

BANCO PROMÉRICA S.A

Informe de mantenimiento de clasificación de riesgo

Sesión Ordinaria N° 6072023 del 20 de abril de 2023

Fecha de ratificación: 28 de abril de 2023.

Información financiera auditada al 31 de diciembre de 2022

Contactos: Fátima Flores Martínez
Marco Orantes Mancía

Analista financiero fflores@scriesgo.com
Analista sénior morantes@scriesgo.com

1. CLASIFICACIÓN DE RIESGO

El presente informe corresponde al análisis de Banco Promérica (en adelante Promérica o el Banco) y su emisión de certificados de inversión (CIBAPROME1), con información financiera auditada al 31 de diciembre de 2022.

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 liquidez brinda un adecuado soporte y cobertura a las obligaciones de corto plazo. También, pueden permitir al Banco incrementos rápidos de cartera.
- 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.
- Consolidar la estrategia con enfoque en banca de empresas, dirigida a balancear el portafolio crediticio potenciando otros segmentos de mercado.
- Continuar con las mejoras observadas en los indicadores de eficiencia operativa. El Banco registra una estructura operativa alta derivado de su amplia red de sucursales en todo el país.

- 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 creciente, podrían limitar la actividad de intermediación financiera.
- Riesgo país y perfil crediticio soberano podrían incidir en el costo de fondeo internacional.

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

La actividad económica salvadoreña ha retornado a los niveles de crecimiento observados previos a la pandemia. En 2022, el PIB aumentó en 2.6% frente al 11.2% de 2021. El país experimenta una creciente inflación (diciembre 2022: 7.3%) derivado de las crisis globales como la afectación de las cadenas de suministros, el alza en los combustibles y el conflicto bélico en Europa. Para contrarrestar los efectos, el Gobierno ha implementado políticas de anti inflación, inversión en infraestructura y seguridad pública, con los cuales se espera mejorar el clima de negocios.

Durante 2022, la autoridad fiscal se centró en la búsqueda de recursos para el pago de los Eurobonos con vencimiento en enero de 2023, por USD800.0 millones. Para solventar los requerimientos de liquidez, el Gobierno realizó dos operaciones de recompra (incluyó los bonos a vencer en 2025). Ambas operaciones totalizaron USD195.9 millones; en enero de 2023, los USD604.1 millones restantes fueron pagados en tiempo y forma, con recursos recibidos de dos préstamos con organismo internacionales y de la recaudación corriente.

El objetivo intrínseco de dicha estrategia era mejorar el grado de inversión, reducir el riesgo país y mostrar mejores expectativas a los inversionistas. Esta acción redujo las necesidades de liquidez de forma momentánea, sin embargo, las condiciones fiscales actuales continuarán ejerciendo presiones sobre la deuda, principalmente; en las necesidades de corto plazo y la gestión pública. La calificadora internacional *Moody's Investor Service* ha reafirmado la calificación soberana del país en Caa3, aunque, modificó la perspectiva de *negativa* a *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, sin un marco fiscal y de financiamiento para el mediano plazo.

Una elevada inflación y el limitado espacio fiscal podrían variar las proyecciones de crecimiento, debido a la desaceleración económica en curso; además, de la fragilidad que presenta la economía global ante un posible riesgo de recesión. En 2023, bajo estas condiciones, las proyecciones del FMI contemplan que la economía salvadoreña crecería en un 2.6%; para el Banco Mundial un 2.0% y 1.6% según la Cepal.

4.2 Producción nacional

Para el cierre 2022, la economía salvadoreña registró el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) en 2.6%, impulsado por el aumento en la actividad en los sectores construcción, electricidad, servicios profesionales, transporte y almacenamiento. El resultado ha sido favorecido por la reducción en los índices de criminalidad incentivando la inversión, el consumo interno y las actividades turísticas; además del buen desempeño de las de las exportaciones (+10.2%), que consolidaron los resultados. Sin embargo, los niveles de crecimiento proyectados serán impactados conforme al contexto internacional y las afectaciones económicas causadas por la inflación, el Banco Central de Reserva (BCR) proyecta una expansión económica entre el 2% y 3% para el 2023.

4.3 Finanzas públicas

A nivel fiscal, el panorama aún se contempla desafiante, debido a que el ritmo de recaudación ha disminuido. Los ingresos totales del Sector Público No Financiero (SPNF) aumentaron en 10.9% en 2022 (2021: +23.4%); el 81.6% de estos corresponden a los tributarios, los cuales se elevaron en 11.1%. Dicho comportamiento estuvo influenciado, por las medidas gubernamentales antinflacionarias, entre ellas, la suspensión de contribuciones especiales en el precio de la gasolina y de los aranceles de importación a productos de la canasta básica. Además, se han realizado importantes esfuerzos para reducir la evasión tributaria por medio del Plan Nacional Anti-Evasión, con el cual se han recaudado USD179.0 millones en casos procesados.

En relación con el gasto público, se muestra mayor eficiencia en el SPNF, el cual reportó una disminución del 0.02% (2021: +5.7%) totalizando USD8,423.1 millones, concentrado en un 89.8% en gasto corriente (+1.7%) y el

10.2% en gasto de capital. Históricamente, los egresos públicos están orientados a solventar las obligaciones inmediatas del Gobierno, esto limita los recursos para inversión y gestión del desarrollo, los cuales han disminuido en 24.4% en 2022.

La dinámica del gasto permitió la reducción del déficit fiscal. Se registró déficit primario del SPNF por USD541.9 millones y el déficit total con pensiones en USD860.3 millones (-46.4%). Bajo las proyecciones actuales representaría el 2.6% del PIB frente al 5.5% de 2021. De los desembolsos ejecutados, USD1,491.5 millones corresponden a intereses de deuda (el 18.9% de los ingresos), un aumento del 14.4%. Para cubrir el desbalance presupuestario y otras obligaciones financieras, se requirió de financiamiento que superó los USD1,400.0 millones.

La deuda pública del SPFN sin pensiones totalizó USD18,033.2 millones, y reflejó un aumento del 3.3% (2021: +15.8%). La deuda representa el 55.5% del PIB, relación relativamente menor al reportando en 2021 de 59.3% del PIB; favorecido por la dinámica de un mayor denominador y menor variación de la misma. Según la clasificación de la deuda, el 61.6% corresponde a acreedores externos y el 38.4% a internos. Considerando las obligaciones previsionales, la deuda se eleva al 74.6% del PIB y totaliza USD24,235.4 millones (2021: 79.0% del PIB), lo que representa un aumento del 4.2% con respecto a 2021.

