



Superintendencia
de Bancos de Panamá

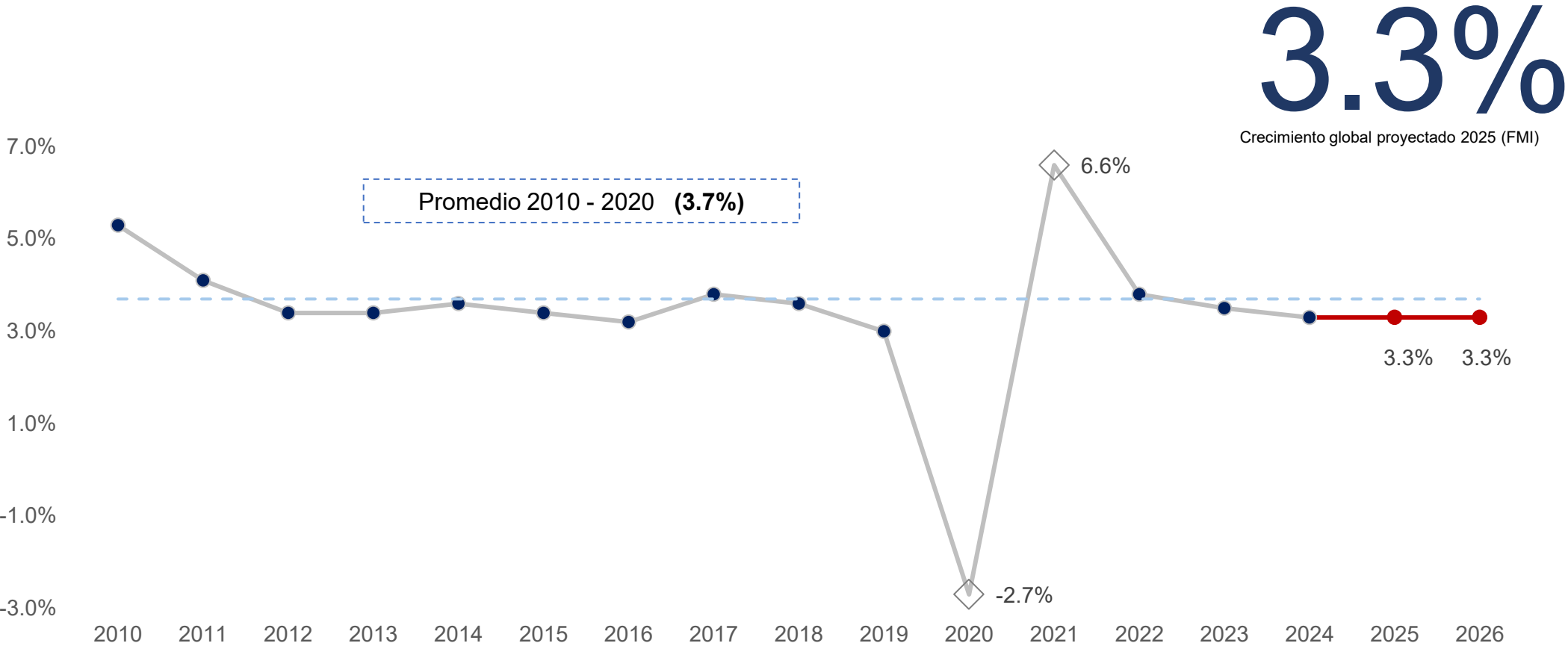
Superintendencia de Bancos de Panamá

Resultados 2025

25 de febrero 2026

Análisis del Entorno Económico

Los datos más recientes muestran que la economía global creció 3.3% en 2025, similar al año anterior y por debajo del promedio de la última década.

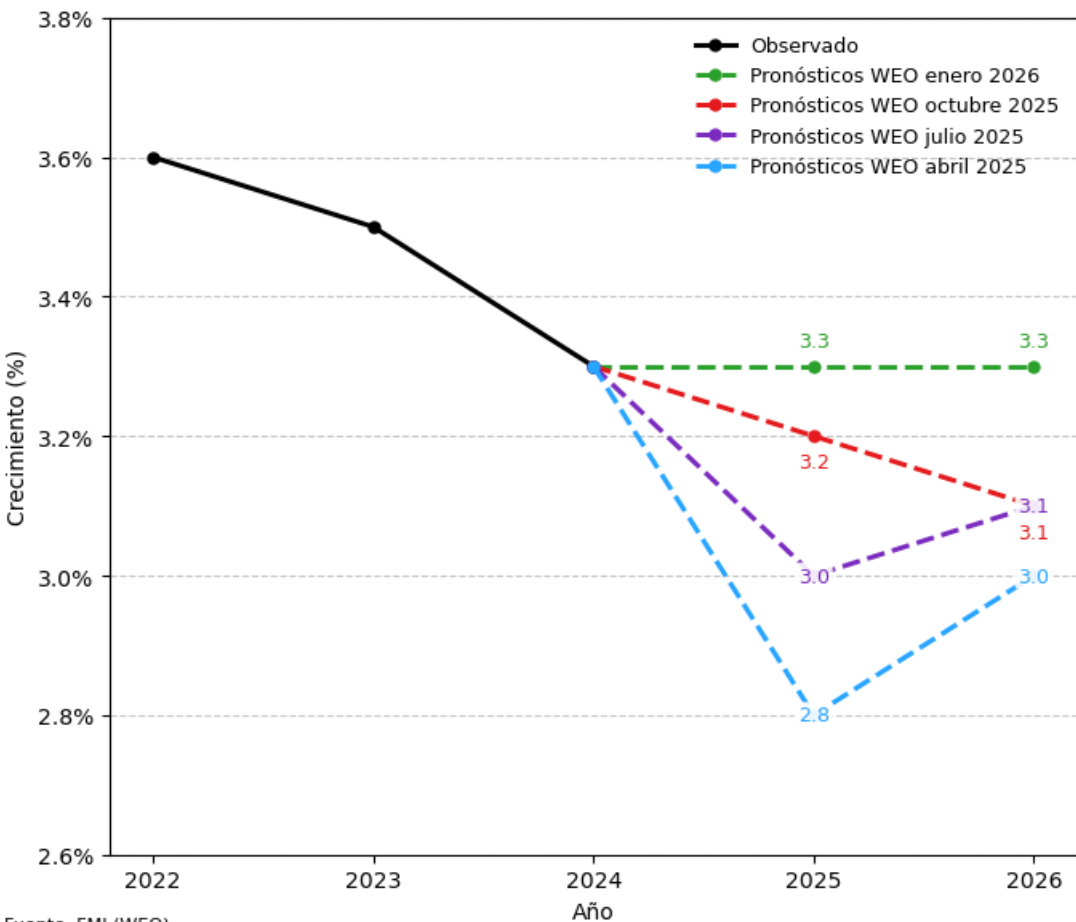


Fuente: Banco Mundial, FMI World Economic Outlook (enero 2026).

Resiliencia Global: Mejor desempeño de lo esperado

La economía mundial superó expectativas a pesar de tarifas, tensiones geopolíticas y tasas elevadas.

Pronóstico del crecimiento del PIB mundial
Variación % anual

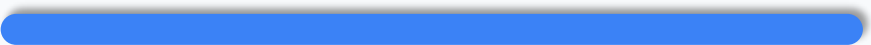


Fuente: FMI (WEO)
Nota: datos de 2025 son hasta enero 2026

Momentum Positivo

5ta revisión consecutiva al alza desde Abr 2025

Consenso institucional converge: FMI, OCDE, WB en rango 2.8%-3.2%

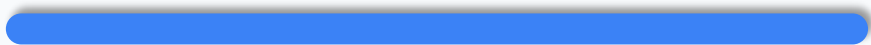


Motor de la Revisión

EE.UU. explica 2/3 del alza global

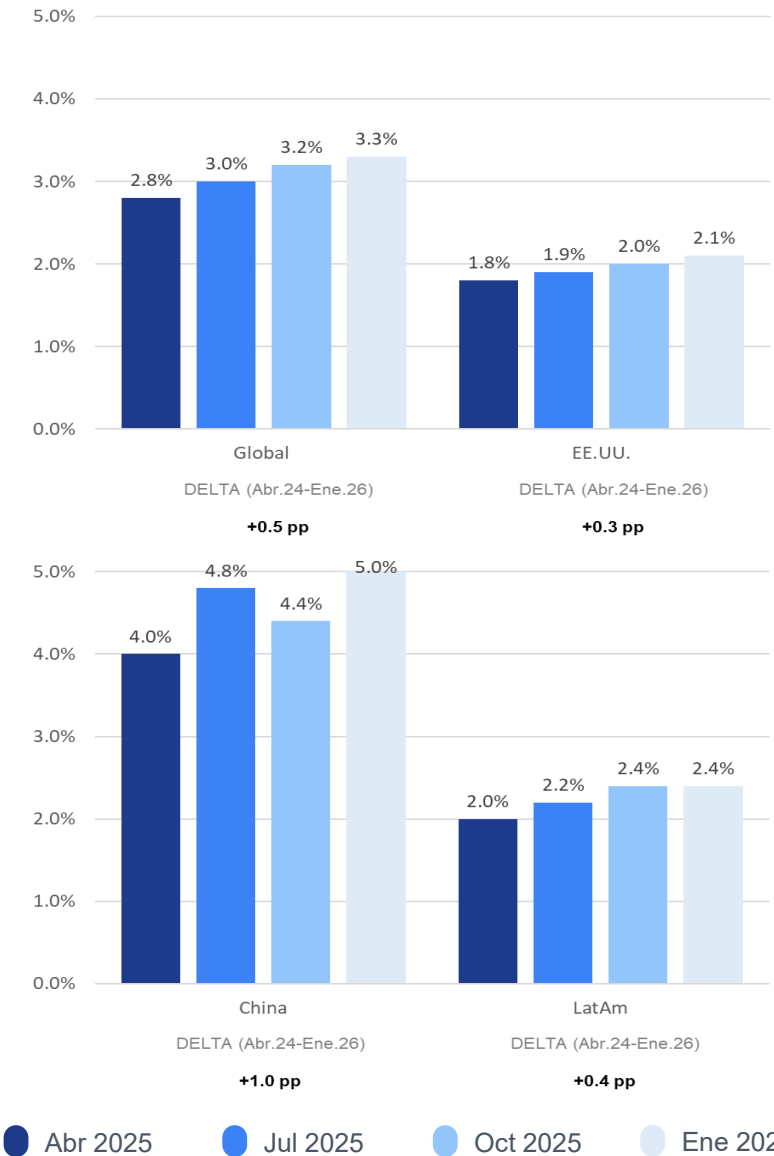
China: estímulo fiscal supera impacto de aranceles

Mercados emergentes +4.0%



Resiliencia Global: Mejor desempeño de lo esperado

La economía mundial superó expectativas a pesar de tarifas, tensiones geopolíticas y tasas elevadas



