

## BANCO ABANK, S.A.

<b>Comité No. 87/2024</b>	
<b>Informe con Estados Financieros auditados al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>Fecha de comité: 24/04/2024</b>
Periodicidad de actualización: Semestral	Sector Financiero / El Salvador
<b>Equipo de Análisis</b>	
Adalberto Chávez <a href="mailto:achavez@ratingspcr.com">achavez@ratingspcr.com</a>	Adrián Pérez <a href="mailto:aperez@ratingspcr.com">aperez@ratingspcr.com</a> (503) 2266-9471

Fecha de información Fecha de comité	dic-21 25/04/2022	mar-22 18/07/2021	jun-2022 31/10/2022	dic-2022 21/04/2023	jun-23 30/10/2023	sep-23 23/01/2024	dic-23 24/04/2024
Emisor	EBBB+	EBBB+	EBBB+	EBBB+	EBBB+	EBBB+	EBBB+
<b>Papel Bursátil (PBABANK1)</b>							
Corto Plazo	N-2	N-2	N-2	N2	N2	N2	N2
Largo Plazo							
Con garantía	A-	A-	A-	A-	A-	A-	A-
Sin garantía	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+	BBB+
Perspectiva	Estable	Estable	Estable	Positiva	Positiva	Estable	Estable

### Significado de la Clasificación

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

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

**Categoría A:** Corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una buena capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible a deteriorarse levemente ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía que pertenece.

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

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

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

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

### Racionalidad

En Comité de Clasificación de Riesgo, PCR decidió mantener la clasificación de la **Fortaleza Financiera** de **Banco Abank, S.A.** en "**EBBB+**"; a la emisión de **Papel Bursátil PBABANK1**, en "**Nivel 2**" al tramo de corto plazo, en "**BBB+**" al tramo de largo plazo sin garantía y en "**A-**" al tramo de largo plazo con garantía específica, todas con perspectiva "**Estable**"; con información auditada al 31 de diciembre de 2023.

La clasificación se fundamenta en el modelo de negocio del Banco, el cual le ha permitido un destacable crecimiento de la cartera de préstamos, orientada al sector comercio y consumo, evidenciando un aumento de los ingresos. Por otra parte, se consideran los altos niveles de morosidad que han generado un incremento en los gastos de saneamiento provocando una reducción en los márgenes financieros y rentabilidad. Finalmente, se consideran los adecuados niveles de liquidez y solvencia de la entidad.

### Perspectiva

Estable

## Resumen Ejecutivo

- **Cartera de créditos continuó con tendencia de crecimiento superior al sector.** A la fecha de análisis, el Banco registró un saldo en cartera neta de US\$126.24 millones, mostrando un crecimiento interanual de +10.98% (US\$12.49 millones), por encima del reportado por el sector bancario (+3.89%); lo anterior responde a su estrategia de diversificación, la cual se orientó a los segmentos de pequeña y mediana empresa. En los últimos cinco años (2018-2023) el Banco ha registrado una tasa de crecimiento anual compuesta (CAGR) de 24.13%, superando el crecimiento del sistema de bancos comerciales (5.17%). De acuerdo con la clasificación por actividades económicas, las operaciones se encuentran concentradas en actividades comerciales y de consumo, con una participación sobre el total de cartera de 40.82% y 41.62%, respectivamente (dic-22: 22.69% y 68.96%, respectivamente).
- **Calidad de la cartera refleja una ligera mejora, pero se mantiene con elevados niveles de vencimiento.** La reducción en la cartera vencida (-11.81%; US\$1.33 millones), en conjunto con el aumento de cartera castigada (+160.11%; US\$1.06 millones) y el incremento en los préstamos vigentes (+10.0%; 11.78%) generó una ligera mejora en el índice de vencimiento de la cartera que pasó de 8.74% a 7.13%; sin embargo, este se encuentra alejado del promedio del sector de bancos comerciales (1.83%) y del límite prudencial (4.0%). Por su parte, la entidad reportó un saldo en provisiones para incobrabilidad de préstamos de US\$13.38 millones, equivalente a una reducción interanual de 13.23% (US\$2.04 millones), lo que generó una cobertura de reservas sobre la cartera vencida de 134.46%, levemente inferior a la del periodo de comparación (136.66%).
- **Margen de intermediación se ajusta por aumento en los costos de captación.** El margen de intermediación del Banco registró una reducción al pasar de 87.0% a 84.23% a la fecha de análisis, pero marcando aún una significativa diferencia respecto al del sector bancario (67.64%). La reducción estuvo impulsada por el aumento de los costos de captación (+38.25%), que superaron el crecimiento de los ingresos de intermediación (+13.97%). Los costos de intermediación se vieron afectados principalmente por mayores intereses pagados por depósitos del público (+34.15%) y por intereses sobre préstamos (+95.5%). Adicionalmente, el banco reportó un incremento del costo financiero que se ubicó en 4.83%, mayor al de 2022 (3.95%).
- **Gastos de saneamiento de cartera afectan al margen neto de reservas.** El margen financiero neto de reservas evidenció un comportamiento hacia la baja al resultar en 28.79% (diciembre 2022: 56.19%) como efecto del incremento en el gasto de reservas, el cual se elevó interanualmente en +104.59% (US\$13.14 millones) como respuesta del Banco ante el aumento en los niveles de vencimiento de la cartera.
- **Niveles de rentabilidad se reducen en el periodo por mayores gastos de saneamiento.** La utilidad neta de Banco Abank resultó en US\$2.37 millones, evidenciando una reducción de 24.7% (US\$0.78 millones), producto del aumento del saneamiento de activos de intermediación que fueron compensados con el aumento de otros ingresos no operacionales en +350.4% (US\$7.47 millones). En ese sentido, los indicadores de rentabilidad reflejaron una reducción, situando al margen neto en 4.93% (diciembre 2022: 7.34%) afectando así al Retorno sobre Activos (ROA) que pasó de 2.05% a 1.34% y al Retorno sobre Patrimonio que se situó en 7.10% (diciembre 2022: 10.25%). Cabe destacar que estos aún son superiores al promedio de los últimos 5 años (ROA: 1.27%; ROE: 5.02%).
- **El Banco reporta adecuados niveles de liquidez.** Al periodo de análisis, el coeficiente de liquidez neta se ubicó en 27.41%, mayor al reportado en 2022 (22.38%), producto del aumento en los fondos disponibles del banco (+40.25%) y el incremento del portafolio de inversiones (+11.64%). En la misma línea, el indicador de fondos disponibles sobre depósitos del público registró una mejora al pasar de 15.01% a 17.74%. Por su parte, la normativa vigente del BCR sobre la Gestión de Riesgo de Liquidez (NRP-05) establece consideraciones específicas en cuanto a las brechas de liquidez para instituciones financieras, donde se determina que las dos primeras bandas (30 a 60 días) deben ser positivas (IV) Brecha Acumulada. En este sentido, Banco Abank cumple con esta disposición, denotando una adecuada gestión de liquidez por encima del plazo establecido.
- **Robusta solvencia producto de la capitalización de resultados.** Ante el crecimiento de la cartera, los activos ponderados por nivel de riesgo reportaron un aumento de 14.27% (US\$18.13 millones), lo que incidió en una reducción del coeficiente patrimonial, que pasó de 24.44% a 22.45% a la fecha de análisis; sin embargo, este se encuentra muy por encima del mínimo exigido por el regulador (14.5%) y superior al promedio del sector de bancos comerciales (14.84%). En ese sentido, el Banco cuenta con una adecuada estructura patrimonial que le permite el crecimiento orgánico de sus operaciones.
- **Banco Abank forma parte del Grupo Financiero Perinversiones.** Grupo Perinversiones S.A de C.V. se encuentra integrado por Banco Abank, S.A., Sociedad de Ahorro y Crédito Constelación, S.A. y Aseguradora Abank, S.A., Seguros de Personas, todos autorizados por el ente regulador; lo anterior permite el aprovechamiento de sinergias entre las instituciones.
- **Respaldos fortalecen la emisión de Papel Bursátil:** Al periodo de análisis, el saldo de la emisión de Papel Bursátil Banco Abank (PBABANK1) fue de US\$5.56 millones, distribuido en cinco tramos, con una tasa de interés promedio de 7.40% y con un plazo de vencimiento hasta los doce meses. De acuerdo con la información proporcionada por el Emisor, a la fecha de análisis no se tienen tramos con garantía específica vigentes.

## Factores Clave

### Factores para un incremento en la clasificación.

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

### Factores para una reducción en la clasificación.

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

## Metodología utilizada para la clasificación

La opinión contenida en el informe se ha basado en la aplicación de la Metodología de Calificación de Riesgo de Bancos e Instituciones Financieras para El Salvador (PCR-SV-MET-P-020), vigente desde el 06 de noviembre 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

- **Información financiera:** Estados Financieros Auditados correspondientes al periodo de 2019 a 2023.
- **Riesgo Crediticio:** Detalle de la cartera, valuación y detalle de cartera vencida e indicadores oficiales publicados por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador, Política de créditos.
- **Riesgo de Mercado:** Portafolio de inversiones al 31 de diciembre de 2023.
- **Riesgo de Liquidez:** Reporte de liquidez por plazo de vencimiento a diciembre de 2023, detalle de depósitos por tipo de cliente y por tipo de depósito.
- **Riesgo Operativo:** Política para gestión del riesgo operacional, Plan de acción para la Prevención del Lavado de Activos, Plan de Continuidad de Negocios.
- **Emisión:** Prospecto de la emisión PBABANK1, certificación de las garantías que respaldan la emisión.