4.1 Comercio exterior

Durante el año 2022, las exportaciones registraron USD7,115.1 millones (+11.3%). Los sectores que lideraron el crecimiento de las ventas al exterior fueron las maquilas (+11.9%), la industria manufacturera (+9.6%) y el sector primario¹ (+34.7%). Por su parte, las importaciones totales sumaron USD17,108.0 millones (+17.0%); donde destacan los bienes intermedios (+25.2%) y de consumo (+16.1%). El déficit de la balanza comercial totalizó USD9,992.9 millones, como resultado del aumento en diversas mercancías, alto dinamismo de las importaciones, y alza de precios del petróleo y sus derivados.

4.2 Inversión extranjera directa (IED)

Al cierre de 2022, los flujos de IED acumulados totalizaron salidas por USD99.1 millones, a diferencia de los ingresos por USD314.5 millones observados en igual periodo del

¹ Compuesto por agricultura, ganadería, silvicultura y pesca.

año anterior. Este comportamiento está vinculado al aumento en la salida de capitales en la industria manufacturera e información y comunicaciones. En contrapeso, se perciben importantes flujos en comercio por USD201.6 millones. México con USD152.3 millones, Estados Unidos con USD77.2 millones y Honduras con USD46.22 millones fueron los países con mayores aportes en la IED durante el periodo.

4.3 Remesas familiares

Las remesas familiares registraron ingresos por USD7,741.9 millones en 2022, que corresponde al 23.8% del PIB, y un aumento del 3.2% porcentaje relativamente menor al 26.6% registrado en 2021. Históricamente, las remesas constituyen una base importante para satisfacer la demanda interna y potenciador del consumo. Del total de remesas, el 93.8% corresponde a envíos desde Estados Unidos, seguido de Canadá (0.9%), España (0.4%), Italia (0.3%) y Reino Unido (0.1%).

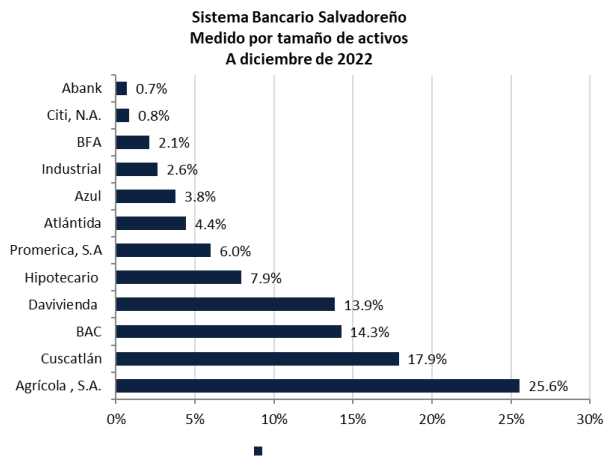
5. SECTOR BANCARIO

Durante el segundo semestre de 2022, el sector bancario ha experimentado un crecimiento superior al ritmo de expansión de la actividad económica (IVAE diciembre 2022: +3.3%). Una mayor dinamización se observó en los préstamos dirigidos hacia el sector empresarial, principalmente para atender nuevos proyectos e impulsar la inversión privada en el país. Por otra parte, el sector ha continuado innovando para fortalecer sus plataformas tecnológicas y estructuras de protección para fraude electrónico.

Los activos del sector bancario registraron un aumento de 3.5%, para acumular un saldo de USD21,797.6 millones a diciembre de 2022. La cartera crediticia mostró una expansión interanual del 10.4%; explicada por el aumento en la demanda de crédito destinado a construcción (+29.1%), seguido por el crédito al sector comercio (+18.0%) y consumo (+7.9%). Las inversiones financieras aumentaron 6.4% y representaron el 13.5% del total de activos (diciembre 2021: 13.2%). La liquidez medida por las disponibilidades más inversiones versus las obligaciones financieras, reflejó una disminución al ubicarse en 31.6% (diciembre 2021; 36.3%).

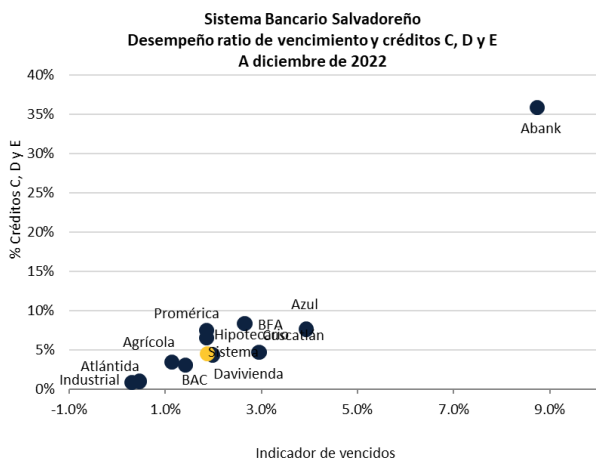
El sistema bancario comercial está compuesto por 12 instituciones. A diciembre de 2022, 3 bancos concentraron el 57.7% del total de activos de todo el sistema. Banco

Agrícola con el 25.6%, Banco Cuscatlán el 17.9% y Banco de América Central el 14.3%).



Fuente: elaboración propia con información de la SSF.

El portafolio crediticio de la industria bancaria mantiene su perfil de riesgo estable, favorecido por una alta participación de activos crediticios en categorías de mejor calidad. El 95.5% de los préstamos otorgados se clasifican en categorías A y B, mientras que la cartera pesada (C, D y E) representó el 4.5%, a diciembre de 2022. La cartera vencida aumentó en 9.2% (USD24.5 millones interanual). En este sentido, el indicador de mora mayor a 90 días se mantuvo estable en el lapso de un año (diciembre 2022: 1.9%). Los niveles de cobertura de reservas se han mantenido superior al límite prudencial (diciembre 2022: 153.7%).



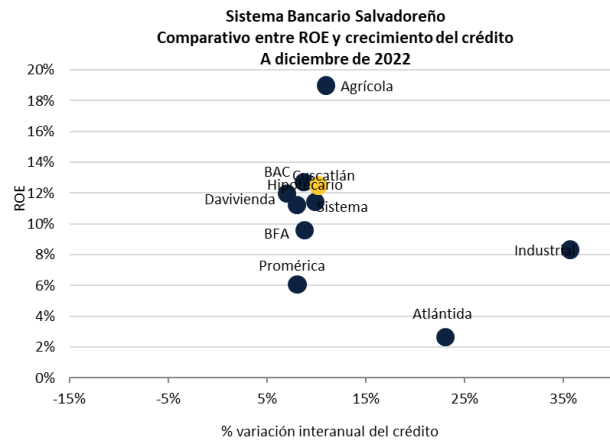
Fuente: elaboración propia con información de la SSF.

