

Prival Bank (Costa Rica), S.A.

Comité No. 22/2022

Informe con EEFF no auditados al 30 de junio de 2022

Fecha de comité: 17 de octubre de 2022

Periodicidad de actualización: Anual

Sector Bancario / Costa Rica

Equipo de Análisis

Rebeca Zelada
rzelada@ratingspcr.com

Mildred Sanchez
msanchez@ratingspcr.com

(506) 2281-0624

HISTORIAL DE CALIFICACIONES

Fecha de información	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	jun-21	jun-22
Fecha de comité	23/08/2019	30/04/2020	19/03/2021	22/04/2022	18/11/2021	17/10/2022
Fortaleza Financiera	CRAA	CRAA	CRAA	CRAA	CRAA	CRAA
Perspectiva	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable

Significado de la Calificación

Categoría AA. 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 y en la economía. Los factores de protección son fuertes, el riesgo es modesto.

“Con el propósito de diferenciar las calificaciones domésticas de las internacionales, se ha agregado (CR) a la calificación para indicar que se refiere solo a emisores/emisiones de carácter doméstico a efectuarse dentro del mercado costarricense. Esta categorización puede ser complementada mediante los signos (+/-) 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 menos “-” indica un nivel mayor de riesgo. La información empleada en la presente calificación proviene de fuentes oficiales; sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de la misma, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información”.

“La calificación de riesgo emitida representa la opinión de la Sociedad Calificadora basada en análisis objetivos realizados por profesionales. No es recomendación para invertir, ni un aval o garantía de la emisión; sino un factor complementario a las decisiones de inversión. Se recomienda analizar la información sobre la entidad y el producto, disponible en las oficinas del banco y en la Superintendencia General de Entidades Financieras”.

Racionalidad

En Comité de Calificación de Riesgo, PCR decidió mantener la calificación de **CRAA** a la fortaleza financiera de Prival Bank (Costa Rica), S.A. con perspectiva **estable**. La calificación se fundamenta en la conservadora posición de la administración de la cartera crediticia, que mantiene la cobertura en niveles similares a los del sector. Por otro lado, se considera el aumento en los resultados del período que proveen solidez a la institución. Asimismo, se observa mejora en los indicadores de liquidez, solvencia patrimonial y rentabilidad, los cuales se posicionan superiores a los indicadores obtenidos por el sector.

Perspectiva

Estable.

Resumen Ejecutivo

Posición conservadora en la administración de cartera crediticia. La cartera de créditos de Prival Bank (Costa Rica) mostró una contracción con respecto a junio 2021, derivado principalmente de la reducción en la cartera vigente y las transferencias de cartera con su casa matriz, como parte de la estrategia del Grupo para optimizar ganancias. La cartera se encuentra ligeramente diversificada, con cierta concentración en actividades financieras, de servicios e inmobiliarias. Se observa una posición conservadora en la cobertura del riesgo de cartera superior a sus pares. La cartera sufre un leve deterioro en la situación de riesgo, donde se reduce la porción de cartera en categoría A (con exposición normal al riesgo) y cartera en categoría B (exposición de riesgo superior), mientras aumenta la porción de cartera C (evaluación de pérdida esperada).

Mejora en los indicadores de liquidez. Prival Bank evidencia una sólida posición de liquidez como resultado de la contracción de las obligaciones con el público y con entidades financieras en mayor proporción que la disminución de sus activos líquidos. Asimismo, la estrategia del Banco en reducir las captaciones a plazo ha permitido fortalecer la posición de liquidez a mediano término, sin presentar descalces en moneda nacional, con algunos leves descalces en moneda extranjera. La liquidez ha incrementado durante los últimos períodos como parte de la estrategia mencionada, situándose por encima de lo evidenciado por el sector bancario del país.

Adecuado manejo del riesgo de mercado. El Banco muestra un adecuado manejo del riesgo de mercado, lo cual se sustenta con los resultados obtenidos en el período de análisis que posicionaron el riesgo de tasa de interés y el riesgo de precio de instrumentos financieros por debajo de los límites de tolerancia definidos por la Junta Directiva. Por otra parte, los pasivos en moneda extranjera cuentan con cobertura total por los activos en dicha moneda, con un incremento respecto al período anterior que resulta en una mejora en la cobertura actual.

Mejora en los indicadores patrimoniales. Los indicadores de solvencia de Prival Bank muestran estabilidad a lo largo del ejercicio de la institución. El indicador de suficiencia patrimonial del Banco ha mostrado una tendencia al alza respecto los últimos períodos evaluados, con una mejora considerable durante el período analizado lo cual muestra que la institución goza de un adecuado soporte patrimonial, notablemente mayor al sector de bancos costarricense. Adicional a ello, el Banco reduce levemente el nivel de endeudamiento, manteniéndolo estable y mostrando su capacidad de hacer frente a escenarios adversos e inciertos que puedan afectar al país.

Aumento en utilidades e indicadores de rentabilidad. A junio de 2022, Prival Bank muestra un aumento en la utilidad neta derivado de mayores ingresos financieros y mayores ingresos de operación, pese al incremento en gastos de operación, lo cual genera un mejor resultado operacional. Asimismo, como parte de la estrategia en reducir captaciones a plazo y mantenimiento estable de los gastos administrativos, resultan en una reducción de los gastos totales, aunado a un incremento en los ingresos totales. Como consecuencia de lo anterior, los indicadores de rentabilidad evidencian un aumento y se posicionan en niveles superiores a los indicadores de rentabilidad del sector.

Factores Clave

Factores que podrían mejorar la calificación:

- Incremento sostenido en colocación de créditos y mantener la calidad de la cartera.
- Mantener el adecuado manejo de garantías y cobertura de cartera
- Disminución y mantenimiento de los gastos de administración.

Factores que podrían desmejorar la calificación:

- Continuidad en el deterioro de la cartera de créditos.
- Desmejora sostenida en los indicadores de liquidez y en los niveles de rentabilidad.
- Incremento sostenido en los niveles de mora.
- Disminución continua de la solvencia patrimonial.

Limitaciones a la Calificación

Limitaciones encontradas: no se encontró limitación alguna en la información remitida.

Limitaciones potenciales (riesgos previsible): Se considera la influencia sobre las políticas monetarias del país y la situación económica mundial que generen mayor depreciación en el colón costarricense, que genere pérdidas por tipo de cambio y aumentando la exposición al riesgo cambiario.

Metodología utilizada

La opinión contenida en el informe se ha basado en la metodología para la Calificación de riesgo de Bancos e instituciones financieras, vigente en el Manual de Clasificación de Riesgo registrada ante el ente Supervisor en marzo de 2018.

Información Utilizada para la Calificación

- **Información financiera:** Estados financieros no auditados al 30 de junio de 2022, con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), en los aspectos no previstos por estas disposiciones, con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) vigentes a partir del año 2011.
- **Perfil de la Institución:** Detalle de accionistas, plana gerencial, organigrama, etc.
- **Principales indicadores** de Riesgo Crediticio, Riesgo de Mercado, Riesgo de Liquidez, Riesgo de Solvencia y Riesgo Operativo.

Hechos de Importancia

- El 02 de mayo de 2022, mediante comunicado de Hecho Relevante GGP-059-2022 se presenta la actualización anual del prospecto de Prival Bank

Contexto Económico

El año 2021 se caracterizó por ser un período de recuperación de las economías del mundo. El Fondo Monetario Internacional estimó que a partir del segundo trimestre del año 2022 la recuperación económica se afianzaría tras el impacto efímero de la variante ómicron. No obstante, la economía mundial sigue presentando una serie de shocks desestabilizadores. Además de llegar al segundo año de pandemia, el desenvolvimiento de conflictos geopolíticos ha caracterizado el primer semestre de 2022. La irrupción de Ucrania por parte de la Federación de Rusia ha causado efectos globales en los mercados de productos básicos, combustibles y alimentos; las cadenas de suministro y la inflación. Estos efectos en conjunto han provocado la desaceleración económica mundial, produciendo un golpe particularmente duro a las poblaciones vulnerables de los países de bajos ingresos. Como consecuencia, se proyecta que el crecimiento mundial se desacelere de 6.1% presentado en 2021 a 3.6% en 2022. Así mismo, se muestra una disminución en la proyección de 0.8 p.p. con relación a lo estimado en enero de 2022. De igual manera, el aumento en los precios de las materias primas incide en la inflación, que para 2022 se proyecta que cierre en 5.7% en las economías avanzadas y 8.7% en las economías de mercados emergentes y en desarrollo. Las proyecciones de la inflación para el cierre de 2022 se encuentran más altas que lo proyectado a enero, con un aumento de 1.8 y 2.8 p.p., respectivamente. Esto ha resultado en un fuerte endurecimiento de la política monetaria en las economías avanzadas para controlar la inflación, conducir a un aumento de los costos de endeudamiento y posiblemente culminar en estrés financiero en algunas economías de mercados emergentes y en desarrollo.

De acuerdo con el Banco Central de Costa Rica, existen factores que pueden contribuir a mejorar el crecimiento económico mundial, como la resolución del conflicto de Rusia-Ucrania, contención de las presiones inflacionarias y mejora de la confianza por parte de los consumidores y empresas. Asimismo, el aumento de nuevos brotes de COVID-19, la desaceleración sostenida del crecimiento económico chino y la prolongación de la crisis Rusia-Ucrania, podrían afectar el desarrollo y crecimiento de la economía mundial. Por lo tanto, las perspectivas de crecimiento económico a nivel mundial siguen manteniéndose positivas y alentadoras, aunque continúan moderándose en un ambiente de elevados niveles de incertidumbre y crecientes riesgos que podrían resultar en la disminución de la producción, afectados principalmente por los problemas geopolíticos a nivel internacional, crisis de suministros, desencadenando frecuentes presiones inflacionarias.

A consecuencia de las condiciones mundiales, el Banco Central de Costa Rica se estima un crecimiento para la economía nacional del 3.4%, tomando en cuenta el alto nivel de incertidumbre que existe a nivel internacional. Derivado de ello, se observa una disminución en los índices de actividad económica interna, debido a que el IMAE para mayo 2022 presentó una variación interanual de 5.4%, menor en 6.1% a lo registrado en el mismo mes del año anterior (mayo 2021:11.5%). Asimismo, mediante la política monetaria de Costa Rica, se establece que la inflación debe situarse en 3% +/- 1%. Sin embargo, a junio de 2022 la inflación acumulada se situó en 10.1% y se estima que finalice el año en 9.9%. Por lo tanto, la Junta Monetaria Nacional ha aumentado la tasa de interés líder en 675 puntos básicos, es decir paso de 0.75% a 7.50%, con el objetivo de desestimular las presiones inflacionarias y que las expectativas de inflación se mantengan ancladas a la meta, en un entorno de crecientes presiones inflacionarias externas.

Contexto del Sistema

El sector bancario de Costa Rica se encuentra conformado por quince (15) entidades. Al periodo de análisis, los activos del sistema bancario de Costa Rica se concentran principalmente en cuatro entidades las cuales representan el 72.43% del total del sector Bancario. Con relación a la cartera crediticia, se observa una composición similar a la presentada en los activos, debido a que las mismas cuatro entidades del sistema concentran en conjunto el 71.51% de la colocación de créditos.

