



Informe de Actividad Bancaria

Marzo 2023

Contenido

Resumen Ejecutivo	2
A. Liquidez	4
B. Solvencia	5
C. Estado de Resultados	6
D. Indicadores de rentabilidad	7
E. Balance de Situación	8
F. Crédito	10
G. Riesgo de Crédito	11
A. Depósitos	12

Resumen Ejecutivo

Al cierre del primer trimestre de 2023, el sector bancario evolucionó positivamente. Los datos más recientes muestran que los riesgos de crédito, mercado y liquidez están siendo gestionados de forma consistente con la coyuntura macroeconómica, y al cierre de este informe, los bancos de la plaza en operación siguen mostrando indicadores de solidez financiera estables. Al cierre de marzo de 2023, la liquidez del Sistema Bancario alcanzó un 56.7% y la ratio de liquidez LCR (liquidity coverage ratio) media de las entidades supervisadas se situó por encima del 100%, lo que excede con holgura los mínimos regulatorios en la materia. El índice de adecuación de capital (IAC) más reciente muestra que los indicadores de solvencia del CBI agregado se mantuvieron en una posición adecuada. El IAC sobre activos ponderados por riesgo más reciente fue de 15.34%, superando el mínimo regulatorio que es de 8%. En lo que respecta al riesgo de mercado, los efectos de la volatilidad de los mercados financieros globales están mitigados por la baja duración en el portafolio, y a que una parte de estas ha priorizado la clasificación a costo amortizado, sin influencia contable hasta el vencimiento.

Los activos del CBI totalizaron USD 142,013 millones, lo que representó un aumento de USD 6,319 millones con respecto al mes de marzo de 2022, un aumento interanual del 4.7%. El activo de los bancos aceleró su ritmo de expansión como resultado del crecimiento de la cartera crediticia neta (9.8%) y del componente de inversiones (3.6%). Los activos líquidos, si bien muestran un menor desempeño interanual como resultado de desembolsos en la cartera crediticia (-13.9%), este rubro se incrementó con respecto al mes anterior (USD 19,490 millones en marzo de 2023 vs USD 17,524.1 millones en febrero de 2023) como resultado de una mejora en la captación externa por parte de bancos de licencia privada extranjera, y de un banco oficial.

Al mes de marzo de 2023, el sistema bancario nacional (SBN) registró crecimiento de la cartera bruta de créditos local, que alcanzó un saldo de USD 58,480.0 millones, con un aumento de 4.9% en comparación a los datos reportados al cierre de marzo 2022, lo que equivale a un crecimiento de USD 2,709.6 millones en un año. Si bien este desempeño es positivo, el mismo viene mostrando una ligera desaceleración desde noviembre de 2022. En lo concerniente al portafolio comercial, el mismo registró un desempeño positivo en la mayor parte de las carteras que conforman a este tipo de financiamiento, incluso en la actual coyuntura de mayores tasas de interés para estos créditos, lo cual podría explicarse parcialmente por una mayor confianza empresarial, así como por el mejor desempeño de las actividades del sector real. Con respecto a portafolio de crédito de hogares, los datos más recientes siguen mostrando resiliencia. Al cierre del mes de marzo de 2023, los préstamos personales mostraron un crecimiento de 2.8%; y los destinados a la financiación del crédito automotriz con 2.8%. El crédito de vivienda hipotecaria registró un crecimiento de 6.9% en marzo 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 12.2%.

Al mes de marzo de 2023, el CBI muestra una ratio de morosidad de 4.2%, del cual 1.6% representa los créditos con atrasos a +30 días y de 2.6% para aquellos créditos que mantienen un atraso mayor a 90 días. En el caso específico de la morosidad, se puede apreciar una tendencia a la baja a pesar del actual entorno inflacionario y de aumento de tasas, lo cual reflejaría mejores condiciones de evaluación y aprobación del crédito por parte de los bancos, pero también a un mejor uso de este tipo de financiamiento por parte de los clientes. Dado el incremento de algunos riesgos, muchos provenientes del contexto 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%.