Los pasivos del sector registraron un valor total de USD19,382.1 millones (+3.6% interanual). El total de captaciones del público asciende a USD16,129.4 millones,

con un crecimiento con respecto al periodo anterior de 3.3%. Por su parte, la relación de préstamos a depósitos se ubicó en 93.9%, reflejo de la preferencia de los bancos por fondearse con recursos proveniente de depósitos del público.

El índice de solvencia del sector se ubicó en 14.8% (diciembre 2021: 15.2%), por encima de su límite regulatorio (12.0%), la restricción legal del indicador figura como el más exigente en comparación con sus pares de la región. El riesgo de solvencia del sector está gestionado adecuadamente; y se complementa por el soporte adicional de capital, el cual pondera de manera positiva, debido a que la mayoría de los bancos están representados por franquicias sólidas, que instruyen a sus bancos a implementar controles y estándares internacionales para la gestión de la solvencia y liquidez.

Los ingresos de operación registraron un aumento interanual del 11.7%, favorecido por sus actividades de intermediación crediticias (+7.9%), comisiones (9.6%) e ingresos por inversión (16.3%); que de forma conjunta; representaron el 85.7% de los ingresos operativos. Por su parte, los costos de operación (+13.6%), crecieron, interanualmente, a un ritmo similar al de los ingresos. Lo anterior, no condicionó el margen financiero el cual obtuvo un crecimiento de 10.8% durante el periodo (+USD121.5 millones). Al cierre de diciembre 2022, las utilidades netas acumularon USD 301.9 millones (+18.0%), dando como resultado una rentabilidad sobre el patrimonio de 13.0%



Fuente: elaboración propia con información de la SSF

En opinión de SCRiesgo, los bancos seguirán destinando mayores recursos a sectores productivos con el objetivo de atender las necesidades de financiamientos que demanda la inversión privada, al mismo tiempo que continuarán aumentando sus canales digitales y fortaleciendo la

ciberseguridad. Prevemos que los créditos destinados pueden sufrir un alza de tipos de interés a raíz de la política monetaria mundial restrictiva para disminuir los niveles de inflación, reduciendo el spread financiero, pero sin comprometer el objetivo de la banca comercial en términos de colocación de créditos

6. INFORMACIÓN SOBRE LA ENTIDAD

6.1 Estructura de Grupo Promérica



Fuente: Banco Promérica, S.A.

Grupo Promérica opera en nueve países a través del *Holding Promérica Financial Corporation* (PFC). Está compuesto por bancos locales bajo la franquicia de Banco Promérica. 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.

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.

A diciembre de 2022, el conglomerado contaba con 15,007 colaboradores, 2.9 millones de clientes, 2.7 millones de depositantes, 1.5 millones de tarjetas de crédito, USD20.0 billones en activos, USD13.0 billones en créditos, USD14.8 billones en depósitos, USD1.7 billones en patrimonio y USD200 millones en utilidades.

6.2 Reseña histórica

Banco Promérica 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

Promérica es una subsidiaria controlada por Inversiones Financieras Promérica, 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 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. A diciembre de 2022, el Banco contaba con 1,276 empleados, 35 agencias, 14 puntos de servicios distribuidos en todo el país, 561 corresponsales bancarios y 118 ATM's.

Durante el año 2022, 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.

En lo referente a inversión social, el Banco, a través de los programas de banca con solidaridad, continuó apoyando a la educación, el medio ambiente y la comunidad. En 2022 lanzaron el programa de educación financiera “Aprende con Banco Promerica” y por octavo año consecutivo, realizaron un donativo de USD100.0 mil a la Fundación Actuar es Vivir, proyecto emblema del Banco, que le permitirá seguir brindando chequeos médicos a mujeres de escasos recursos, en la lucha contra el cáncer de mama y cérvix.

6.4 Gobierno corporativo

Banco Promérica 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 ejecutorio 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.

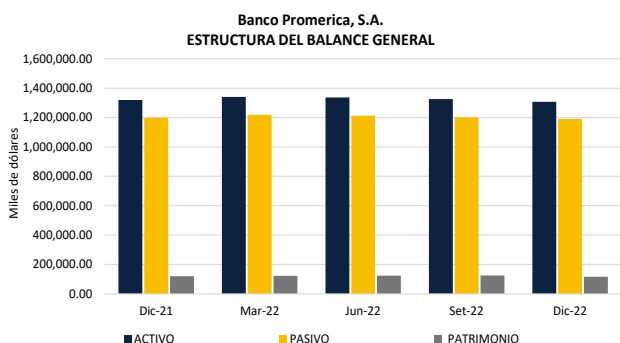
El Banco lleva a cabo capacitaciones a sus empleados, implementación de mejoras a las matrices y políticas de cumplimiento; y la adquisición de un software para la gestión de riesgo operativo con la incorporación del ORM *Analytics*. En lo referente al riesgo reputacional, el Banco realiza diversas actividades 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

El Banco mantiene un modelo de negocios consolidado, con una estructura de activos concentrada en la cartera crediticia bruta (70.2%), seguido de caja y banco (14.4%) e inversiones financieras (13.8%). Al cierre de diciembre de 2022, los activos totales acumularon un saldo de USD1,306.4 millones, disminuyendo interanualmente en 1.0%, (diciembre 2021: -0.4%). Mientras que el sector presentó un crecimiento del 3.5% en el mismo período.



Fuente: Estados Financieros de Promerica S.A.

Históricamente, la estructura pasiva ha estado concentrada en depósitos (82.9% del pasivo total) y en menor medida por préstamos otorgados por instituciones especializadas de crédito (10.5%). Para complementar la deuda, Promérica cuenta con otros pasivos que registraron una participación del 6.6%. En este sentido, las obligaciones totales contabilizaron USD1,189.7 millones mostrando una leve disminución del 0.8%.

Los recursos propios presentaron una contracción interanual del 3.0%, determinado por la disminución de reservas y resultados acumulados (-7.4%). Registrando USD116.7 millones de patrimonio. El capital social pagado representó el 60.7% del total, mientras que las reservas y resultados acumulados el 39.3%. La composición patrimonial del Banco brinda una buena capacidad de absorción de pérdidas esperadas, en adecuado equilibrio para los riesgos asumidos.

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, Promérica cuenta con 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

El impacto por riesgo cambiario es nulo, debido a que mantiene una posición de intermediación inexistente en moneda diferente al dólar. El Banco no presenta exposiciones cambiarias que deban ser mitigadas por coberturas para este tipo de riesgo. La entrada en vigencia del Bitcoin como moneda de curso legal genera una alternativa de medio de pago e inversión al entorno económico salvadoreño. Sin embargo, el volumen transaccional del cripto activo en la economía salvadoreña ha sido significativamente marginal.

