



# Informe de Actividad Bancaria

**Enero 2023**

## Contenido

<b>Resumen Ejecutivo</b> .....	2
<b>A. Liquidez</b> .....	5
<b>B. Solvencia</b> .....	6
<b>C. Estado de Resultados</b> .....	6
<b>D. Indicadores de rentabilidad</b> .....	8
<b>E. Balance de Situación</b> .....	9
<b>A. Crédito</b> .....	11
<b>B. Riesgo de Crédito</b> .....	12
<b>C. Depósitos</b> .....	11

## Resumen Ejecutivo

Durante el primer mes de 2023, el CBI tuvo un desempeño resiliente, al continuar con su recuperación después de los años de pandemia, en un contexto de incertidumbre y un entorno más complejo a nivel externo resultado de condiciones financieras más estrechas caracterizadas por incrementos generalizados en las tasas de interés a nivel global.

Los datos más recientes muestran que la banca mantiene adecuados niveles de capital y liquidez, y sigue mostrando un sistema con fundamentos financieros estables. La SBP continúa con un monitoreo intensivo sobre la liquidez de las entidades bancarias ante los recientes eventos en el mercado financiero en EE. UU. y Europa. Actualmente, el sistema bancario panameño cuenta con la liquidez necesaria para expandir los créditos con sus propios recursos siempre que existan sujetos de crédito con perfil de riesgo adecuado. Al cierre de enero de 2023, la liquidez del Sistema Bancario alcanzó un 57.3%, lo que excede con holgura los mínimos regulatorios en la materia. Los resultados de la reciente actualización del ejercicio de estrés de solvencia de la SBP muestran que el sistema financiero continúa mostrando signos de solidez y resistencia frente a shocks macroeconómicos adversos. El índice de adecuación de capital (IAC) más reciente muestra que los indicadores de solvencia del CBI agregado se mantuvieron en una posición cómoda. El IAC sobre activos ponderados por riesgo fue de 15.34%, superando el mínimo regulatorio que es de 8%.

Los activos del CBI totalizaron USD 139,838.0 millones, lo que representó un aumento de USD 4,863.7 millones con respecto al mes de enero de 2022, un aumento interanual del 3.6%. El activo de los bancos aceleró su ritmo de expansión como resultado del mayor crecimiento de la cartera crediticia neta (12.1%) y del componente de inversiones (7.3%).

Al mes de enero de 2023, el sistema bancario nacional (SBN) registró crecimiento de la cartera bruta de créditos local, que alcanzó un saldo de USD 58,639.7 millones, con un aumento de 6.0% en comparación a los datos reportados un año antes, lo que equivale a un crecimiento de USD 3,326.5 millones en un año. La recuperación del financiamiento al sector privado ha estado apoyada en el mayor flujo de financiamiento al crédito corporativo y de hogares. Hacia adelante, el buen desempeño del mercado laboral y la confianza del consumidor seguirán siendo factores determinantes para impulsar el portafolio de crédito. Sin embargo, para mantener su calidad, será fundamental mantener prácticas prudentes de otorgamiento, que contribuyan a un crecimiento sano de la cartera.

Al mes de enero de 2023, el CBI muestra una ratio de morosidad de 4.1%, del cual 1.8% representa los créditos con atrasos a +30 días y de 2.3% para aquellos créditos que mantienen un atraso mayor a 90 días. Dado el incremento de tasas y otros riesgos del mercado externo es previsible cierto deterioro en el indicador de calidad de cartera en 2023 debido a un ambiente operativo menos favorable y a la maduración de créditos de consumo. La cobertura de provisiones para préstamos deteriorados es del orden de 120%. Los colchones de capital y provisiones de las instituciones bancarias se han fortalecido vía el marco regulatorio fijado por la SBP en los últimos años, a través de mayores requerimientos de provisiones y capital, y de la exigencia de elementos de capital de mayor calidad, en línea con estándares internacionales como el de Basilea III, lo cual podría ser un mitigante relevante para una adecuada calidad del portafolio de crédito.

Al mes de enero de 2023, las utilidades de los bancos de CBI totalizaron USD 166.8 millones, una cifra que representa un aumento de 27.6% frente a similar período del año anterior. La situación de la cartera junto al menor gasto en provisiones, debido principalmente al importante incremento en las provisiones constituidas en el 2020, anticipando las pérdidas esperadas por la pandemia, permitieron a los bancos mantener su rentabilidad a pesar de una reducción en el rubro de ingresos no recurrentes. Si bien se ha presentado un menor ritmo de crecimiento de las provisiones, los bancos continúan manteniendo un colchón de provisiones no menor, que ha mostrado una disminución con respecto a 2021 y 2022, pues ha sido usado para el reconocimiento de pérdidas, principalmente dentro de los créditos reprogramados bajo las disposiciones de créditos modificados incobrables.

