

## BANCO ABANK S.A.

### Informe de mantenimiento de Clasificación de Riesgo

Sesión extraordinaria: N° 6182023 del 27 de octubre de 2023.

Fecha de ratificación: 27 de octubre de 2023.

Información Financiera: no auditada a junio de 2023.

Contactos: Fátima Flores Martínez  
Marco Orantes Mancia

Analista Financiero  
Director País

[fflores@scriesgo.com](mailto:fflores@scriesgo.com)  
[morantes@scriesgo.com](mailto:morantes@scriesgo.com)

## 1. CLASIFICACIÓN DE RIESGO

El presente informe corresponde al análisis de Banco ABANK (en adelante ABANK o el Banco) y su emisión de papel bursátil (PBABANK1), con información financiera no auditada al 30 de junio de 2023.

Con base en esta información, se otorgó la siguiente clasificación de riesgo:

Banco ABANK, S. A				
	Anterior		Actual	
	Clasificación	Perspectiva	Clasificación	Perspectiva
Emisor	EBBB (SLV)	Positiva	EBBB(SLV)	En Observación

\*la calificación no varía respecto a la anterior.

La clasificación viene de un proceso de apelación

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

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

\*la calificación no varía respecto a la anterior.

### Explicación de las clasificaciones otorgadas<sup>1</sup>:

**EBBB:** “Corresponde a aquellas entidades que cuentan con una suficiente capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son suficientes.”

**BBB:** “Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una suficiente capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son suficientes.”

**Nivel 2 (N-2):** “Corresponde a aquellos instrumentos cuyos emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía”.

**Perspectiva en observación:** Se percibe que la probabilidad de cambio de la calificación en el mediano plazo depende de la ocurrencia de un evento en particular.

**Perspectiva positiva:** se percibe una alta probabilidad de que la calificación mejore en el mediano plazo.

Dentro de una escala de clasificación se podrán utilizar los signos “+” y “-”, para diferenciar los instrumentos con mayor o menor riesgo dentro de su categoría. El signo “+” indica un nivel menor riesgo, mientras que el signo “-” indica un nivel mayor de riesgo.

**(SLV):** indicativo de país para las clasificaciones que SCRiesgo otorga en El Salvador. El indicativo no forma parte de la escala de clasificación en El Salvador. La escala utilizada por la Clasificadora está en estricto apego a la Ley del Mercado de Valores y a las Normas Técnicas sobre las Obligaciones para las Sociedades Clasificadoras de Riesgo.

## 2. FUNDAMENTOS

Las clasificaciones asignadas a Banco ABANK S.A., se fundamentan en:

*“La opinión del Consejo de Clasificación de Riesgo no constituirá una sugerencia o recomendación para invertir, ni un aval o garantía de la emisión; sino un factor complementario a las decisiones de inversión; pero los miembros del Consejo serán responsables de una opinión en la que se haya comprobado deficiencia o mala intención, y estarán sujetos a las sanciones legales pertinentes.”*

<sup>1</sup> El detalle de toda la escala de clasificación que utiliza la Clasificadora podrá ser consultado en nuestra página [www.scriesgo.com](http://www.scriesgo.com).

## Fortalezas

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

## Retos

- Mejorar los indicadores de calidad de cartera sin afectar el crecimiento del negocio.
- Alta participación de la cartera pesada debilita el perfil crediticio del Banco.
- Mantener la mejora observada en los niveles de eficiencia operativa, históricamente impactados por su fuerte estructura de gastos. Estos últimos consumen una alta porción de la utilidad financiera.

## Oportunidades

- Potencial de crecimiento en segmentos no atendidos por la banca tradicional, e incursionar en nuevos sectores.
- Automatización, robotización y estandarización de los distintos procesos en la organización viabilizan la operatividad del negocio en marcha.

## Amenazas

- El nicho de mercado atendido es sensible a los cambios del ciclo económico. Asimismo, la volatilidad de la inflación y una desaceleración económica global podría generar presión en el negocio de intermediación.

- Cambios regulatorios pueden dificultar el ambiente operativo y de negocios.
- Aumento de las tasas de interés de referencias internacionales, podrían limitar el acceso a nuevas líneas de fondeo.

El consejo de clasificación de SCR El Salvador, decidió modificar la perspectiva de Positiva a Observación. El cambio obedece al deterioro en la calidad de la cartera, la cual es impactada por el portafolio COVID. La Clasificadora monitoreará la evolución de las estrategias establecidas por el Banco para mejorar dichos indicadores. El crecimiento de la cartera crediticia, la incursión en nuevos segmentos de mercado con menor riesgo, las mejoras observadas en eficiencia operativa, sólida solvencia patrimonial y una adecuada diversificación del fondeo ponderan de manera positiva en nuestro análisis.

## 3. EMISIÓN DEL PAPEL BURSÁTIL

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

Plazo de negociación	Once años para colocar la totalidad de la emisión a partir del otorgamiento del asiento registral emitido por la SSF.
----------------------	---

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

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

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

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

En caso que Banco Abank, S.A. no pueda hacer la sustitución de préstamos antes mencionada, se compromete a constituir a más tardar dentro de los cinco días hábiles siguientes una garantía adicional de igual o de mayor valor y calidad a la ofrecida conforme a la normativa que esté vigente, la que se deberá mantener vigente hasta que se proceda con la sustitución de la garantía en condiciones ordinarias.

**Prelación de pagos:** En caso que el Banco se encuentre en una situación de insolvencia de pago, quiebra, revocatoria de autorización para operar, u otra situación que impida la normal operación de su giro, todos los certificados de la

presente emisión que estén vigentes a esa fecha y los interés generados por estos, tendrán preferencia para ser pagados ya sea con las garantías de la cartera hipotecaria que los garanticen o de acuerdo al orden de pago de obligaciones correspondiente, según lo dispuesto en el artículo 112-A de la ley de Bancos.

**Destino de los Recursos:** Los fondos que se obtengan por la negociación de esta emisión podrán ser utilizados por el banco para el financiamiento de operaciones activas y pasivas a corto y mediano plazo.

## 4. CONTEXTO ECONÓMICO

### 4.1. Análisis de la plaza local

A junio de 2023, el PIB aumentó en 3.0% ligeramente mayor al 2.9% de junio de 2022. La dinámica fue favorecida por el desempeño del sector construcción (+22.8%), relacionado con la ejecución de proyectos públicos de infraestructura, elevada inversión privada en proyectos residenciales, de turismo y comercio, y una mayor estabilidad en los precios de los insumos. Actualmente, se desarrollan iniciativas para dinamizar sectores como el eléctrico y actividades turísticas.

El país ha experimentado una creciente inflación desde 2021, explicado por la afectación de las cadenas de suministro, y el alza en los combustibles. Actualmente, se observa una tendencia decreciente, puntuando en junio de 2023 un 3.8% desde un 7.8% del año anterior. Los segmentos de restaurantes y hoteles (+7.0%), alimentos y bebidas no alcohólicas (+6.9%) y, bienes y servicios diversos (+5.9%) fueron los segmentos de mayor incremento. Por otra parte, el Índice de Precios al Productor (IPP) se elevó en 3.6% (junio 2022: +5.7%).

A nivel fiscal, aún se presentan desafíos entorno a la estructura de gastos con fuentes de financiamiento limitados, y presionados por los altos niveles de deuda. Actualmente, el Gobierno está en un proceso de modernización de los servicios públicos para mejorar la base tributaria, y reducir la evasión y elusión fiscal. La calificadora internacional *Moody's Investor Service* mantiene la calificación soberana del país en Caa3, con perspectiva estable. La agencia considera que aún se presentan altas necesidades de financiamiento, exacerbadas por el débil acceso a los mercados de capital internacionales, una posición fiscal aún vulnerable con altos

costos de deuda, y sin un marco fiscal y de financiamiento para el mediano plazo.

En un contexto de elevada inflación y el limitado espacio fiscal, las proyecciones del Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR) estiman un crecimiento económico del 2.6%; organismos internacionales como el Fondo Monetario Internacional (FMI) contemplan un 2.4%; el Banco Mundial un 2.3% y 2.1% según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal).

## 4.2. Producción nacional

Al primer semestre de 2023, la economía salvadoreña fue impulsada por el aumento en la actividad en los sectores construcción (+22.8%), electricidad (+16.8%), servicios profesionales (+11.4%), explotación de minas y canteras (+9.4%). El resultado ha sido favorecido por la reducción en los índices de criminalidad incentivando la inversión, desarrollo de proyectos de inversión pública y privada, la modernización y digitalización de servicios públicos, y el turismo fomentado por actividades deportivas.

## 4.3. Finanzas públicas

Los ingresos totales del Sector Público No Financiero (SPNF) aumentaron en 1.7% a junio de 2023 en relación al 17.5% reportado el año anterior; el 82.5% corresponden a los tributarios, los cuales disminuyeron en 1.2%. El comportamiento estuvo influenciado, por la reducción en los impuestos relacionados a las importaciones (-11.5%) dado el menor volumen percibido en la actividad comercial (junio 2023: -10.2%), y de los impuestos selectivos al consumo (-1.6%).

