

BANCO ABANK, S.A.

Comité No.: 093-2026

Fecha de Comité: 21 de abril de 2026

Informe con Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre de 2025

Antiguo Cuscatlán – El Salvador

Equipo de Análisis

Adalberto Chávez

Adrián Pérez

(+503) 2266-9471

achavez@ratingspcr.com

aperez@ratingspcr.com

Calificación

EA-

Significado de la calificación

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

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

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

A las categorías descritas se pueden asignar los signos más (+) o menos (-) para indicar su posición relativa dentro de la respectiva categoría.

Historial de Calificaciones

Instrumento Calificado	Calificación actual	Calificación anterior	Fecha de comité
Emisor	EA-	EA-	21 de abril de 2026
Papel Bursátil (PBABANK1)			
Corto Plazo	Nivel 2	Nivel 2	21 de abril de 2026
Largo Plazo			
Con garantía	A	A	21 de abril de 2026
Sin garantía	A-	A-	21 de abril de 2026
Perspectiva	Positiva	Estable	

"La información empleada en la presente calificación proviene de fuentes oficiales; sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de la misma, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información. Las calificaciones de la Calificadora de Riesgos PACIFIC CREDIT RATING S. A. constituyen una evaluación sobre el riesgo involucrado y una opinión sobre la calidad crediticia, y, la misma no implica recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago del mismo; ni estabilidad de su precio."

Racionalidad

En comité de clasificación de riesgo, Pacific Credit Rating (PCR) decidió ratificar la clasificación de la **Fortaleza Financiera** de Banco Abank, S.A. en "EA-". Asimismo, ratificó las clasificaciones de la emisión de papel bursátil **PBABANK** al tramo de corto plazo en "Nivel 2", al tramo de largo plazo sin garantía en "A-" y al tramo de largo plazo con garantía específica en "A", todos con cambio de perspectiva de "Estable" a "Positiva". Con información auditada al 31 de diciembre de 2025.

La clasificación se fundamenta en el modelo de negocio del banco, caracterizado por un perfil de riesgo alto enfocado en créditos a mipymes y una posición de mercado modesta dentro del sistema financiero. Asimismo, se valora la calidad de cartera razonable en función de su perfil de riesgo y una cobertura buena de la cartera vencida. También, se consideran adecuados los niveles de solvencia y liquidez y se destaca la trayectoria ascendente de la rentabilidad.

Resumen Ejecutivo

- Modelo de negocio con perfil de riesgo alto y participación de mercado modesta:** Banco Abank, S.A. es una institución financiera de capital salvadoreño con un modelo de banca de nicho orientado al financiamiento de sectores productivos a través de colocaciones de créditos a microempresarios. Su segmento objetivo incluye una mezcla de financiamiento a mipymes, principalmente destinados a capital de trabajo. A diciembre de 2025 mantiene una posición de mercado modesta con el 0.7 % en cartera y 0.9 % en activos totales.
- Calidad de cartera con trayectoria favorable:** PCR considera que el banco mantiene una calidad de activos razonable, acorde con un modelo de negocio que incorpora un apetito de riesgo superior al promedio del sistema. En los últimos periodos, la entidad ha mostrado una tendencia descendente en los niveles de vencimiento, respaldada por mejoras en originación, cobranza y gestión de riesgos. En consecuencia, el índice de morosidad se ubicó en 3.0 % a diciembre de 2025, por debajo del promedio de los últimos cinco años (5.7 %), aunque aún por encima del promedio del sector de bancos comerciales.
- Estructura de fondeo adecuada y métricas de liquidez buenas:** El banco mantiene una estructura de fondeo adecuada, conformada principalmente por depósitos del público (88.8% de sus fuentes de fondeo), seguida de préstamos (7.2%) y en menor medida por títulos de emisión propia (4.0%). Ante la coyuntura de aumento de depósitos, el banco aumentó sus métricas de liquidez, situando al coeficiente de liquidez neto en 49.7 % y al porcentaje de disponibilidades sobre depósitos en 31.2 %, ambos por encima del promedio de los últimos cinco años y del sector de bancos comerciales.
- Adecuación de capital adecuada:** PCR considera que el banco mantiene una base de capital apropiada, conformada en un 48.9 % por capital social y complementada por reservas de capital (18.8%), resultados por aplicar (21.7 %) y patrimonio restringido (10.6 %). A diciembre de 2025 el coeficiente patrimonial resultó en 20.8 %, inferior al promedio de los últimos cinco años (28.8 %), pero superando el promedio del sector (14.1 %). PCR considera que el banco debe mantener una base de capital robusta, alineada con su modelo de negocio y con un apetito de riesgo estructuralmente superior al promedio del sector, a fin de sostener su capacidad de absorción de pérdidas ante escenarios adversos.
- Desempeño financiero favorable:** Banco Abank registró durante 2025 un desempeño financiero favorable, soportado por una base adecuada de ingresos financieros y una reducción relevante del gasto de saneamiento; aunque con un incremento relativo en el costo financiero. En ese sentido, la utilidad registró un aumento de 81.6 % y ascendió a los USD 5.51 millones, lo que también generó una mejora en los indicadores de rentabilidad, situando al ROE en 14.7 % y ROA en 2.1 %; ambos en los niveles más altos alcanzados por el banco en su historia y superando el promedio del sector (13.5 % y 1.4 %, respectivamente).