Al mes de marzo de 2023, las utilidades acumuladas al primer trimestre de los bancos de CBI totalizaron USD 695.0 millones. La cifra representa un alza en los beneficios de 37.1% al mismo período hace 12 meses. Este resultado fue impulsado por la evolución del margen financiero y comisiones, derivada del continuo crecimiento en la cartera de crédito (que crece cercana a los dos dígitos); la gestión en la calidad de los activos, y el control en los gastos, así como una reducción en las provisiones en atención a la estimación preventiva para riesgos crediticios. La rentabilidad también recibió un impulso por la recepción de utilidades provenientes de otras entidades de grupos bancarios.

Las captaciones bancarias del CBI correspondiente a marzo de 2023 registraron un total de USD 100,380.3 millones, un aumento de USD 1,954.0 millones (2.0%) frente al mismo período del 2022. Estos datos muestran que los bancos de la plaza han mantenido la confianza del depositante, y al cierre de este informe, por primera vez en la historia se superó la marca de los USD 100,000 millones. Los depósitos a plazo continúan siendo el componente más dinámico de la captación de particulares, creciendo 6.9% 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. Los depósitos externos han inyectado dinamismo a las captaciones del CBI y reflejan la confianza del público en la plaza panameña. La mayor parte de los fondos de la cartera de depósitos externos provienen de Colombia y Venezuela, seguido de Perú y Estados Unidos. Colombia lidera ampliamente el segmento con una participación en la cartera de depósitos externos del 21.7 %, seguido de Venezuela con el 5.8 %, Perú con el 5.7%, y EE. UU. con el 5.6%.

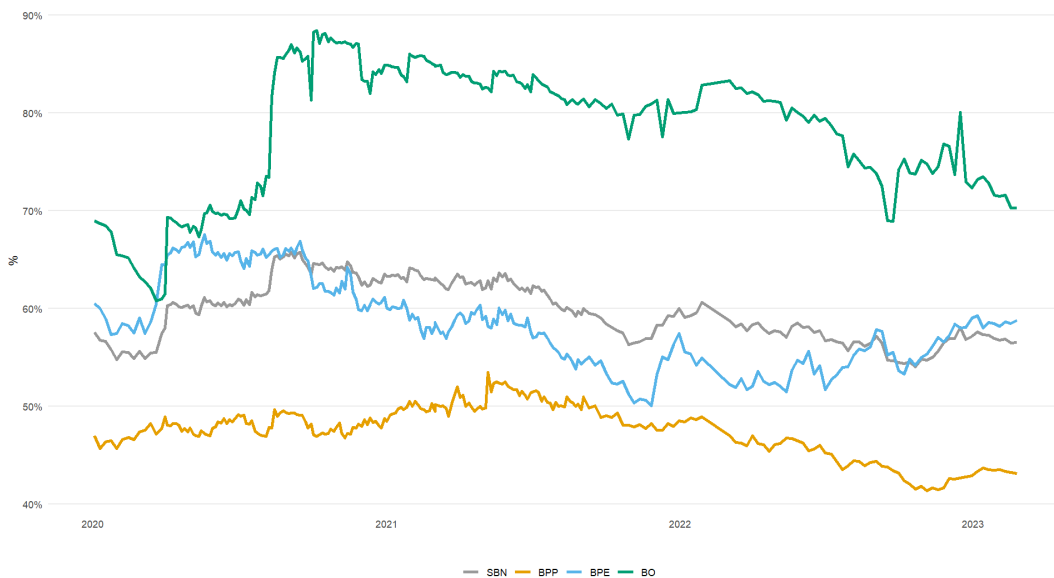
Se concluye que, al cierre de marzo de 2023, la banca se encuentra resiliente. Sin embargo, el entorno macrofinanciero externo, y en particular, dadas las condiciones financieras más restrictivas provenientes del endurecimiento de los marcos de política monetaria, es previsible que tales hechos podrían implicar riesgos prospectivos de deterioro en la calidad crediticia. Adicionalmente, el riesgo reputacional, que involucra factores que pueden impactar la imagen y confianza en nuestro país y la economía en su conjunto, podrían implicar aumentos de primas de riesgo que conlleven a mayores costos de fondos. Es por ello por lo que la SBP continuará monitoreando los efectos del entorno sobre el comportamiento de la liquidez de los mercados y su solvencia, con el fin de continuar asegurando estabilidad del sistema financiero.