A junio de 2022, los activos del sector bancario totalizaron ₡ 32,674.42 miles de millones, con un crecimiento respecto al período interanual anterior de ₡ 2,592.96 miles de millones (+8.62%). La variación corresponde principalmente del incremento en la cartera de créditos por ₡ 1,887.66 miles de millones (+10.80%) y las disponibilidades en ₡ 1,043.03 miles de millones (+23.95%). El activo del sistema bancario se compone principalmente por la cartera de créditos (59.28%), seguido de inversiones en instrumentos financieros (19.36%), disponibilidades (16.52%), propiedad, mobiliario y equipo (1.89%) y otros activos (1.12%). El restante 1.83% de los activos se compone por participaciones en capital de otras empresas, bienes mantenidos para la venta, cuentas y comisiones por cobrar, y propiedades de inversión. La cartera de créditos mostró un crecimiento interanual de ₡ 1,887.66 miles de millones (+10.80%) con respecto a junio 2021, totalizando ₡ 19,367.89 miles de millones. La cartera de créditos del sistema bancario costarricense mantiene su colocación a lo largo del tiempo, donde los créditos son destinados principalmente a actividades de construcción, compra y reparación de inmuebles (30.67%), consumo (20.10%), servicios (16.70%), comercio (9.19%), industria manufacturera (4.93%), agricultura, ganadería, caza y convexas (2.64%), actividad

financiera bursátil (2.31%), y otras actividades (13.46%). El índice de morosidad del sector bancario se situó en 2.29%.

El índice de morosidad del sector bancario se presenta menor respecto al mismo período anual anterior (jun 2021: 2.75%). El indicador de cobertura sobre la cartera con atraso del sector bancario se situó en 1.83 veces, mostrando un incremento en comparación al período anterior (jun 2021: 1.56 veces).

Al primer semestre de 2022, los pasivos del sistema bancario totalizaron ₡ 28,884.98 miles de millones, reflejando un aumento de ₡ 2,393.92 miles de millones (+9.04%) respecto al período interanual anterior. La variación es consecuencia del incremento en obligaciones con el público por ₡ 2,112.88 miles de millones (+10.07%), cuentas por pagar y provisiones en ₡ 104.87 miles de millones (+19.63%) y obligaciones con entidades en ₡ 73.06 miles de millones (+1.78%), principalmente. El pasivo se compone principalmente por obligaciones con el público (79.94%), obligaciones con entidades (14.45%) y obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (2.46%), cuentas por pagar y provisiones (2.21%), obligaciones subordinadas (0.60%) y otros pasivos (0.33%). La composición de los pasivos del sector bancario permanece con proporciones similares a períodos anteriores, salvo una mayor participación en las obligaciones con el público. Derivado del aumento en disponibilidades (+23.95%) en mayor proporción al aumento en obligaciones con el público (+10.07%), las obligaciones con el Banco Central de Costa Rica (+7.38%) y las obligaciones con entidades (+1.78%), la liquidez inmediata se sitúa en 19.29% y muestra un incremento respecto al período anterior (jun 2021: 16.92%). De esta manera, el sector bancario aumenta su liquidez y cuenta con más fondos disponibles para hacer frente a posibles retiros por parte de los cuentahabientes.

A junio de 2022, el patrimonio del sector bancario se situó en ₡ 3,789.44 miles de millones tras un incremento con relación al año anterior de ₡ 199.04 miles de millones (+5.54%). Lo anterior es resultado del incremento en resultados del período por ₡ 105.98 miles de millones (+1.10 veces), reservas de capital en ₡ 69.38 miles de millones (+8.87%), capital pagado en ₡ 66.79 miles de millones (+4.69%) y resultados acumulados de ejercicios anteriores por ₡ 66.51 miles de millones (+11.51%), principalmente. El patrimonio del sector bancario está compuesto por el capital social (39.56%), seguido de reservas de capital (22.47%), resultados acumulados de ejercicios anteriores (17.01%), aportes patrimoniales no capitalizados (8.31%), resultados del período (5.33%), ajustes al patrimonio – otros resultados integrales (4.42%) y aportes patrimoniales en fondos o reservas especiales (2.89%). A la fecha de análisis, el indicador de suficiencia patrimonial del sector público mostró estabilidad en el indicador al registrar 13.26% para junio 2022 (jun 2021: 13.26%). En similar comportamiento, el sector de bancos privados registra la suficiencia patrimonial en 13.53% (jun 2021: 13.52%). Tanto bancos públicos como privados evidencian la suficiencia patrimonial por encima de lo requerido por el ente regulador de 10.00%. Por otra parte, el indicador de compromiso patrimonial se registra en los bancos privados en -9.70%, mejorando con respecto al período interanual anterior (jun 2021: -7.62%). Bajo la misma línea, los bancos privados mejoran el compromiso patrimonial al situarse en -2.67% (jun 2021: -1.97%). El sistema de bancos públicos y privados se encuentran dentro de los límites solicitados por el regulador de mantenerse por debajo de 0.00%.

A la fecha de análisis, el indicador de suficiencia patrimonial mantiene estabilidad tanto en los bancos públicos como privados, registrando 13.26% y 13.53%, respectivamente /. Por otra parte, el indicador de compromiso patrimonial muestra mejoras en los bancos públicos y privados, al situarse en -9.70% y -2.67%, respectivamente.

Al 30 de junio de 2022, los resultados netos del período para el sector bancario totalizan ₡ 202.16 miles de millones, mostrando un aumento interanual de ₡ 105.98 millones (+1.10 veces). La variación corresponde al incremento de los ingresos totales (+83.21%) en mayor proporción a los gastos totales (+82.04%). Los movimientos mencionados corresponden principalmente a variaciones en los ingresos financieros por diferencial cambiario (+1.98 veces) y gastos por diferencial cambiario (+1.92 veces), respectivamente. El aumento en los resultados netos mantiene supone un crecimiento en los indicadores de rentabilidad. El ROA se sitúa en 0.62% tras un crecimiento con respecto al período anterior (jun 2021: 0.32%). Así mismo, el ROE presenta el mismo comportamiento al situarse en 5.33% (jun 2021: 2.68%).

Pese a los desafíos que enfrentó el sistema bancario de Costa Rica durante el período analizado, el crecimiento mantiene niveles moderados respecto a períodos anteriores. Cabe destacar que el crecimiento en ingresos y gastos corresponde principalmente a variaciones en el tipo de cambio del colón costarricense frente al dólar estadounidense, representando tanto una oportunidad como un riesgo para el sistema bancario. Así mismo, el alza en las tasas de interés de política monetaria conlleva un aumento en las tasas de interés para el mercado financiero, donde los bancos deberán de ser capaces de trasladar dichos costos eficientemente para evitar disminución en sus ingresos e incluso enfrentar pérdidas asociadas.

Análisis de la Institución

Reseña

Prival Bank (Costa Rica), S.A. inició operaciones desde 1987 en Costa Rica con el nombre de Financiera Acobo, S.A. Para noviembre del 2010 la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) le otorgó el permiso para brindar servicios bancarios como Banco de Soluciones Bansol de Costa Rica, S.A., un banco de corte universal con atención a clientes empresariales y personas.

El 13 de octubre de 2014 se concretó el acuerdo para vender la totalidad de las acciones del Banco de Soluciones Bansol de Costa Rica, S.A. a la sociedad costarricense Grupo Prival de Costa Rica, S.A., sociedad anónima organizada y existente de conformidad a las leyes de Costa Rica, la cual sería subsidiaria de Prival Bank, S.A., entidad bancaria domiciliada y con operaciones en Panamá, una vez cerrada, en firmeza y eficacia la compraventa. A partir del 7 de septiembre de 2015, se denomina Prival Bank (Costa Rica), S.A.

La principal actividad del Banco es la intermediación financiera, captando recursos monetarios del público inversionista, mediante emisiones estandarizadas, certificados, cuentas y otras operaciones pasivas para otorgar soluciones de crédito. Adicionalmente, efectúa compra y venta de divisas, transferencias internacionales de dinero, ofrece servicios de custodia de valores y otras actividades autorizadas por el Código de Comercio y las entidades supervisoras.

El Banco está respaldado por Prival Bank S.A. que es una entidad en Panamá que posee la totalidad de las acciones de su subsidiaria en Costa Rica y además es la central de las operaciones. La gerencia de Prival Bank Costa Rica, S.A. reporta directamente a la Junta Directiva y tiene directa comunicación con casa matriz en Panamá. Prival Bank S.A. se dedica a brindar servicios de Banca Privada, Banca Corporativa y Banca de Inversión. El Grupo se enfoca en brindar servicios de calidad superior a una clientela selecta y a través de la licencia que posee para brindar sus servicios en Panamá y en Costa Rica, lo que permite el acceso a una amplia gama de servicios de inversión, bancarios y financieros. Prival Bank (Costa Rica), S.A. cuenta con el completo soporte de Prival Bank, S.A. (Panamá).

Misión

Su misión es ser un equipo comprometido con ayudar a sus clientes a realizar sus metas financieras a través de soluciones integrales e innovadoras. Con su servicio excepcional y asesoría objetiva crea clientes de por vida.

Valores Institucionales

- **Integridad:** El banco considera la confianza como la base de negocio. Su consigna es ser transparentes y éticos en la comunicación y acciones. Realizan asesoramientos a sus clientes con objetividad y confidencialidad. Cumplen con todas las leyes y regulaciones de los países en que operan.
- **Compromiso y pasión:** La entidad se esfuerza por dar lo mejor cada día. Se tiene el compromiso de crecer como institución y engrandecerla con cada acción.
- **Servicio al cliente:** Tienen la consigna de estar siempre disponibles. Procuran personalizar las soluciones ofrecidas a sus clientes, anticipándose a sus necesidades. Su servicio se enfoca en ser rápidos, ágiles y precisos.
- **Valoran a su gente:** La entidad promueve el orgullo de haber sido seleccionados como los mejores de la industria. Mantiene una constante formación para estar actualizados continuamente. Se cuida conscientemente el equilibrio y la calidad de vida. El ambiente de trabajo es agradable y se estimula lo mejor en cada uno de sus colaboradores.
- **Creatividad e innovación:** El banco busca nuevas y mejores soluciones para las necesidades de sus clientes. Se tiene el compromiso de hacer el mejor uso de la tecnología disponible.
- **Rentabilidad y crecimiento sostenible:** El banco ofrece a sus accionistas retornos que se encuentran dentro de los mejores de la industria. Todas las acciones y decisiones se guían por el compromiso de que la organización prospere y perdure en el tiempo.

Responsabilidad Social Empresarial

El Banco ha realizado un proceso de identificación de sus grupos de interés, siendo estos, los niños y jóvenes estudiantes cercanos a la comunidad donde opera la entidad. Adicionalmente, el Banco cuenta con programas de apoyo de educación financiera para niños y jóvenes por medio de la organización sin fines de lucro *Junior Achievement*, y da apoyo económico y social a este mismo grupo de interés por medio de la organización internacional sin fines de lucro *Glasswing*. Así mismo, cuentan con programas de apoyo económico y social a niños y jóvenes por medio de los programas Hogar Cristiano de Puntarenas, Fundación la Casa de los Niños, Centro Educativo Miravalle y Libros para Todos.

