

BANCO ABANK, S.A.

Comité No. 249/2025	
Informe con estados financieros no auditados al 30 de junio de 2025	Fecha de comité: 22/10/2025
Periodicidad de actualización: Semestral	Sector Financiero / El Salvador
Equipo de Análisis	
Adrián Pérez aperez@ratingspcr.com	Adalberto Chávez achavez@ratingspcr.com (503) 2266-9471

Fecha de información Fecha de comité	dic-22 21/04/2023	jun-23 30/10/2023	dic-23 24/04/2024	jun-24 28/10/2024	dic-24 23/04/2025	jun-25 22/10/2025
Emisor	EBBB+	EBBB+	EBBB+	EBBB+	EA-	EA-
Papel Bursátil (PBABANK1)						
Corto Plazo	N2	N2	N2	N2	N2	N2
Largo Plazo						
Con garantía	A-	A-	A-	A-	A	A
Sin garantía	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+	A-	A-
Perspectiva	Positiva	Positiva	Estable	Estable	Estable	Estable

Significado de la Clasificación

Categoría EA: Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una buena capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de deteriorarse levemente ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son satisfactorios

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.

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 "-" 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, Pacific Credit Rating (PCR) decidió ratificar la clasificación de la **Fortaleza Financiera** de Banco Abank, S.A. en "**A-**". Asimismo, ratificó las clasificaciones de la emisión de papel bursátil **PBABANK** al tramo de corto plazo en "**Nivel 2**", al tramo de largo plazo sin garantía en "**A-**" y al tramo de largo plazo con garantía específica en "**A**", todos con perspectiva "**Estable**". Con información no auditada al 30 de junio de 2025.

La clasificación se fundamenta en el modelo de negocio del banco, caracterizado por un perfil de riesgo alto y una posición de mercado modesta dentro del sistema financiero. Asimismo, se valora la calidad de cartera razonable en función de su perfil de riesgo y una cobertura buena de la cartera vencida. Finalmente, se consideran adecuados los niveles de solvencia, liquidez y rentabilidad, los cuales respaldan la estabilidad operativa de la entidad.

Perspectiva

Estable

Resumen Ejecutivo

- **Perfil de riesgo alto y posición de mercado modesta.** El banco opera bajo un modelo de negocio de mayor riesgo relativo, centrado en la concesión de microcréditos y capital de trabajo a segmentos con acceso limitado a servicios financieros tradicionales. A la fecha, su participación en el mercado es modesta, representando 0.7% de la cartera del sistema bancario privado y 0.6% del total del sistema financiero. La agencia considera, dentro de los factores evaluados para la clasificación, el potencial de crecimiento inorgánico del banco, respaldado por posibles procesos de absorción de otras entidades financieras.
- **Morosidad acorde a su modelo de negocio.** La calidad de la cartera es coherente con el modelo de negocio del banco, orientado a segmentos de mayor riesgo, compensado con un margen de interés neto elevado. El fortalecimiento de las políticas y controles será clave para mitigar los riesgos inherentes a su nicho de mercado. Al cierre de junio de 2025, el indicador de morosidad se situó en 3.4%, inferior a su promedio histórico reciente de 7.0%, aunque superior al registrado por la banca comercial (1.5%). El banco mantiene niveles adecuados de cobertura para su cartera vencida, con un índice de 167.0%, superando el promedio de los últimos periodos y al de la banca comercial.
- **Liquidez buena y fondeo estable.** A la fecha, el banco mantiene niveles adecuados de liquidez, sustentados en una estructura de fondeo predominantemente basada en depósitos. PCR señala que la diversificación de estas fuentes será clave para la sostenibilidad de los indicadores en escenarios de contingencia. Al cierre del período, el coeficiente de liquidez neta se situó en 39.7%, superior al promedio de los últimos cinco años (32.3%) y al del sistema bancario (29.7%), impulsado por el crecimiento en captación de depósitos, cuyos recursos se destinaron a activos líquidos.
- **Solvencia robusta.** El banco presenta niveles adecuados de solvencia para respaldar sus operaciones y absorber pérdidas potenciales, sustentados en la evolución positiva de su patrimonio y la estabilidad de sus activos ponderados por riesgo. PCR indica que la sostenibilidad futura de estos indicadores dependerá del fortalecimiento patrimonial, apoyado en el continuo cumplimiento de metas de rentabilidad y en mantener una política prudente de distribución de dividendos similar a la implementada en los últimos periodos. Al cierre del período, el coeficiente patrimonial se ubicó en 22.1%, estable respecto a su trayectoria histórica y por encima del promedio del sector bancario comercial (14.2%). Asimismo, el endeudamiento legal alcanzó 18.4%, superando el mínimo regulatorio.
- **Desempeño financiero bueno.** La rentabilidad del banco es adecuada, sustentada en un margen de intereses neto amplio, coherente con su perfil de riesgo. La capacidad de absorción del gasto de saneamiento y de los gastos administrativos serán factores clave para la mejora sostenida de sus resultados operativos. Al cierre de junio 2025, el ROE se ubicó en 13.8% y el ROA en 2.3%, ambos indicadores muestran una tendencia positiva respecto al promedio de los últimos años y al nivel observado en la banca comercial.