En relación con el gasto público, se muestra mayor eficiencia en el SPNF, el cual totalizó USD4,305.8 millones, luego de un aumento interanual del 3.2%, menor al 4.3% reportado en junio de 2022. El gasto se concentró en un 87.8% en gasto corriente y el resto en gasto de capital. Históricamente, los egresos públicos han estado orientados a solventar las obligaciones inmediatas del Gobierno.

Resultado de la dinámica de ingresos y gastos, se registró ahorro primario del SPNF por USD539.1 millones y el superávit total en USD17.6 millones (junio 2022: -USD67.4 millones). Bajo las proyecciones actuales representaría el

0.1% del PIB frente al -0.4% del año anterior. De los desembolsos ejecutados, USD695.6 millones corresponden a intereses de deuda (16.1% de los ingresos), y USD2,450.1 millones (+6.1%) en gasto de consumo, el 56.9% del total.

A partir de abril de 2023, la deuda pública relacionada con pensiones se excluye del registro del SPNF, debido a los cambios establecidos en la nueva reforma de pensiones aprobada en 2022. La deuda previsional que totalizaba USD6,184.7 millones se trasladó a las obligaciones del nuevo Instituto Salvadoreño de Pensiones (ISP). En consecuencia, la actual deuda del SPNF suma USD18,361.3 millones y percibió un aumento del 4.6% (deuda sin pensiones junio 2022: USD17,553.7 millones).

A junio de 2023, la deuda del SPNF representa el 51.9% del PIB proyectado<sup>1</sup>, relativamente menor al reportando en junio de 2022 de 54.0% del PIB (sin pensiones) y del 72.3% considerando pensiones; favorecido por la dinámica de un mayor denominador y cambios contables realizados. Según la clasificación de la deuda, el 62.3% corresponde a acreedores externos y el 37.7% a internos.

## 4.4. Comercio exterior

Durante el primer semestre de 2023, las exportaciones registraron USD3,439.3 millones, una reducción del 7.2% en relación a junio de 2022 (USD3,707.0 millones). Los sectores más impactados fueron las maquilas (-17.1%), la industria manufacturera (-5.7%) y el sector primario<sup>2</sup> (-11.2%). Los principales socios estratégicos comprenden a Estados Unidos con el 36.7% de las exportaciones, seguido de los pares centroamericanos (45.2%), México (2.9%) y Canadá (2.7%). Por su parte, las importaciones totales sumaron USD7,786.3 millones, una reducción del 10.1% en relación a junio de 2022.

## 4.5. Inversión extranjera directa

A junio de 2023, los flujos de IED netos totalizaron USD262.6 millones, lo que implicó una posición superavitaria a lo observado en igual periodo del año anterior, donde se experimentó salidas de IED por USD283.8 millones. Este comportamiento está vinculado al aumento en la entrada de capitales en la industria manufacturera (USD149.7 millones), específicamente; en actividades como fabricación de bebidas, productos minerales y alimenticios;

<sup>1</sup> Proyección PIB: USD35,367.9 millones (Ministerio de Hacienda).

<sup>2</sup> Compuesto por agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.

además del sector servicios de comunicaciones (USD57.4 millones) y electricidad (USD51.7 millones).

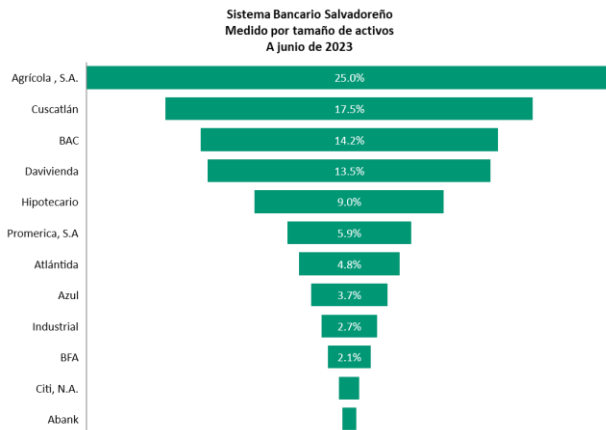
En contrapeso, se perciben salidas de flujos de las actividades agropecuarias (USD2.2 millones) y, las financieras y de seguros (USD4.4 millones). España con USD105.3 millones, México con USD94.1 millones y Estados Unidos con USD78.7 millones fueron los países con mayores aportes en la IED durante el periodo.

#### 4.6. Remesas familiares

A junio de 2023, las remesas familiares totalizaron USD4,019.8 millones (PIB: 12.6%), un aumento del 5.2%, mayor al 3.8% registrado en junio de 2022. Históricamente, las remesas han constituido una base importante para satisfacer la demanda interna y potenciar consumo de los hogares. En promedio el 41.9% del total corresponden a operaciones de hasta USD499.9, y un 20.2% entre USD500 y USD999.9. Del total de remesas, el 93.2% provienen de envíos desde Estados Unidos, seguido de Canadá (0.9%), España (0.5%), Italia (0.5%) y Reino Unido (0.2%).

#### 4.7. Sector Bancario

El sistema bancario comercial está compuesto por 12 instituciones. A junio de 2023, los tres bancos de mayor tamaño concentraron el 56.7% del total de activos. Banco Agrícola con el 25.0%, Banco Cuscatlán el 17.5% y Banco de América Central el 14.2%.

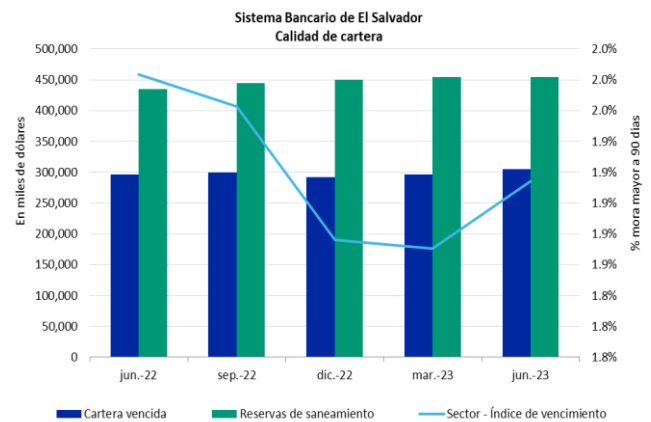


Fuente: elaboración propia con información de la SSF.

Durante el segundo semestre de 2023, el sector bancario registró un aumento de sus activos totales del 3.5%, para contabilizar un saldo de USD22,598.7 millones. El portafolio

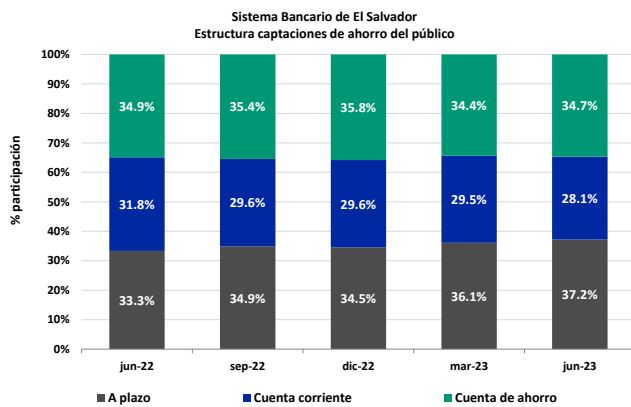
crediticio bruto mostró una expansión interanual del 6.5%; explicada por el dinamismo en la demanda de crédito destinado a comercio (+13.4) seguido por el financiamiento para construcción (+11.0%), servicios (+8.6%) y consumo (+8.2). La liquidez medida por las disponibilidades más inversiones versus las obligaciones financieras, reflejó una disminución al ubicarse en 32.7% (junio 2022: 34.7%).

La cartera crediticia mantiene un perfil de riesgo estable, favorecido por una alta participación de activos crediticios en categorías de mejor calidad. El 95.1% de los préstamos otorgados se clasifican en categorías A y B, mientras que la cartera pesada (C, D y E) representó el 4.9%, a junio de 2023. La cartera vencida aumentó en 2.8% (USD8.3 millones interanual). Por su parte, el indicador de mora mayor a 90 días se mantuvo estable (1.9%) en el lapso de un año. Los niveles de cobertura de reservas se han mantenido superior al límite prudencial ubicándose en 149.0%.



Fuente: elaboración propia con información de la SSF.

El 24 de agosto de 2023 la Asociación Bancaria Salvadoreña (ABANSA) entregó una propuesta para la gestión de la deuda de corto plazo (CETES y LETES) del Gobierno de El Salvador. Esta consiste en un re perfilamiento en los plazos vencimiento de los títulos de deuda menores a 365 días, trasladando sus plazos a 2,3,5 y 7 años. El 4 de septiembre de 2023 el Ministerio de Hacienda aceptó la propuesta de migración de corto plazo a mediano plazo, lo cual le podría permitir mejorar el margen de maniobra del gasto gubernamental.