## Limitaciones Potenciales para la clasificación

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

**imitaciones potenciales:** PCR dará seguimiento a la evolución de la cartera de préstamos y a los niveles de morosidad del Banco. Asimismo, se mantendrá en constante monitoreo el comportamiento del margen operacional e indicadores de eficiencia.

## Hechos de Importancia

- Con fecha 21 de abril de 2023 se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas, según acta número Treinta y ocho en la cual se dieron a conocer los puntos sobre Aumento de capital social y Modificación al Pacto Social.
- Con fecha 21 de junio de 2023 se celebró Junta Directiva, según acta número ciento ochenta y ocho, en la cual se conocieron los puntos sobre la renuncia del Director Presidente de la Junta Directiva, la reestructuración de Junta Directiva y el nombramiento de Director Ejecutivo.

## Panorama Internacional

Según las *Perspectivas económicas mundiales* del Banco Mundial, se prevé que el crecimiento económico global será moderado, donde se espera alcanzar un 2.4% para 2024, siendo el tercer año consecutivo de desaceleración. Entre los factores que pueden seguir causando la desaceleración se encuentra la prolongación del conflicto en Oriente Medio, lo que podría interrumpir el suministro global de petróleo y provocar un aumento en los precios de la energía y los alimentos, causando un alza en la inflación en todas las regiones; entre otros riesgos existentes, están las tensiones geopolíticas y comerciales y la posibilidad de que China no presente el crecimiento esperado. A lo anterior, se le suma una demanda externa más débil, condiciones financieras más ajustadas y desastres naturales relacionados con el cambio climático.

Adicionalmente, se estima que el nivel general de inflación a escala mundial descienda a 5.8% en 2024. En ese sentido, la inflación aún no ha regresado a los objetivos de los bancos centrales en muchas economías, esto aunado con la proyección de que la mayoría de los precios de los productos básicos permanezcan por encima de los niveles prepandemia, propiciando que los hogares, las empresas y principales importadores de materia prima continuarán soportando precios elevados. Por otro lado, los choques de oferta de alimentos en las economías emergentes están siendo afectados por las condiciones del fenómeno de El Niño, lo que conlleva precios de alimentos elevados y aumento en el deterioro de seguridad alimentaria.

Con respecto a las condiciones climáticas, el fenómeno de El Niño es uno de los riesgos más altos para las economías y se proyecta que este continúe durante 2024, aumentando la probabilidad de un incremento en las temperaturas globales y de patrones climáticos disruptivos que podrían dañar la producción agrícola. Además, las tormentas e

inundaciones frecuentes podrían dañar la infraestructura crítica, incluyendo transporte y suministro de energía, llevando así a consecuencias para la actividad económica más amplias, como pérdidas significativas que pueden causar escasez de bienes y servicios.

En 2023, la región de América Latina y el Caribe experimentó una significativa desaceleración económica, con un crecimiento de solo el 2.2%. Esta desaceleración se produjo en el contexto de una elevada inflación, condiciones monetarias restrictivas, debilidad del comercio mundial y fenómenos meteorológicos adversos. Para las perspectivas de la región se estima que tendrá un crecimiento del 2.3% para 2024. Los efectos persistentes de la restricción monetaria previa continuarán influyendo en el crecimiento a corto plazo. Por su parte, a medida que la inflación disminuya se prevé que los bancos centrales disminuyan las tasas de interés, permitiendo así el aumento de la inversión, siendo positivo para la región.

En comparación con otros países de la región, República Dominicana se destaca por liderar el mayor crecimiento proyectado, alcanzando un 5.1%. Este aumento es mayor a los dos últimos periodos, atribuido a una reducción en su inflación y un aumento en las actividades económicas, particularmente en el sector turístico. Seguido de cerca por Panamá, a pesar de que ha sido afectado por el cambio climático, proyecta un crecimiento del 4.6%, anticipando una mayor recaudación de ingresos fiscales. Por su parte, Costa Rica prevé un crecimiento de 3.9% impulsado por una mayor inversión extranjera directa, Guatemala, por su parte, proyecta un 3.5%, gracias al dinamismo que presentan sus actividades económicas ante una mayor demanda de créditos que se refleja en mayores proyectos en el país. El crecimiento de México se atenuará hasta el 2.6%, como consecuencia de la caída de la inflación y la disminución de la demanda externa. Asimismo, se proyecta que Perú se recupere de la contracción de 2023, con un crecimiento del 2.5% en 2024, respaldado por el aumento de la producción minera. Por último, se estima un crecimiento en Honduras por 3.2%, El Salvador por 2.3%, Bolivia por 1.5% y Ecuador por 0.7%.

Durante 2023, Estados Unidos presentó estabilidad económica, superando las proyecciones que se tenía en cuanto a su crecimiento. El escenario de un crecimiento mayor a lo esperado por parte de Estados Unidos puede impactar en las perspectivas de las regiones con economías emergentes, presentando impactos negativos como, por ejemplo, la apreciación del dólar afectando las exportaciones de otras regiones y potencialmente elevaría las tasas de interés. Por otro lado, puede impactar de manera positiva en la inflación, provocando un decremento en esta y además puede haber condiciones financieras más flexibles, resultado de mejoras en la oferta laboral o productividad. Para las economías orientadas a la exportación con vínculos comerciales directos con Estados Unidos, como Asia Oriental y el Pacífico, América Latina y el Caribe se verían beneficiados ante estas condiciones. Asimismo, las exportaciones de commodities de las economías en desarrollo hacia Estados Unidos se verían beneficiadas ya que habría una demanda global más fuerte. En ese escenario, podría haber una mejora en la demanda de las economías ya que existirían condiciones financieras más favorables, incluido un mayor apetito por el riesgo de inversiones globales, lo que podría aliviar la presión financiera y costos de endeudamiento en las regiones de economías emergentes y economías en desarrollo.

## **Desempeño Económico**

---

Al cierre de diciembre de 2023, según las cifras del Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR), el crecimiento real de la economía salvadoreña medida a través del Producto Interno Bruto (PIB) ascendió a 3.5%, superando la proyección que se tenía para ese mismo año (2.6%). La estimación del BCR sobre el PIB nominal fue de US\$34,015.62 millones (+US\$2,026.7 millones respecto a 2022). Por su parte, se observó una buena dinámica de crecimiento en la mayoría de las actividades económicas que componen el PIB; entre las que destacan Construcción (17.9%), Electricidad (14.6%), Servicios profesionales y técnicos (11.1%); Servicios de esparcimiento (10.2%); Servicios financieros (7.5%); Servicios de administración y apoyo (4.5%); Comunicaciones (4.1%); y Servicios del Gobierno con un 3.9%.

Por su parte, el Índice de Precios al Consumidor (IPC) a diciembre de 2023 se ubicó en 1.23%, marcando una tendencia a la baja desde su máximo alcanzado en junio de 2022 (7.76%). La reducción está alineada con los esfuerzos de los Bancos Centrales por controlar la inflación por medio del aumento de la tasa de interés de referencia. En contraste, los sectores que aún mantienen altos niveles de inflación son Restaurantes y Hoteles con 5.89%, Alimentos y Bebidas no alcohólicas 3.6%, Salud 3.0% y Bebidas alcohólicas 2.6%. Por otra parte, algunos sectores muestran un decrecimiento en los niveles de precios como Transporte -3.7%, Muebles y artículos para el hogar -2.3%, Recreación y cultura -2.1% y Comunicaciones -1.5%.

En cuanto al Sistema financiero, éste registró un crecimiento moderado en un contexto de desaceleración de la economía, donde la cartera neta reportó un aumento de 4.6%, alcanzando los US\$17,877 millones (diciembre 2022: US\$17,087 millones) por debajo del crecimiento promedio ponderado de los últimos 5 años (2018-2022: 6.07%). El sistema de bancos comerciales representa el 88.0% del total de la cartera neta, seguido de un 9.2% de los Bancos Cooperativos y un restante 2.8% corresponde a Sociedades de Ahorro y Crédito. En cuanto a depósitos, estos alcanzaron los US\$18,687 millones (diciembre 2022: US\$17,510 millones) con una tasa de crecimiento interanual de 6.72% y con una participación de los bancos comerciales de 92.4%. Por su parte, el spread financiero se ubicó en 2.77%, mayor en 0.65 p.p., respecto a junio de 2022 (2.12%). Este comportamiento responde al aumento de la tasa de interés activa para préstamos hasta un año plazo que se situó en 8.2% (dic. 2022: 7.03%), mientras que la tasa de interés pasiva para depósitos de 180 días se fijó en 5.43%, evidenciando un aumento desde diciembre de 2022 (4.91%).