A. Liquidez

Al cierre de marzo de 2023, la liquidez del Sistema Bancario alcanzó un 56.7%, 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.

Gráfico 1: Índice de liquidez promedio semanal

Marzo 2020 - Marzo 2023



Fuente: Bancos de licencia general.

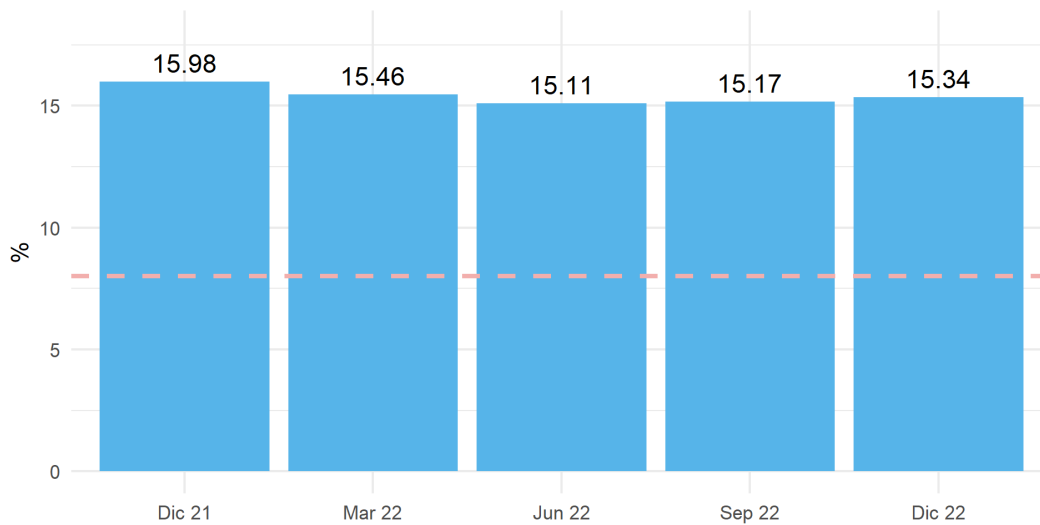
B. Solvencia

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 marzo de 2023, las utilidades acumuladas al primer trimestre de los bancos de CBI totalizaron USD 695.0 millones. La cifra representa un alza en los beneficios de 37.1% al mismo período hace 12 meses. Este resultado fue impulsado por la evolución del margen financiero y comisiones, derivada del continuo crecimiento en la cartera de crédito (que crece cercana a los dos dígitos); la gestión en la calidad de los activos, y el control en los gastos, así como una reducción en las provisiones en atención a la estimación preventiva para riesgos crediticios. La rentabilidad también recibió un impulso por la recepción de utilidades provenientes de otras entidades de grupos bancarios.

La rentabilidad del activo respondió de manera relevante al incremento del rubro de ingresos netos de intereses (38.6%), en sus componentes de ingresos por interés de cartera e inversiones, y el renglón de otros ingresos (5%). La gestión de los egresos generales por el orden de USD 761.1 millones se incrementó un 15.6% interanual.