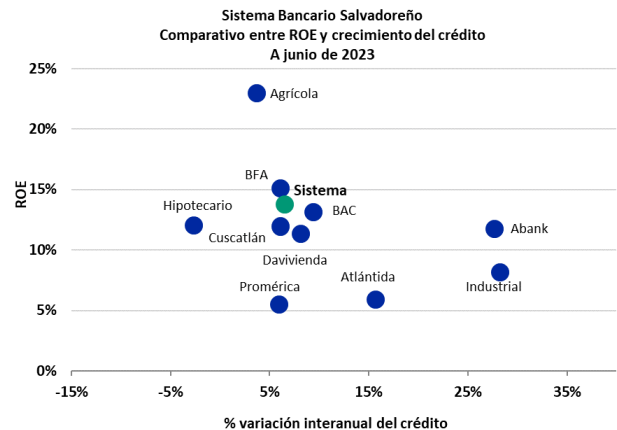
Fuente: elaboración propia con información de la SSF

Los pasivos del sector totalizaron en USD20,200.5 millones (+3.3% interanual). El monto de captaciones del público asciende a USD16,807.9 millones, con un crecimiento de 3.7% respecto a junio 2022.

El sistema bancario continúa captando liquidez a través de depósitos. Los ahorros a plazo aumentaron en 15.7% de forma interanual. En consecuencia, el nivel de participación en la estructura de captaciones del público, se elevó a 37.2% a junio de 2023 desde un 33.3% en el lapso de un año. Por su parte, la relación de préstamos netos a depósitos se ubicó en 92.1%, mayor al 89.7% mostrado en junio 2022, reflejo de la preferencia de los bancos por fondearse con recursos proveniente de la captación de recursos del público.

El índice coeficiente patrimonial se ubicó en 14.7% (junio 2022: 14.8%), por encima de su límite regulatorio (12.0%). El riesgo de solvencia del sector está gestionado apropiadamente y se complementa por el soporte adicional de capital, el cual se pondera de manera positiva, debido a que la mayoría de los bancos están representados por franquicias sólidas, que instruyen a sus bancos a gestionar la solvencia y liquidez con la implementación de controles y estándares internacionales.

Los ingresos de operación registraron un menor ritmo de crecimiento de 0.5% (junio 2022: +25.5%), influenciado por la reducción en los ingresos por actividades de intermediación crediticias (-1.0%), otros servicios y contingencias (-8.3%) y el crecimiento en ingresos por inversión (+27.6%); que de forma conjunta; representaron el 89.2% de los ingresos totales.



Fuente: elaboración propia con información de la SSF

Por su parte, los costos de operación aumentaron 8.0%, determinado por el crecimiento de los costos de depósitos (+7.9%) y el pago de intereses sobre préstamos (+59.7%) en conjunto apartaron 67.8% del total de dicho rubro. Lo anterior, condicionó el margen financiero el cual obtuvo un decrecimiento de 3.2% durante el periodo (-USD21.9 millones). A junio de 2023, la utilidad neta acumuló USD 165.8 millones (-2.6%), dando como resultado una rentabilidad sobre el patrimonio de 13.8%.

En opinión de SCR El Salvador, los bancos seguirán destinando mayores recursos a sectores productivos con el objetivo de atender las necesidades de financiamientos que demanda la inversión privada, al tiempo que continuarán aumentando sus canales digitales y fortaleciendo la ciberseguridad. Los tipos de interés continuarán presionados debido a los escenarios restrictivos de los procesos inflacionarios y factores competitivos de la plaza.

## 5. INFORMACIÓN SOBRE LA ENTIDAD

### 5.1. Reseña Histórica

Banco ABANK inició operaciones en el año 2009, bajo el nombre de Banco Azteca El Salvador, S.A. orientado inicialmente al sector informal del país, que en su mayoría no es atendida por la banca tradicional. El Banco está regulado por la Ley de Bancos y demás leyes de aplicación general incluyendo lo relativo a los acuerdos e instructivos emitidos por el Banco Central de Reserva (BCR) y la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF).

En el año 2019, Sociedad Perinversiones S.A. de C.V que pertenece al Grupo empresarial Salume, consorcio de

reconocida trayectoria en El Salvador que actualmente, cuenta con operaciones en diversos sectores como alimentos, bebidas, automotriz, logística, bienes raíces, servicios financieros entre otros, adquirió las acciones del Banco, transformándolo en ABANK.

El 31 de mayo de 2019, el Consejo Directivo de la SSF autorizó a la Sociedad Perinversiones S.A. de C.V., ser accionista directo por más del 10.0% del capital social de Banco Azteca El Salvador S.A., así mismo autorizó a dicha sociedad tener la calidad de accionista relevante del referido Banco. El 25 de junio de 2019, se celebró la Junta General de Accionistas, donde se acordó cambiar la denominación social del Banco con el objetivo de operar bajo su nueva imagen. Durante el segundo semestre del 2019, el Banco realizó el lanzamiento de la nueva marca e imagen como Banco ABANK.

El 24 de septiembre de 2019, se procedió a materializar el traspaso de las acciones a la Sociedad Perinversiones S.A. de C.V., en un 99.99% de la propiedad accionaria, a partir de esa fecha, se convirtió en el accionista principal del Banco.

## 5.2. Perfil de la Entidad

ABANK es un banco con capital 100.0% salvadoreño, que pertenece a la Sociedad Perinversiones S.A. de C.V. Tiene como propósito impulsar el crecimiento económico de sus clientes, orientado al sector de bajos ingresos que en su mayoría no es atendido por los bancos tradicionales; brindando oportunidades de financiamiento, ahorro formal y cobertura de seguros a través de productos sencillos y accesibles enfocados en ajustarse a sus necesidades.

La misión y finalidad principal del Banco es permitir el progreso financiero de sus clientes a través de servicios financieros simples e innovadores. A junio de 2023, el Banco registró un promedio de 548 colaboradores, el 77.7% dedicados a los negocios de intermediación y de contacto directo con los clientes y el restante 22.3% corresponden a personal de apoyo. Asimismo, mantiene 650 puntos de pago y una red de 24 agencias distribuidas en todo el país, con un amplio horario de atención.

Por tamaño de activos, ABANK se posiciona en el último lugar de un ranking de 12 bancos en la industria local, concentrando el 0.7% del total de activos totales, por utilidades se ubica en el puesto 12 con una participación del 1.2% de las utilidades del sector.

## 5.3. Gobierno Corporativo

El Banco implementa adecuadas prácticas de gobierno corporativos alineadas con las exigencias de la regulación local. Se rige por su manual de gobierno corporativo, leyes específicas que regulan su funcionamiento y demás normativa interna. La máxima autoridad es la Junta General de Accionistas, en las disposiciones legales, pacto social y en el código corporativo se establecen sus derechos, responsabilidades y beneficios. Está formada por 10 socios, el principal accionista sociedad Perinversiones S.A. de C.V. cuenta con una participación accionaria del 99.9%; la porción restante corresponde a personas naturales.

La Junta Directiva es el órgano colegiado encargado de la administración del Banco, ejerce funciones de supervisión, dirección y control; es nombrada por la Junta General de Accionistas y deberá estar conformada por no menos de tres miembros y no más de ocho por un periodo de 3 años, con la opción de ser reelectos. Los directores cuentan con amplia experiencia en banca y participan activamente en la definición de las estrategias, gestión operativa y monitoreo de los diferentes riesgos. A junio de 2023, la Junta Directiva está conformada por los siguientes miembros:

Junta Directiva	
<b>Director presidente</b>	Francisco Orantes Flamenco
<b>Director vicepresidente</b>	Adolfo Miguel Salume Barake
<b>Director secretario</b>	Eric Wilfredo Larreynaga Cruz
<b>Primer director propietario</b>	Jaime Fernando García Prieto Figueroa
<b>Director suplente</b>	Cristóbal Alexis Gómez Martínez
<b>Director suplente</b>	Julio Eduardo Payés Gutiérrez
<b>Director suplente</b>	William Manuel Orellana Torres

Fuente: Información suministrada por el Banco

El Banco cuenta con una política aprobada por la Junta Directiva denominada "Política para el Desarrollo Procedimental y Sistema de Control Interno" con la finalidad de definir el marco procedimental para la elaboración de políticas, procesos, procedimientos y guías de usuario, enfocado a la eficiencia y eficacia operativa de cada una de las áreas, conformando el sistema de control interno del Banco. Dichas políticas son aprobadas por la Junta Directiva e informadas a la SSF.