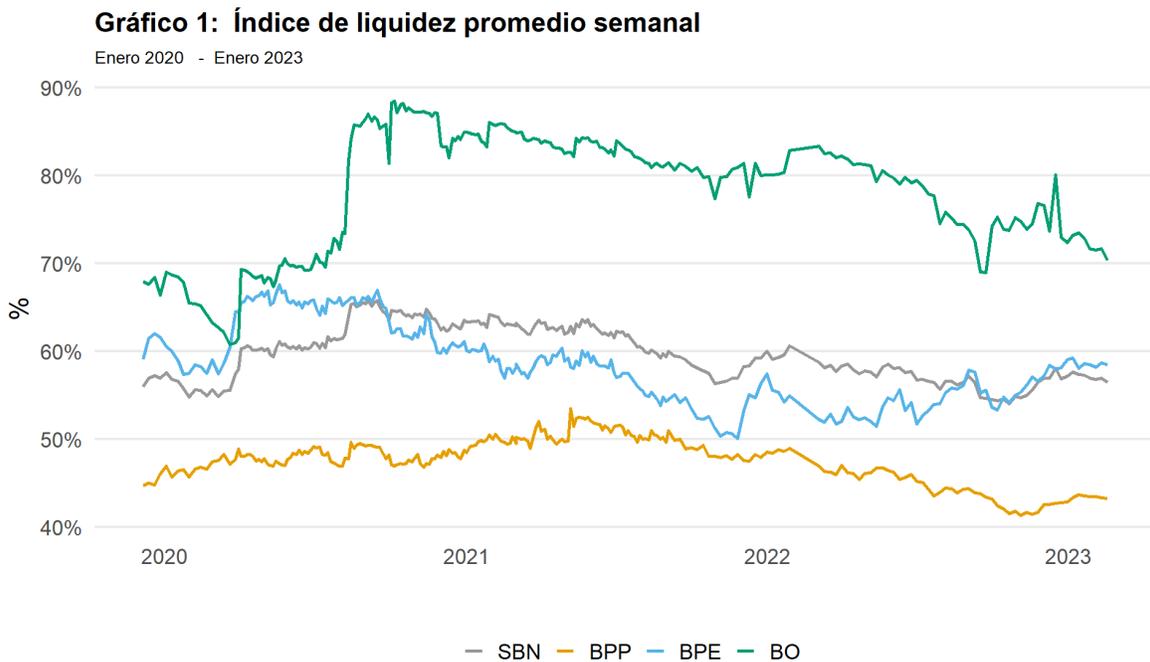
Los depósitos bancarios del CBI correspondiente a enero de 2023, registraron un total de USD 98,379.0 millones, una reducción de USD 175.6 millones (-0.2%) frente al mismo período del 2022, interrumpiendo la recuperación que se había registrado al cierre de diciembre de 2022 (el mes previo, la tasa de crecimiento real anual fue de 1.4%). Por tipo de depósito, el saldo de captación de depósitos a la vista y ahorros, aquellos que se pueden disponer en cualquier momento, han venido desacelerando su dinamismo, lo cual podría explicarse parcialmente por la necesidad de incrementar el gasto corriente de los hogares y requerimientos comerciales. Los depósitos a plazo continúan siendo el componente más dinámico de la captación, creciendo 3.9% en la variación anual. En el período, los depósitos a plazo aceleraron su ritmo de expansión, favorecidos por un entorno de mayores tasas de interés que hicieron más atractivo el ahorro en este tipo de instrumentos.

En lo que respecta a la intervención del Silicon Valley Bank (SVB) en EEUU, la SBP informa que, en las evaluaciones realizadas, esta entidad no presenta un impacto directo significativo, pues los establecimientos de crédito no tienen depósitos ni inversiones directas en SVB. En cartera, no hay operaciones con contraparte SVB. No obstante, aun cuando existen contratos de corresponsalía con el UBS y el Credit Suisse, los bancos que las presentan cuentan con otras relaciones que les permitirían continuar sus operaciones sin contratiempos. Es preciso establecer que este es un tema dinámico, por lo cual el prudente seguimiento de las operaciones y posiciones del mercado, que se verifiquen internacionalmente, será una medida adecuada en la toma de decisiones a mediano y corto plazo. Dado que estos hechos podrían generar mayor aversión al riesgo y desvalorizaciones, la SBP reforzará la vigilancia de los bancos y sus grupos bancarios, según corresponda.

Se concluye que, al cierre de enero 2023, la banca se encuentra resiliente, y aunque enfrenta desafíos de un entorno económico y escenarios de financiamiento más complejos, está en condiciones de mitigar los riesgos de la actual coyuntura.

## A. Liquidez

Al cierre de enero de 2023, la liquidez del Sistema Bancario alcanzó un 57.3%, lo que excede los mínimos regulatorios en la materia. Actualmente, los bancos locales se encuentran en una posición de holgura con respecto a los requerimientos regulatorios, que les permitiría afrontar la volatilidad del mercado. Los bancos del Sistema han tenido, históricamente, colchones robustos de liquidez y un acceso constante a depósitos estructurales y mayoristas, los cuales constituyen una parte fundamental de su fondeo. Vale destacar que las disposiciones regulatorias les exigen a todos los bancos que operan en el CBI panameño medidas que estén acordes a los estándares de Basilea III, como el Indicador de Riesgo de Liquidez que tiene por objeto medir la capacidad de fondeo de emergencia o de sobrevivencia en un horizonte a 30 días. Las cifras más recientes, muestran que la relación de depósitos y exigibilidades contra activos de alta calidad están muy por encima del mínimo regulatorio y su estructura de plazos es adecuada. Vale anotar que, si bien se ha notado cierta disminución de los indicadores respecto a los niveles que se alcanzaron en 2022, el sistema financiero mantiene indicadores adecuados de liquidez a nivel agregado, contando con recursos suficientes para atender sus necesidades de corto plazo, y que a su vez le permitirá continuar con el crecimiento del crédito. En línea con previsiones expresadas en informes anteriores, era esperado que en la medida en que la dinámica económica se recuperará, y por tanto se dinamizará la cartera de crédito, la liquidez de la banca se redujera, pero a niveles que aún se consideren saludables frente a los riesgos del entorno. Las disminuciones registradas son en gran medida el reflejo del mayor otorgamiento de crédito.