Así mismo, el Banco realiza diferentes actividades que fomentan el ahorro energético y reciclaje, como los son la incorporación de luces "LED" en sus instalaciones y las estaciones establecidas de reciclaje, así como recolección por

cada escritorio para recoger reciclaje cada ocho días. A la fecha de análisis, el Banco no cuenta con un reporte de sostenibilidad, ni evalúa a sus proveedores con criterios ambientales.

Con relación al aspecto social, Prival Bank cuenta tanto con un Código de Ética como con una Política Interna de Recursos Humanos las cuales promueven la igualdad de oportunidades para trabajadores, sus familias y en general en todos sus grupos de interés. Por otro lado, se verificó que la empresa otorga todos los beneficios de ley e inclusive algunos beneficios adicionales a sus trabajadores y familias.

Gobierno Corporativo

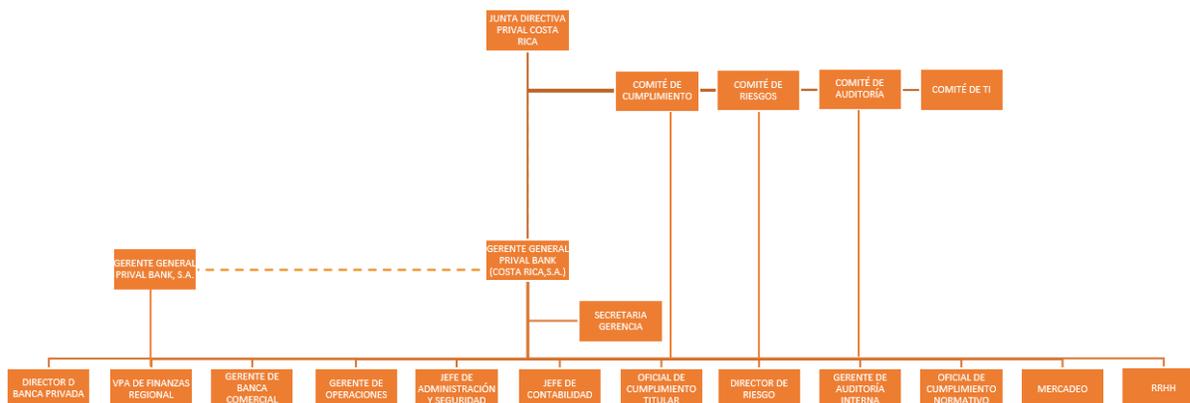
Prival Bank es una persona jurídica bajo la denominación de sociedad anónima. El capital social de la compañía totalmente pagado a junio 2022 fue de ¢19,705.3 millones, dividido en 19,705,355,437 acciones emitidas por un valor de ¢1 cada una, gozando todas de iguales derechos y prerrogativas.

El Banco cuenta con un Código de Ética y Buena Conducta, un Código de Gobierno Corporativo los cuales aplican tanto a los colaboradores como al órgano máximo de administración. Para la gestión de riesgos, la empresa cuenta con un Manual de Administración Integral de Riesgos el cual fue aprobado por la Junta Directiva. Asimismo, la compañía cuenta con un área de auditoría interna que reporta al Directorio. Finalmente, el Banco difunde los avances realizados en temas de gobierno corporativo, dichos avances se incluyen en un informe independiente.

ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA			
Acciones			
Prival Bank (Costa Rica), S.A.		19,705,355,437	
Junta Directiva			
Nombre	Cargo en el directorio	Áreas de especialización	Experiencia (años)
Juan Carlos Fábrega Roux	Presidente	Administración de empresas y finanzas	33
Jack Frederick Loeb Casanova	Vicepresidente	Administración de empresas	22
Jaime R. Sosa Quintero	Tesorero	Administración de negocios	25
Leopoldo Laikópulos Falcón	Secretario	Gerencia de empresas	25
Rogelio Arango de la Guardia	Vocal I	Máster en Arquitectura	6
Samuel Arturo Lewis del Valle	Vocal II	Administración de empresas	19
Roberto Pascual Quinzada	Vocal III	Administración de empresas	40
José Antonio Yock Fung	Director Independiente I	Ciencias Económicas	37
Andrea Martín Jiménez	Director Independiente II	Derecho	9

Fuente: PRIVAL BANK / Elaboración: PCR

ORGANIGRAMA PRIVAL BANK



Fuente: PRIVAL BANK / Elaboración: PCR

La Junta Directiva del Banco tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgo de los instrumentos financieros, así como de definir un Código de Gobierno estableciendo comités de apoyo para la administración y supervisión de riesgos del Banco. Los órganos de apoyo a la Junta Directiva incluidos en el Código de Gobierno Corporativo son:

- **Comité de Riesgo:** debe ser presidido por un Director Independiente, y es responsable de asesorar a la Junta Directiva en todo lo relacionado con las políticas de gestión de riesgos, la capacidad y el Apetito de Riesgo de las entidades. Asimismo, de supervisar la ejecución de la Declaración de Apetito de Riesgo por parte de la Alta Gerencia, la presentación de informes sobre el estado de la Cultura del Riesgo del grupo Financiero, y la interacción y supervisión con el Director de Riesgos. El trabajo del comité incluye la supervisión de las estrategias y la gestión de los riesgos para asegurarse de que son coherentes con el Apetito de Riesgo

declarado. Además, el comité debe cumplir las funciones establecidas en la regulación específica emitida por la respectiva superintendencia.

- **Comité de Crédito:** debe ser presidido por un Director Independiente, y es responsable de asesorar a la Junta Directiva en todo lo relacionado con las políticas de gestión de riesgos, la capacidad y el Apetito de Riesgo de las entidades. Asimismo, de supervisar la ejecución de la Declaración de Apetito de Riesgo por parte de la Alta Gerencia, la presentación de informes sobre el estado de la Cultura del Riesgo del grupo Financiero, y la interacción y supervisión con el Director de Riesgos. El trabajo del comité incluye la supervisión de las estrategias y la gestión de los riesgos para asegurarse de que son coherentes con el Apetito de Riesgo declarado. Además, el comité debe cumplir las funciones establecidas en la regulación específica emitida por la respectiva superintendencia.
- **Comité de Tecnología:** es responsable de asegurar el Gobierno de TI y un establecimiento del Marco de referencia de procesos en alineamiento con la estrategia empresarial y cumplimiento de la normativa vigente, sirviendo de asesor en la dirección estratégica, las inversiones principales y de supervisor en el cumplimiento de las tecnologías de información hacia el negocio. Éste posee un alcance Corporativo a todas las empresas del Grupo Financiero. El accionar, funciones, responsabilidades, interacciones con la Junta Directiva, conformación y membresía del Comité, están definidas en el Reglamento del Comité Corporativo de Tecnología de Información. Para un adecuado gobierno de las TI se crea la política Marco de gobierno de TI.
- **Comité de Auditoría:** la conformación del Comité de Auditoría debe garantizar el ejercicio de un juicio independiente. Todos sus miembros deben poseer las habilidades, conocimientos y experiencia demostrable en el manejo y comprensión de la información financiera, así como en temas de contabilidad y auditoría. Debe ser presidido por un Director Independiente.
- **Comité de Remuneraciones:** es el responsable de supervisar el diseño y el funcionamiento del sistema de incentivos para que sea consistente con la cultura del Grupo Financiero, la Declaración del Apetito de Riesgo y la estrategia. Está constituido de una manera que le permita ejercer un juicio competente e independiente sobre las políticas y prácticas de remuneración y los incentivos creados para gestionar el riesgo, el capital y la liquidez. Su conformación incluye al menos un Director Independiente. Es fundamentado en la “Política de Remuneraciones” (37-POL-002).
- **Comité de Nominaciones:** es el responsable de identificar y postular a los candidatos a la Junta Directiva, tomando en cuenta los criterios y disposiciones establecidos en este Código. Su conformación debe incluir al menos un Director Independiente. Se fundamenta en la “Política de Nominaciones” (37-POL-001) y la “Política de Idoneidad” (37-POL-003).

Estrategia y Operaciones

Prival Bank se enfoca en una clientela selecta; satisface las necesidades de sus clientes por medio de una serie de productos, ofreciendo siempre soluciones ágiles y ajustadas a los requerimientos y necesidades de los clientes, con altos niveles de personalización en sus servicios.

- Asesor Financiero Personal
- Equipo excepcional, productos superiores
- Soluciones a la medida
- Tecnología sofisticada

Al 30 de junio de 2022 el Banco cuenta con 49 funcionarios (79 funcionarios al 30 de junio de 2021); por otra parte, el Banco no cuenta con agencias.

Banca Privada

Prival Bank ofrece una plataforma de productos que integra la oferta de servicios bancarios y de inversión a través de un solo punto de contacto y asesores financieros que sirven como coordinadores de servicios apoyándose en todos los recursos de la institución.

Banca Corporativa

El banco se enfoca en impulsar el desarrollo financiero de los clientes, a través de productos y servicios integrales que vayan acorde a sus necesidades financieras. Prival Bank cuenta con una amplia experiencia en el sector bancario, manejando facilidades crediticias otorgadas a diferentes segmentos del mercado, tales como: proyectos de construcción (comerciales y residenciales), comercio al por menor y/o mayor, industria, entre otros. Cada producto es estructurado acorde a las necesidades de los clientes, otorgando líneas de crédito, financiamientos interinos de construcción, préstamos hipotecarios comerciales, además de facilidades sindicadas.

Posición Competitiva

A junio de 2022, Prival Bank (Costa Rica) se posiciona en la posición 15 del sector bancario de Costa Rica, con una participación de 0.29% del total de activos y 0.23% de la cartera de créditos.

