

BANCO PROMERICA S.A

Informe de mantenimiento de clasificación de riesgo

Sesión Ordinaria N° 6172023 del 20 de octubre de 2023
Fecha de ratificación: 30 de octubre de 2023.
Información financiera no auditada al 30 de junio de 2023

Contactos: Fátima Flores Martínez
 Marco Orantes Mancía

Analista financiero fflores@scriesgo.com
 Director país morantes@scriesgo.com

1. CLASIFICACIÓN DE RIESGO

El presente informe corresponde al análisis de Banco Promerica (en adelante Promerica o el Banco) y su emisión de certificados de inversión (CIBAPROME1), con información financiera no auditada al 30 de junio de 2023.

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

BANCO PROMERICA, S.A				
Tipo	Anterior		Actual	
	Clasificación	Perspectiva	Clasificación	Perspectiva
Emisor	EAA- (SLV)	Estable	EAA- (SLV)	Estable

*La clasificación no varió respecto a la anterior.

Los valores recibieron las siguientes clasificaciones de riesgo:

BANCO PROMERICA, S.A				
Emisión	Anterior		Actual	
	Clasificación	Perspectiva	Clasificación	Perspectiva
CIBAPROME1 Largo plazo con garantía	AA (SLV)	Estable	AA (SLV)	Estable
CIBAPROME1 Largo plazo sin garantía	AA- (SLV)	Estable	AA- (SLV)	Estable
CIBAPROME1 Corto plazo con garantía	N-1 (SLV)	Estable	N-1 (SLV)	Estable
CIBAPROME1 Corto plazo sin garantía	N-2 (SLV)	Estable	N-2 (SLV)	Estable

*La clasificación no varió respecto a la anterior.

Explicación de la clasificación otorgada¹:

EAA: corresponde a aquellas entidades que cuentan con una muy alta capacidad de pago de sus obligaciones en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en la entidad, en la industria a que pertenece o en la economía. Los factores de protección son fuertes, el riesgo es modesto.

AA: corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con una muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Nivel 1 (N-1): corresponde a aquellos instrumentos en que sus emisores cuentan con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

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

Perspectiva estable: se percibe una baja probabilidad de que la clasificación varíe en el mediano plazo.

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

“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.”

¹ El detalle de toda la escala de clasificación que utiliza la Clasificadora podrá ser consultado en nuestra página www.scriesgo.com

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

2. FUNDAMENTOS

Fortalezas

- Las clasificaciones otorgadas al Banco y sus emisiones reflejan el apoyo financiero que; en nuestra opinión, Promerica Financial Corporation. (PFC), le otorgaría en caso este lo necesite.
- La estrategia corporativa, el reconocimiento de marca, el apoyo comercial, operativo y técnico; están altamente integrados a Grupo PFC.
- Equipo gerencial con amplia experiencia en el sector bancario permite la implementación de prácticas sólidas en gestión de riesgos.
- Los niveles de solvencia patrimonial favorecen la absorción de pérdidas esperadas y la capacidad de expansión del negocio.
- La alta cobertura geográfica brinda oportunidades de crecer en número de clientes y ofertas de servicios.
- Baja concentración por deudor individual.

Retos

- Avanzar en la participación de mercado en una plaza bancaria altamente competitiva.
- Débil eficiencia operativa producto de sus gastos de estructura consume una elevada porción de la utilidad financiera. Los gastos operativos altos están asociados con su fuerte red de servicios y atención personalizada.
- Alcanzar resultados operativa positivos, impactados por los elevados gastos operativos que acompañan el crecimiento del negocio.
- Incrementar los niveles de rentabilidad provenientes de su negocio fundamental.

Oportunidades

- Desarrollo de nuevos productos y plataformas tecnológicas.

Amenazas

- Efectos negativos en la economía producto de las crisis globales y un entorno de inflación volátil, podrían limitar la actividad de intermediación financiera.
- La tendencia al alza de los tipos de interés internacional podría incidir en el costo de fondeo.

3. EMISIÓN DE TÍTULOS VALORES

Características de la emisión de certificados de inversión	
Emisor	Banco Promerica S.A.
Denominación de la emisión	CIBAPROME1
Clase de valor	Certificado de inversión representado por anotaciones electrónicas de valores en cuenta.
Monto máximo de la emisión	Hasta USD150,000,000.00
Plazo de la emisión	Podrá tener un plazo mínimo de un año y máximo de diez años, contados a partir de la fecha de su colocación.
Series	Podrán emitirse en una sola serie o en diversos tramos.
Interés moratorio	5.0% anual sobre la cuota correspondiente a capital.
Custodia y Depósito	Anotaciones electrónicas depositadas en los registros electrónicos de CEDEVAL, S.A. de C.V.
Casa corredora	Servicios Generales Bursátiles, S.A. de C.V., Casa de Corredores de Bolsa.

Fuente: Banco Promerica S.A.

Garantía de la emisión. El pago de los certificados de inversión, representados por anotaciones electrónicas de valores en cuenta que se emitan por el Banco podrán no tener garantía especial, o estar garantizados con cartera de préstamos hipotecarios calificados como categoría "A" a favor de Promerica. Si el Banco tiene una situación de insolvencia de pago, quiebra, revocatoria de autorización

para operar u otra situación que impida la normal operación de su giro, todos los certificados de la emisión (CIBAPROME1) que estén vigentes a esa fecha y los intereses generados, tendrán preferencia para ser pagados con las garantías de la cartera hipotecaria; o de acuerdo al orden de pago de obligaciones correspondiente, según lo dispuesto en el artículo 112-A de la ley de Bancos.

Destino de los recursos. Los fondos que se obtengan por la negociación de esta emisión serán invertidos por el Banco para el financiamiento de operaciones crediticias a corto, mediano y largo plazo y reestructuración de deuda.

4. CONTEXTO ECONÓMICO

4.1 Análisis de la plaza

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

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

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

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

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

4.2 Producción nacional

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

4.3 Finanzas públicas

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

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

Resultado de la dinámica de ingresos y gastos, se registró ahorro primario del SPNF por USD539.1 millones y el superávit total en USD17.6 millones (junio 2022: -USD67.4 millones). Bajo las proyecciones actuales representaría el 0.1% del PIB frente al -0.4% del año anterior. De los desembolsos ejecutados, USD695.6 millones corresponden

a intereses de deuda (16.1% de los ingresos), y USD2,450.1 millones (+6.1%) en gasto de consumo, el 56.9% del total.

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

A junio de 2023, la deuda del SPNF representa el 51.9% del PIB proyectado¹, relativamente menor al reportando en junio de 2022 de 54.0% del PIB (sin pensiones) y del 72.3% considerando pensiones; favorecido por la dinámica de un mayor denominador y cambios contables realizados. Según la clasificación de la deuda, el 62.3% corresponde a acreedores externos y el 37.7% a internos.

4.1 Comercio exterior

Durante el primer semestre de 2023, las exportaciones registraron USD3,439.3 millones, una reducción del 7.2% en relación a junio de 2022 (USD3,707.0 millones). Los sectores más impactados fueron las maquilas (-17.1%), la industria manufacturera (-5.7%) y el sector primario² (-11.2%). Los principales socios estratégicos comprenden a Estados Unidos con el 36.7% de las exportaciones, seguido de los pares centroamericanos (45.2%), México (2.9%) y Canadá (2.7%). Por su parte, las importaciones totales sumaron USD7,786.3 millones, una reducción del 10.1% en relación a junio de 2022.

4.2 Inversión extranjera directa (IED)

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

comunicaciones (USD57.4 millones) y electricidad (USD51.7 millones).

