

## BANCO ABANK S.A.

### Informe de mantenimiento de Clasificación de Riesgo

Sesión extraordinaria: N° 6042021 del 29 de abril de 2021

Fecha de ratificación: 07 de mayo de 2021

Información Financiera: auditada al 31 de diciembre de 2020

Contactos: Fátima Flores Martínez  
Marco Orantes Mancía

Analista Financiero  
Analista Sénior

[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), con información financiera auditada al 31 de diciembre de 2020.

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)	Estable	EBBB (SLV)	Estable

\*la calificación no varía respecto a la anterior.

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

**Calificación 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."

**Perspectiva Estable:** se percibe una baja probabilidad de que la clasificación varíe 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:

### 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.
- Niveles de liquidez holgados y adecuados calces de plazos permiten una cobertura de sus obligaciones por encima de sus pares más próximos.
- Sólida adecuación patrimonial que permite al Banco generar crecimientos importantes de cartera y absorber pérdidas esperadas.
- Cartera crediticia altamente atomizada en términos de montos otorgados y número de prestatarios.
- Baja concentración de depositantes.
- Amplia cobertura geográfica para brindar sus servicios de intermediación financiera.

### Retos

- Alcanzar crecimientos en cartera manteniendo sanos indicadores de calidad.
- Diversificar la mezcla de fondeo, manteniendo un bajo costo, permitiría potenciar la rentabilidad.

"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).

- Aumentar el posicionamiento y participación en el mercado bancario a través de la diversificación de su oferta de productos y servicios.
- Mejorar los niveles de eficiencia operativa, impactados principalmente por su fuerte estructura de gastos que 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.
- Incursionar en el mercado de valores de El Salvador.

## Amenazas

- Posibles rebrotes por COVID-19 podrían generar efectos negativos en la economía, lo cual propiciaría un entorno operativo más retador, condición que puede limitar la dinámica de los servicios intermediación financiera.
- Cambios regulatorios pueden dificultar el ambiente operativo y de negocios.

## 3. CONTEXTO ECONÓMICO

### 3.1. Análisis de la plaza local

La desaceleración significativa en la economía durante el 2020, fue explicada por la suspensión temporal de algunas actividades productivas, necesarias en su momento para evitar contagios masivos por COVID-19. Esta situación originó incidencias económicas en el desempeño de diversos sectores como: restaurantes, turismo, actividades de entretenimiento, comercio mayorista y minorista, transporte, construcción y sus subsectores.

Desde el 2002, El Salvador ha experimentado crecimientos sostenidos en los niveles deuda, situación que lo ubica desde entonces como uno de los países de Latinoamérica con mayor participación de deuda respecto al PIB.

Los financiamientos aprobados al Gobierno para asistir la crisis sanitaria y la fase de reactivación, aumentaron aún más las obligaciones de deuda. Esto combinado con una

baja recaudación fiscal en el núcleo de la cuarentena, profundizó los resultados en materia de déficit fiscal, condición que ha limitado el margen de maniobra para una reactivación acelerada a través de la inversión pública. Un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional (FMI) en línea de reconfigurar la deuda, es cada vez más previsible, luego que las recientes elecciones legislativas posicionaron al partido Nuevas Ideas (NI) como la primera fuerza política del país con 56 escaños (mayoría calificada).

La despolarización de la Asamblea Legislativa proporcionaría al Ejecutivo una mayor flexibilidad para alcanzar acuerdos estructurales y efectuar procesos de reformas, entre estas: fiscales, previsionales y de seguridad. Asimismo, podrán efectuar acuerdos sobre reformas constitucionales.

Para el 2021, una adecuada reactivación de la economía supone el reto de una gestión eficiente de la crisis sanitaria por posibles rebrotes. El lento despliegue de la inmunización a través de la vacuna, condición que se replica en toda la región y países en vías de desarrollo, es una amenaza para retomar la dinámica de las actividades en niveles pre pandémicos.

Por otra parte, se observan mejoras en los indicadores de criminalidad, reflejado en una baja del índice de homicidios desde la segunda mitad del 2019; asimismo, el país continuó diversificando la matriz energética y efectuando avances en proyectos de modernización de infraestructura vial y adaptación del sistema educativo a la nueva realidad pandémica.

### 3.2. Producción nacional

A diciembre de 2020, el PIB a precios corrientes cerró en USD24,639.7 millones y mostró una reducción anual del 8.8% (USD2,383.9 millones). Las actividades financieras (+7.9%), información y comunicaciones (+5.4%), administración pública (+4.5%), suministros de agua (3.4%) así como suministros de electricidad/gas (3.0%) incluido el comercio al por mayor (+1.5%), resistieron y alcanzaron crecimientos pese a la crisis. En contraste, las actividades inmobiliarias, construcción, industria manufacturera y enseñanza con un aporte del 37.7% al PIB resultaron afectadas con caídas anuales entre 1.9% y 6.9%. Los sectores de hostelería, turismo y actividades recreativas registraron caídas entre un 16.2% y 29.5%. Para 2021, el Banco Mundial estima que el país crecerá un 4.6%, por encima de la región 3.7%; a medida se flexibilicen las iniciativas para mitigar la pandemia, avance la vacunación,

se establezcan los precios de los principales productos básicos y mejoren las condiciones externas.

### 3.3. Finanzas públicas

A diciembre de 2020, los ingresos corrientes del Sector Público No Financiero (SPNF)<sup>[1]</sup> registraron un saldo de USD5,633.6 millones, con una contracción interanual de 6.4%, explicado principalmente por la menor recaudación entre abril y junio. Por su parte, el gasto total sostuvo una expansión interanual del 13.5%, atribuido a los gastos corrientes (+18.5%) destinado a la atención de la crisis sanitaria. El déficit fiscal incluyendo pensiones registró un 9.9%, afectado principalmente por el incremento en el gasto corriente para atender la crisis sanitaria y al pago de intereses de deuda.

En el contexto de la crisis actual, el indicador deuda sobre producto interno bruto (PIB), alcanzó el 85.8% con datos del PIB preliminares del Ministerio de Hacienda (MH) a diciembre de 2020. Mientras que la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) proyectó que dicho indicador alcanzaría el 88.5% a fin de año. La reconversión de las obligaciones corto a largo plazo, liberaría presiones de liquidez en la ruta hacia la recuperación post-Covid19.

### 3.4. Comercio exterior

La balanza comercial continúa reportando un alto déficit. A diciembre 2020, presentó un saldo de USD5,282.6 millones. Sin embargo, a partir de julio y agosto con la reapertura económica se observa una menor tasa de decrecimiento interanual. Al cuarto trimestre 2020, las exportaciones acumularon USD5,044.0 millones, con una variación interanual de -15.1%, USD899.3 millones menos respecto al mismo período del 2019. Las importaciones alcanzaron USD10,326.3 millones, con una variación interanual de -14.1% (USD1,691.0 millones); respecto del año anterior. Por volumen, la industria manufacturera importó 13.1% menos, seguido de maquila (-29.4%) y suministros de electricidad (-57.2%). Las medidas implementadas por el país y sus socios comerciales para evitar contagios, afectaron el comportamiento en la demanda interna y externa de bienes.

