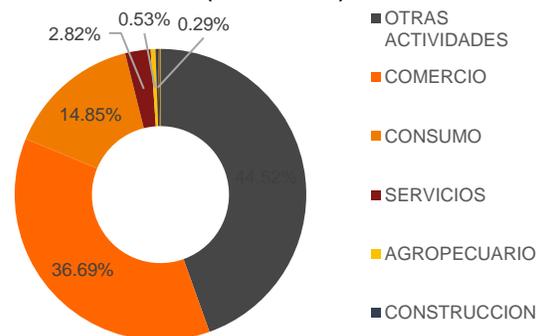
De acuerdo con la clasificación por actividades económicas, las operaciones del Banco se encuentran concentradas en actividades comerciales y de consumo, con una participación⁶ sobre el total de cartera de 36.7% y 14.9%, mientras que los créditos destinados a otras actividades representaron un 44.52% a junio de 2023 (jun-22: 21.10%). En cuanto al crecimiento por sector, Otras Actividades muestra una mayor evolución con el 182.04% (+US\$39.02 millones), mientras que las demás categorías registraron un descenso, principalmente en Comercio (-5.38%; US\$3.09 millones).

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 superiores al 5.0% del capital y reservas de la sociedad, los créditos relacionados representaron el 0.4% 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 (PORCENTAJE)⁷



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 60.9%, mostrando una migración de 0.5 puntos porcentuales (p.p.) hacia categorías con mayor riesgo. Por otra parte, a la fecha de análisis se observa que los créditos con problemas potenciales (categoría B) muestran un leve incremento de 0.07 p.p., colocándose en 2.66%. Como resultado de lo anterior, los créditos deficientes (categoría C) y en estado de pérdida (categoría E) reflejaron una alta concentración de 20.27% y 9.22%, respectivamente (jun-23).

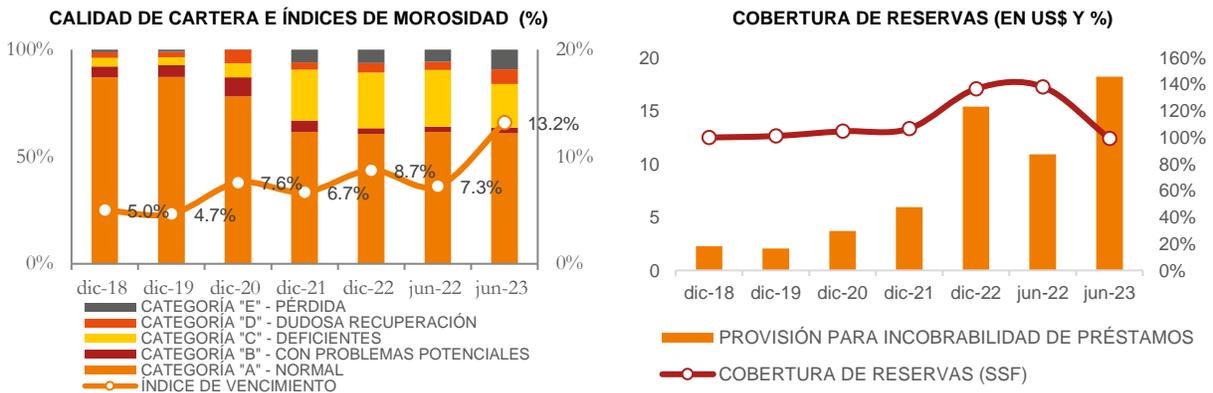
⁶ Se toma como referencia el saldo de la cartera bruta.