Factores Clave

Factores que podrían mejorar la calificación:

Un crecimiento significativo y sano de los activos productivos, con diversificación acorde a su modelo de negocio, que aumente su escala operativa y posición de mercado en conjunto con indicadores de morosidad, solvencia, rentabilidad, eficiencia y liquidez que sean sostenidos y comparen favorablemente frente a sus pares y al sistema. Adicionalmente, un fortalecimiento de su fondeo, que represente una reducción de los riesgos de concentración y también del costo financiero.

Factores que podrían desmejorar en la calificación:

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

Metodología utilizada para la clasificación

La opinión contenida en el informe se ha basado en la aplicación de la Metodología de Clasificación de Riesgo de Bancos e Instituciones Financieras para El Salvador (PCR-SV-ANA-MET-NR-020), vigente desde el 30 de octubre 2025. Normalizada bajo los lineamientos del Art.8 y 9 de la "Normas Técnicas sobre Obligaciones de las Sociedades Clasificadoras de Riesgo" (NRP-07), emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador.

Información utilizada para la clasificación

PCR usó los estados financieros auditados de 2020 a 2025. Adicionalmente, se utilizó información provista directamente por la institución financiera, además de otra publicada por la Superintendencia del Sistema Financiero de El Salvador (SSF). Los estados financieros siguen los principios contables emitidos por esta última.

Limitaciones potenciales para la clasificación

Limitaciones encontradas: No se encontraron limitaciones para la elaboración del informe.

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

Hechos de importancia

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

Panorama Internacional

El panorama económico internacional en 2025 estuvo marcado por tensiones comerciales y geopolíticas que moldearon el crecimiento económico hasta alcanzar un 2.7 %, según datos del Banco Mundial. Este nivel de crecimiento estuvo ligeramente por encima de las estimaciones (2.4 %). Para 2026 se proyecta un crecimiento económico mundial de 2.6 %, similar al reportado en los últimos años, explicado por un panorama mixto entre efectos adversos por políticas arancelarias e incertidumbre geopolítica versus un contexto de condiciones de financiamiento favorables, en línea con la política monetaria más flexible.

Para América Latina, el Banco Mundial estima un crecimiento de 2.3 %, limitado en buena medida por restricciones comerciales aún significativas y con economías con demandas internas aún bajas que pueden llegar a contrarrestar el efecto positivo de una política monetaria más flexible y un acceso a financiamiento favorable. Otro riesgo previsible en el ámbito social es un endurecimiento de las políticas migratorias que frenen el flujo de remesas hacia países con dependencia mediana y alta de estos ingresos, en conjunto con efectos del cambio climático, específicamente el fenómeno de "La niña" que podría provocar sequías y afectar los niveles de producción principalmente en productos agropecuarios.

En el contexto de tasas de interés, tras la aplicación de una política monetaria prudente por parte de la Reserva Federal durante 2025, se prevé que en 2026 continúe una trayectoria moderada a la baja, hasta situarse en un rango de entre 3.0% y 3.25% hacia finales del año, condicionada a la evolución de la inflación en Estados Unidos y al desempeño del mercado laboral.