La Alta Gerencia es responsable de la implementación de las políticas y controles internos aprobados por la Junta Directiva, velar por su ejecución e informarlo a la misma. En

*Página 7 de 16*

### Más información

[www.scriesgo.com](http://www.scriesgo.com)

### Oficinas

**Costa Rica**  
(506) 2552 5936

**República Dominicana**  
(809) 792 5127

**El Salvador**  
(503) 2243 7419

la estructura organizacional, destaca el director ejecutivo, directores y gerencias especializadas con clara separación de funciones, los ejecutivos poseen alta experiencia en banca. Actualmente, está integrada de la siguiente manera:

Cargo	Nombre
Director Ejecutivo	Juan Carlos Lima Moreno
Director de Finanzas	Marco José Mendoza Zacapa
Director de Sistemas y Operaciones	Saúl Adonay de León Escobar
Director de Recursos Humanos	Rebeca María Guzmán de Olano
Director de Banca de Personas	Luis Ernesto Arévalo Morales
Gerente de Mercadeo	María Eugenia Aguilar Jule
Gerente de Cobros	Ricardo Giovanni Ayala Valdez
Gerente de Riesgos	Joel Antonio Vásquez Salazar
Gerente de Productos	Erika Esmeralda Valle de Carranza
Gerente PYME	Juan Carlos Olivia Alfaro
Gerente Auditoría Interna	Oscar Alejandro López López
Gerente de Oficialía de Cumplimiento	German José Avalos Cerón

Fuente: Información suministrada por el Banco

La gestión integral de riesgos es responsabilidad de la Gerencia de Riesgo y es la encargada de monitorear las exposiciones vinculadas a riesgo de crédito, liquidez, mercado, operacional, legal y reputacional. Dicha gerencia, es independiente de las unidades de negocio e informa directamente a la Junta Directiva. Dentro de sus responsabilidades esta que sus informes sean conocidos por la Junta Directiva y por el Comité de Riesgos.

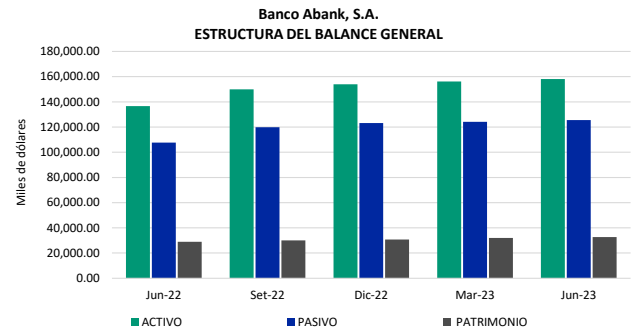
El Banco tiene en funcionamiento cinco comités en los que participan miembros de Junta Directiva y de la Alta Gerencia, dentro de los cuales están: riesgos; auditoría; activos y pasivos; crédito y prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo. La exposición al riesgo está contenida por la experiencia, conocimiento del mercado y tipo de productos ofrecidos. Las actividades son ejecutadas y supervisadas por profesionales calificados, que gestionan razonablemente todas las categorías de riesgo y líneas de negocios desarrolladas.

## 6. ANÁLISIS FINANCIERO Y DE GESTIÓN

Los estados financieros considerados en este reporte son presentados de acuerdo con las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales prevalecen cuando existen conflictos con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los estados financieros comprendidos en el período diciembre 2022, fueron auditados por una firma independiente registrada ante el regulador local, la cual otorgó una opinión limpia. Los estados financieros a marzo, junio y septiembre no son auditados.

### 6.1. Estructura financiera

Los activos totales acumularon un saldo de USD158.2 millones mostrando un crecimiento interanual del 15.8% (junio 2022: +45.9%). La cartera crediticia bruta representó el 88.0% del activo total, mientras que las disponibilidades lo hacen en un 12.0%, convirtiéndose ambas partidas en las más relevantes dentro del balance. Cabe destacar que la Institución ha incrementado de forma gradual su oferta de productos y servicios, como respuesta a los altos niveles de competitividad dentro de su entorno operativo y reducir el riesgo de concentración por producto.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

Los pasivos totales registraron un saldo de USD125.5 millones, expandiéndose interanualmente en 16.6% (junio 2022: +59.9%). La estructura de deuda está concentrada en depósitos de clientes (89.7%), préstamos de otros bancos (3.7%); títulos de emisión propia (3.6%) y otros pasivos (3.0%). Como parte de sus estrategias de diversificación de fondeo, la Entidad emite papel bursátil desde junio del 2022.

Los recursos propios han presentado crecimientos de dos dígitos en los últimos años, permitiendo que la Institución



reporte relaciones patrimoniales superiores a los mínimos exigidos por la regulación local. A junio de 2023, el patrimonio consolidó un saldo de USD32.7 millones, creciendo interanualmente en 12.8%. En nuestra opinión, el Banco mantiene una posición patrimonial que ofrece un soporte adecuado para absorber pérdidas esperadas y continuar rentabilizando las operaciones del negocio.

## 6.2. Administración de riesgos

El Banco cuenta con herramientas técnicas de análisis para la evaluación y clasificación de la cartera crediticia. Realiza pruebas de estrés para completar criterios claves de análisis para la gestión de riesgos crediticios, liquidez, solvencia y de mercado. Ha diseñado modelos para la gestión de los diferentes riesgos. La Gerencia de Riesgos cuenta con marco cuantitativo de apetito al riesgo aprobado por el Comité de Riesgos y Junta Directiva, el cual busca mantener un nivel de riesgo óptimo para el segmento de mercado atendido, manteniendo un perfil conservador de inversión.

La Institución cuenta con un modelo para la gestión del riesgo de tipo operacional, su personal cuenta con todas las facultades técnicas y analíticas para el desarrollo y pleno seguimiento. La gestión se favorece de la adecuada segregación de funciones, monitoreo, transacciones, requerimientos regulatorios y políticas de seguridad. El Banco ha generado avances importantes para transmitir una cultura de riesgos y utiliza metodologías específicas para medir y controlar el apetito de riesgo, asumir nuevas posiciones de negocios y evaluar posibilidades de crecimiento.

### 6.2.1. Riesgo cambiario

Históricamente, ABANK no ha enfrentado riesgos materialmente importantes de tipo de cambio debido a que su balance esta expresado en dólares estadounidenses. La entrada en vigencia del Bitcoin como moneda de curso legal genera una alternativa de medio de pago e inversión al entorno económico salvadoreño. Al respecto, el Banco ha optado por una posición conservadora al generar una convertibilidad inmediata a dólares de los pagos que recibe en Bitcoin. A la fecha del reporte, el volumen transaccional del cripto activo ha sido marginal y no ha incidido en asunciones de riesgos mayores para el Banco.

### 6.2.2. Riesgo de Tasa de Interés

Para el Banco la principal exposición de tasas de interés proviene de los préstamos otorgados y las obligaciones adquiridas por los pasivos sensibles a tasas. El robusto margen de intermediación y la facultad de ajustar las tasas de interés de acuerdo con las condiciones del mercado, favorece la gestión de activos y pasivos sensibles a variaciones. También, permite una mayor resiliencia al entorno operativo de tasas crecientes.

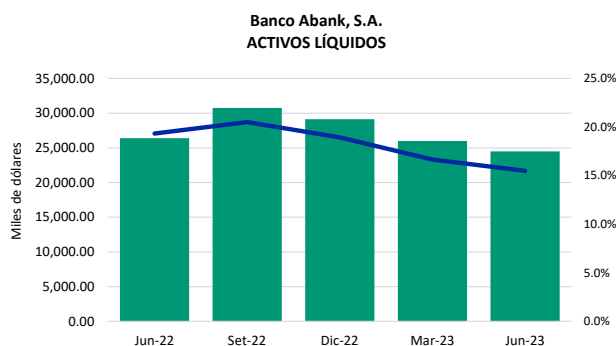
El riesgo de tasas de interés es abordado por la Gerencia de Riesgos a través de diferentes herramientas técnicas que optimizan el control de activos y pasivos sensibles a tasas; además, se desarrollan escenarios de sensibilidad que les permiten reproducir variaciones en los tipos de interés y su potencial impacto en el patrimonio y el margen financiero.

### 6.2.3. Riesgo de liquidez

A junio de 2023, los fondos disponibles (caja y bancos + inversiones financieras) reportaron un saldo por USD24.5 millones, registrando una contracción interanual del 7.2%, explicado por la disminución de las inversiones financieras (-32.8%). Dicho portafolio, reflejó una participación del 3.5% de los activos totales y una tasa de rendimiento promedio de 13.1% (junio 2022: 6.2%). Cabe señalar que la cartera de inversiones se encuentra concentrada en títulos de Gobierno (LETES y Eurobonos).

En este sentido, el indicador de liquidez ajustada, el cual mide las disponibilidades versus los activos totales se ubicó en 15.5%, desde 19.3% registrado en junio 2022. Por su parte, el *ratio* de activos líquidos a obligaciones financieras fue de 20.1%, menor al 25.3% observado un año atrás. (sector: 28.3% y 32.7% respectivamente).

