

## BANCO ABANK, S.A.

San Salvador, El Salvador

Comité de Clasificación Ordinario: 19 de mayo de 2021

Clasificación	Categoría (*)		Definición de Categoría
	Actual	Anterior	
Emisor	EBBB.sv	EBBB.sv	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	Estable	

*"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"*

-----MM US\$ al 31.12.20-----			
ROAA: 1.3%	ROAE: 4.0%	Activos: 79.7	
Ingresos: 26.4	Utilidad: 1.0	Patrimonio: 25.6	

**Historia:** Emisor EBBB (03.01.20)

La información utilizada para el presente análisis comprendió los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2017, 2018, 2019 y 2020; así como información adicional proporcionada por la Entidad.

**Fundamento:** El Comité de Clasificación de Zumma Ratings, S.A. de C.V. Clasificadora de Riesgo, dictaminó mantener la clasificación de emisor a Banco Abank, S.A. (en adelante Abank o el Banco) de EBBB.sv, con base en la evaluación efectuada al 31 de diciembre de 2020.

En la clasificación asignada se ha valorado: (i) la holgada posición de solvencia patrimonial; (ii) las adecuadas métricas de liquidez en línea con el calce de plazos entre activos y pasivos; (iii) el elevado margen financiero y (iv) la baja concentración de sus principales deudores.

En contraposición, (i) la menor calidad de cartera en relación al promedio del sistema en línea con su modelo de negocio; (ii) el fondeo concentrado en depósitos a plazo; (iii) la baja participación de mercado en la industria bancaria y (iv) el modesto resultado neto; condicionan la calificación de la entidad.

La actual coyuntura producto de la crisis del COVID-19, ha sido valorada como factor de riesgo por el Comité de Clasificación, dado el efecto potencial sobre el desempeño financiero y de gestión del Banco, así como en la capacidad de pago de los deudores de Abank. Al respecto, las medidas adoptadas por las autoridades para el diferimiento obligatorio de las cuotas de los créditos y la suspensión del conteo de días mora, ha permitido mantener temporalmente la sanidad de la cartera de créditos en la industria en general. Cabe precisar que, a partir de marzo de 2021, ha entrado en vigencia una nueva normativa que regula la gradualidad de la constitución de reservas para deudores afectados por la contingencia sanitaria y el reinicio de conteo de días mora a partir del 14 de marzo de 2021. La perspectiva de la calificación es Estable, estando sujeta a la materialización y evolución de hechos relevantes; particularmente los vinculados con los efectos de la contingencia sanitaria anteriormente indicada.

**Entidad estratégica para su nuevo accionista:** El 31 de mayo de 2019, el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero autorizó a la Sociedad Perin-

versiones 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., siendo el accionista principal de Banco Azteca El Salvador, S.A., ahora Banco Abank, S.A.

Perinversiones S.A. de C.V. pertenece al Grupo ProLogix, integrado por capital salvadoreño. Además, el Grupo 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. Una de sus estrategias contempla su fortalecimiento y diversificación, haciendo uso de sinergias operativas con empresas del Grupo, negociación conjunta con proveedores y potenciales adquisiciones de nuevas unidades de negocio.

El Grupo se encuentra en proceso de conformar su conglomerado financiero, con la reciente adquisición de una aseguradora en el mercado local; no descartando la adquisición de nuevas unidades de negocio.

**Holgada posición de solvencia:** El indicador de suficiencia patrimonial a activos ponderados por riesgo ha mostrado históricamente niveles muy por encima de los promedios del sistema. Así, dicho indicador se ubica en 43.5% a diciembre 2020 (46.8% en 2019), sobre la base de un mínimo regulatorio del 12.0%. Cabe precisar que la disminución en los indicadores obedece a la distribución de utilidades (en febrero de 2020) y al crecimiento de la cartera (intereses pendientes de cobro). Por otra parte, Abank refleja la mayor posición de solvencia en el sistema bancario local. El indicador de patrimonio / activos pasó a 32.1%, desde 33.0% en el lapso de doce meses, manteniendo una relativa estabilidad (31.2% a marzo de 2021).

**Adecuadas métricas de liquidez:** Una gran parte de las disponibilidades corresponden a los depósitos en el Banco Central de Reserva y, en menor proporción, a efectivo y depósitos en entidades financieras. Los activos líquidos

(caja e inversiones) representan el 34% de los activos y cubren el 165% de los depósitos a la vista (162% a marzo de 2021). De incorporar en el análisis los depósitos a plazo, la cobertura de los activos líquidos disminuye a 52% (44% promedio del sector). Por su parte, la Institución no presenta descalce entre activos y pasivos, dado que la mayoría de sus créditos son de corto plazo. Adicionalmente, el banco registra una concentración en sus principales 10 depositantes, los cuales representan el 15.5% de los depósitos totales (personas naturales).

**Cartera con afectaciones por la contingencia sanitaria:**

En el contexto de la pandemia, la entidad permitió al 100% de sus deudores diferir sus cuotas por un plazo de hasta tres meses, retomando la gestión de recuperación a partir de julio 2020. En los meses subsiguientes, una porción de los clientes afectados normalizó la frecuencia de sus pagos; debiendo señalar que Abank otorgó nuevas medidas de alivio (refinanciamientos, reestructuraciones, prórrogas) a los deudores que demostraban seguir con afectaciones. En ese contexto, la Alta Administración decidió normalizar el proceso del conteo de días mora a aquellos créditos con nuevas medidas de alivio. Al cierre de diciembre 2020, el indicador de mora del Banco se ubicó en 7.6% (4.7% en 2019); haciendo notar el incremento en operaciones vencidas proveniente de algunos deudores que contaban con arreglos financieros. Se señala, asimismo, la sustancial disminución en el ritmo de castigos del banco durante 2020 (por la normativa y la migración de sistemas), totalizando US\$1.3 millones a diciembre 2020 (US\$5.9 millones en 2019). Cabe precisar que, el Banco realizó un saneamiento de cartera por US\$1.3 millones en abril 2021. En ese contexto, Abank exhibirá una reducción en el índice de vencidos (5% en abril 2021), a la luz de dicha operación.

Considerando el reinicio general del conteo de días mora a partir del 14 de marzo de 2021, el Banco estima que su índice de mora reporte un incremento en los meses de junio y julio; sin embargo, la entidad prevé contener los niveles de mora para el cierre del presente año, en función de los recientes refuerzos al área de cobros (más agentes de recolección y puntos de pago) y un ritmo de castigos superior en 2021.

**Niveles de cobertura estables:** Las reservas de saneamiento cubrieron el 104.8% de la cartera vencida a diciembre 2020 (101.2% en 2019), pese a la mayor constitución de reservas voluntarias (53.6% de incorporar la cartera refinanciada). Para 2021, el Banco proyecta continuar con esta práctica para reconocer de forma anticipada potenciales deterioros de deudores. Asimismo, la entidad tomaría el beneficio de gradualidad de reservas para 2022 que permite la regulación. Considerando el volumen de cartera COVID-19 y la gradualidad (48 meses para el sector consumo), Abank estima constituir provisiones voluntarias suficientes para mantener una cobertura sobre vencidos del 100% durante 2021.

**Fondeo concentrado, con planes para diversificarlo:**

Abank exhibe una estructura de fondeo concentrada en

depósitos del público, destacando la relevante participación de las operaciones a plazo sobre los pasivos de intermediación (65.3%), seguido de los depósitos a la vista (30.1%), complementando su fondeo con otros pasivos financieros (0.2%). Bajo la nueva visión del accionista, el Banco se encuentra evaluando una serie de alternativas para diversificar su fondeo, principalmente a través de entidades financieras y el mercado de capitales.