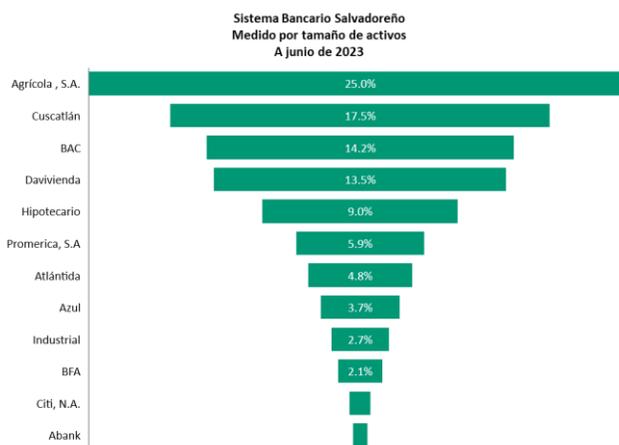
En contrapeso, se perciben salidas de flujos de las actividades agropecuarias (USD2.2 millones) y, las financieras y de seguros (USD4.4 millones). España con USD105.3 millones, México con USD94.1 millones y Estados Unidos con USD78.7 millones fueron los países con mayores aportes en la IED durante el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

4.3 Remesas familiares

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

5. SECTOR BANCARIO

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

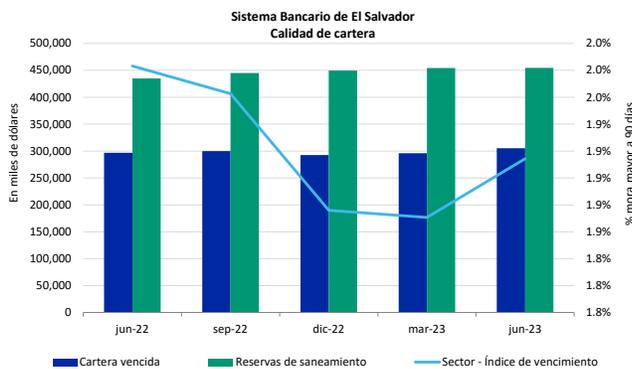


Fuente: elaboración propia con información de la SSF.

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

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

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

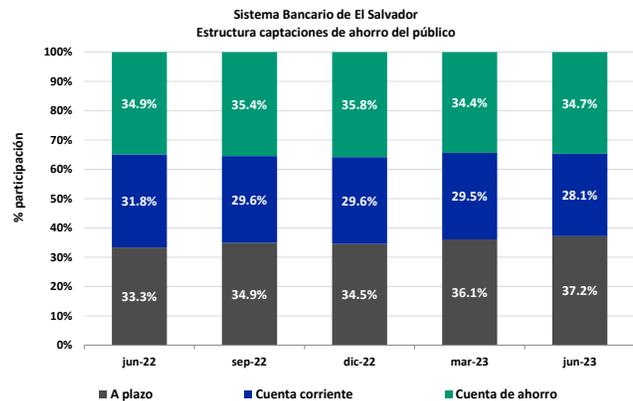


Fuente: elaboración propia con información de la SSF.

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

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

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



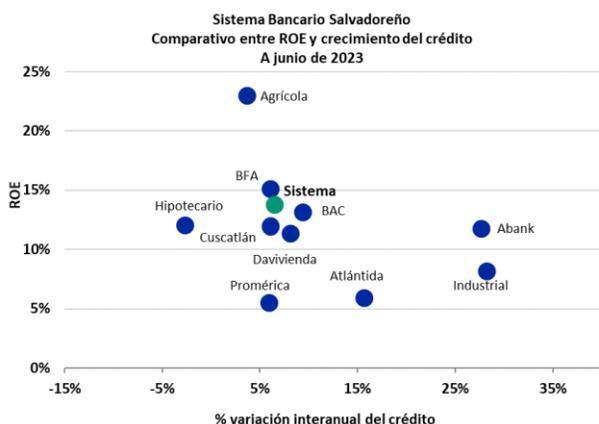
Fuente: elaboración propia con información de la SSF

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

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

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

165.8 millones (-2.6%), dando como resultado una rentabilidad sobre el patrimonio de 13.8%.



Fuente: elaboración propia con información de la SSF

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

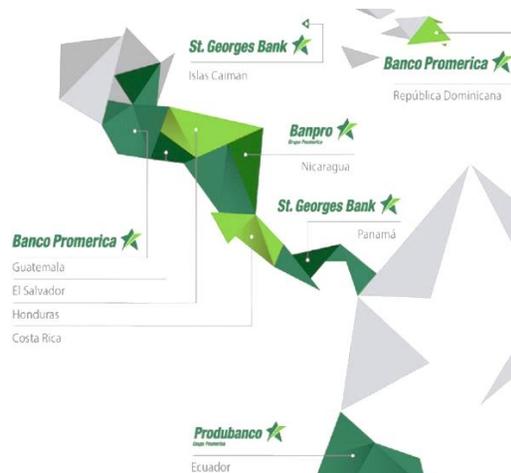
6. INFORMACIÓN SOBRE LA ENTIDAD

6.1 Estructura de Grupo Promerica

Grupo Promerica opera en nueve países a través del *Holding Promerica Financial Corporation* (PFC). Está compuesto por bancos locales bajo la franquicia de Banco Promerica. El modelo de negocios les permite a las entidades del Grupo, ofrecer servicios internacionalmente integrados de alto valor agregado.

Para las distintas operaciones locales, la presencia regional y el apoyo de la Holding, otorga a los bancos una alta capacidad de ofrecer servicios de banca de consumo, privada, empresarial, gestión de efectivo, tesorería, cambio de divisas, transferencias de fondos, facilidades de acceso a financiamientos de bancos internacionales, bilaterales, multilaterales, respaldo de liquidez y el aprovechamiento de economías de escalas.

Grupo Promerica



Fuente: Banco Promerica, S.A.

La robusta transferencia de buenas prácticas en gestión de riesgos, sostenibilidad, cumplimiento, soporte tecnológico, gobierno corporativo, para cumplir con sus objetivos de expansión; se han ponderado en nuestro análisis. El Grupo tiene en funcionamiento cinco comités regionales que permiten la integración de procedimientos y procesos de todos los bancos de PFC. Lo anterior, constituye una de las principales ventajas competitivas del Grupo, al permitir el *Know-how* de experiencias exitosas, que facilitan la introducción de nuevos productos con relativa rapidez y con una prudente gestión de riesgos entre las diferentes plazas de la región.

6.2 Reseña histórica

Banco Promerica El Salvador inició operaciones el 12 de enero de 1996, con el objetivo de dedicarse a las actividades bancarias y financieras. Es una institución bancaria debidamente autorizada para operar por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF) con infraestructura y red de corresponsalías para realizar operaciones regionales.

6.3 Perfil de la Entidad

Promerica es una subsidiaria controlada por Inversiones Financieras Promerica, S.A. ambas organizaciones están sujetas a las normas, instructivos y acuerdos emitidos por el Banco Central de Reserva de El Salvador (BCR). Los productos financieros ofrecidos por el lado del activo comprenden los segmentos: tarjetas de crédito, empresa, PYME, consumo y vivienda. De parte de las operaciones

Página 6 de 15

Más información

www.scriesgo.com

Oficinas

Costa Rica
(506) 2552 5936

República Dominicana
(809) 792 5127

El Salvador
(503) 2243 7419

pasivas: captaciones de ahorro, cuenta de corriente y captaciones a plazo. También ofrece los servicios de remesas, transferencia; entre otros. La estrategia del Banco está orientada al otorgamiento de servicios bancarios con un enfoque en el cliente, crecimiento sostenible, fortalecimiento de la gestión de riesgos y un enfoque de transformación digital.