Factores Clave

Los factores que, de forma individual o conjunta, podrían impulsar una mejora en la calificación:

Un crecimiento sostenido y sano de los activos productivos, diversificado acorde a su modelo de negocio, que aumente significativamente su posición de mercado junto con una rentabilidad operativa y solvencia sostenida. Adicionalmente, un fortalecimiento de su fondeo, que represente una reducción de los riesgos de concentración y también del costo financiero.

Los factores que, de manera individual o conjunta, podrían afectar negativamente la calificación:

Una reducción significativa de la cartera de crédito y niveles de morosidad significativos que limiten la generación de ingresos, así como un deterioro relevante en la eficiencia operativa del banco y la dependencia alta de otros ingresos no operacionales para la generación de rentabilidad. Adicionalmente, una disminución en los niveles de liquidez y solvencia que genere presiones sobre la estabilidad financiera y operativa de la entidad también podría impactar su calificación.

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 06 de noviembre 2023 y la Metodología de Calificación de Riesgo de instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, acciones preferentes y emisores (PCR-MET-P-012, El Salvador), vigente con fecha 06 de noviembre de 2023. 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

PCR utilizó los estados financieros auditados de 2019 a 2024, y no auditados a junio 2025 y 2024. Así como información publicada por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador y la Bolsa de Valores de El Salvador. Adicionalmente, se tomó en cuenta la información proporcionada por la institución para el control y supervisión de la Gestión Integral de Riesgo. Finalmente, se consideró el prospecto y los detalles de los tramos emitidos hasta la fecha de corte para la evaluación del instrumento calificado.

Limitaciones potenciales para la clasificación

Limitaciones encontradas: A la fecha de análisis no se encontraron limitaciones para la elaboración del presente informe.

Limitaciones potenciales: PCR señala como factor limitante de la clasificación la incidencia de eventos en el entorno operativo, tanto a nivel local como internacional, que puedan generar presión sobre las tasas de fondeo y afectar la rentabilidad de la entidad. Asimismo, factores del entorno que limiten la capacidad de pago de la cartera vigente del banco representan un riesgo adicional para su desempeño financiero.

Hechos de Importancia

No se reportan hechos o eventos significativos adicionales a los señalados en el informe de auditoría que sean relevantes para la clasificación de riesgo.

Panorama Internacional

La economía mundial ha enfrentado desafíos importantes al primer semestre de 2025, marcados principalmente por tensiones comerciales y nuevos conflictos geopolíticos. La incertidumbre por la aplicación de aranceles de parte de la mayor economía mundial hacia sus socios comerciales, conflictos bélicos y geopolíticos en diversas regiones del mundo y condiciones climáticas más extremas han generado una desaceleración sobre las expectativas del crecimiento mundial. De acuerdo con las perspectivas económicas del Banco Mundial, el crecimiento económico global se moderará en 2025 al pasar de una previsión inicial de 2.7 % a 2.3 %; mientras que, para 2026 la revisión a la baja es desde 2.7 % a 2.4 %.