Las provisiones netas por cuentas malas totalizaron USD 154.2 millones, un monto 11.7% menor que el registrado durante el mismo período de 2022. Si bien este desempeño se sustenta en que los niveles de cobertura de provisiones generadas durante la pandemia, en conjunto con algunas disposiciones regulatorias, mostró ser un colchón adecuado en momentos de estrés a ese momento, al inicio de 2023 persisten factores de riesgo identificados y monitoreados tanto en el componente local como el externo. Es por ello, que, desde un punto de vista prudencial, sería deseables acciones con el fin de promover el fortalecimiento de las provisiones de carácter prospectivo y mitigar posibles eventos provenientes de un entorno estimado de menor crecimiento y una coyuntura externa más compleja. 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.

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

Centro Bancario Internacional	Ene - Mar	Ene - Mar	Variación	
	2022	2023	%	USD
Ing. Neto de Intereses	606.9	841.1	38.6%	234.2
Otros Ingresos	732.5	769.1	5.0%	36.6
<i>Ing. de Operaciones</i>	1,339.5	1,610.3	20.2%	270.8
<i>Egresos Generales</i>	658.1	761.1	15.6%	103.0
Ut. antes de prov.	681.3	849.2	24.6%	167.8
Gastos de Provisiones	174.6	154.2	-11.7%	-20.4
Ut. del Período	506.8	695.0	37.1%	188.2

Fuente: Bancos de Licencia General e Internacional.

El Sistema Bancario Nacional (SBN) registró utilidades netas acumuladas al mes de marzo de 2023 por el orden de USD 473.7 millones, un 42.9% 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. 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%.

Cuadro 2: Sistema Bancario Nacional
Estado de Resultados Acumulado
 (En millones USD)

Sistema Bancario Nacional	Ene - Mar	Ene - Mar	Variación	
	2022	2023	%	USD
Ing. Neto de Intereses	569.2	748.0	31.4%	178.7
Otros Ingresos	545.6	569.1	4.3%	23.5
<i>Ing. de Operaciones</i>	1,114.8	1,316.9	18.1%	202.2
<i>Egresos Generales</i>	609.9	692.9	13.6%	83.0
Ut. antes de prov.	504.9	624.1	23.6%	119.2
Gastos de Provisiones	173.4	150.3	-13.3%	-23.0
Ut. del Período	331.5	473.7	42.9%	142.2

Fuente: Bancos de Licencia General.

D. Indicadores de rentabilidad

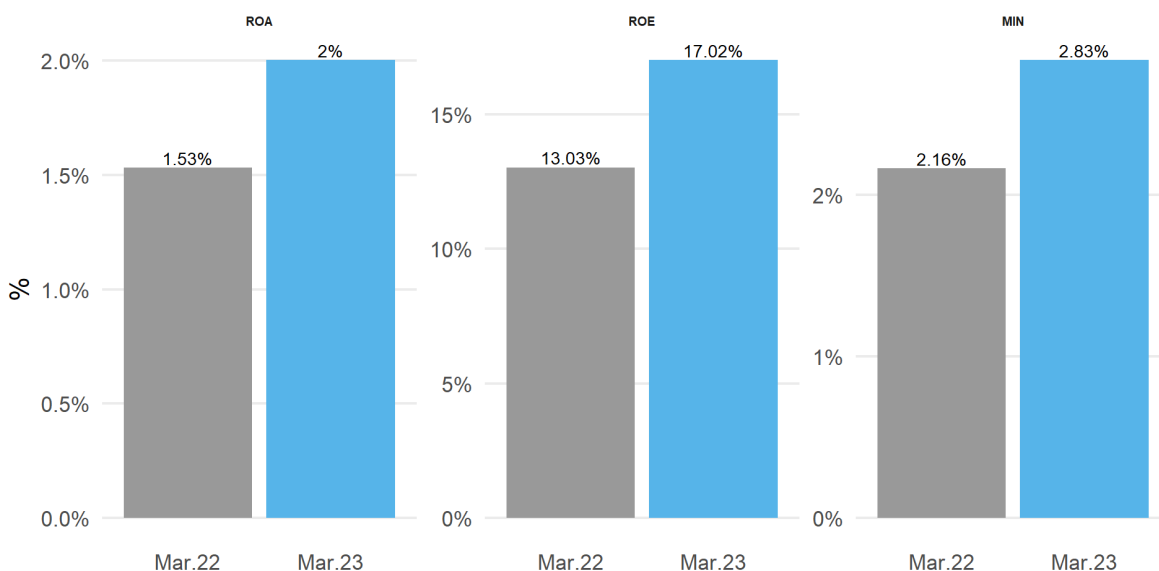
En línea con resultado anterior y en una perspectiva más relativa, también se observa una mejora en la rentabilidad del sistema financiero. La Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE por sus siglas en inglés) que se obtuvo fue por el orden de 17.02%, representando una mejora de 399 pbs comparado con el desempeño del primer trimestre del 2022, que fue 13.03%.