La relación de préstamos netos de reservas a depósitos se ubicó en 107.4%, superando al 103.0% de junio 2022. El comportamiento del indicador evidencia que el Banco utiliza como fuente principal de financiamiento los depósitos de clientes, permitiéndole mantener costos bajos para sus inversiones en cartera. Cabe señalar que debido al amplio margen de intermediación, el Banco posee mayor flexibilidad para la absorción de incrementos en lo referente a tasas pasivas que sus pares.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

Las estrategias implementadas para diversificar el fondeo y extender los plazos de vencimiento de los depósitos a plazo fijo son los factores que han favorecido el perfil de riesgo de la Entidad, logrando mantener calzadas las primeras dos bandas de tiempo, cumpliendo con el requerimiento de la normativa local. La diversificación de las fuentes de financiamiento le ha permitido al Banco avanzar en su perfil de liquidez estructural, incrementando el plazo promedio de su deuda con proveedores financieros

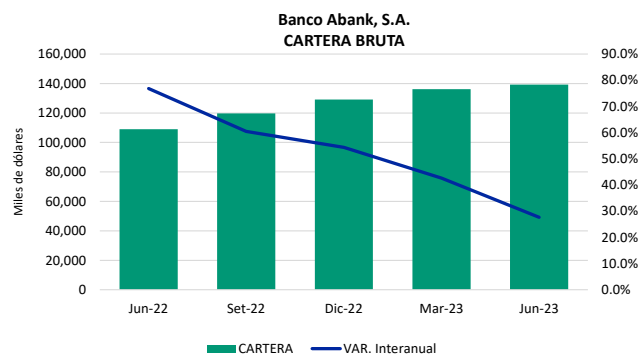
ABANK monitorea periódicamente el riesgo de liquidez como parte de la gestión de activos y pasivos, implementando diversas herramientas de análisis. El Banco realiza un seguimiento continuo a los diferentes indicadores, la volatilidad de los depósitos y escenarios de *stress* para evaluar las distintas brechas de vencimientos. En opinión de SCR El Salvador, la Institución mantiene niveles de liquidez adecuados para afrontar las obligaciones de corto plazo

Banco ABANK: Indicadores de liquidez y fondeo						
Liquidez y Fondeo	jun-22	sep-22	dic-22	mar-23	jun-23	Sector
Disponibilidades + Inversiones / Activo Total	19.3%	20.5%	18.9%	16.6%	15.5%	28.3%
Disponibilidades + Inversiones / Obligaciones Financieras	25.3%	26.5%	24.2%	21.6%	20.1%	32.7%
Coefficiente de liquidez neta (SUPER)	22.7%	22.0%	22.4%	21.1%	N/D	N/D

Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

## 6.2.4. Riesgo de crédito

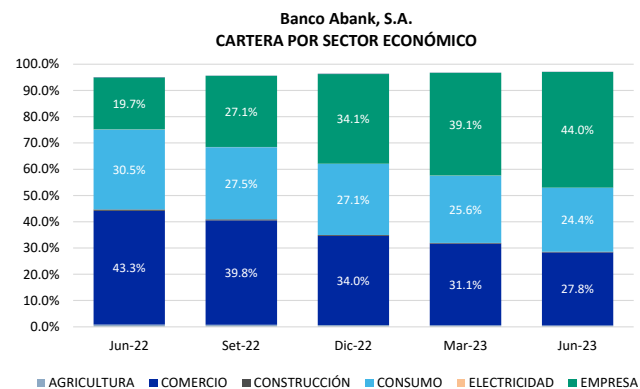
En los últimos dos años, el Banco ha ampliado su tolerancia al riesgo, al mostrar niveles de expansión que superan los promedios observados por la industria de bancos comerciales. El principal desafío de la Institución ha recaído en gestionar adecuadamente el perfil de riesgo crediticio inherente al negocio, en línea con la maduración de la cartera.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

Al cierre del primer semestre de 2023, la cartera bruta acumuló un saldo de USD139.2 millones, expandiéndose interanualmente en 27.7%; mientras que el sector bancario aumentó en 6.5%. El Banco ha incursionado en nuevos segmentos de mercado, incorporando el sector de pequeña y mediana empresa (Pyme), aportando financiamiento para capital de trabajo. En el último trimestre, el Banco ha incursionado en un nuevo nicho de mercado denominado crédito mayor, los cuales son préstamos por un monto promedio entre USD4.0 mil y USD8.0 mil, significativamente mayor al ticket promedio de la cartera de microcrédito que es menor a mil dólares.

La cartera de créditos mayor, está conformada por clientes con experiencia bancaria, con negocios más grandes y de mayor tiempo de operación. La proyección del Banco es migrar hacia segmento que presentan un perfil de riesgo menor.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

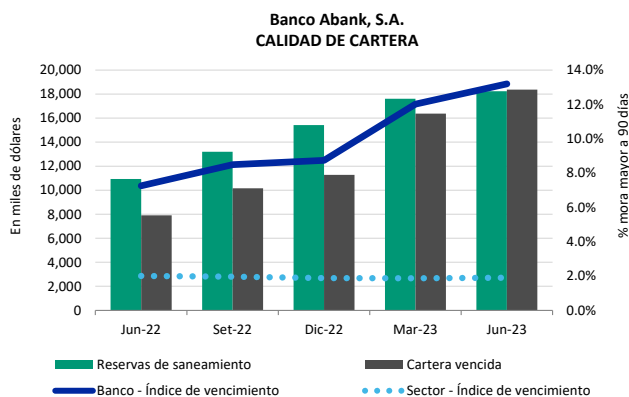
Por actividad económica, el portafolio crediticio está compuesto de la siguiente manera: empresa (44.0%), comercio (27.8%), consumo (24.4%), servicios (2.6%), agricultura (0.5%), construcción (0.3%), transporte (0.2%),

industria manufacturera (0.1%). En el último año, el sector empresa ha ganado participación dentro del portafolio total del Banco, explicado por la incorporación del segmento PYME.

El modelo de negocios de ABANK, incorpora características de riesgo alto, condición que es intrínseca al segmento atendido, en correlación con su vulnerabilidad a los cambios del ciclo económico. Con la incursión en el segmento PYME, se proyectada mejorar la calidad de la cartera debido a que el sector empresarial registra un perfil de clientes con mayor calidad. Sin embargo, la alta participación de la cartera COVID continúa afectado la sanidad del portafolio de créditos. A junio 2023 significó el 14.7% de la cartera bruta total (junio 2022: 20.0%).

Al cierre del primer semestre de 2023, el índice de vencimiento se ubicó en 13.2%, superior al 7.3% observado en el mismo período de 2022 y promedia por arriba del sector (1.9%). El crecimiento del indicador es explicado por el aumento de la cartera vencida (+132.3%). Actualmente el Banco se encuentra trabajando en desarrollar estrategias que les permitan mejorar sus indicadores de calidad de cartera. De acuerdo a sus proyecciones dichas estrategias serán implementadas en el corto plazo.

Por actividad económica, el sector consumo registró la mayor participación dentro de la cartera vencida, concentrando el 44.3% del total, seguido de comercio (39.4%) y empresa (5.6%) entre los más representativos. Cabe señalar que ABANK reporta un promedio de tasa de interés del 54.14% debido al nicho de mercado atendido el cual es más riesgoso que sus pares.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

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

Las coberturas con reservas de la cartera en mora se redujeron a 99.3%, desde un 138.2% de junio 2022, ubicándose por abajo del promedio de la industria (149.0%) y menor al mínimo prudencial establecido por el organismo de supervisión local (100.0%). El deterioro en el indicador es explicado por el crecimiento significativo de la cartera vencida (+132.3%). Cabe señalar que las reservas de saneamiento aumentaron en 66.9%, totalizando USD18.0 millones.

Adicionalmente, el Banco incorpora esquemas de garantías a la mayor parte del portafolio crediticio, las cuales se distribuyen de la siguiente manera: prendaria (74.9% del total de la cartera bruta), seguido de hipotecaria (7.7%), fiduciaria (6.3%) y el restante 11.0% no posee garantía. SCR El Salvador, considera que el Banco incorpora estructuras de garantías adecuadas para reducir eventuales eventos de pérdida.

La cartera clasificada en la categoría de mayor riesgo (C, D y E) representaron en conjunto el 36.9% de la cartera total, mejorando respecto a 2022 cuando se ubicó en 38.9% (sector 4.9%). Mientras que el 63.1% del portafolio crediticio, se encuentra en la categoría "A y B". En este sentido, las estimaciones cubren en un 35.5% a la cartera pesada, mejorando respecto al 25.8% registrado un año atrás. (sector:58.0%).

Las concentraciones por deudor son bajas, los 25 primeros deudores representaron el 6.8% del total de préstamos brutos otorgados a junio 2023, acumulando un saldo de USD9.5 millones; mientras que, las 5 principales exposiciones significaron el 2.3%. Al cierre del primer semestre de 2023, la cartera refinanciada acumuló USD35.4 millones, incrementando significativamente en 114.1% respecto a junio 2022, con una participación del 25.5% de la cartera total.