Según el Banco Mundial, para la mayoría de las regiones del mundo se pronostica una reducción en las proyecciones de crecimiento económico, tanto en economías emergentes como en desarrollo. Para América Latina y el Caribe se prevé que el crecimiento se modere hasta un 2.3 % desde la proyección inicial de 2.5 %; mientras que, en Centroamérica se situará en 3.5 % en 2025 y 3.6 % en 2026. El pronóstico de crecimiento mundial incorpora los riesgos potenciales derivados de la coyuntura geopolítica y comercial; sin embargo, estos podrían exacerbarse si las principales economías mundiales como Estados Unidos o China no logran consensos significativos en términos comerciales o enfrentan una desaceleración más pronunciada de lo previsto.

Otros factores que serán cruciales sobre el desempeño económico de la región y del mundo son los cambios en las políticas monetarias. Se prevé que la Reserva Federal de Estados Unidos realice solamente una revisión a las tasas de referencia a la baja en 2025 para situarse en un rango entre 4.0 % y 4.25 % debido a señales mixtas del mercado laboral estadounidense y los efectos aún inciertos del impacto de los aranceles en la economía norteamericana. Otros aspectos incluyen los efectos de eventos climáticos aún más extremos y situaciones económicas domésticas de los países en diferentes regiones. El panorama internacional, en conclusión, tiene una alta dependencia de acuerdos y consensos que puedan alcanzarse entre los principales actores económicos y políticos del mundo, y su impacto sobre las otras economías emergentes y en desarrollo.

Desempeño Económico de El Salvador

Al primer semestre de 2025 El Salvador refleja un panorama macroeconómico relativamente estable respecto a los últimos años, marcado por un crecimiento y actividad económica modestos; mientras que se mantiene una inflación controlada y se denota una mejora en el perfil de liquidez del sistema financiero y monetario impulsado por un incremento significativo en el flujo de remesas y turismo. Adicionalmente, y derivado del acuerdo sobre el Servicio Ampliado con el Fondo Monetario Internacional (FMI), se percibe una situación fiscal más controlada, lo que ha contribuido a mejorar el riesgo país; aunque aún se mantienen niveles de endeudamiento elevados.

Al cierre de 2024 el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) resultó en 2.6 %, por debajo de la proyección inicial del Banco Central de Reserva (BCR) que lo situaba en un rango de 3.0 % y 3.5 %; mientras que el PIB trimestral a marzo de 2025 es de 2.3 %; en línea con lo que también se refleja en el Índice de Volumen de la Actividad Económica (IVAE) a mayo de 2025 de 2.7 %. Ambos indicadores coinciden en que los sectores que están dinamizando el crecimiento son construcción, actividades financieras y de seguros, y transporte. La perspectiva de crecimiento para 2025 se sitúa en 2.2 %, según datos proyectados del Banco Mundial.

La liquidez del sistema financiero y monetario presenta una mejora como resultado de un aumento interanual significativo en el flujo de remesas y un aumento moderado de exportaciones y financiamiento externo. En ese sentido, se observa una base monetaria mayor, un crecimiento de depósitos en el sistema financiero que además presenta métricas de liquidez mayores y un aumento en las reservas internacionales netas. Por otra parte, la inflación se mantiene controlada, con un Índice de Precios al Consumidor (IPC) que presenta aumentos modestos en el primer trimestre y una variación a la baja en el trimestre dos como resultado de reducciones principalmente en los precios de transporte y alimentos, y bebidas no alcohólicas, principalmente. La perspectiva al cierre de 2025 es que se mantenga en niveles cercanos al 1 %, según el FMI.

La balanza comercial continúa presentando un déficit importante; sin embargo, se destaca el crecimiento tanto en importaciones como en exportaciones en el periodo, que reflejan una dinámica buena del comercio internacional; a pesar de la coyuntura arancelaria global. Por otra parte, el país ha registrado un aumento significativo de remesas en el primer semestre que representan un crecimiento de 17.9 %, como resultado de políticas migratorias más restrictivas que incentivaron el envío de fondos como medida precautoria y de la expectativa de aplicación de un impuesto al envío de remesas del 1 % en Estados Unidos, de donde proviene el mayor flujo.