[1] SPNF: comprende las entidades que conforman el Presupuesto General del Estado, pertenecientes a las 5 funciones (Ejecutiva, Legislativa, Judicial, Electoral y de Transparencia y Control Social).

### 3.1 Inversión extranjera directa

Al cierre de 2020, el país registró un flujo neto de IED de USD200.5 millones, cifra un 72.9% menor al mismo periodo del año anterior. Explicado principalmente por un efecto neto negativo en los flujos de las actividades financieras y seguros, suministros de electricidad y otros sectores por USD438.3 millones. Panamá con USD317 millones y España con USD282.2 millones fueron los principales países con mayor flujo de inversión.

En el contexto de la pandemia, con el aplazamiento de inversiones de capital en nuevos proyectos y la interrupción en las cadenas de suministro, el comercio mayorista y transporte también registran considerables disminuciones de IED, con un 48.0% y 125.0% respectivamente.

### 3.5. Remesas familiares

Las remesas familiares mostraron una recuperación a partir de junio 2020, el saldo acumulado a diciembre 2020 alcanzó los USD5,929.9 millones, un crecimiento del 4.8% respecto de 2019, explicado por una mejor dinámica en la actividad económica de los EEUU. La ampliación del TPS hasta octubre de 2021, brinda un alivio temporal de la situación migratoria a los salvadoreños amparados al estatus. Por otra parte, el nuevo gobierno de EEUU, a través de proyectos como el desarrollo de triángulo norte (inversión: USD4,000 millones); buscará minimizar la migración forzada; escenario que a futuro podría sensibilizar el flujo y dependencia de las remesas en la economía salvadoreña.

### 3.6. Sector Bancario

Durante el 2020, la banca mostró un crecimiento modesto, índices de morosidad bajos, amplias coberturas para créditos vencidos, una tendencia decreciente de sus índices de solvencia, elevados indicadores de liquidez y un crecimiento sostenido de su portafolio de inversiones. Durante la etapa de confinamiento por COVID-19, la banca aceleró el desarrollo de productos y servicios en línea (banca digital), y generó menos dependencia de los espacios físicos para atender a sus clientes. Esto le permitió reducir sus gastos de estructura y la reconfiguración de procesos.

En los últimos cuatro años, el ranking de bancos se ha modificado debido a la estrategia de posicionamiento

adoptada por algunos bancos, principalmente los de franquicias de reciente incursión en la industria. Banco Cuscatlán S.A. se ubicó como el segundo banco más grande del país luego de fusionar los activos derivados de la compra de Banco Scotiabank S.A. Mientras que Banco Atlántida El Salvador S.A. y Banco Azul S.A. pasaron desde la posición 10 a la 7, y de la 13 a la 8, respectivamente.

### Evolución Ranking de Bancos por tamaño de activos

Ranking	Dic-16	Dic-20	Posiciones ↑
1	Agrícola	Agrícola	
2	Davivienda	Cuscatlán	3
3	Scotianbank	Davivienda	
4	BAC	BAC	
5	Cuscatlán	Hipotecario	2
6	Promerica	Promerica	
7	Hipotecario	Atlántida	3
8	G&T	AZUL	5
9	BFA	G&T	
10	Atlántida	BFA	
11	Industrial	Industrial	
12	CITI NA	CITI NA	
13	AZUL	ABANK	
14	ABANK		

Fuente: SSF

El Comité de Normas del BCR, dictaminó los lineamientos para el apoyo temporal a deudores con problemas de pago por COVID-19. Las entidades brindaron apoyo a través de la suspensión transitoria de pagos, consolidaciones de deuda, reestructuraciones y refinanciamientos, sin afectar la categoría crediticia de los deudores. Estas medidas concluyeron en marzo de 2021, aunque se incorporaron nuevos lineamientos hacia la normalización crediticia a través de la NRP-25<sup>1</sup>, cuyo objeto es establecer la gradualidad en la constitución de reservas de saneamiento en la cartera afectada por COVID-19, y la NPBT-05<sup>2</sup> con el objetivo de continuar incentivando la colocación de créditos a través reducciones en requerimiento de la reserva de liquidez en los destinos de créditos productivos y vivienda, lo cual les permite mayor disponibilidad de recursos.

A diciembre de 2020, la banca reportó un crecimiento modesto de cartera (1.2%), impulsado por créditos a empresas del sector servicios (5.0%), comercio (2.1%) e industria y manufactura (2.2%). Los créditos para empresas fueron favorecidos por líneas de financiamiento de la banca multilateral y organismos de cooperación durante el segundo semestre 2020. Los sectores de consumo y vivienda disminuyeron en 0.5% y 1.3%, respectivamente;

<sup>1</sup> Normas técnicas para aplicación de gradualidad en la constitución de reservas de saneamiento de créditos afectados por COVID-19 (NRP-25).

producto de los efectos de la crisis, entre estos la caída de 62 mil empleos formales entre abril y agosto.

Durante la crisis, el índice de mora (diciembre 2020: 1.6%), fue favorecido por los efectos de la implementación de medidas temporales a los afectados por COVID-19. Dicha normativa permitió ajustar las condiciones de crédito para minimizar los impactos de la pandemia. En el mismo orden de ideas, los bancos de manera precautoria fortalecieron la cobertura de reservas anticipándose a la probabilidad de incumplimientos, el ratio pasó de 128.5% a 205.1% entre diciembre 2019 y 2020.

La reducción de los límites de reservas de liquidez aprobadas por el BCR a través de la Norma Técnica Temporal para el Cálculo de la Reserva de Liquidez (NPBT-03), permitió una mayor liquidez a los bancos con el objetivo de mantener recursos durante la crisis. La mayoría de los fondos liberados fueron invertidos en títulos de deuda a corto plazo emitidos por el Gobierno. Según la Asociación Bancaria Salvadoreña (ABANSA) once bancos miembros han realizado inversiones por el 64.4% del valor ofertado en títulos.

El coeficiente de solvencia patrimonial muestra una trayectoria decreciente a diciembre 2018: 16.1%, diciembre 2019: 15.5% y diciembre 2020 14.8%. La tendencia es explicada por un consistente reparto de dividendos en los principales bancos de la plaza y una tasa de crecimiento de los activos crediticios más acelerada que la tasa de generación interna de capital.

Los depósitos crecieron 11.5% interanual, explicado por una disminución del consumo interno; remesas familiares destinadas en parte al ahorro y los fondos obtenidos por el Estado a través de préstamos y emisiones, que temporalmente son depositados en los bancos.

El margen financiero se observó estable en lapso de un año promediando 66.6% al cierre de 2020; a pesar que los ingresos operativos declinaron en 2.0%. Esto explicado por una mejora en la gestión de costos de operación (-2.5%), favorecido por una disminución del costo en intereses sobre préstamos (-23.8%).

La rentabilidad fue afectada por volúmenes disminuidos de ingresos operativos (-2.0%) y un aumento de las reservas de saneamientos (+22.8%), esta última como medida

<sup>2</sup> Normas Técnicas Temporales para Incentivar El Otorgamiento De Créditos (NPBT-05).

precautoria ante un posible deterioro en algunos destinos crediticios, principalmente consumo y empresas. En consecuencia, las utilidades netas reflejaron una contracción interanual del 28.9% versus la expansión del 17.6% en diciembre 2019.