La importante expansión en la red de sucursales e inversiones tecnológicas de los últimos años, en nuestra opinión; favorece una mayor estabilidad y diversificación de negocios. Al cierre del primer semestre de 2023, el Banco contaba con 1,307 empleados, 33 agencias, 637 corresponsales bancarios y 17 puntos de servicios distribuidos en todo el país.

Recientemente, el Banco finalizó distintas iniciativas de inversión de capital enfocadas en proporcionar una mejor experiencia al cliente y fortalecer el mapa de puntos de servicio, tanto en lo referente a infraestructura física, como en la renovación de plataformas tecnológicas y soluciones digitales. En este sentido, se inauguraron tres nuevas agencias: Plaza Mundo Soyapango, Plaza Mundo Apopa y Ahuachapán. Se implementaron 5 nuevos lobbies electrónicos 24/7 y se completó el cambio de más de 80 nuevos cajeros automáticos. Asimismo, se realizaron inversiones para actualizar la infraestructura tecnológica, con el objetivo de dotarla de mayores capacidades y seguridad, en beneficio de los clientes.

Dentro de los principales avances en transformación digital, se finalizaron los siguientes proyectos: lanzamiento de la nueva app banca móvil y renovación de la banca en línea, implementación de herramientas 100.0% digitales, como el traslado de saldo, depósitos a plazos digitales, proceso de respuesta en tiempo real para solicitudes en línea de tarjetas de crédito y botón digital para el envío de dinero desde el extranjero a una cuenta Promerica.

6.4 Gobierno corporativo

Banco Promerica tiene establecidas sus prácticas en su Código de Gobierno Corporativo, Código de Ética, Políticas de junta directiva, Reglamentos de Comités Superiores (como el de Auditoría y el CAIR) y de Apoyo. Para el Banco, la implementación de su código de Gobierno Corporativo constituye una actividad estratégica destinada al fortalecimiento de su gobernabilidad.

Entre los principales aspectos contemplados en el Código de Gobierno Corporativo está la responsabilidad total de la

junta directiva sobre el funcionamiento del Banco. La principal misión de la Junta Directiva es velar por la dirección estratégica del Banco, un buen Gobierno Corporativo, vigilar y controlar la gestión delegada en la Alta Gerencia. Las políticas aprobadas por la Junta Directiva son comunicadas a la presidencia ejecutiva y a los líderes de las áreas para su respectiva implementación, según el nivel de mandato ejecutivo que se les ha delegado.

La alta dirección está conformada por profesionales con experiencia en la banca local y regional. El Banco cuenta con importantes unidades de apoyo a la Junta Directiva y a la Presidencia. Entre estos: auditoría interna, cumplimiento y administración de riesgos, además del funcionamiento de comités que en su composición incluyen la participación de miembros de la Junta Directiva.

Actualmente, la Junta Directiva, está conformada de la siguiente manera para un período de tres años:

Junta de Directores	
Ramiro José Ortiz Mayorga	Director presidente
Lázaro Carlos Ernesto Figueroa Mendoza	Director vicepresidente
Carlos Quintanilla Schmidt	Director secretario
Segundo Albino Benito Román Ortíz	Primer director
María Alicia Lecha de Espinoza	Primer director suplente
Juan Federico Jokisch Argüello	Segundo director suplente
Oscar Marbyn Orozco Abrego	Tercer director suplente
Enrique Javier Gutiérrez Quezada	Cuarto director Suplente

Fuente: Estados Financieros de Promerica S.A.

La dirección de administración de riesgos controla la gestión de los distintos ámbitos de exposición del Banco, con el objetivo de asegurar que las operaciones cumplan con los lineamientos establecidos por la Junta Directiva. Durante el año 2022, se realizó un fortalecimiento de la Gestión de Riesgos con una renovada estructura con base a tres líneas de defensa, segregación de funciones, administración proactiva del riesgo y talento especializado en funciones claves.

Asimismo, se realizaron mejoras en los modelos de estrés y alertas tempranas para el riesgo de crédito, liquidez y mercado, aunado a un acompañamiento de la transformación digital a través de un sistema de gestión de

seguridad de información, gestión de riesgo tecnológico y prevención de fraudes cibernéticos.

En lo referente a la gestión de riesgo, el Banco ha configurado una estructura organizacional para administrar la Gestión Integral de Riesgos. El Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR), es uno de los comités superiores directamente vinculados con la Junta Directiva. Tiene por objetivo conocer y aprobar los modelos y metodologías para la administración de los riesgos, así como aprobar métricas y políticas de tolerancia.

El Banco lleva a cabo capacitaciones a sus empleados, implementación de mejoras a las matrices y políticas de cumplimiento; y la adquisición de un software para la gestión de riesgo operativo con la incorporación del ORM *Analytics*. En lo referente al riesgo reputacional, el Banco realiza diversas actividades para el fortalecimiento de la imagen corporativa a través de responsabilidad social, manejo de redes sociales, inversión en marca, mejoras a la estrategia de mercado, entre otros.

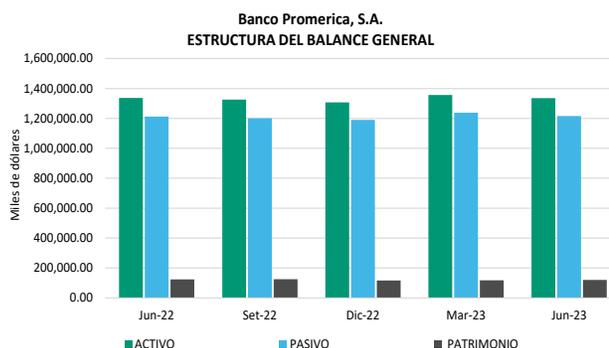
7. ANÁLISIS FINANCIERO Y DE GESTIÓN

Los estados financieros considerados en este reporte son presentados de acuerdo con las normas contables emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero, las cuales prevalecen cuando existen conflictos con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los estados financieros del período diciembre 2021 y 2022, fueron auditados por una firma de auditoría independiente registrada ante el regulador local, la cual otorgó una opinión limpia.

7.1 Estructura financiera

La evolución de la estructura financiera de Banco Promerica ha estado determinada por la continua expansión del crédito y la concentración del financiamiento a través de la captación de depósitos del público. Al cierre de junio de 2023, los activos totales acumularon USD1,335.7 millones, exhibiendo una ligera contracción interanual del 0.02%, derivado de la disminución de las disponibilidades en efectivo (-26.8%). De acuerdo a la naturaleza del negocio, los activos están concentrados en la cartera de préstamos bruta (71.3%), seguido de caja y bancos (14.0%) e inversiones financieras (12.7%).

El pasivo total registró un saldo de USD1,215.9 millones, exhibiendo un leve aumento del 0.3%. La estructura de deuda está concentrada en depósitos del público (82.7%), financiamiento con instituciones especializadas de crédito (9.5%) y en menor medida por títulos de emisión propia con un 2.7%. Para complementar la deuda global, la Entidad cuenta con otros pasivos que significaron el 5.0%.



Fuente: Estados Financieros de Promerica S.A.

Los recursos propios totalizaron USD119.8 millones, disminuyendo en 3.1% de forma interanual, explicado por la menor generación de utilidades. El 59.1% está compuesto por el capital social pagado y 40.9% por reservas y resultados acumulados. En nuestra opinión, el patrimonio es adecuado para absorber pérdidas esperadas e inesperadas y continuar rentabilizando las operaciones.

7.2 Administración de riesgos

Banco Promerica cuenta con un sistema de gestión integral de riesgos que aporta a la consecución de sus objetivos estratégicos. Lo anterior, permite un adecuado manejo de los diferentes riesgos en el curso de sus operaciones. Dentro de sus pilares estratégicos se encuentra una sólida cultura de riesgo y una política de cero tolerancias en materia de prevención de lavado de dinero. La gestión de riesgos es parte esencial de la administración estratégica de la Institución, y es aplicada a todas las instancias.