⁷ Clasificación de la cartera según categorías internas de Banco Abank

22: 5.69% y 9.22%, 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\$18.37 millones, mostrando un incremento interanual de +US\$10.5 millones (+132.3%), producto del 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 (US\$8.4 millones), exhibiendo un incremento interanual del 145.2% (+US\$5.0 millones), seguido de los préstamos de consumo con un aumento de 100.1% (US\$3.4 millones). Al realizar el análisis de morosidad por sector, la cartera de consumo muestra un deterioro del 34.0%⁸ (jun 2022: 16.6%); asimismo, la cartera morosa de este sector representa el 43.4% respecto a la cartera vencida total de la entidad (jun-22: 37.4%). Por su parte, el sector Comercio presentó un índice de vencimiento de 16.9% (jun-22: 6.5%) y representa también el 43.4% de la cartera vencida (jun-22: 45.8%). La entidad reporta un deterioro importante en todos los sectores, lo que ha llevado a ubicar al índice de vencimiento de cartera en 13.2%, superando ampliamente el 7.25% de junio de 2022 y muy por encima del promedio del sector de bancos comerciales (1.91%).

Por su parte, la entidad reportó un saldo en provisiones para incobrabilidad de préstamos de US\$18.24 millones, evidenciando un incremento de 66.85% (US\$7.31 millones), esto con el propósito de absorber las pérdidas presentadas sobre la cartera vencida para créditos de consumo y comercio principalmente. En ese orden, la cobertura de reservas mostró un ratio de 99.28% sobre cartera vencida, ligeramente por debajo del límite prudencial del regulador (100%). A la fecha de análisis, las provisiones representaron el 13.1% de la cartera bruta, considerándose adecuadas para absorber posibles pérdidas por irrecuperabilidad de los préstamos.



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

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\$20.48 millones a junio de 2023, disminuyendo interanualmente 5.9% (-US\$1.28 millones). Es importante destacar que la cartera con medidas ha evidenciado una menor participación al pasar de 21.43% en junio de 2022 a 15.09% a la fecha de análisis, lo cual responde a las nuevas colocaciones de créditos en el periodo.

En cuanto a la cartera con medidas que reporta vencimiento mayor a 90 días, esta resultó con un saldo de US\$13.27 millones, reflejando un incremento del 109.6% (US\$6.94 millones). Lo anterior incidió para que el indicador de mora para dicha cartera se colocara en 64.8%, superior al reportado en junio de 2022 (29.1%).

EVOLUCIÓN DE LA CARTERA CON MEDIDAS (EN MILLONES US\$ / PORCENTAJE)				
ÍNDICE DE VENCIMIENTO CLIENTE (MILLONES DE US\$)	dic-21	dic-22	jun-22	jun-23
CARTERA CONSOLIDADA	76.24	121.68	101.59	135.76
CARTERA CON MEDIDAS	22.29	21.22	21.77	20.48
CARTERA SIN MEDIDAS	53.95	100.46	79.82	115.28
CARTERA CON MORA >90 DÍAS	5.59	11.28	7.91	18.37
CARTERA CON MEDIDAS	4.93	8.30	6.33	13.27
CARTERA SIN MEDIDAS	0.66	2.98	1.58	5.10
ÍNDICE DE MORA GENERAL	7.33%	9.27%	7.79%	13.53%
ÍNDICE DE MORA - CARTERA CON MEDIDAS	22.11%	39.13%	29.09%	64.79%
ÍNDICE DE MORA - CARTERA SIN MEDIDAS	1.23%	2.97%	1.98%	4.42%

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

⁸ Cartera vencida del sector consumo / Cartera total sector consumo

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 riesgos⁹ 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\$5.21 millones, mostrando un decrecimiento interanual de 36.6% (US\$3.0 millones), respecto a junio de 2022, estando concentradas en Títulos emitidos por el Estado Salvadoreño (90.4%), principalmente en LETES (79.6%) y en otros títulos de entidades privadas (9.6%). Al 30 de junio el portafolio de inversiones reportó un rendimiento promedio de 13.1% (jun-22:6.2%), y se encuentra denominado en dólares de los Estados Unidos de América, por lo que no existe un riesgo por tipo de cambio. Sobre las mismas, 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.