En el sector fiscal, el panorama presenta una evolución favorable producto de la mejora en el perfil de deuda a raíz del compromiso técnico con el Fondo Monetario Internacional sobre un Acuerdo de Financiamiento Ampliado que libera la presión sobre las finanzas públicas y devuelve al país a la senda de financiamiento externo. A la fecha, el país ya ha recibido los primeros desembolsos derivado de este acuerdo, el cual se encuentra condicionado al cumplimiento de los requisitos establecidos. Aunque a junio de 2025, los datos del BCR sobre el Sector Público No Financiero (SPNF) muestran un mayor déficit, la expectativa es que a partir del financiamiento del FMI y otras multilaterales, el país logre una sostenibilidad fiscal y mejore los niveles de endeudamiento en el mediano plazo.

Los desafíos económicos globales, el crecimiento económico modesto y limitaciones económicas estructurales son desafíos para el país; que, sin embargo, tiene oportunidades en un ambiente de seguridad local, una dinámica positiva en turismo y flujo favorable de remesas que impulsan el consumo privado. Mantener un perfil macroeconómico, político y social estable también podría favorecer a la inversión extranjera directa que impulse la creación de empleos y dinamice la oferta laboral.

Análisis sector bancos comerciales

El sistema bancario de El Salvador es un sector que presenta una relativa diversificación en su oferta de productos, segmentos atendidos y modelos de negocio; sin embargo, mantiene una concentración por participantes, dado que 6 de los 13 bancos concentran 83.2 % de los activos totales. El sector se compone de 13 instituciones, 5 de capital nacional, incluyendo dos del Estado y el resto pertenecen a grupos internacionales relevantes.

El crecimiento de activos se corresponde con el desempeño financiero del sector que reflejó resultados favorables con una utilidad que aumentó en 9.9 % y ascendió a USD 184 millones, traduciéndose en niveles de rentabilidad apropiados y estables. El ROAA resultó en 1.35 %, sin cambios frente a junio de 2024; mientras que el ROEA pasó de 12.72% a 13.1% de manera interanual, reflejando una evolución positiva.

En cuanto a la gestión de los riesgos, el sector refleja una mejor calidad en sus activos, denotada por un índice de vencimiento de cartera relativamente bajo de 1.50 %, y que mejora frente a su comparativo interanual (1.86 %) y al promedio de los últimos 5 años (1.81 %); mientras que la cobertura también se vio favorecida por una reducción en los préstamos vencidos pasando de 143.05% a 154.90%. Cabe destacar que se cuenta como factor limitante la ausencia de datos públicos respecto a cartera reestructurada y castigos que permitan realizar una evaluación más profunda de la calidad de esta. Por otra parte, el crecimiento de activos de calidad y la generación de utilidades capitalizables generaron una relativa estabilidad en la solvencia, denotada por un indicador de adecuación de capital de 14.21 %, estable frente al 14.31% de junio de 2024; aunque debido al aumento en pasivos, se registró un ligero aumento en los niveles de apalancamiento al pasar de 8.58 a 8.83 veces.

El sector muestra un mejor perfil de liquidez, impulsado por mayores disponibilidades, lo que resulta en un mejor indicador para responder ante las obligaciones con el público de 21.03 %, superior al promedio de los últimos cinco cierres anuales (21.22 %). Los depósitos reflejaron una dinámica de crecimiento favorable (16.2%), generando disponibilidades para respaldar las obligaciones de corto plazo y recursos para colocación de activos productivos. En cuanto al riesgo de mercado, la mayor exposición se relaciona con las tasas de interés; en ese sentido el sector presenta una ligera tendencia al alza en las tasas activas y pasivas, aunque con un beneficio en el diferencial de tasas que pasó de 6.56% a 6.70% en el periodo interanual.