Fuente: Bancos de licencia general.

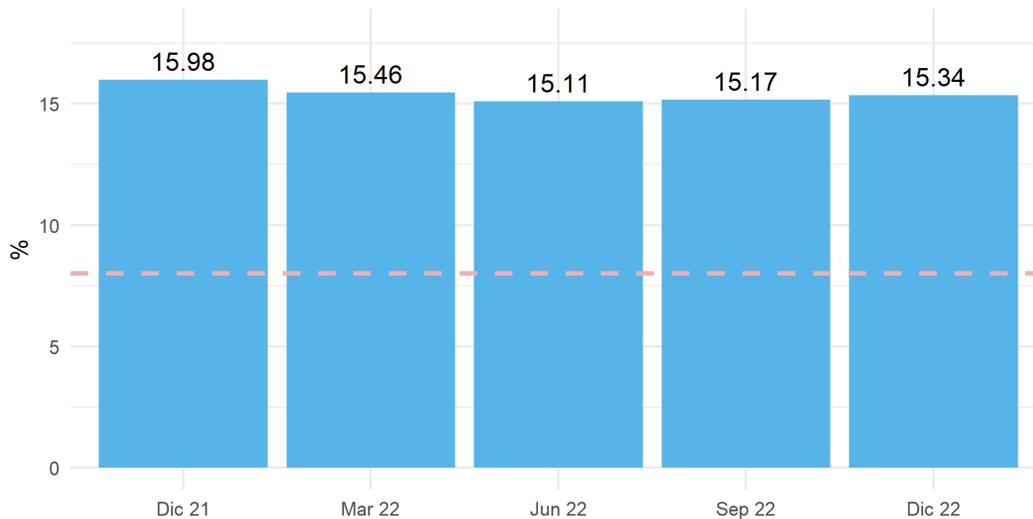
## B. Solvencia

El índice de adecuación de capital (IAC) más reciente muestra que los indicadores de solvencia del CBI agregado se mantuvieron en una posición cómoda. El IAC sobre activos ponderados por riesgo fue de 15.34% (**Ver Gráfico 2**), superando el mínimo regulatorio que es de 8%. El capital del conjunto de bancos no registró cambios significativos con respecto al trimestre anterior.

La disminución que se viene registrando en los últimos ejercicios fue producto del aumento de los APR (Activos Ponderados por Riesgo), impulsados por el dinamismo del crédito al sector privado y una disminución de fondos de capital. Esta disminución de fondos de capital responde al uso de la provisión dinámica que se permite a partir de la publicación de la Circular No. SBP-DR-0124-2020 del 15 de abril de 2020, y previamente establecido en el artículo 5 del Acuerdo No. 002-2020 del 16 de marzo de 2020. Actualmente, todos los bancos en operación cumplen satisfactoriamente con los nuevos estándares regulatorios en materia de capital bancario.

**Gráfico 2: Índice de Adecuación de Capital**

Diciembre 2021 - Diciembre 2022



Fuente: Bancos de licencia general e internacional.

## C. Estado de Resultados

Al mes de enero de 2023, las utilidades de los bancos de CBI totalizaron USD 166.8 millones, una cifra que representa un aumento de 27.6% frente al mismo período del año anterior.

La situación de la cartera junto al menor gasto en provisiones, debido principalmente al importante incremento en las provisiones voluntarias constituidas en el 2020, anticipando las pérdidas esperadas por la pandemia, permitieron a los bancos mantener su rentabilidad a pesar de una reducción en los ingresos no recurrentes.

Los egresos generales por el orden de USD 255.2 millones se incrementaron un 34.3% interanual. Este incremento responde en parte a las iniciativas en torno a la digitalización. Los bancos están bien posicionados para absorber los costos a corto plazo asociados con una mayor inversión en tecnología financiera, lo que podría generar mayores eficiencias, reducir los riesgos cibernéticos y productos y servicios nuevos. Se prevé que para 2023, las entidades continuarán invirtiendo recursos para este fin, principalmente en el robustecimiento de las plataformas y medios tecnológicos de las entidades financieras y pago de servicios especializados de soporte y seguridad cibernética.

Las provisiones netas por cuentas malas totalizaron USD 49.7 millones, un monto 17.6% menor que el registrado durante el mismo período de 2022. De este modo, los bancos continúan manteniendo un colchón de provisiones, aunque este ha mostrado una disminución con respecto a 2021 y 2022, pues ha sido usado para el reconocimiento de pérdidas, principalmente dentro de los créditos reprogramados bajo las disposiciones de créditos modificados incobrables. Estas mejoras en la rentabilidad de los bancos del CBI y el apetito por el riesgo relativamente más conservador, apoyado por un crecimiento cauteloso, respaldarían las métricas de suficiencia de capital en el futuro previsible.

Se prevé que, hacia adelante, los indicadores de rentabilidad podrían registrar presiones, debido a un margen financiero por intermediación menor y gastos mayores por provisiones, dadas las expectativas de crecimiento de la cartera en un contexto de menor desenvolvimiento de la economía, pero ésta debería ser acotada si las condiciones económicas son moderadamente más débiles.