**Baja participación de mercado en la industria bancaria:**

Abank es el banco de menor tamaño del sistema financiero local. Al 31 de diciembre de 2020, la entidad contaba con una participación de mercado del 0.4% en términos de activos, 0.3% en préstamos y depósitos; y del 0.7% en utilidades netas.

En términos de negocios, la cartera de préstamos de Abank reflejó una expansión anual de 6.5% a diciembre 2020; haciendo notar que dicho incremento responde a la acumulación de intereses por cobrar; correspondiendo a deudores a quienes se les otorgó el beneficio del diferimiento de sus cuotas. En cuanto a nuevos negocios, la cartera no creció durante 2020, en sintonía con la desaceleración en el otorgamiento de créditos del sistema. Al respecto, la contracción en la actividad económica y las medidas de confinamiento durante el inicio del brote del virus determinaron la dinámica de los créditos en el resto del año.

La estrategia de negocios del Banco, en la visión de su anterior accionista, estuvo enfocada a créditos de consumo y productivos a sectores económicos de bajos ingresos, del sector formal e informal. La estrategia comercial de la actual Administración está orientada en consolidar su liderazgo en los segmentos que atiende mediante la oferta de nuevos productos y servicios bancarios; impulsado por los beneficios del nuevo Core Bancario. En 2021, el Banco buscará ampliar el monto promedio de crédito otorgado por cliente, enfocándose en un segmento de deudores con ingresos superiores (siempre dentro del nicho de mercado de la entidad).

**Elevado margen financiero y fuerte gasto operativo:**

Al 31 de diciembre de 2020, Abank cerró con una utilidad neta de US\$1 millón, similar a 2019. Al respecto, la reducción en los resultados de intermediación (disminución más pronunciada en ingresos que costos) estuvo compensada por el menor gasto operativo (generales y de personal). Asimismo, la entidad constituyó un menor importe de reservas de saneamiento (obligatorias); haciendo notar que el volumen de provisiones voluntarias aumentó. Cabe precisar que, el modelo de negocios del Banco demanda una estructura de gastos pesada para la recuperación de préstamos, incidiendo en su modesta generación de resultados. Abank proyecta resultados netos más favorables para 2021, en virtud a sus expectativas de crecimiento en cartera y algunas iniciativas para reducir gastos. Zumma Ratings es de la opinión que el grado de afectación en la cartera de riesgos del Banco podría sensibilizar los resultados esperados.

**Fortalezas**

1. Buenos niveles de solvencia patrimonial.
2. Métricas de liquidez adecuadas.
3. Baja concentración en deudores.

**Debilidades**

1. Menor calidad de cartera en relación al promedio del sistema, explicada por su modelo de negocio.
2. Limitada diversificación de fuentes de fondeo.
3. Estructura pesada de gastos operativos, relacionada con el modelo de negocio.
4. Baja participación de mercado en el sistema bancario.

**Oportunidades**

1. Desarrollo de nuevos productos y servicios, impulsado por el nuevo Core Bancario.
2. Diversificación en las fuentes de fondeo.

**Amenazas**

1. Deterioro en la cartera crediticia por COVID-19 superior a la pérdida esperada por el Banco.
2. Exposición a cambios en el marco legal vinculados a límites máximos en las tasas de interés a cobrar.

## ENTORNO ECONÓMICO

La crisis sanitaria provocada por el COVID-19 ha sido un evento sin precedentes; generando un efecto disruptivo en la economía a nivel global. En ese sentido, el Banco Central de Reserva (BCR) anunció que el PIB se contrajo anualmente en 7.9% al cierre de 2020. Lo anterior refleja el impacto en la economía de las medidas de cierre temporal de fronteras, aeropuertos, restricciones a la libre movilidad, confinamiento social y cese de la actividad económica de los sectores no esenciales para disminuir el número de casos y contagios por la pandemia.

El 24 de agosto de 2020, la economía inició su reapertura. Si bien la reapertura en la economía contribuyó a una recuperación de puestos de trabajo que quedaron en estatus de suspensión temporal, el nivel de empleo formal registró una disminución anual de 2.1% al cierre de 2020. Con base en datos del Fondo Monetario Internacional (FMI), El Salvador reflejará una expansión en su economía del 4.0% para 2021. Entre los factores positivos que podrían contribuir con la recuperación económica se encuentran la disminución en los índices de violencia, los modestos y estables niveles de inflación, el mayor flujo de remesas, el inicio de la vacunación contra el COVID-19 y la tendencia a la baja en las tasas de referencia internacionales. En contraposición, entre los elementos adversos se señalan el aumento en el precio del petróleo, el elevado nivel de endeudamiento público, el acceso a financiamiento del Gobierno sin medidas fiscales claras, la contracción en la inversión privada (local y extranjera), el menor volumen de exportaciones y la percepción que tenga la comunidad internacional sobre el Estado de Derecho en el país.

Según datos del BCR, las exportaciones totales registraron una contracción anual del 15.4% al cierre de 2020, explicada principalmente por el menor importe de los sectores industria manufacturera y maquilas. Durante los meses críticos de la coyuntura sanitaria en que se presentó el cierre de fronteras y sectores no esenciales de la economía, se observó una contracción severa en las exportaciones, sin embargo, la reapertura económica local y de los socios comerciales de El Salvador conllevó una importante recuperación de las exportaciones mensuales en el último trimestre de 2020, logrando niveles mensuales similares a los registrados antes de la pandemia.

Por otra parte, las importaciones decrecieron anualmente en 11.8%, al cierre de 2020, especialmente de productos de industria manufacturera. En otro aspecto, la factura petrolera se redujo un 36.8% producto de los bajos precios registrados (Precio promedio por barril del crudo WTI durante 2020: USD\$39.1), así como por la reducción de la demanda durante el período de confinamiento. No obstante, el precio internacional del petróleo ha mostrado una tendencia al alza en los primeros meses del 2021. El volumen acumulado de remesas recibido en 2020 ascendió a US\$5,918.6 millones, reflejando un incremento anual del 4.8%. En sintonía con la crisis sanitaria y las restricciones de movilidad en Estados Unidos, las remesas familiares registraron una reducción en el segundo trimestre de 2020. Sin embargo, la apertura de la economía norteamericana, así como una recuperación en la tasa de desempleo hispano contribuyeron a su incremento en el segundo semestre de 2020.

La actual crisis encontró las finanzas públicas en una posición de fragilidad debido al elevado endeudamiento y al estrecho espacio fiscal. El volumen de deuda pública total incrementó anualmente un 14.2% en 2020 (uno de los más altos de la región); estimándose que el ratio deuda/PIB se ubicó en 90.0% al cierre de 2020. Al respecto, el país emitió US\$1,000 millones con un plazo de 32 años y una tasa de interés del 9.50% en julio de 2020; valorándose el alto costo de este financiamiento en virtud del perfil crediticio de El Salvador (B- y B3 por S&P y Moody's, respectivamente). Cabe mencionar que Moody's modificó la perspectiva crediticia de El Salvador a Negativa en febrero de 2021, debido a los retos fiscales y de sostenibilidad de la deuda pública que presenta el Gobierno. Durante los dos primeros meses del 2021, el Gobierno presentó atrasos en el pago a proveedores y en la transferencia de recursos FODES, mientras que los ingresos recaudados fueron menores a los presupuestados; presionando aún más las finanzas públicas.