El sector bancario mantiene perspectivas de crecimiento y desempeño positivas, respaldadas por un entorno macroeconómico relativamente más estable producto de acuerdos del país para obtener financiamiento que le permita cumplir con sus pagos de deuda y robustecer los niveles de liquidez y reservas. En ese sentido, se espera que los bancos continúen aplicando una gestión de riesgo prudente que se refleje en resultados favorables en el mediano plazo. Los desafíos más importantes provienen de un crecimiento económico modesto y de un entorno internacional convulso por factores geopolíticos y económicos.

Perfil del banco

Banco Abank, S.A. es una institución financiera de carácter comercial, establecida en 2019 y supervisada conforme al marco regulatorio de la República de El Salvador. La entidad forma parte del conglomerado financiero Inversiones Financieras Grupo Abank, con presencia en los sectores bancario y asegurador, lo que le otorga sinergias estratégicas que fortalecen su gestión operativa y su capacidad competitiva.

El banco opera bajo un modelo de negocio orientado al financiamiento de los sectores productivos, con énfasis en la colocación de microcréditos dirigidos a personas y emprendedores, tanto del sector formal como informal. Asimismo, brinda financiamiento a micro, pequeñas y medianas empresas (MiPymes), principalmente para capital de trabajo.

A la fecha, Abank mantiene una participación modesta en el mercado, representando aproximadamente el 0.7% de la cartera de crédito del sistema bancario privado y el 0.6% del total del sistema financiero.

La estrategia de fondeo del banco se basa principalmente en la captación de depósitos del público, especialmente a plazo y, en menor medida, a la vista, complementada con la emisión de papel bursátil y el uso de líneas de crédito con instituciones financieras locales e internacionales.

Al cierre de junio de 2025, la institución cuenta con una red de 22 agencias a nivel nacional, lo que respalda su cobertura y presencia en los principales centros urbanos del país.

Gobierno corporativo

De acuerdo con la evaluación interna de PCR, basada en la encuesta ESG, se determinó que el banco cuenta con una estructura de Gobierno Corporativo robusta y desarrolla iniciativas de responsabilidad social empresarial con un enfoque social y no lucrativo. Adicionalmente, su equipo directivo y gerencial cuenta con una sólida trayectoria y experiencia en el sector, lo que le permite una gestión operativa eficiente.

Perfil de riesgo

PCR considera que el perfil y la gestión de riesgos de Banco Abank, S.A. son adecuados y coherentes con su modelo de negocio, el cual mantiene un enfoque en sectores de mayor riesgo, reflejado en niveles de morosidad relativamente altos, aunque con una tendencia decreciente. La entidad cumple con los requerimientos regulatorios vigentes y dispone de políticas y metodologías sólidas que respaldan una gestión integral de los distintos tipos de riesgo a los que está expuesta.

La gestión del riesgo de crédito se sustenta en criterios prudentes de originación y en mecanismos de monitoreo y control efectivos, que contribuyen a preservar la calidad de los activos. Asimismo, el banco mantiene políticas y estructuras de control adecuadas para la gestión de los riesgos de mercado, liquidez y operacional, alineadas con las prácticas del sector.

Calidad de activos y riesgo de crédito

La calidad de activos del banco se considera razonable, en línea con su modelo de negocio, que conlleva un mayor apetito de riesgo en comparación con el promedio del sistema bancario salvadoreño. No obstante, los indicadores de morosidad evidencian una tendencia de mejora respecto a su promedio histórico reciente. PCR no anticipa deterioros relevantes en el horizonte de calificación; sin embargo, el fortalecimiento continuo de las políticas de originación, seguimiento y control será clave para mitigar los riesgos inherentes a su segmento de mercado.

A la fecha, el índice de morosidad se ubicó en 3.4%, inferior a su promedio histórico reciente (7.0%), aunque superior al registrado por los bancos comerciales (1.5%). Pese a ello, el banco mantiene niveles adecuados de cobertura para su cartera vencida, con un indicador del 167.0%, superior al promedio de los últimos períodos y al de la banca comercial.

El crecimiento de la cartera ha sido modesto, registrando una contracción interanual del 1.2%, asociada principalmente al saneamiento de créditos refinanciados. No obstante, se anticipa una recuperación en 2025, impulsada por una mayor colocación de préstamos.