Desempeño Económico

La economía de El Salvador registró un desempeño favorable en 2025 con un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) del 3.9 %, según datos del Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR). Desde el enfoque de la producción, la mayoría de las actividades económicas (15/19) registraron un crecimiento anual, sobresaliendo Construcción (24.4 %), Minas y canteras (8.7 %), Transporte (6.1 %) y Actividades financieras y de seguros (4.5 %). El crecimiento se fundamentó en la ejecución de proyectos de construcción, tanto del sector público como privado, aumento de la demanda de servicios de transporte de carga y de pasajeros, la buena dinámica del sistema financiero y del turismo que registró cifras récord que además promovieron la demanda de otros servicios complementarios.

En el panorama del sistema financiero y monetario se evidencia que la liquidez fue favorecida ante el aumento significativo de remesas y de depósitos. Las Reservas Internacionales Netas (RIN) registraron un crecimiento de 28.8 %; mientras que las reservas de liquidez de los bancos se reforzaron al pasar de representar el 11.8 % de los depósitos en noviembre de 2024 a 14.1 % al cierre de noviembre de 2025. Por otra parte, la Inflación se mantuvo en niveles controlados durante 2025, donde la variación en el Índice de Precios al Consumidor (IPC) reflejó un comportamiento mixto con variaciones negativas durante 5 meses del año y cerrando con un crecimiento moderado de 0.91 % en diciembre como resultado principalmente de los rubros de restaurantes y hoteles, bebidas alcohólicas y tabaco, salud y alimentos y bebidas no alcohólicas. Los niveles inflacionarios se alinearon con las expectativas iniciales del Fondo Monetario Internacional (FMI), entidad que proyecta para 2026 una inflación cercana al 1.8%, consistente con una mayor dinámica de crecimiento económico.

En materia fiscal se materializan algunas mejoras y se mantienen perspectivas optimistas. De acuerdo con el marco de política fiscal acordado entre El Salvador y el FMI se proyecta una trayectoria de consolidación fiscal gradual en el mediano plazo. En este escenario base, el déficit fiscal se ubicaría alrededor de 3.0% del PIB en 2025, se reduciría adicionalmente en 2026 hasta un rango aproximado de 2.5%–2.8% del PIB, y continuaría disminuyendo en 2027 hacia niveles cercanos a 2.0%–2.3%. Esta senda refleja la implementación progresiva de medidas de ajuste fiscal, fortalecimiento de la recaudación y reformas estructurales, orientadas a mejorar la sostenibilidad de las finanzas públicas y colocar la deuda pública en una trayectoria descendente.

En el sector externo el país sigue enfrentando una balanza comercial deficitaria marcada por un crecimiento más acelerado de las importaciones (12.9 %) con respecto a las exportaciones (1.9 %). Por otra parte, las remesas representan un flujo significativo de divisas, dado que en 2025 marcaron un récord al presentar un crecimiento del 17.8 % interanual, favoreciendo el consumo interno y representando aproximadamente el 24 % del PIB.

Por otra parte, al cierre de 2025, el EMBI de El Salvador se ubicó en alrededor de 329 puntos básicos, lo que representó una reducción relevante frente al nivel observado al cierre de 2024, cercano a 388 puntos básicos. Esta disminución refleja una mejora en la percepción de riesgo soberano por parte de los inversionistas, asociada a una mayor estabilidad macroeconómica y a avances en la gestión fiscal y financiera del país. No obstante, pese a la compresión del spread, El Salvador continuó registrando el EMBI más elevado de Centroamérica, evidenciando la persistencia de riesgos estructurales.

Análisis del Sector

En 2025, el sector bancario mostró un desempeño financiero sólido, impulsado por la expansión del crédito, la estabilidad del spread financiero y el crecimiento de los depósitos como fuente de fondeo. El adecuado control del riesgo crediticio redujo los gastos de saneamiento, mientras que el crecimiento de los ingresos (7.3 %) superó el aumento de los costos de captación (6.5 %), favoreciendo la intermediación. La utilidad neta alcanzó USD 387.4 millones (+19.2 % interanual), elevando el margen neto a 14.7 %. En consecuencia, los indicadores de rentabilidad se fortalecieron (ROE: 13.8 %; ROA: 1.4 %), superando tanto el nivel de 2024 como el promedio quinquenal, con una eficiencia operativa relativamente estable (61 %).