**Cuadro 1: Centro Bancario Internacional**  
Estado de Resultados Acumulado  
(En millones USD)

Centro Bancario Internacional	Enero	Enero	Variación	
	2022	2023	%	USD
Ing. Neto de Intereses	204.4	288.4	41.1%	84.1
Otros Ingresos	176.8	183.3	3.7%	6.5
<i>Ing. de Operaciones</i>	381.2	471.7	23.8%	90.6
<i>Egresos Generales</i>	190.1	255.2	34.3%	65.1
Ut. antes de prov.	191.1	216.5	13.3%	25.4
Gastos de Provisiones	60.3	49.7	-17.6%	-10.6
<b>Ut. del Período</b>	<b>130.7</b>	<b>166.8</b>	<b>27.6%</b>	<b>36.0</b>

Fuente: Bancos de Licencia General e Internacional.

El Sistema Bancario Nacional (SBN) registró utilidades netas acumuladas al mes de enero de 2023 por el orden de USD 141.4 millones, un 17.3% más que al mismo período de 2022. Similar a lo ocurrido en el CBI, la mayor actividad crediticia y menor generación de provisiones impactó positivamente las utilidades del sector.

**Cuadro 2:** Sistema Bancario Nacional  
Estado de Resultados Acumulado

(En millones USD)

Sistema Bancario Nacional	Enero	Enero	Variación	
	2022	2023	%	USD
Ing. Neto de Intereses	192.2	257.6	34.0%	65.4
Otros Ingresos	161.8	165.7	2.4%	3.9
<i>Ing. de Operaciones</i>	354.0	423.3	19.6%	69.3
<i>Egresos Generales</i>	174.4	232.4	33.3%	58.0
Ut. antes de prov.	179.6	190.9	6.3%	11.3
Gastos de Provisiones	59.0	49.5	-16.1%	-9.5
<b>Ut. del Período</b>	<b>120.6</b>	<b>141.4</b>	<b>17.3%</b>	<b>20.8</b>

Fuente: Bancos de Licencia General.

En términos nominales, tanto el CBI como el SBN registran indicadores financieros ligeramente superiores a los presentados antes de la pandemia. Se prevé que los bancos del Sistema seguirán con estrategias de control de gastos y eficiencia operativa. Actualmente, los niveles de eficiencia del CBI se encuentran por el orden del 54%.

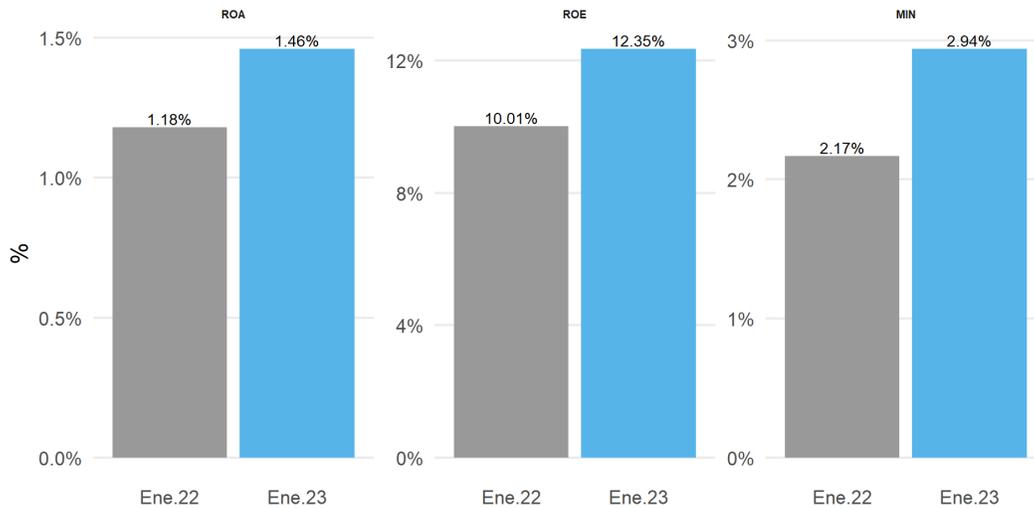
#### D. Indicadores de rentabilidad

Durante el primer mes de 2023, el CBI presentó indicadores positivos de rentabilidad superiores a los observados al mismo período del año anterior. De este modo, los resultados totales del Centro alcanzaron 1.46% del activo (ROA) y 12.35% del patrimonio neto (ROE) respectivamente (**Ver Gráfico 3**). Este aumento se dio en un contexto de mejoras en la colocación de créditos y la disminución de las provisiones por deterioro de activos.

Si bien este resultado es positivo, es de resaltar que es heterogéneo entre entidades crediticias.

**Gráfico 3: Indicadores de rentabilidad - CBI**

Enero 2022 - Enero 2023



Fuente: Bancos de licencia general e internacional.

## E. Balance de Situación

Los activos del CBI totalizaron USD 139,838.0 millones, lo que representó un aumento de USD 4,863.7 millones con respecto al mes de enero de 2022, un aumento interanual del 3.6%. El activo de los bancos aceleró su ritmo de expansión como resultado del mayor crecimiento de la cartera crediticia neta (12.1%) y del componente de inversiones (7.3%). Los activos líquidos, si bien muestran un menor desempeño (-27.1%), éste es el reflejo en contrapartida del incremento de activos productivos. Actualmente la posición de liquidez de los bancos es estable y se ha fortalecido con el crecimiento de los depósitos durante el último año, lo que refleja una liquidez adecuada ante la actual coyuntura.