Al respecto, el Banco ha optado por una posición conservadora al generar una convertibilidad inmediata a dólares de los pagos que pudiera recibir en Bitcoin. SCRiesgo monitoreará el comportamiento del riesgo cambiario relacionado con el Bitcoin en el balance del Banco.

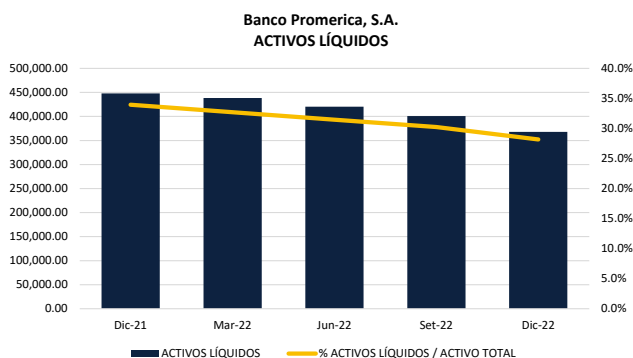
7.2.2 Riesgo de tasa de interés

Para el Banco la principal exposición de tasas de interés proviene de los préstamos otorgados y las obligaciones adquiridas con sus proveedores financieros. El adecuado margen de intermediación y la facultad de ajustar las tasas de interés de acuerdo con las condiciones del mercado; 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. El organismo 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

La liquidez inmediata (disponibilidades + inversiones) acumuló un saldo de USD368.0 millones y representó el 28.2% de los activos totales, menor al 33.9% reportado un año antes, con una cobertura de las obligaciones financieras de 31.9%. Mientras que el sector promedió 27.3% y 31.6%, respectivamente. Por otra parte, Promérica registró un coeficiente de encaje de 112.1%, superior al 100.0% del mínimo establecido por el ente regulador.



Fuente: Estados Financieros de Promérica S.A.

Durante el 2022, los activos líquidos mostraron una cobertura promedio de 7.1 veces del valor en riesgo por

volatilidad de las fuentes de fondeo. Dicho indicador fue superior al mínimo establecido de 1.25 veces. El Banco estimó un coeficiente de liquidez neta de 33.9% (diciembre de 2021:39.0%); manteniendo un monitoreo constante para asegurar adecuados niveles de fondos de rápida disposición para afrontar sus obligaciones de corto plazo.

Al cierre de diciembre de 2022, Promérica administró USD179.7 millones en su portafolio de inversiones (inversiones + reportos) cifra menor en 2.5% respecto a lo registrado un año atrás. Dicha cartera se concentra en títulos emitidos por el Estado (90.8%), valores de entidades locales (6.3%) e instituciones extranjeras (2.9%). La tasa de rendimiento promedio fue de 6.6% al cierre del 2022 (diciembre 2021: 6.7%).

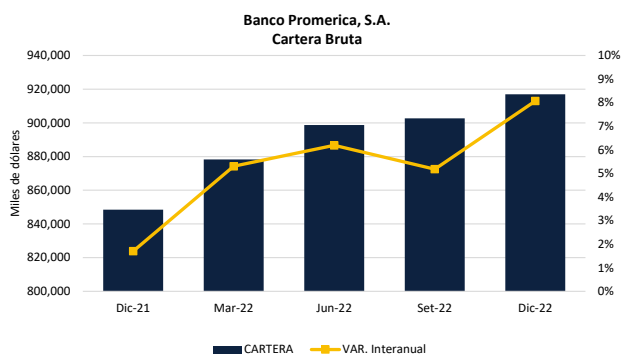
El análisis de vencimiento mostró descalces en sus activos y pasivos estructurales en las bandas individuales mayores a 30 días, resultado de la captación de depósitos a corto plazo y del componente corporativo e hipotecario en su portafolio crediticio, que alarga el plazo promedio de recuperación. Sin embargo, registró escenarios positivos en las primeras bandas acumuladas, cumpliendo con el requerimiento normativo. SCRiesgo considera, que el Banco presenta adecuados niveles de liquidez, que permitirían en un futuro previsible enfrentar sus obligaciones en el corto plazo.

Banco Promérica S.A.						
Liquidez y Fondeo	dic-21	mar-22	jun-22	sep-22	dic-22	Sector
Disponibilidades + Inversiones / Activo Total	33.9%	32.7%	31.5%	30.2%	28.2%	27.3%
Disponibilidades + Inversiones / Obligaciones	39.0%	37.6%	36.1%	34.6%	31.9%	31.6%
Coefficiente de liquidez neta	39.0%	41.1%	39.7%	38.4%	33.9%	N/D

Fuente: Estados Financieros de Promérica S.A.

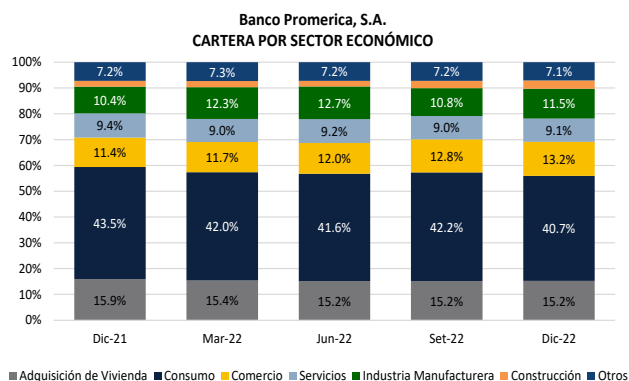
7.2.4 Riesgo de crédito

La Entidad dirige sus colocaciones principalmente hacia el sector empresarial y de consumo. La cartera bruta acumuló USD916.9 millones, mayor en 8.1% respecto a 2021, manteniendo el enfoque de administración prudente del riesgo. Lo anterior, ubicó al Banco en el sexto lugar por tamaño de cartera, concentrando el 5.9% de los préstamos totales de la industria. Por su parte, el sector de bancos comerciales registró un crecimiento interanual del 10.2% al cierre de diciembre de 2022.



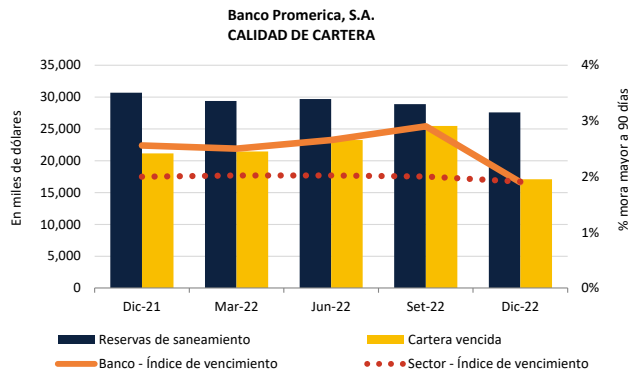
Fuente: Estados Financieros de Promérica S.A.