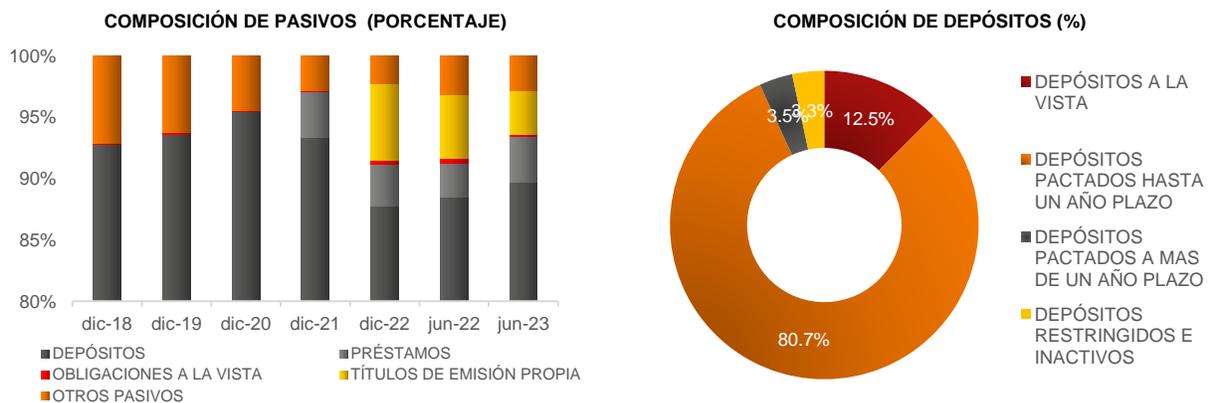
Banco Abank, S.A. gestiona su riesgo de liquidez al monitorear principalmente lo siguiente: i) posiciones diarias de fuentes y sus saldos de efectivos por periodos semanales; ii) brechas o diferencias de liquidez entre activos y pasivos por periodos semanales y mensuales; iii) ratio de liquidez representado 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 Fondo

A junio de 2023, los pasivos de Banco Abank mostraron un incremento interanual de +16.6% (US\$17.9 millones), impulsados por el aumento de los depósitos totales +18.2% (US\$17.3 millones), los cuales reflejan la mayor participación dentro del pasivo total (89.7%). Adicionalmente, como parte de las estrategias de diversificación de las fuentes de fondeo de la entidad, se destaca la participación de los préstamos con entidades financieras y títulos de emisión propia (PBABANK1), cuya participación es de 3.7% y 3.6%, 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 13.6% (+US\$10.8 millones), cerrando en US\$90.8 millones y representando a su vez el 80.7% del portafolio de depósitos total. Por otra parte, los depósitos a la vista muestran un incremento de 20.8% (US\$2.42 miles).

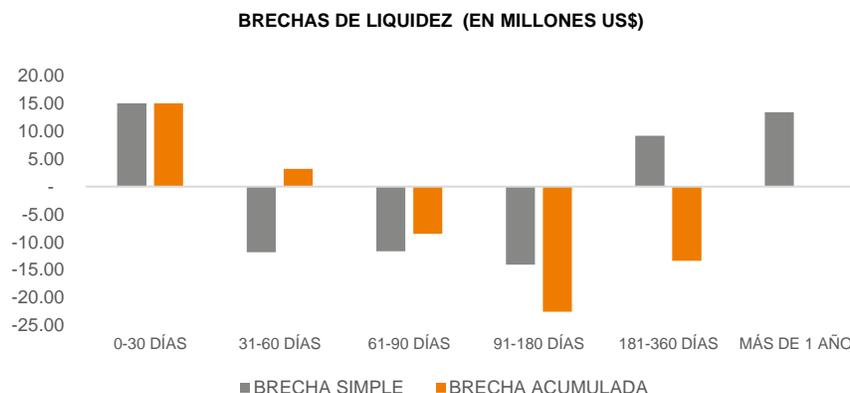
En cuanto a la estructura de los depósitos por tipo de cliente, la cartera se encuentra representada por depósitos de personas naturales con el 79.5%, seguido de los depósitos de la pequeña empresa con 9.7%, mientras que el 10.7% restante está distribuido en depósitos de la gran empresa (6.3%) y Gobierno (4.5%). De acuerdo con el reporte de los 100 mayores depositantes, estos exhiben un índice de concentración de 51.1%; mientras que los principales 25 representaron el 36.6%. La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos a junio de 2023 y 2022 fue de 5.2% y 4.6%, respectivamente.