## 4. INFORMACIÓN SOBRE LA ENTIDAD

### 4.1. Reseña Histórica

Banco ABANK (antes Banco Azteca El Salvador S.A.), fue constituido en julio del 2007, de conformidad con la Leyes de la República de El Salvador y autorizada por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF). La escritura fue inscrita en el Registro de Comercio con fecha 09 de agosto de 2007, iniciando operaciones a partir del 30 de julio de 2009. 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 BCR y la SSF.

El Banco era subsidiaria de Banco Azteca S.A. México que forma parte del Grupo Salinas, corporativo mexicano. Sin embargo, en 2019, la Sociedad Perinversiones S.A. de C.V., de capital salvadoreño, adquirió las acciones del banco transformándose en ABANK. Sociedad Perinversiones S.A. de C.V. pertenece al Grupo Prologix del Grupo empresarial Salume, consorcio de reconocida trayectoria en El Salvador que actualmente, cuenta con operaciones en diversos sectores: alimentos, bebidas, automotriz, logística, bienes raíces, servicios financieros entre otros.

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., 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 de Banco Azteca El Salvador, S.A., ahora Banco ABANK, S.A.

### 4.2. Perfil de la Entidad

ABANK inició ante la oportunidad derivada del bajo nivel de bancarización en El Salvador, 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.

El Banco fundamenta sus operaciones en las actividades de intermediación financiera, obteniendo fondos a través de depósitos y cualquier otra operación pasiva, obligado a cubrir el principal, interés y otros accesorios de dichos fondos, para su colocación al público en operaciones activas de crédito. ABANK se posiciona en el último lugar de un ranking de 13 bancos en la industria local por tamaño de activos y por utilidades registradas al cierre de diciembre de 2020, con una participación de mercado de 0.4% y 0.7% respectivamente.

### 4.3. Gobierno Corporativo

El Banco cuenta con un Código de Gobierno Corporativo que establece la estructura, responsabilidades, funciones y políticas aplicables a la Junta General de Accionistas, Junta Directiva, Alta Gerencia, así como a sus respectivos comités. La Junta General de Accionistas está formada por 10 socios, el principal accionista corresponde a sociedad Perinversiones S.A. de C.V. con una participación accionaria del 99.9%; la porción restante corresponde a personas naturales.

La máxima autoridad del Banco es la Junta General de Accionistas, la cual delega en la Junta Directiva la dirección ejecutiva, ejerciendo funciones de administración, dirección y control. Supervisa a la Dirección Ejecutiva y aprueba objetivos, políticas, normas y planes. Parte de sus funciones es ejecutada por Comités especializados. La junta directiva deberá estar conformada por no menos de tres miembros y no más de ocho con conocimientos y experiencia relevante en la actividad bancaria y serán nombrados por la Junta General de Accionistas por un periodo de 3 años, con la opción de ser reelectos.

Al cierre de diciembre de 2020, la Junta Directiva está conformada por los siguientes miembros:



Junta Directiva	
<b>Director presidente</b>	Adolfo Salume Artiñano
<b>Director vicepresidente</b>	Adolfo Miguel Salume Barake
<b>Director secretario</b>	Francisco Orantes Flamenco
<b>Primer director propietario</b>	Manuel Arturo Valiente Peralta
<b>Director suplente</b>	Luis Ramón Portillo Ayala
<b>Director suplente</b>	Jorge Luis Salume Palomo
<b>Director suplente</b>	Francisco Alejandro Batlle Gardiner
<b>Director suplente</b>	Pedro Enrique Suárez Mantilla

Fuente: Información suministrada por el Banco

Actualmente las direcciones y puestos gerenciales están integrados de la siguiente manera:

Cargo	Nombre
<b>Director Ejecutivo</b>	Juan Carlos Lima Moreno
<b>Director de Finanzas</b>	Marco José Mendoza Zacapa
<b>Director de Sistemas y Operaciones</b>	Jelpi Remberto Larios Rubio
<b>Director de Recursos Humanos</b>	Rebeca María Guzmán de Olano
<b>Director de Banca de Consumo</b>	Luis Ernesto Arévalo Morales
<b>Director de Banca Privada</b>	José Luis Colocho Ayala
<b>Director de Cobros</b>	Luis Alfredo Chacón Monterrosa
<b>Director de Mercadeo</b>	Vacante
<b>Gerente Legal</b>	Francisco Ignacio Argumedo Lagos
<b>Gerente de Riesgos</b>	Joel Antonio Vásquez Salazar
<b>Gerente de Productos</b>	Erika Esmeralda Valle de Carranza

Fuente: Información suministrada por el Banco

Para contar con el respaldo y análisis en la toma de decisiones, una adecuada supervisión y control en la administración del Banco, la Junta Directiva tiene la facultad de crear comités consultivos de apoyo y técnicos. Dichos comités estarán integrados por uno o más miembros de la Junta Directiva, Alta Gerencia y asesores externos.

La Junta Directiva constituye, por mandato a lo establecido en las normas prudenciales de Gobierno Corporativo en las entidades financieras, el Comité de Riesgos, Auditoría y de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al

Terrorismo; y voluntariamente establecerá los Comités que considere necesarios.

Los Comités que se establecen son:

#### Comités de Junta Directiva

- Comité de Auditoría.
- Comité de Riesgos.
- Comité de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo.
- Comité de Activos y Pasivos.
- Comité de Crédito.

El Banco cuenta con una Gerencia de Riesgos, cuyo objetivo principal es identificar, medir, controlar, monitorear e informar los riesgos inmersos en el desarrollo de sus operaciones. La dirección es independiente de las demás unidades de negocio, condición que permite evitar conflictos de interés y asegura una adecuada separación de funciones. Dentro de sus responsabilidades esta que sus informes sean conocidos por la Junta Directiva y por el Comité de Riesgos.

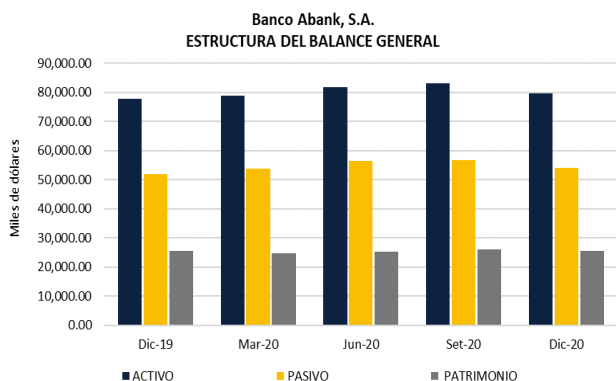
## 5. ANÁLISIS FINANCIERO Y DE GESTIÓN

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 2019-2020, fueron auditados por una firma de auditoría independiente registrada ante el regulador local, la cual otorgó una opinión limpia. Los estados financieros a marzo, junio y septiembre de 2020 no son auditados.

### 5.1. Estructura financiera

A diciembre de 2020, los activos totales registraron un saldo de USD79.7 millones, mayor en 2.7% respecto a 2019 (diciembre de 2019: -4.0%), explicado por el crecimiento del portafolio de inversiones (+380.4%) y la cartera de créditos (+6.5%). En este sentido, el 58.3% de los activos corresponden a la cartera de préstamos y un 16.9% a inversiones.