Vale anotar que los activos del CBI están conformados, principalmente, por la cartera de crédito que reportó un saldo de USD 83,369.8 millones, según los estados financieros presentados por los bancos de la plaza a las SBP. En lo referente al desempeño del componente externo del portafolio de crédito neto, éste se incrementó en 26.3%.

En lo que respecta a las fuentes de financiamiento de la banca, las fuentes provenientes de depósitos constituyen un alto porcentaje del fondeo del CBI y financian sus operaciones de crédito, lo que deriva en una baja dependencia del fondeo mayorista a través de emisiones de deuda de mercado que usualmente es más volátil. Vale anotar que la estrategia de fondeo de los bancos consiste en financiar sus actividades mediante depósitos a plazo, depósitos a la vista (ahorros y corrientes), y posteriormente mediante emisiones de bonos. Los depósitos del CBI al mes de enero de 2023 totalizaron a USD 98,379 millones.

Las obligaciones presentaron aumentos por el orden de 24.8%, y otros pasivos aumentaron 5.1% frente a enero del año anterior. En el caso de las obligaciones vale anotar que estos

instrumentos también recogen el componente de financiamiento vía emisiones. Si bien existen aumentos en el costo de endeudamiento, las actuales condiciones del mercado podrían generar un apetito por este tipo de estrategias con el fin de mitigar riesgos de liquidez hacia adelante, a fin de reducir la incertidumbre de tasas aún mayores que pudieran comprometer nuevas decisiones de inversión que surjan y aprovechar el aplanamiento de la curva que existe entre las tasas de corto y mediano plazo.

**Cuadro 3:** Centro Bancario Internacional  
Balance de Situación  
(En millones USD)

Detalle	2022	2023	Var. Ene. 23 /Ene. 22	
	Enero	Enero	Absoluta	%
Activos Líquidos	25,553.4	18,615.9	-6,937.5	-27.1%
Cartera Crediticia, Neta	74,338.6	83,369.8	9,031.1	12.1%
<i>Interna</i>	53,036.9	56,461.4	3,424.5	6.5%
<i>Externa</i>	21,301.7	26,908.4	5,606.7	26.3%
Inversiones en Valores	28,111.1	30,171.7	2,060.6	7.3%
Otros Activos	6,971.1	7,680.6	709.5	10.2%
<b>Total, de Activos</b>	<b>134,974.2</b>	<b>139,838.0</b>	<b>4,863.7</b>	<b>3.6%</b>
Depósitos	98,554.1	98,379.0	-175.1	-0.2%
<i>Internos</i>	64,773.2	61,771.8	-3,001.5	-4.6%
<i>Externos</i>	33,780.9	36,607.2	2,826.4	8.4%
Obligaciones	16,754.5	20,908.8	4,154.2	24.8%
Otros Pasivos	3,803.6	3,999.0	195.5	5.1%
Patrimonio	15,862.1	16,551.2	689.1	4.3%

**Fuente:** Bancos de Licencia General e Internacional.

En el caso del Sistema Bancario (bancos de licencia general), se registró un total de activos de USD 123,306.7 millones, un aumento de USD 4,127.4 millones, un 3.5% más con respecto al año anterior. La cartera de crédito neto del SBN presentó un aumento de USD 7,952.3 millones (11.7%), para alcanzar un saldo de USD 76,140.6 millones. Los créditos externos netos se incrementaron un 29.9%, mientras que la cartera local tuvo un desempeño de 6.0%. Por otro lado, el total de depósitos captados por el SBN presentó un saldo de USD 85,870.1 millones, una disminución de 1.2%.

**Cuadro 4: Sistema Bancario Nacional**  
**Balance de Situación**  
(En millones USD)

Detalle	2022	2023	Var. Ene. 23 /Ene. 22	
	Enero	Enero	Absoluta	%
Activos Líquidos	21,293.9	14,742.5	-6,551.3	-30.8%
Cartera Crediticia, Neta	68,188.3	76,140.6	7,952.3	11.7%
<i>Interna</i>	53,040.1	56,461.4	3,421.3	6.5%
<i>Externa</i>	15,148.3	19,679.2	4,530.9	29.9%
Inversiones en Valores	23,064.5	25,155.5	2,090.9	9.1%
Otros Activos	6,632.5	7,268.1	635.5	9.6%
<b>Total, de Activos</b>	<b>119,179.3</b>	<b>123,306.7</b>	<b>4,127.4</b>	<b>3.5%</b>
Depósitos	86,871.5	85,870.1	-1,001.3	-1.2%
<i>Internos</i>	64,701.5	61,559.3	-3,142.2	-4.9%
<i>Externos</i>	22,170.0	24,310.8	2,140.9	9.7%
Obligaciones	16,530.5	20,663.0	4,132.5	25.0%
Otros Pasivos	3,567.5	3,799.0	231.6	6.5%
Patrimonio	12,209.8	12,974.6	764.7	6.3%

Fuente: Bancos de Licencia General.

## F. Crédito

Al mes de enero de 2023, el sistema bancario nacional (SBN) registró crecimiento de la cartera bruta de créditos local, que alcanzó un saldo de USD 58,639.7 millones, con un aumento de 6.0% en comparación a los datos reportados al cierre de enero 2022, lo que equivale a un crecimiento de USD 3,326.5 millones en un año.

La recuperación del financiamiento al sector privado ha estado apoyada en el mayor flujo de financiamiento al crédito corporativo, el cual, a su vez, se puede explicar por un crecimiento sostenido del crédito bancario en diferentes componentes del segmento. El buen comportamiento de los desembolsos destinado a empresas y personas jurídicas se explica, principalmente, por la dinámica de los créditos destinados al comercio (6.4%) e industrias (14.1%). El único componente que tuvo un menor desempeño fue la cartera de construcción (-3.3%).