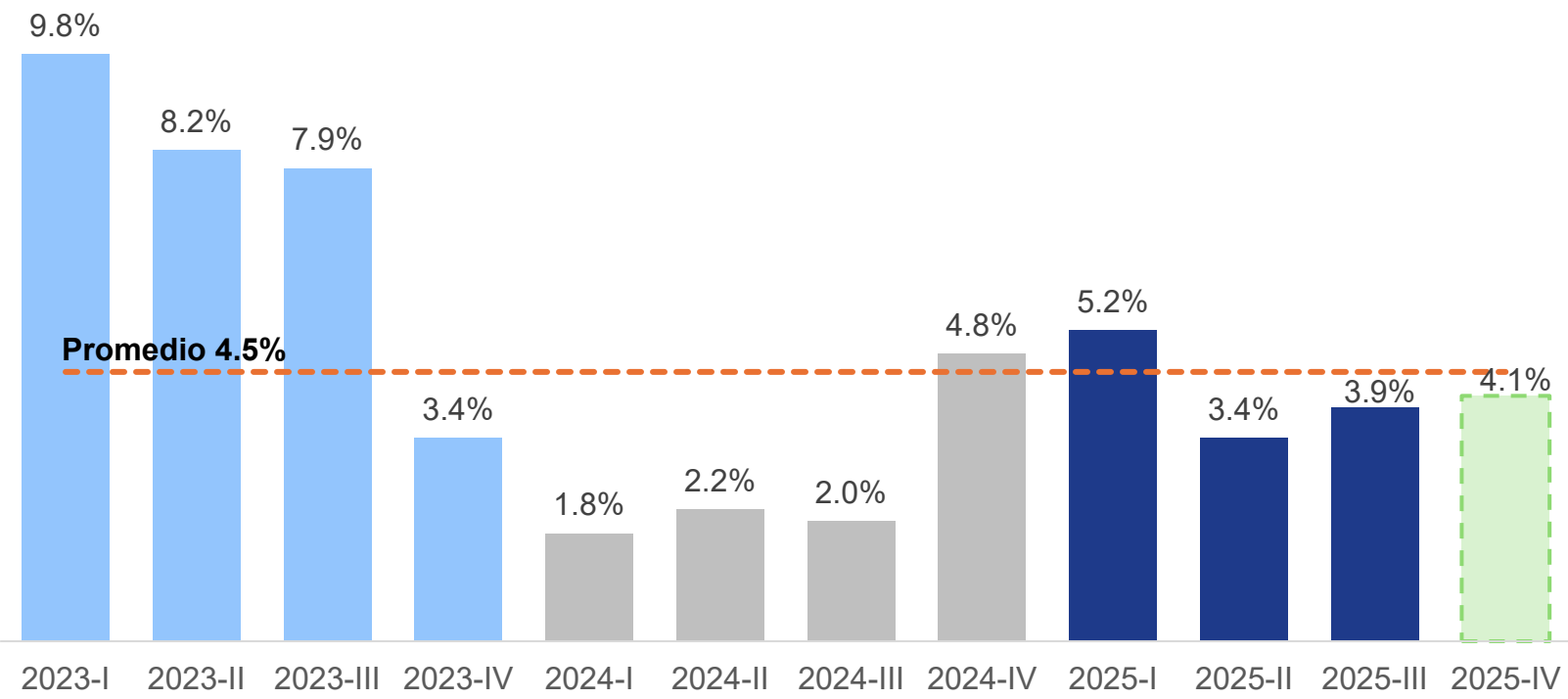
REGIÓN / PAÍS	2025 (Proy.)	2026 (Proy.)	VS. ABR '25 (pp)
Mundial	3.2	3.1	+0.4
Econ. Avanzadas	1.6	1.6	+0.1
Estados Unidos	2.0	1.9	+0.2
Zona Euro	1.2	1.1	+0.4
Emergentes	4.2	4.0	+0.5
Asia Emergente	5.2	4.7	-
China	4.8	4.2	0.0
India	6.6	6.2	+0.4
Latinoamérica y Caribe	2.4	2.3	-
Brasil	2.4	1.9	-0.1
México	1.0	1.5	-

Nota: Crecimiento PIB real anual %. Variación vs. Abril 2025.

Economía panameña recupera su dinamismo: el PIB retoma la senda del 4%

Impulsado por servicios y logística, se supera la volatilidad de los últimos dos años

Crecimiento del PIB Trimestral: 2023Q1 - 2025Q4



Crecimiento
acumulado

4.2%

PIB – III Trimestre

 DRIVERS 2025

 **Servicios & Consumo**

Comercio, turismo y restaurantes impulsan demanda.

 **Logística & Export.**

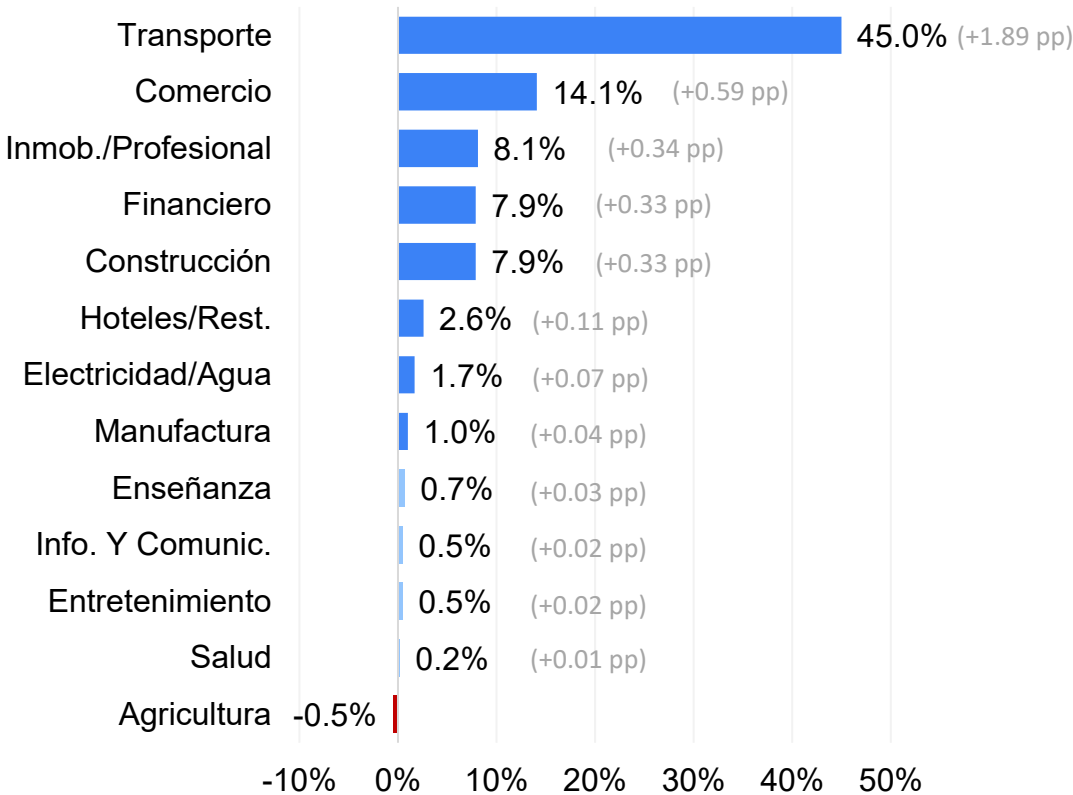
Mejora en cadenas de suministro y exportaciones.

Transporte y comercio concentran 60% del crecimiento económico

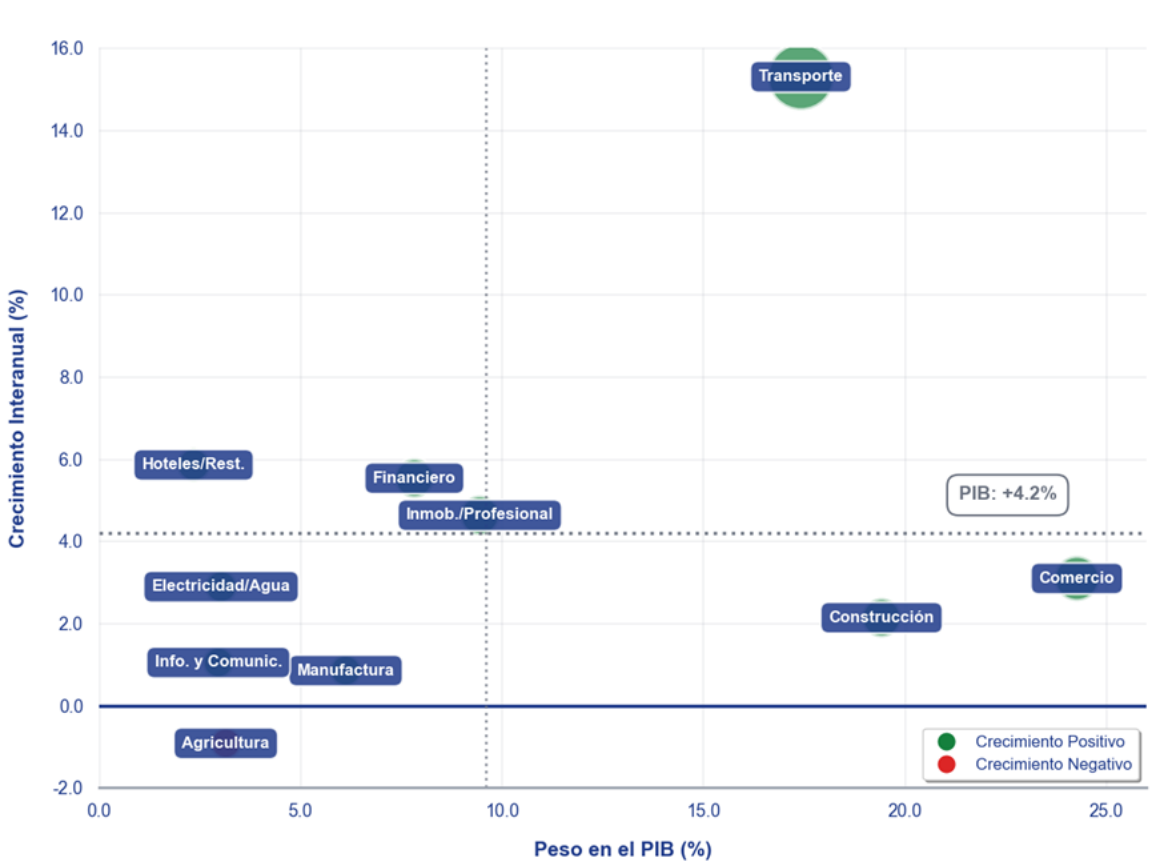
Aporte sectorial al crecimiento del PIB | acumulado enero-septiembre 2025

Contribución al crecimiento (puntos porcentuales)