Zumma Ratings considera que el gasto por servicio de la deuda será importante en 2021, principalmente por el vencimiento de LETES y CETES y el limitado acceso a financiamiento externo e interno. Un aspecto clave será la estrategia fiscal que impulse el Gobierno; considerando el control que tiene el partido Nuevas Ideas en la Asamblea Legislativa a partir del 1 de mayo. Además, el Gobierno ha confirmado que mantiene negociaciones con el FMI para una Línea de Crédito Extendida, conllevando a la implementación de un potencial ajuste fiscal.

## ANÁLISIS DEL SECTOR

Las medidas adoptadas por las autoridades para el diferimiento obligatorio de las cuotas de los créditos y la suspensión del conteo de días mora, ha permitido mantener temporalmente la sanidad del portafolio de cartera de créditos y consecuentemente no ha presionado significativamente la rentabilidad de la banca en cuanto a la constitución de reservas de saneamiento adicionales. Cabe precisar que, a partir de marzo de 2021, ha entrado en vigencia una nueva normativa que regula la gradualidad de la constitución de reservas para deudores afectados por la contingencia sanitaria (a partir de enero 2022 y anticipadamente de manera voluntaria) y el reinicio de conteo de días mora a partir del 14 de marzo de 2021. Ello, presionará y condicionará el desempeño de la industria en los siguientes años dado el esfuerzo adicional de reconocimiento de pérdidas por cartera COVID más las provisiones usuales que se registran producto de la constante evaluación de los activos de riesgo crediticio; generándose así un panorama complejo para la industria bancaria, que requerirá la adopción de medidas para reducir sus costos y analizar la necesidad de potenciales capitalizaciones para apalancar crecimiento de la cartera de créditos dada la menor generación interna de capital. Con base en lo indicado, Zumma Ratings continuará monitoreando la perspectiva sectorial de la industria.

El crédito registró una importante desaceleración en el año 2020 comparado con años anteriores, en un entorno condicionado por los efectos de la contingencia sanitaria. En ese contexto, la cartera exhibe un modesto incremento del 1%, sustancialmente menor al promedio de años previos (5%). Dicho aumento estuvo fundamentado en la expansión de los sectores de electricidad, servicios y construcción, en

contraposición a los de consumo y vivienda (segmento banca de personas). Cabe precisar que el bajo ritmo de colocación obedece a una combinación de cautela por parte de la banca por el entorno de incertidumbre sobre el desempeño de algunos sectores y una menor demanda de créditos por parte de personas (principalmente) y empresas para nuevos proyectos. En el contexto de la normalización de la actividad económica, se espera una paulatina recuperación en la expansión del crédito, aunque en niveles inferiores a los registrados en periodos previos.

La calidad de cartera del sistema se ha mantenido estable. Las normas temporales emitidas por el Banco Central de Reserva que avalaron medidas de alivio para la población, entre ellas el diferimiento en el pago de cuotas de créditos, la suspensión del conteo de días de vencimiento y el no cambio de la categoría de riesgo para casos afectados por el brote del COVID-19, han determinado hasta la fecha la evolución de los activos de riesgo crediticio. En ese contexto, el índice de mora pasa a 1.63% desde 1.76% en el lapso de doce meses, teniéndose la expectativa de un mayor nivel de deterioro con base en el reinicio del conteo de días de atraso a partir de marzo 2021. Por otra parte, las reservas actuales garantizan una cobertura del 205.6% al cierre del año (128.5% en 2019). Al respecto, el registro de provisiones voluntarias por parte de algunas instituciones del sector financiero (que han elaborado modelos de pérdidas esperadas, y se han anticipado a un potencial e importante deterioro de la cartera), ha determinado el mayor nivel de cobertura para la industria; indicador que se podría ver sensibilizado con el reinicio del conteo de días mora.

En el contexto de la contingencia sanitaria, los créditos refinanciados exhiben un incremento anual del 11% (3% en 2019) proveniente principalmente de operaciones del sector servicios. La cuantificación de las potenciales pérdidas por efectos de la pandemia, se convierte en uno de los aspectos clave en la tendencia de la calidad de activos, solvencia y resultados de la banca. De ahí que la capacidad de absorción de las provisiones requeridas dependerá en gran medida de la fortaleza y flexibilidad financiera de cada institución para registrarlas dentro del plazo establecido para cada sector / actividad de destino.

En los últimos años, el fondeo de la banca salvadoreña se ha fundamentado en depósitos a plazo, operaciones a la vista y financiamiento provisto por entidades financieras del exterior; complementándose con la emisión de instrumentos financieros en el mercado local. El descalce de plazos y las concentraciones individuales relevantes (depositantes) en algunos bancos se señalan como factores de riesgo. En ese contexto, destaca el aumento anual en la base de depósitos (12%), principalmente de cuentas a la vista, favoreciendo la posición de liquidez del sector.

La reducción de los requerimientos de liquidez y reservas en adición al crecimiento del 12% en la base de depósitos generó una mayor posición de liquidez: misma que ha sido manejada con cautela por parte de la banca que asume esta flexibilización como una medida transitoria durante el período de la pandemia. La participación conjunta de las disponibilidades e inversiones sobre el total de activos mejora a 33% desde 30% en 2019 en sintonía con la tendencia de las fuentes de fondeo, el menor ritmo de colocación de nuevos préstamos; así como por la compra de deuda pública de corto plazo.

El sector bancario registra una disminución en los indicadores de rentabilidad en 2020 de comparar con años anteriores, alcanzando un ROE y ROA de 6.5% y 0.7% respectivamente. De esta manera, la banca cerró con una utilidad global de US\$138.1 millones, reflejando una contracción anual del 29%, equivalente en términos monetarios a US\$57.4 millones. Lo anterior se explica principalmente por el mayor gasto en reservas de saneamiento y una menor utilidad financiera. Esto último está vinculado con el efecto conjunto de menores ingresos en otros servicios y comisiones, así como un mayor costo por depósitos (por el mayor volumen de éstos). Por otra parte, si bien se exhibe una menor utilidad financiera, el índice de eficiencia de la banca se beneficia de la reducción en la carga operativa (gastos generales y de personal).

## ANTECEDENTES GENERALES

Banco Abank, S.A., antes Banco Azteca El Salvador, S.A., fue constituido en julio de 2007, 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. Actualmente, pertenece mayoritariamente a la Sociedad Perinversiones S.A. de C.V, luego de concluido el proceso regulatorio de traspaso de acciones de la Entidad. Su objeto es dedicarse de manera habitual a las actividades de intermediación financiera, haciendo llamamientos al público para obtener fondos a través de depósitos de ahorro y a plazo o cualquier otra operación pasiva.

Por otra parte, 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., siendo el accionista principal de Banco Azteca El Salvador, S.A., ahora Banco Abank, S.A. El Grupo se encuentra en proceso de conformar su conglomerado financiero, con la reciente adquisición de una aseguradora en el mercado local; no descartando la adquisición de nuevas unidades de negocio.

Perinversiones S.A. de C.V. pertenece al Grupo ProLogix, integrado por capital salvadoreño. Además, el Grupo 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.

Los estados financieros han sido preparados conforme a las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales prevalecen cuando existen conflictos con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Al 31 de diciembre de 2020, se emitió una opinión sin salvedad sobre los estados financieros auditados del Banco.