En nuestra opinión, Promerica mantiene un equipo gerencial con una amplia experiencia, conocimiento técnico, procesos de formación logístico; herramientas y transferencia tecnológica adecuada para medir y controlar el apetito de riesgo cuando asume nuevas posiciones de negocio.

7.2.1 Riesgo cambiario

Favorecido por un entorno económico dolarizado, Banco Promerica mantiene controlado el riesgo derivado de las fluctuaciones en el tipo de cambio, y actualmente, no muestra exposiciones en moneda extranjera que puedan afectar el patrimonio. Todas las operaciones están denominadas en dólares estadounidenses, moneda que en El Salvador tiene curso legal irrestricto. La Entidad no posee exposiciones en bitcoin, ni en otra moneda extranjera.

7.2.2 Riesgo de tasa de interés

El principal riesgo de tasas de interés procede de la correlación de los créditos otorgados, y las obligaciones con sus proveedores financieros. El riesgo es mitigado parcialmente por el adecuado margen de intermediación y la facultad de ajustar las tasas de interés de acuerdo con las condiciones del mercado. Esto minimiza la probabilidad de impacto sobre el margen financiero y patrimonio. Lo anterior, favorece la gestión de activos y pasivos sensibles a variaciones.

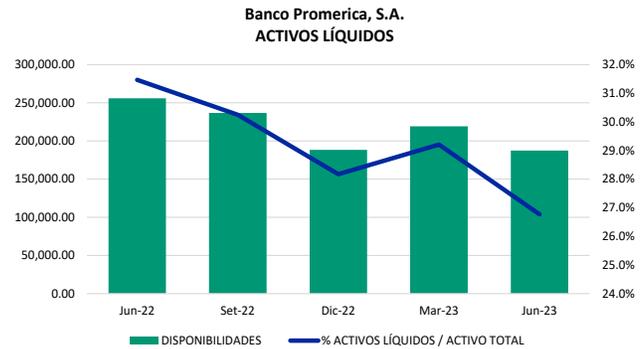
El comité de administración integral de riesgos (CAIR), es el encargado de efectuar la gestión de riesgos de tasa de interés y define las métricas y políticas de tolerancia de los riesgos derivados por variaciones en los cambios de tasas de interés.

7.2.3 Riesgo de liquidez

A junio de 2023, las posiciones líquidas (caja y banco+ inversiones financieras) acumularon un saldo por USD357.5 millones, 15.0% menos respecto a 2022. La disminución de la liquidez es explicada principalmente por estrategias del Banco de reorientar estos recursos hacia las colocaciones crediticias. A nivel del sector se evidencia el mismo comportamiento de los activos líquidos, los cuales registraron una contracción del 17.7%.

Los fondos disponibles a obligaciones totales reflejaron un ratio de 30.6%, menor al 36.1% de su interanual e inferior al promedio del sector (32.7%). El indicador de liquidez ajustada se ubicó en 26.8%, promediando por debajo de lo registrado en junio de 2022 (31.5%). El Banco exhibió un coeficiente de liquidez neta de 31.4%, menor al 39.7% de un año atrás. Promerica mantiene un monitoreo constante de la liquidez para asegurar adecuados niveles de fondos

de rápida disposición para afrontar sus obligaciones de corto plazo.



Fuente: Estados Financieros de Promerica S.A.

Banco Promerica administró USD170.3 millones en su portafolio de inversiones financieras, con un crecimiento del 3.5% y una participación dentro del balance del 12.7% (junio 2022: 12.3%). Dicha cartera se concentra en títulos emitidos por el Estado (92.0%), participaciones en fondos de inversión (5.1%) y valores de instituciones extranjeras (2.9%). La tasa de rendimiento promedio fue de 7.4% al cierre de junio de 2023 (junio de 2022: 6.5%).

El análisis de vencimiento mostró un descalce en la ventana individuales de plazos entre 31 a 60 días y de 91 a más de un año, resultado de la captación de depósitos a corto plazo y del componente corporativo e hipotecario en su portafolio crediticio, que alarga el plazo promedio de recuperación. Sin embargo, se generan calces positivos en sus bandas acumulativas.

En opinión de SCR El Salvador, el Banco presenta adecuados niveles de liquidez, que permitirían en un futuro previsible enfrentar sus obligaciones en el corto plazo. Promerica aborda el riesgo de liquidez, en la política para la gestión de liquidez e inversiones financieras, realizando mediciones diarias del valor en riesgo por tipo de fuente de financiamiento y su volatilidad.

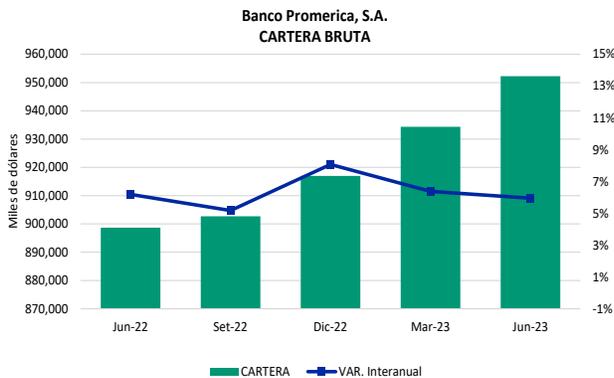
Banco Promerica S.A.						
Liquidez y Fondeo	jun-22	sep-22	dic-22	mar-23	jun-23	Sector
Disponibilidades + Inversiones / Activo Total	31.5%	30.2%	28.2%	29.2%	26.8%	28.3%
Disponibilidades + Inversiones / Obligaciones	36.1%	34.6%	31.9%	33.0%	30.6%	32.7%
Coefficiente de liquidez neta	39.7%	38.4%	33.9%	35.1%	31.4%	N/D

Fuente: Estados Financieros de Promerica S.A.

7.2.4 Riesgo de crédito

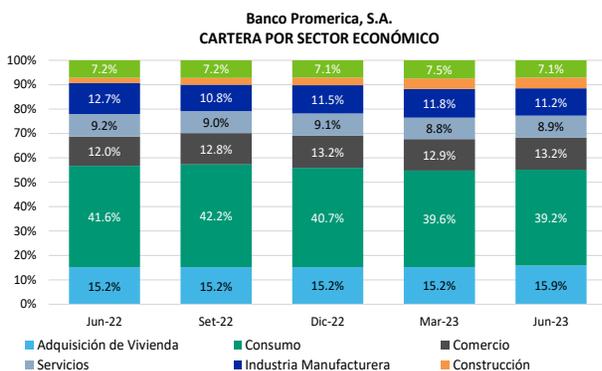
Banco Promerica mantiene un enfoque de administración prudente del riesgo, exhibiendo crecimientos moderados

en las colocaciones crediticias. Al cierre del primer semestre del 2023, el saldo de la cartera bruta totalizó en USD952.2 millones, 6.0% más que 2022, mientras que el sector registró una expansión del 6.5%. La estrategia de otorgamiento de créditos continuó dirigida principalmente hacia el sector empresarial (29.5% del total de la cartera), seguido de consumo (20.6%), tarjetas (18.6%), vivienda (16.3%) y Pyme (15.0%).



Fuente: Estados Financieros de Promerica S.A.

El Banco se ubicó en el sexto lugar por tamaño de cartera, concentrando el 6.0% del portafolio del sector. Por actividad económica, el portafolio crediticio se distribuye de la siguiente manera: consumo (39.2%), vivienda (15.9%), comercio (13.2%), industria manufacturera (11.2%), servicios (8.9%), otros (7.1%) y construcción (4.4%).