En lo concerniente al saldo del crédito a los hogares de consumo continuó presentando crecimientos positivos (1.4%). El crecimiento del crédito al consumo ha estado sustentado en un crecimiento por encima de lo esperado tanto de los salarios reales y el empleo formal, como del propio consumo privado de la economía. Al cierre del mes de enero de 2023, los préstamos personales mostraron un crecimiento de 3.0 %; y los destinados a la financiación crédito automotriz con 1.9%. Si bien, Dentro de este portafolio prácticamente todos los subsegmentos han mostrado crecimientos desde hace más de un año, el otorgado a través de las tarjetas de crédito se encuentra en terreno negativo, con una variación interanual de -5.4 % en enero del 2023, sin embargo, este se viene acelerando y podría estar en terreno positivo en el transcurso del año a pesar de los anuncios de aumento de tasas.

El crédito hipotecario registró un crecimiento de 7.0% en enero del 2023 en comparación con lo registrado en igual período del año pasado, con lo que se mantiene el dinamismo observado en los últimos meses. Esta modalidad de crédito fue favorecida por el incremento interanual de los préstamos hipotecarios preferenciales, cuya tasa de crecimiento fue de 12.9% en enero. Cabe señalar que este portafolio fue el único que no cayó en ningún momento, en variaciones interanuales, ni siquiera en lo más complejo de la pandemia. El buen desempeño del mercado laboral y la confianza del consumidor seguirán siendo factores determinantes para impulsar el crédito de hogares. Además, para mantener su calidad, será fundamental mantener prácticas prudentes de otorgamiento, que contribuyan a un crecimiento sano de la cartera.

**Cuadro 5: Sistema Bancario Nacional**  
Saldo de la cartera créditos locales por sectores económicos  
(en millones USD)

Sector	ene-22	ene-23	Variación Ene.23/Ene.22	
			Absoluta	%
<b>TOTAL</b>	55,313.2	58,639.7	3,326.5	6.0%
Sector Público	1,469.5	1,578.7	109.2	7.4%
Sector Privado	53,843.7	57,061.0	3,217.4	6.0%
Actividad financiera y de seguros	1,090.4	1,922.2	831.8	76.3%
Agricultura	436.6	490.7	54.1	12.4%
Ganadería	1,341.3	1,415.3	74.0	5.5%
Pesca	87.3	122.4	35.1	40.2%
Minas y Canteras	50.4	46.1	-4.3	-8.6%
Comercio	10,921.4	11,624.4	703.0	6.4%
Industria	2,942.0	3,357.7	415.7	14.1%
Hipotecario	18,811.6	19,916.3	1,104.7	5.9%
Construcción	5,246.4	5,070.8	-175.7	-3.3%
Consumo personal	12,916.2	13,095.2	179.1	1.4%

Fuente: Bancos de Licencia General.

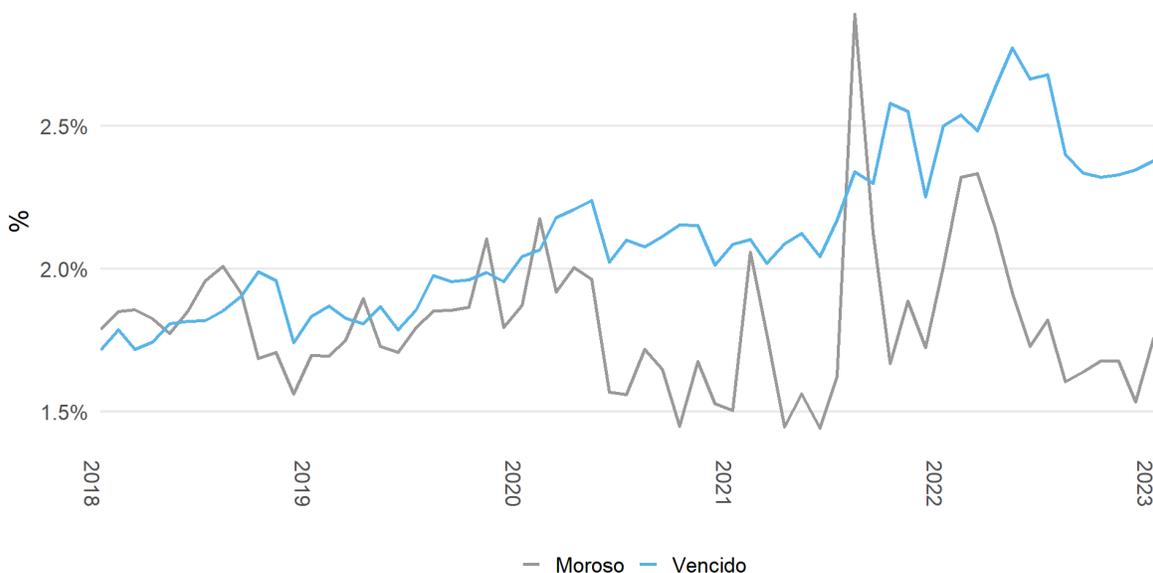
## G. Riesgo de Crédito

La calidad de los activos bancarios se ha mantenido estable en los últimos meses. Si bien la calidad de los activos de los bancos se presionó a causa de la pandemia de coronavirus, las medidas regulatorias implementadas y una vigilancia estrecha a los sectores más expuestos permitieron controlar el deterioro de los activos. El monto de créditos considerados de mayor riesgo ha disminuido en los últimos meses, en especial los préstamos dudosos, debido entre otros a los castigos realizados. Al mes de enero de 2023, el CBI muestra una ratio de morosidad de 4.1%, del cual 1.8% representa los créditos con atrasos a +30 días y de 2.3% para aquellos créditos que mantienen un atraso mayor a 90 días.