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

⁹ 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 19.25%, menor al reportado en junio de 2022 (22.7%), producto de la reducción en el portafolio de inversiones y el aumento en los pasivos. 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.



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

Riesgo de Solvencia

Al período de análisis, el patrimonio registró un saldo de US\$32.68 millones, con un crecimiento de 12.84% (US\$3.72 millones), apoyado por el incremento del patrimonio restringido, resultados por aplicar y por la reserva de capital. En cuanto al fondo patrimonial, este mostró una variación positiva de 11.7% (US\$3.3 millones), como respuesta a la tendencia creciente del capital complementario (+59.5%; US\$2.9 millones); no obstante, dicho comportamiento fue atenuado por la expansión de los activos ponderados por riesgo (+19.09%; US\$21.9 millones), lo cual provocó una ligera reducción en el coeficiente patrimonial ubicándolo en 23.23%, por debajo del reportado en el periodo anterior (junio 2022: 24.77%); 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 (14.68%).

Por otra parte, los pasivos, compromisos y contingencias reportaron un incremento interanual de 16.6%, 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 25.29%, ligeramente por debajo del 26.40% reportado a junio de 2022, y alejado del límite inferior (7.0%) requerido por la Ley.

FONDO PATRIMONIAL (MILLONES DE US\$ Y PORCENTAJE)

Fondo Patrimonial	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	jun-22	jun-23
Fondo Patrimonial	24.9	25.5	26.1	27.6	31.0	28.4	31.7
1. Capital Primario	23.1	23.2	23.4	23.6	24.0	23.6	24.0
2. Capital Complementario	1.8	2.3	2.7	4.0	7.0	4.8	7.7
3. Menos: Deducciones	-	-	-	-	-	-	-
Requerimientos de Activos							
1. Total de Activos en riesgo	80.9	77.6	79.7	108.9	153.9	136.6	158.2
2. Total de Activos Ponderados	57.7	54.5	59.9	90.9	127.0	114.7	136.7
3. Requerimiento del 12% sobre Activos Ponderados	8.4	7.9	8.7	13.2	18.4	16.6	19.8
4. Excedente o (Deficiencia) (I-II.3)	16.5	17.6	17.4	14.4	12.6	11.8	11.9
5. Coeficiente Patrimonial (I./II.2)	43.05%	46.75%	43.52%	30.37%	24.44%	24.77%	23.23%
Requerimientos de Pasivos							
1. Total de Pasivos.Compromisos Futuros y Contingentes	56.2	52.0	54.2	81.3	123.1	107.7	125.5
2. Requerimiento del 7.0% sobre pasivos	3.9	3.6	3.8	5.7	8.6	7.5	8.8
3. Excedente o (Deficiencia) (II-II.2)	20.9	21.8	22.3	21.9	22.4	20.9	23.0
4. Coeficiente (I./III.1)	44.2%	49.0%	48.1%	34.0%	25.2%	26.4%	25.3%

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

Riesgo Operativo¹⁰

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.

¹⁰ 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.

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.