SCR El Salvador valora la estrategia del Banco de diversificar la oferta de productos y servicios, el avance hacia la digitalización de los procesos y la optimización de las

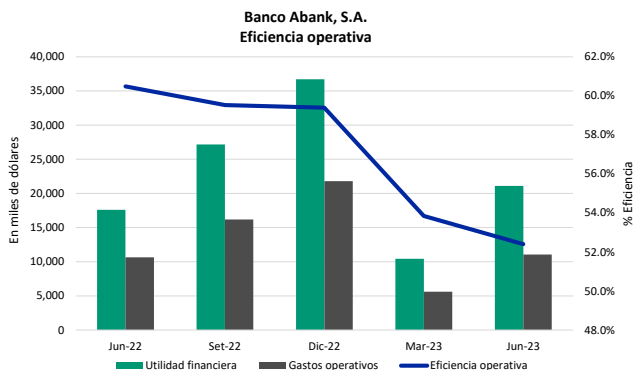
fuentes de financiamiento para alargar plazos y abaratar costos. Mientras que considera que la calidad de los activos continuará afectada por la alta participación de la cartera COVID, la vulnerabilidad del sector atendido a los ciclos bajos de la actividad económica, la tendencia al alza de la inflación, el endurecimiento de las condiciones financieras internacionales y los procesos recesivos en las grandes economías, principalmente EEUU, podrían limitar el crecimiento del crédito.

Banco ABANK: Indicadores de calidad de activos						
Calidad de activos	jun-22	sep-22	dic-22	mar-23	jun-23	Sector
Créditos Vencidos + Cobro Judicial / Cartera Directa	7.3%	8.5%	8.7%	12.0%	13.2%	1.9%
Crédito C-D-E /Cartera Total	38.9%	39.2%	39.0%	38.4%	36.9%	4.9%
Estimaciones / Crédito Vencidos + Cobro Jud	138.2%	130.0%	136.7%	107.6%	99.3%	149.0%
Estimaciones /Crédito C-D-E	25.8%	28.1%	30.6%	33.7%	35.5%	58.0%
Morosidad ampliada	7.3%	8.5%	8.7%	12.0%	13.2%	2.0%

Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

### 6.2.5. Riesgo de gestión y manejo

A junio de 2023, los gastos representaron el 44.0% de los ingresos de operación, mientras que la industria promedió el 34.7% a la misma fecha. En este sentido, la eficiencia operativa, cuyo resultado mide el nivel de absorción de los ingresos fundamentales del negocio frente a los gastos operativos se ubicó en 52.4%, comparando favorablemente frente al 54.0% de la media sectorial. El indicador presentó una mejora en relación a su resultado de junio 2022, cuando se ubicó en 60.5%. El indicador de eficiencia se ha favorecido de la incorporación de nuevos segmentos de mercado que requieren una estructura de gastos menor que la demandada por la cartera de microcrédito.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

Los gastos de operación acumularon un saldo de USD11.0 millones, registrando un incremento del 3.8% en relación con junio 2022; los gastos generales reflejaron un aumento

interanual del 14.4% asociado a la extensa red de sucursales y puntos de servicios distribuidos en todo el territorio. Mientras que los relacionados a funcionarios y empleados disminuyeron en 5.3% anual, explicado principalmente con la contracción en las prestaciones e indemnizaciones al personal.

La porción de utilidades generadas por el negocio de intermediación destinadas a cubrir costos por riesgo crediticio se incrementó a 46.9% en junio 2023, registrando un mayor consumo frente al 33.8% observado en el mismo periodo de un año atrás, resultado del crecimiento significativo de la cartera vencida (+132.3%). Cabe señalar, que el indicador continúa mayor al reportado por la industria (23.1%). Por su parte, la relación que mide el nivel de gastos operativos frente a los activos totales promedio presentó una mejoría al ubicarse en 14.2% desde 17.4% de un año atrás, mientras que el sector registró 3.2%.

El indicador de rotación de los gastos (activos productivos a gastos operativos) se ubicó en 6.6 veces desde 6.0 veces de un año atrás, el cual se observa débil comparado con el promedio de bancos comerciales (30.2 veces). En nuestra opinión, el Banco ha desarrollado esfuerzos planificados para contener sus gastos y optimizar las relaciones de eficiencia en sus principales procesos, incorporando tecnología y capacidades técnicas. La continuidad de las mejoras observadas provendrá de la estabilidad de las colocaciones y las estrategias de contención del gasto operativo.

Banco ABANK: Indicadores de gestión y manejo						
Gestión y manejo	jun-22	sep-22	dic-22	mar-23	jun-23	Sector
Costos en Reservas / Utilidad Financiera	33.8%	33.4%	34.2%	39.3%	46.9%	23.1%
Rotación Gastos Administrativos	6.0	6.5	6.4	6.5	6.6	30.2
Eficiencia operativa	60.5%	59.5%	59.4%	53.8%	52.4%	54.0%
Productividad de activos	17.4%	16.7%	16.6%	14.5%	14.2%	3.2%

Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

### 6.3. Fondeo

El Banco fondea sus operaciones principalmente con captaciones del público (92.5% del total de apalancamiento), complementa su financiamiento con instituciones especializadas de crédito (3.8%) y una emisión de papel bursátil en el mercado local (3.7%), ésta última es una estrategia de diversificación que le permite calzar y apalancar los crecimientos proyectados.

## Fuentes de fondeo a junio de 2023

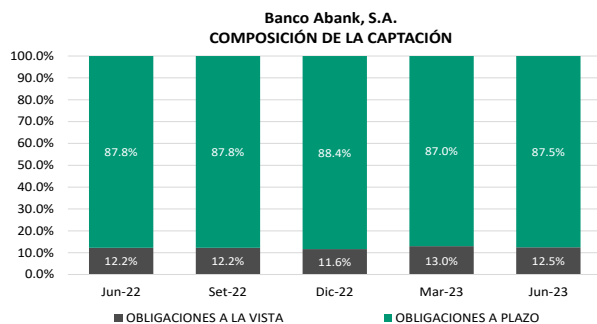
Fondeo	Monto* (USD)	%
Depósitos	\$ 112.6	92.5%
Préstamos bancarios	\$ 4.7	3.8%
Títulos de emisión propia	\$ 4.5	3.7%
<b>Total</b>	<b>\$121.7</b>	<b>100.0%</b>

\* En millones

Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

A junio de 2023, los depósitos de clientes registraron un saldo de USD112.6 millones, expandiéndose interanualmente en 18.2% (junio 2022: +59.7%), mientras que el sector creció en 4.0%. La captación se encuentra concentrada en depósitos a plazo (87.5% del total) y en menor medida en cuentas a la vista (12.5%). Los 20 mayores depositantes muestran una moderada concentración con respecto al total de depósitos (33.6%), con una tasa promedio de 6.48% y un plazo de 228.9 días. Cabe señalar, que la institución exhibe indicadores de volatilidad de depósitos estables y controlados.

El crecimiento a dos dígitos es explicado por la implementación de estrategias de captación dirigidas a un segmento premium, campañas en agencias y un monitoreo semanal de saldos y vencimientos. Cabe destacar que ABANK registró uno de los mayores crecimientos dentro del sistema bancario local por captaciones del público, aunque su participación dentro de la industria aún es modesta (0.7% del total del sector).



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK

Los préstamos con instituciones bancarias locales y extranjeras totalizaron USD4.7 millones, reportando un crecimiento interanual del 54.9%. Dichos recursos fueron utilizados por ABANK para capital de trabajo. El Banco estima en el corto plazo incrementar la base de fondeadores internacionales derivado de las estrategias

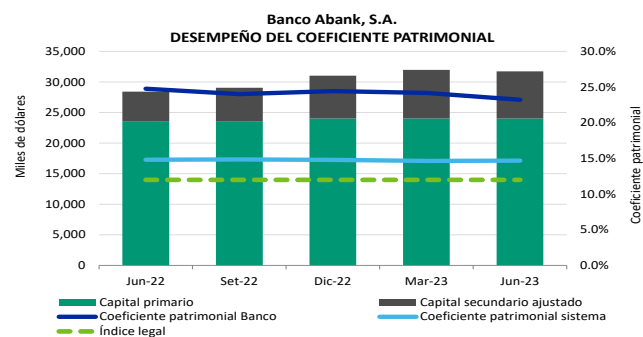
que prevén implementar para mejorar la calidad de la cartera.

Por otra parte, el Banco ha incursionado en el mercado de valores local por medio de una emisión de papel bursátil por USD50.0 millones, a la fecha de este reporte fueron colocados los primeros 8 tramos. Asimismo, en mayo de 2023, la SSF otorgó el asiento registral de la titularización de flujo de remesas por un monto de USD25.8 millones.

## 6.4. Capital

El patrimonio mantiene una tendencia creciente favorecido por una adecuada generación interna de capital, condición que ha permitido fortalecer su base patrimonial y seguir rentabilizando su estructura. A junio de 2023, los recursos propios del Banco presentaron una expansión interanual del 12.8% (junio 2022: +10.1%), acumulando un saldo por USD32.7 millones. El capital social pagado representó el 62.2%, mientras que las reservas y los resultados acumulados significaron el 37.8%.