En cuanto a las coberturas de reservas sobre préstamos morosos o vencidos, se fortaleció durante la pandemia, incrementando la capacidad de los bancos para absorber pérdidas por deterioro futuro de préstamos. Por ello, se prevé que durante 2023 la calidad de los activos continuará controlada, incluso si las condiciones económicas son moderadamente más débiles. La cobertura de provisiones para préstamos deteriorados, del orden de 120%. Sin embargo, dado el entorno de subida de tasas y otros riesgos del entorno externo es previsible cierto deterioro en el indicador de calidad de cartera en 2023 debido a un entorno operativo menos favorable y a la maduración de créditos de consumo.

**Gráfico 4: Calidad de Cartera: Moroso y Vencido**

Enero 2018 - Enero 2023



Fuente: Bancos de licencia general.

## H. Depósitos

Los depósitos bancarios del CBI correspondiente a enero de 2023, registraron un total de USD 98,379.0 millones, una reducción de USD 175.6 millones (-0.2%) frente al mismo período del 2022, interrumpiendo la breve recuperación que se había registrado al cierre de 2022 (el mes previo, la tasa de crecimiento real anual fue de 1.4%). Los depósitos locales registraron una disminución durante el período que abarca este informe por el orden de USD 3,001.5 millones, lo que supone una disminución de 4.6% con respecto al mismo período de 2022. Por tipo de depósito, el saldo de captación de depósitos a la vista y ahorros, aquellos que se pueden disponer en cualquier momento, han venido desacelerando su dinamismo, lo cual podría explicarse parcialmente por la necesidad de incrementar el gasto corriente de los hogares y requerimientos comerciales. Los depósitos

a plazo continúan siendo el componente más dinámico de la captación, creciendo 3.9% en la variación anual. En el período, los depósitos a plazo aceleraron su ritmo de expansión, favorecidos por un entorno de mayores tasas de interés que hicieron más atractivo el ahorro en este tipo de instrumentos. Por el contrario, los depósitos a la vista acentuaron su pérdida de dinamismo al registrar, en enero, una tasa de crecimiento de -10.3%, significativamente por debajo del crecimiento observado en el mismo período del año previo. En este entorno de tasas pasivas más altas, es de esperarse una menor preferencia por liquidez que se verá reflejada en un desempeño más moderado de los depósitos a la vista.

Por su parte, los depósitos externos registraron un aumento de USD 2,826.4 millones alcanzando un saldo de USD 36,607.2 millones, un incremento de 8.4%, donde Colombia se mantiene como mayor usuario del CBI con una participación del 22.3% de los depósitos extranjeros.

**Cuadro 6:** Centro Bancario Internacional  
Depósitos Totales  
(En millones de USD)

Cuentas	2022	2023	Var. Ene.23 / Ene.22	
	Enero	Enero	Absoluta	%
<b>Depósitos</b>	98,554.1	98,379.0	-175.1	-0.2%
<b>Internos</b>	64,773.2	61,771.8	-3,001.5	-4.6%
<i>Oficiales</i>	13,742.9	11,835.5	-1,907.4	-13.9%
<i>De Particulares</i>	47,816.2	46,638.8	-1,177.4	-2.5%
De Bancos	3,214.1	3,297.4	83.3	2.6%
<b>Externos</b>	33,780.9	36,607.2	2,826.4	8.4%
<i>Oficiales</i>	335.7	298.0	-37.7	-11.2%
<i>De Particulares</i>	26,400.1	28,440.6	2,040.5	7.7%
De Bancos	7,045.1	7,868.7	823.6	11.7%

Fuente: Licencia General e Internacional.

En el caso de los bancos del Sistema Bancario, se presenta una tendencia similar a la del CBI, registrando un saldo en depósitos de USD 85,870.1 millones, una disminución de 1.2% con respecto al mes de enero de 2022, esto a pesar de que las captaciones externas vienen mostrando un mayor dinamismo. (ver Cuadro 7).