Respecto a la situación fiscal, los niveles de endeudamiento se mantienen altos a pesar de una reducción en el déficit fiscal. El Sector Público No Financiero (SPNF) a diciembre de 2023 registró un déficit fiscal de US\$787.7 millones, menor al registrado en 2022 de US\$860 millones. El déficit fiscal representaría el 2.3% del Producto Interno Bruto estimado al cierre de 2023. En cuanto a la deuda pública, al cierre de 2023, según cifras del Banco Central de Reserva (BCR), registró un saldo de US\$20,098 millones, mientras que a diciembre 2022 ascendía a US\$25,350 millones; sin embargo, la cifra reportada en 2023 no incluye la deuda previsional, debido a la extinción del Fideicomiso de Obligaciones Previsionales (FOP) por la reforma del sistema de pensiones. Al realizar el análisis comparando el déficit fiscal sin pensiones de diciembre de 2022 (US\$541.9 millones) respecto a 2023, se evidencia un aumento de US\$246 millones, explicado por el incremento de los gastos y concesión neta de préstamos que registraron una expansión de +9.3% (US\$780.7 millones). Por su parte, los ingresos corrientes presentaron un incremento por +6.8% (US\$533.3 millones) debido a la variación positiva de los ingresos tributarios (US\$293.4 millones), ingresos no tributarios (US\$108.5 millones), transferencias de Financieras Públicas (US\$112.1 millones) y Contribuciones a la seguridad social (US\$31.4 millones).

En términos de comercio internacional, se registró una reducción del Déficit de la balanza comercial, como resultado de la disminución en las importaciones en el periodo de análisis. En ese sentido, la Balanza Comercial reportó un déficit de US\$9,150 millones, menor en 8.4% (US\$843 millones) al reportado en 2022 (US\$9,993 millones). Al cierre de 2023, El Salvador realizó un total de exportaciones FOB por US\$6,498 millones, las cuales registraron una disminución de 8.7% (US\$617 millones) debido a decrecimiento en la Industria de manufactura de maquila (-US\$420 millones) e Industrias manufactureras (-US\$198 millones). Respecto a las importaciones, estas alcanzaron un monto de US\$15,648 millones, correspondiente a un decrecimiento interanual de 8.5% (US\$1,460 millones), principalmente por la reducción de US\$1,184 millones en industrias manufactureras y de maquilas en US\$266 millones.

Las expectativas de crecimiento económico se ajustan a la baja, dadas las condiciones económicas globales. Para el año 2024 el Banco Mundial proyecta una tasa de crecimiento de 2.3%, por debajo del crecimiento de 2023 (2.6%); sin embargo, la proyección del BCR se encuentra en un rango de entre 3.0% y 3.5%, donde la actividad productiva sería impulsada principalmente por la inversión privada y pública, y el turismo estaría promovido por un ambiente de seguridad y certidumbre para personas y empresas, así como la demanda externa, la cual se espera favorezca a las exportaciones. Adicionalmente, el flujo de remesas ha tenido una desaceleración respecto a años anteriores, lo que también contribuye a la ralentización del crecimiento del PIB.

En cuanto a aspectos sociales, de acuerdo con el Informe Sobre las Tendencias del Empleo en El Salvador publicado por el Sistema de Información del Mercado Laboral (SIMEL), a diciembre de 2023 se contabilizaron 1,000,976 cotizantes en planilla, equivalente a un crecimiento interanual de 3.4% (+32,731 nuevos cotizantes), sobrepasando por primera vez el millón de cotizantes. Por otra parte, se muestra un leve retroceso en cuanto a la percepción de la corrupción respecto a 2022, donde el Índice de Percepción de la corrupción lo ubica en el ranking 126 de 180 países con un puntaje de 31/100 (2022: 33/100); siendo 0 el nivel de mayor corrupción y 100 el de menor corrupción. Adicionalmente es de destacar la reducción en la tasa de homicidios en el país, que desde 2015 ha pasado de 103 homicidios por cada 100 mil habitantes a 2023 con 2.4.

## **Análisis Sector Bancos**

---

El Sistema Financiero Bancario de El Salvador está compuesto por 23 instituciones, las cuales por regulación se integran como Bancos Comerciales, Bancos Cooperativos y Sociedades de Ahorro y Crédito. Al cierre del ejercicio 2023, los bancos comerciales dominan la plaza con el 90% de participación a nivel de tamaño de portafolio y depósitos.

A diciembre 2023, el sector ha experimentado estabilidad en las actividades de intermediación, con un leve aumento interanual en la cartera de préstamos neta en 3.89% (+US\$588 millones), aunque por debajo del crecimiento promedio ponderado presentado en los últimos cinco años (4.37%) y del sistema financiero (4.62%). Pese al moderado crecimiento, los Bancos Comerciales continúan siendo los principales impulsores de los segmentos productivos del país, donde los créditos destinados a consumo representan el 33.59%, representando un incremento del 6.86% (US\$349 millones), vivienda representa el 16.95% cuya tasa de crecimiento fue de 3.43% (US\$90 millones) y el segmento comercio representó el 14.55% del total de la cartera y mostró un crecimiento del 6.45% (US\$142 millones). En contraste, los segmentos agropecuarios, transporte e industria manufacturera evidenciaron una contracción de -13.42% (US\$52 millones), 9.22% (US\$25 millones) y -3.98% (US\$64 millones) respectivamente. Por zona geográfica, la zona central representó el 88.1% predominando los departamentos de San Salvador con un 71.6% (diciembre 2022 69.9%) y La Libertad con un 13.2% de participación (diciembre 2022 14%), mientras que la zona oriental representa el 6% y la zona occidental un 5.8% de participación.

Al periodo de análisis, la cartera de préstamos estuvo acompañada de niveles controlados de morosidad al ubicar el índice de vencimiento en 1.83% diciembre 2022 (1.88%) y un adecuado comportamiento de las coberturas que cerró a diciembre 2023 con 153.9%, superior a lo registrado por el sistema financiero que fue de 150.3%. Por lo que, en el corto plazo se prevé que la calidad y cobertura de la cartera mantenga una tendencia estable, en la medida que se vayan completando las reservas graduales de las carteras con medidas.

A diciembre 2023, los ingresos de intermediación del sector bancario registraron una mejora interanual del 15.51% (+US\$262 millones), favorecidos por el alza en el rendimiento de la cartera de préstamos, la cual pasó de 9.24% a 9.97% a la fecha. Por otra parte, los costos de captación se expandieron en 28.59% (+US\$153.01 millones), derivado

del comportamiento de la cartera de depósitos y un aumento en la tasa de costo global de los depósitos al ubicarse en 2.27% (diciembre 2022: 1.88%), particularmente motivado por los depósitos a plazos captados. El incremento porcentual de los costos de captación absorbió significativamente el margen de intermediación del sector colocándose en 64.74%, por debajo del obtenido en diciembre 2022 (68.33%) y del presentado en los últimos cinco años. Por su parte, los niveles de rentabilidad sobre los activos (ROA) y patrimonio (ROE) muestran estabilidad al ubicarse en 1.34% y 12.28% respectivamente (diciembre 2022: ROA: 1.38%; ROE: 12.23%).

Respecto al coeficiente patrimonial, éste se ubicó en 14.84%, mostrando un leve aumento respecto al presentado en diciembre 2022 (14.79%) pero menor al promedio de los últimos cinco años (2018-2022: 15.28%). El comportamiento anterior se fundamenta en el constante aumento de los activos ponderados por riesgo (+3.8%), específicamente por la evolución de la cartera de créditos.

La situación de liquidez del sector bancario comercial muestra un declive importante en los últimos años, particularmente en la métrica de fondos disponibles sobre los depósitos del público, la cual llegó hasta el 19.07%, superior a lo reportado en diciembre 2022 (18.46%), pero con los niveles más bajos respecto al promedio de los últimos cinco años (26.39%). Lo anterior podría continuar frenando las nuevas colocaciones y afectando la obtención de fondeo debido al encarecimiento de este, lo que podría ser compensado parcialmente por una probable tendencia a la baja de tasas de interés internacionales; PCR estima un crecimiento moderado de los préstamos en línea con el crecimiento económico proyectado por el BCR para 2024 (2.3%).

## **Análisis de la institución**

### **Reseña**

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

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

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

### **Gobierno Corporativo**

Banco Abank, S.A. se constituyó bajo la figura de persona jurídica con denominación de Sociedad Anónima, según la Ley General de Sociedades Mercantiles. El Capital Social de la compañía totalmente suscrito y pagado a la fecha de análisis ascendió a US\$20.64 millones, con un total de 665,925 acciones.

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

#### **ESTRUCTURA ACCIONARIA**

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

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

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

JUNTA DIRECTIVA <sup>1</sup>		PLANA GERENCIAL	
Nombre	Cargo	Nombre	Cargo
Francisco Orantes Flamenco	Director Presidente	Juan Carlos Lima Moreno	Director Ejecutivo
Adolfo Miguel Salume Barake	Director Vicepresidente	Marco José Mendoza Zacapa	Director de Finanzas y Administración
Eric Wilfredo Larreynaga Cruz	Director Secretario	Luis Ernesto Arévalo Morales	Director de Banca de Personas
Jaime Fernando García-Prieto	Primer Director Propietario	Álvaro Armando Flores Galvez	Director de Tecnología
Cristóbal Alexis Gómez	Director Suplente	Rebeca María Guzmán de Olano	Directora de Recursos Humanos
Julio Eduardo Payés Gutiérrez	Director Suplente	Erika Esmeralda Valle de Carranza	Gerente de Productos
William Manuel Orellana Torres	Director Suplente	Joel Antonio Vásquez Salazar	Gerente de Riesgos
Rosa Isela Fuentes Granillo	Director Suplente	Carlos Armando Peña Tobar	Gerente de Cobros
		Francisco Ignacio Argumedo Lagos	Gerente Legal
		German José Avalos Cerón	Gerente de Cumplimiento
		Oscar Alejandro López López	Gerente de Auditoría
		María Eugenia Aguilar Jule	Gerente de Mercadeo
		Juan Carlos Roberto Oliva Alfaro	Gerente de Pymes

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

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

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

#### *Responsabilidad Empresarial*

Banco Abank orienta sus esfuerzos en tres pilares fundamentales que incluyen educación y economía; comunidad y sociedad; y medio ambiente. El primer pilar tiene como finalidad transmitir a la población el buen manejo de las finanzas personales, fomentando el aprendizaje continuo para la toma de decisiones financieras informadas y promover una cultura emprendedora mediante asesoría y herramientas para hacer exitosos los negocios.