En términos de Rentabilidad sobre los Activos (ROA por sus siglas en inglés), terminó este trimestre con 2%, que a su vez es 47 pbs superior al del año pasado.

Estos aumentos se dieron en un contexto de mejoras en la colocación de créditos y la disminución de las provisiones por deterioro de activos. Vale anotar que, si bien estos resultados son positivos, es de resaltar que es heterogéneo entre entidades crediticias.

Gráfico 3: Indicadores de rentabilidad - CBI

Marzo 2022 - Marzo 2023



Fuente: Bancos de licencia general e internacional.

E. Balance de Situación

Los activos del CBI totalizaron USD 142,013 millones, lo que representó un aumento de USD 6,319 millones con respecto al mes de marzo de 2022, un aumento interanual del 4.7%. El activo de los bancos aceleró su ritmo de expansión como resultado del crecimiento de la cartera crediticia neta (9.8%) y del componente de inversiones (3.6%). Los activos líquidos, si bien muestran un menor desempeño interanual como resultado de desembolsos en la cartera crediticia (-13.9%), éste se incrementó con respecto al mes anterior (USD 19,490 millones en marzo de 2023 vs USD 17,524.1 millones en febrero de 2023) como resultado de una mejora en la captación externa por parte de bancos de licencia privada extranjera y de un banco oficial.

Es importante mencionar que los activos del CBI están conformados, principalmente, por la cartera de crédito que reportó un saldo de USD 84,491 millones, según los estados financieros presentados por los bancos de la plaza a la SBP. En lo referente al desempeño del componente externo del portafolio de crédito neto, éste se incrementó en 20.2%.

Por el lado pasivo, las captaciones 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. 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.

Los depósitos del CBI al mes de marzo de 2023 totalizaron a USD 100,380 millones. Estos datos muestran que los bancos de la plaza han mantenido la confianza del depositante, y al cierre de este informe, por primera vez en la historia, se superó la marca de los USD 100,000 millones. En esta

misma línea, es de destacar que una parte importante de estos nuevos depósitos surge por el crecimiento de los depósitos a plazo, con una concentración en personas naturales (las cuales tiene altas tasas de renovación altas), y a su vez mejoran los perfiles de fondeo y liquidez de las entidades.

Las obligaciones presentaron aumentos por el orden de 16.7%, y otros pasivos aumentaron en 5.8% frente a marzo del año anterior. En el caso de las obligaciones, 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. Mar. 23 / Mar. 22	
	Marzo	Marzo	Absoluta	%
Activos Líquidos	22,628	19,490	-3,138	-13.9%
Cartera Crediticia, Neta	76,929	84,491	7,562	9.8%
<i>Interna</i>	53,456	56,284	2,827	5.3%
<i>Externa</i>	23,473	28,207	4,734	20.2%
Inversiones en Valores	29,192	30,239	1,048	3.6%
Otros Activos	6,945	7,793	848	12.2%
Total, de Activos	135,694	142,013	6,319	4.7%
Depósitos	98,426	100,380	1,954	2.0%
<i>Internos</i>	63,837	62,938	-899	-1.4%
<i>Externos</i>	34,589	37,442	2,853	8.2%
Obligaciones	17,694	20,653	2,959	16.7%
Otros Pasivos	3,828	4,051	223	5.8%
Patrimonio	15,746	16,928	1,183	7.5%