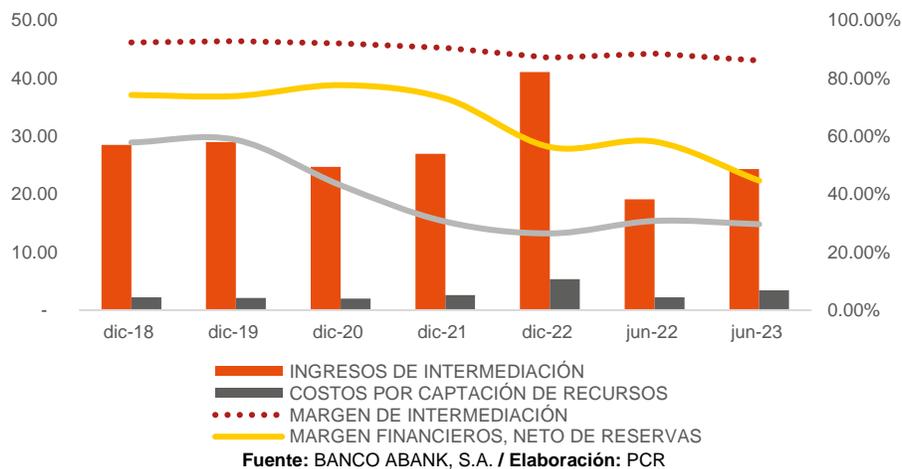
Resultados Financieros

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 82.9% del total de ingresos operacionales. En ese sentido, a junio de 2023 los ingresos de intermediación totalizaron en US\$24.32 millones, reflejando una tasa de crecimiento interanual de 27.35% (+US\$5.22 millones), apoyado por el comportamiento de la cartera de préstamos, lo cual derivó en un mayor cobro de intereses (+9.86%; US\$1.9 millones), intereses de inversiones (+235.2%; US\$0.43 millones) y por la utilidad por venta de títulos valores por US\$2.73 millones. Cabe destacar que a junio de 2023 la tasa de rendimiento de activos productivos registró una ligera reducción al pasar de 34.79% a 34.43%; mientras que la tasa de rendimiento de la cartera experimentó una reducción más pronunciada al ubicarse en 30.74% (junio 2022: 37.19%).

A la fecha de análisis, los costos de intermediación se colocaron en US\$3.41 millones, mostrando un incremento interanual de 53.3% (+1.18 millones), afectados por mayores intereses pagados por depósitos del público (+43.3%; US\$0.85 millones) y por intereses sobre obligaciones por la emisión del programa de Papel Bursátil (+US\$0.23 millones). Adicionalmente, los costos de captación se vieron impactados por el aumento del costo financiero que se ubicó en 4.83%, mayor al de junio de 2022 (4.05%). En ese sentido, el resultado de intermediación registró un incremento interanual de 23.9% (+US\$4.04 millones), producto de la expansión de los ingresos de intermediación; sin embargo, la mayor proporción del aumento de los costos generó una reducción en el margen de intermediación que pasó de 88.35% a 85.98%, pero marcando aún una significativa diferencia respecto al del sector bancario (65.79%).

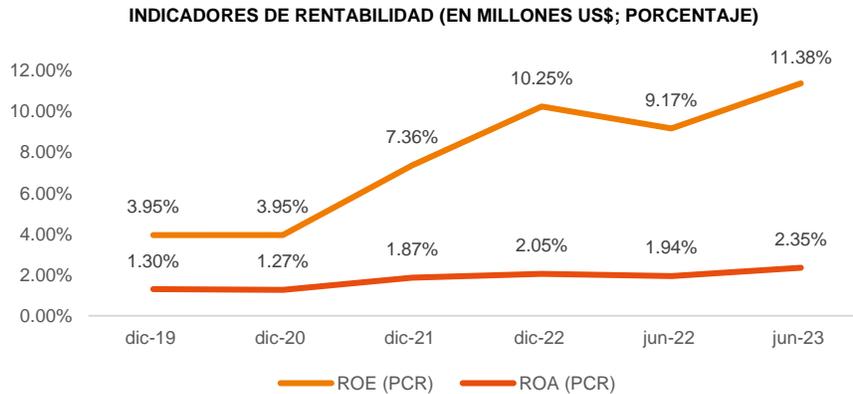
Por su parte, el margen financiero neto de reservas¹¹ evidenció un comportamiento hacia la baja al resultar en 44.59% (junio 2022: 58.06%) como resultado del incremento en el gasto de reservas, el cual se elevó interanualmente en +66.26% (US\$3.95 millones) como respuesta del Banco ante el aumento en los niveles de vencimiento de la cartera. Con relación a los gastos operacionales, estos mostraron un leve incremento de 3.83% (US\$0.41 millones), principalmente por el incremento de gastos generales (+14.4%; US\$0.7 millones). En ese sentido, el margen operativo se ubicó en 0.55%, reduciéndose respecto a junio de 2022 (4.98%). Por otra parte, los indicadores de eficiencia del Banco mejoraron al exhibir un ratio de absorción de gastos de 52.88% (junio 22: 63.12%), lo cual obedece a una tendencia favorable de los ingresos de intermediación.