El sector registró un crecimiento interanual de la cartera neta de 9.4 %, superior al promedio quinquenal (7.3 %), con activos totales por USD 28,421 millones y una cartera que representa el 65.5 % del balance. La expansión estuvo impulsada principalmente por construcción, servicios e industria manufacturera, reflejando mayor dinamismo en sectores productivos frente al consumo. La calidad crediticia se mantuvo sólida, con un índice de vencimiento de 1.5 % y una cobertura de reservas de 152.8 %, respaldada por una alta concentración en categorías de bajo riesgo (96 % en A y B). Tras superar el impacto de la pandemia, el sector muestra bases prudenciales fortalecidas y perspectivas de crecimiento buenas.

La estructura de fondeo del sector es sólida, dominada por depósitos del público (86.9 % de los pasivos), los cuales crecieron 16.9 % interanual en 2025, impulsados por mayor estabilidad macroeconómica, aumento de remesas y confianza en el sistema. Este dinamismo fortaleció la liquidez, elevando el encaje efectivo a 14.1 % (noviembre 2025), con el compromiso de alcanzar 15 % en junio de 2026 en el marco del acuerdo con el FMI. Los fondos disponibles representaron el 21.2 % de los depósitos, mientras que la relación préstamos/depósitos se ubicó en 86.1 %, reflejando una postura más prudencial respecto al promedio histórico. Aunque persiste acceso a financiamiento internacional y mercado bursátil, la mayor captación redujo la dependencia de estas fuentes. Asimismo, la nueva Ley para la Estabilidad del Sistema Financiero y Garantía de Depósitos refuerza el marco de resolución y gestión de crisis, fortaleciendo la resiliencia del sistema ante escenarios de estrés.

El riesgo de mercado del sector es mitigado oportunamente mediante una gestión prudente a las exposiciones, lo que ha conllevado a proteger los márgenes y generar estabilidad en los spreads bancarios. Por otra parte, aunque los niveles de solvencia patrimonial se han ajustado en los últimos años; se consideran adecuados para enfrentar, tanto los niveles de crecimiento en Activos Ponderados por Nivel de Riesgo (APNR), como para soportar potenciales pérdidas no esperadas derivadas de eventos contingenciales. En ese sentido el coeficiente patrimonial promedio resultó en 14.1 %, aunque es 90 p.b. inferior al promedio de los últimos cinco años, conserva una brecha relevante frente al requerimiento regulatorio (12 %).

Para 2026, el escenario base contempla estabilidad en las métricas de morosidad, acompañada de niveles prudentes de cobertura. Por su parte, la liquidez tenderá a continuar fortaleciéndose conforme se materialicen los compromisos del país con el FMI orientados al incremento de las reservas de liquidez bancaria. Asimismo, en un contexto de posible reducción de las tasas de interés internacionales, se prevé que los márgenes financieros reflejen gradualmente estas condiciones, incidiendo en la rentabilidad del sector.

Análisis de la Institución

Reseña

Banco Abank, S.A. es una institución financiera de capital salvadoreño con un modelo de banca de nicho orientado al financiamiento de sectores productivos a través de colocaciones de créditos a microempresarios. Su segmento objetivo incluye una mezcla de financiamiento a mipymes, principalmente destinados a capital de trabajo. El banco opera en el sistema financiero desde 2019, se encuentra dentro del marco regulatorio de la República de El Salvador y es regulado por la Superintendencia del Sistema Financiero.

La entidad forma parte del conglomerado financiero Inversiones Financieras Grupo Abank, con presencia en los sectores bancario y asegurador, lo que le otorga sinergias estratégicas que fortalecen su gestión operativa y su capacidad competitiva. A diciembre de 2025 mantiene una posición de mercado modesta con el 0.7 % en cartera y 09 % en activos totales.

La estrategia de fondeo del banco se basa principalmente en la captación de depósitos del público, especialmente a plazo y, en menor medida, a la vista, complementada con la emisión de papel bursátil y el uso de líneas de crédito con instituciones financieras locales e internacionales. Al cierre de 2025, la institución mantiene una cobertura relevante en el país con una red de 22 agencias a nivel nacional.

Gobierno Corporativo

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

El banco cuenta con un código de gobierno corporativo que define los lineamientos y marcos de acción de los grupos de interés, así como los derechos y responsabilidades de accionistas y órganos de dirección, y las directrices para resolución de conflictos de interés.