COMPARATIVO DEL SISTEMA BANCARIO DE COSTA RICA (Millones de colones)

Entidad / Sector	Activos	Patrimonio	Cartera de Crédito	Utilidad Neta	Morosidad mayor a 90 días	Compromiso Patrimonial	ROE	ROA
Sector Público	18,550,236	2,360,479	10,500,469	77,150	2.8%	-9.70%	3.27%	0.42%
Sector Privado	14,124,183	1,428,962	8,867,423	125,011	1.7%	-2.67%	8.75%	0.89%
Sistema Bancario	32,674,419	3,789,441	19,367,892	202,162	2.3%	-6.13%	5.33%	0.62%
BANHVI	6,119,185	646,832	3,126,395	25,348	3.1%	-9.61%	3.92%	0.41%
BCR	8,180,528	735,309	4,621,865	18,347	2.9%	-7.31%	2.50%	0.22%
BNCR	177,302	120,296	153,862	2,523	0.0%	-1.11%	2.10%	1.42%
POPULAR	4,073,221	858,042	2,598,346	30,933	2.4%	-13.84%	3.61%	0.76%
BAC SAN JOSE	5,292,536	559,984	3,503,954	72,070	1.7%	-1.81%	12.87%	1.36%
BCT	517,256	60,843	272,924	5,224	0.7%	-1.85%	8.59%	1.01%
CATHAY	212,259	17,608	126,970	108	2.4%	-0.81%	0.61%	0.05%
CMB	735,334	54,509	130,727	8,971	0.0%	-4.14%	16.46%	1.22%
DAVIVIENDA	2,337,261	228,634	1,601,382	21,436	1.8%	-0.74%	9.38%	0.92%
BANCO GENERAL	280,526	33,816	199,781	1,143	1.3%	-10.91%	3.38%	0.41%
IMPROSA	426,114	47,650	254,756	2,742	2.3%	-0.27%	5.75%	0.64%
LAFISE	550,751	39,347	256,705	1,696	3.8%	-11.70%	4.31%	0.31%
PROMERICA	1,472,405	87,082	908,899	4,192	1.4%	-2.77%	4.81%	0.28%
PRIVAL BANK	95,058	28,542	44,475	1,706	1.0%	-3.58%	5.98%	1.79%
SCOTIABANK	2,204,683	270,946	1,566,850	5,723	1.8%	-3.74%	2.11%	0.26%

Fuente: SUGEF/ Elaboración: PCR

Riesgos Financieros

Para una adecuada gestión de riesgo, Prival Bank (Costa Rica) S.A., cuenta con una Administración Superior Integral de Riesgo, la cual vela por la evaluación, la administración y valoración de riesgos. Dentro del Sistema Integral de Riesgo se constituye un Comité de Riesgo. Lo anterior ha sido debidamente aprobado por la Junta Directiva, dado que es la máxima instancia en la gestión de riesgos, quien dicta las estrategias y políticas de riesgo de la entidad. El Banco está expuesto a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros, actividades de intermediación y de servicios financieros, así como las condiciones económicas de los mercados y sectores donde opera:

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
 - Riesgo de precio
 - Riesgo de tasa de interés
 - Riesgo cambiario
- Riesgo de crédito
- Riesgo operativo
 - Riesgo de tecnología de la información
 - Riesgo legal
 - Riesgo de capital
 - Riesgo de legitimación de capitales

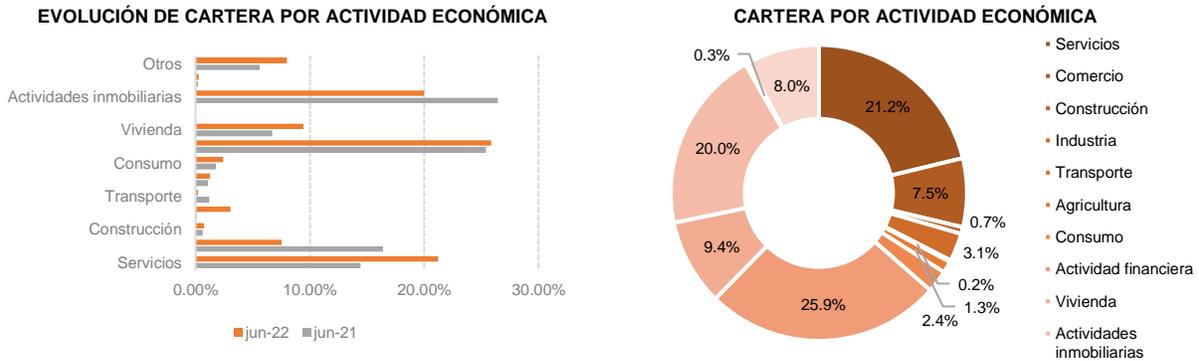
Riesgo de Crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla con las condiciones pactadas por parte del deudor, emisor o contraparte al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de incumplimiento frente a una contraparte se define como la posibilidad de que una de las partes de una operación mediante instrumentos financieros pueda incumplir sus obligaciones. El riesgo de crédito se relaciona con la cartera de crédito e inversiones en instrumentos financieros por el monto de los activos del balance.

El Banco ejerce un control permanente de riesgo crediticio por medio de informes de la condición de la cartera y su clasificación. El análisis de crédito contempla evaluaciones periódicas de la situación financiera del cliente. El manual de crédito establece las políticas que se deben seguir para conceder financiamiento. Toda operación de crédito requiere la aprobación previa de los Comités establecidos según los límites para cada uno de ellos. La exposición al riesgo también es administrada en parte obteniendo garantías adecuadas. Asimismo, la exposición al riesgo de crédito también puede incrementarse debido a movimientos en el tipo de cambio y las tasas de interés. En el primer caso, el riesgo se asume al otorgar créditos denominados en una moneda diferente al tipo de moneda en que principalmente se generan los ingresos netos o flujos de efectivo del deudor, y en el segundo caso, el riesgo se asume al otorgar créditos con tasas de interés ajustables.

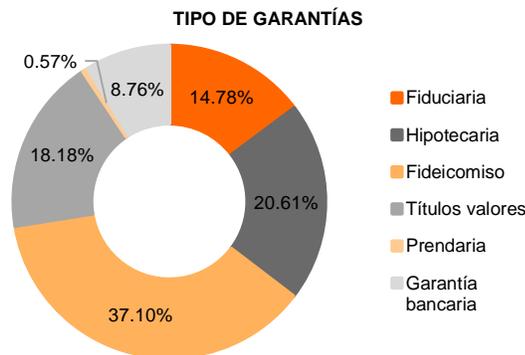
Composición de la cartera

A junio de 2022, la cartera de créditos totalizó ₡ 44,475.22 millones, resultando en una disminución de ₡ 22,092.76 millones (-33.19%) con respecto a junio 2021. El decrecimiento observado en la cartera de crédito obedece principalmente a la cesión de préstamos en dólares a Prival Bank Panamá, S.A., cancelaciones anticipadas dada la salida de varios clientes y a ciertas amortizaciones esperadas de la cartera. Con respecto a la composición de cartera por sector económico se distribuye en actividades inmobiliarias (19.98%) actividad financiera (25.88%), comercio (7.51%) y servicios (21.22%). Se observa contracción en la mayoría de actividades, mostrando principalmente reducción en la actividad inmobiliaria por ₡ 8,701.5 millones (-48.25%), situándose en ₡ 9,333.60 millones. La actividad de comercio mostró una disminución de ₡ 7,676.29 millones (-68.63%), situándose en ₡ 3,509.14 millones. La actividad financiera se situó en ₡ 12,093.26 millones, mostrando una disminución de ₡ 5,201.41 millones (-30.08%). Por el contrario, en menor proporción, se observan incrementos en Industria por ₡ 1,373.89 millones (+21.72 veces), la actividad de servicios muestra un incremento ₡ 88,036.95 miles (+0.90%) y la actividad de enseñanza muestra un incremento por ₡ 6,643.74 miles (+5.40%).



Fuente: PRIVAL BANK / Elaboración: PCR

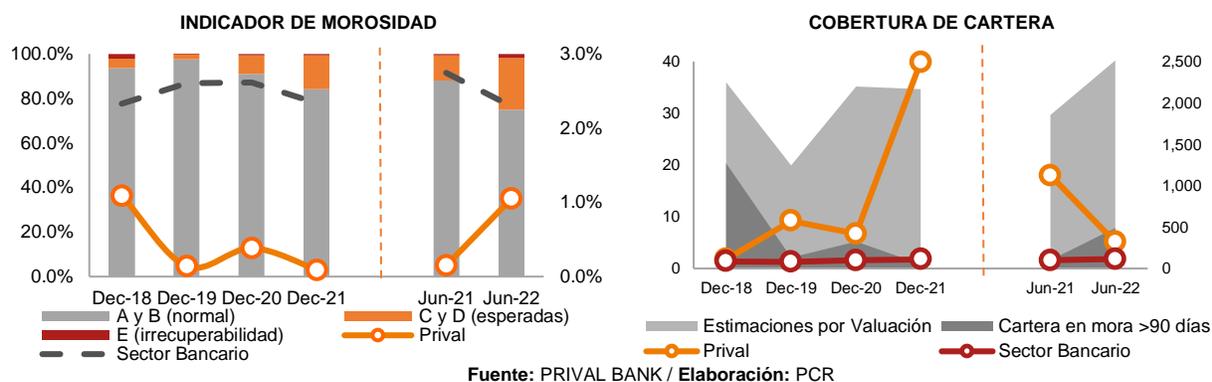
Con respecto a las garantías con las que cuenta la cartera de créditos, se observa disminución en fideicomiso por ₡ 10,460.01 millones (-37.63%), en hipotecaria de ₡ 5,411.81 millones (-35.98%), prendaria de ₡ 3,586.42 millones (-93.08%) y fiduciaria de ₡ 2,469.24 millones (-26.34%). Por el contrario, garantía bancaria mostró un incremento de ₡ 357,360.40 miles (+9.57%) y títulos valores incrementó ₡ 158,025.56 miles (+1.90%). Es importante mencionar que Prival Bank mantiene el 100% de su cartera de créditos asociada a una garantía para proceder a su colocación, las cuales se componen de la siguiente forma: fideicomiso (37.10%), hipotecaria (20.61%), títulos valores (18.18%), fiduciaria (14.78%), garantía bancaria (8.76%) y prendaria (0.57%).



Fuente: PRIVAL BANK / Elaboración: PCR

Calidad de la Cartera

A junio de 2022, los créditos vigentes disminuyeron ₡ 23,640.92 millones (-35.24%) interanualmente, situándose en ₡ 43,437.63 millones. Los créditos vencidos, por otra parte, se ubican en ₡ 3,214.71 millones, reflejando un aumento interanual de ₡ 2.21 millones (+2.21 veces). Producto de lo anterior, el índice de morosidad mayor a 90 días se situó en 0.83% mostrando desmejora con respecto a junio 2021 (0.15%), sin embargo, se sitúa por debajo del índice del sector de bancos privados (1.72%). Lo anterior es resultado de que los clientes continúan retomando los planes de pago. La cobertura de las estimaciones sobre el total de la cartera alcanza una capacidad de 5.13 veces, siendo menor al año anterior (jun 2021:17.98 veces) como una posición conservadora del Banco. El indicador del sector se coloca en 1.83 veces lo cual demuestra una capacidad de cobertura menor que la que posee Prival Bank. Las estimaciones contables por deterioro que el Banco presentó al final del año se situaron en ₡ 2,513.49 millones (+35.73%) mostrando un aumento de ₡ 661.64 miles con respecto a junio 2021 (₡ 1,851.85 millones).



Con respecto a la cartera clasificada con base en su categoría de riesgo, la categoría A representa el 48.45%, categoría B el 26.52%, la categoría C el 20.71% y la categoría D y E el 2.47% y 1.86%, respectivamente. La distribución es similar al año anterior, siendo la categoría A la que muestra un mayor porcentaje pese a que tuvo una reducción de 8.59 p.p. (jun 2021: 57.04%) y la categoría B de igual forma muestra una reducción respecto al período anterior en 4.61 p.p.