La calidad de la cartera se considera adecuada, dado que los créditos reestructurados representaron únicamente el 2.5% del total, mientras que los castigos equivalieron al 5.5% de la cartera bruta, resultando en un índice de mora ajustada de 8.3%. Ambos indicadores se estiman consistentes con el perfil de negocio del banco, caracterizado por su exposición a segmentos de mayor riesgo.

En cuanto a las garantías, el 82.4% de la cartera bruta no cuenta con respaldo real, mientras que el 17.4% se encuentra garantizado mediante hipotecas y 0.2% mediante fideicomisos. PCR no prevé cambios relevantes en esta estructura en el corto plazo.

Las concentraciones por sector y deudor son adecuadas. El análisis por actividad muestra que el sector comercio concentró el 59.1%, seguido por el segmento de consumo con el 23.4% y servicios con el 8.2%; el resto se encuentra diversificado en instituciones financieras, manufactura y transporte.

La concentración por deudor es baja, con los 25 principales clientes representando solo el 15.3% de la cartera, manteniendo una calidad crediticia favorable. Finalmente, el nivel de exposición con partes relacionadas es bajo, equivalente al 0.1% de la cartera bruta.

Riesgo de mercado

La exposición del banco al riesgo de mercado se considera moderada, con una volatilidad del diferencial de tasas de 7.6%, derivada principalmente de la reducción en el rendimiento de los activos productivos, de acuerdo con las estrategias internas, y en menor medida por el incremento del costo financiero ante las condiciones actuales del mercado.

El enfoque conservador en la gestión del portafolio de inversiones contribuye a mitigar el riesgo de precios, dado que este se encuentra integralmente compuesto por instrumentos de renta fija emitidos por el soberano. Adicionalmente, al operar exclusivamente en dólares estadounidenses, la entidad elimina la exposición al riesgo cambiario en sus operaciones.

Fondeo y liquidez

Los niveles de liquidez del banco se consideran adecuados, respaldados por una estructura de fondeo concentrada principalmente en captación de depósitos del público. PCR señala que la diversificación de estas fuentes será clave para la sostenibilidad de los indicadores en escenarios de contingencia. Al cierre del período, el coeficiente de liquidez neta se situó en 39.7%, superior al promedio de los últimos cinco años (32.3%) y al del sistema bancario (29.7%), impulsado por el crecimiento en captación de depósitos, cuyos recursos se destinaron a activos líquidos.

El ratio de préstamos a depósitos alcanzó 77.4%, por debajo del 88.3% del sector, reflejando un mayor dinamismo en la captación de depósitos frente al crecimiento de la cartera. La estructura de fondeo está compuesta principalmente por depósitos (90.7%), seguidos por emisión de deuda (4.2%) y préstamos (3.2%).

La concentración por depositantes se considera moderada y dentro de los límites prudenciales establecidos por la institución, mostrando una evolución positiva respecto al promedio histórico reciente, con los 25 principales depositantes representando 29.2% del total. De este grupo, 86.3% corresponde a depósitos a plazo, equilibradamente distribuidos entre personas naturales y jurídicas, con renovaciones cercanas al 86.9%.

Adecuación de capital

En opinión de la agencia, la solvencia del banco es adecuada, proporcionando una capacidad razonable de absorción frente a pérdidas potenciales. PCR considera que la sostenibilidad de estos indicadores dependerá del fortalecimiento patrimonial, apoyado en el cumplimiento continuo de las metas de rentabilidad y en el mantenimiento de una política prudente de distribución de dividendos, en coherencia con el crecimiento proyectado del negocio.

Al cierre del período, el coeficiente patrimonial se ubicó en 22.1%, manteniéndose estable frente a su evolución histórica y por encima del promedio del sector bancario comercial (14.2%). El endeudamiento legal alcanzó 18.4%, superando el mínimo regulatorio, mientras que el apalancamiento patrimonial se situó en 5.4 veces, en mejor posición relativa que el promedio del sector (8.8 veces).