Perfil de Riesgo

PCR considera que el perfil y la gestión de riesgos de Banco Abank, S.A. son adecuados y coherentes con su modelo de negocio, el cual mantiene un enfoque en sectores de mayor riesgo. El banco ha efectuado medidas que en los últimos periodos han demostrado ser eficaces para mantener niveles de morosidad controlados. Adicionalmente, la entidad cumple con los requerimientos regulatorios vigentes y dispone de políticas y metodologías sólidas que respaldan una gestión integral de los riesgos financieros y no financieros a los que está expuesta.

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

Calidad de Activos y Riesgo de crédito

PCR considera que el banco mantiene una calidad de activos razonable, en función a su modelo de negocio con un apetito de riesgo superior al promedio de bancos de la plaza. Abank ha reflejado en los últimos periodos una trayectoria descendente en los niveles de vencimiento de la cartera, soportados por medidas efectivas de originación, cobranza y mitigación de riesgo. En esa misma línea, se ha robustecido la cobertura de reservas, a la vez que se evidencian resultados positivos en las nuevas cosechas colocadas con niveles de morosidad más bajos y con mayor participación de cartera en categorías de riesgo mejor calificadas.

Al cierre de 2025 los activos totales del banco ascendieron a USD 256.5 millones, registrando un crecimiento interanual de 25.2 %, reflejado principalmente en los fondos disponibles y reportos. Por su parte, la cartera neta del banco representó el 50 % de los activos totales y evidenció un aumento interanual del 6.2 %, ligeramente por debajo del mercado. La composición de la cartera de Abank muestra una participación alta en créditos destinados a actividades productivas de empresas privadas en los segmentos de microcréditos, mipymes y pymes, que en conjunto representan el 81.7 % de la cartera total; mientras que consumo mantiene una participación de 18.3 %.

Adicionalmente, la cartera exhibe una concentración alta en el sector comercio (65.3 %), seguido de participaciones moderadas en servicios (8.3 %) e industria manufacturera (5 %); alineado con el modelo de negocio. El banco exhibe, además una baja concentración de principales deudores, donde los 25 principales representan

un moderado 11.6 % del total de la cartera bruta. Casi la totalidad de clientes principales están categorizados como alta calidad (A1 y A2); mientras que una referencia se encuentra en una categoría de riesgo alta (E); sin embargo, representa una proporción mínima de la cartera total, mantiene una provisión relevante y una garantía que cubre casi en su totalidad el valor de exposición.

En general, la estructura de la cartera registra una alta participación en categorías de riesgo buenas (86.3 % en "A") y una proporción de 11.1 % en categorías "B" y "C"; las cuales han presentado una migración relevante en los últimos periodos hacia una calidad más alta. En ese sentido, los préstamos vencidos han mostrado una tendencia decreciente, incidiendo de manera favorable en el índice de morosidad, que a diciembre de 2025 resultó en 3.0 %. Este indicador compara por debajo del promedio de los últimos 5 años (5.7 %); aunque aún se encuentra sobre el promedio del sector de bancos comerciales. PCR considera que los niveles de morosidad de Abank son consistentes con su modelo de negocio y se encuentran por debajo del umbral definido por la administración de la institución (5.0 %). Adicionalmente, Abank ha robustecido la cobertura de reservas que a la fecha de análisis resultó en 163.4 %, generando un margen que permita cubrir deterioros adicionales de la cartera.

El banco realizó una aplicación de castigos en un monto relevante durante 2025; aunque significativamente menor al aplicado en 2024; situando al índice de mora ajustada en 11.34 %. Si bien es cierto que las nuevas cosechas han evidenciado una mejora en los niveles de morosidad, existe un deterioro importante en los préstamos refinanciados que podrían presionar al desempeño en los próximos periodos. Adicionalmente, los préstamos reestructurados representan un moderado 2.9 % de la cartera bruta; mientras que los préstamos relacionados corresponden a un bajo 0.4 % del capital social y reservas de capital.

Riesgo de mercado

PCR considera que el banco realiza una gestión apropiada del riesgo de mercado derivada de una exposición moderada y de un enfoque conservador en las posiciones de sus activos con el fin de equilibrar la relación de riesgo-rendimiento. En ese sentido, Abank mantiene una estrategia de mitigación del riesgo de mercado consistente y similar al estándar del mercado con órganos internos que ejecutan funciones de control y seguimiento y responden a los entes de administración de la entidad.