PIB TOTAL: +4.2%

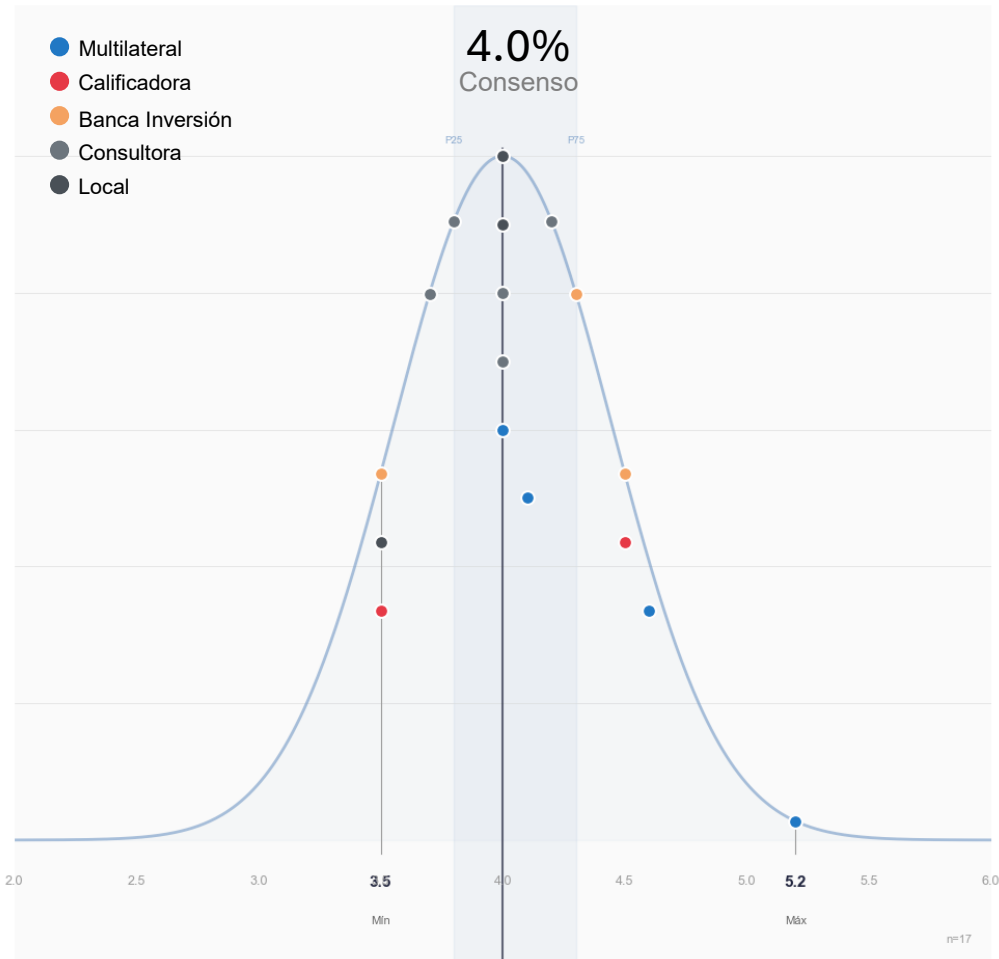


Participación vs Crecimiento



Consenso del mercado apunta a un crecimiento de 4% para Panamá en 2026

Distribución de proyecciones (curva de densidad ajustada)



Fuente: SBP con datos de entidades listadas.

A LA BAJA



- ↓ I. Que se intensifique el actual ambiente de incertidumbre.
- ↓ II. Que el crecimiento de la economía de Estados Unidos sea menor a lo esperado.
- ↓ III. Que se materialicen episodios de volatilidad en los mercados financieros.
- ↓ IV. Un escalamiento de conflictos geopolíticos globales.
- ↓ V. Que fenómenos meteorológicos impacten adversamente la actividad económica.

AL ALZA

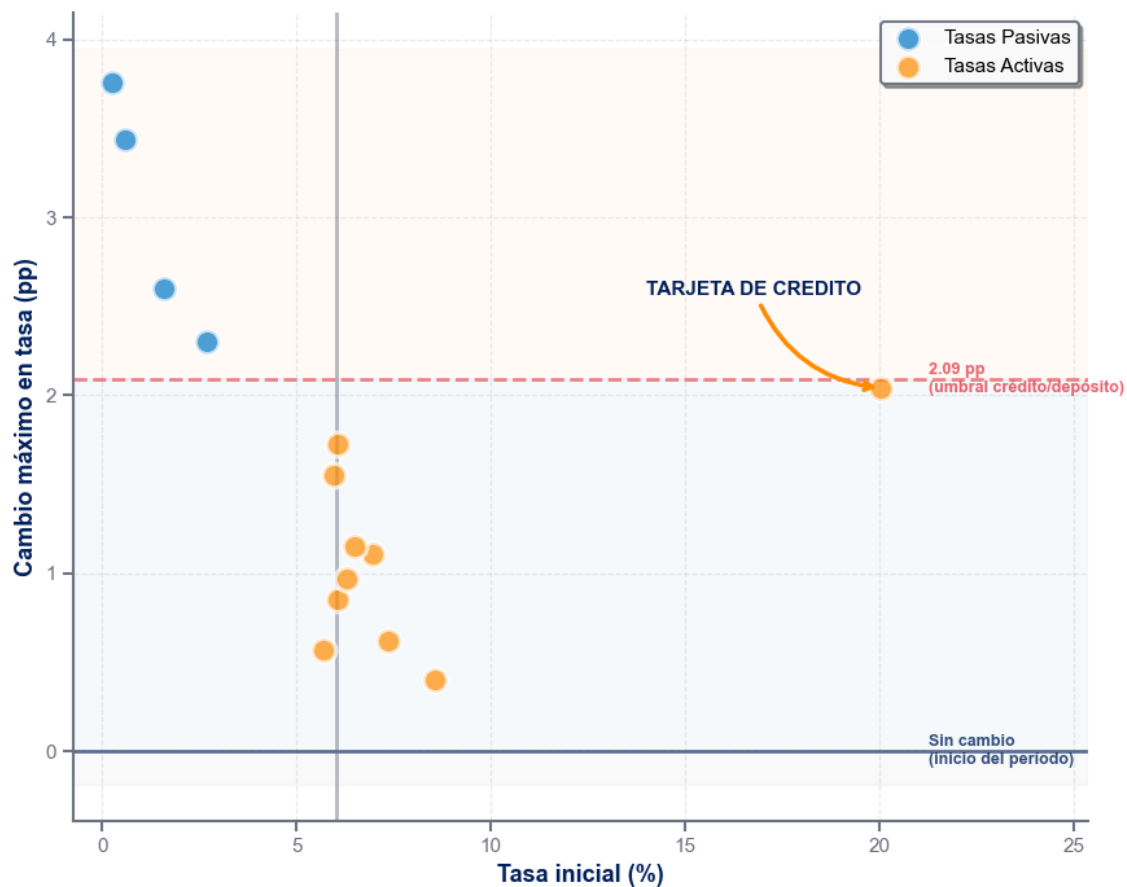


- ↑ I. Que se vaya reduciendo la incertidumbre relativa a la política comercial de Estados Unidos.
- ↑ II. Que el crecimiento de la economía estadounidense sea mayor a lo esperado.
- ↑ III. Un mayor aprovechamiento del TPC y un incremento en la competitividad de ciertos productos.
- ↑ IV. Que, en el marco del TPC, la reconfiguración global en los procesos productivos (Nearshoring).
- ↑ V. Que el gasto público resulte en un mayor impulso a la actividad económica que el anticipado.

Tasas de Interés

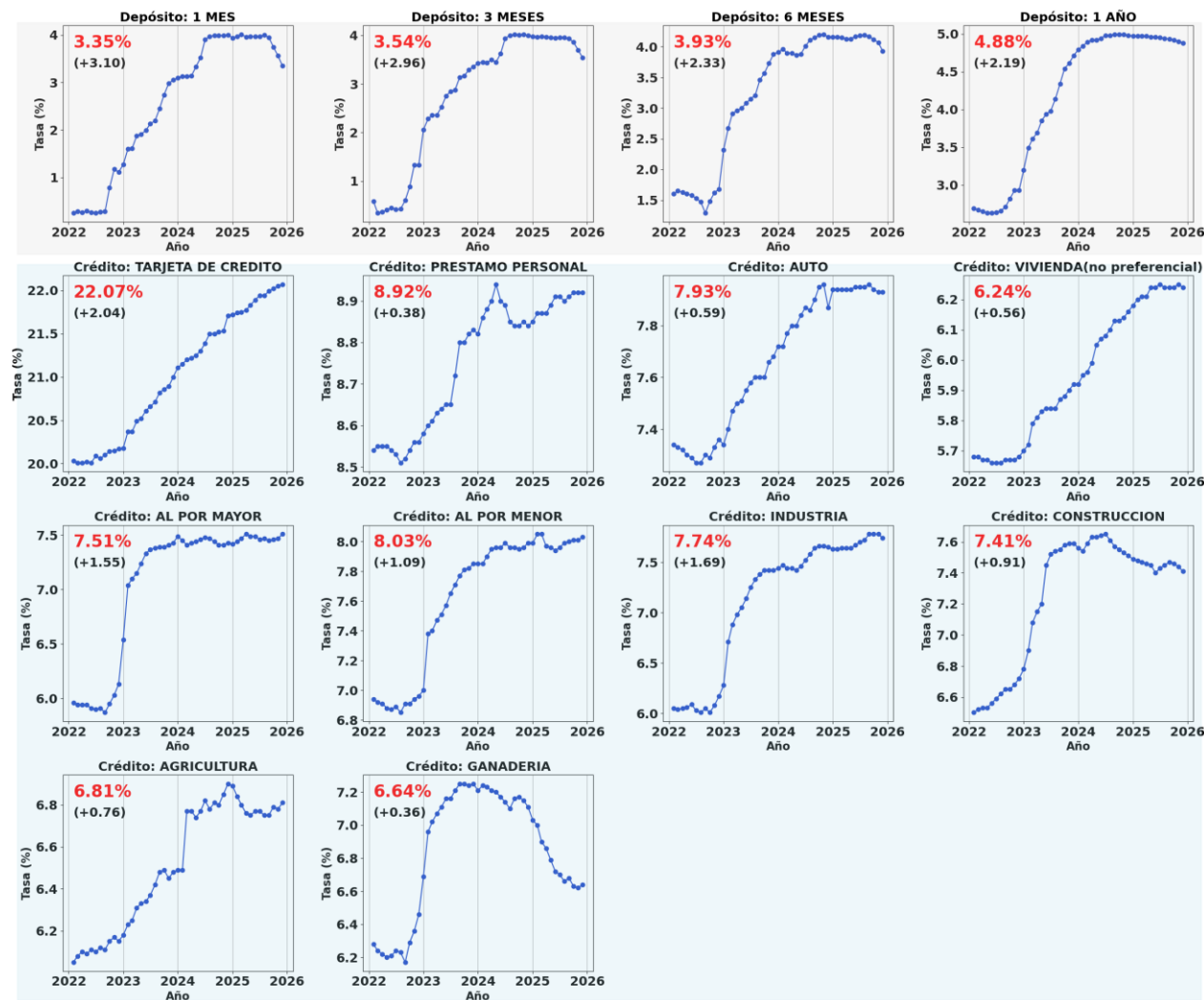
Tasas de interés: Nivel inicial vs cambio máximo en el período febrero 2022 – diciembre 2025

Tasas de interés: Nivel Inicial vs Cambio Máximo en el Período
Febrero 2022 - Diciembre 2025



Nota: eje Y muestra máximo (pico – inicio), no el cambio neto

Tasas de interés: Activas y Pasivas



Fuente: SBP con datos de Bancos.