CARTERA DE CRÉDITO POR CATEGORÍA DE RIESGO

Categoría	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	jun-21	jun-22
A	84.49%	83.97%	68.78%	49.65%	57.04%	48.45%
B	9.29%	13.53%	22.29%	34.51%	31.13%	26.52%
C	4.14%	2.02%	7.81%	12.83%	9.29%	20.71%
D	0.01%	0.32%	0.38%	2.36%	1.99%	2.47%
E	2.07%	0.17%	0.75%	0.65%	0.56%	1.86%
Total	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Fuente: PRIVAL BANK / Elaboración: PCR

La cartera de créditos de Prival Bank (Costa Rica) mostró una contracción con respecto a junio 2021, derivado principalmente de la reducción en la cartera vigente y las transferencias de cartera con su casa matriz, como parte de la estrategia del Grupo para optimizar ganancias. La cartera se encuentra ligeramente diversificada, con cierta concentración en actividades financieras, de servicios e inmobiliarias. Se observa una posición conservadora en la cobertura del riesgo de cartera superior a sus pares. La cartera sufre un leve deterioro en la situación de riesgo, donde se reduce la porción de cartera en categoría A (con exposición normal al riesgo) y cartera en categoría B (exposición de riesgo superior), mientras aumenta la porción de cartera C (evaluación de pérdida esperada).

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con las obligaciones en los términos pactados, debido a la escasez de fondos. El riesgo de liquidez también puede asociarse a un instrumento financiero particular, y está asociado a la profundidad financiera del mercado en el que se negocia para demandar u ofrecer el instrumento sin afectación significativa de su valor.

Con el objetivo de mitigar el riesgo de liquidez, Prival Bank revisa su posición de liquidez de manera diaria y vela porque se mantenga una cantidad de activos líquidos superior a la de los pasivos líquidos. Además, el Banco analiza su calce de plazos de forma semanal y busca minimizar las brechas existentes al establecer estrategias de captación, financiamiento e inversión.

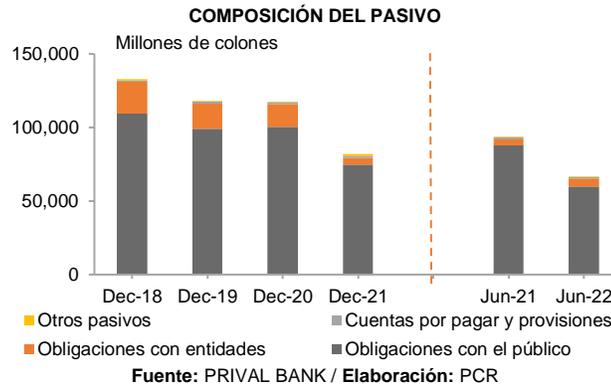
Dentro de las acciones que realiza la entidad para la gestión de la liquidez se destacan:

- Se aplican límites internos prudenciales a los indicadores, los cuales permiten identificar, medir, evaluar, monitorear, controlar y mitigar el riesgo de liquidez, así como la solvencia de la institución: suficiencia patrimonial, indicador de cobertura de liquidez, calces de plazos operativos y estructurales e indicadores de alerta temprana.
- Existe un perfil de riesgo de liquidez claramente definido, el cual es congruente con el apetito de riesgo de la entidad y el modelo de negocio.
- Con respecto a la cartera de inversiones, se poseen límites según los países, tipos de instrumentos, plazos de inversión y concentraciones.
- Se cuenta con un Plan Contingente de Liquidez que incluye un conjunto de medidas técnicas, humanas y organizativas necesarias para garantizar la continuidad del negocio y sus operaciones.

Composición del pasivo

A la fecha de análisis, el pasivo totalizó $\text{¢} 66,516.22$ millones (-29.11%) mostrando una contracción de $\text{¢} 27,316.75$ millones con respecto al período anterior (jun 2021: $\text{¢} 93,832.97$ millones). Lo anterior es resultado de la contracción en obligaciones con el público de $\text{¢} 27,540.85$ millones (-31.45%), especialmente en el segmento a plazo que se redujo $\text{¢} 21,460.30$ millones (-27.88%). Por otro lado, las obligaciones con entidades se situaron en $\text{¢} 5,029.93$ millones mostrando un aumento en comparación al período anterior de $\text{¢} 593.28$ millones (+13.37%), esto debido principalmente al incremento en el segmento a la vista que mostró un aumento de $\text{¢} 535.93$ millones (-15.11%).

El pasivo del Banco se compone principalmente de obligaciones con el público (90.27%) y el restante 9.73% se distribuye en: obligaciones con entidades (7.56%), cuentas por pagar y provisiones (1.83%) y otros pasivos (0.34%).

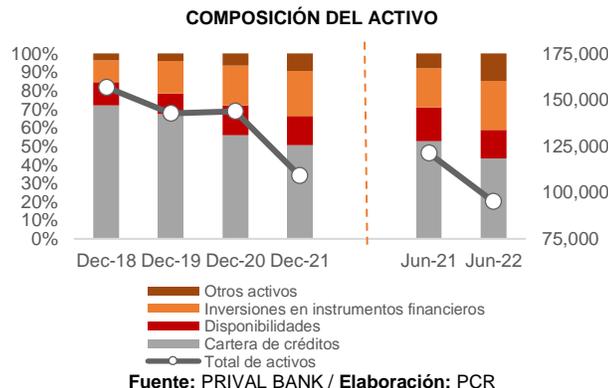


Los depósitos totales del Banco totalizaron $\text{¢} 65,072.27$ millones, reflejando una contracción de $\text{¢} 26,947.57$ millones (-29.28%) con respecto al período anterior. La contracción se deriva principalmente en el segmento a plazo que pasó de $\text{¢} 68,837.79$ millones en junio 2021 a $\text{¢} 47,443.98$ millones durante el período de análisis, mostrando un decremento de $\text{¢} 21,393.81$ (-31.08%). La contracción en el segmento a plazo es resultado de la estrategia que el Banco se encuentra implementando, la cual consiste en la cancelación de la captación en dólares trasladándola al Banco de Panamá y Prival Bank Costa Rica mantiene únicamente captación en colones. El 92.27% de los depósitos corresponden a obligaciones con el público y el restante 7.73%, a obligaciones con entidades.

Composición del activo

A junio de 2022, el activo totalizó $\text{¢} 95,057.89$ millones tras una reducción de $\text{¢} 26,013.13$ millones (-21.49%) con respecto junio 2021. Lo anterior es resultado principalmente de la reducción en la cartera de créditos en $\text{¢} 22,092.76$ millones (-33.19%), situándose en $\text{¢} 44,475.22$ millones. La disminución observada en la cartera de crédito obedece principalmente a la cesión de préstamos en dólares a Prival Bank Panamá, S.A., cancelaciones anticipadas dada la salida de varios clientes y a ciertas amortizaciones esperadas de la cartera. Asimismo, las disponibilidades del banco se situaron en $\text{¢} 15,923.32$ millones, reflejando una disminución de $\text{¢} 7,057.28$ millones (-30.71%). Por otro lado, los bienes realizables mostraron un aumento de $\text{¢} 2,000.91$ millones (+2.31 veces) situándose en $\text{¢} 2,865.45$ millones, de igual forma, las cuentas y productos por cobrar mostraron si situaron en $\text{¢} 1,230.19$ millones con un aumento de $\text{¢} 691.35$ millones (+1.28 veces) respecto al período anterior.

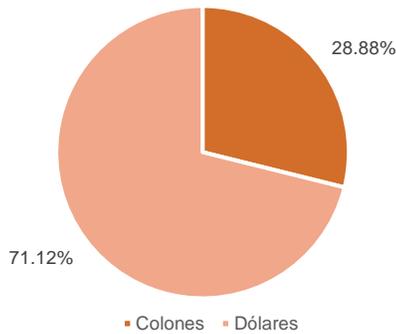
El activo del banco se encuentra compuesto de: cartera de créditos (46.79%), inversión en instrumentos financieros (28.53%), disponibilidades (16.75%), bienes realizables (3.01%), otros activos (1.95%), inmuebles, mobiliario y equipo (1.64%), cuentas y productos por cobrar (1.29%) y participaciones en el capital de otras empresas (0.04%).



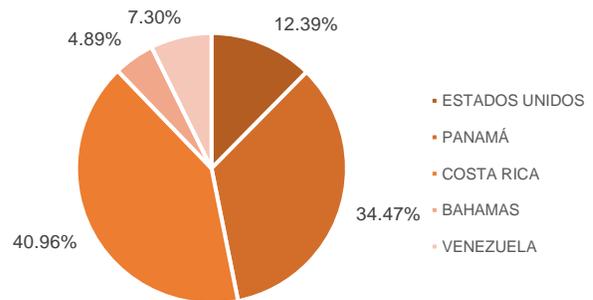
Portafolio de Inversiones

A junio 2022, las inversiones en instrumentos financieros totalizaron ₡ 27,115.41 millones, mostrando un incremento de ₡ 574.78 millones (+2.17%) con respecto a junio 2021. Lo anterior derivado del aumento de inversiones disponibles para la venta de ₡ 3,015.29 millones (+13.79%) e inversiones al costo amortizado en ₡ 206.86 millones (+11.17%) ante la disminución en inversiones mantenidas para negociar en su totalidad (-₡ 2,643.40) y productos por cobrar en ₡ 3.96 millones (-2.17%). Los activos financieros en los que el Banco invierte mantienen una estructura conservadora, con inversiones en bonos gubernamentales nacionales y extranjeros, fondos de inversión y certificados de depósito a plazo. Al período de análisis el 71.12% del portafolio de inversiones se encuentra colocado en dólares y el restante 28.88%, en colones. Con respecto a la composición de inversiones por país, el 40.96% se encuentra colocado en Costa Rica, 34.47% en Panamá, 12.39% en Estados Unidos, 7.30% en Venezuela y 4.89% en Bahamas. Como estrategia el mantiene una posición de liquidez alta con el fin de mantener políticas de moratorias y reeducación de operaciones de crédito para apoyar los posibles impactos de la pandemia en el flujo de caja, por lo que durante el período de análisis utilizan posición de liquidez para incrementar su portafolio de inversiones.

PORTAFOLIO DE INVERSIONES POR MONEDA



PORTAFOLIO DE INVERSIONES POR PAÍS



Fuente: PRIVAL BANK / Elaboración: PCR

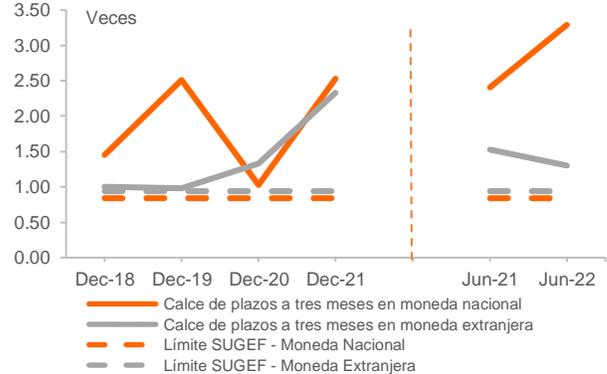
Prival Bank se rige por la normativa prudencial vigente en el Acuerdo SUGEF 24-00, la cual establece que todas las entidades supervisadas deben contar como mínimo a un mes de liquidez con un indicador de calce de plazos de 1.00 veces en moneda nacional y 1.10 veces en moneda extranjera, mientras que en la liquidez exigida a tres meses es necesario que conserven un monto no menor a 0.85 veces en moneda nacional y 0.94 veces en moneda extranjera, de tal forma que se puedan comparar los activos más líquidos con las obligaciones según un plazo determinado.