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

Finalmente, bajo la evaluación interna efectuada por PCR a través de la encuesta ESG<sup>2</sup>, se obtuvo que Banco Abank, S.A., realiza acciones que velan por el cuidado del medio ambiente, y cuenta con políticas de Gobierno Corporativo que garantizan el correcto funcionamiento de la Junta Directiva, así como de sus áreas gerenciales y administrativas.

#### **Estrategia y Operaciones**

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

Para 2023 el 66.4% de los créditos otorgados fue destinado a microempresarios para impulsar su crecimiento y al sector productivo del país. Asimismo, el Banco centra sus esfuerzos en cuentas de depósitos, comercialización de seguros, pago y envío de remesas. Adicionalmente, el modelo de negocios del Banco también incluye participación en el mercado asegurador contando con productos como: seguros de vida, seguros infarto, seguro mujer y contigo seguro. El Banco procura la estabilización de su modelo de negocios y operativo, de la mano de la innovación tecnológica, lo cual le permitirá potenciar su crecimiento en el mercado.

#### **Riesgos Financieros**

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

<sup>1</sup> Junta directiva vigente desde el 05 de julio 2021.

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

## Riesgo Crediticio

El riesgo de crédito es la principal exposición de la entidad y proviene de la probabilidad de incumplimiento de sus contrapartes (deudores) en operaciones de crédito, siendo estas las más representativas, lo cual podría ocurrir por la concentración de financiamientos a nivel individual, grupos de empresas, ramas de actividades más vulnerables que otras, o variables económicas. El mayor riesgo de Banco Abank, al igual que el de todo el sector bancario, se encuentra en la cartera de préstamos, la cual en términos brutos representa el 78.9% del total de activos (diciembre 2022: 83.9%). Para la adecuada gestión de este riesgo, el Banco cuenta con políticas, manuales y procedimientos acordes a la regulación local para mitigar impactos en sus actividades de intermediación.

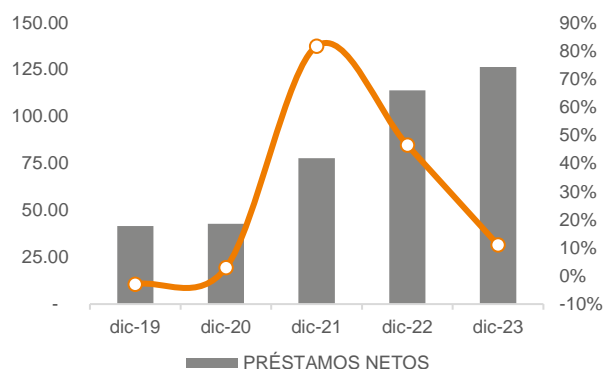
### Análisis de la Cartera de Préstamos

A la fecha de análisis, el Banco registró un saldo en cartera neta de US\$126.24 millones, mostrando un crecimiento interanual de +10.98% (US\$12.49 millones), por encima del reportado por el sector bancario (+3.89%); lo anterior responde a la estrategia de diversificación del Banco, la cual se orientó a los segmentos de pequeña y mediana empresa. En los últimos cinco años (2019-2023) el Banco ha registrado una tasa de crecimiento anual compuesta (CAGR) de 24.13%, superando el crecimiento del sistema de bancos comerciales (5.17%).

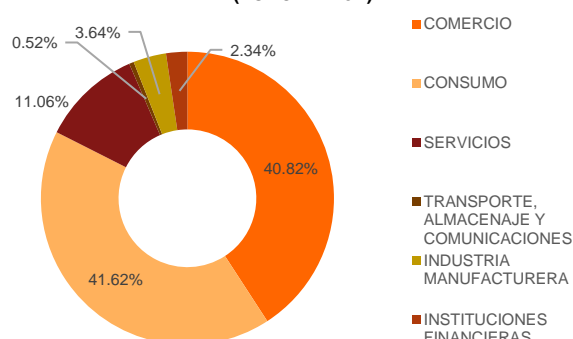
De acuerdo con la clasificación por actividades económicas, las operaciones del Banco se encuentran concentradas en actividades comerciales y de consumo, con una participación<sup>3</sup> sobre el total de cartera de 40.82% y 41.62% (dic-22: 22.69% y 68.96%, respectivamente); mientras que, los créditos destinados a otras actividades representaron un 17.55% al cierre de 2023 (dic-22: 8.35%). En cuanto al crecimiento por sector, se observó una mayor dinámica en Comercio (+94.51%; US\$27.69 millones) y Servicios (+256.77%; US\$11.11 millones); mientras que Consumo registró una reducción de -34.76% (US\$30.96 millones).

Por otra parte, al evaluar el límite de créditos a personas relacionadas de acuerdo con la Ley de Bancos, la cual establece que los créditos considerados como relacionados no podrán ser superiores al 5.0% del capital y reservas de la sociedad, los créditos relacionados representaron el 0.4% del capital social y reservas de la sociedad, dando cumplimiento a las disposiciones antes descritas. Adicionalmente, los 50 principales clientes representaron el 15.85% de la cartera bruta, denotando una moderada concentración. Cabe destacar que dichos créditos son en su mayoría categoría de riesgo A1 y cuentan con algún tipo de garantía.

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



**CARTERA CREDITICIA POR ACTIVIDAD ECONÓMICA (PORCENTAJE)<sup>4</sup>**



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

### Calidad de cartera

Al evaluar la calidad de la cartera de préstamos de la institución, los créditos de bajo riesgo (A1 y A2) reportaron una participación de 68.58%, mejorando respecto a 2022 (58.33%) debido a la migración de categorías de mayor riesgo. En ese sentido, los préstamos en categoría "C" registraron una reducción de 8.36 p.p., con una participación de 20.11% a la fecha de análisis; mientras que la categoría "E" o Pérdida se situó en 2.55%, con una reducción de 3.38 p.p., respecto a su comparativo interanual. La composición de las categorías de riesgo de Banco Abank se encuentran en función de su apetito de riesgo, denotando una alta presencia de créditos de consumo y microfinancieros dentro de la cartera, siendo estos más susceptibles a factores de incumplimiento.

**CARTERA BRUTA POR CATEGORÍA DE RIESGO (%)**

CRÉDITOS POR CATEGORÍA DE RIESGO SSF	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23
CATEGORÍA "A" – NORMAL	78.23%	79.96%	58.33%	68.58%
CATEGORÍA "B" – CON PROBLEMAS POTENCIALES	8.91%	7.92%	2.65%	3.01%
CATEGORÍA "C" – DEFICIENTES	6.54%	11.17%	28.46%	20.11%
CATEGORÍA "D" – DUDOSA RECUPERACIÓN	6.29%	0.59%	4.63%	5.75%
CATEGORÍA "E" – PÉRDIDA	0.04%	0.37%	5.93%	2.55%
<b>CARTERA BRUTA</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

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

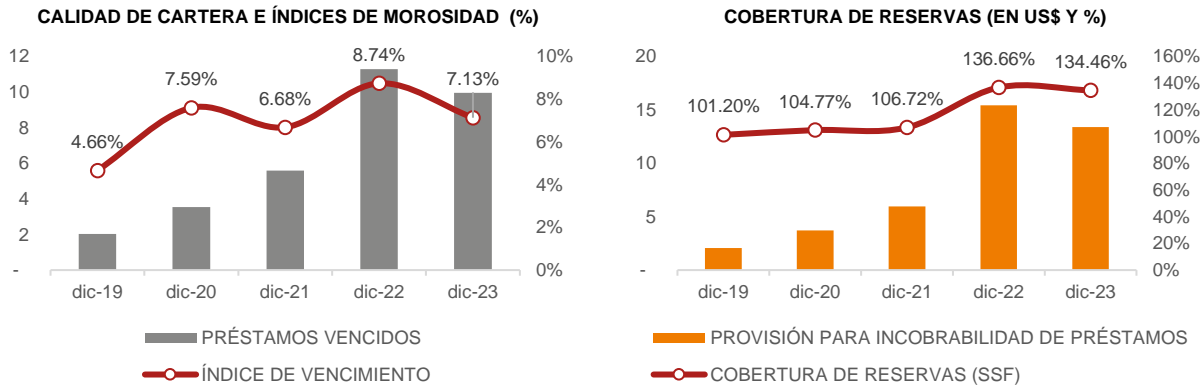
<sup>3</sup> Se toma como referencia el saldo de la cartera bruta.

<sup>4</sup> Clasificación de la cartera según categorías internas de Banco Abank



Alineado a la tendencia de las categorías de riesgo, los préstamos vencidos reflejaron un saldo de US\$9.95 millones, mostrando un decrecimiento interanual de -US\$1.33 millones (-11.81), producto de la migración de préstamos hacia mejores categorías de riesgo, castigos y venta de cartera. Al analizar la composición de la cartera vencida, se observa que el 57.82% de los préstamos vencidos pertenecen al sector comercio (US\$5.75 millones), seguido de otras actividades con el 19.50% (US\$1.94 millones) y consumo con 17.46% (US\$1.74 millones). En ese sentido, el sector que más ha impactado al índice de vencimiento es comercio con un 10.10%.