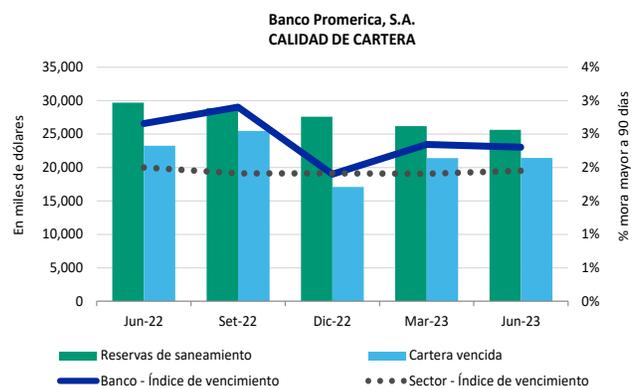
Fuente: Estados Financieros de Promerica S.A.

El perfil de calidad de la cartera está evidenciado por los controlados índices de mora, la adecuada cobertura de las reservas sobre el portafolio crediticio y la estabilidad de la cartera pesada. Al cierre del primer semestre de 2023, el índice de mora mayor a 90 días se ubicó en 2.3% desde 2.6% de un año atrás. Mientras que el sector registró un

indicador de 1.9%. Por tipo de producto, el sector Pyme registró el mayor indicador de vencimiento (3.13%), seguido de consumo (3.10%), empresarial (2.89%), tarjeta (1.31%) y vivienda (0.61%).

La mejoría del indicador es explicada por la disminución de la cartera vencida (-7.9%), derivado de saneamientos de cartera realizados y la implementación de modelos de análisis más precisos. El Banco mantiene políticas de colocación conservadoras, lo cual le permite sostener niveles de morosidad controlados.

Promerica aplicó la normativa respectiva ante los efectos de la crisis sanitaria de 2020, estableciendo controles internos para el otorgamiento de créditos en cualquier modalidad. Se realizó la consolidación, reestructuración y refinanciamiento de los créditos de los clientes afectados. A junio de 2023, la cartera identificada como COVID, acumuló un saldo de USD46.2 millones, con una participación del 4.9% del portafolio bruto.



Fuente: Estados Financieros de Promerica S.A.

Las reservas de saneamiento totalizaron USD25.6 millones y cubren en 119.6% al portafolio vencido (sector:149.0%). Se señala como factor positivo la generación de reservas voluntarias, las cuales totalizaron USD4.7 millones. Por tipo de producto, las tarjetas fueron las que registraron una cobertura de reservas mayor (192.5%), seguido de consumo (149.3%), Pyme (136.4%), vivienda (74.8%) y empresas (11.9%). Lo anterior está en línea con la correlación de estos sectores con el ciclo económico.

Los créditos clasificados en categorías de mejor calidad (A y B) representaron el 92.3% del saldo total del portafolio crediticio (junio 2022: 90.0%). Los préstamos por categoría de riesgo han mostrado migraciones hacia clasificaciones con categoría de riesgo menor. La cartera pesada (C, D y E), pasó a 7.7% desde 10.0% de junio 2022. En este sentido, la

relación de estimaciones a cartera pesada fue de 34.5%, superior al 32.7% registrado un año atrás (sector 58.0%). El riesgo del portafolio crediticio esta mitigado parcialmente por el soporte de garantías, las cuales se distribuyen de la siguiente manera: hipotecarias 66.9% del total, mientras que las fiduciarias significaron el 22.6%, prendaria (10.3%) y pignorada (0.1%).

Los 25 primeros deudores representaron el 17.9% del total de préstamos brutos otorgados al cierre del primer semestre de 2023, mientras que las 5 principales exposiciones significaron el 7.5%. Cabe señalar, que el 96.0% de dichos deudores están clasificados en las categorías de menor riesgo A1 y B.

En opinión de SCR El Salvador, el Banco continuará desarrollando estrategias conservadoras de crecimiento de cartera, el reto será superar las tasas de crecimiento exhibidas, sin afectar sus métricas en calidad de activos. Esto en un contexto de inflación volátil, endurecimiento de las condiciones financieras globales y procesos recesivos en las grandes económicas, principalmente EEUU.

Banco Promerica S.A.						
Calidad de activos	jun-22	sep-22	dic-22	mar-23	jun-23	Sector
Créditos Vencidos + Cobro Judicial / Cartera Directa	2.6%	2.8%	1.9%	2.3%	2.3%	1.9%
Crédito C-D-E /Cartera Total	10.0%	9.9%	8.5%	8.2%	7.7%	4.9%
Estimaciones / Crédito Vencidos + Cobro Jud	127.6%	113.5%	161.5%	122.4%	119.6%	149.0%
Estimaciones /Crédito C-D-E	32.7%	32.5%	34.5%	34.1%	34.5%	58.0%
Morosidad ampliada	2.8%	3.0%	2.1%	2.5%	2.4%	2.0%

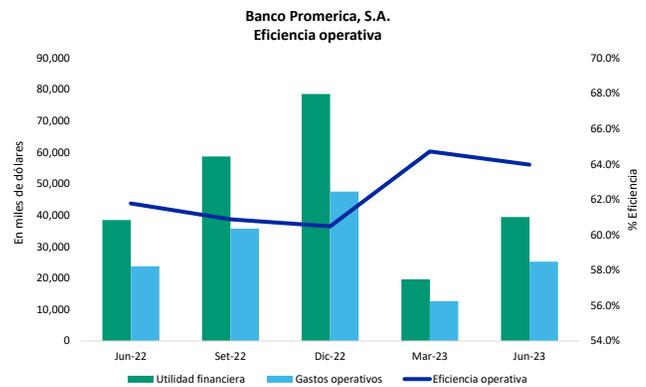
Fuente: Estados Financieros de Promerica S.A.

7.2.5 Riesgo de gestión y manejo

Históricamente Banco Promerica ha registrado gastos operativos altos explicado por su amplia red de sucursales y puntos de servicios diseminados en todo el territorio (junio 2023: 33 agencias). En este sentido, los gastos operativos totalizaron USD25.2 millones, exhibiendo un crecimiento interanual del 6.2% al cierre de junio de 2023. La mayor parte del gasto es destinado a remuneraciones de funcionarios y empleados (46.6%), seguido de gastos generales (45.8%) y depreciaciones y amortizaciones (7.6%).

Los gastos de operación consumieron el 38.6% de los ingresos y el 64.0% de la utilidad financiera, mientras que la industria de bancos promedió el 34.7% y 54.0% respectivamente. Promerica exhibe participaciones importantes en gastos operativos, que resultan en indicadores de eficiencia más débiles frente a la media

sectorial. La Institución dentro de su plan estratégico ha establecido como uno de sus pilares la transformación digital, con esto estima una mejora importante en la eficiencia de los recursos y controlar los gastos.



Fuente: Estados Financieros de Promerica S.A.

La eficiencia operativa totalizó en 64.0%, mayor al 61.8% de junio de 2022 y superior al promedio del sector (54.0%). El indicador fue afectado por el mayor crecimiento de los gastos (+6.2%) frente a la utilidad financiera (+2.6%), generando una menor absorción de los gastos de estructura.

El costo en reservas medido contra el margen de intermediación fue de 36.9%, reflejando una disminución si se compara con el 46.0% de junio de 2022. Los activos productivos cubren en 25.2 veces a los gastos de estructura, observándose espacios de mejora frente a la media sectorial (30.2 veces). Por su parte, los gastos operativos significaron el 3.8% de los activos promedios; y no mostró cambios relevantes respecto a 2022 (sector 3.2%).