Por actividad económica, el portafolio crediticio se distribuye de la siguiente manera: consumo (40.7%), vivienda (15.2%), comercio (13.2%), industria manufacturera (11.5%), servicios (9.1%), otros (7.1%) y construcción (3.2%). Por tipo de producto, se concentra en créditos dirigidos a empresa (29.9%), consumo (21.6%); tarjetas de crédito (18.7%), vivienda (15.5%), y Pymes (14.3%).



Fuente: Estados Financieros de Promérica S.A.

Al cierre de diciembre de 2022, la cartera vencida totalizó USD17.1 millones, disminuyendo de forma interanual en 19.3%. En línea con lo anterior, el indicador de mora mayor a 90 días ha disminuido en el último año al ubicarse en 1.9% desde 2.5% de un año atrás, promediando igual que el sector. La mejora en el indicador deriva de saneamientos de cartera realizados y la implementación de modelos de análisis de cartera más precisos. Por su parte, la cartera identificada como COVID, acumuló un saldo de USD56.8 millones, con una participación del 6.2% del portafolio bruto total.



Fuente: Estados Financieros de Promérica S.A.

El sector consumo presentó un porcentaje de vencimiento de 3.7%, seguido de Pyme (3.2%), tarjetas de crédito (1.8%), empresas (0.8%) y vivienda (0.5%). Las coberturas de reservas para pérdidas crediticias esperadas mejoraron al ubicarse en 161.5% desde 144.9% de un año atrás, superando el promedio del sector (153.7%). Por tipo de producto, las tarjetas fueron las que registraron una cobertura de reservas mayor (155.9%). Mientras que el segmento de consumo se ubicó en 145.2%, Pyme (137.3%), vivienda (56.7%) y empresas (43.5%).

Por categoría de riesgo, la estructura del portafolio crediticio A y B representó el 91.5% del total de créditos, promediando por arriba de lo registrando en 2021 (88.1%). Mientras que la cartera pesada C, D y E pasó a 8.5% desde 11.9% en el lapso de un año. El ratio de estimaciones a cartera pesada se ubicó en 34.5%, superior a lo registrado un año atrás (31.2%) y menor al indicador del sector bancario (46.2%).

Los 25 mayores deudores representaron el 16.8% de cartera bruta, valor que se considera adecuado en virtud que la mayoría están calificados en categoría A1 y B. Como factor adicional de mitigación de pérdidas esperadas, el Banco agrega esquemas de garantías, especialmente fiduciarias (63.4%) e hipotecarias (28.5%) y en menor medida prendaria (8.0%).

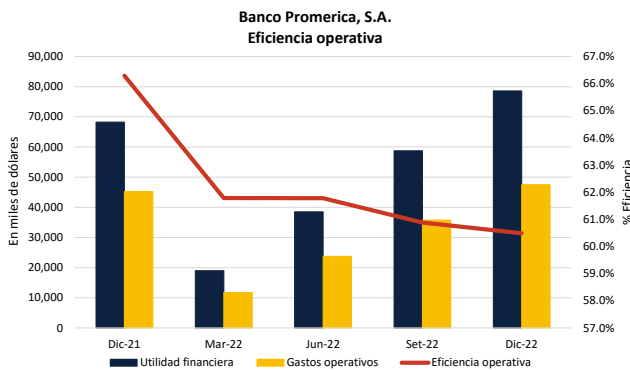
Banco Promérica S.A.						
Calidad de activos	dic-21	mar-22	jun-22	sep-22	dic-22	Sector
Créditos Vencidos + Cobro Judicial / Cartera Directa	2.5%	2.4%	2.6%	2.8%	1.9%	1.9%
Crédito C-D-E /Cartera Total	11.9%	10.1%	10.1%	9.9%	8.5%	4.5%
Estimaciones / Crédito Vencidos + Cobro Jud	144.9%	137.0%	127.6%	113.5%	161.5%	153.7%
Estimaciones /Crédito C-D-E	31.2%	32.9%	32.7%	32.5%	34.5%	46.2%
Morosidad ampliada	3.4%	3.2%	2.9%	3.1%	2.1%	1.9%

Fuente: Estados Financieros de Promérica S.A.

7.2.5 Riesgo de gestión y manejo

Los gastos operativos acumularon un saldo por USD47.5 millones, 5.1% más que lo registrado en 2021, sin embargo, el crecimiento es menor al nivel de inflación del país. En este sentido, la eficiencia operativa se ubicó en 60.5% mejorando frente al 66.3% de un año atrás y superior al promedio del sector (55.4%). El indicador fue favorecido por el crecimiento de la utilidad financiera (+15.1%), generando una mayor absorción de los gastos de estructura, aunado a las estrategias de digitalización que han permitido controlar los gastos.

La mayor parte del gasto operativo es destinado a gastos generales (46.7%), seguido de remuneraciones de funcionarios y empleados (45.0%), situación que responden a la administración de su extensa red de agencias y puntos de servicios diseminados en todo el país, en menor medida están las depreciaciones y amortizaciones (8.3%).



Fuente: Estados Financieros de Promérica S.A.

Los activos productivos cubren en 26.9 veces a los gastos de estructura, observándose espacios de mejora frente a la media sectorial (30.1 veces). Por su parte, los gastos operativos significaron el 3.6% de los activos promedios, manteniéndose sin cambios relevantes respecto a 2021. Los costos por estimación de pérdidas esperadas medidos contra las utilidades fundamentales del negocio promediaron 47.7% y generaron una absorción del 30.0% de los ingresos operativos.

En nuestra opinión, las métricas de eficiencia continuarán determinadas por la capacidad del Banco para mantener los incrementos observados en su actividad de intermediación financiera y el continuo crecimiento de los activos productivos, aunado a la continuidad de las

estrategias para abaratar costos de fondeo y la consolidación de la transformación digital.

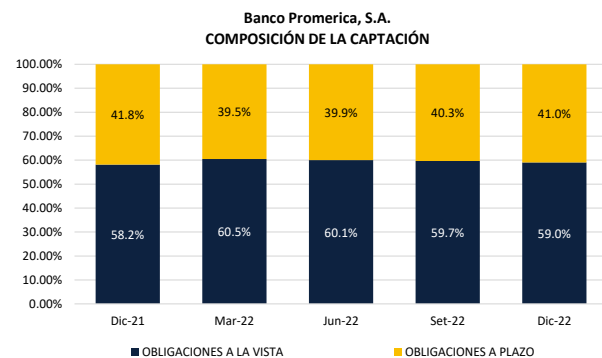
Banco Promerica S.A.						
Gestión y manejo	dic-21	mar-22	jun-22	sep-22	dic-22	Sector
Costos en Reservas / Utilidad Financiera	31.0%	42.1%	46.0%	48.3%	47.7%	22.7%
Rotación Gastos Administrativos	28.2	27.6	27.0	27.0	26.9	30.1
Eficiencia operativa	66.3%	61.8%	61.8%	60.9%	60.5%	55.4%
Productividad de activos	3.4%	3.5%	3.6%	3.6%	3.6%	3.2%

Fuente: Estados Financieros de Promerica S.A.