Presentación de Resultados Financieros 2025

Centro Bancario Internacional: Principales cuentas del Estado de Situación (en millones USD)



▲ 4.2%

Activos

USD 163,015 millones

PIB	< 5%	De 5 a 8%	> 8%
Activos	< 5%	De 5 a 9%	2 dígitos

Diciembre 2025



Cartera de Crédito

USD 100,000

▲ 5.1%

62%

38%

Local

Externo



Inversión en Valores

USD 35,897

▲ 5.0%

38%

62%

Local

Externo



Colocaciones

USD 19,646

▲ 0.1%

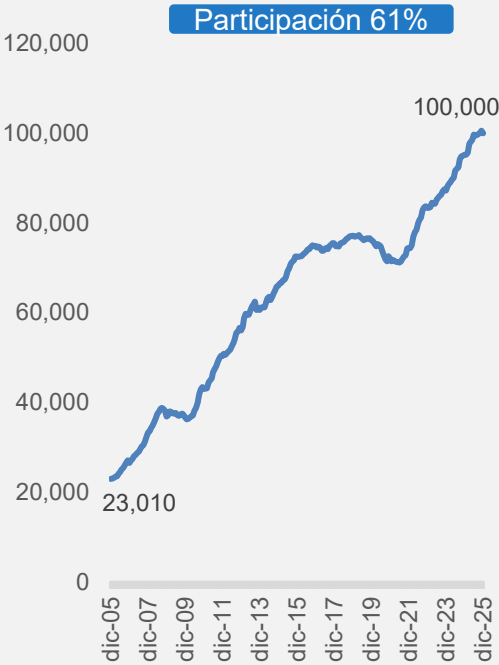
23%

77%

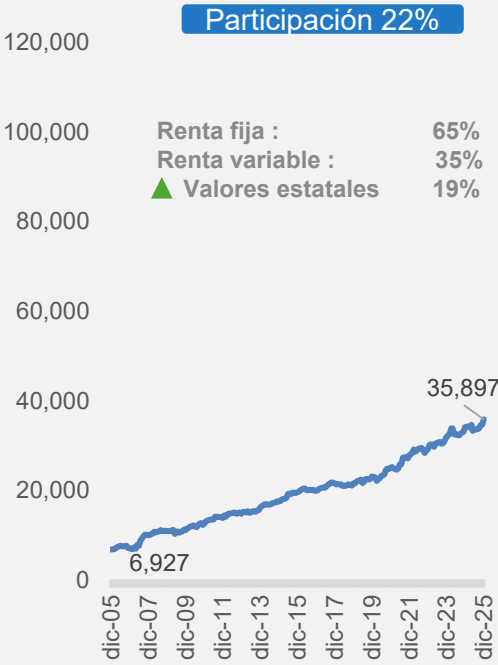
Local

Externo

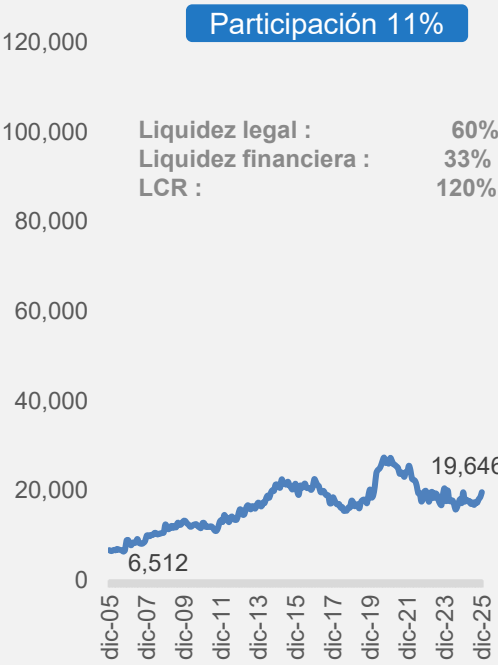
Activos Productivos



Cartera de Crédito



Inversión en Valores



Colocaciones

Centro Bancario Internacional: Principales cuentas del Estado de Situación (en millones USD)



Activos

USD 163,015 millones



Pasivos

USD 144,070 millones

▲ 4.3%



Patrimonio

USD 18,945 millones

▲ 3.8%

Diciembre 2025



Depósitos
USD 116,810

▲ 5.7%

60%

40%

Local

Externo



Obligaciones
USD 22,919

▼ -1.4%

17%

83%

Local

Externo



Patrimonio
USD 18,945

▲ 3.8%

82%

8%

2%

Capital
Primario

Primario
Adicional

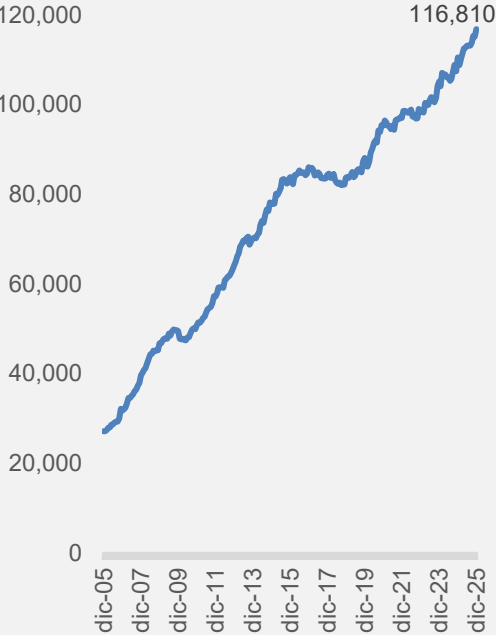
Capital
Secundario

8% Provisión Dinámica y R. Regulatorias

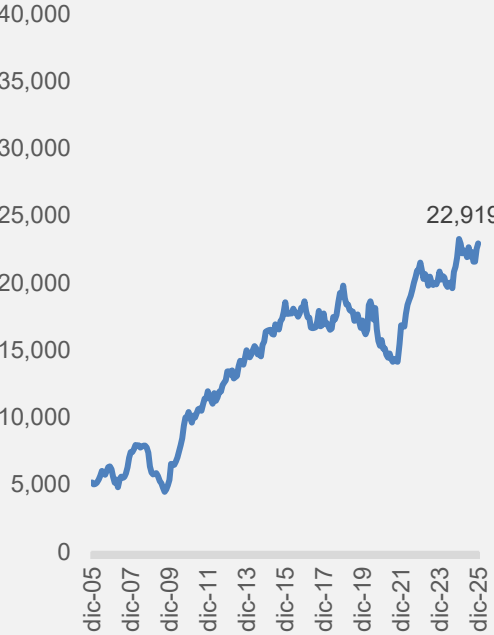
Pasivos + Patrimonio

Participación 80%

Participación 16%



Depósitos



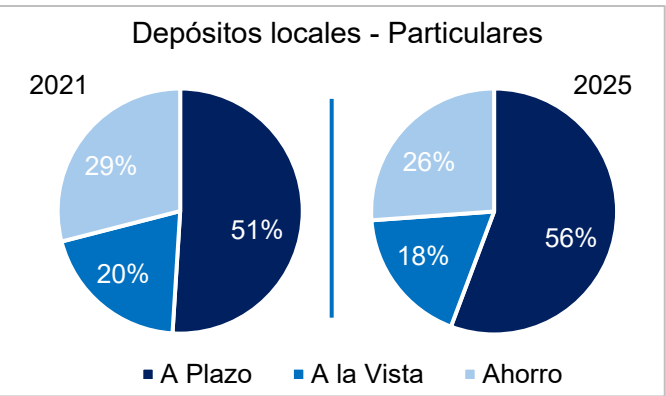
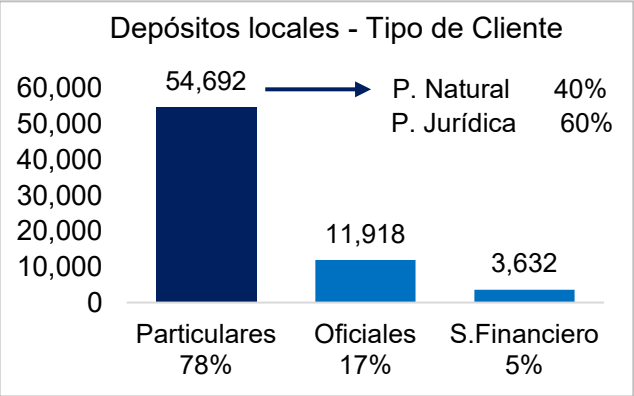
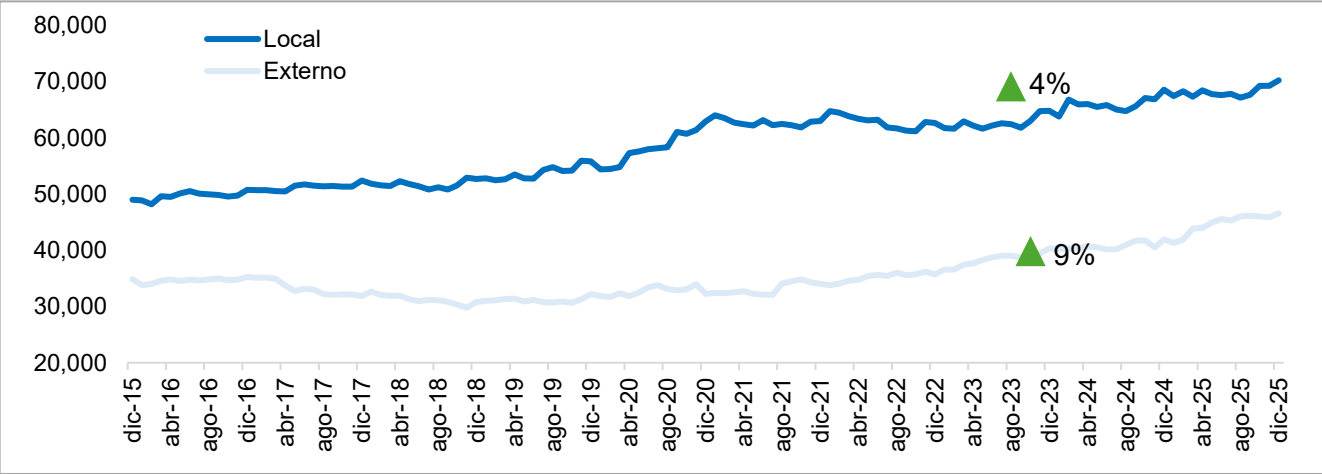
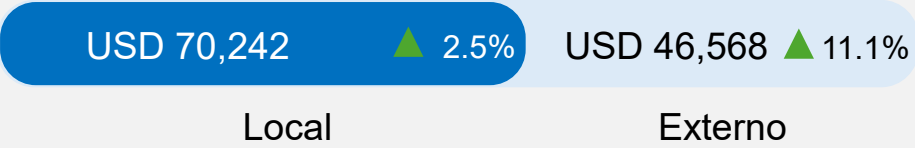
Obligaciones