Dado el entorno y estructura operativa del banco el riesgo de mercado más significativo se enmarca en riesgo de tasas y de precio. En el periodo, el diferencial de tasas del banco reflejó una reducción al pasar de 21.5 % a 17.8 % como resultado de la disminución en el rendimiento de disponibilidades y cartera. Estos ajustes corresponden tanto a la dinámica del mercado, como a las calibraciones en el modelo de negocio. Por su parte, la parte pasiva del balance reflejó un comportamiento más estable con ajustes a la baja en el costo de depósitos y títulos de emisión propia.

Por otra parte, el banco mantiene un portafolio de inversiones con un enfoque conservador, predominado por valores de renta fija; entre los que destacan valores de titularización y una participación minoritaria en títulos del Estado. Finalmente, el banco no reporta operaciones en moneda extranjera, por lo que el riesgo de tipo de cambio no presenta exposición.

Riesgo de fondeo y liquidez

El banco mantiene una estructura de fondeo adecuada, conformada principalmente por depósitos del público (88.8 % de sus fuentes de fondeo), seguida de préstamos (7.2 %) y en menor medida por títulos de emisión propia (4.0 %). Aproximadamente el 85 % de los depósitos son a plazo y el restante a la vista, lo que constituye una base estable de fondeo; además, al cierre de 2025 se reportó un índice de renovación alto de depósitos a plazo del 88.65 %.

En 2025 los depósitos registraron un aumento considerable del 37 %, superando el crecimiento del sector y del promedio de los últimos cinco años. En ese sentido, la razón de préstamos a depósitos resultó en 70.4 %, inferior a periodos previos y denotando un margen para el crecimiento de la cartera con la base de depósitos actuales. La estructura de depósitos muestra una relativa concentración con una proporción de los 25 principales depositantes de 27.4 % sobre el total de depósitos.

Ante la coyuntura de aumento de depósitos, el banco incrementó sus métricas de liquidez, situando al coeficiente de liquidez neto en 49.7 % y al porcentaje de disponibilidades sobre depósitos en 31.2 %, ambos por encima del promedio de los últimos cinco años y del sector de bancos comerciales. La situación de liquidez favorece al banco para afrontar sus metas de colocación y el proceso de fusión; en ese sentido, será esencial que mantenga niveles holgados y con diversificación tanto en depósitos como en fuentes alternativas en casos contingenciales.

Adecuación de Capital

PCR considera que el banco mantiene una base de capital apropiada, conformada en un 48.9 % por capital social y complementada por reservas de capital (18.8 %), resultados por aplicar (21.7 %) y patrimonio restringido (10.6 %), lo que le ha permitido mantener de manera prolongada indicadores de suficiencia de capital apropiados de acuerdo con su modelo de negocio. Además, el banco ha priorizado la capitalización de resultados sobre el reparto de dividendos como parte de su estrategia de capital.

A diciembre de 2025 el coeficiente patrimonial resultó en 20.8 %, inferior al promedio de los últimos cinco años (28.8 %), pero superando el promedio del sector (14.1 %). PCR opina que el banco debe mantener una base de capital robusto, alineado con su modelo de negocio con un apetito de riesgo estructuralmente alto relativo al promedio del sector y con base en sus estrategias de crecimiento orgánica e inorgánica que le permitan mantener la capacidad de absorción de riesgos contingenciales.

Adicionalmente, Abank presenta un indicador de endeudamiento legal de 16.5 %, superior al requerimiento mínimo (7 %); mientras que el apalancamiento resultó al cierre de 2025 en 5.8 veces, 100 p.b. por encima de su comparativo interanual, pero en niveles inferiores al promedio de bancos.

Desempeño Financiero

Banco Abank registró durante 2025 un desempeño financiero favorable, soportado por una base adecuada de ingresos financieros y una reducción relevante del gasto de saneamiento; aunque con un incremento relativo en el costo financiero. En ese sentido, la utilidad neta resultó favorecida con un aumento de 81.6 % y ascendió a los USD 5.51 millones, lo que también generó una mejora en los indicadores de rentabilidad, situando al ROE en 14.7 % y ROA en 2.1 %; ambos en los niveles más altos alcanzados por el banco en su historia y superando el promedio del sector (13.5 % y 1.4 %, respectivamente).