El coeficiente patrimonial promedió 23.2%, manteniéndose por arriba de la industria bancaria (14.7%). El indicador muestra una leve tendencia a la baja, reflejo del crecimiento significativo de la cartera crediticia; sin embargo, se mantiene en cumplimiento del límite establecido por la SSF. Se destaca que el Banco registró el mayor indicador dentro de la plaza de bancos comerciales locales. Dentro del análisis se pondera favorablemente el apoyo de su principal accionista (Sociedad Perinversiones S.A de C.V) para recurrir a aportes de capital en caso de necesitarlo.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

El indicador de apalancamiento productivo (activos productivos promedios a patrimonio), fue de 4.4 veces, manteniéndose sin cambios respecto a 2022. Mientras que, el *ratio* de endeudamiento económico fue de 3.8 veces,

levemente menor a lo registrado un año atrás (3.7 veces) ambos indicadores promedian por abajo del sector (9.2 veces y 8.4 veces respectivamente).

A criterio de SCR El Salvador, los indicadores patrimoniales se mantienen en niveles que continúan viabilizando el funcionamiento del Banco. La posición patrimonial seguirá dependiendo de la capacidad de generación orgánica y de la proporción de activos productivos en relación con los riesgos asumidos.

Banco ABANK: Indicadores de solvencia						
Solvencia	jun-22	sep-22	dic-22	mar-23	jun-23	Sector
Suficiencia patrimonial (SUPER)	24.8%	24.0%	24.4%	24.2%	23.2%	14.7%
Apalancamiento Productivo	4.4	4.7	4.5	4.6	4.4	9.2
Endeudamiento Económico	3.7	4.0	4.0	3.9	3.8	8.4

Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

## 6.5. Rentabilidad

El crecimiento sostenido de las colocaciones crediticias continúa favoreciendo los resultados del Banco. Los ingresos de operación totalizaron USD25.1 millones, creciendo interanualmente en 25.1%. El 82.5% de los ingresos corresponden a los relacionados con el negocio fundamental de intermediación y en menor medida las comisiones, inversiones y otros servicios (17.5%).

Los costos de financiamiento registraron un saldo de USD4.0 millones, reflejando una expansión interanual del 62.9%, (junio 2022: +93.4%). El incremento es explicado por el mayor pago de interés, ante la incorporación de nuevas fuentes de financiamiento, aunado al crecimiento de los depósitos que incrementa el pago de intereses sobre los mismos.

En ese sentido, la utilidad financiera creció en 19.8% de forma interanual, registrando un saldo de USD21.1 millones. El incremento más que proporcional de los costos, en relación con los ingresos, originó que el margen financiero disminuyera al ubicarse en 84.0% desde el 87.8% de junio 2022, manteniéndose por arriba del promedio del sector (64.3%). Cabe señalar, que el margen de intermediación se ubicó en 28.6%, mayor al promedio de la industria bancaria (5.5%), favorecido por el nicho de mercado atendido, el cual reporta mayores tasas de interés.

Los gastos operativos consumieron el 44.0% de los ingresos financieros y el 52.4% de la utilidad financiera. Como resultado, la rentabilidad operativa se mantiene presionada

por el alto porcentaje que representan los gastos que acompañan la expansión del negocio crediticio, los cuales se vinculan con la administración de la amplia red de agencias, asesores de créditos, cobro en campo e inversión en tecnología. Se señala como factor positivo, que el Banco ha logrado mantener una utilidad operativa positiva.

Al cierre del primer semestre de 2023, la utilidad neta fue de USD1.9 millones, exhibiendo un incremento interanual del 42.0%. (junio 2022: +85.9%), reflejando un margen neto de 7.6%, mayor al 6.7% de junio 2022. En consecuencia, el retorno sobre los activos aumentó a 2.5% y el retorno sobre el patrimonio se ubicó en 12.1% (junio 2022: 2.2% y 9.6% respectivamente). Mientras que, la industria promedió un ROA de 2.8% y ROE de 13.8 %.

El crecimiento de la cartera ha contribuido en la generación de resultados positivos; sin embargo, el Banco mantiene el reto de mejorar sus indicadores de calidad de activos, impactados por la coyuntura COVID. La rentabilidad del negocio podría registrar presiones en la medida se mantenga una calidad de cartera deteriorada. En opinión de SCR El Salvador, la diversificación de los productos, el aumento de los depósitos y el financiamiento a plazos mayores han incidido de manera favorable en la gestión del Banco.

Banco ABANK: Indicadores de rentabilidad						
Rentabilidad	jun-22	sep-22	dic-22	mar-23	jun-23	Sector
Rendimiento sobre el Activo	2.2%	2.5%	2.4%	3.2%	2.5%	2.8%
Rendimiento sobre el Patrimonio	9.6%	11.1%	10.8%	16.0%	12.1%	13.8%
Rendimiento Financiero	33.9%	33.5%	33.4%	32.5%	33.1%	8.1%
Costo Financiero	3.8%	4.0%	4.2%	4.3%	4.5%	2.6%
Margen de intermediación	30.1%	29.5%	29.2%	28.1%	28.6%	5.5%

Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

SCR El Salvador da servicio de clasificación de riesgo a este Emisor desde el año 2020. Toda la información contenida en el informe que presenta los fundamentos de clasificación se basa en información obtenida de los emisores y suscriptores y otras fuentes consideradas confiables por SCR El Salvador. SCR El Salvador no audita o comprueba la veracidad o precisión de esa información, además no considera la liquidez que puedan tener los distintos valores tanto en el mercado primario como en el secundario. La información contenida en este documento se presenta tal cual proviene del emisor o administrador, sin asumir ningún tipo de representación o garantía.

“SCR El Salvador considera que la información recibida es suficiente y satisfactoria para el correspondiente análisis”.

“La clasificación expresa una opinión independiente sobre la capacidad de la Entidad clasificada de administrar riesgos”

Página 14 de 16

### Más información

[www.scriesgo.com](http://www.scriesgo.com)