Banco Promerica S.A.						
Gestión y manejo	jun-22	sep-22	dic-22	mar-23	jun-23	Sector
Costos en Reservas / Utilidad Financiera	46.0%	48.3%	47.7%	36.9%	36.9%	23.1%
Rotación Gastos Administrativos	27.0	26.8	26.9	25.3	25.2	30.2
Eficiencia operativa	61.8%	60.9%	60.5%	64.7%	64.0%	54.0%
Productividad de activos	3.6%	3.6%	3.6%	3.8%	3.8%	3.2%

Fuente: Estados Financieros de Promerica S.A.

7.3 FONDEO

Promerica concentra sus operaciones de fondeo principalmente en depósitos del público. Su participación promedió 87.1% del total de financiamiento, mientras que los préstamos con instituciones internacionales

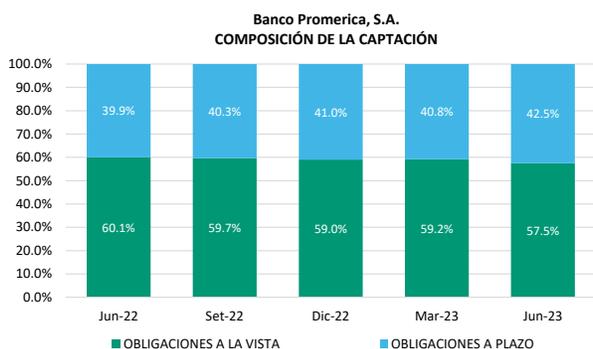
significaron el 9.9%, seguido de títulos de emisión propia (2.9%) y créditos con BANDESAL (0.1%).

Fuentes de fondeo a junio de 2023		
Fondeo	Monto* (USD)	%
Depósitos	\$ 1,006.05	87.1%
Préstamos internacionales	\$ 114.45	9.9%
Préstamos BANDESAL	\$ 1.65	0.1%
Títulos de emisión propia	\$ 33.11	2.9%
Total	\$ 1,155.26	100.0%

* En millones

Fuente: Estados Financieros de Promerica S.A.

Los depósitos totalizaron en USD1,006.0 millones, exhibiendo un crecimiento del 1.5% de forma interanual. La captación esta concentrada en un 57.5% en depósitos a la vista y 42.5% a plazo. Banco Promerica se ubicó en el sexto lugar por tamaño de depósitos con una participación de 6.0% del total de bancos comerciales. La entidad complementa su estrategia de fondeo con recursos obtenidos de entidades multilaterales, bancos, agencias de desarrollo y del mercado de capitales salvadoreño.



Fuente: Estados Financieros de Promerica S.A.

A junio de 2023, los préstamos con entidades financieras extranjeras totalizaron USD114.4, exhibiendo una disminución interanual del 19.0%. Mientras que el financiamiento con BANDESAL registró un saldo de USD1.6 millones, disminuyendo en 43.0% respecto a junio 2022. Dentro de las estrategias de diversificación de fondeo, el Banco inscribió un bono sostenible por un monto de USD100.0 millones. Actualmente se han colocado dos tramos por USD20.0 millones y USD3.0 millones respectivamente. Los fondos captados a través de esta emisión fueron destinados a financiar proyectos de impacto en materia ambiental y social.

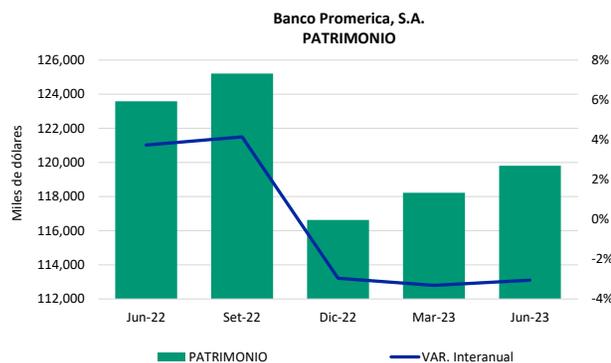
Asimismo, el Banco mantiene un programa de emisión de certificados de inversión (CIBAPROME1); por un monto de

USD150.0 millones. Actualmente, se han colocado cuatro tramos, con un total de USD22.2 millones. Dichos recursos fueron utilizados para el financiamiento de operaciones crediticias a corto, mediano y largo plazo. En nuestra opinión, los esfuerzos por diversificar las fuentes de financiamiento ponderan en favor de su perfil de fondeo.

Cabe señalar que al cierre del primer semestre de 2023, el saldo de principal más interés de la deuda subordinada fue de USD30.6 millones (junio 2022: 30.4 millones). Dicha deuda está contratada con entidades europeas, lo que refleja la confianza de los proveedores de invertir en banco Promerica.

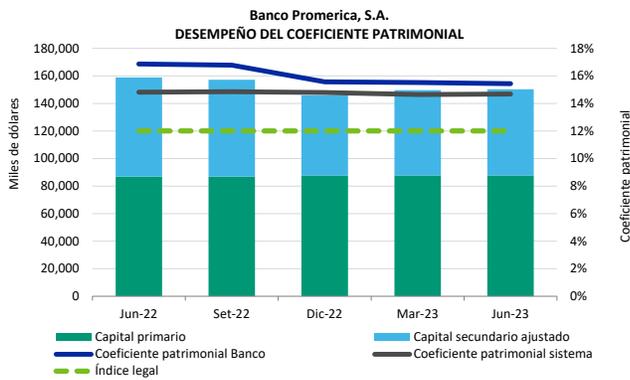
7.4 CAPITAL

El patrimonio es adecuado para los activos administrados. Sin embargo, el crecimiento ha estado limitado por la menor generación interna de capital, lo cual reduce su posición para absorber pérdidas esperadas. A junio de 2023, los recursos propios registraron un saldo de USD119.8 millones compuesto en un 59.1% por capital social y un 40.9% por reservas y resultados acumulados. La estructura patrimonial presenta una tendencia decreciente en los últimos periodos (diciembre 2022: -3.0%, marzo 2023: -3.3%, junio 2023: -3.1%).



Fuente: Estados Financieros de Promerica S.A.

El indicador de suficiencia patrimonial se ubicó en 15.4%, disminuyendo respecto al 16.9% de un año atrás, sin embargo continua en cumplimiento del índice legal (12.0%) y superior al promedio del sector (14.7%). En los últimos periodos, el indicador muestra una tendencia decreciente explicado por el crecimiento de los activos ponderados por riesgo, en donde la mayor participación corresponde al portafolio crediticio.



Fuente: Estados Financieros de Promerica S.A.

El indicador de activos productivos a patrimonio reportó 10.8 veces, disminuyendo ligeramente con respecto a junio 2022 (10.5 veces). Por su parte, el endeudamiento frente al patrimonio se ubicó en 10.1 veces, mayor a las 9.8 veces de un año atrás, promediando por arriba del sector (8.4 veces). La razón de capital primario al total de activos ponderados por riesgo reportó 7.3%, desde 7.5% de junio 2022, promediando por abajo del sector de bancos comerciales (8.0%).

A criterio de SCR El Salvador, los indicadores patrimoniales se mantienen en niveles que continúan viabilizando el funcionamiento del Banco, registrando holgura sobre el mínimo regulatorio. Cabe señalar que el Banco cuenta con el soporte del Grupo PCF, el cual en caso de necesitarlo podría realizar aportes de capital fresco.