La reducción en la cartera vencida, en conjunto con el aumento de cartera castigada (+160.11%; US\$1.06 millones) y el incremento en los préstamos vigentes (+10.0%; 11.78%) generó una mejora en el índice de vencimiento de la cartera que pasó de 8.74% a 7.13%; sin embargo, este se encuentra alejado del promedio del sector de bancos comerciales (1.83%). Por su parte, la entidad reportó un saldo en provisiones para incobrabilidad de préstamos de US\$13.38 millones, equivalente a una reducción interanual de 13.23% (US\$2.04 millones), lo que generó una cobertura de reservas sobre la cartera vencida de 134.46%, similar a la del periodo de comparación (136.66%). A la fecha de análisis, las provisiones representaron el 9.58% de la cartera bruta, considerándose adecuadas para absorber posibles pérdidas por irrecuperabilidad de los préstamos.



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

#### Análisis de cosechas

De acuerdo con el análisis de cosechas del Banco, se observa que las colocaciones correspondientes a los trimestres segundo y tercero de 2021 han alcanzado un mayor grado de deterioro respecto a cosechas previas, alcanzando índices de vencimiento cercanos al 10% entre los meses décimo y décimo segundo de maduración de la cartera. La cosecha más afectada, posterior al periodo de pandemia, ha sido la que corresponde a las colocaciones de abril de 2021, que alcanzó un grado de vencimiento de 12.34%.

Con respecto a las nuevas colocaciones, se ha observado un mayor deterioro a partir de las cosechas de diciembre de 2022 hasta mayo de 2023, donde a partir del séptimo mes de maduración de la cartera se evidencia un aumento en el nivel de morosidad, que ha llevado a la necesidad de mayor constitución de reservas y castigos, ubicando a esas cosechas con un indicador promedio de vencimiento de 5.21%. Las cosechas que registran el mayor grado de deterioro son las que corresponden a colocaciones de enero y marzo de 2023, que en su séptimo mes de maduración registraban deterioros de 6.53% y 5.77%, respectivamente.

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

Ante la exposición al riesgo crediticio, el cual se derivó de los efectos económicos ocasionados por la pandemia, Banco Abank brindó medidas de alivio financiero a los deudores que se vieron afectados por dicho acontecimiento. En ese sentido, al evaluar la cartera bajo medidas, esta presentó un saldo de US\$11.06 millones al cierre de 2023, disminuyendo interanualmente en 47.89% (-US\$10.16 millones). Es importante destacar que la cartera con medidas ha evidenciado una menor participación al pasar de 17.44% en 2022 a 8.09% a la fecha de análisis.

En cuanto a la cartera con medidas que reporta vencimiento mayor a 90 días, esta resultó con un saldo de US\$4.18 millones, reflejando una disminución de 49.71% (US\$4.13 millones). Lo anterior incidió para que el indicador de mora de dicha cartera se colocara en 37.76%, similar al reportado en 2022 (39.13%).

EVOLUCIÓN DE LA CARTERA CON MEDIDAS (EN MILLONES US\$ / PORCENTAJE)			
ÍNDICE DE VENCIMIENTO CLIENTE (MILLONES DE US\$)	dic-21	dic-22	dic-23
<b>CARTERA CONSOLIDADA</b>	<b>76.24</b>	<b>121.68</b>	<b>136.65</b>
CARTERA CON MEDIDAS	22.29	21.22	11.06
CARTERA SIN MEDIDAS	53.95	100.46	125.59
<b>CARTERA CON MORA &gt;90 DÍAS</b>	<b>5.59</b>	<b>11.28</b>	<b>9.95</b>
CARTERA CON MEDIDAS	4.93	8.30	4.18
CARTERA SIN MEDIDAS	0.66	2.98	5.78
<b>ÍNDICE DE MORA GENERAL</b>	<b>7.33%</b>	<b>9.27%</b>	<b>7.28%</b>
ÍNDICE DE MORA - CARTERA CON MEDIDAS	22.11%	39.13%	37.76%
ÍNDICE DE MORA - CARTERA SIN MEDIDAS	1.23%	2.97%	4.60%

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

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

La unidad encargada de la gestión de riesgo de mercado de Banco Abank, S.A. realiza estimaciones periódicas de las pérdidas, simulando variaciones extremas y de efectos negativos en los valores de mercado de las variables de esos riesgos<sup>5</sup> y en la metodología para la determinación de la exposición de este riesgo se tiene como base de referencia las variaciones históricas experimentadas en el mercado, a fin de estimar o simular comportamientos futuros con cierto grado de confianza; esto bajo la premisa que la evolución futura de las variables del mercado se asemeje a la evolución pasada, desde el punto de vista estadístico.

A la fecha de análisis, las inversiones financieras del Banco totalizaron en US\$14.78 millones, mostrando un crecimiento interanual de 11.64% (US\$1.54 millones), las cuales se concentran principalmente en Títulos emitidos por el Estado Salvadoreño (79.0%) y emitidos por otras entidades (21.0%). En cuanto a su evolución, los títulos emitidos por el Estado registraron una reducción de US\$1,315 miles, totalizando en US\$11,256 miles; mientras que los títulos emitidos por otros emisores reportaron un incremento de US\$3,000 miles. Al 30 cierre de 2023, el portafolio de inversiones reportó un rendimiento promedio de 10.6% (dic-22: 8.8%), y se encuentra denominado en dólares de los Estados Unidos de América, por lo que no existe un riesgo por tipo de cambio; además, sobre las mismas, no se constituyeron provisiones por pérdidas.

### Riesgo de Liquidez

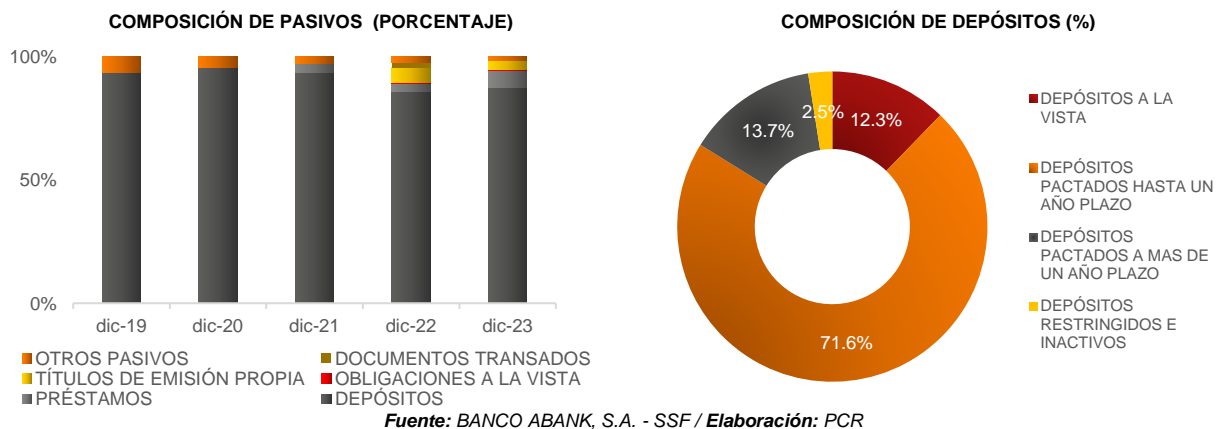
Es la posibilidad de incurrir en pérdidas por no disponer de los recursos suficientes para cumplir con las obligaciones asumidas, incurrir en costos excesivos y no poder desarrollar el negocio en las condiciones previstas. Banco Abank, S.A. gestiona su riesgo de liquidez al monitorear principalmente lo siguiente: i) posiciones diarias de fuentes y sus saldos de efectivos por periodos semanales; ii) brechas o diferencias de liquidez entre activos y pasivos por periodos semanales y mensuales; iii) ratio de liquidez representado como el coeficiente de activos líquidos y liquidables entre el monto de los pasivos y contingencias exigidas, el cual se calcula en periodos de 15 a 90 días.

### Fuentes de Fondeo

Al cierre de 2023, los pasivos de Banco Abank mostraron un incremento interanual de +16.59% (US\$20.43 millones), impulsados por el aumento de los depósitos totales +18.61% (US\$19.71 millones), los cuales reflejan la mayor participación dentro del pasivo total (87.5%). Adicionalmente, como parte de las estrategias de diversificación de las fuentes de fondeo de la entidad, se destacan los préstamos con entidades financieras y títulos de emisión propia (PBABANK1), cuya participación es de 6.9% y 3.9%, respectivamente.