7.3 FONDEO

El Banco registró un total de USD1,189.7 millones en pasivos, cifra que mostró una contracción del 0.8% respecto a 2021. El cambio obedece a la disminución de los préstamos con instituciones especializadas de crédito (-19.9%). Históricamente, Promérica fondea sus operaciones principalmente con depósitos del público (86.9% del fondeo total). Durante 2022, la Entidad desarrolló estrategias de optimización de la mezcla de financiamiento, trasladando depósitos de plazo a la vista, contribuyendo a la mejora del costo promedio de captación, lo cual en nuestra opinión es consistente con uno de los principales pilares del Banco.

La captación acumuló un saldo de USD985.8 millones, con una participación de 82.9% del pasivo total, concentrados en depósitos a la vista (59.0%), seguido de cuentas a plazo (41.0%). El Banco complementa su estrategia de fondeo con recursos obtenidos de entidades externas y del mercado de capitales salvadoreño. Los préstamos representaron el 10.5% de la deuda total, un 1.9% títulos de emisión propia, y el restante 4.7% corresponde a otros pasivos. Banco Promerica se ubicó en el sexto lugar por tamaño de depósitos con una participación de 6.1% del total de entidades bancarias



Fuente: Estados Financieros de Promerica S.A.

A la fecha de análisis, el Banco mantiene obligaciones con el Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL) por un monto de USD2.0 millones, mientras que el saldo adeudado a instituciones extranjeras es de USD123.2 millones. Dentro de las estrategias de diversificación de fondeo, el Banco inscribió un bono sostenible, el cual se realizó en conjunto con BID Invest, 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 inscribió un programa de emisión de certificados de inversión (CIBAPROME1); por un monto de USD150.0 millones. En febrero de 2023, se colocó el primer tramo por USD900.00 mil, 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.

Fuentes de fondeo a diciembre de 2022		
Fondeo	Monto* (USD)	%
Depósitos	\$ 985.81	86.9%
Préstamos internacionales	\$ 123.20	10.9%
Préstamos BANDESAL	\$ 2.01	0.2%
Títulos de emisión propia	\$ 23.08	2.0%
Total	\$ 1,134.10	100.0%

* En millones

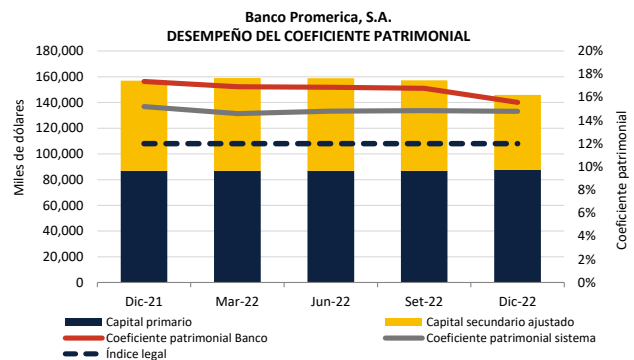
Fuente: Estados Financieros de Promerica S.A.

7.4 CAPITAL

Al cierre de diciembre de 2022, los recursos propios totalizaron USD116.7 millones, disminuyendo de forma interanual en 3.0%, con una participación del 8.9% del balance. La suficiencia patrimonial en 15.6% es mayor en comparación al promedio de la industria (14.8%) y superior al límite regulatorio exigido por el supervisor local (12.0%). En los últimos periodos, el indicador muestra una tendencia decreciente reflejo de la acumulación de activos ponderados de riesgo.

La relación que mide el nivel de capital social frente a los activos ponderados por riesgo se ubicó en 7.6%, inferior al promedio del sector (8.2%). Mientras que el indicador de apalancamiento productivo fue de 10.8 veces superior al 10.6 veces de 2021 y promedió por arriba de la industria (8.8 veces) dicho indicador expresa la medida en qué se

canaliza el patrimonio hacia la obtención de activos que generen recursos al Banco.



Fuente: Estados Financieros de Promerica S.A.

El indicador de endeudamiento frente al patrimonio registró 10.2 veces mayor a las 10.0 veces de un año atrás, promediando por arriba del sector (8.0 veces). El Banco mantiene una base patrimonial y relaciones de apalancamiento adecuadas. Su posición continuará favoreciéndose de la capacidad potencial de crecimiento y del soporte adecuado para mantener un riesgo contenido. Asimismo, la composición de capital muestra fortaleza para la absorción de pérdidas esperadas. Lo anterior, se complementa con el soporte evidenciado del Grupo PCF a través de aportes de capital fresco.

Banco Promerica S.A.						
Solvencia	dic-21	mar-22	jun-22	sep-22	dic-22	Sector
Suficiencia patrimonial (SSF)	17.4%	16.9%	16.9%	16.8%	15.6%	14.8%
Apalancamiento Productivo	10.6	10.6	10.5	10.2	10.8	8.8
Endeudamiento Económico	10.0	10.0	9.8	9.6	10.2	8.0

Fuente: Estados Financieros de Promerica S.A.

7.5 RENTABILIDAD

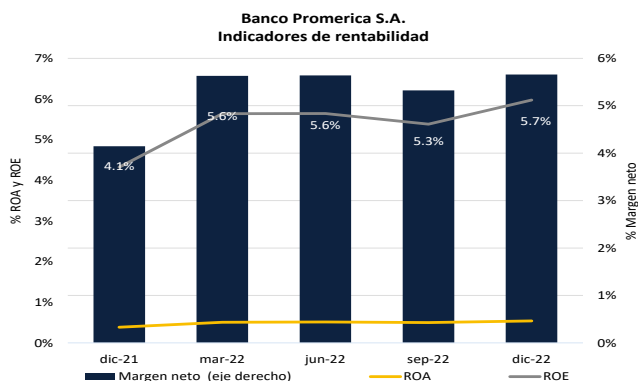
Al cierre del periodo en análisis, los ingresos financieros cerraron con una expansión interanual del 1.5% y acumularon un saldo de USD125.0 millones. La intermediación financiera representó el 68.1% de los ingresos totales y en menor medida los derivados de comisiones y otros ingresos por préstamos (13.4%).