Desempeño financiero

La rentabilidad del banco es adecuada y se mantiene alineada con los niveles del sistema bancario salvadoreño, sustentada en un margen de interés amplio acorde con su perfil de riesgo. Si bien el desempeño ha estado limitado por la capacidad de absorción de los gastos de saneamiento, se observa una recuperación gradual en este aspecto. La agencia no prevé deterioros significativos en el corto y mediano plazo.

Al cierre de junio de 2025, el ROEA se situó en 13.8%, superior al promedio histórico de 7.7%, mientras que el ROAA alcanzó 2.3%, mostrando una tendencia positiva frente a su promedio histórico y al desempeño de la banca comercial.

La reserva por saneamiento representó el 33.6% de la utilidad de intermediación, evidenciando recuperación frente al 73.7% reportado en junio de 2024 y a los niveles históricos recientes. En términos de eficiencia operativa, la capacidad de absorción de los gastos administrativos se mantuvo relativamente estable en 60.9%, por debajo del promedio histórico reciente (70.6%) y en línea con el promedio del mercado (60.5%).

Instrumento Clasificado

Emisión	Tramos Vigente	Monto	Garantía	Vencimiento	Tasa Promedio	Pago cupón
PBABANK01	Del 14 al 15 y del 17 al 22	USD 7.65 millones	Sin garantía	2025 y 2026	8.2%	MENSUAL

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

Estados Financieros no auditados

BALANCE GENERAL (Millones de USD)							
COMPONENTE	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	jun-24	jun-25
FONDOS DISPONIBLES	13.3	16.2	15.9	22.3	37.9	19.8	30.5
OPERACIONES CON PACTO DE RETROVENTA	-	-	-	1.0	0.5	-	1.2
INVERSIONES FINANCIERAS	13.5	3.5	13.2	14.8	27.7	26.7	41.2
CARTERA DE PRÉSTAMOS, NETA	42.8	77.7	113.8	126.2	120.5	123.8	122.3
OTROS ACTIVOS	7.4	8.1	8.7	6.2	9.9	9.0	14.5
ACTIVO FIJO	2.7	3.4	2.4	9.1	8.4	9.0	8.8
TOTAL ACTIVOS	79.7	108.9	153.9	179.6	204.9	188.3	218.5
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	51.7	78.9	112.5	138.1	158.2	144.0	173.3
DEPÓSITOS	51.7	75.9	105.9	125.6	139.6	128.1	167.4
OPERACIONES CON PACTO DE RETROVENTA	-	-	2.5	-	10.0	5.1	-
PRÉSTAMOS	-	3.0	4.1	12.5	8.6	10.8	5.9
OBLIGACIONES A LA VISTA	0.1	0.1	0.4	0.4	1.2	0.5	0.5
TÍTULOS DE EMISIÓN PROPIA	-	-	7.6	5.6	7.9	8.2	7.7
CHEQUES Y OTROS VALORES POR APLICAR	0.0	-	-	-	-	-	-
OTROS PASIVOS	2.4	2.3	2.7	2.2	2.2	2.2	3.0
TOTAL PASIVOS	54.2	81.3	123.1	146.2	169.5	154.9	184.5
CAPITAL SOCIAL PAGADO	20.3	20.3	20.3	20.6	23.6	20.6	23.6
RESERVAS DE CAPITAL	3.0	3.3	3.7	3.9	4.2	3.9	4.2
RESULTADOS POR APLICAR	-	0.0	0.6	5.6	4.7	5.6	3.3
PATRIMONIO RESTRINGIDO	2.2	4.0	6.1	3.2	2.8	3.2	2.8
TOTAL PATRIMONIO	25.6	27.6	30.8	33.4	35.4	33.4	34.0
PASIVO + PATRIMONIO	79.7	108.9	153.9	179.6	204.9	188.3	218.5