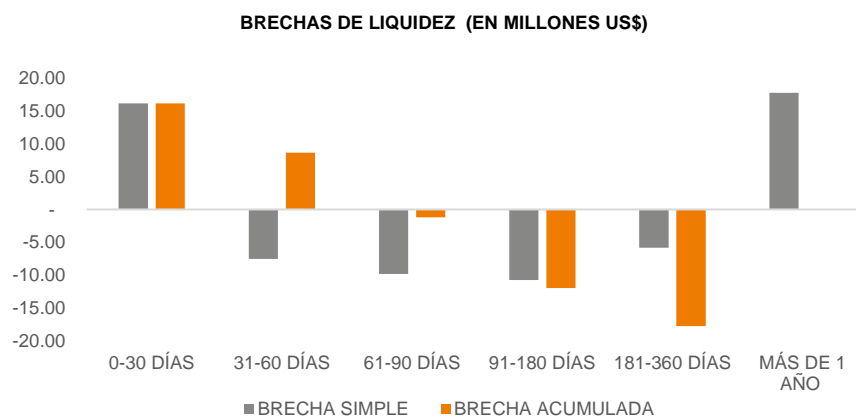
En términos de composición, los depósitos pactados a un año plazo totalizaron en US\$89.9 millones y representan el 71.6% del total del portafolio de depósitos (dic-22: 84.9%), seguido de los depósitos pactados a más de un año plazo con un saldo de US\$17.7 millones y participación de 13.7%. Cabe destacar que a diciembre de 2022 no se registraban depósitos a más de un año plazo. Los depósitos a la vista, por su parte, totalizaron en US\$15.39 millones y representaron el 12.3% de participación, ligeramente mayor a diciembre de 2022 (11.6%).

En cuanto a la estructura de los depósitos por tipo de cliente, la cartera se encuentra representada por depósitos de personas naturales con el 80.8%, seguido de los depósitos de la pequeña empresa con 11.5%; mientras que, el 7.7% restante está distribuido en depósitos de la gran empresa (5.3%) y Gobierno (2.4%). De acuerdo con el reporte de los 100 mayores depositantes, estos exhiben un índice de concentración de 48.8%; mientras que los principales 25 representaron el 32.89%, reflejando una moderada concentración. La tasa de costo promedio de la cartera de depósitos a diciembre de 2023 y 2022 fue de 4.83% y 4.27%, respectivamente.



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

Al período de análisis, el coeficiente de liquidez neta se ubicó en 27.41%, mayor al reportado en 2022 (22.38%), producto del aumento en los fondos disponibles del banco en +40.25% (US\$6.40 millones) y el incremento del portafolio de inversiones +11.64% (US\$1.54 millones). En la misma línea, el indicador de fondos disponibles sobre depósitos del público registró una mejora al pasar de 15.01% a 17.74%. La normativa vigente del BCR sobre la Gestión de Riesgo de Liquidez (NRP-05) establece consideraciones específicas en cuanto a las brechas de liquidez para instituciones financieras, donde se determina que las dos primeras bandas (30 a 60 días) deben ser positivas (IV) Brecha Acumulada. En este sentido, Banco Abank cumple con esta disposición, denotando una adecuada gestión de liquidez por encima del plazo establecido.



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

### Riesgo de Solvencia

Al período de análisis, el patrimonio registró un saldo de US\$33.45 millones, con un crecimiento de 8.72% (US\$2.68 millones), producto del aumento de resultados por aplicar en US\$5.06 millones, el cual compensó parcialmente la reducción del patrimonio restringido en US\$2.92 millones. Adicionalmente se reportó un aumento en el capital social y reservas de capital en US\$0.55 millones. En cuanto al fondo patrimonial, este mostró una variación positiva de 4.99% (US\$1.55 millones), como resultado del aumento del capital complementario en US\$1.0 millones por los resultados del ejercicio y del capital primario que registró una variación de +US\$0.55 millones.

Por su parte, producto del crecimiento de la cartera, los activos ponderados por nivel de riesgo reportaron un aumento de 14.27% (US\$18.13 millones), lo que incidió en una reducción del coeficiente patrimonial, que pasó de 24.44% a 22.45%; sin embargo, este se encuentra muy por encima del mínimo exigido por el regulador (14.5%) y superior al promedio del sector de bancos comerciales (14.84%). En ese sentido, el Banco cuenta con una adecuada estructura patrimonial que le permite el crecimiento orgánico de sus operaciones.

Por otra parte, los pasivos, compromisos y contingencias reportaron un incremento interanual de 16.59%, debido a la mayor captación de depósitos del público y a la estrategia implementada de diversificación en sus fuentes de fondeo, a través de la contratación de préstamos. A pesar de esta dinámica, la solvencia de la institución se mantiene estable lo cual permitió que el coeficiente de endeudamiento legal se ubicara en 22.70%, ligeramente por debajo del 25.20% reportado en 2022, y alejado del límite inferior (7.0%) requerido por la Ley.

### FONDO PATRIMONIAL (MILLONES DE US\$ Y PORCENTAJE)

Fondo Patrimonial	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23
<b>Fondo Patrimonial</b>	<b>25.5</b>	<b>26.1</b>	<b>27.6</b>	<b>31.0</b>	<b>32.6</b>
1. Capital Primario	23.2	23.4	23.6	24.0	24.6
2. Capital Complementario	2.3	2.7	4.0	7.0	8.0
3. Menos: Deduciones	-	-	-	-	-
<b>Requerimientos de Activos</b>					
1. Total de Activos en riesgo	77.6	79.7	108.9	153.9	177.0
2. Total de Activos Ponderados	54.5	59.9	90.9	127.0	145.2
3. Requerimiento del 12% sobre Activos Ponderados	7.9	8.7	13.2	18.4	21.0
4. Excedente o ( Deficiencia ) ( I-II.3)	17.6	17.4	14.4	12.6	11.5
5. Coeficiente Patrimonial ( I./II.2 )	46.75%	43.52%	30.37%	24.44%	22.45%
<b>Requerimientos de Pasivos</b>					
1. Total de Pasivos.Compromisos Futuros y Contingentes	52.0	54.2	81.3	123.1	143.6
2. Requerimiento del 7.0% sobre pasivos	3.6	3.8	5.7	8.6	10.1
3. Excedente o ( Deficiencia ) ( II-II.2)	21.8	22.3	21.9	22.4	22.5
4. Coeficiente ( I.I./III.1 )	49.0%	48.1%	34.0%	25.2%	22.70%

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

## Riesgo Operativo<sup>6</sup>

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

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

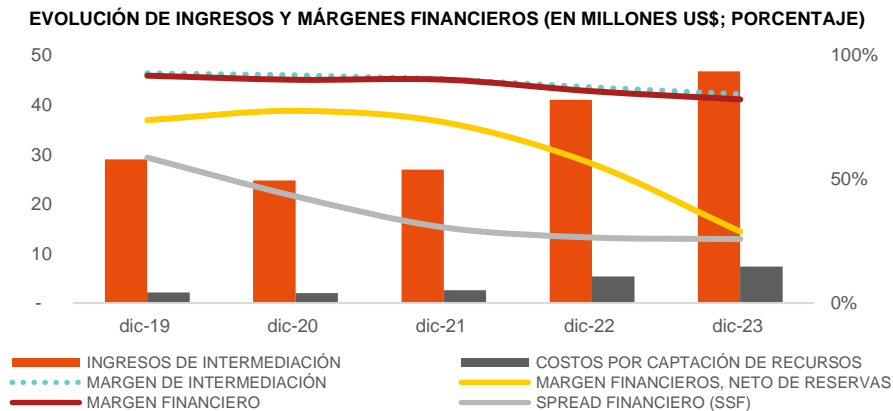
Dentro del riesgo operacional se considera también el riesgo legal, el cual comprende la exposición de riesgos por incumplimiento que se traduzcan en penalizaciones, multas o daños penales, las cuales resulten de las acciones de supervisión por parte del regulador, así como acuerdos privados. Alineado con lo anterior, un incumplimiento legal podría verse estrechamente relacionado con el riesgo reputacional, lo cual se traduce en la posibilidad de incurrir en pérdidas, producto del deterioro de imagen de la entidad, debido al incumplimiento de leyes, normas internas, códigos de gobierno corporativo, códigos de conducta, lavado de dinero, entre otros, esto es mitigado por medio del apego a las leyes y normativas locales.

## Resultados Financieros

La principal fuente de ingresos de Banco Abank proviene de operaciones de cobro de intereses derivados de la cartera de préstamos, los cuales concentran el 84.57% del total de ingresos operacionales. En ese sentido, al cierre de 2023 los ingresos de intermediación totalizaron en US\$46.72 millones, reflejando una tasa de crecimiento interanual de 13.97% (+US\$5.73 millones), apoyado por el comportamiento de la cartera de préstamos, lo cual derivó en un mayor cobro de intereses (+1.87%; US\$0.75 millones), intereses de inversiones (+47.53%; US\$0.36 millones) y principalmente por la utilidad por venta de títulos valores por US\$4.21 millones. Cabe destacar que al cierre de 2023 la tasa de rendimiento de activos productivos registró un ligero aumento al pasar de 30.38% a 30.65%; mientras que la tasa de rendimiento de la cartera experimentó una reducción al ubicarse en 30.07% (diciembre 2022: 32.97%).

A la fecha de análisis, los costos de intermediación se colocaron en US\$7.37 millones, mostrando un incremento interanual de 38.25% (+2.04 millones), afectados por mayores intereses pagados por depósitos del público (+34.15%; US\$1.54 millones) y por intereses sobre préstamos (+95.5%; US\$0.31 millones). Adicionalmente, los costos de captación se vieron impactados por el aumento del costo financiero que se ubicó en 4.83%, mayor al de 2022 (3.95%). En ese sentido, el resultado de intermediación registró un incremento interanual de 10.34% (+US\$3.69 millones), producto de la expansión de los ingresos de intermediación; sin embargo, la mayor proporción del aumento de los costos generó una reducción en el margen de intermediación que pasó de 87.0% a 84.23%, pero marcando aún una significativa diferencia respecto al del sector bancario (67.64%).