Patrimonio

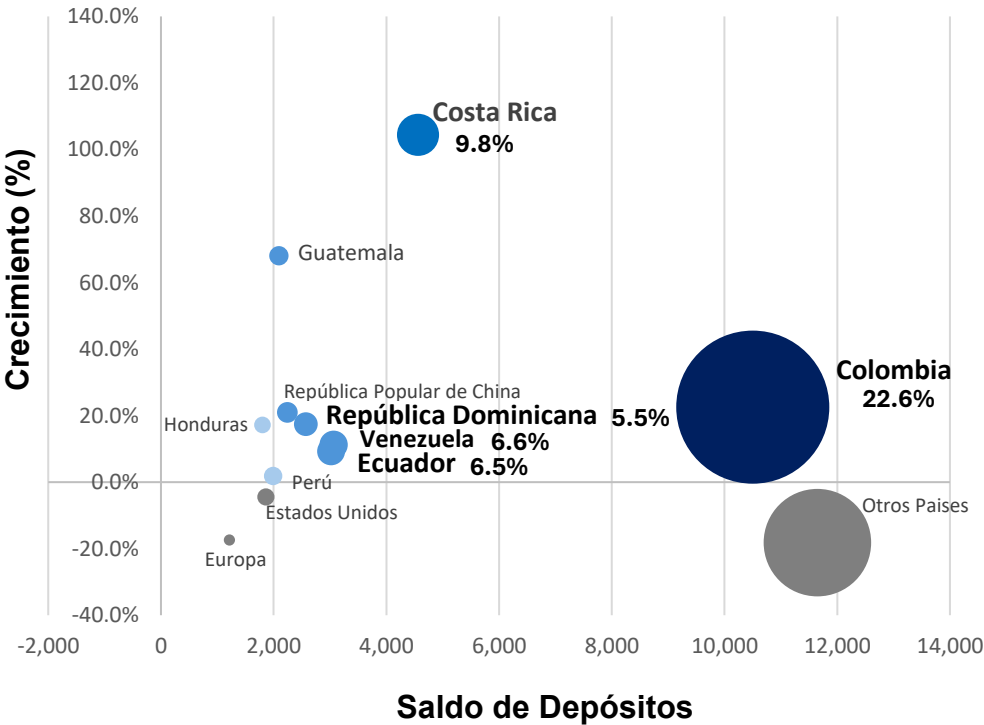
Centro Bancario Internacional: Composición de los depósitos (en millones USD)

Distribución de Depósitos USD 116,810▲ 5.7%



Depósitos Externos

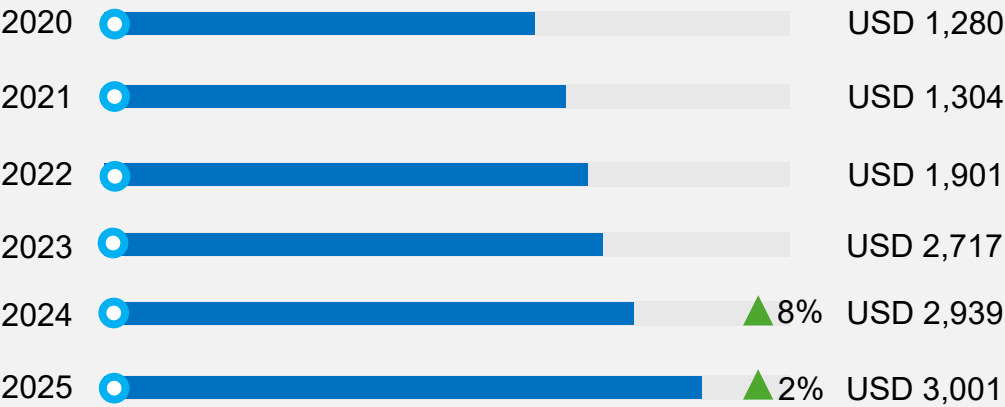
Colombia	USD 10,501	↑ 36%	Guatemala	USD 2,092	↑ 68%
Costa Rica	USD 4,562	↑ 104%	Perú	USD 1,991	↑ 2%
Venezuela	USD 3,064	↑ 11%	Estados Unidos	USD 1,862	↓ -4%
Ecuador	USD 3,019	↑ 9%	Honduras	USD 1,801	↑ 17%
Rep. Dominicana	USD 2,571	↑ 17%	Europa	USD 1,215	↓ -17%
Rep. P de China	USD 2,243	↑ 21%	Otros Países	USD 11,648	↓ -18%



Centro Bancario Internacional: Estado de Resultados

(en millones USD)

Utilidades acumuladas a diciembre 2020 - 2025



CUENTAS	Ene- Dic 2024	Ene-Dic 2025	Var. %	Variación Absoluta
Ingreso por Intereses	8,895	9,161	3.0%	266
Préstamos	6,755	7,063	4.6%	309
Depósitos	811	675	-16.7%	-135
Inversiones	1,249	1,351	8.2%	102
Egresos de Operaciones	5,429	5,709	5.2%	280
Intereses Pagados	5,022	5,276	5.1%	254
Ing. Neto de Intereses	3,466	3,453	-0.4%	-14
Otros Ingresos	3,402	3,669	7.9%	267
Comisiones	1,292	1,423	10.1%	131
Ing. de Operaciones	6,868	7,122	3.7%	254
Egresos Generales	3,346	3,513	5.0%	168
Gastos Generales y Administ	2,380	2,515	5.7%	135
Utilidad antes de provisiones	3,522	3,608	2.4%	86
Cuentas Malas	583	607	4.2%	24
Ut. del Periodo	2,939	3,001	2.1%	62

Utilidad por tamaño de activos

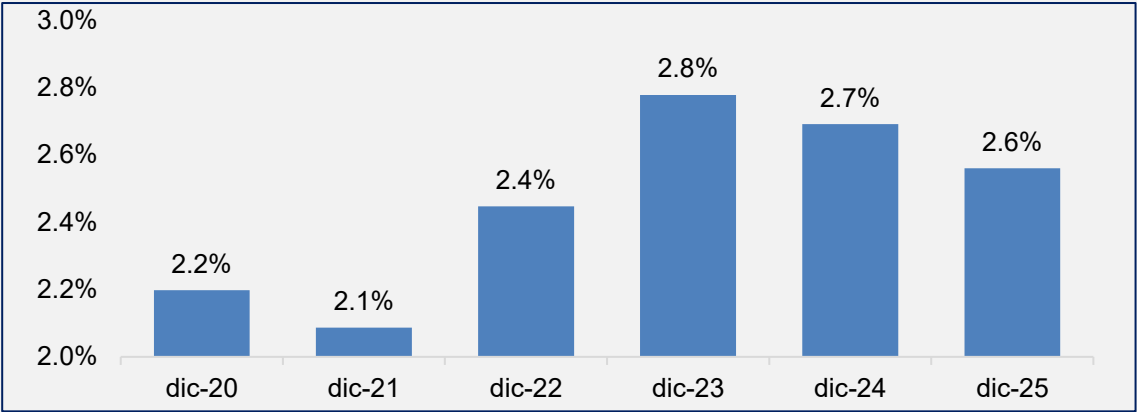
16 Panamá - Bancos más de 3,000 millones

85.9%

10 Concentración de Bancos en CARD

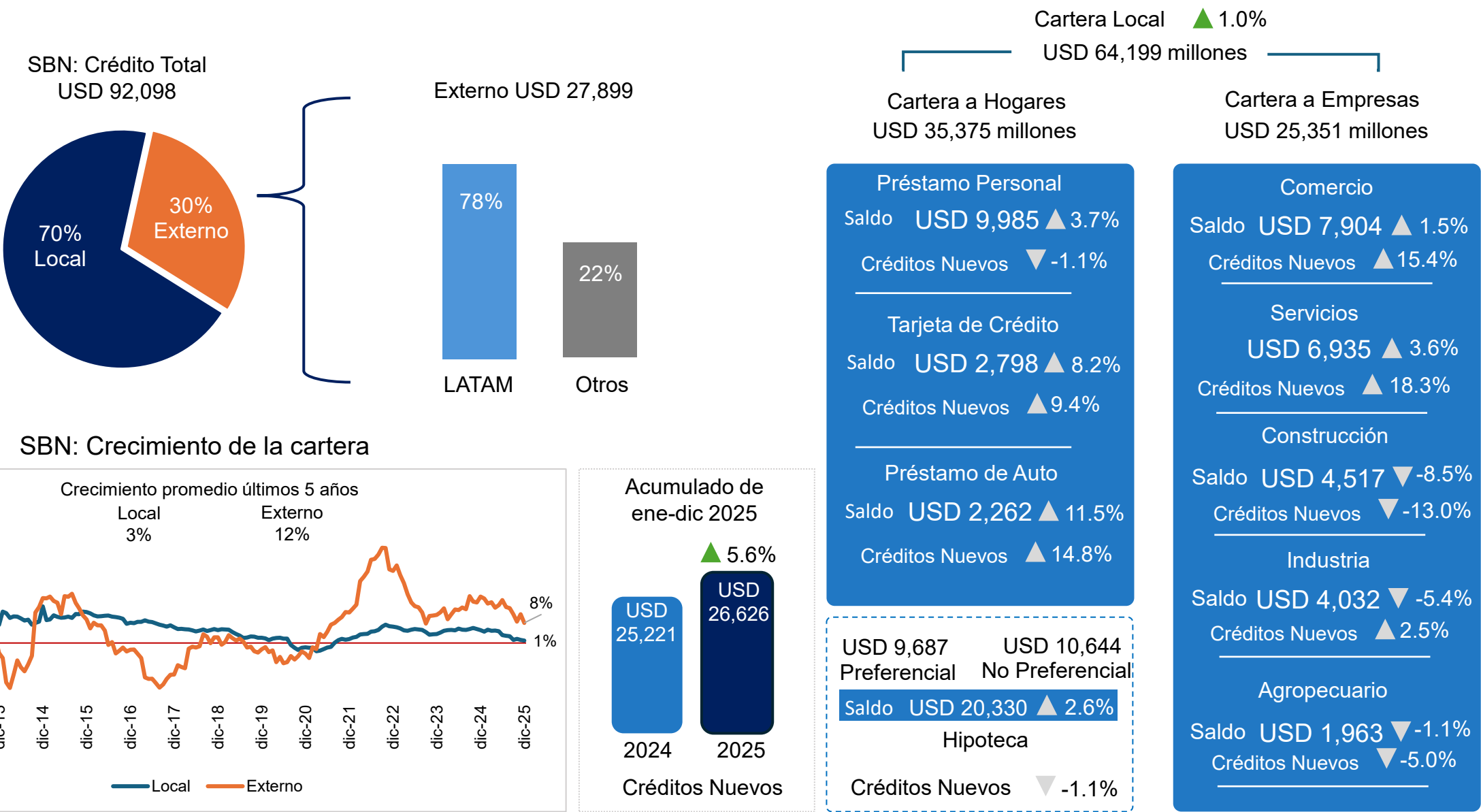
> 90.1 %

Margen de Interés Neto (en porcentaje)