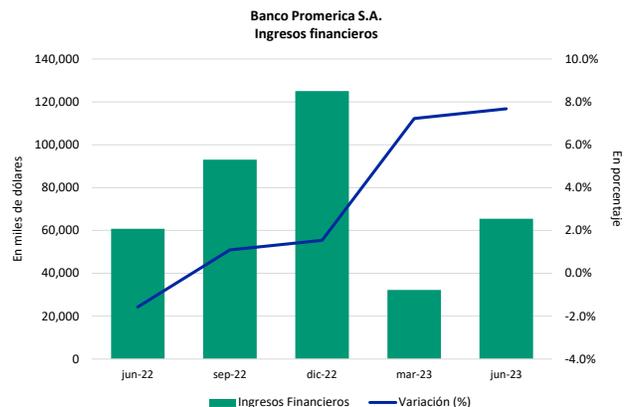
Banco Promerica S.A.						
Solvencia	jun-22	sep-22	dic-22	mar-23	jun-23	Sector
Suficiencia patrimonial (SSF)	16.9%	16.8%	15.6%	15.5%	15.4%	14.7%
Apalancamiento Productivo	10.5	10.2	10.8	11.1	10.8	9.2
Endeudamiento Económico	9.8	9.6	10.2	10.5	10.1	8.4

Fuente: Estados Financieros de Promerica S.A.

7.5 RENTABILIDAD

Los ingresos financieros registran una tendencia positiva, acompañado de un margen financiero que se mantiene por arriba del 60.0%, esto a pesar del aumento que experimentaron los costos operativos (+16.5%). Al cierre de junio de 2023, dichos ingresos acumularon un saldo por USD65.4 millones, 7.7% más sobre la base generada en 2022. Su desempeño estuvo determinado por la expansión de la base de activos crediticios, concentrados en su mayoría en el sector empresarial y de consumo. La intermediación financiera representó el 68.7% de los

ingresos totales y en menor medida los derivados de comisiones y otros ingresos por préstamos (11.6%).



Fuente: Estados Financieros de Promerica S.A.

Los costos operativos registraron un total de USD26.0 millones, desplazándose a una tasa positiva del 16.5%, reflejo del aumento en el pago de interés sobre préstamos (+15.5%), depósitos (+9.4%) y las obligaciones sobre emisiones (+USD1.2 millones). Dichos costos absorbieron el 39.7% de los ingresos, desmejorando frente al 36.7% de un año atrás. En este sentido, el margen financiero disminuyó a 60.3% desde 63.3% en el lapso de un año, debido al crecimiento mayor de los costos (+16.5%) frente a los ingresos (+7.7%). La utilidad financiera registró un saldo por USD39.5 millones, exhibiendo un incremento interanual de 2.6%.

Promerica reportó un Margen de Interés Neto (MIN) de 5.2%, aumentando respecto a 2022 cuando registró 4.9%. Mientras que el sector exhibió un indicador del 5.6%. El Banco mantiene una utilidad operativa negativa, explicado por el incremento de los costos operativos (+16.5%), y los gastos que demanda la expansión del negocio (+6.2%). Lo anterior constituye un reto para la entidad, de establecer estrategias que le permitan aumentar su operación y diluir de mejor manera los gastos de estructura. Los costos por reservas disminuyeron en 17.7% de forma interanual y consumen el 22.2% de los ingresos.

La cuenta de otros ingresos totalizó en USD4.7 millones, donde la mayor participación corresponde a ingresos de ejercicios anteriores, los cuales comprenden principalmente la liberación de reservas voluntarias y la recuperación de capital e intereses de préstamos saneados. Dichos ingresos absorbieron la pérdida operativa registrada. En este sentido, la utilidad neta registró un saldo de USD3.3 millones, 4.4% menos que

junio de 2022. Consecuentemente, el margen neto disminuyó a 5.0% desde 5.6% de un año atrás, dicha métrica promedia por debajo de la industria bancaria comercial (16.0%). Por su parte, el retorno sobre el activo reportó un 0.5%, manteniéndose sin cambios respecto a 2022 y el retorno sobre el patrimonio se ubicó en 5.5% (sector: ROA: 2.4% y ROE: 10.1%).

Banco Promerica S.A.						
Rentabilidad	jun-22	sep-22	dic-22	mar-23	jun-23	Sector
Rendimiento sobre el Activo	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	2.8%
Rendimiento sobre el Patrimonio	5.6%	5.4%	6.0%	5.8%	5.5%	13.8%
Rendimiento Financiero	7.4%	7.6%	7.7%	8.0%	8.2%	8.1%
Costo Financiero	2.5%	2.6%	2.7%	2.9%	3.0%	2.6%
Margen de intermediación	4.9%	5.0%	5.0%	5.1%	5.2%	5.5%

Fuente: Estados Financieros de Promerica S.A.

SCR El Salvador otorga desde 2022 clasificación de riesgo a este emisor. Toda la información contenida en el informe que presenta los fundamentos de clasificación se basa en información obtenida de los emisores y suscriptores y otras fuentes consideradas confiables por SCR El Salvador. SCR El Salvador no audita o comprueba la veracidad o precisión de esa información, además no considera la liquidez que puedan tener los distintos valores tanto en el mercado primario como en el secundario. La información contenida en este documento se presenta tal cual proviene del emisor o administrador, sin asumir ningún tipo de representación o garantía.