La deuda total acumuló un saldo por USD54.2 millones, 4.1% más que lo registrado en 2019. Dicho incremento obedece a la mayor captación del público, específicamente en depósitos a plazo, los cuales presentaron una expansión interanual del 22.0% (sector:+3.3%).



**Fuente:** Estados financieros de Banco ABANK.

Los recursos propios experimentaron una leve contracción de 0.2% explicado por la disminución en la cuenta de reservas y resultados acumulados. El patrimonio totalizó USD25.6 millones, en términos de composición, el capital social pagado representa el 79.5% seguido de reserva y resultados acumulados con el 20.5%.

## 5.2. Administración de riesgos

El Banco cuenta con un Sistema de Gestión Integral de Riesgos compuesto por metodologías para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgos a que se encuentra expuesta la Institución, cumpliendo con la regulación y normas dictadas por el Banco Central de Reserva (BCR) y la Superintendencia del Sistema Financiero.

La gestión de riesgo es parte esencial de la administración estratégica de la Institución y es aplicada en todas las áreas. Abank cuenta con un sistema de riesgos que aporta a la consecución de sus objetivos estratégicos a través del adecuado manejo de los diferentes riesgos que enfrenta en el curso de sus operaciones.

### 5.2.1. Riesgo cambiario

El Banco no enfrenta riesgos materialmente importantes derivados de su exposición a esta variable de mercado, en virtud de que opera bajo un entorno de economía dolarizada; por tanto, expresa la totalidad de su balance en dólares estadounidenses, moneda que en El Salvador tiene curso legal irrestricto.

### 5.2.2. Riesgo de Tasa de Interés

El Banco administra el riesgo de tasa de interés a través de evaluaciones mensuales, analizando posibles ajustes en la tasa máxima conforme a la Ley de Usura. Adicionalmente, realizan modelos con diferentes escenarios variando las tasas de interés, principalmente con el objetivo de establecer acciones de manera oportuna y evitar potenciales impactos en los ingresos.

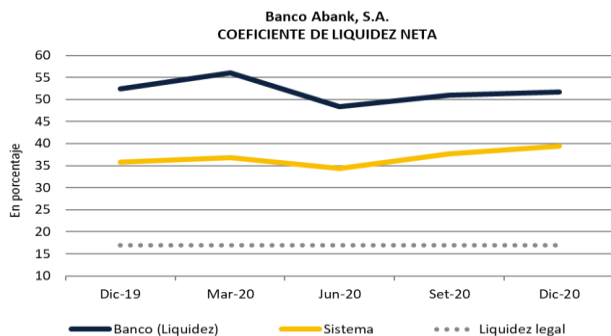
La Institución protege sus márgenes a través de los esquemas de contratación con facultades para ajustarlas de acuerdo con las condiciones del mercado. Asimismo, efectúan arreglos estructurales en costos operativos, modificación a tasas límites de depósitos a plazo y la reorientación de esfuerzos mercadológicos para productos pasivos de menor costo. En nuestra opinión, el estrés económico originado por el COVID-19, restringe momentáneamente la flexibilidad de ajustar tasas de manera oportuna, dificultando trasladar los incrementos en los tipos de interés pasivos a los activos.

### 5.2.3. Riesgo de liquidez

Al cierre de diciembre de 2020, Las disponibilidades en caja y bancos registraron un total de USD13.3 millones, 41.4% menos que lo acumulado en 2019, derivado de la disminución en los depósitos en el BCR (-78.9%) reflejo de la reducción temporal del requerimiento de reservas de liquidez. La principal cuenta del total de cajas y bancos corresponde a efectivo en caja (34.6%), depósitos en bancos locales (33.1%), depósitos en el BCR (22.0%) y depósitos en entidades extranjeras (10.3%).

Las inversiones presentaron un incremento interanual de USD10.7 millones y totalizaron USD13.5 millones al cierre de diciembre de 2020 (16.9% del total de activos), este incremento deriva de la liberación temporal de reservas, el Banco ha utilizado estos recursos para incrementar su portafolio de inversiones, en su mayoría en títulos valores emitidos por el Gobierno (82.3% del total de inversiones). La tasa de rendimiento promedio fue de 9.0% al cierre de 2020 (diciembre de 2019: 6.0%).

En ese sentido, la liquidez inmediata (disponibilidades más inversiones) totalizó USD26.8 millones, desplazándose a una tasa interanual de 4.8%, con una participación del 33.6% de los activos totales. El coeficiente de liquidez registró 51.7% y promedió por arriba del sector (39.5%) al cierre de diciembre de 2020.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

El análisis de vencimiento presentó brechas acumuladas positivas en todas sus bandas, debido a que la mayor parte de sus créditos son de corto plazo y concentra la mayoría de pasivos en el largo plazo. Lo anterior, favorece la liquidez estructural y le permite cumplir con las disposiciones exigidas por el organismo de supervisión local. La liquidez del Banco se ha favorecido por el incremento de los depósitos durante el año 2020 y por la reducción de los límites de reservas de liquidez aprobadas por el BCR, con el objetivo de mantener recursos durante la crisis.

Banco Abank: Indicadores de liquidez y fondeo						
Liquidez y Fondeo	dic-19	mar-20	jun-20	sep-20	dic-20	Sector
Disponibilidades + Inversiones / Activo Total	33.0%	35.1%	31.3%	31.7%	33.6%	33.2%
Disponibilidades + Inversiones / Obligaciones Financieras	52.5%	56.1%	48.7%	51.2%	51.8%	37.8%
Coficiente de liquidez neta (SUPER)	52.4%	56.1%	48.4%	51.1%	51.7%	39.5%

Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

#### 5.2.4. Riesgo de crédito

A diciembre de 2020, el Banco reportó una cartera bruta de USD46.5 millones y significó el 58.3% de los activos. ABANK presentó un crecimiento interanual de 6.5%, superando lo registrado en 2019 (-3.3%) y mayor al promedio de la industria (+1.2%).

La estrategia de otorgamiento de créditos continúa fundamentada en un solo producto enfocado en dos áreas: consumo y micronegocios. En este sentido, el Banco concentra sus operaciones en créditos destinados a microempresarios (50.9%), empleados formales (33.5%), receptores de remesas (6.3%), empleado informal (6.1%), pensionados (1.3%), otros (0.9%), empleada doméstica (0.6%) y ama de casa (0.4%).

Las concentraciones por deudor individual son bajas reflejo del modelo de negocios, los 25 primeros deudores representaron el 0.7% de la cartera total, con un saldo de USD340.7 mil. Cerca del 96.6% de estos créditos se ubican

en las categorías A1 y A2 consideradas de menor riesgo, mientras que, el restante 3.4% corresponde a créditos clasificados en categoría B.

Históricamente, el Banco no mostraba créditos reestructurados y refinanciados en su estructura de balance debido a políticas de su accionista anterior. Sin embargo, al cierre de 2020, registró una cartera de refinanciados de USD3.7 millones, que representó el 7.9% de la cartera total. Mientras que los créditos para consolidaciones acumularon un total de USD16.2 millones y significaron el 34.8% del portafolio total.