Sistema Bancario Nacional: Cartera de Crédito

Diciembre 2025



Sistema Bancario Nacional: Calidad de Cartera

SBN: Índice de Mora = **3.27%**
(Atrasos 90días/ Cartera Local)

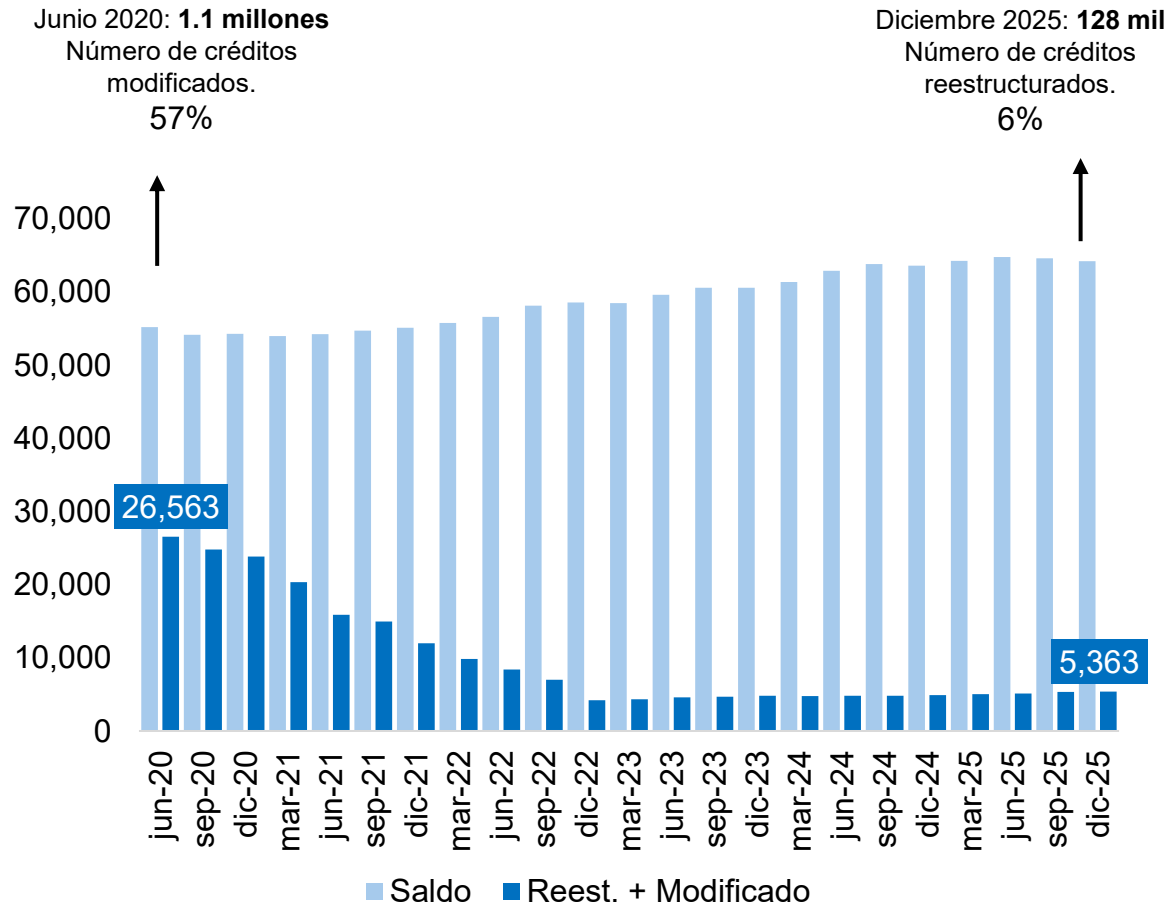
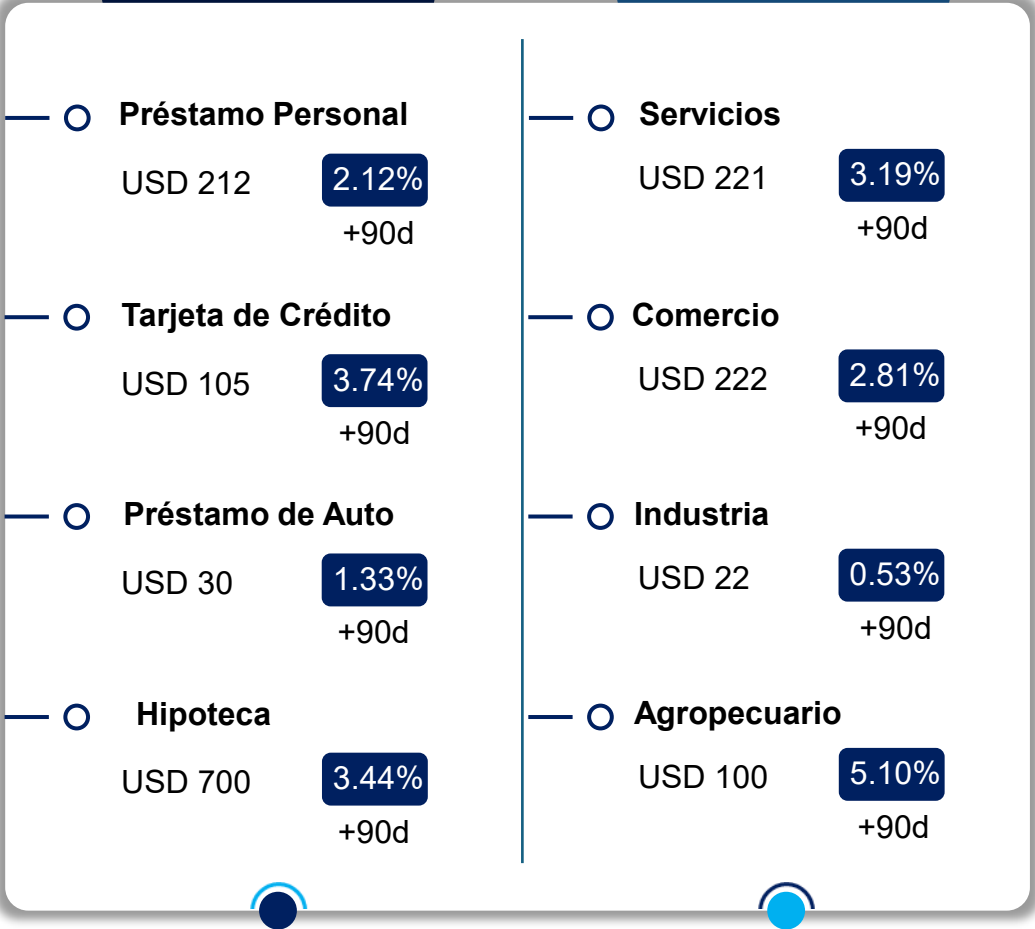


Ratio cartera riesgosa = **11.9%**
(M. Especial, Subnormal, Dudoso e Irrecuperable/ Cartera Local)

Índice de Endeudamiento = **40%**
(Monto de cuota de préstamos / Ingreso)

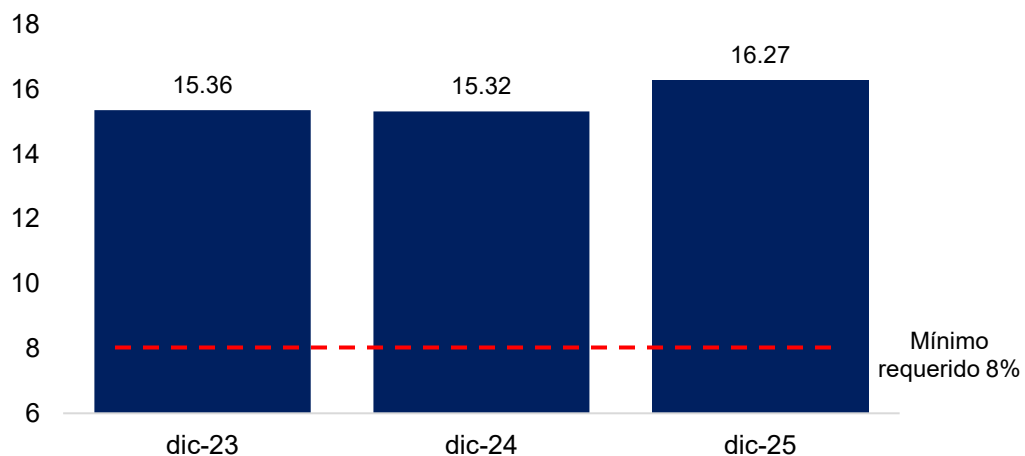
Hogares 2.96%

Empresas 4.13%

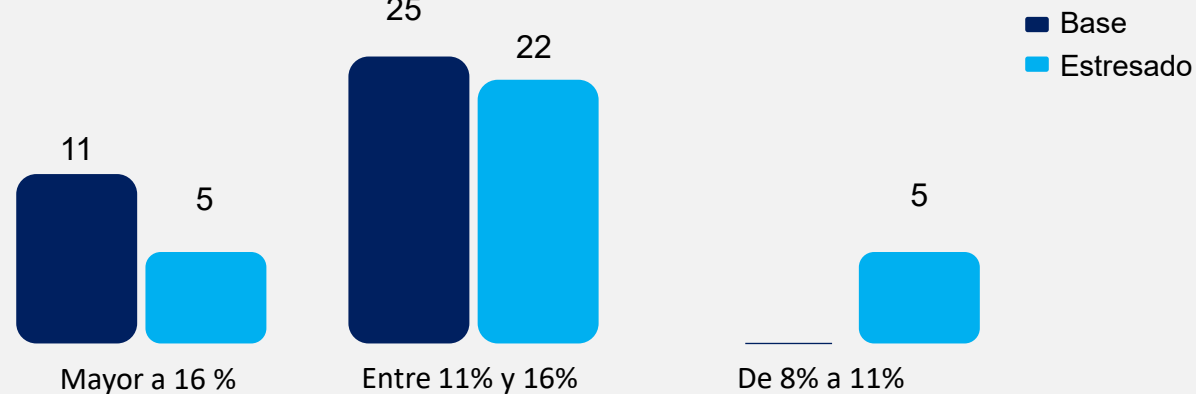


Solvencia y pruebas de estrés

Adecuación de Capital (%)



Adecuación por rango



Nota: La prueba de estrés se realiza a 32 bancos de licencia general.