## GOBIERNO CORPORATIVO

Junta Directiva	
Director Presidente	Adolfo Salume Artiñano
Director Vicepresidente	Adolfo Salume Barake
Director Secretario	Francisco Orantes
Primer Director	Manuel Valiente Peralta
Director Suplente	Luis Portillo Ayala
Director Suplente	Jorge Salume Palomo
Director Suplente	Francisco Batlle Gardiner
Director Suplente	Pedro Suárez Mantilla

Zumma Ratings considera que las prácticas de gobierno corporativo de Abank son adecuadas. La implementación de un Código de Gobierno Corporativo, así como los lineamientos para el funcionamiento de los comités de Junta Directiva: Auditoría, Riesgos y Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo, está conforme a lo establecido en la Norma de Gobierno Corporativo para las Entidades Financieras. Asimismo, el Banco cuenta con comités de apoyo de Alta Gerencia: Activos y Pasivos, Riesgo de Crédito, Ejecutivo y de Riesgo Operacional. En cuanto a la estructura de Gobierno, la Entidad cuenta con la Junta Directiva, principal encargada de aprobar objetivos, políticas, normas y planes estratégicos, y una Alta Gerencia quienes son los principales responsables de la gestión operativa y de negocios. Cabe señalar que la Junta cuenta con la presencia de un miembro externo e independiente.

Adicionalmente, el Banco finalizó el proceso de elaboración de un nuevo Código de Gobierno Corporativo, en sintonía con los lineamientos de su nueva administración y la normativa local. Por otra parte, Abank registra préstamos a personas relacionadas que representan 1.1% del capital social pagado al 31 de diciembre de 2020 (no presentaban operaciones con relacionadas en 2019).

En otro aspecto, el Banco refleja siete contingencias legales en su informe de estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2020. Dichas contingencias son de índole comercial y laboral, haciendo notar la disminución en la cantidad de reclamos hacia el Banco, a la luz del fortalecimiento de algunas áreas operativas y de negocio. El importe de todas estas contingencias no representa una afectación patrimonial de relevancia. Al respecto, Zumma Ratings mantendrá un monitoreo constante sobre la evolución de las sanciones legales de la entidad.

### GESTIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Banco Abank realiza una gestión y administración de riesgos adecuada, a través de su Dirección de Riesgos, que está acorde con su modelo y volumen de negocios.

Para la gestión de los riesgos de crédito, mercado, liquidez, operativo y reputacional, el Banco cuenta con políticas, manuales de procedimientos, controles y metodologías aprobados por la Junta Directiva y conformes a la regulación local. El Banco identifica, mide, controla y monitorea los distintos tipos de riesgos a los que se encuentra expuesto y las interrelaciones que surgen entre éstos, para proveer una seguridad razonable en el logro de

sus objetivos a través de los comités con participación de miembros de la Junta Directiva, así como los comités de apoyo de Alta Gerencia.

Como hecho relevante, Abank finalizó la migración a su nuevo core bancario en diciembre de 2020. Este sistema permite a la entidad contar con una herramienta tecnológica acorde con las estrategias que espera impulsar la Alta Gerencia, principalmente en temas de parametrización de una mayor oferta de productos, así como una mejor gestión de los distintos tipos de riesgos a los que se encuentra expuesto el Banco. Cabe precisar que, durante esta transición, el Banco no tuvo ninguna afectación sustancial en sus procesos cotidianos.

En cuanto a riesgos de mercado, el 100% de la cartera de préstamos se encuentra colocada a tasa de interés fija, haciendo notar que la mayoría de créditos son de corto plazo, dado su enfoque de negocios, mitigando así el riesgo de exposición a fluctuaciones de mercado. Por otra parte, la entidad no posee exposición a operaciones activas o pasivas en moneda extranjera.

Para la gestión del riesgo de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo, Abank cuenta con Oficial de Cumplimiento, así como con las políticas, manuales y procedimientos pertinentes. La Administración trabaja con Monitor Plus desde abril de 2020, permitiendo obtener alertas en línea.

## ANÁLISIS DE RIESGO

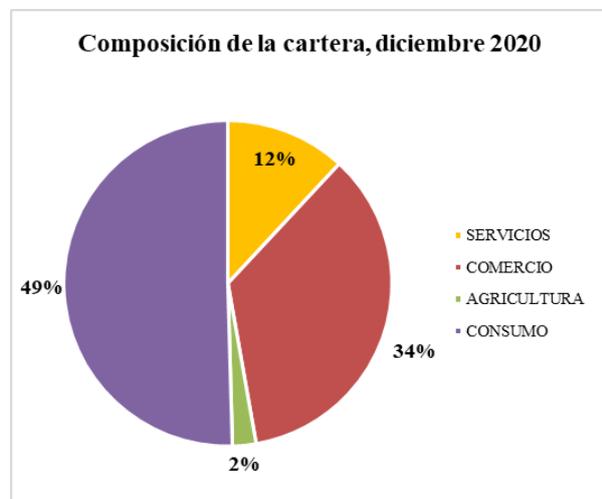
### Gestión de Negocios

Abank es el banco de menor tamaño del sistema financiero local. Al 31 de diciembre de 2020, la entidad contaba con una participación de mercado del 0.4% en términos de activos, 0.3% en préstamos y depósitos; y del 0.7% en utilidades netas.

La estrategia de negocios del Banco, en la visión de su anterior accionista, estuvo enfocada a créditos de consumo y productivos a sectores económicos de bajos ingresos, del sector formal e informal. La estrategia comercial de la actual Administración está orientada en consolidar su liderazgo en estos segmentos mediante la oferta de nuevos productos y servicios bancarios; impulsado por los beneficios del nuevo Core Bancario. En 2021, el Banco buscará ampliar el monto promedio de crédito otorgado por cliente, enfocándose en un segmento de deudores con ingresos superiores (siempre dentro del nicho de mercado de la entidad).

En términos de negocios, la cartera reflejó una expansión anual de 6.5% a diciembre 2020; haciendo notar que dicho incremento responde a la acumulación de intereses por cobrar; correspondiendo a deudores a quienes se les otorgó el beneficio del diferimiento de sus cuotas. En cuanto a nuevos negocios la cartera no creció durante 2020, en sintonía con la desaceleración en el otorgamiento de créditos del sistema. Al respecto, la contracción en la actividad económica y las medidas de confinamiento durante el inicio del brote del virus determinaron la dinámica de los créditos en el resto del año.

Por su parte, la cartera de riesgos por tipo de deudor está concentrada en créditos hacia microempresarios (50% de la cartera total), y en menor medida, en empleados formales (35%), informales (7%) y personas receptoras de remesas (6%). Los sectores económicos con mayor relevancia en la cartera son consumo (49.1%) y comercio (34.4%), en línea con su enfoque de negocios (ver gráfico: Composición de la cartera).



Fuente: Banco Abank, S.A. Elaboración: Zumma Ratings S.A. de C.V. Clasificadora de Riesgo.

En el actual entorno retador, el principal desafío del sistema es dinamizar la cartera de créditos. Ante esto, Abank proyecta un ritmo de crecimiento superior para 2021, a la luz de una oferta de productos y servicios más amplia y la gradual recuperación económica de los distintos sectores que atiende el Banco.