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

ESTADO DE RESULTADOS (Millones de USD)							
COMPONENTE	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	jun-24	jun-25
INGRESOS DE INTERMEDIACIÓN	24.69	26.91	40.99	46.72	46.57	21.48	22.81
COSTOS FINANCIEROS	1.99	2.58	5.33	8.61	9.06	5.2	5.87
UTILIDAD DE INTERMEDIACIÓN	22.69	24.33	35.66	38.11	37.51	16.28	16.94
INGRESOS DE OTRAS OPERACIONES	1.70	1.80	1.96	1.46	1.15	0.60	0.77
COSTOS DE OTRAS OPERACIONES	0.63	0.26	0.93	-	0.63	0.16	0.19
UTILIDAD FINANCIERA	23.76	25.87	36.69	39.57	38.03	16.72	17.51
SANEAMIENTO DE ACTIVOS DE INTERMEDIACIÓN	3.31	4.93	12.56	25.70	23.28	12.0	5.7
UTILIDAD FINANCIERA, NETA DE RESERVAS	20.45	20.94	24.13	13.87	14.75	4.72	11.82
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	20.92	21.60	21.79	21.10	20.41	9.52	10.32
UTILIDAD DE OPERACIÓN	(0.47)	(0.66)	2.34	(7.23)	(5.66)	(4.80)	1.50
INGRESOS NO OPERACIONALES	1.97	2.94	2.10	9.60	8.70	5.26	0.79
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1.50	2.28	4.44	2.37	3.05	0.46	2.29
GASTOS POR IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS	0.38	0.25	1.29	-	0.02	-	0.22
CONTRIBUCIONES ESPECIALES	0.10	-	-	-	-	-	-
UTILIDAD NETA	1.01	2.03	3.15	2.37	3.03	0.46	2.07

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

INDICADORES FINANCIEROS (%)							
INDICADORES FINANCIEROS	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	jun-24	jun-25
CALIDAD DE CARTERA (SSF)							
VARIACIÓN EN PRÉSTAMOS	6.55%	80.0%	54.4%	8.1%	-7.5%	-4.4%	-2.6%
ÍNDICE DE VENCIMIENTO	7.59%	6.7%	8.7%	7.1%	4.9%	6.8%	3.4%
COBERTURA DE RESERVAS	104.77%	106.7%	136.7%	134.5%	138.7%	102.3%	167.0%
LIQUIDEZ							
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ NETA	51.7%	21.8%	22.4%	27.4%	38.4%	30.6%	39.7%
FONDOS DISPONIBLES / DEPÓSITOS CON EL PÚBLICO	25.8%	21.3%	15.0%	17.7%	27.1%	15.5%	18.2%
FONDOS DISPONIBLES + INVERSIONES FINANCIERAS / DEPÓSITOS CON EL PÚBLICO	51.9%	26.0%	27.5%	30.3%	47.4%	36.3%	43.6%
CARTERA BRUTA A DEPÓSITOS	89.9%	110.3%	122.0%	111.2%	92.5%	103.9%	77.4%
SOLVENCIA							
COEFICIENTE PATRIMONIAL	43.5%	30.4%	24.4%	22.4%	23.5%	23.0%	22.1%
ENDEUDAMIENTO LEGAL	48.1%	34.0%	25.2%	22.7%	20.7%	21.4%	18.4%
APALANCAMIENTO PATRIMONIAL	2.1	2.9	4.0	4.4	4.8	4.6	5.4
RENTABILIDAD							
SPREAD FINANCIERO (SSF)	43.0%	30.5%	26.4%	25.8%	23.9%	21.5%	20.6%
MARGEN FINANCIEROS, NETO DE RESERVAS	77.5%	72.9%	56.2%	28.8%	30.9%	21.4%	50.1%
MARGEN OPERATIVO	-1.8%	-2.3%	5.5%	-15.0%	-11.9%	-21.8%	6.4%
MARGEN NETO	3.8%	7.1%	7.3%	4.9%	6.4%	2.1%	8.8%
ROE (PCR)	4.0%	7.6%	10.8%	7.4%	8.8%	2.8%	13.8%
ROA (PCR)	1.3%	2.2%	2.4%	1.4%	1.6%	0.5%	2.3%
EFICIENCIA							
CAPACIDAD ABSORC. GTO. ADMINIS	92.2%	88.8%	61.1%	53.6%	57.2%	58.5%	60.9%
CAPACIDAD ABSORC. SANEAMIENTOS	14.6%	16.7%	35.2%	63.9%	65.2%	73.7%	33.6%

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.