A diciembre de 2020, los créditos clasificados en las mejores categorías de riesgo (A y B) representaron el 87.1% del portafolio bruto, desmejorando respecto a lo registrado un año atrás (diciembre de 2019: 92.6%). Por su parte los préstamos calificados en las categorías de mayor riesgo C, D y E, significaron el 12.9% de la cartera total, aumentando respecto al 7.4% registrado en 2019. El desplazamiento de los créditos con categorías de menor riesgo a los de mayor riesgo impone desafíos al perfil de riesgo crediticio del Banco.

En ese sentido, las reservas cubren en un 61.8% a la cartera clasificada como C, D y E, menor respecto al mismo periodo del año anterior (64.1%). El riesgo del portafolio crediticio esta mitigado parcialmente por el soporte de garantías, las cuales se distribuyen de la siguiente manera: prenda de documentos (78.6%), fiduciaria (11.5%) y otros (9.9%), dichas garantías proporcionan una protección adicional ante eventuales incumplimientos de pago.

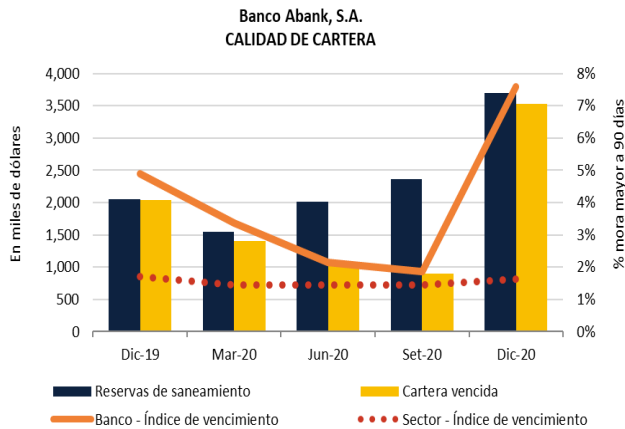
El índice de vencimiento de cartera se ubicó en 7.6%, mayor a lo registrado en 2019 (4.7%) y muy superior a la media sectorial (1.6%). De acuerdo a la SSF prudencialmente, éste indicador no debería ser mayor al 4.0%. El Banco se posiciona con el mayor índice de morosidad en el sistema financiero local al cierre de diciembre de 2020.

La menor dinámica de la economía y el aumento del desempleo, derivado de la crisis sanitaria generada por el COVID-19, aunado al nicho de mercado que atiende, fueron alguno de los factores que afectaron la sanidad de la cartera del Banco. Abank centra sus operaciones en deudores ubicados en la base piramidal, sector de mayor riesgo respecto al usualmente atendido por la banca tradicional. Adicionalmente, el indicador fue afectado porque el Banco no realizó saneamientos de cartera durante el periodo de emergencia por la pandemia. En este sentido, la cartera vencida acumuló un saldo de USD3.5 millones, monto



mayor en 73.5% respecto a 2019 y representa el 7.6% de la cartera bruta.

La administración ha implementado medidas de cobro con el fin de estimular al cliente en la cancelación de cuotas, se han realizado descuentos en cuotas, desplazamiento, reestructuraciones y refinanciamientos, asimismo se implementó un nuevo software de cobranza y se han realizado ferias de soluciones.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

Consecuentemente, las reservas de saneamiento registraron un crecimiento interanual de 79.6% y totalizaron USD3.7 millones. Este incremento obedece a la prudencia del Banco para cubrir posibles incumplimientos. En ese sentido, la cobertura con reservas de la cartera en mora se ubicó en 104.8% desde 101.2% observado un año antes. El indicador se mantiene en cumplimiento del mínimo prudencial establecido por el organismo de supervisión local (100.0%) y promedia por abajo del sector (205.1%).

Debido a su modelo de negocios, el portafolio crediticio se muestra altamente atomizado y con un costo operativo mayor en relación con la industria, explicado fundamentalmente por ser dirigidos a clientes que no son atendidos por la banca tradicional. La administración del Banco considera que el segmento atendido aún tiene un importante potencial de crecimiento. El reto será lograr crecimientos de cartera y mejorar los indicadores de vencimiento, sin afectar las métricas de eficiencia, esto ante la lenta recuperación económica y la incertidumbre de la crisis sanitaria ante posibles rebrotes.

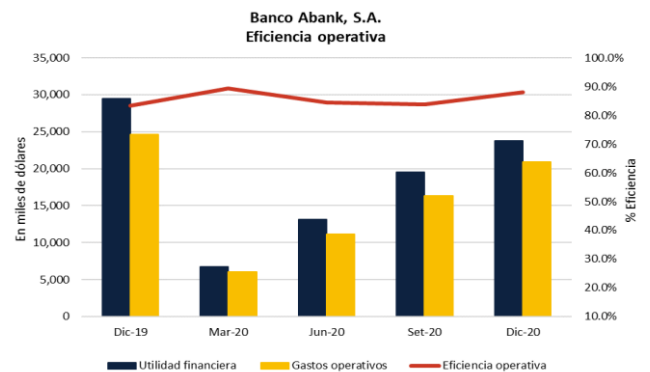
Banco Abank: Indicadores de calidad de activos						
Calidad de activos	dic-19	mar-20	jun-20	sep-20	dic-20	Sector
Créditos Vencidos + Cobro Judicial / Cartera Directa	4.7%	3.5%	2.1%	1.8%	7.6%	1.6%
Crédito C-D-E /Cartera Total	7.4%	6.0%	5.8%	7.7%	12.9%	5.1%
Estimaciones / Crédito Vencidos + Cobro Jud	101.2%	110.7%	199.6%	262.7%	104.8%	205.1%
Estimaciones /Crédito C-D-E	64.1%	64.5%	72.6%	62.4%	61.8%	65.8%
Morosidad ampliada	4.9%	3.4%	2.2%	1.9%	8.2%	1.7%

Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

### 5.2.5. Riesgo de gestión y manejo

ABANK registra gastos operativos altos en relación a sus pares, debido al nicho de mercado atendido y el servicio que ofrece a través de su amplia base de asesores de crédito y extensa red sucursales. La Institución ha realizado esfuerzos para contener sus gastos y contrarrestar los efectos de la crisis sanitaria, en ese sentido al cierre de 2020, los gastos operativos totalizaron USD20.9 millones y presentaron una contracción interanual de 15.0%. Dentro de las medidas que influyeron en la reducción del gasto están: consolidación de agencias, reducción de planilla en 143 posiciones y renegociaciones con proveedores.

La eficiencia operativa, cuyo resultado mide el nivel de absorción de los ingresos fundamentales del negocio frente a los gastos operativos fue de 88.1%, registrando una desmejora si se compara con el 83.4% de 2019 y promedia por encima de la industria (diciembre de 2020: 56.5%). El indicador ha sido afectado por la disminución registrada en la utilidad financiera del Banco, derivado de la disminución de los ingresos financieros.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

El indicador de gastos operativos a activos promedios, mejoró al ubicarse en 26.6% desde 31.1% de un año atrás. Por su parte, los activos productivos cubren a los gastos operativos en 3.3 veces, mejorando respecto a 2.7 veces registrado en diciembre de 2019. (sector: 32.4 veces). La utilidad financiera fue absorbida en un 13.9% por el costo

en reserva, mejorando respecto al 19.6% registrado en 2019 y menor a la industria de bancos comerciales (30.0%). El indicador fue favorecido por los altos márgenes financieros que registró el Banco.