### Calidad de Activos

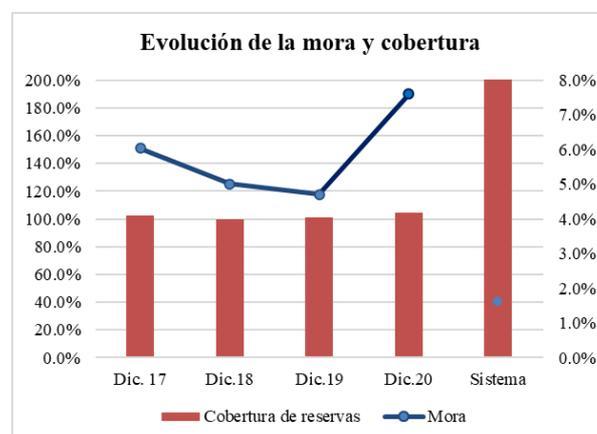
La calidad de activos de Abank es inferior al promedio mostrado por el sistema local, en línea con su modelo de negocios. Durante 2020, la aplicación de la normativa regulatoria, que permitía suspender el conteo de días mora y la no modificación en las categorías de riesgo, permitió sostener los indicadores de sanidad de la banca.

En el contexto de la pandemia, la entidad permitió al 100% de sus deudores diferir sus cuotas por un plazo de hasta tres meses, iniciando la gestión de recuperación a partir de julio 2020. En los meses subsiguientes, una porción de los clientes afectados normalizó la frecuencia de sus pagos; debiendo señalar que Abank otorgó nuevas medidas de alivio (refinanciamientos, reestructuraciones, prórrogas) a los deudores que demostraban seguir con afectaciones. En ese contexto, la Alta Administración decidió normalizar el proceso del conteo de días mora a aquellos créditos con nuevas medidas de alivio. Al cierre de diciembre 2020, el indicador de mora se ubicó en 7.6% (4.7% en 2019); haciendo notar el incremento en operaciones vencidas proveniente de algunos deudores que contaban con arreglos financieros. Se señala, asimismo, la sustancial disminución en el ritmo de castigos del banco, totalizando US\$1.3 millones a diciembre 2020 (US\$5.9 millones en 2019).

Considerando el reinicio general del conteo de días mora a partir del 14 de marzo de 2021, Abank estima que su índice de mora exhiba un incremento entre los meses de mayo

y junio; mostrando una relativa estabilidad en el segundo semestre de 2021. La intensiva gestión de cobros de la entidad, a la luz de un reciente refuerzo a dicho departamento dentro del Banco, abonaría a la expectativa indicada.

En otro aspecto, Abank reflejó créditos reestructurados/refinanciados en su estructura de balance, a la luz de su nuevo core bancario, permitiéndole parametrizar operaciones de esta índole. A diciembre 2020, la proporción de créditos vencidos y reestructurados/refinanciados en el total de préstamos fue de 14.8% (6% promedio del sistema). Por su parte, las reservas de saneamiento cubrieron el 104.8% de la cartera vencida a diciembre 2020 (101.2% en 2019), pese a la mayor constitución de reservas voluntarias (53.6% de incorporar la cartera refinanciada). Para 2021, el Banco proyecta continuar con esta práctica para reconocer de forma anticipada potenciales deterioros de deudores. Asimismo, la entidad tomaría el beneficio de gradualidad de reservas para 2022 que permite la regulación (ver gráfico: Evolución de la mora y cobertura).



Fuente: Banco Abank, S.A. Elaboración: Zumma Ratings S.A. de C.V. Clasificadora de Riesgo.

Un aspecto favorable en el análisis es la base atomizada de deudores con que cuenta el Banco, debido que los 10 mayores representan el 0.6% de la cartera bruta total, todos estos en categoría de riesgo A1. Abank muestra un incremento en la proporción de cartera con categorías de mayor riesgo; destacando que los créditos en categorías de riesgo CDE representan el 12.9% de la cartera bruta a diciembre 2020, mayor al nivel presentado en 2019 (5.8%). Esta dinámica estuvo determinada por las afectaciones en los ingresos de los deudores del Banco, mostrando atrasos en sus pagos e incidiendo en su categoría de riesgo interna.

Zumma Ratings considera que controlar la mora de su cartera es el reto más fuerte del Banco, valorando las mayores afectaciones en el segmento de negocios de Abank, cuya recuperación se proyecta más lenta.

### Fondeo y Liquidez

Abank exhibe una estructura de fondeo concentrada en depósitos del público, destacando la relevante participación de las operaciones a plazo sobre los pasivos de intermediación (65.3%), seguido de los depósitos a la vista (30.1%), complementando su fondeo con otros pasivos financieros (0.2%). Bajo la nueva visión del accionista, el Banco se encuentra evaluando una serie de alternativas para diversificar su fondeo, principalmente a través de entidades financieras y el mercado de capitales.

En contraposición al comportamiento de la industria, Abank reflejó durante 2020 un mayor dinamismo en las captaciones a plazo, en virtud a la estrategia de la entidad de elevar ligeramente sus tasas de interés pasivas, con el objetivo de fortalecer su liquidez (a inicios de la contingencia) y ampliar su base de depositantes. Cabe precisar que a nivel del sistema, las tasas pasivas han disminuido en sintonía con la elevada liquidez con que cuenta la banca.

En ese contexto, los depósitos totales del Banco exhibieron una expansión anual del 6.2% a diciembre 2020. La dinámica en los pasivos de intermediación determinó un costo promedio de deuda del Banco de 3.6%, superior al promedio del sistema bancario (2.5%). En ese aspecto, la diversificación del fondeo, en virtud de un menor costo de deuda, se presenta como un desafío para el Banco en el mediano plazo.

En términos de liquidez, el Banco cuenta con una buena posición y gestiona adecuadamente este riesgo. Una gran parte de las disponibilidades corresponden a los depósitos en el Banco Central de Reserva y, en menor proporción, a efectivo y depósitos en entidades financieras. Los activos líquidos (caja e inversiones) representan el 34% de los activos y cubren el 165% de los depósitos a la vista (162% a marzo de 2021). De incorporar en el análisis los depósitos a plazo, la cobertura de los activos líquidos disminuye a 52% (44% promedio del sector).

En el portafolio de inversiones, destaca el incremento de US\$10.7 millones (concentrado en títulos del Estado). Al respecto, la normativa temporal que permitió a las instituciones financieras la reducción en los porcentajes de constitución de la Reserva de Liquidez para inyectar liquidez al sistema, determinó la canalización de recursos del Banco en inversiones. Recientemente, fue aprobada una nueva normativa que extiende la vigencia del incentivo de descuento de la Reserva de Liquidez hasta junio 2021; para su posterior restitución gradual.

Por su parte, la Institución no presenta descalce entre activos y pasivos, dado que la mayoría de sus créditos son de corto plazo. Adicionalmente, el banco registra una moderada concentración en sus principales 10 depositantes, los cuales representan el 15.5% de los depósitos totales (personas naturales).

A criterio de Zumma, las métricas de liquidez del banco y el calce entre activos y pasivos en las distintas ventanas de tiempo, le permiten soportar escenarios razonables de tensión en su liquidez.

### Solvencia

Abank exhibe una sólida posición patrimonial, que favorece la flexibilidad financiera, capacidad de crecimiento y absorción de pérdidas potenciales. El indicador de suficiencia patrimonial a activos ponderados por riesgo ha mostrado históricamente niveles muy por encima de los promedios del sistema. Así, dicho indicador se ubica en 43.5% a diciembre 2020 (46.8% en 2019), sobre la base de un mínimo regulatorio del 12.0%. Cabe precisar que la disminución en los indicadores obedece a la distribución de utilidades (en febrero de 2020) y al crecimiento de la cartera (intereses pendientes de cobro).

El indicador de patrimonio / activos pasó a 32.1%, desde 33.0% en el lapso de doce meses, manteniendo una relativa estabilidad (31.2% a marzo de 2021). Ver tabla: Indicadores de solvencia patrimonial.