**Cuadro 7: Sistema Bancario Nacional**  
**Depósitos Totales**  
**(En Millones de USD)**

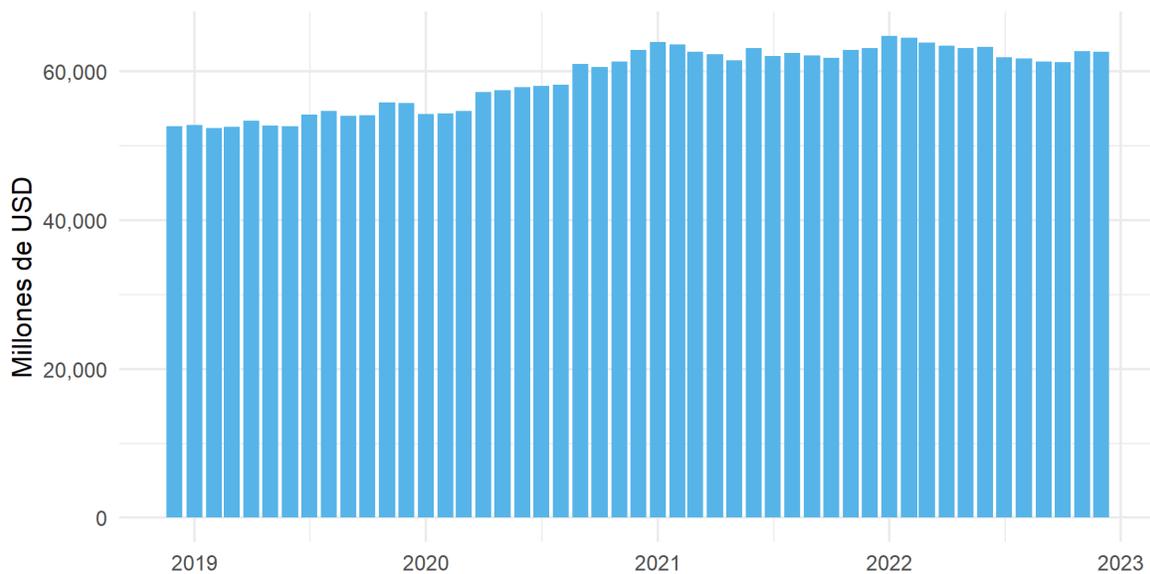
Cuentas	2022	2023	Var. Ene.23 / Ene.22	
	Enero	Enero	Absoluta	%
<b>Depósitos</b>	86,871.5	85,870.1	-1,001.3	-1.2%
<b>Internos</b>	64,701.5	61,559.3	-3,142.2	-4.9%
<i>Oficiales</i>	13,742.9	11,835.5	-1,907.4	-13.9%
<i>De Particulares</i>	47,816.2	46,638.7	-1,177.5	-2.5%
De Bancos	3,142.4	3,085.0	-57.3	-1.8%
<b>Externos</b>	22,170.0	24,310.8	2,140.9	9.7%
<i>Oficiales</i>	333.5	248.8	-84.7	-25.4%
<i>De Particulares</i>	15,271.7	16,705.9	1,434.1	9.4%
De Bancos	6,564.7	7,356.1	791.4	12.1%

Fuente: Licencia General

Cabe señalar que los depósitos locales representan el 62.8% del total de los depósitos. De estos, el 75.5% son depósitos de particulares. Aunque los depósitos locales disminuyeron, mantienen niveles superiores a los de prepandemia. En la Gráfica 5 se presenta la evolución del saldo de depósitos internos.

**Gráfico 5: Total de depósitos internos**

Diciembre 2018 - Diciembre 2022

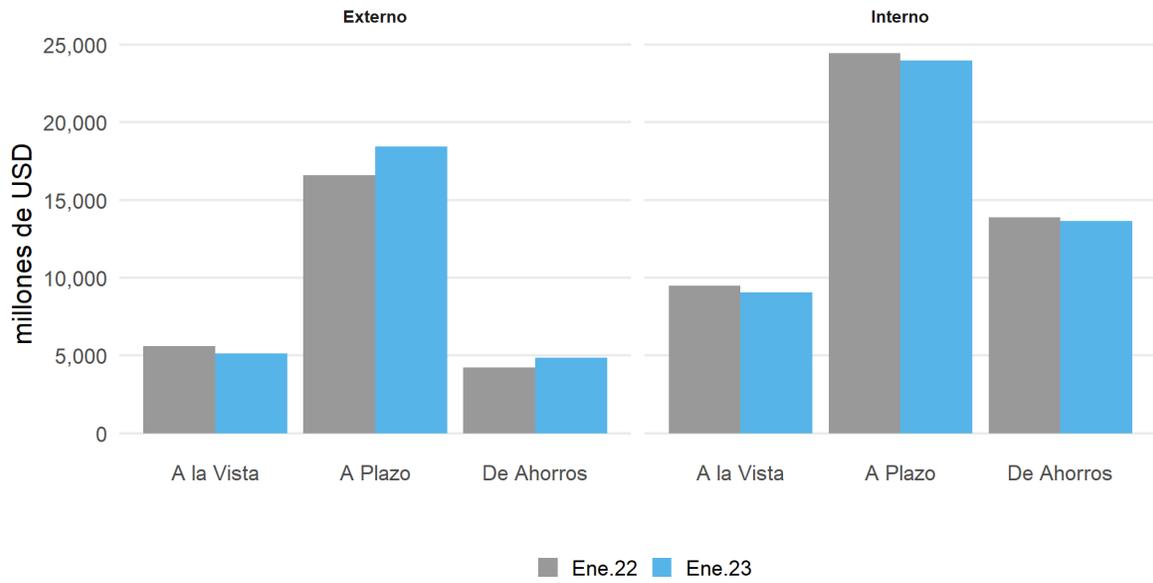


Fuente: Bancos de licencia general.

Con respecto a la estructura de los pasivos de particulares por vencimiento, los depósitos a plazo fijo siguen siendo el instrumento de ahorro más importante. Al corte de enero de 2023, los depósitos a plazo locales de particulares suman USD 23,967.2 millones, seguido por los ahorros que ascienden a USD 13,637.1 millones, y los depósitos a la vista con un monto de USD 9,034.5 millones.

### Gráfico 6: Depósitos de particulares

Enero 2022 - Enero 2023



Fuente: Bancos de licencia general e internacional.



Superintendencia  
de Bancos de Panamá



[www.superbancos.gob.pa](http://www.superbancos.gob.pa)