### Oficinas

Costa Rica  
(506) 2552 5936

República Dominicana  
(809) 792 5127

El Salvador  
(503) 2243 7419

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

Información financiera (US\$ miles)										
Balance general	jun-22	%	sep-22	%	dic-22	%	mar-23	%	jun-23	%
<b>Activos</b>										
Caja y bancos	18,176.6	13.3%	18,069.5	12.1%	15,891.1	10.3%	15,667.4	10.0%	18,964.5	12.0%
<b>Inversiones financieras</b>	<b>8,223.9</b>	<b>6.0%</b>	<b>12,681.0</b>	<b>8.5%</b>	<b>13,239.0</b>	<b>8.6%</b>	<b>10,321.9</b>	<b>6.6%</b>	<b>5,530.0</b>	<b>3.5%</b>
Reportos y otras operaciones bursátiles	-	0.0%	<b>2,300.0</b>	1.5%	<b>10,738.9</b>	7.0%	<b>10,321.9</b>	6.6%	<b>319.8</b>	0.2%
Valores negociables	<b>8,223.9</b>	6.0%	<b>10,381.0</b>	6.9%	-	0.0%	-	0.0%	<b>5,210.2</b>	3.3%
Valores no negociables	-	0.0%	-	0.0%	<b>2,500.0</b>	1.6%	-	0.0%	-	0.0%
<b>Préstamos (brutos)</b>	<b>109,034.1</b>	<b>79.8%</b>	<b>119,694.6</b>	<b>79.9%</b>	<b>129,171.9</b>	<b>83.9%</b>	<b>136,184.7</b>	<b>87.2%</b>	<b>139,208.7</b>	<b>88.0%</b>
Vigentes	101,124.2	74.0%	109,533.8	73.1%	89,030.4	57.8%	119,814.8	76.7%	120,837.5	76.4%
Refinanciados o reprogramados	-	0.0%	-	0.0%	21,367.5	13.9%	-	0.0%	-	0.0%
Vencidos	7,909.9	5.8%	10,160.8	6.8%	11,284.1	7.3%	16,370.0	10.5%	18,371.3	11.6%
Menos:	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Reserva de saneamiento	10,931.2	8.0%	13,206.3	8.8%	15,421.2	10.0%	17,612.6	11.3%	18,239.1	11.5%
Intereses incluidos en documentos	98,102.9	71.8%	106,488.3	71.0%	113,750.7	73.9%	118,572.1	75.9%	120,969.7	76.5%
<b>Préstamos después de reservas</b>	<b>98,102.9</b>	<b>71.8%</b>	<b>106,488.3</b>	<b>71.0%</b>	<b>113,750.7</b>	<b>73.9%</b>	<b>118,572.1</b>	<b>75.9%</b>	<b>120,969.7</b>	<b>76.5%</b>
Bienes recibidos en pago, neto de provisión	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Inversiones accionarias	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Activo fijo neto	2,847.2	2.1%	2,575.2	1.7%	2,350.5	1.5%	2,188.8	1.4%	1,944.6	1.2%
Otros activos	9,270.1	6.8%	10,080.3	6.7%	8,678.5	5.6%	9,411.4	6.0%	10,786.7	6.8%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>136,620.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>149,894.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>153,909.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>156,161.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>158,195.5</b>	<b>100.0%</b>
<b>Pasivos</b>	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
<b>Depósitos</b>	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Depósitos en cuenta corriente	15,292.6	11.2%	15,923.2	10.6%	15,941.4	10.4%	13,925.4	8.9%	14,010.8	8.9%
Depósitos de ahorro	1.3	0.0%	11.8	0.0%	19.4	0.0%	28.6	0.0%	55.5	0.0%
<b>Depósitos a la vista</b>	<b>15,293.9</b>	<b>11.2%</b>	<b>15,935.0</b>	<b>10.6%</b>	<b>15,960.8</b>	<b>10.4%</b>	<b>13,954.0</b>	<b>8.9%</b>	<b>14,066.3</b>	<b>8.9%</b>
Cuentas a Plazo	79,969.7	58.5%	86,049.7	57.4%	89,934.8	58.4%	93,732.9	60.0%	98,521.0	62.3%
<b>Depósitos a plazo</b>	<b>79,969.7</b>	<b>58.5%</b>	<b>86,049.7</b>	<b>57.4%</b>	<b>89,934.8</b>	<b>58.4%</b>	<b>93,732.9</b>	<b>60.0%</b>	<b>98,521.0</b>	<b>62.3%</b>
<b>Total de depósitos</b>	<b>95,263.6</b>	<b>69.7%</b>	<b>101,984.7</b>	<b>68.0%</b>	<b>105,895.6</b>	<b>68.8%</b>	<b>107,686.9</b>	<b>69.0%</b>	<b>112,587.3</b>	<b>71.2%</b>
Banco de Desarrollo de El Salvador	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Préstamos de otros bancos	3,016.4	2.2%	6,024.4	4.0%	4,068.1	2.6%	3,853.4	2.5%	4,672.8	3.0%
Títulos de emisión propia	5,615.6	4.1%	7,573.5	5.1%	7,572.0	4.9%	7,572.5	4.8%	4,463.2	2.8%
Otros pasivos de intermediación	393.2	0.3%	465.4	0.3%	2,692.8	1.7%	4,062.7	2.6%	3,222.9	2.0%
Reportos y otras operaciones bursátiles	-	0.0%	-	0.0%	2,500.0	1.6%	-	0.0%	-	0.0%
Diversos	3,370.6	2.5%	3,836.0	2.6%	418.9	0.3%	967.3	0.6%	569.0	0.4%
Deuda subordinada	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>107,659.4</b>	<b>78.8%</b>	<b>119,884.0</b>	<b>80.0%</b>	<b>123,147.4</b>	<b>80.0%</b>	<b>124,142.7</b>	<b>79.5%</b>	<b>125,515.1</b>	<b>79.3%</b>
Interés minoritario	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
<b>PATRIMONIO NETO</b>	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Capital social	20,333.7	14.9%	20,333.7	13.6%	20,333.7	13.2%	20,333.7	13.0%	20,333.7	12.9%
Reservas y resultado acumulado	7,276.8	5.3%	7,276.8	4.9%	7,276.8	4.7%	10,428.8	6.7%	10,428.8	6.6%
Resultados del ejercicio	1,350.8	1.0%	2,399.8	1.6%	3,151.9	2.0%	1,256.5	0.8%	1,917.9	1.2%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>28,961.3</b>	<b>21.2%</b>	<b>30,010.3</b>	<b>20.0%</b>	<b>30,762.4</b>	<b>20.0%</b>	<b>32,018.9</b>	<b>20.5%</b>	<b>32,680.4</b>	<b>20.7%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>136,620.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>149,894.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>153,909.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>156,161.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>158,195.5</b>	<b>100.0%</b>

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

Información financiera (US\$ miles)										
Estado de resultado	jun-22	%	sep-22	%	dic-22	%	mar-23	%	jun-23	%
<b>Ingresos de operación</b>	<b>20,068.9</b>	<b>100.0%</b>	<b>31,413.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>42,949.1</b>	<b>100.0%</b>	<b>12,373.1</b>	<b>100.0%</b>	<b>25,110.8</b>	<b>100.0%</b>
Intereses de préstamos	18,853.7	93.9%	29,489.1	93.9%	40,001.5	93.1%	10,115.0	81.8%	20,711.8	82.5%
Comisiones y otros ingresos de préstamos	35.1	0.2%	75.7	0.2%	117.9	0.3%	74.6	0.6%	155.6	0.6%
Intereses y otros ingresos de inversiones	184.3	0.9%	331.0	1.1%	757.8	1.8%	389.4	3.1%	617.7	2.5%
Reportos y operaciones bursátiles	-	0.0%	6.3	0.0%	14.0	0.0%	1.1	0.0%	13.5	0.1%
Intereses sobre depósitos	27.6	0.1%	56.6	0.2%	100.5	0.2%	45.0	0.4%	94.5	0.4%
Utilidad en venta de títulos valores	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	1,330.4	10.8%	2,731.1	10.9%
Operaciones en M.E.	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Otros servicios y contingencias	968.2	4.8%	1,454.6	4.6%	1,957.4	4.6%	417.6	3.4%	786.6	3.1%
<b>Costos de operación</b>	<b>2,458.2</b>	<b>12.2%</b>	<b>4,241.1</b>	<b>13.5%</b>	<b>6,254.5</b>	<b>14.6%</b>	<b>1,940.8</b>	<b>15.7%</b>	<b>4,005.5</b>	<b>16.0%</b>
Intereses y otros costos de depósitos	1,967.2	9.8%	3,184.2	10.1%	4,501.7	10.5%	1,366.8	11.0%	2,818.7	11.2%
Intereses sobre emisión de obligaciones	15.6	0.1%	140.1	0.4%	270.7	0.6%	127.0	1.0%	249.5	1.0%
Intereses sobre préstamos	130.4	0.6%	205.0	0.7%	322.4	0.8%	88.2	0.7%	210.8	0.8%
Pérdida en venta de títulos valores	-	0.0%	-	0.0%	14.1	0.0%	5.3	0.0%	5.5	0.0%
Operaciones en M.E.	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Otros servicios y contingencias	345.0	1.7%	711.8	2.3%	1,145.6	2.7%	353.5	2.9%	721.0	2.9%
<b>UTILIDAD FINANCIERA</b>	<b>17,610.7</b>	<b>87.8%</b>	<b>27,172.2</b>	<b>86.5%</b>	<b>36,694.6</b>	<b>85.4%</b>	<b>10,432.3</b>	<b>84.3%</b>	<b>21,105.3</b>	<b>84.0%</b>
Reserva de saneamiento	5,959.0	29.7%	9,065.4	28.9%	12,560.6	29.2%	4,096.9	33.1%	9,907.4	39.5%
<b>UTILIDAD DESPUÉS DE RESERVAS</b>	<b>11,651.7</b>	<b>58.1%</b>	<b>18,106.8</b>	<b>57.6%</b>	<b>24,134.0</b>	<b>56.2%</b>	<b>6,335.4</b>	<b>51.2%</b>	<b>11,197.9</b>	<b>44.6%</b>
<b>Gastos de operación</b>	<b>10,651.5</b>	<b>53.1%</b>	<b>16,173.5</b>	<b>51.5%</b>	<b>21,791.8</b>	<b>50.7%</b>	<b>5,616.9</b>	<b>45.4%</b>	<b>11,059.7</b>	<b>44.0%</b>
Personal	5,194.4	25.9%	7,884.4	25.1%	10,539.0	24.5%	2,491.5	20.1%	4,920.8	19.6%
Generales	4,597.2	22.9%	7,043.3	22.4%	9,591.1	22.3%	2,708.5	21.9%	5,258.9	20.9%
Depreciación y amortización	859.9	4.3%	1,245.8	4.0%	1,661.7	3.9%	416.9	3.4%	880.0	3.5%
Reservas de saneamiento	5,959.0	29.7%	9,065.4	28.9%	12,560.6	29.2%	4,096.9	33.1%	9,907.4	39.5%
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>1,000.2</b>	<b>5.0%</b>	<b>1,933.3</b>	<b>6.2%</b>	<b>2,342.2</b>	<b>5.5%</b>	<b>718.6</b>	<b>5.8%</b>	<b>138.2</b>	<b>0.6%</b>
Otros ingresos netos	952.9	4.7%	1,550.1	4.9%	2,097.4	4.9%	639.0	5.2%	1,779.7	7.1%
Dividendos	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>1,953.1</b>	<b>9.7%</b>	<b>3,483.4</b>	<b>11.1%</b>	<b>4,439.6</b>	<b>10.3%</b>	<b>1,357.6</b>	<b>11.0%</b>	<b>1,917.9</b>	<b>7.6%</b>
Impuestos y contribuciones	602.3	3.0%	1,083.6	3.4%	1,287.7	3.0%	101.1	0.8%	-	0.0%
Participación del ints minorit en Sub.	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
<b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>	<b>1,350.8</b>	<b>6.7%</b>	<b>2,399.8</b>	<b>7.6%</b>	<b>3,151.9</b>	<b>7.3%</b>	<b>1,256.5</b>	<b>10.2%</b>	<b>1,917.9</b>	<b>7.6%</b>