A la fecha de estudio, Prival Bank obtuvo un resultado de 3.37 veces para el calce de plazos a un mes en moneda nacional y 1.93 en moneda extranjera. Ambos índices poseen un nivel superior a los límites establecidos por el regulador mencionados anteriormente. De igual forma, los resultados obtenidos para el calce de plazos a tres meses, tanto en moneda nacional como extranjera se mantuvieron superiores a los establecidos por el regulador en 3.29 y 1.30 veces respectivamente.

CALCE DE PLAZOS – 30 DÍAS



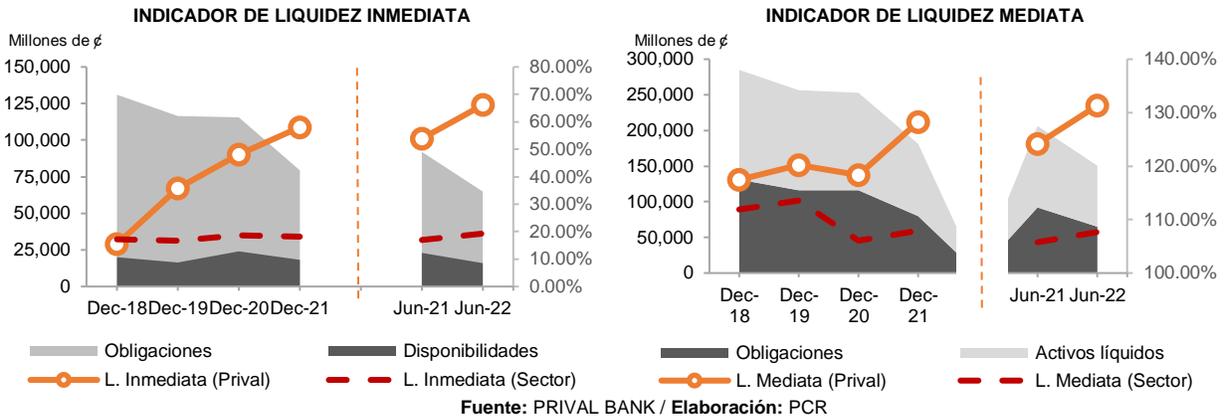
CALCE DE PLAZOS – 90 DÍAS



Fuente: PRIVAL BANK / Elaboración: PCR

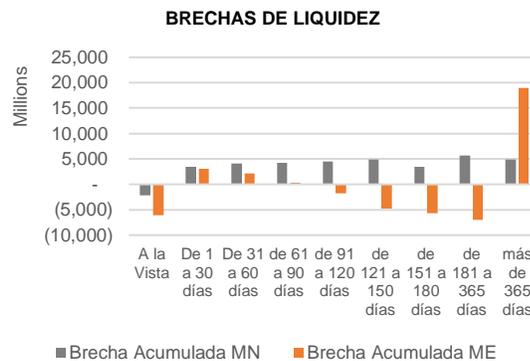
Al período de análisis, Prival Bank (Costa Rica) mejora su posición de liquidez derivado de la disminución en sus obligaciones en mayor proporción a sus activos líquidos. Sus obligaciones se componen por obligaciones con el

público (-31.45%) y obligaciones con entidades (-41.71%). Derivado de lo anterior, el indicador de liquidez inmediata¹ se situó en 66.14%, con un importante aumento respecto al período anterior (jun 2021: 53.82%) y por las cifras registradas por el sector a la fecha de análisis (19.29%). Así mismo, el indicador de liquidez mediata² del Banco se sitúa en 131.32%, evidenciando un incremento respecto al período anterior (jun 2021: 124.14%) y por encima del registro actual del sector (107.63%).



Brechas de Liquidez

A la fecha del estudio, en moneda extranjera se observan descalces a partir de la cuarta banda (de 91 a 120 días), donde la entidad cuenta con tres meses para resolver la posición. Por otra parte, no se observan descalces en moneda nacional, pero el acumulado es ajustado y pueden existir descalces de presentarse imprevistos.



Prival Bank evidencia una sólida posición de liquidez como resultado de la contracción de las obligaciones con el público y con entidades financieras en mayor proporción que la disminución de sus activos líquidos. Asimismo, la estrategia del Banco en reducir las captaciones a plazo ha permitido fortalecer la posición de liquidez a mediano término, sin presentar descalces en moneda nacional, con algunos leves descalces en moneda extranjera. La liquidez ha incrementado durante los últimos períodos como parte de la estrategia mencionada, situándose por encima de lo evidenciado por el sector bancario del país.

Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Banco se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, el tipo de cambio, los precios de acciones y otras variables financieras, así como de la reacción de los participantes de los mercados ante eventos políticos y económicos debido a pérdidas y ganancias latentes. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones al riesgo y mantenerlas dentro de los parámetros aceptables.

¹ (Disponibilidades) / (Obligaciones con el público + Obligaciones con el BCCR + Obligaciones con entidades)

² (Disponibilidades + inversiones – inversiones al costo amortizado – inversiones en derivados financieros + cartera de créditos) / (Obligaciones con el público + Obligaciones con el BCCR + Obligaciones con entidades)

Prival Bank (Costa Rica) S.A. utiliza el modelo de Valor en Riesgo (VaR) para una adecuada gestión de riesgos de mercado. Esta metodología es aplicada con base a la modalidad histórica; se utiliza la información de precios de mercado para un período anterior y el cálculo refleja el riesgo de mercado ya observado.

Riesgo de Precio

El riesgo de precio es la posibilidad de que ocurra una pérdida económica debido a variaciones adversas en el precio de mercado de un instrumento financiero. El Acuerdo SUGEF 3-06 “Reglamento sobre la Suficiencia Patrimonial de Entidades Financieras”, define que las entidades deben calcular el Valor en Riesgo (VeR) histórico del portafolio de inversiones; además, se dispone de modelos internos que permiten establecer escenarios para administrar este riesgo. A junio de 2022 el Valor en Riesgo (VeR) histórico es de ₡ 191,702,708 (₡ 163,194,982 al 30 de junio de 2021) valores que se encuentran por debajo de los límites de tolerancia definidos por la Junta Directiva.

Riesgo de Tasa de Interés

El Banco está expuesto al efecto de los cambios en las tasas de interés prevalecientes en el mercado, en su situación financiera y flujos de efectivo. El riesgo por variaciones en las tasas de interés es la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con la flexibilidad para un ajuste oportuno. El Banco administra el cambio en el valor de los pasivos y activos ante variaciones en las tasas de interés según lo establecido en el Acuerdo SUGEF 24-00 “Reglamento para juzgar la situación económica-financiera de las entidades fiscalizadas” el cual define indicadores para medir las variaciones tanto de las tasas en colones (Tasa Básica Pasiva), como en dólares (LIBOR). Para controlar este riesgo, el Banco ha establecido tasas variables en las carteras activas, con el propósito de reducir las brechas en la duración de la amortización de activos y pasivos cuando sea necesario.

- **Medición de la brecha de tasas de interés:** La brecha entre activos y pasivos sensibles se utiliza para analizar el riesgo de tasa de interés de las actividades de financiamiento y de inversión. La brecha simple es la diferencia entre el monto de activos y pasivos sensibles a tasas de interés, debido a que las tasas de interés podrían variar en algún momento determinado. La brecha acumulada es el monto neto de todas las brechas simples hasta la fecha final (inclusive) del período que se reporta. Los límites de tasa de interés se aplican con el fin de controlar el riesgo de tasa de interés estructural a nivel del Banco, de unidad y de moneda.

Riesgo cambiario

El Banco cuenta con posiciones activas y pasivas denominadas en moneda extranjera (dólares y euros), que están sujetas al riesgo por variaciones en el tipo de cambio que rige al mercado cambiario, la diferencia entre los activos y los pasivos en moneda extranjera corresponde a la posición neta en moneda extranjera. Este riesgo se presenta cuando el resultado neto del ajuste cambiario no compensa proporcionalmente el ajuste en el valor de los activos denominados en moneda extranjera, ocasionando una reducción en el indicador de suficiencia patrimonial. El Banco ha ajustado la posición en moneda extranjera de acuerdo con la evolución y expectativa de la Junta Directiva. El apetito de riesgo establecido es mantener una posición neta en moneda extranjera que no supere el 80% ± 5% del patrimonio, variable ajustada periódicamente.

El riesgo cambiario del Banco se analiza al comprobar su exposición tanto en activos como en pasivos en moneda extranjera. Este análisis demostró que el banco cuenta con una cobertura del 152.51% de los pasivos en moneda extranjera utilizando los activos en la misma denominación, aumentando su cobertura respecto al período anterior (jun 2021: 127.97%), mostrando ahora una relación con respecto al patrimonio de 0.13%. El siguiente cuadro muestra la posición global de los activos y pasivos en moneda extranjera:

POSICIÓN CONTABLE GLOBAL		
Miles de colones	jun-21	jun-22
a. Activos en ME	151,708	101,475
b. Pasivos en ME	118,547	66,538
c. Posición de Cambio en Balance ME	33,161	34,937
d. Posición neta en derivados en ME	-	-
e. Posición Global en ME	33,161	34,937
f. Patrimonio efectivo	28,541,665	27,238,050
f. Posición Global ME/Patrimonio efectivo	0.12%	0.13%

Fuente: PRIVAL BANK / Elaboración: PCR

El Banco muestra un adecuado manejo del riesgo de mercado, lo cual se sustenta con los resultados obtenidos en el período de análisis que posicionaron el riesgo de tasa de interés y el riesgo de precio de instrumentos financieros por debajo de los límites de tolerancia definidos por la Junta Directiva. Por otra parte, los pasivos en moneda extranjera cuentan con cobertura total por los activos en dicha moneda, con un incremento respecto al período anterior que resulta en una mejora en la cobertura actual.

Riesgo Operativo

El riesgo operativo es la posibilidad de sufrir pérdidas económicas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal y el riesgo de tecnologías de información, pero excluye el riesgo estratégico y el de reputación (Artículo No. 3 Acuerdo SUGEF 18-16).

La alta gerencia de cada área de negocio es la principal responsable del desarrollo e implementación de los controles del riesgo operativo, acompañados en la definición y revisión por la Dirección de Riesgo. Esta responsabilidad es respaldada por normas de administración de riesgo operativo tales como:

- Adecuada segregación de funciones
- Requerimientos para el adecuado monitoreo y conciliación de transacciones
- Cumplimiento con las disposiciones legales y regulatorias
- Documentación de los controles y procedimientos
- Comunicación y aplicación de directrices del Código de Gobierno Corporativo y de Ética
- Traslado del riesgo por medio de la suscripción de pólizas de seguro
- Comunicación de las pérdidas operativas y propuesta de soluciones
- Desarrollo de planes de contingencia para la recuperación de actividades, incluidos planes para restaurar operaciones clave e instalaciones internas y externas que garanticen la prestación de servicios
- Capacitación al personal
- Desarrollo del personal mediante estrategias de liderazgo y de evaluación del desempeño.

Estas políticas son establecidas en el marco del Código de Gobierno Corporativo y están respaldadas por un programa de revisiones periódicas supervisadas tanto por la Dirección de Riesgo, la Oficialía de Cumplimiento y la Auditoría Interna. Los resultados de estas revisiones se comentan con el personal a cargo de cada unidad de negocio y se remiten informes al Comité de Riesgo, Cumplimiento, Auditoría y a la Junta Directiva periódicamente.