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



¹¹ Margen financiero neto de reservas entre ingresos de intermediación más ingresos de otras operaciones.

Pese a la reducción de la utilidad operativa la cual se situó en US\$138.2 miles (junio 2022: US\$1,000.2 miles), la utilidad neta alcanzó los US\$1.92 millones, registrando un crecimiento de 42.0% (+US\$0.57 millones) debido al incremento de otros ingresos no operacionales por +US\$0.79 millones, principalmente por mayores recuperaciones de préstamos e intereses (+US\$0.89 millones). En ese sentido, el margen neto resultó beneficiado al pasar de 6.73% a 7.64% a la fecha de análisis. Lo anterior favoreció a los niveles de rentabilidad, presentando un indicador de rentabilidad sobre patrimonio (ROE) de 11.38% (junio 2022: 9.17%), así como una leve mejora en la rentabilidad sobre activos (ROA) la cual pasó de 1.94% a 2.35% al período de análisis. Es importante destacar que ambos indicadores se encuentran por encima de los reportados en los últimos cinco años.



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\$ 1,00.00

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 de 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 Electrónicas de Valores en Cuenta	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).
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

	<p>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:</p> <p>a) Estar constituida en su totalidad por préstamos calificados con categoría "A1".</p> <p>b) Por un plazo de vencimiento igual o mayor a la caducidad del tramo a garantizar.</p> <p>c) La garantía permanecerá vigente por el plazo del tramo a negociar o hasta su completa cancelación.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
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 periodo de análisis, el saldo de la emisión de Papel Bursátil Banco Abank 1 (PBABANK1) fue de US\$4.45 millones, distribuido en seis tramos (4-7), con una tasa de interés promedio de 7.05% y con un plazo de vencimiento hasta doce meses. De acuerdo con la información proporcionada por el Emisor, a la fecha de análisis no se tienen tramos con garantía específica vigentes.

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 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
PBABANK01-TRAMO 7	3,000,000.00	NO		16/6/2023	15/6/2024	12	7.25%	MENSUAL
TOTAL	4,450,000.00						7.05%	