Por su parte, el margen financiero neto de reservas<sup>7</sup> evidenció una importante caída al resultar en 28.79% (diciembre 2022: 56.19%) como resultado del incremento en el gasto de reservas, el cual se elevó interanualmente en +104.59% (US\$13.14 millones) como respuesta del Banco ante el aumento en los niveles de vencimiento de la cartera. Con relación a los gastos operacionales, estos mostraron una ligera reducción de -3.17% (US\$0.69 millones), principalmente por gastos de funcionarios y empleados (-8.22%; US\$0.87 millones). En ese sentido, el margen operativo se ubicó en -15.0%, reduciéndose respecto a 2022 (5.45%). Por otra parte, los indicadores de eficiencia del Banco mejoraron al exhibir un ratio de absorción de gastos de 53.62% (diciembre 2022: 61.10%), explicado por la ligera reducción en los gastos y la tendencia favorable de los ingresos de intermediación.

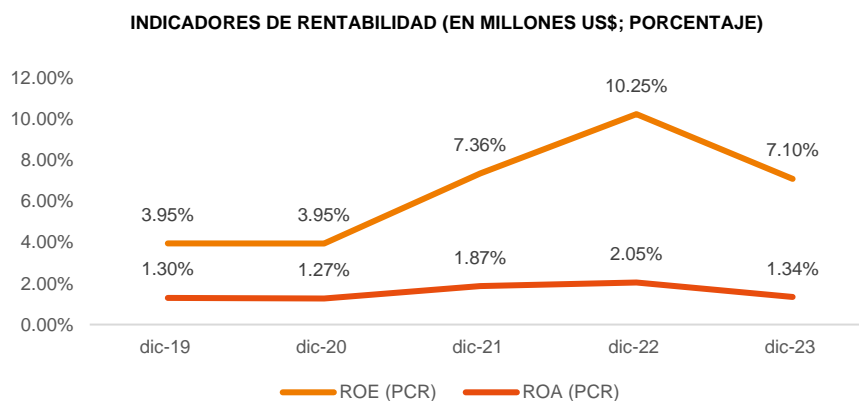


Fuente: BANCO ABANK, S.A. / Elaboración: PCR

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

<sup>7</sup> Margen financiero neto de reservas entre ingresos de intermediación más ingresos de otras operaciones.

Finalmente, la utilidad neta de Banco Abank resultó en US\$2.37 millones, evidenciando una reducción de 24.7% (US\$0.78 millones), producto del aumento del saneamiento de activos de intermediación que fueron compensados con la expansión registrada en otros ingresos no operacionales en +350.4% (US\$7.47 millones). En ese sentido, los indicadores de rentabilidad reflejaron una reducción, situando al margen neto en 4.93% (diciembre 2022: 7.34%), afectando a su vez al Retorno sobre Activos (ROA) que pasó de 2.05% a 1.34% y al Retorno sobre Patrimonio que se situó en 7.10% (diciembre 2022: 10.25%).



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

## Instrumento Clasificado

### Emisión de Programa de Papel Bursátil “PBABANK1”

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

#### DETALLE DE LA EMISIÓN

Monto Emisión	Plazo Máximo de Emisión	Valor Nominal Unitario
Hasta US\$50,000,000.00	132 meses	US\$ 1,00.00

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

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

#### DATOS BÁSICOS DE LA EMISIÓN

Nombre del Emisor	Banco Abank, S.A.
<b>Plazo del Programa</b>	El plazo máximo de duración del programa es de hasta once años, contados a partir de la fecha del otorgamiento del asiento registral en el Registro Público Bursátil. Cada uno de los tramos a colocar podrá realizar colocaciones sucesivas de valores con un plazo de hasta tres años, sin exceder el monto máximo autorizado. Ningún tramo podrá tener fecha de vencimiento posterior al plazo de la emisión.
<b>Clase de Valor</b>	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.
<b>Naturaleza del Valor</b>	Los valores a emitirse son títulos de deuda a cargo del emisor consistente en obligaciones representadas por papeles bursátiles negociables y representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta a favor de cada uno de sus titulares y representan su participación individual en un crédito colectivo a cargo del emisor, estructurado con un programa rotativo.
<b>Forma de Presentación de los Valores</b>	Anotaciones Electrónicas en Cuenta
<b>Monto Máximo del Programa</b>	El monto máximo de la emisión para circular es de Cincuenta Millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$50,000,000.00), durante el plazo de autorización que es de hasta once años. Banco Abank, S.A. podrá realizar múltiples colocaciones de diversos plazos, siempre y cuando el monto en circulación en un momento dado no exceda esta cantidad.
<b>Valor Mínimo y Múltiplos de Contratación de Anotaciones Electrónicas de Valores en Cuenta</b>	Un mil dólares de los Estados Unidos de América (US \$1,000.00) y múltiplos de contratación de un mil dólares de los Estados Unidos de América (US \$1,000.00).
<b>Tasas de interés</b>	El Banco pagará intereses sobre el saldo de las anotaciones electrónicas en cuenta de cada titular, durante el período de vigencia de la emisión, que se calcularán con base en el año calendario. La tasa de interés para cualquier tramo que se negocie podrá ser fija, variable o a descuento.
<b>Intereses moratorios</b>	En caso de mora en el pago del capital, el emisor reconocerá a los titulares de los valores, además un interés moratorio del cinco por ciento (5%) anual sobre la cuota correspondiente a capital.
<b>Amortización de capital</b>	Banco Abank, S.A. podrá realizar amortizaciones de capital previo a su vencimiento, de acuerdo con la programación que se establezca en los avisos de negociación para cada uno de los tramos que coloque el Banco.
<b>Destino de los fondos</b>	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.
<b>Garantías de la Emisión</b>	En el momento de ser emitidos cada uno de los tramos del Papel Bursátil representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta podrán estar garantizados con: 1) Cartera de préstamos otorgados por Abank, S.A. hasta por al menos el 125% del monto emitido; y 2) Se podrán emitir tramos sin una garantía específica. La cartera de préstamos que garantice la emisión deberá tener las siguientes características: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Estar constituida en su totalidad por préstamos calificados con categoría "A1".</li> </ul>



	<p>b) Por un plazo de vencimiento igual o mayor a la caducidad del tramo a garantizar.</p> <p>c) La garantía permanecerá vigente por el plazo del tramo a negociar o hasta su completa cancelación.</p> <p>d) Banco Abank, S.A. se obliga a mantener en todo momento una garantía de al menos el ciento veinticinco por ciento de la cobertura del monto vigente de la emisión y sustituir los préstamos que no cumplan con la clasificación de categoría "A1" de tal forma que la cartera de préstamos se encuentre en todo momento en dicha categoría.</p> <p>e) En caso de cancelación o vencimiento de préstamos o deterioro en la clasificación de estos, Banco Abank, S.A. deberá sustituir el préstamo o los préstamos por otro u otros de características análogas al resto de la garantía.</p>
<b>Prelación de pagos</b>	En caso que el Banco se encuentre en una situación de insolvencia de pago, quiebra, revocatoria de autorización para operar, u otra situación que impida la normal operación de su giro, todos los certificados de la presente emisión que estén vigentes a esa fecha y los intereses generados por estos, tendrán preferencia para ser pagados ya sea con las garantías de la cartera hipotecaria que los garanticen o de acuerdo al orden de pago de obligaciones correspondiente, según lo dispuesto en el artículo 112-A de la ley de Bancos.
<b>Tratamiento fiscal</b>	La negociación y el pago de intereses del programa de Papel Bursátil no están sujetos al pago de impuestos a la Transferencia de Bienes Muebles y a la Prestación de Servicios (IVA), tanto para personas naturales como para personas jurídicas.
<b>Moneda de Negociación</b>	Dólares de los Estados Unidos de América
<b>Forma y lugar de pago</b>	El capital se pagará al vencimiento del plazo o de acuerdo con las programaciones de amortización de capital que se hayan establecido para cada colocación, y los intereses se pagarán de forma mensual, trimestral, o semestral, de acuerdo con lo establecido en cada tramo, a partir de la fecha de su colocación y a través del procedimiento establecido por la CENTRAL DE DEPÓSITO DE VALORES, S.A. DE C.V. (CEDEVAL, S.A. de C.V.).
<b>Denominación de la Casa Corredora</b>	Atlántida Securities, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa
<b>Denominación del Estructurador</b>	Atlántida Securities, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa

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

### **Custodia y Depósito**

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

### **Respaldo de la Emisión**

Al período de análisis, el saldo de la emisión de Papel Bursátil Banco Abank 1 (PBABANK1) fue de US\$5.56 millones, distribuido en seis tramos (4-7), con una tasa de interés promedio de 7.05% y con un plazo de vencimiento hasta doce meses. De acuerdo con la información proporcionada por el Emisor, a la fecha de análisis no se tienen tramos con garantía específica vigentes.