Los ingresos de intermediación registraron un crecimiento moderado de 6.4 %, en línea con el aumento de la cartera; mientras que se advierte un incremento significativo de los costos de intermediación (42.2 %), asociado con la captación de fondos mediante préstamos con otras entidades financieras y depósitos del público. Por consiguiente, en términos relativos se reportó una reducción del margen de intermediación en 2025 (73.5 %); pero que fue compensado con menores gastos de saneamiento, lo que mejoró la capacidad de absorción de gastos de saneamiento que pasó de 65.2 % en 2024 a 29.4 % en 2025.

Abank reportó un gasto administrativo que creció ligeramente por encima de los ingresos, lo que generó un leve deterioro en la eficiencia que pasó de 57.2 % a 60.1 % en 2025; aunque se sitúa por debajo del promedio del sector bancario. Los buenos resultados provenientes de la reducción en los gastos de saneamiento (-54 %), en conjunto con un margen de intermediación relativamente estable y el comportamiento controlado de los gastos administrativos generaron una mejora en el margen neto en 2025 (10.8 %), que comparó de manera favorable respecto a 2024 (6.4 %).

PCR prevé que los niveles de rentabilidad del banco serán sostenibles en la medida que los recursos captados generen los rendimientos apropiados a través de colocaciones de cartera o mediante una estrategia de inversión que equilibre el rendimiento y la liquidez, así como también la gestión del riesgo de la cartera propensa a deteriorarse y los activos adquiridos mediante el proceso de fusión.

Anexos: Estados Financieros Auditados

BALANCE GENERAL (EN MILLONES DE USD)						
	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25
FONDOS DISPONIBLES	13.3	16.2	15.9	22.3	37.9	59.7
OPERACIONES CON PACTO DE RETROVENTA	-	-	-	1.0	0.5	29.9
INVERSIONES FINANCIERAS	13.5	3.5	13.2	14.8	27.7	18.1
CARTERA DE PRÉSTAMOS, NETA	42.8	77.7	113.8	126.2	120.5	128.0
OTROS ACTIVOS	7.4	8.1	8.7	6.2	9.9	11.6
ACTIVO FIJO	2.7	3.4	2.4	9.1	8.4	9.2
TOTAL ACTIVOS	79.7	108.9	153.9	179.6	204.9	256.5
PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	51.7	78.9	112.5	138.1	158.2	206.9
DEPÓSITOS	51.7	75.9	105.9	125.6	139.6	191.4
OPERACIONES CON PACTO DE RETROVENTA	-	-	2.5	-	10.0	-
PRÉSTAMOS	-	3.0	4.1	12.5	8.6	15.5
OBLIGACIONES A LA VISTA	0.1	0.1	0.4	0.4	1.2	0.3
TÍTULOS DE EMISIÓN PROPIA	-	-	7.6	5.6	7.9	8.5
OTROS PASIVOS	2.4	2.3	2.7	2.2	2.2	3.3
TOTAL PASIVOS	54.2	81.3	123.1	146.2	169.5	219.1
CAPITAL SOCIAL PAGADO	20.3	20.3	20.3	20.6	23.6	23.6
RESERVAS DE CAPITAL	3.0	3.3	3.7	3.9	4.2	4.8
RESULTADOS POR APLICAR	-	0.0	0.6	5.6	4.7	6.3
PATRIMONIO RESTRINGIDO	2.2	4.0	6.1	3.2	2.8	2.7
TOTAL PATRIMONIO	25.6	27.6	30.8	33.4	35.4	37.4
PASIVO + PATRIMONIO	79.7	108.9	153.9	179.6	204.9	256.5