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

Estados Financieros no Auditados Banco Abank

BALANCE GENERAL (EN MILLONES US\$)							
COMPONENTE	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	jun-22	jun-23
FONDOS DISPONIBLES	24.06	22.79	13.34	16.18	15.89	18.18	18.96
ADQUISICIÓN TEMPORAL DE DOCUMENTOS	-	-	-	-	-	-	0.32
INVERSIONES FINANCIERAS	1.06	2.81	13.49	3.51	13.24	8.22	5.21
CARTERA DE PRÉSTAMOS, NETA	42.83	41.57	42.79	77.70	113.75	98.10	120.97
PRÉSTAMOS VIGENTES	42.83	41.59	42.95	78.07	117.89	101.12	120.84
PRÉSTAMOS PACTADOS HASTA UN AÑO PLAZO	4.23	2.87	1.03	5.22	4.05	4.20	3.53
PRÉSTAMOS PACTADOS A MÁS DE UN AÑO PLAZO	38.61	38.72	41.93	72.86	113.84	96.92	117.31
PRÉSTAMOS VENCIDOS	2.26	2.03	3.53	5.59	11.28	7.91	18.37
PROVISIÓN PARA INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS	(2.26)	(2.06)	(3.70)	(5.97)	(15.42)	(10.93)	(18.24)
OTROS ACTIVOS	9.04	6.34	7.42	8.11	8.68	9.27	10.79
ACTIVO FIJO	3.86	4.14	2.71	3.36	2.35	2.85	1.94
TOTAL ACTIVOS	80.85	77.64	79.75	108.86	153.91	136.62	158.20
DEPÓSITOS	52.15	48.68	51.69	75.88	105.90	95.26	112.59
DEPÓSITOS A LA VISTA	17.41	15.89	11.52	11.94	12.31	11.64	14.07
DEPÓSITOS PACTADOS HASTA UN AÑO PLAZO	30.92	29.01	35.39	59.98	89.93	79.97	90.81
DEPÓSITOS PACTADOS A MÁS DE UN AÑO PLAZO	-	-	-	-	-	-	3.95
DEPÓSITOS RESTRINGIDOS E INACTIVOS	3.83	3.78	4.79	3.96	3.65	3.65	3.76
PRÉSTAMOS	-	-	-	3.02	4.07	3.02	4.67
PRÉSTAMOS PACTADOS HASTA UN AÑO PLAZO	-	-	-	3.02	1.00	3.02	1.61
PRÉSTAMOS PACTADOS A MÁS DE UN AÑO PLAZO	-	-	-	-	3.07	-	3.07
PRÉSTAMOS PACTADOS A CINCO O MÁS AÑOS PLAZO	-	-	-	-	-	-	-
OBLIGACIONES A LA VISTA	0.05	0.05	0.06	0.09	0.42	0.39	0.23
TÍTULOS DE EMISIÓN PROPIA	-	-	-	-	7.57	5.62	4.46
DOCUMENTOS TRANSADOS	-	-	-	-	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	3.37	3.56
TOTAL PASIVOS	56.24	52.02	54.17	81.25	123.15	107.66	125.52
CAPITAL SOCIAL PAGADO	20.33	20.33	20.33	20.33	20.33	20.33	20.33
RESERVAS DE CAPITAL	2.73	2.88	3.03	3.26	3.70	3.26	3.70
RESULTADOS POR APLICAR	0.94	1.66	-	0.00	0.62	1.35	1.92
PATRIMONIO RESTRINGIDO	0.60	0.74	2.21	4.02	6.11	4.02	6.72
TOTAL PATRIMONIO	24.61	25.58	25.58	27.61	30.76	28.96	32.68
PASIVO + PATRIMONIO	80.85	77.64	79.75	108.86	153.91	136.62	158.20

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

ESTADO DE RESULTADOS (EN MILLONES US\$)							
COMPONENTE	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	jun-22	jun-23
INGRESOS DE INTERMEDIACIÓN	28.46	28.96	24.69	26.91	40.99	19.10	24.32
COSTOS POR CAPTACIÓN DE RECURSOS	2.20	2.12	1.99	2.58	5.33	2.22	3.41
UTILIDAD DE INTERMEDIACIÓN	26.26	26.84	22.69	24.33	35.66	16.88	20.91
INGRESOS DE OTRAS OPERACIONES	3.40	3.22	1.70	1.80	1.96	0.97	0.79
COSTOS DE OTRAS OPERACIONES	0.51	0.55	0.63	0.26	0.93	0.23	0.60
UTILIDAD FINANCIERA	29.15	29.51	23.76	25.87	36.69	17.61	21.11
SANEAMIENTO DE ACTIVOS DE INTERMEDIACIÓN	5.53	5.78	3.31	4.93	12.56	5.96	9.91
CASTIGOS DE ACTIVOS DE INTERMEDIACIÓN	-	0.00	-	-	-	-	-
UTILIDAD FINANCIERA, NETA DE RESERVAS	23.61	23.74	20.45	20.94	24.13	11.65	11.20
GASTOS DE OPERACIÓN	25.34	24.61	20.92	21.60	21.79	10.65	11.06
GASTOS DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	12.10	12.25	9.97	9.42	10.54	5.19	4.92
GASTOS GENERALES	11.89	10.79	9.39	10.55	9.59	4.60	5.26
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	1.34	1.57	1.57	1.63	1.66	0.86	0.88
UTILIDAD DE OPERACIÓN	(1.72)	(0.87)	(0.47)	(0.66)	2.34	1.00	0.14
INGRESOS NO OPERACIONALES	2.89	2.38	1.97	2.94	2.13	0.99	1.78
GASTOS NO OPERACIONALES	0.11	-	-	0.01	0.03	0.03	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1.06	1.51	1.50	2.28	4.44	1.95	1.92
IMPUESTOS DIRECTOS	1.03	0.43	0.38	0.25	1.29	0.60	-
CONTRIBUCIONES ESPECIALES	0.13	0.07	0.10	-	-	-	-
UTILIDAD NETA	(0.10)	1.01	1.01	2.03	3.15	1.35	1.92