Indicadores de Solvencia Patrimonial					
Banco Abank	Dic. 17	Dic.18	Dic.19	Dic.20	Sector
Coefficiente Patrimonial	47.9%	43.0%	46.8%	43.5%	14.8%
Patrimonio / Activos	32.4%	30.4%	33.0%	32.1%	10.5%
Patrimonio / Préstamos brutos	60.0%	54.6%	58.7%	55.0%	16.0%
Patrimonio/ Vencidos	993.6%	1088.5%	1260.0%	725.0%	983.1%

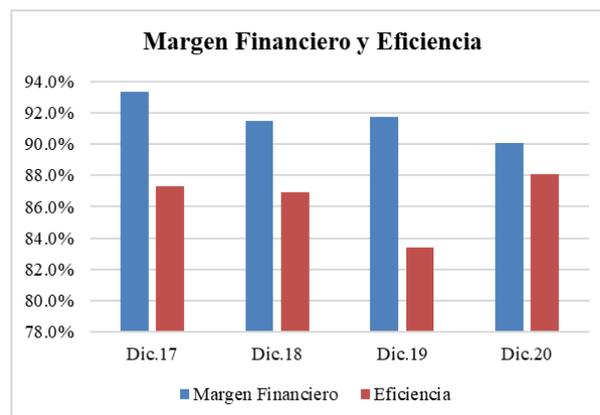
Fuente: Banco Abank, S.A. Elaboración: Zumma Ratings S.A. de C.V. Clasificadora de Riesgo.

Los niveles de crecimiento en los activos de riesgo del Banco, así como la generación interna de capital en 2021, determinarán la evolución de los niveles de solvencia de Abank. Adicionalmente, la entidad no proyecta decretar dividendos en el año en curso.

### Análisis de Resultados

Al 31 de diciembre de 2020, Abank cerró con una utilidad neta de US\$1 millón, similar a 2019. Al respecto, la reducción en los resultados de intermediación (disminución más pronunciada en ingresos que costos) estuvo compensada por el menor gasto operativo (generales y de personal). Asimismo, la entidad constituyó un menor importe de reservas de saneamiento (obligatorias); haciendo notar que el volumen de reservas voluntarias aumentó.

Cabe precisar que el modelo de negocios del Banco demanda una estructura de gastos pesada para la recuperación de préstamos, e incide en su modesta generación de resultados.



Fuente: Banco Abank, S.A. Elaboración: Zumma Ratings S.A. de C.V. Clasificadora de Riesgo.

El margen financiero del Banco pasó de 91.7% a 90.1% en el lapso de doce meses (66.6% promedio del sector bancario). Por su parte, los gastos operativos exhiben una disminución de US\$3.7 millones, a la luz de la reubicación de las oficinas centrales del Banco (con menor costo) y un menor gasto por movilidad del equipo de cobros durante el confinamiento.

Al cierre de 2020, el indicador de eficiencia desmejoró a 88.1% (83.4% en 2019) producto de la disminución en mayor medida de la utilidad financiera respecto de los gastos administrativos. (ver gráfico: Margen Financiero y Eficiencia).

Abank proyecta resultados netos más favorables para 2021, en virtud de sus expectativas de crecimiento en cartera y algunas iniciativas para reducir gastos. Zumma Ratings es de la opinión que el grado de afectación en la cartera de riesgos del Banco podría sensibilizar los resultados esperados.

**BANCO ABANK, S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**(MILES DE DÓLARES)**

	DIC.17		DIC.18		DIC.19		DIC.20	
		%		%		%		%
<b>ACTIVOS</b>								
Caja Bancos	26,362	35%	24,061	30%	22,786	29%	13,342	17%
<b>Inversiones Financieras</b>	<b>395</b>	<b>1%</b>	<b>1,057</b>	<b>1%</b>	<b>2,807</b>	<b>4%</b>	<b>13,485</b>	<b>17%</b>
Reportos y otras operaciones bursátiles	395	1%	0	0%	0	0%	0	0%
Valores negociables	0	0%	1,057	1%	2,807	4%	13,485	17%
Valores no negociables	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
<b>Préstamos Brutos</b>	<b>40,777</b>	<b>54%</b>	<b>45,095</b>	<b>56%</b>	<b>43,626</b>	<b>56%</b>	<b>46,483</b>	<b>58%</b>
Vigentes	38,315	51%	40,574	50%	41,592	54%	39,591	50%
Refinanciados/Reestructurados	0	0%	0	0%	0	0%	3,364	4%
Vencidos	2,462	3%	2,261	3%	2,033	3%	3,528	4%
Menos:								
Reserva de saneamiento	2,527	3%	2,261	3%	2,058	3%	3,696	5%
<b>Préstamos Netos de reservas</b>	<b>38,250</b>	<b>51%</b>	<b>42,835</b>	<b>53%</b>	<b>41,568</b>	<b>54%</b>	<b>42,786</b>	<b>54%</b>
Activo fijo neto	2,409	3%	3,855	5%	4,136	5%	2,711	3%
Otros activos	8,117	11%	9,042	11%	6,343	8%	7,422	9%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>75,533</b>	<b>100%</b>	<b>80,851</b>	<b>100%</b>	<b>77,639</b>	<b>100%</b>	<b>79,747</b>	<b>100%</b>
<b>PASIVOS</b>								
<b>Depósitos</b>								
Depósitos en cuenta corriente	20,541	27%	21,238	26%	19,672	25%	16,303	20%
<b>Depósitos a la vista</b>	<b>20,541</b>	<b>27%</b>	<b>21,238</b>	<b>26%</b>	<b>19,672</b>	<b>25%</b>	<b>16,303</b>	<b>20%</b>
Cuentas a Plazo	26,302	35%	30,915	38%	29,009	37%	35,389	44%
<b>Depósitos a plazo</b>	<b>26,302</b>	<b>35%</b>	<b>30,915</b>	<b>38%</b>	<b>29,009</b>	<b>37%</b>	<b>35,389</b>	<b>44%</b>
<b>Total de depósitos</b>	<b>46,843</b>	<b>62%</b>	<b>52,153</b>	<b>65%</b>	<b>48,680</b>	<b>63%</b>	<b>51,693</b>	<b>65%</b>
Otros pasivos de Intermediación	106	0%	0	0%	78	0%	79	0%
Otros pasivos	4,122	5%	4,090	5%	3,261	4%	2,396	3%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>51,070</b>	<b>68%</b>	<b>56,243</b>	<b>70%</b>	<b>52,019</b>	<b>67%</b>	<b>54,168</b>	<b>68%</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>								
Capital Social	20,087	27%	20,334	25%	20,334	26%	20,334	25%
Reservas y resultados acumulados	3,880	5%	4,376	5%	4,274	6%	4,234	5%
Utilidad neta	496	1%	-102	0%	1,012	1%	1,011	1%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>24,463</b>	<b>32%</b>	<b>24,608</b>	<b>30%</b>	<b>25,620</b>	<b>33%</b>	<b>25,579</b>	<b>32%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>75,533</b>	<b>100%</b>	<b>80,851</b>	<b>100%</b>	<b>77,639</b>	<b>100%</b>	<b>79,747</b>	<b>100%</b>