Colchones de Capital

Colchón de Conservación



julio de 2025

Colchón Sistémico
(porcentaje aplicable)



julio de 2032
Acuerdo 7-2025

Escenario de Estrés PIB (-1%)

Provisión NIIF
2,056

Estrés
2,527

▲ 23%

Actividades con mayor impacto

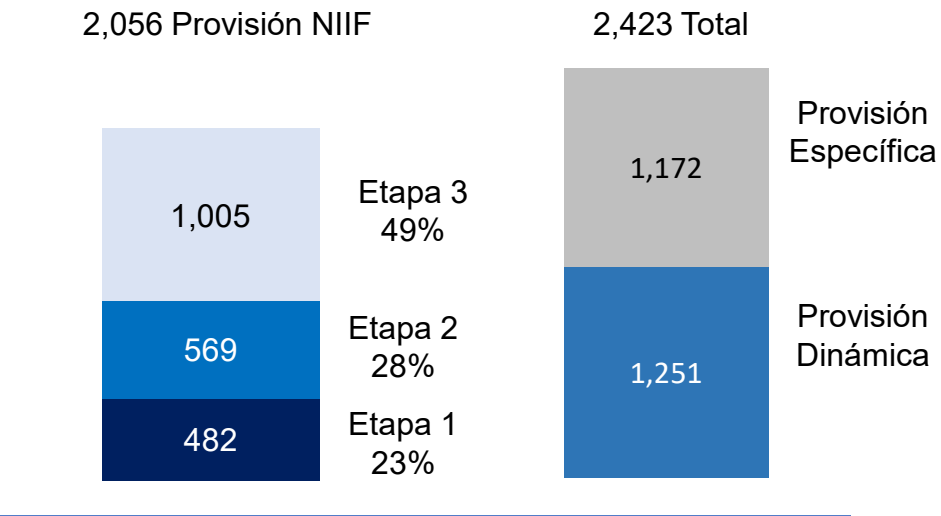
Construcción

Hipoteca

Consumo

Sistema Bancario Nacional: Cobertura de Cartera de Créditos

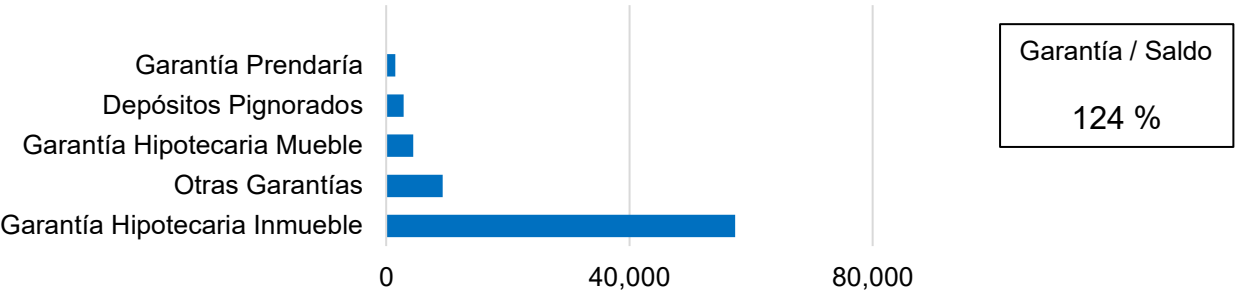
SBN: Provisiones diciembre 2025
(en millones)



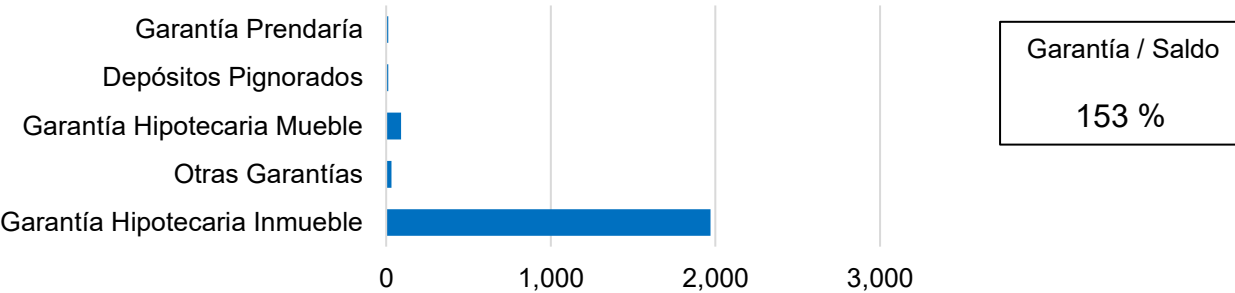
Provisiones / Cartera vencida
(en porcentaje)



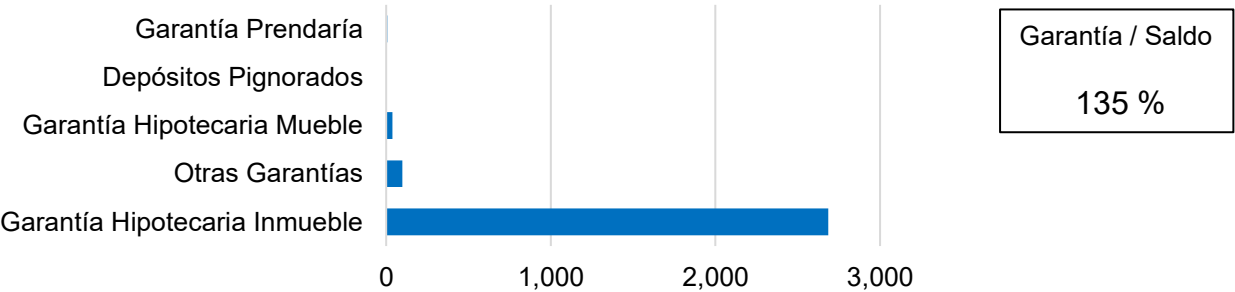
Vigente



Moroso



Vencido



Fortalezas

- Solvencia estructural robusta
- Liquidez holgada
- Capacidad de captación regional

Debilidades

- Nivel de morosidad por arriba del histórico
- Débil crecimiento del crédito local
- Compresión de márgenes

Oportunidades

- Expansión crédito transfronterizo
- Optimización de rendimiento en inversiones
- Posibilidad de incrementar operaciones pasivas externas

Amenazas

- Impacto de riesgo geopolíticos
- Persistencia de tasas altas
- Riesgo reputacional / listas



Milton Ayón Wong - Superintendente de Bancos de Panamá

Perímetro de Supervisión

Supervisión Prudencial
USD 279 Mil Millones
Activos
63 Entidades Bancarias



Activos
USD 3 Mil Millones
351 Entidades Supervisada
Supervisión de Cumplimiento

○ Bancos y Subsidiarias
Activos
USD 190 Mil Millones

○ 7 Grupos Regionales
Activos externos
USD 89 Mil Millones

Indicador de Productividad
Promedio en CARD
21 Supervisores
Promedio por Banco
Panamá
7 Supervisores
Promedio por Banco

Financieras
Leasing
Factoring
Otros

CARD : Centroamérica y República Dominicana.

Enfoque supervisor

Transformación de la supervisión bancaria: Del enfoque analógico a la inteligencia cognitiva

SupTech

La SupTech representa un cambio de paradigma. Pasamos de una supervisión tradicional, análisis retrospectivos, a un modelo más proactivo, basado en datos, automatización e inteligencia analítica, identificación de riesgos más temprano, focalizando mejor nuestros recursos y tomando decisiones más oportunas.

Nos permitirá detectar patrones inusuales, monitorear, en tiempo casi real, indicadores clave y responder con mayor agilidad a un entorno financiero cada vez más dinámico.

Es una prioridad y forma parte integral de nuestro Plan Estratégico institucional.

En un autodiagnóstico basado en la matriz del **Cambridge SupTech Lab**, se reflejó que la SBP está avanzado en las capacidades tecnológicas implementadas en distintos niveles de madurez en analítica predictiva asistida con inteligencia artificial, sin embargo tenemos un camino largo por recorrer.

Reportes de fraudes electrónicos



Intento/Sospecha de fraudes electrónicos reportados

USD 125 millones

Acumulado de enero a diciembre 2025

USD 3,001 millones

Utilidad 2025

4.2%

Intentos o sospecha de fraude como porcentaje de las Utilidades

Eventos fraudes electrónicos reportados

USD 20 millones

Fraudes electrónicos reportados



E-Commerce



Robo de Tarjeta



Toma de control de cuenta



Normativas 2025



Proyectos Regulatorios 2026



Prevención de BC/FT
(Acuerdo 10-2015)



Registro de Empresas Financieras
BC/FT



Riesgo Tasa de Interés



Ciberseguridad y otros de
tecnología



Criterios de imposición de
sanciones BC/FT



Verificación transferencias ACH
(Telered)



Fusiones y adquisiciones-
Fiduciarias



Modificación de Acuerdo sobre
Bienes Inactivos (BNP)



Modificación de Acuerdo sobre
Adecuación de Capital (1-2015)



Actualización de Procedimiento
Sancionatorio



Modificación de Acuerdo
Supervisión Consolidada (7-2014)



Modificación de Acuerdo sobre
Cargos y Comisiones



Modificación de Acuerdo sobre
Concentración en Partes
relacionadas (6-2009)



Otras actividades que pueden
ejercer los bancos de
representación

Plan Piloto de Apertura de cuentas

Participantes

- Banco General
- Banistmo
- Banco Nacional
- BAC
- St. Georges Bank
- Citibank

Objetivo

Efectuar un diagnóstico con los representantes de las áreas de cumplimiento y de negocio de los bancos elegidos para el Plan Piloto con la finalidad de evidenciar las causas principales de las molestias recurrentes de los usuarios del sistema ante los procesos de vinculación y actualización de los bancos.

Diagnóstico

- ☒ Diferencia en los criterios de interpretación
- ☒ Brechas en el proceso de actualización
- ☒ Falta de comprensión del enfoque de segmentación
- ☒ Falta de comunicación entre áreas internas del banco

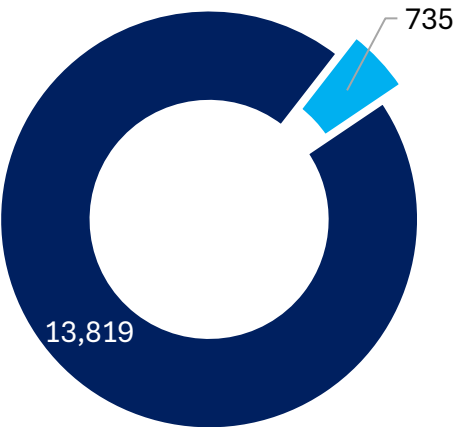
Impacto

1. Metodología de **segmentación** implementada en toda la organización de manera permanente.
2. Mayor interacción entre las **áreas de negocio y control**, permitiendo una actualización del cliente más efectiva.
3. Se **disminuirá** la interacción con el cliente para actualizar su información cuando se pueda obtener de fuentes confiables.
4. **Mejorar las políticas internas** de DDC, monitoreo y actualización de clientes.
5. **Eliminación de requisitos** que se exceden a lo establecido en el Acuerdo 10-2015.
6. **Modificación del Acuerdo 10-2015** en base a las conclusiones del Plan Piloto.