Riesgo de Tecnologías de Información

El Riesgo de Tecnologías de Información, es la posibilidad de pérdidas económicas derivadas de un evento relacionado con el acceso o uso de la tecnología, que afecta el desarrollo de los procesos del negocio y la gestión de riesgos de la entidad, al atentar contra la confidencialidad, integridad, disponibilidad, eficiencia, confiabilidad y oportunidad de la información.

Riesgo Legal

Es la posibilidad de pérdidas económicas debido a la inobservancia o aplicación incorrecta o inoportuna de disposiciones legales o normativas, instrucciones emanadas de los organismos de control o como consecuencia de resoluciones judiciales, extrajudiciales o administrativas adversas, o de la falta de claridad o redacción deficiente en los textos contractuales que pueden afectar la formalización o ejecución de actos, contratos o transacciones. Las entidades financieras están expuestas a un entorno regulatorio y legal complejo y cambiante que puede influir en su capacidad de crecimiento y en el desarrollo de determinados negocios y en mayores requerimientos de liquidez y capital. El Banco realiza una vigilancia constante de los cambios en el marco regulatorio, que le permite anticiparse y adaptarse a los mismos con suficiente antelación, adoptando las mejores prácticas y los criterios más eficientes y rigurosos en su implementación. Asimismo, el sector financiero está expuesto a procesos litigiosos. El Banco realiza una gestión y seguimiento constante de dichos procedimientos para la defensa de sus intereses, siguiendo el criterio experto de los asesores jurídicos, siempre en función de la normativa aplicable.

Riesgo de Capital

La política del Banco es mantener una base sólida de capital que permita mantener un equilibrio entre el nivel de capital de los accionistas y un retorno sobre la inversión. El Banco ha cumplido durante el período con los requerimientos de capital y no ha habido cambios significativos en la administración del capital.

Riesgo de Legitimación de Capitales

Se refiere al riesgo de que la entidad sea utilizada para la realización de operaciones ilícitas, según los delitos tipificados en la Ley No 8204 "Ley sobre estupefacientes, sustancias psicotrópicas, drogas de uso no autorizados, actividades conexas, legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo", cuyo incumplimiento es sujeto a sanciones por parte de los reguladores, pero cuyo mayor riesgo es el deterioro de la imagen y la pérdida de la confianza de nuestros clientes y del público en general. Para mitigar estos riesgos, el Banco ha implementado políticas y procedimientos amparados no solo en el marco regulatorio vigente, sino también en los estándares nacionales e internacionales.

Cuenta con un Departamento de Cumplimiento, dotado con personal calificado y certificado en la materia, que vela por el cumplimiento de las disposiciones internas y normativas, así como por la implementación de las mejores prácticas de prevención. Este departamento es liderado por el Oficial de Cumplimiento que es nombrado por la Junta

Directiva y depende administrativamente de la Gerencia General. Esta labor es apoyada por el Comité de Cumplimiento, conformado por miembros de la Junta Directiva y de la Alta Administración. Las políticas, tales como el Manual de Cumplimiento, el Código de Ética y Buena Conducta, las metodologías de clasificación de riesgos y la gestión de los riesgos asociados, son aprobadas por la Junta Directiva y se actualizan al menos anualmente. Otro mitigador esencial es la culturización continua, a través del plan de capacitación anual para todo el personal, incluyendo a miembros de Junta Directiva y a los colaboradores de nuevo ingreso, que abarca temas como la legitimación de capitales, el financiamiento del terrorismo y la proliferación de armas de destrucción masiva, la transparencia fiscal, entre otros, con el fin de extender las actividades de control y prevención en toda la organización. Se cuenta con un sistema automatizado de monitoreo permanente de transacciones de los clientes, a través del cual se obtiene información sobre operaciones inusuales que deban ser analizadas y posteriormente comunicadas a las autoridades competentes.

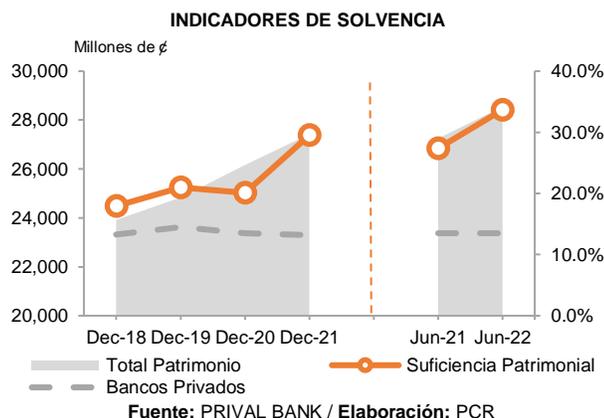
También se cuenta con procedimientos para la verificación y actualización periódica de la información de clientes, de acuerdo con la normativa vigente. Por último, la Gestión de Cumplimiento es revisada al menos anualmente por la Auditoría Interna, así como también por una firma de Auditores Externos, con el fin de obtener criterios imparciales tendientes a corregir debilidades o a identificar oportunidades de mejora. Estos informes son conocidos por el Comité de Cumplimiento y por la Junta Directiva.

Por lo tanto, el Banco muestra una adecuada gestión del riesgo operativo mediante la correcta aplicación de los lineamientos establecidos en el Manual de Cumplimiento, Código de Ética y buena conducta y diversas metodologías.

Riesgo de Solvencia

A la fecha de análisis, el patrimonio del Banco ascendió a ¢ 28,541.66 millones, reflejando un crecimiento de ¢ 1,303.62 millones (+4.79%) con respecto a junio 2021. Lo anterior derivado del incremento en resultados acumulados de ejercicios anteriores en ¢ 1,048.50 millones (+19.25%), situándose en ¢ 6,494.82 millones. Así mismo, el movimiento del patrimonio total se debe también al crecimiento de ¢ 857.96 millones (+1.27 veces) en resultados del período que se situó en ¢ 1,535.14 millones y pese a la disminución de ajustes al patrimonio por ¢ 814,20 millones (-3.03 veces). La composición del capital la conforman los aportes de capital social (69.04%), los resultados acumulados de ejercicios anteriores (22.76%), seguido de los resultados del período (5.38%), reservas patrimoniales (4.74%) y los ajustes al patrimonio (-1.91%).

El indicador de compromiso patrimonial se situó en -3.58% mostrando mejora con respecto al período anterior (jun 2021: -2.66%), estableciéndose menor al evidenciado por el sistema de bancos estatales (-6.13%) y ligeramente superior al del de bancos privados (-2.67%); cumpliendo con el requerimiento de mantenerse por debajo del 0% establecido por la SUGEF. El índice de suficiencia patrimonial se situó en 33.68%, posicionándose por encima del año anterior (jun 2021: 27.34%), siendo mayor al índice de banco privados (13.53%) superior a lo requerido por la SUGEF, indicando que los bancos del sector deben contar con un indicador de suficiencia patrimonial mayor al 10%; demostrando mantener una base sólida de capital que permita un equilibrio entre el nivel de capital de los accionistas y un retorno sobre la inversión. La mejora en el indicador de solvencia es producto a la reducción del total de riesgos asumidos por la institución que proporcionan una mayor solidez al capital base.

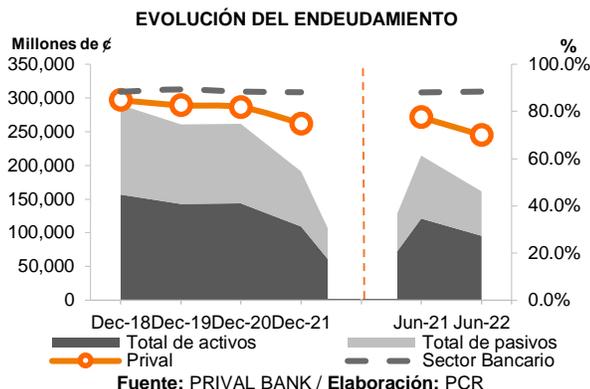


Endeudamiento

Al período de análisis, el Banco muestra una razón de endeudamiento³ de 69.97% mejorando y situándose menor al registro del período anterior (jun 2021: 77.50%). Lo anterior es producto de la reducción en menor proporción de los

³ Pasivos / Activos

activos con respecto a la contracción de los pasivos. El índice del sector se situó en 88.40%, mostrando que el indicador del Banco se ubica debajo de lo obtenido por el sector.



Los indicadores de solvencia de Prival Bank muestran estabilidad a lo largo del ejercicio de la institución. El indicador de suficiencia patrimonial del Banco ha mostrado una tendencia al alza respecto los últimos períodos evaluados, con una mejora considerable durante el período analizado lo cual muestra que la institución goza de un adecuado soporte patrimonial, notablemente mayor al sector de bancos costarricense. Adicional a ello, el Banco reduce levemente el nivel de endeudamiento, manteniéndolo estable y mostrando su capacidad de hacer frente a escenarios adversos e inciertos que puedan afectar al país.

Resultados

Ingresos

A junio de 2022, los ingresos totales sumaron ₡ 6,766.56 millones mostrando un incremento de ₡ 288.26 millones (+4.45%) con respecto a junio 2021. Se observa un incremento en ingresos financieros de ₡ 176.97 millones (+3.74%), situándose en ₡ 4,909.79 millones. Lo anterior derivado principalmente del aumento en los ingresos por diferencias de cambio en ₡ 1,313.98 millones (+5.79 veces) y el aumento en inversiones en instrumentos financieros de ₡ 129.63 millones (27.61%), pese a la contracción en ingresos por cartera de créditos ₡ 1,079.14 millones (-28.34%) como consecuencia de la reducción en la cartera crediticia, disminución en ganancias por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral de ₡ 110.44 millones (-86.90%). Por otra parte, los ingresos por operación totalizaron ₡ 1,405.23 millones, mostrando un crecimiento de ₡ 320.45 millones (+29.54%) en comparación al período anterior. Por el contrario, los ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones se situaron en ₡ 451.54 millones, demostrando una disminución de ₡ 209.16 millones (-31.66%). Los ingresos totales del Banco se componen de: ingresos financieros (72.56%), ingresos de operación (20.77%) e ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones (6.67%).

Gastos

Al período de análisis, los gastos totales se situaron en ₡ 5,060.84 millones, reflejando una contracción de ₡ 665.04 millones (-11.61%) en comparación al período anterior. Se observa disminución en los gastos financieros por ₡ 953.42 millones (-37.42%) y por gastos administrativos en ₡ 245.95 millones (-14.92%). La reducción en gastos financieros es principalmente derivada de la contracción en gastos por obligaciones con el público (-34.17%) y en gastos por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta (-99.46%). En cuanto a la reducción en gastos administrativos se debe a la disminución por gastos de personal (-14.33%) y otros gastos de administración (-15.70%). Por otra parte, los gastos operativos crecieron ₡ 300.93 millones (+39.81) y la estimación por deterioro de activos incremento en ₡ 317.93 millones (+82.90%). Los gastos totales del Banco se componen de: gastos financieros (31.50%), gastos operativos (20.88%), gastos de administración (27.72%) y gastos por estimación de deterioro de activos (13.86%), impuesto sobre la renta (4.23%).