**BANCO ABANK, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**(MILES DE DÓLARES)**

	DIC.17		DIC.18		DIC.19		DIC.20	
		%		%		%		%
<b>Ingresos de Operación</b>	<b>30,223</b>	<b>100%</b>	<b>31,858</b>	<b>100%</b>	<b>32,184</b>	<b>100%</b>	<b>26,384</b>	<b>100%</b>
Ingresos de préstamos	25,665	85%	26,998	85%	27,158	84%	23,372	89%
Comisiones y otros ingresos de préstamos	842	3%	1,026	3%	1,142	4%	354	1%
Intereses y otros ingresos de inversiones	128	0%	28	0%	180	1%	542	2%
Reportos y operaciones bursátiles	52	0%	55	0%	26	0%	0	0%
Intereses sobre depósitos	136	0%	356	1%	455	1%	253	1%
Utilidad en venta de títulos valores	0	0%	0	0%	0	0%	164	1%
Operaciones en M.E.	0	0%	1	0%	10	0%	0	0%
Otros servicios y contingencias	3,401	11%	3,395	11%	3,214	10%	1,698	6%
<b>Costos de Operación</b>	<b>2,006</b>	<b>7%</b>	<b>2,711</b>	<b>9%</b>	<b>2,670</b>	<b>8%</b>	<b>2,625</b>	<b>10%</b>
Intereses y otros costos de depósitos	1,309	4%	2,061	6%	1,963	6%	1,853	7%
Otros servicios más contingencias	698	2%	649	2%	707	2%	772	3%
<b>UTILIDAD FINANCIERA</b>	<b>28,217</b>	<b>93%</b>	<b>29,147</b>	<b>91%</b>	<b>29,514</b>	<b>92%</b>	<b>23,759</b>	<b>90%</b>
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>30,775</b>	<b>102%</b>	<b>30,869</b>	<b>97%</b>	<b>30,388</b>	<b>94%</b>	<b>24,233</b>	<b>92%</b>
Personal	12,490	41%	12,098	38%	12,250	38%	9,966	38%
Generales	10,404	34%	11,895	37%	10,787	34%	9,390	36%
Depreciación y amortización	1,735	6%	1,345	4%	1,574	5%	1,568	6%
Reservas de saneamiento	6,146	20%	5,533	17%	5,777	18%	3,309	13%
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>-2,558</b>	<b>-8%</b>	<b>-1,722</b>	<b>-5%</b>	<b>-874</b>	<b>-3%</b>	<b>-474</b>	<b>-2%</b>
Otros Ingresos y Gastos no operacionales	3,422	11%	2,784	9%	2,380	7%	1,970	7%
<b>UTILIDAD(PERD.)ANTES IMP.</b>	<b>865</b>	<b>3%</b>	<b>1,062</b>	<b>3%</b>	<b>1,506</b>	<b>5%</b>	<b>1,496</b>	<b>6%</b>
Impuesto sobre la renta	369	1%	1,164	4%	493	2%	484	2%
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA</b>	<b>496</b>	<b>2%</b>	<b>-102</b>	<b>0%</b>	<b>1,012</b>	<b>3%</b>	<b>1,011</b>	<b>4%</b>

<b>INDICADORES FINANCIEROS</b>	<b>DIC. 17</b>	<b>DIC.18</b>	<b>DIC.19</b>	<b>DIC.20</b>
<b>Capital</b>				
Pasivo / Patrimonio	2.09	2.29	2.03	2.12
Pasivo / Activo	0.68	0.70	0.67	0.68
Patrimonio / Préstamos brutos	60.0%	54.6%	58.7%	55.0%
Patrimonio/ Vencidos	993.6%	1088.5%	1260.0%	725.0%
Vencidos / Patrimonio y Rva. saneamiento	9.1%	8.4%	7.3%	12.1%
Patrimonio / Activos	32.4%	30.4%	33.0%	32.1%
Coefficiente Patrimonial	47.9%	43.0%	46.8%	43.5%
<b>Liquidez</b>				
Caja + val. Neg./ Dep. a la vista	1.28	1.18	1.30	1.65
Caja + val. Neg./ Dep. totales	0.56	0.48	0.53	0.52
Caja + val. Neg./ Activo total	0.35	0.31	0.33	0.34
Préstamos netos/ Dep. totales	0.82	0.82	0.85	0.83
<b>Rentabilidad</b>				
ROAE	1.7%	-0.4%	4.0%	4.0%
ROAA	0.6%	-0.1%	1.3%	1.3%
Margen financiero neto	93.4%	91.5%	91.7%	90.1%
Utilidad neta / Ingresos financieros	1.6%	-0.3%	3.1%	3.8%
Gastos operativos / Total activos	32.6%	31.3%	31.7%	26.2%
Componente extraordinario en utilidades	690.0%	-2732.1%	235.1%	194.8%
Rendimiento de Activos	38.4%	39.0%	40.2%	33.0%
Costo de la deuda	2.8%	4.0%	4.0%	3.6%
Margen de operaciones	35.6%	35.0%	36.1%	29.4%
Eficiencia operativa	87.3%	86.9%	83.4%	88.1%
Gastos operativos / Ingresos de operación	81.5%	79.5%	76.5%	79.3%
<b>Calidad de activos</b>				
Vencidos / Préstamos brutos	6.0%	5.0%	4.7%	7.6%
Reservas / Vencidos	102.6%	100.0%	101.2%	104.8%
Préstamos Brutos / Activos	54.0%	55.8%	56.2%	58.3%
Activos inmovilizados	-0.3%	0.0%	-0.1%	-0.7%
Vencidos + Reestruc. / Préstamos brutos	6.0%	5.0%	4.7%	14.8%
Reservas / Vencidos+Reestructurados	102.6%	100.0%	101.2%	53.6%
<b>Otros indicadores</b>				
Ingresos de intermediación	25,928	27,381	27,792	24,332
Costos de intermediación	1,309	2,061	1,963	1,853
Utilidad actividades de intermediación	24,620	25,320	25,830	22,479

## Anexo sobre Resumen de Normativas Aprobadas para Entidades Bancarias

A continuación, se presenta un resumen sobre los aspectos clave de las normas aprobadas por el Comité de Normas del BCR relacionadas con la industria bancaria:

### Liquidez:

#### **NPBT 04. Normas Técnicas Temporales para el Cálculo de la Reserva de Liquidez.**

- Vigencia a partir del 31/12/2020 hasta el 22/06/2021.
- Permite mantener la disminución en los coeficientes que son aplicables para el cálculo del requerimiento de Reserva de Liquidez.

### Crédito:

#### **NPBT 01. Normas Técnicas Temporales para el Tratamiento de los Créditos Afectados por COVID-19.**

- Vigencia a partir del 15/09/2020 hasta el 13/03/2021.
- Conservarán la categoría de riesgo que tenían al 29 de febrero de 2020, aquellos deudores afectados por el brote del COVID-19.
- La suspensión en el conteo de los días mora para agentes afectados por la pandemia.
- Implementación de procedimientos para modificar las condiciones de los créditos (tasas, plazos y periodos de gracia) acordados con los deudores.
- Inclusión de anexo detallando el saldo de cartera COVID-19 y no COVID-19.

#### **NPBT 05. Normas Técnicas Temporales para Incentivar el Otorgamiento de Créditos.**

- Vigencia a partir del 17/03/2021 hasta el 22/06/2021.
- Aquellas entidades que incrementen el saldo vigente de capital de su cartera de créditos productivos y/o de adquisición de vivienda, tendrán un incentivo equivalente a un descuento del 25% del referido incremento para el cálculo de su requerimiento de reserva de liquidez.