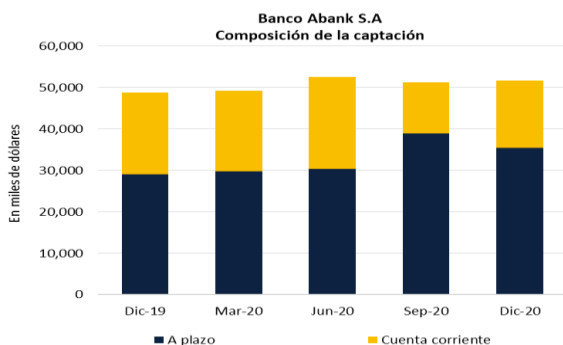
Abank se encuentra en proceso de mejorar su eficiencia, mediante la implementación del nuevo core bancario que le permitirá lanzar al mercado nuevos productos y servicios. Dentro de las estrategias están: digitalizar los procesos de colocación y proyectos dirigidos a la modernización del cliente (firma electrónica). Al cierre de marzo 2021, la SSF aprobó el nuevo core bancario y se realizó la desvinculación total de los sistemas de Banco Azteca México.

Banco Abank: Indicadores de gestión y manejo						
Gestión y manejo	dic-19	mar-20	jun-20	sep-20	dic-20	Sector
Costos en Reservas / Utilidad Financiera	19.6%	12.3%	12.4%	10.1%	13.9%	30.0%
Rotación Gastos Administrativos	2.7	2.8	3.3	3.4	3.3	32.4
Eficiencia operativa	83.4%	89.4%	84.5%	83.9%	88.1%	56.5%
Productividad de activos	31.1%	30.0%	27.2%	26.8%	26.6%	3.1%

Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

### 5.3. Fondeo

La estructura de fondeo está concentrada en depósitos, convirtiéndose en la principal fuente de financiamiento de la cartera crediticia. Debido a la dependencia en depósitos, la Institución tiene como objetivo diversificar su fondeo a través de la captación de recursos en mercado de capitales y financiamiento bancario. Lo anterior, le permitirá generar una mayor flexibilidad financiera y mejor manejo de su liquidez estructural.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

A diciembre de 2020, los depósitos acumularon USD51.7 millones, 6.2% más que lo registrado en 2019. La estructura de depósitos está concentrada en un 68.5% en depósitos a plazo y 31.5% en cuenta corriente. A pesar de la crisis sanitaria, el Banco ha experimentado un incremento en los depósitos, explicado por una mayor gestión en la captación

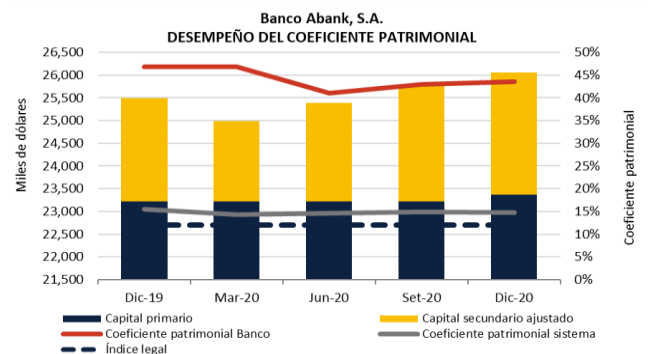
dirigida a grandes depositantes y tasas más atractivas para el segmento Premium.

Los 20 mayores depositantes de certificados a plazo acumularon un total de USD10.9 millones y muestran una baja concentración en relación con los depósitos totales (21.0%). Mientras que los primeros 5 depositantes concentran el 11.6% de la captación total.

### 5.4. Capital

El patrimonio registró USD25.6 millones y está compuesto principalmente por el capital social pagado, el cual representa el 79.5%, el 20.5% restante corresponde a reservas y resultados acumulados. Cabe señalar que durante el último año el Banco no ha realizado capitalizaciones

A diciembre de 2020, la solvencia patrimonial registró 43.5% y presentó una reducción respecto a 2019, cuando alcanzó 46.7%, sin embargo, el indicador promedió por arriba del sector (14.8%). Cabe señalar que ABANK registra el mayor índice de solvencia dentro del sistema bancario salvadoreño. El patrimonio se mantiene sólido y le permite al Banco continuar con el crecimiento proyectado, al tiempo que brinda espacio para la absorción de posibles pérdidas.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

El ratio de endeudamiento económico registró 2.1 veces, superior a lo observado en 2019 (2.0 veces) e inferior al promedio del sector (8.6 veces), mientras que el indicador de apalancamiento productivo (activos productivos promedios a patrimonio) fue de 2.7 veces, levemente superior a lo registrado un año antes (diciembre de 2019: 2.6 veces).

A criterio de SCRiesgo, la posición patrimonial seguirá dependiendo de la capacidad de generación interna de capital, así como de los rápidos incrementos en los activos

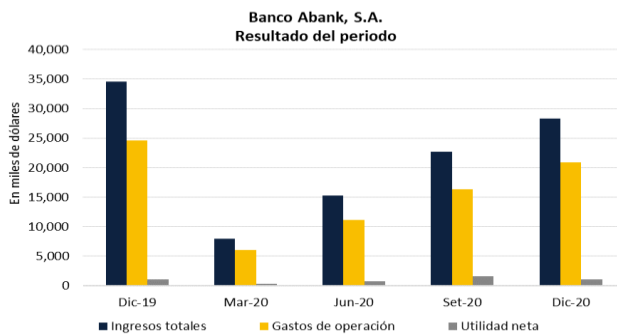
ponderados de riesgo. Se valora de manera positiva el soporte de su principal accionista, Sociedad Perinversiones S.A de C.V en caso de ser necesario.

Banco Abank: Indicadores de solvencia						
Solvencia	dic-19	mar-20	jun-20	sep-20	dic-20	Sector
Suficiencia patrimonial (SUPER)	46.7%	46.8%	41.0%	42.9%	43.5%	14.8%
Apalancamiento Productivo	2.6	2.7	2.9	2.8	2.7	9.3
Endeudamiento Económico	2.0	2.2	2.2	2.2	2.1	8.6

Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

## 5.5. Rentabilidad

A diciembre de 2020, los ingresos de operación acumularon USD26.4 millones y mostraron una contracción interanual de 18.0% (diciembre de 2019: +1.0%), asociado a la menor actividad de los servicios intermediación y la reducción en la tasa de interés en promedio de cinco puntos base. La principal partida de los ingresos está constituida por los intereses sobre préstamos con una participación del 88.6% y en menor medida a los ingresos derivados de otros servicios y contingencias que representaron el 6.4% del total de ingresos.



Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

Los costos de operación presentaron una reducción interanual de 1.7% y acumularon un saldo total por USD2.6 millones, el 70.6% están vinculados a operaciones por captación de depósitos y un 29.4% a otros servicios y contingencias. En ese sentido, los costos absorben el 9.9% de los ingresos operativos y el 11.0% de la utilidad financiera. Por su parte, los gastos operativos absorbieron el 79.3% de los ingresos fundamentales, aumentando su participación respecto al 76.5% registrado en 2019, mientras que los gastos por reservas se redujeron en 42.7%.