#### **RESUMEN DE MONTOS EMITIDOS (EN MILES US\$)**

TRAMOS VIGENTES	MONTO NEGOCIADO	GARANTIZA DO	FECHA DE COLOCACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	PLAZO MESES	TASA	PAGO CUPÓN
PBABANK01-TRAMO 4	1,000.00	NO	14/7/2022	15/7/2024	24	7.25%	MENSUAL
PBABANK01-TRAMO 7	3,000.00	NO	16/6/2023	15/6/2024	12	7.25%	MENSUAL
PBABANK01-TRAMO 8	750.00	NO	19/9/2023	18/9/2024	12	7.25%	MENSUAL
PBABANK01-TRAMO 9	350.00	NO	24/10/2023	23/10/2024	12	7.3%	MENSUAL
PBABANK01-TRAMO 10	445.00	NO	6/12/2023	5/12/2024	12	8.0%	MENSUAL
<b>TOTAL</b>	<b>5,545.00</b>					<b>7.40%</b>	<b>MENSUAL</b>

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

## Estados Financieros Auditados Banco Abank

### BALANCE GENERAL (EN MILLONES US\$)

COMPONENTE	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23
FONDOS DISPONIBLES	22.79	13.34	16.18	15.89	22.29
ADQUISICIÓN TEMPORAL DE DOCUMENTOS	-	-	-	-	1.00
INVERSIONES FINANCIERAS	2.81	13.49	3.51	13.24	14.78
CARTERA DE PRÉSTAMOS, NETA	41.57	42.79	77.70	113.75	126.24
PRÉSTAMOS VIGENTES	41.59	42.95	78.07	117.89	129.67
PRÉSTAMOS PACTADOS HASTA UN AÑO PLAZO	2.87	1.03	5.22	4.05	6.46
PRÉSTAMOS PACTADOS A MÁS DE UN AÑO PLAZO	38.72	41.93	72.86	113.84	123.21
PRÉSTAMOS VENCIDOS	2.03	3.53	5.59	11.28	9.95
PROVISIÓN PARA INCOBRABILIDAD DE PRÉSTAMOS	(2.06)	(3.70)	(5.97)	(15.42)	(13.38)
OTROS ACTIVOS	6.34	7.42	8.11	8.68	10.92
ACTIVO FIJO	4.14	2.71	3.36	2.35	1.79
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>77.64</b>	<b>79.75</b>	<b>108.86</b>	<b>153.91</b>	<b>177.02</b>
DEPÓSITOS	48.68	51.69	75.88	105.90	125.60
DEPÓSITOS A LA VISTA	15.89	11.52	11.94	12.31	15.39
DEPÓSITOS PACTADOS HASTA UN AÑO PLAZO	29.01	35.39	59.98	89.93	89.91
DEPÓSITOS PACTADOS A MÁS DE UN AÑO PLAZO	-	-	-	-	17.17
DEPÓSITOS RESTRINGIDOS E INACTIVOS	3.78	4.79	3.96	3.65	3.14
PRÉSTAMOS	-	-	3.02	4.07	9.85
PRÉSTAMOS PACTADOS HASTA UN AÑO PLAZO	-	-	3.02	1.00	1.60
PRÉSTAMOS PACTADOS A MÁS DE UN AÑO PLAZO	-	-	-	3.07	3.07
PRÉSTAMOS PACTADOS A CINCO O MÁS AÑOS PLAZO	-	-	-	-	5.17
OBLIGACIONES A LA VISTA	0.05	0.06	0.09	0.42	0.37
TÍTULOS DE EMISIÓN PROPIA	-	-	-	7.57	5.56
DOCUMENTOS TRANSADOS	-	-	-	2.50	-
CHEQUES Y OTROS VALORES POR APLICAR	0.03	0.02	-	-	-
OTROS PASIVOS	3.26	2.40	2.27	2.69	2.20
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>52.02</b>	<b>54.17</b>	<b>81.25</b>	<b>123.15</b>	<b>143.58</b>
CAPITAL SOCIAL PAGADO	20.33	20.33	20.33	20.33	20.64
RESERVAS DE CAPITAL	2.88	3.03	3.26	3.70	3.94
RESULTADOS POR APLICAR	1.66	-	0.00	0.62	5.67
PATRIMONIO RESTRINGIDO	0.74	2.21	4.02	6.11	3.19
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>25.62</b>	<b>25.58</b>	<b>27.61</b>	<b>30.76</b>	<b>33.45</b>
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>77.64</b>	<b>79.75</b>	<b>108.86</b>	<b>153.91</b>	<b>177.02</b>

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

### ESTADO DE RESULTADOS (EN MILLONES US\$)

COMPONENTE	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23
INGRESOS DE INTERMEDIACIÓN	28.96	24.69	26.91	40.99	46.72
COSTOS POR CAPTACIÓN DE RECURSOS	2.12	1.99	2.58	5.33	7.37
<b>UTILIDAD DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>26.84</b>	<b>22.69</b>	<b>24.33</b>	<b>35.66</b>	<b>39.35</b>
INGRESOS DE OTRAS OPERACIONES	3.22	1.70	1.80	1.96	1.46
COSTOS DE OTRAS OPERACIONES	0.55	0.63	0.26	0.93	1.24
<b>UTILIDAD FINANCIERA</b>	<b>29.51</b>	<b>23.76</b>	<b>25.87</b>	<b>36.69</b>	<b>39.57</b>
SANEAMIENTO DE ACTIVOS DE INTERMEDIACIÓN	5.78	3.31	4.93	12.56	25.70
CASTIGOS DE ACTIVOS DE INTERMEDIACIÓN	0.00	-	-	-	-
<b>UTILIDAD FINANCIERA, NETA DE RESERVAS</b>	<b>23.74</b>	<b>20.45</b>	<b>20.94</b>	<b>24.13</b>	<b>13.87</b>
GASTOS DE OPERACIÓN	24.61	20.92	21.60	21.79	21.10
GASTOS DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	12.25	9.97	9.42	10.54	9.67
GASTOS GENERALES	10.79	9.39	10.55	9.59	9.66
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	1.57	1.57	1.63	1.66	1.77
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>(0.87)</b>	<b>(0.47)</b>	<b>(0.66)</b>	<b>2.34</b>	<b>(7.23)</b>
INGRESOS NO OPERACIONALES	2.38	1.97	2.94	2.13	9.60
GASTOS NO OPERACIONALES	-	-	0.01	0.03	-
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>1.51</b>	<b>1.50</b>	<b>2.28</b>	<b>4.44</b>	<b>2.37</b>
IMPUESTOS DIRECTOS	0.43	0.38	0.25	1.29	-
CONTRIBUCIONES ESPECIALES	0.07	0.10	-	-	-
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>1.01</b>	<b>1.01</b>	<b>2.03</b>	<b>3.15</b>	<b>2.37</b>

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

## INDICADORES FINANCIEROS (%)

INDICADORES FINANCIEROS	dic-19	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23
<b>CALIDAD DE CARTERA (SSF)</b>					
VARIACIÓN EN PRÉSTAMOS	-3.26%	6.55%	79.99%	54.39%	8.09%
ÍNDICE DE VENCIMIENTO	4.66%	7.59%	6.68%	8.74%	7.13%
COBERTURA DE RESERVAS	101.20%	104.77%	106.72%	136.66%	134.46%
SUFICIENCIA DE RESERVAS	4.72%	7.95%	7.13%	11.94%	9.58%
<b>LIQUIDEZ</b>					
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ NETA	52.41%	51.74%	21.79%	22.38%	27.41%
FONDOS DISPONIBLES / DEPÓSITOS CON EL PÚBLICO	46.81%	25.81%	21.33%	15.01%	17.74%
FONDOS DISPONIBLES + INVERSIONES FINANCIERAS / DEPÓSITOS CON EL PÚBLICO	52.57%	51.90%	25.95%	27.51%	29.51%
<b>SOLVENCIA</b>					
COEFICIENTE PATRIMONIAL	46.75%	43.52%	30.37%	24.44%	22.45%
ENDEUDAMIENTO LEGAL	49.00%	48.10%	33.98%	25.20%	22.70%
ENDEUDAMIENTO SOBRE ACTIVOS	67.00%	67.93%	74.64%	80.01%	81.11%
APALANCAMIENTO PATRIMONIAL	2.03	2.12	2.94	4.00	4.72
<b>RENTABILIDAD</b>					
RENDIMIENTO ACTIVOS PRODUCT.	63.29%	46.80%	33.75%	30.38%	30.65%
PRODUCTIVIDAD DE PRÉSTAMOS	65.89%	60.43%	34.24%	32.97%	30.07%
COSTO FINANCIERO	4.63%	3.78%	3.24%	3.95%	4.83%
COSTO DE LOS DEPÓSITOS	4.05%	3.60%	3.20%	4.27%	4.83%
SPREAD FINANCIERO (SSF)	58.66%	43.02%	30.51%	26.43%	25.82%
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	92.68%	91.93%	90.40%	87.00%	84.23%
MARGEN FINANCIERO	91.71%	90.05%	90.10%	85.44%	82.13%
MARGEN FINANCIEROS, NETO DE RESERVAS	73.75%	77.51%	72.93%	56.19%	28.79%
MARGEN OPERATIVO	-2.72%	-1.80%	-2.30%	5.45%	-15.00%
MARGEN NETO	3.15%	3.83%	7.08%	7.34%	4.93%
ROE (PCR)	3.95%	3.95%	7.36%	10.25%	7.10%
ROE (SSF)	3.95%	3.95%	7.36%	10.25%	7.10%
ROA (PCR)	1.30%	1.27%	1.87%	2.05%	1.34%
ROA (SSF)	1.30%	1.27%	1.87%	2.05%	1.34%
<b>EFICIENCIA</b>					
CAPACIDAD ABSORC. GTO. ADMINIS	91.69%	92.20%	88.79%	61.10%	53.62%

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.