#### **NRP 25. Normas Técnicas para la Aplicación de Gradualidad en la Constitución de Reservas de Saneamiento en Créditos Afectados por COVID-19.**

- Vigencia a partir del 14/03/2021 hasta el 14/03/2026.
- Se deben documentar arreglos con deudores afectados por pandemia en un plazo máximo de 120 días (180 días para aquellos deudores con los que la institución no ha podido comunicarse).
- Se establece definición de cartera COVID y no COVID:  
COVID: Aquellos deudores que fueron afectados e hicieron uso de alguna medida de alivio. Adicionalmente, un crédito que fue afectado, pero luego fue reclasificado a No COVID, pero vuelve a presentar afectación podrá volver a cartera COVID (Esto por un plazo de hasta 180 días).  
NO COVID: Que no fueron afectados ni hicieron uso de un arreglo crediticio, o que, habiendo aplicado a alguno, cumplieron con normalidad sus pagos y salieron de dicha condición.
- Actualizar valúo de garantías en un plazo de hasta 12 meses.
- Reinicio del conteo de días mora (14 de marzo de 2021), excepto para créditos de vivienda (01 de enero de 2022).
- Establecimiento de plazos para la constitución gradual de reservas de créditos afectados por el COVID-19. En los primeros 5 días de octubre de 2021, las entidades deberán enviar a la SSF la cartera COVID al cierre del tercer trimestre del presente año, las reservas que debe constituir según la NCB-022 y las efectivamente registradas.
- El inicio para la constitución de reservas para créditos COVID-19 será el 1 de enero de 2022, pero si la institución desea iniciar el registro de manera anticipada, la norma lo permite. También, podrá aplicar un porcentaje mayor que el exigido por la norma.
- Si las reservas registradas el 1 de enero de 2022 son inferiores a las constituidas a febrero de 2020, no se podrán revertir durante el período de gradualidad.
- Exige la divulgación en las notas de los estados financieros del saldo de la cartera COVID-19, el monto de reservas estimadas, el porcentaje de constitución mensual a registrar y el valor pendiente de constituir para alcanzar el total requerido.

**Solvencia:**

**NPB3 04. Normas de Aplicación del Requerimiento de Fondo Patrimonial.**

- Vigencia a partir del 15/03/2021.
- Ponderarán al 50% los créditos a cinco o más años plazo, otorgados a familias de medianos y bajos ingresos para adquisición de vivienda, cuyo monto otorgado no supere los US\$150,000.00 (antes US\$75,000.00).

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.

Las clasificaciones públicas, criterios, Código de Conducta y metodologías de Zumma Ratings Clasificadora de Riesgo S.A. (Zumma Ratings) están disponibles en todo momento en nuestro sitio web [www.zummaratings.com](http://www.zummaratings.com).

Las clasificaciones crediticias emitidas por Zumma Ratings constituyen las opiniones actuales de Zumma Ratings sobre el riesgo crediticio futuro relativo de entidades, compromisos crediticios o deuda o valores similares a deuda, y las clasificaciones crediticias y publicaciones de investigación publicadas por Zumma Ratings (las "publicaciones de Zumma Ratings") que pueden incluir opiniones actuales de Zumma Ratings sobre el riesgo crediticio futuro relativo de entidades, compromisos crediticios o deuda o valores similares a deuda. Zumma Ratings define riesgo crediticio como el riesgo de que una entidad no pueda cumplir con sus obligaciones contractuales, financieras una vez que dichas obligaciones se vuelven exigibles, y cualquier pérdida financiera estimada en caso de incumplimiento. Las clasificaciones crediticias no toman en cuenta cualquier otro riesgo, incluyen sin limitación: riesgo de liquidez, riesgo legal, riesgo de valor de mercado o volatilidad de precio. Las clasificaciones crediticias y publicaciones de Zumma Ratings no constituyen ni proporcionan recomendación o asesoría financiera o de inversión, y las clasificaciones crediticias y publicaciones de Zumma Ratings no constituyen ni proporcionan recomendaciones para comprar, vender o mantener valores determinados; todas las decisiones son exclusiva responsabilidad del inversionista.

Derechos de autor por Zumma Ratings. La reproducción o distribución total o parcial de los contenidos producidos por Zumma Ratings, se entenderán protegidos por las leyes relativas a la propiedad intelectual desde el momento de su creación; por lo tanto, estará prohibida su reproducción, salvo con autorización previa y por escrito de forma electrónica. Todos los derechos reservados. Toda la información aquí contenida se encuentra protegida por Ley de Propiedad Intelectual, y ninguna de dicha información podrá ser copiada, reproducida, reformulada, transmitida, transferida, difundida, redistribuida o revendida de cualquier manera, o archivada para uso posterior en cualquiera de los propósitos antes referidos, en su totalidad o en parte, en cualquier forma o manera o por cualquier medio, por cualquier persona sin el consentimiento previo por escrito de Zumma Ratings.

Toda la información aquí contenida es obtenida por Zumma Ratings de fuentes consideradas precisas y confiables. Zumma Ratings lleva a cabo una investigación razonable de la información factual sobre la que se base de acuerdo con sus propias metodologías de clasificación, y obtiene verificación razonable de dicha información de fuentes independientes, en la medida de que dichas fuentes se encuentren disponibles para una emisión dada o en una determinada jurisdicción. La forma en que Zumma Ratings lleve a cabo la investigación factual y el alcance de la verificación por parte de terceros que se obtenga variará dependiendo de la naturaleza de la emisión calificada y el emisor, los requisitos y prácticas en la jurisdicción en que se ofrece y coloca la emisión y/o donde el emisor se encuentra, la disponibilidad y la naturaleza de la información pública relevante, el acceso a representantes de la administración del emisor y sus asesores, la disponibilidad de verificaciones preexistentes de terceros tales como los informes de auditoría, cartas de procedimientos acordadas, evaluaciones, informes actuariales, informes técnicos, dictámenes legales y otros informes proporcionados por terceros, la disponibilidad de fuentes de verificación independiente y competentes de terceros con respecto a la emisión en particular o en la jurisdicción del emisor, y una variedad de otros factores. Los usuarios de clasificaciones e informes de Zumma Ratings deben entender que ni una investigación mayor de hechos ni la verificación por terceros puede asegurar que toda la información en la que Zumma Ratings se basa en relación con una clasificación o un informe será exacta y completa. En última instancia, el emisor y sus asesores son responsables de la exactitud de la información que proporcionan a Zumma Ratings y al mercado en los documentos de oferta y otros informes.

Zumma Ratings es una entidad supervisada por la Superintendencia del Sistema Financiero y además sujeta al cumplimiento de la Ley contra el Lavado de Dinero y Activos; en tal sentido, Zumma Ratings podrá solicitar en cualquier momento información para el cumplimiento de las leyes y normativas aplicables, como políticas de conozca a su cliente para la realización de una debida Diligencia.

Confidencialidad. Referente a la información recibida para la evaluación y clasificación Zumma Ratings ha accedido y accederá a información que será tratada como CONFIDENCIAL, la cual es y será compartida por el emisor cumpliendo con todas las disposiciones legales en materia de reserva bancaria, protección de datos de carácter personal, debiendo este garantizar que posee autorización de los titulares de los datos para compartir información. Ninguna información será compartida cedida o transmitida por Zumma Ratings sino dentro del contexto de la Legislación aplicable. No se considerará información confidencial aquella que sea de dominio público o que haya sido obtenida por Zumma Ratings por otros medios dentro del contexto del respeto a la autodeterminación informativa y será utilizada exclusivamente para la finalidad de los servicios de clasificación.