La utilidad financiera registró un saldo por USD23.8 millones, cifra menor en 19.5% respecto a diciembre de 2019 (USD29.5 millones) afectada por la mayor contracción de los ingresos frente a la reducción que mostraron los costos operativos. En ese sentido, el margen financiero fue

menor al ubicarse en 90.1% desde 91.7% de un año atrás, sin embargo, se mantiene por arriba del promedio del sector (66.6%). La relación que mide los niveles de utilidad financiera frente a los activos ponderados por riesgo disminuyó a 41.5% desde 52.6% en el lapso de un año (sector: 7.8%).

Históricamente, el Banco ha mostrado una utilidad operativa negativa, explicado por los elevados gastos operativos que demanda el modelo de negocios. ABANK enfrenta el reto de establecer estrategias que le permitan aumentar su operación de forma que le permita tener márgenes operativos positivos, asimismo debe gestionar adecuadamente los gastos de estructura.

La utilidad neta acumuló USD1.0 millón, cifra que se mantiene estable respecto a lo registrado un año atrás. Consecuentemente, los indicadores de rentabilidad ROA y ROE se mantuvieron sin cambios respecto a lo registrado un año atrás (1.3% y 4.0% respectivamente). Por su parte, el margen neto fue de 3.8% mayor al 3.1% de 2019 y menor al promedio del sector de bancos comerciales (8.5%).

SCRiesgo considera que el Banco deberá implementar estrategias que le permitan incrementar su actividad crediticia, acompañado de medidas de contención del gasto, una mezcla eficiente de fondeo y un control adecuado de la calidad de cartera debido al entorno operativo desafiante derivado de la desaceleración económica provocada por la crisis sanitaria.

Banco Abank: Indicadores de rentabilidad						
Rentabilidad	dic-19	mar-20	jun-20	sep-20	dic-20	Sector
Utilidad financiera / Activos Ponder. por riesgo	52.6%	49.5%	45.1%	44.8%	41.5%	7.8%
Margen de interés neto	38.3%	35.5%	33.8%	34.1%	32.6%	5.0%
Margen neto	3.1%	4.2%	5.4%	7.5%	3.8%	8.5%
Retorno sobre el activo (ROA)	1.3%	1.5%	1.9%	2.7%	1.3%	0.7%
Retorno sobre el patrimonio (ROE)	4.0%	5.0%	6.2%	8.4%	4.0%	6.4%

Fuente: Estados financieros de Banco ABANK.

SCRiesgo 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 SCRiesgo. SCRiesgo 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.

“SCRiesgo 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 riesgo.”

## ANEXOS

ABANK

BALANCE GENERAL

(MILES DE US\$ DOLARES)

Información financiera (US\$ miles)										
Balace general	Dic-19	%	Mar-20	%	Jun-20	%	Sep-20	%	Dic-20	%
<b>Activos</b>										
Caja y bancos	22,785.8	29.3%	22,864.7	29.0%	15,722.7	19.2%	16,685.9	20.1%	13,341.7	16.7%
<b>Inversiones financieras</b>	<b>2,807.0</b>	<b>3.6%</b>	<b>4,783.5</b>	<b>6.1%</b>	<b>9,904.6</b>	<b>12.1%</b>	<b>9,588.8</b>	<b>11.6%</b>	<b>13,485.2</b>	<b>16.9%</b>
Reportos y otras operaciones bursátiles	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	-	-	0.0%
Valores negociables	2,171.4	2.8%	4,138.0	5.3%	9,904.6	12.1%	-	-	<b>13,485.2</b>	16.9%
Valores no negociables	635.6	0.8%	645.6	0.8%	-	0.0%	-	-	-	0.0%
<b>Préstamos (brutos)</b>	<b>43,625.5</b>	<b>56.2%</b>	<b>39,955.3</b>	<b>50.7%</b>	<b>48,148.5</b>	<b>58.8%</b>	<b>48,967.5</b>	<b>59.0%</b>	<b>46,482.7</b>	<b>58.3%</b>
Vigentes	41,592.1	53.6%	38,556.4	49.0%	47,139.6	57.6%	48,069.8	57.9%	42,954.6	53.9%
Refinanciados o reprogramados	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	-	-	0.0%
Vencidos	2,033.4	2.6%	1,398.9	1.8%	1,008.9	1.2%	897.7	1.1%	3,528.1	4.4%
Menos:										
Reserva de saneamiento	2,057.8	2.7%	1,547.9	2.0%	2,013.4	2.5%	2,358.3	2.8%	3,696.3	4.6%
Intereses incluidos en documentos	41,567.7	53.3%	41,503.2	52.7%	46,135.0	56.4%	46,609.2	56.2%	42,786.4	53.7%
<b>Préstamos después de reservas</b>	<b>41,567.7</b>	<b>53.5%</b>	<b>41,503.2</b>	<b>52.7%</b>	<b>46,135.0</b>	<b>56.4%</b>	<b>46,609.2</b>	<b>56.2%</b>	<b>42,786.4</b>	<b>53.7%</b>
Bienes recibidos en pago, neto de provisión	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	-	-	0.0%
Inversiones accionarias	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	-	-	0.0%
Activo fijo neto	4,136.2	5.3%	3,736.3	4.7%	3,373.6	4.1%	3,008.4	3.6%	2,711.3	3.4%
Otros activos	6,342.5	8.2%	5,863.8	7.4%	6,695.6	8.2%	7,101.6	8.6%	7,422.1	9.3%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>77,639.2</b>	<b>100.0%</b>	<b>78,751.5</b>	<b>100.0%</b>	<b>81,831.5</b>	<b>100.0%</b>	<b>82,993.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>79,746.7</b>	<b>100.0%</b>
<b>Pasivos</b>										
<b>Depósitos</b>										
Depósitos en cuenta corriente	19,671.7	25.3%	19,560.9	24.8%	22,225.0	27.2%	12,251.8	14.8%	16,303.3	20.4%
Depósitos de ahorro	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
<b>Depósitos a la vista</b>	<b>19,671.7</b>	<b>25.3%</b>	<b>19,560.9</b>	<b>24.8%</b>	<b>22,225.0</b>	<b>27.2%</b>	<b>12,251.8</b>	<b>14.8%</b>	<b>16,303.3</b>	<b>20.4%</b>
Cuentas a Plazo	29,008.5	37.4%	29,693.7	37.7%	30,300.9	37.0%	38,905.9	46.9%	35,389.3	44.4%
<b>Depósitos a plazo</b>	<b>29,008.5</b>	<b>37.4%</b>	<b>29,693.7</b>	<b>37.7%</b>	<b>30,300.9</b>	<b>37.0%</b>	<b>38,905.9</b>	<b>46.9%</b>	<b>35,389.3</b>	<b>44.4%</b>
<b>Total de depósitos</b>	<b>48,680.2</b>	<b>62.7%</b>	<b>49,254.6</b>	<b>62.5%</b>	<b>52,525.9</b>	<b>64.2%</b>	<b>51,157.7</b>	<b>61.6%</b>	<b>51,692.6</b>	<b>64.8%</b>
Banco de Desarrollo de El Salvador	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Préstamos de otros bancos	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Títulos de emisión propia	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Otros pasivos de intermediación	77.8	0.1%	24.9	0.0%	115.7	0.1%	152.1	0.2%	79.4	0.1%
Reportos y otras operaciones bursátiles	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Otros pasivos	3,261.1	4.2%	4,596.5	5.8%	3,846.2	4.7%	5,493.1	6.6%	2,396.0	3.0%
Deuda subordinada	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>52,019.1</b>	<b>67.0%</b>	<b>53,876.0</b>	<b>68.4%</b>	<b>56,487.8</b>	<b>69.0%</b>	<b>56,802.9</b>	<b>68.4%</b>	<b>54,168.0</b>	<b>67.9%</b>
Interés minoritario	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
<b>PATRIMONIO NETO</b>										
Capital social	20,333.7	26.2%	20,333.7	25.8%	20,333.7	24.8%	20,333.7	24.5%	20,333.7	25.5%
Reservas y resultado acumulado	4,274.2	6.8%	4,233.8	5.8%	4,233.8	6.1%	4,233.8	5.1%	4,233.8	2.7%
Resultados del ejercicio	1,012.2	1.0%	308.0	1.0%	776.2	1.0%	1,623.4	2.0%	1,011.2	3.8%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>25,620.1</b>	<b>33.0%</b>	<b>24,875.5</b>	<b>31.6%</b>	<b>25,343.7</b>	<b>31.0%</b>	<b>26,190.9</b>	<b>31.6%</b>	<b>25,578.7</b>	<b>32.1%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>77,639.2</b>	<b>100.0%</b>	<b>78,751.5</b>	<b>100.0%</b>	<b>81,831.5</b>	<b>100.0%</b>	<b>82,993.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>79,746.7</b>	<b>100.0%</b>