Los costos operativos contabilizaron USD46.5 millones, 15.3% menos que lo registrado en 2021, derivado de la contracción en el pago de interés sobre depósitos (-8.7%). El comportamiento anterior, es producto de las estrategias de migración de depósitos a plazo hacia a la vista. Dichos

costos absorbieron el 37.2% de los ingresos, mejorando desde el 44.6% de un año atrás.

En este sentido, la utilidad financiera registró un saldo de USD78.6 millones, creciendo en 15.1% en el lapso de un año. Consecuentemente, el margen financiero se ubicó en 62.8%, superior a lo registrado un año atrás (55.4%) e inferior al promedio del sector (66.6%). El Banco reportó un Margen de Interés Neto (MIN) de 5.0%, manteniéndose sin cambios respecto a 2021, mientras que el sector registró 5.3%.

La rentabilidad operativa estuvo presionada por un moderado crecimiento de los ingresos financieros (+1.5%), la expansión de los gastos (+5.1%) y por mayores costos de reservas (+77.1%). Sin embargo, los resultados finales fueron favorecidos por el crecimiento no recurrente de otros ingresos (+112.8%). En este sentido, la utilidad neta registró un crecimiento a dos dígitos (+38.6%), reflejando un margen neto de 5.7%, superior al reportado un año atrás (4.1%) y menor al promedio del sector (16.1%). Por su parte, el retorno sobre el activo se ubicó en 0.5%, mientras que el retorno sobre el patrimonio fue de 6.0%, ambos superiores a lo obtenido en 2021 (ROA: 0.4% y ROE: 4.3%).



Fuente: Estados Financieros de Promerica S.A.

La rentabilidad del Banco esta soportada por un adecuado margen financiero, sin embargo, mantiene el reto de alcanzar una mezcla de captación que le permita disminuir costos y mantener adecuados niveles de rentabilidad, en un contexto de incertidumbre reflejo de los efectos económico de las crisis globales actuales.

Banco Promerica S.A.						
Rentabilidad	dic-21	mar-22	jun-22	sep-22	dic-22	Sector
Rendimiento sobre el Activo	0.4%	0.5%	0.5%	0.5%	0.5%	1.4%
Rendimiento sobre el Patrimonio	4.3%	5.6%	5.6%	5.4%	6.0%	12.7%
Margen de interés neto	5.0%	4.8%	4.8%	5.0%	5.0%	5.3%
Margen neto	4.1%	5.6%	5.6%	5.3%	5.7%	16.1%

Fuente: Estados Financieros de Promérica S.A.

SCRiesgo 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 SCRiesgo. SCRiesgo no audita o comprueba la veracidad o precisión de esa información, además no considera la liquidez que puedan tener los distintos valores tanto en el mercado primario como en el secundario. La información contenida en este documento se presenta tal cual proviene del emisor o administrador, sin asumir ningún tipo de representación o garantía.

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

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

BANCO PROMERICA S.A.
BALANCE GENERAL

Información financiera (USD miles)										
Balance general	dic-21	%	mar-22	%	jun-22	%	sep-22	%	dic-22	%
Activos										
Caja y bancos	263,432.8	20.0%	261,427.5	19.5%	255,913.9	19.2%	236,684.3	17.9%	188,244.9	14.4%
Inversiones financieras	184,371.1	14.0%	176,893.1	13.2%	164,474.7	12.3%	164,285.2	12.4%	179,746.0	13.8%
Reportos y otras operaciones bursátiles	-	0.0%	5,000.0	0.4%	-	0.0%	-	0.0%	5,500.0	0.4%
Valores negociables	184,371.1	14.0%	171,893.1	12.8%	164,474.7	12.3%	164,285.2	12.4%	174,246.0	13.3%
Valores no negociables	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Préstamos (brutos)	848,481.7	64.3%	878,341.3	65.5%	898,700.6	67.3%	902,719.3	68.1%	916,964.1	70.2%
Vigentes	827,309.5	62.7%	856,881.4	63.9%	875,438.0	65.5%	877,235.1	66.2%	806,283.0	61.7%
Vencidos	21,172.2	1.6%	21,459.9	1.6%	23,262.6	1.7%	25,484.2	1.9%	17,090.5	1.3%
Menos:										
Reserva de saneamiento	30,687.4	2.3%	29,410.5	2.2%	29,691.1	2.2%	28,913.8	0.0	27,602.5	0.0
Intereses incluidos en documentos	817,794.3	62.0%	848,930.8	63.3%	869,009.5	65.0%	873,805.5	0.7	889,361.6	0.7
Préstamos después de reservas	817,794.3	62.0%	848,930.8	63.3%	869,009.5	65.0%	873,805.5	0.7	889,361.6	0.7
Bienes recibidos en pago, neto de provisión	7,398.8	0.6%	6,267.1	0.5%	1,943.3	0.1%	1,913.6	0.1%	1,846.4	0.1%
Inversiones accionarias	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Activo fijo neto	16,338.6	1.2%	16,023.8	1.2%	16,180.9	1.2%	16,461.8	1.2%	17,294.8	1.3%
Otros activos	30,010.3	2.3%	31,402.0	2.3%	28,506.1	2.1%	32,739.3	2.5%	29,946.6	2.3%
TOTAL ACTIVO	1,319,345.9	100.0%	1,340,944.3	100.0%	1,336,028.4	100.0%	1,325,889.7	100.0%	1,306,440.3	100.0%
Pasivos										
Depósitos										
Depósitos en cuenta corriente	336,536.0	25.5%	362,539.4	27.0%	339,585.6	25.4%	319,492.7	24.1%	342,147.0	26.2%
Depósitos de ahorro	234,497.4	17.8%	247,645.9	18.5%	255,913.3	19.2%	262,302.1	19.8%	239,745.9	18.4%
Depósitos a la vista	571,033.4	43.3%	610,185.3	45.5%	595,498.9	44.6%	581,794.8	43.9%	581,892.9	44.5%
Cuentas a Plazo	410,967.1	31.1%	398,872.0	29.7%	396,023.6	29.6%	393,490.1	29.7%	403,921.7	30.9%
Depósitos a plazo	410,967.1	31.1%	398,872.0	29.7%	396,023.6	29.6%	393,490.1	29.7%	403,921.7	30.9%
Total de depósitos	982,000.5	74.4%	1,009,057.3	75.2%	991,522.5	74.2%	975,284.9	73.6%	985,814.6	75.5%
Banco de Desarrollo de El Salvador	4,581.2	0.3%	4,124.3	0.3%	2,891.4	0.2%	2,475.7	0.2%	2,007.6	0.2%
Préstamos de otros bancos	151,738.8	11.5%	144,002.6	10.7%	141,359.1	10.6%	144,181.8	10.9%	123,203.6	9.4%
Títulos de emisión propia	2,600.9	0.2%	927.1	0.1%	20,050.1	1.5%	23,067.0	1.7%	23,083.2	1.8%
Otros pasivos de intermediación	6,721.5	0.5%	8,620.8	0.6%	8,841.9	0.7%	13,856.8	1.0%	17,891.1	1.4%
Reportos y otras operaciones bursátiles	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
Otros pasivos	20,951.0	1.6%	21,545.7	1.6%	17,309.7	1.3%	11,504.2	0.9%	7,224.0	0.6%
Deuda subordinada	30,417.7	2.3%	30,235.1	2.3%	30,413.2	2.3%	30,256.4	2.3%	30,527.0	2.3%
TOTAL PASIVO	1,199,011.6	90.9%	1,218,512.9	90.9%	1,212,387.9	90.7%	1,200,626.8	90.6%	1,189,751.1	91.1%
Interés minoritario	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
PATRIMONIO NETO										
Capital social	70,788.9	5.4%	70,788.9	5.3%	70,788.9	5.3%	70,788.9	5.3%	70,788.9	5.4%
Reservas y resultado acumulado	44,440.0	3.8%	49,951.5	3.9%	49,423.4	4.0%	49,520.1	-1.2%	38,823.2	-2.1%
Resultados del ejercicio	5,105.4	1.0%	1,691.0	1.0%	3,428.2	1.0%	4,953.9	5.3%	7,077.1	5.7%
TOTAL PATRIMONIO NETO	120,334.3	9.1%	122,431.4	9.1%	123,640.5	9.3%	125,262.9	9.4%	116,689.2	8.9%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,319,345.9	100.0%	1,340,944.3	100.0%	1,336,028.4	100.0%	1,325,889.7	100.0%	1,306,440.3	100.0%