Atención de Reclamos (enero a diciembre 2025)

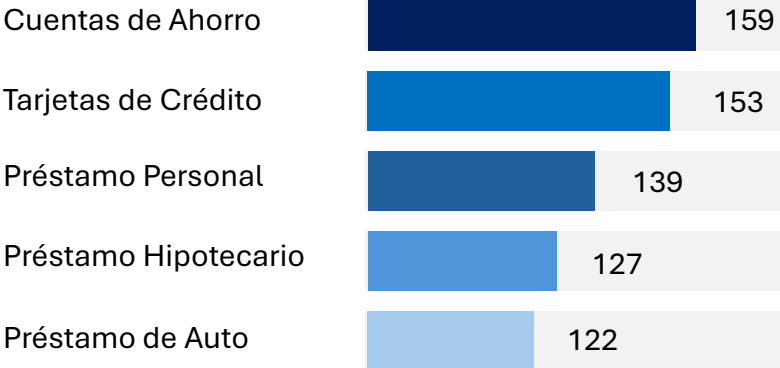
Reclamos SAR vs SAC
2025

■ SAR ■ SAC



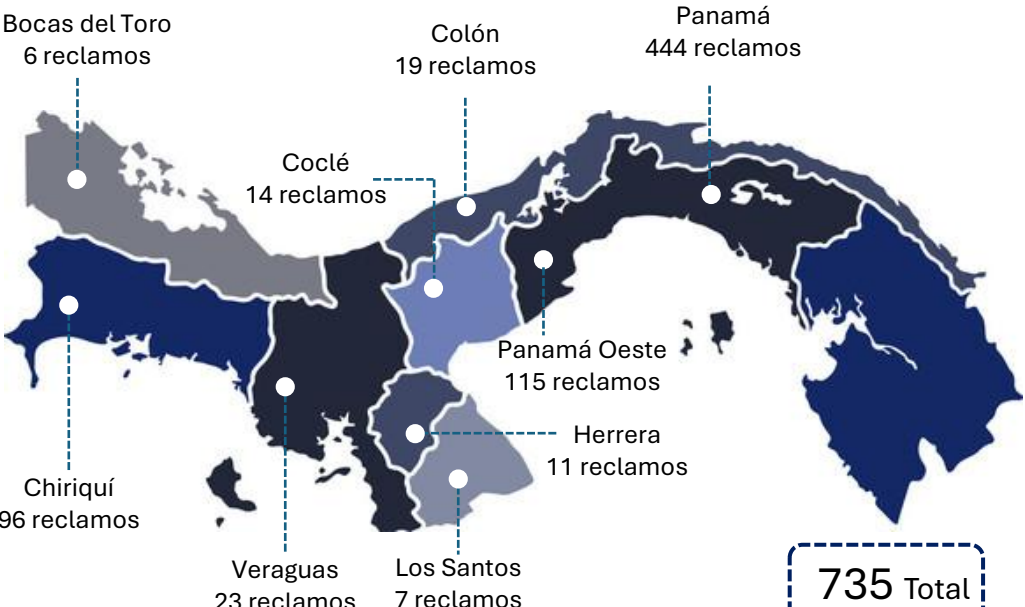
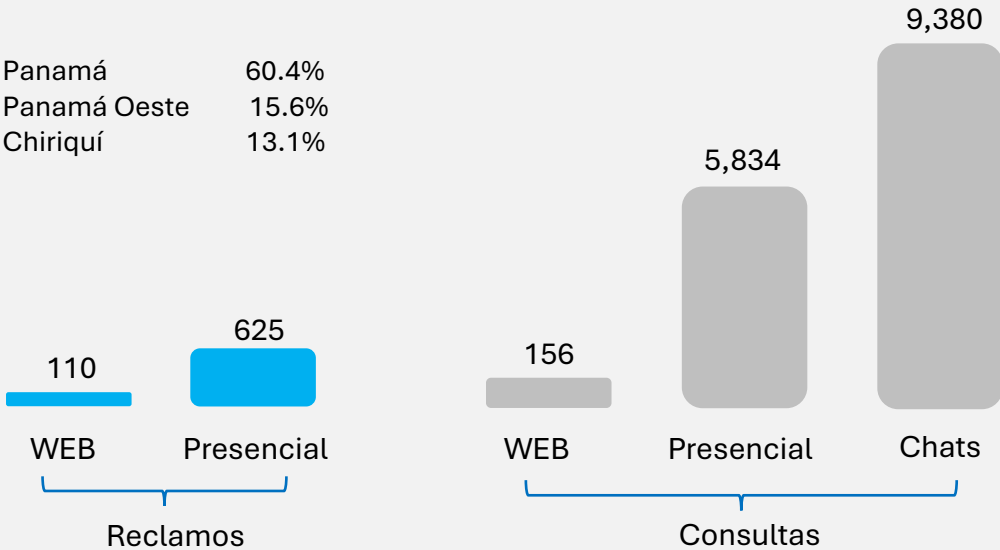
5 Principales temas

735 reclamos

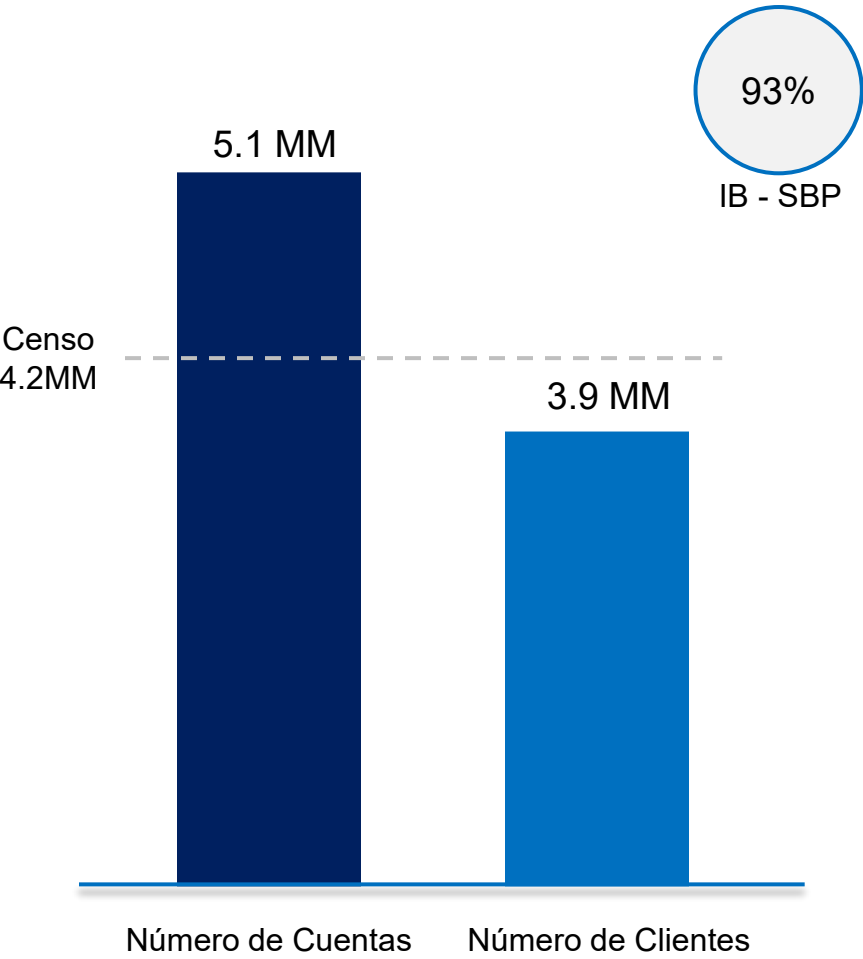


Nota: Otros: 35 reclamos

Canales de atención



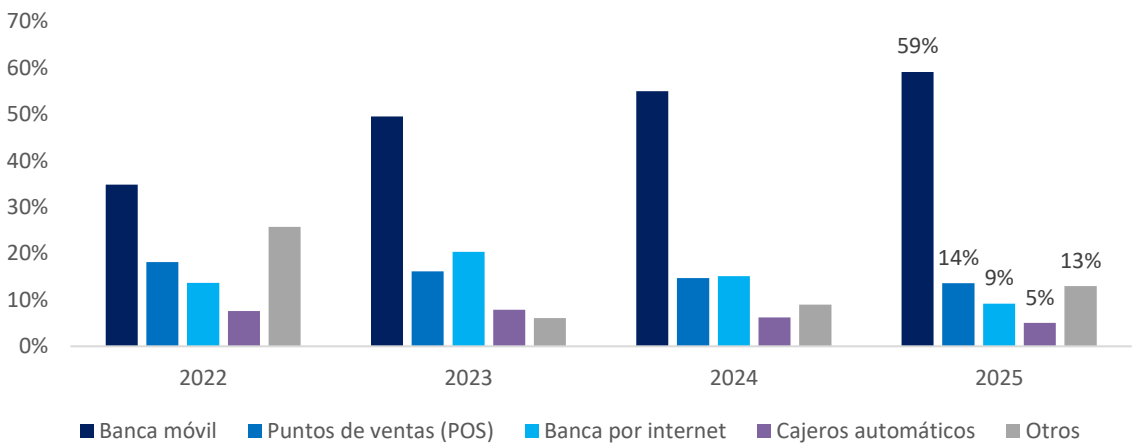
Bancarización



Canales de banca electrónica 2021 – 2025
En millones de transacciones

Transaccionalidad operativa Canales más utilizados 2023 - 2025				
Canales	2022	2023	2024	2025
Banca móvil	557	808	1,155	1,577
Puntos de ventas (POS)	290	264	309	363
Banca por internet	218	332	317	245
Cajeros automáticos	122	129	131	134
Otros	411	99	189	347
Total	1,598	1,632	2,101	2,666

Uso de los canales de banca electrónica - crecimiento
Cantidad de transaccionalidad operativa en (%) 2021 – 2025



Conclusiones

“CBI continua creciendo con un buen ritmo, fortaleciéndose y teniendo más jugadores regionales que visualizan a Panamá como una plaza financiera que cumple con los estándares internacionales en materia de supervisión y regulación”.

“La supervisión financiera también evoluciona. Hemos iniciado una ruta clara hacia la adopción de herramientas SupTech que fortalecen nuestras capacidades y nos permiten anticiparnos a los desafíos de un sistema cada vez más digital. En este contexto, la ciberseguridad es un pilar fundamental de la estabilidad financiera, ya que un incidente cibernético puede comprometer la confianza y la continuidad de una institución. Por ello, continuaremos reforzando estándares y capacidades para proteger al sistema financiero en su conjunto”.

“Busquemos un equilibrio que permita lograr un balance entre la rentabilidad con productos y costos competitivos para los clientes bancarios”.



Superintendencia
de Bancos de Panamá



www.superbancos.gob.pa