Fuente: BANCO ABANK, S.A. / Elaboración: Pacific Credit Rating

ESTADO DE RESULTADOS (EN MILLONES DE USD)						
	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25
INGRESOS DE INTERMEDIACIÓN	24.69	26.91	40.99	46.72	46.57	49.54
COSTOS FINANCIEROS	1.99	2.58	5.33	8.61	9.1	13.15
UTILIDAD DE INTERMEDIACIÓN	22.69	24.33	35.66	38.11	37.51	36.39
INGRESOS DE OTRAS OPERACIONES	1.70	1.80	1.96	1.46	1.15	1.34
COSTOS DE OTRAS OPERACIONES	0.63	0.26	0.93	-	0.63	0.38
UTILIDAD FINANCIERA	23.76	25.87	36.69	39.57	38.03	37.36
SANEAMIENTO DE ACTIVOS DE INTERMEDIACIÓN	3.31	4.93	12.56	25.70	23.3	10.7
UTILIDAD FINANCIERA, NETA DE RESERVAS	20.45	20.94	24.13	13.87	14.75	26.65
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	20.92	21.60	21.79	21.10	20.41	21.86
GASTOS DE FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	9.97	9.42	10.54	9.67	10.34	11.31
GASTOS GENERALES	9.39	10.55	9.59	9.66	8.59	8.61
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	1.57	1.63	1.66	1.77	1.48	1.94
UTILIDAD DE OPERACIÓN	(0.47)	(0.66)	2.34	(7.23)	(5.66)	4.79
INGRESOS NO OPERACIONALES	1.97	2.94	2.10	9.60	8.70	1.13
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1.50	2.28	4.44	2.37	3.05	5.92
GASTOS POR IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS	0.38	0.25	1.29	-	0.02	0.41
UTILIDAD NETA	1.01	2.03	3.15	2.37	3.03	5.51

Fuente: BANCO ABANK, S.A. / Elaboración: Pacific Credit Rating

INDICADORES FINANCIEROS (PORCENTAJE / VECES)						
	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25
CALIDAD DE CARTERA (SSF)						
ÍNDICE DE VENCIMIENTO	7.6%	6.7%	8.7%	7.1%	4.9%	3.0%
COBERTURA DE RESERVAS	104.8%	106.7%	136.7%	134.5%	138.7%	163.4%
SUFICIENCIA DE RESERVAS	8.0%	7.1%	11.9%	9.6%	6.7%	4.9%
LIQUIDEZ						
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ NETA	51.7%	21.8%	22.4%	27.4%	38.4%	49.7%
FONDOS DISPONIBLES / DEPÓSITOS CON EL PÚBLICO	25.8%	21.3%	15.0%	17.7%	27.1%	31.2%
PRÉSTAMOS A DEPÓSITOS	89.9%	110.3%	122.0%	111.2%	92.5%	70.4%
SOLVENCIA						
COEFICIENTE PATRIMONIAL	43.5%	30.4%	24.4%	22.4%	23.5%	20.8%
ENDEUDAMIENTO LEGAL	48.1%	34.0%	25.2%	22.7%	20.7%	16.5%
APALANCAMIENTO PATRIMONIAL	2.1	2.9	4.0	4.4	4.8	5.8
RENTABILIDAD						
SPREAD FINANCIERO (SSF)	43.0%	30.5%	26.4%	25.8%	23.9%	20.9%
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	91.9%	90.4%	87.0%	81.6%	80.5%	73.5%
MARGEN NETO	3.8%	7.1%	7.3%	4.9%	6.4%	10.8%
ROE (PCR)	4.0%	7.6%	10.8%	7.4%	8.8%	15.1%
ROE (SSF)	4.0%	7.4%	10.2%	7.1%	8.6%	14.7%
ROA (PCR)	1.3%	2.2%	2.4%	1.4%	1.6%	2.4%
ROA (SSF)	1.3%	1.9%	2.0%	1.3%	1.5%	2.1%
EFICIENCIA						
CAPACIDAD ABSORC. GTO. ADMINIS	92.2%	88.8%	61.1%	53.6%	57.2%	60.1%
CAPACIDAD ABSORC. SANEAMIENTOS	14.6%	16.7%	35.2%	63.9%	65.2%	29.4%

Fuente: BANCO ABANK, S.A. / Elaboración: Pacific Credit Rating

Nota sobre información empleada para el análisis

La información que emplea PCR proviene directamente del emisor o entidad calificada. Es decir, de fuentes oficiales y con firma de responsabilidad, por lo que la confiabilidad e integridad de esta le corresponden a quien firma. De igual forma en el caso de la información contenida en los informes auditados, la compañía de Auditoría o el Auditor a cargo, son los responsables por su contenido.

Con este antecedente y acorde a lo dispuesto en la normativa vigente, PCR es responsable de la opinión emitida en su calificación de riesgo, considerando que en dicha opinión PCR se pronuncia sobre la información utilizada para el análisis, indicando si esta es suficiente o no para emitir una opinión de riesgo, así como también, en el caso de evidenciarse cualquier acción que contradiga las leyes y regulaciones en donde PCR cuenta con mecanismos para pronunciarse al respecto. PCR, sigue y cumple en todos los casos, con procesos internos de debida diligencia para la revisión de la información recibida.