Fuente: Estados financieros de Promerica S.A.

BANCO PROMERICA S.A.

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

Información financiera (USD miles)

Estado de resultado	dic-21	%	mar-22	%	jun-22	%	sep-22	%	dic-22	%
Ingresos de operación	123,190.3	100.0%	30,041.0	100.0%	60,787.8	100.0%	93,041.9	100.0%	125,088.7	100.0%
Intereses de préstamos	85,415.5	69.3%	20,608.0	68.6%	41,482.8	68.2%	63,186.9	67.9%	85,230.6	68.1%
Comisiones y otros ingresos de préstamos	17,317.6	14.1%	4,220.2	14.0%	8,465.0	13.9%	12,444.9	13.4%	16,733.4	13.4%
Intereses y otros ingresos de inversiones	11,049.1	9.0%	2,706.8	9.0%	5,610.9	9.2%	8,657.3	9.3%	11,075.3	8.9%
Reportos y operaciones bursátiles	-	0.0%	1.9	0.0%	9.2	0.0%	41.1	0.0%	125.7	0.1%
Intereses sobre depósitos	499.6	0.4%	186.5	0.6%	463.2	0.8%	925.3	1.0%	1,447.8	1.2%
Utilidad en venta de títulos valores	17.7	0.0%	3.8	0.0%	19.2	0.0%	47.2	0.1%	91.9	0.1%
Operaciones en M.E.	1,670.9	1.4%	392.0	1.3%	836.2	1.4%	1,267.1	1.4%	1,712.2	1.4%
Otros servicios y contingencias	7,219.9	5.9%	1,921.8	6.4%	3,901.3	6.4%	6,472.1	7.0%	8,671.8	6.9%
Costos de operación	54,943.1	44.6%	11,055.5	36.8%	22,311.9	36.7%	34,309.3	36.9%	46,512.7	37.2%
Intereses y otros costos de depósitos	24,208.0	19.7%	5,553.1	18.5%	11,029.7	18.1%	16,588.6	17.8%	22,090.1	17.7%
Intereses sobre emisión de obligaciones	-	0.0%	-	0.0%	56.1	0.1%	398.3	0.4%	858.0	0.7%
Intereses sobre préstamos	9,296.4	7.5%	2,624.3	8.7%	5,208.9	8.6%	8,283.6	8.9%	11,217.5	9.0%
Pérdida en venta de títulos valores	0.6	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	21,438.1	17.4%	2,878.1	9.6%	6,017.2	9.9%	9,038.8	9.7%	12,347.1	9.9%
UTILIDAD FINANCIERA	68,247.2	55.4%	18,985.5	63.2%	38,475.9	63.3%	58,732.6	63.1%	78,576.0	62.8%
Reserva de saneamiento	21,183.4	17.2%	8,001.5	26.6%	17,693.9	29.1%	28,355.7	30.5%	37,510.8	30.0%
UTILIDAD DESPUÉS DE RESERVAS	47,063.8	38.2%	10,984.0	36.6%	20,782.0	34.2%	30,376.9	32.6%	41,065.2	32.8%
Gastos de operación	45,239.5	36.7%	11,730.0	39.0%	23,771.5	39.1%	35,759.3	38.4%	47,529.1	38.0%
Personal	20,340.9	16.5%	5,358.4	17.8%	10,871.1	17.9%	16,250.4	17.5%	21,391.7	17.1%
Generales	20,476.7	16.6%	5,384.2	17.9%	10,929.1	18.0%	16,566.4	17.8%	22,182.9	17.7%
Depreciación y amortización	4,421.9	3.6%	987.4	3.3%	1,971.3	3.2%	2,942.5	3.2%	3,954.5	3.2%
Reservas de saneamiento	21,183.4	17.2%	8,001.5	26.6%	17,693.9	29.1%	28,355.7	30.5%	37,510.8	30.0%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	1,824.3	1.5%	(746.0)	-2.5%	(2,989.5)	-4.9%	(5,382.4)	-5.8%	(6,463.9)	-5.2%
Otros ingresos netos	7,070.9	5.7%	3,008.5	10.0%	7,301.6	12.0%	11,424.3	12.3%	15,045.1	12.0%
Dividendos	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	8,895.2	7.2%	2,262.5	7.5%	4,312.1	7.1%	6,041.9	6.5%	8,581.2	6.9%
Impuestos y contribuciones	(3,778.1)	-3.1%	(571.5)	-1.9%	(883.9)	-1.5%	(1,088.0)	-1.2%	1,504.1	1.2%
Participación del ints minorit en Sub.	(11.7)	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
UTILIDAD DEL PERIODO	5,105.4	4.1%	1,691.0	5.6%	3,428.2	5.6%	4,953.9	5.3%	7,077.1	5.7%

Fuente: Estados financieros de Promerica S.A.