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

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

BANCO PROMERICA S.A.
BALANCE GENERAL

Información financiera (USD miles)	jun-22	%	sep-22	%	dic-22	%	mar-23	%	jun-23	%
Balance general										
Activos										
Caja y bancos	255,913.9	19.2%	236,684.3	17.9%	188,244.9	14.4%	219,231.3	16.2%	187,243.2	14.0%
Inversiones financieras	164,474.7	12.3%	164,285.2	12.4%	179,746.0	13.8%	176,921.6	13.0%	170,268.7	12.7%
Reportos y otras operaciones bursátiles	-	0.0%	-	0.0%	5,500.0	0.4%	3,658.6	0.3%	-	0.0%
Valores negociables	164,474.7	12.3%	164,285.2	12.4%	174,246.0	13.3%	173,263.0	12.8%	170,268.7	12.7%
Valores no negociables	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Préstamos (brutos)	898,700.6	67.3%	902,719.3	68.1%	916,964.1	70.2%	934,373.4	68.9%	952,220.1	71.3%
Vigentes	875,438.0	65.5%	877,235.1	66.2%	806,283.0	61.7%	912,961.1	67.3%	930,785.2	69.7%
Vencidos	23,262.6	1.7%	25,484.2	1.9%	17,090.5	1.3%	21,412.3	1.6%	21,434.9	1.6%
Menos:										
Reserva de saneamiento	29,691.1	2.2%	28,913.8	0.0	27,602.5	0.0	26,201.4	0.0	25,629.3	0.0
Intereses incluidos en documentos	869,009.5	65.0%	873,805.5	0.7	889,361.6	0.7	908,172.0	0.7	926,590.8	0.7
Préstamos después de reservas	869,009.5	65.0%	873,805.5	0.7	889,361.6	0.7	908,172.0	0.7	926,590.8	0.7
Bienes recibidos en pago, neto de provisión	1,943.3	0.1%	1,913.6	0.1%	1,846.4	0.1%	1,748.9	0.0	1,335.7	0.1%
Inversiones accionarias	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	-	-	0.0%
Activo fijo neto	16,180.9	1.2%	16,461.8	1.2%	17,294.8	1.3%	17,404.8	0.0	17,608.1	1.3%
Otros activos	28,506.1	2.1%	32,739.3	2.5%	29,946.6	2.3%	33,219.9	0.0	32,665.7	2.4%
TOTAL ACTIVO	1,336,028.4	100.0%	1,325,889.7	100.0%	1,306,440.3	100.0%	1,356,698.5	1.0	1,335,712.2	100.0%
Pasivos										
Depósitos										
Depósitos en cuenta corriente	339,585.6	25.4%	319,492.7	24.1%	342,147.0	26.2%	374,204.3	0.3	336,829.3	25.2%
Depósitos de ahorro	255,913.3	19.2%	262,302.1	19.8%	239,745.9	18.4%	232,169.7	0.2	241,649.1	18.1%
Depósitos a la vista	595,498.9	44.6%	581,794.8	43.9%	581,892.9	44.5%	606,374.0	0.4	578,478.4	43.3%
Cuentas a Plazo	396,023.6	29.6%	393,490.1	29.7%	403,921.7	30.9%	417,809.6	0.3	427,576.4	32.0%
Depósitos a plazo	396,023.6	29.6%	393,490.1	29.7%	403,921.7	30.9%	417,809.6	0.3	427,576.4	32.0%
Total de depósitos	991,522.5	74.2%	975,284.9	73.6%	985,814.6	75.5%	1,024,183.6	0.8	1,006,054.8	75.3%
Banco de Desarrollo de El Salvador	2,891.4	0.2%	2,475.7	0.2%	2,007.6	0.2%	1,617.1	0.0	1,649.3	0.1%
Préstamos de otros bancos	141,359.1	10.6%	144,181.8	10.9%	123,203.6	9.4%	122,147.3	0.1	114,451.2	8.6%
Títulos de emisión propia	20,050.1	1.5%	23,067.0	1.7%	23,083.2	1.8%	33,997.0	0.0	33,114.1	2.5%
Otros pasivos de intermediación	8,841.9	0.7%	13,856.8	1.0%	17,891.1	1.4%	18,921.7	0.0	12,749.7	1.0%
Reportos y otras operaciones bursátiles	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	-	-	0.0%
Otros pasivos	17,309.7	1.3%	11,504.2	0.9%	7,224.0	0.6%	7,182.8	0.0	17,302.0	1.3%
Deuda subordinada	30,413.2	2.3%	30,256.4	2.3%	30,527.0	2.3%	30,254.4	0.0	30,558.1	2.3%
TOTAL PASIVO	1,212,387.9	90.7%	1,200,626.8	90.6%	1,189,751.1	91.1%	1,238,303.9	0.9	1,215,879.2	91.0%
Interés minoritario	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	-	-	0.0%
PATRIMONIO NETO										
Capital social	70,788.9	5.3%	70,788.9	5.3%	70,788.9	5.4%	70,788.9	-	-	0.0%
Reservas y resultado acumulado	49,423.4	4.0%	49,520.1	3.7%	38,823.2	3.0%	45,900.3	3.4%	45,765.8	3.4%
Resultados del ejercicio	3,428.2	1.0%	4,953.9	5.3%	7,077.1	5.7%	1,705.5	5.3%	3,278.3	5.0%
TOTAL PATRIMONIO NETO	123,640.5	9.3%	125,262.9	9.4%	116,689.2	8.9%	118,394.7	8.7%	119,833.0	9.0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,336,028.4	100.0%	1,325,889.7	100.0%	1,306,440.3	100.0%	1,356,698.6	100.0%	1,335,712.2	100.0%

Fuente: Estados financieros de Promerica S.A.

BANCO PROMERICA S.A.

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

Información financiera (USD miles)										
Estado de resultado	jun-22	%	sep-22	%	dic-22	%	mar-23	%	jun-23	%
Ingresos de operación	60,787.8	100.0%	93,041.9	100.0%	125,088.7	100.0%	32,212.3	100.0%	65,454.0	100.0%
Intereses de préstamos	41,482.8	68.2%	63,186.9	67.9%	85,230.6	68.1%	21,917.1	68.0%	44,938.0	68.7%
Comisiones y otros ingresos de préstamos	8,465.0	13.9%	12,444.9	13.4%	16,733.4	13.4%	3,842.9	11.9%	7,589.8	11.6%
Intereses y otros ingresos de inversiones	5,610.9	9.2%	8,657.3	9.3%	11,075.3	8.9%	3,012.9	9.4%	6,050.3	9.2%
Reportos y operaciones bursátiles	9.2	0.0%	41.1	0.0%	125.7	0.1%	62.1	0.2%	110.7	0.2%
Intereses sobre depósitos	463.2	0.8%	925.3	1.0%	1,447.8	1.2%	730.5	2.3%	1,412.0	2.2%
Utilidad en venta de títulos valores	19.2	0.0%	47.2	0.1%	91.9	0.1%	113.6	0.4%	140.5	0.2%
Operaciones en M.E.	836.2	1.4%	1,267.1	1.4%	1,712.2	1.4%	438.6	1.4%	897.9	1.4%
Otros servicios y contingencias	3,901.3	6.4%	6,472.1	7.0%	8,671.8	6.9%	2,094.6	6.5%	4,314.8	6.6%
Costos de operación	22,311.9	36.7%	34,309.3	36.9%	46,512.7	37.2%	12,591.3	39.1%	25,996.6	39.7%
Intereses y otros costos de depósitos	11,029.7	18.1%	16,588.6	17.8%	22,090.1	17.7%	5,826.0	18.1%	12,071.0	18.4%
Intereses sobre emisión de obligaciones	56.1	0.1%	398.3	0.4%	858.0	0.7%	517.3	1.6%	1,248.9	1.9%
Intereses sobre préstamos	5,208.9	8.6%	8,283.6	8.9%	11,217.5	9.0%	3,004.6	9.3%	6,018.6	9.2%
Pérdida en venta de títulos valores	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Operaciones en M.E.	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Otros servicios y contingencias	6,017.2	9.9%	9,038.8	9.7%	12,347.1	9.9%	3,243.4	10.1%	6,658.1	10.2%
UTILIDAD FINANCIERA	38,475.9	63.3%	58,732.6	63.1%	78,576.0	62.8%	19,621.0	60.9%	39,457.4	60.3%
Reserva de saneamiento	17,693.9	29.1%	28,355.7	30.5%	37,510.8	30.0%	7,245.4	22.5%	14,557.8	22.2%
UTILIDAD DESPUÉS DE RESERVAS	20,782.0	34.2%	30,376.9	32.6%	41,065.2	32.8%	12,375.6	38.4%	24,899.6	38.0%
Gastos de operación	23,771.5	39.1%	35,759.3	38.4%	47,529.1	38.0%	12,698.4	39.4%	25,242.9	38.6%
Personal	10,871.1	17.9%	16,250.4	17.5%	21,391.7	17.1%	5,893.0	18.3%	11,754.2	18.0%
Generales	10,929.1	18.0%	16,566.4	17.8%	22,182.9	17.7%	5,828.5	18.1%	11,572.9	17.7%
Depreciación y amortización	1,971.3	3.2%	2,942.5	3.2%	3,954.5	3.2%	976.9	3.0%	1,915.8	2.9%
Reservas de saneamiento	17,693.9	29.1%	28,355.7	30.5%	37,510.8	30.0%	7,245.4	22.5%	14,557.8	22.2%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	(2,989.5)	-4.9%	(5,382.4)	-5.8%	(6,463.9)	-5.2%	(322.8)	-1.0%	(343.3)	-0.5%
Otros ingresos netos	7,301.6	12.0%	11,424.3	12.3%	15,045.1	12.0%	2,616.5	8.1%	4,739.8	7.2%
Dividendos	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	4,312.1	7.1%	6,041.9	6.5%	8,581.2	6.9%	2,293.7	7.1%	4,396.5	6.7%
Impuestos y contribuciones	(883.9)	-1.5%	(1,088.0)	-1.2%	1,504.1	1.2%	588.2	1.8%	1,118.2	1.7%
Participación del ints minorit en Sub.	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
UTILIDAD DEL PERIODO	3,428.2	5.6%	4,953.9	5.3%	7,077.1	5.7%	1,705.5	5.3%	3,278.3	5.0%

Fuente: Estados financieros de Promerica S.A.