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

INDICADORES FINANCIEROS (%)

INDICADORES FINANCIEROS	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	jun-22	jun-23
CALIDAD DE CARTERA (SSF)							
VARIACIÓN EN PRÉSTAMOS	10.59%	-3.26%	6.55%	79.99%	54.39%	76.84%	27.67%
ÍNDICE DE VENCIMIENTO	5.01%	4.66%	7.59%	6.68%	8.74%	7.25%	13.20%
COBERTURA DE RESERVAS	100.00%	101.20%	104.77%	106.72%	136.66%	138.20%	99.28%
SUFICIENCIA DE RESERVAS	5.01%	4.72%	7.95%	7.13%	11.94%	10.03%	13.10%
LIQUIDEZ							
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ NETA	48.04%	52.41%	51.74%	21.79%	22.38%	22.70%	19.25%
FONDOS DISPONIBLES / DEPÓSITOS CON EL PÚBLICO	46.14%	46.81%	25.81%	21.33%	15.01%	19.08%	16.84%
FONDOS DISPONIBLES + INVERSIONES FINANCIERAS / DEPÓSITOS CON EL PÚBLICO	48.16%	52.57%	51.90%	25.95%	27.51%	27.71%	21.47%
SOLVENCIA							
COEFICIENTE PATRIMONIAL	43.05%	46.75%	43.52%	30.37%	24.44%	24.77%	23.23%
ENDEUDAMIENTO LEGAL	44.19%	49.00%	48.10%	33.98%	25.20%	26.40%	25.29%
ENDEUDAMIENTO SOBRE ACTIVOS	69.56%	67.00%	67.93%	74.64%	80.01%	78.80%	79.34%
APALANCAMIENTO PATRIMONIAL	2.29	2.03	2.12	2.94	4.00	3.72	3.84
RENTABILIDAD							
RENDIMIENTO ACTIVOS PRODUCT.	62.61%	63.29%	46.80%	33.75%	30.38%	34.79%	34.43%
PRODUCTIVIDAD DE PRÉSTAMOS	63.11%	65.89%	60.43%	34.24%	32.97%	37.19%	30.74%
COSTO FINANCIERO	4.85%	4.63%	3.78%	3.24%	3.95%	4.05%	4.83%
COSTO DE LOS DEPÓSITOS	3.97%	4.05%	3.60%	3.20%	4.27%	4.14%	5.03%
SPREAD FINANCIERO (SSF)	57.76%	58.66%	43.02%	30.51%	26.43%	30.74%	29.60%
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	92.26%	92.68%	91.93%	90.40%	87.00%	88.35%	85.98%
MARGEN FINANCIERO	91.49%	91.71%	90.05%	90.10%	85.44%	87.75%	84.05%
MARGEN FINANCIEROS, NETO DE RESERVAS	74.13%	73.75%	77.51%	72.93%	56.19%	58.06%	44.59%
MARGEN OPERATIVO	-5.40%	-2.72%	-1.80%	-2.30%	5.45%	4.98%	0.55%
MARGEN NETO	-0.32%	3.15%	3.83%	7.08%	7.34%	6.73%	7.64%
ROE (PCR)	-0.41%	3.95%	3.95%	7.36%	10.25%	9.17%	11.38%
ROE (SSF)	-0.41%	3.95%	3.95%	7.36%	10.25%	9.33%	11.74%
ROA (PCR)	-0.13%	1.30%	1.27%	1.87%	2.05%	1.94%	2.35%
ROA (SSF)	-0.13%	1.30%	1.27%	1.87%	2.05%	1.98%	2.42%
EFICIENCIA							
CAPACIDAD ABSORC. GTO. ADMINIS	96.49%	91.69%	92.20%	88.79%	61.10%	63.12%	52.88%

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.