ABANK

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS  
(MILES DE US\$ DOLARES)

Información financiera (US\$ miles)										
Estado de resultado	Dic-19	%	Mar-20	%	Jun-20	%	Sep-20	%	Dic-20	%
<b>Ingresos de operación</b>	<b>32,183.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>7,380.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>14,377.4</b>	<b>100.0%</b>	<b>21,520.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>26,383.6</b>	<b>100.0%</b>
Intereses de préstamos	27,157.5	84.4%	6,319.8	85.6%	12,662.1	88.1%	18,968.2	88.1%	23,372.2	88.6%
Comisiones y otros ingresos de préstamos	1,141.7	3.5%	234.9	3.2%	244.6	1.7%	290.2	1.3%	353.6	1.3%
Intereses y otros ingresos de inversiones	180.2	0.6%	48.4	0.7%	168.4	1.2%	352.4	1.6%	542.3	2.1%
Reportos y operaciones bursátiles	26.4	0.1%	0.2	0.0%	0.2	0.0%	0.2	0.0%	0.2	0.0%
Intereses sobre depósitos	454.6	1.4%	107.4	1.5%	161.2	1.1%	203.4	0.9%	252.9	1.0%
Utilidad en venta de títulos valores	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	164.3	0.8%	164.3	0.6%
Operaciones en M.E.	9.8	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Otros servicios y contingencias	3,213.5	10.0%	669.3	9.1%	1,140.9	7.9%	1,542.1	7.2%	1,698.1	6.4%
<b>Costos de operación</b>	<b>2,669.5</b>	<b>8.3%</b>	<b>660.9</b>	<b>9.0%</b>	<b>1,228.5</b>	<b>8.5%</b>	<b>2,011.6</b>	<b>9.3%</b>	<b>2,624.7</b>	<b>9.9%</b>
Intereses y otros costos de depósitos	1,962.5	6.1%	438.1	5.9%	888.2	6.2%	1,353.6	6.3%	1,853.2	7.0%
Intereses sobre emisión de obligaciones	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Intereses sobre préstamos	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Pérdida en venta de títulos valores	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Operaciones en M.E.	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Otros servicios y contingencias	707.0	2.2%	222.8	3.0%	340.3	2.4%	658.0	3.1%	771.5	2.9%
<b>UTILIDAD FINANCIERA</b>	<b>29,514.2</b>	<b>91.7%</b>	<b>6,719.1</b>	<b>91.0%</b>	<b>13,148.9</b>	<b>91.5%</b>	<b>19,509.2</b>	<b>90.7%</b>	<b>23,758.9</b>	<b>90.1%</b>
Reserva de saneamiento	5,777.2	18.0%	827.5	11.2%	1,625.8	11.3%	1,970.7	9.2%	3,308.7	12.5%
<b>UTILIDAD DESPUÉS DE RESERVAS</b>	<b>23,737.0</b>	<b>73.8%</b>	<b>5,891.6</b>	<b>79.8%</b>	<b>11,523.1</b>	<b>80.1%</b>	<b>17,538.5</b>	<b>81.5%</b>	<b>20,450.2</b>	<b>77.5%</b>
<b>Gastos de operación</b>	<b>24,611.2</b>	<b>76.5%</b>	<b>6,008.5</b>	<b>81.4%</b>	<b>11,107.5</b>	<b>77.3%</b>	<b>16,362.4</b>	<b>76.0%</b>	<b>20,924.1</b>	<b>79.3%</b>
Personal	12,249.5	38.1%	3,013.1	40.8%	5,486.2	38.2%	8,023.9	37.3%	9,966.4	37.8%
Generales	10,787.3	33.5%	2,587.2	35.1%	4,812.8	33.5%	7,138.0	33.2%	9,390.1	35.6%
Depreciación y amortización	1,574.4	4.9%	408.2	5.5%	808.5	5.6%	1,200.5	5.6%	1,567.6	5.9%
Reservas de saneamiento	5,777.2	18.0%	827.5	11.2%	1,625.8	11.3%	1,970.7	9.2%	3,308.7	12.5%
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>(874.2)</b>	<b>-2.7%</b>	<b>(116.9)</b>	<b>-1.6%</b>	<b>415.6</b>	<b>2.9%</b>	<b>1,176.0</b>	<b>5.5%</b>	<b>(473.9)</b>	<b>-1.8%</b>
Otros ingresos netos	2,379.8	7.4%	561.4	7.6%	889.5	6.2%	1,174.1	5.5%	1,969.5	7.5%
Dividendos	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>1,505.6</b>	<b>4.7%</b>	<b>444.5</b>	<b>6.0%</b>	<b>1,305.1</b>	<b>9.1%</b>	<b>2,350.1</b>	<b>10.9%</b>	<b>1,495.6</b>	<b>5.7%</b>
Impuestos y contribuciones	493.4	1.5%	136.5	1.8%	528.9	3.7%	726.7	3.4%	484.4	1.8%
Participación del ints minorit en Sub.	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
<b>UTILIDAD DEL PERIODO</b>	<b>1,012.2</b>	<b>3.1%</b>	<b>308.0</b>	<b>4.2%</b>	<b>776.2</b>	<b>5.4%</b>	<b>1,623.4</b>	<b>7.5%</b>	<b>1,011.2</b>	<b>3.8%</b>