Margen Financiero

A junio de 2022, el resultado financiero ascendió a ₡ 3,065.70 millones, mostrando un aumento de ₡ 603.30 millones (+24.5%) en comparación a junio 2021. Lo anterior es producto del incremento de los ingresos financieros (+3.74%) en comparación con la reducción de los gastos financieros (-37.42%), lo cual da como resultado un margen financiero de 67.5%, mostrando un incremento respecto al resultado del período anterior (46.5%).

MARGEN FINANCIERO



Fuente: PRIVAL BANK / Elaboración: PCR

Margen Operativo

A la fecha de análisis, el margen operacional bruto se situó en ₡ 3,413.99 millones, reflejando un incremento de ₡ 622.82 millones (+22.31%) con respecto al período anterior. Lo anterior es resultado de un mayor crecimiento en los ingresos de operación de ₡ 320.45 millones (+29.54%) respecto al crecimiento de ₡ 300.93 de los gastos operativos (+38.81%), aunado al aumento en el resultado financiero de la entidad (+24.50%). Los gastos de administración descendieron a ₡ 31,402.98 millones, mostrando una leve disminución con respecto al período anterior de ₡ 245.95 millones (-14.92%), mostrando estabilidad de los gastos administrativos a lo largo de los últimos períodos analizados. El indicador de eficiencia de la entidad se situó en 28.58% posicionándose ligeramente por debajo del período anterior (jun 2021:34.84%), reflejando una mejora interanual.

INDICADOR DE EFICIENCIA



RESULTADOS DEL PERIODO



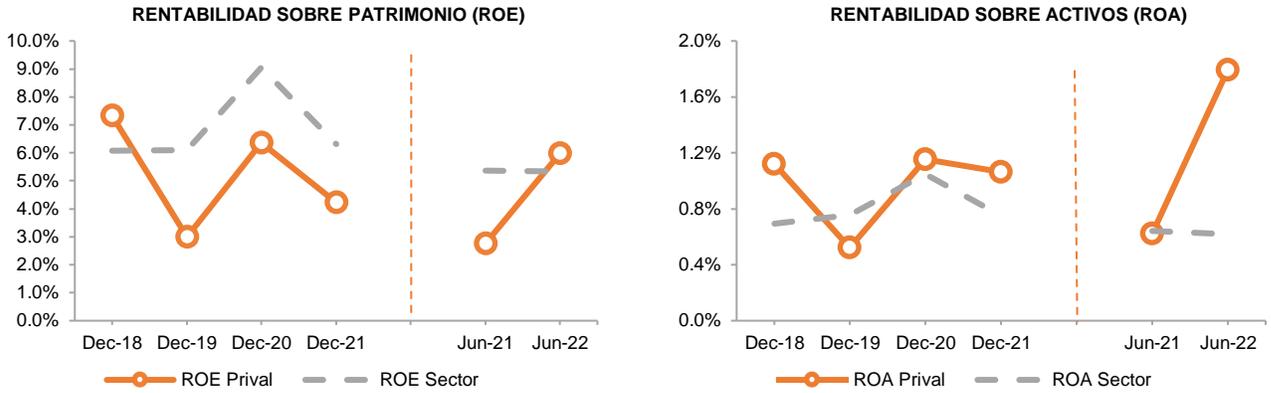
Fuente: PRIVAL BANK / Elaboración: PCR

Rentabilidad

La utilidad neta se situó en ₡ 1,705.71 millones mostrando un aumento de ₡ 953.29 millones (+1.26 veces) con respecto a junio 2021 (₡ 752.42 millones). Lo anterior es producto del incremento de los ingresos totales (+4.45%) respecto a la disminución de los gastos totales (-11.61%). Por lo tanto, el indicador de rentabilidad sobre patrimonio (ROE)⁴ se situó en 5.98%, posicionándose por encima del período anterior (jun 2021: 2.76%) y de igual forma, superior al índice del sector bancario (5.33%). El índice de rentabilidad sobre activo (ROA)⁵ se situó en 1.79%, siendo superior respecto al período anterior (junio 2021: 0.62%), mostrándose superior al indicador presentado por el sector al periodo de análisis (0.62%).

⁴ Resultado del año / Patrimonio

⁵ Resultado del año / Total de Activos



Fuente: PRIVAL BANK / Elaboración: PCR

A junio de 2022, Prival Bank muestra un aumento en la utilidad neta derivado de mayores ingresos financieros y mayores ingresos de operación, pese al incremento en gastos de operación, lo cual genera un mejor resultado operacional. Asimismo, como parte de la estrategia en reducir captaciones a plazo y mantenimiento estable de los gastos administrativos, resultan en una reducción de los gastos totales, aunado a un incremento en los ingresos totales. Como consecuencia de lo anterior, los indicadores de rentabilidad evidencian un aumento y se posicionan en niveles superiores a los indicadores de rentabilidad del sector.

Anexos

BALANCE GENERAL						
Prival Bank, S.A. (millones de colones)	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	jun-21	jun-22
Activos						
Disponibilidades	20,234	16,199	24,039	18,061	22,981	15,923
Inversiones en instrumentos financieros	18,785	25,512	31,705	28,009	26,541	27,115
Cartera de créditos	114,879	98,052	83,084	57,734	66,568	44,475
Cuentas y productos por cobrar	161	367	567	365	539	1,230
Bienes realizables	441	91	918	725	865	2,865
Participaciones en el Capital de Otras Empresas (Neto)	32	32	32	40	32	40
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	1,628	1,526	1,751	1,599	1,629	1,558
Otros activos	641	1,052	1,690	2,660	1,918	1,851
Total de activos	156,800	142,832	143,785	109,192	121,071	95,058
Pasivos						
Obligaciones con el público	109,214	99,214	100,465	74,764	87,583	60,042
Obligaciones con entidades	21,815	17,106	15,254	4,646	4,437	5,030
Cuentas por pagar y provisiones	896	1,005	1,443	1,341	1,241	1,216
Otros pasivos	947	671	448	1,019	572	227
Total de pasivos	132,872	117,996	117,609	81,770	93,833	66,516
Patrimonio						
Capital social	19,705	19,705	19,705	19,705	19,705	19,705
Ajustes al patrimonio	89	248	-38	43	269	-545
Reservas patrimoniales	824	899	1,065	1,181	1,140	1,352
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,732	3,314	3,948	5,449	5,446	6,495
Resultados del período	1,578	670	1,496	1,044	677	1,535
Total Patrimonio	23,928	24,836	26,176	27,423	27,238	28,542
Pasivo más patrimonio	156,800	142,832	143,785	109,192	121,071	95,058

Fuente: PRIVAL BANK / Elaboración: PCR

ESTADO DE RESULTADOS						
Prival Bank, S.A. (Millones de Colones)	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	jun-21	jun-22
Total Ingresos financieros	12,985	11,439	11,666	9,009	4,733	4,910
Total gastos financieros	7,645	8,204	6,039	4,351	2,548	1,594
Por estimación de deterioro de activos	770	621	1,898	914	384	701
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	470	711	1,034	917	661	452
Resultado financiero	5,040	3,325	4,763	4,662	2,462	3,066
Total de ingresos de operación	2,621	2,779	2,205	3,759	1,085	1,405
Total otros gastos operativos	1,156	1,496	1,307	3,287	756	1,057
Resultado operacional bruto	6,505	4,608	5,661	5,134	2,791	3,414
Por gastos en personal	3,008	2,080	1,885	1,802	941	806
Por otros gastos de administración	1,635	1,499	1,297	1,448	708	597
Total gastos de administración	4,644	3,578	3,182	3,250	1,649	1,403
Resultado operacional neto antes de impuesto y participaciones sobre la utilidad	1,862	1,029	2,479	1,883	1,142	2,011
Impuesto sobre la renta	-17	-238	-695	-735	-333	-214
Impuesto sobre la renta diferido	2	2	0	0	-1	-1
Disminución de impuesto sobre la renta	0	3	2	106	1	10
Participaciones sobre la utilidad	-93	-62	-124	-112	-57	-101
Disminución de participaciones sobre la utilidad	0	10	0	18	0	0
Resultado del año	1,753	745	1,662	1,160	752	1,706

Fuente: PRIVAL BANK / Elaboración: PCR

INDICADORES FINANCIEROS

	dic-18	dic-19	dic-20	dic-21	jun-21	jun-22
Solvencia						
Suficiencia Patrimonial	17.94%	20.98%	20.12%	29.58%	27.34%	33.68%
Compromiso Patrimonial	-1.30%	-1.64%	-2.67%	-1.65%	-2.66%	-3.60%
Patrimonio a pasivo	18.01%	21.05%	22.26%	33.54%	29.03%	42.91%
Patrimonio a activo	15.26%	17.39%	18.21%	25.11%	22.50%	30.03%
Liquidez y Endeudamiento						
Disponibilidades/ Activo total	12.90%	11.34%	16.72%	16.54%	18.98%	16.75%
Disponibilidades/ Depósitos del público	18.53%	16.33%	23.93%	24.16%	26.24%	26.52%
Disponibilidades/ Depósitos del público y oblig. financieras	15.44%	35.86%	48.17%	58.02%	53.82%	66.14%
Activo a pasivo (veces)	118.01%	121.05%	122.26%	133.54%	129.03%	142.91%
Endeudamiento	84.74%	82.61%	81.79%	74.89%	77.50%	69.97%
Calidad de Activo						
Cartera bruta/ Activo total	74.18%	69.13%	58.71%	54.39%	56.07%	49.03%
Cartera neta/ Activo total	73.26%	68.65%	57.78%	52.87%	54.98%	46.79%
Morosidad mayor a 90 días y cobro judicial / Cartera Directa	1.09%	0.14%	0.39%	0.09%	0.15%	1.05%
Estimaciones sobre cartera de créditos / Cartera con atraso mayor a 90 días y co	177.00%	922.00%	673.03%	3985.71%	1798.17%	513.06%
Gestión y Eficiencia						
Gastos totales/ Ingresos financieros	110.30%	123.99%	113.52%	139.03%	120.98%	103.08%
Gastos de administración/ Ingresos financieros	35.76%	31.28%	27.28%	36.08%	34.84%	28.58%
Margen de intermediación	41.13%	28.29%	48.24%	51.70%	46.17%	67.53%
Margen bruto	50.10%	40.28%	48.53%	56.99%	58.97%	69.53%
Margen neto	13.50%	6.51%	14.25%	12.88%	15.90%	34.74%
Fondeo						
Depósitos a pasivo	82.20%	84.08%	85.42%	91.43%	93.34%	90.27%
Obligaciones a pasivo	16.42%	14.50%	12.97%	5.68%	4.73%	7.56%
Rentabilidad						
Rentabilidad sobre activos (ROA)	1.12%	0.52%	1.16%	1.06%	0.62%	1.79%
Rentabilidad patrimonial (ROE)	7.33%	3.00%	6.35%	4.23%	2.76%	5.98%

Fuente: PRIVAL BANK / **Elaboración:** PCR

Nota sobre información empleada para el análisis

La información empleada en la presente calificación proviene de fuentes oficiales, sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de esta, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información.

PCR considera que la información utilizada para el presente análisis es suficiente para emitir nuestra opinión de riesgo.