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 125,284.78 millones, un aumento de USD 5,852.04 millones, un 4.9% más con respecto al año anterior. La cartera de crédito neto del SBN presentó un aumento de USD 6,677.77 millones (9.5%), para alcanzar un saldo de USD 76,822.38 millones. Los créditos externos netos se incrementaron un 23.1%, mientras que la cartera local neta tuvo un desempeño de 5.3%. Por otro lado, el total de depósitos captados por el SBN presentó un saldo de USD 87,912.80 millones, un aumento de 2.0%.

Cuadro 4: Sistema Bancario Nacional
Balance de Situación

(En millones USD)

Detalle	2022	2023	Var. Mar. 23 /Mar. 22	
	Marzo	Marzo	Absoluta	%
Activos Líquidos	18,537.39	15,757.08	-2,780.31	-15.0%
Cartera Crediticia, Neta	70,144.60	76,822.38	6,677.77	9.5%
<i>Interna</i>	53,459.10	56,283.58	2,824.48	5.3%
<i>Externa</i>	16,685.51	20,538.80	3,853.29	23.1%
Inversiones en Valores	24,094.09	25,438.76	1,344.68	5.6%
Otros Activos	6,656.66	7,266.56	609.90	9.2%
Total, de Activos	119,432.74	125,284.78	5,852.04	4.9%
Depósitos	86,172.14	87,912.80	1,740.66	2.0%
<i>Internos</i>	63,761.89	62,710.61	-1,051.28	-1.6%
<i>Externos</i>	22,410.25	25,202.19	2,791.94	12.5%
Obligaciones	17,516.43	20,427.72	2,911.29	16.6%
Otros Pasivos	3,644.54	3,761.67	117.13	3.2%
Patrimonio	12,099.63	13,182.58	1,082.95	9.0%

Fuente: Bancos de Licencia General.

F. Crédito

Al mes de marzo de 2023, el sistema bancario nacional (SBN) registró crecimiento de la cartera bruta de créditos local, que alcanzó un saldo de USD 58,480.0 millones, con un aumento de 4.9% en comparación a los datos reportados al cierre de marzo 2022, lo que equivale a un crecimiento de USD 2,709.6 millones en un año. Si bien este desempeño es positivo, el mismo viene mostrando una ligera desaceleración desde noviembre de 2022.

El comportamiento de los desembolsos destinado a empresas y personas jurídicas se explica, principalmente, por la dinámica de los créditos destinados al comercio (6.6%) e industrias (6.3%). El único componente que tuvo un menor desempeño fue la cartera de construcción, el cual disminuyó 4.3% (**Ver Cuadro 5**). El crecimiento registró un desempeño en la mayor parte de las carteras que conforman a este tipo de financiamiento, incluso en la actual coyuntura de mayores tasas de interés para estos créditos, lo cual podría explicarse parcialmente por una mayor confianza empresarial, así como por el mejor desempeño de las actividades del sector real.

En lo concerniente al saldo del crédito a los hogares, el consumo continuó presentando crecimientos positivos (1.7%). Las cifras más recientes siguen mostrando resiliencia en los primeros meses del año a pesar de anuncios de subida de los tipos de interés. Al cierre del mes de marzo de 2023, los préstamos personales mostraron un crecimiento de 2.8 %; y los destinados a la financiación crédito automotriz con 2.8%. Si bien, dentro de este portafolio de crédito a los hogares 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 -3.6 % en marzo del 2023, sin embargo, éste se viene acelerando (en enero de 2023 éste mostraba un crecimiento negativo de -5.4%), lo cual sugiere un mayor uso de este tipo de producto.

El crédito de vivienda hipotecaria registró un crecimiento de 6.9% en marzo 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 12.2% en marzo. El buen desempeño del mercado laboral y la confianza del consumidor seguirán siendo factores determinantes para impulsar el crédito de hogares.

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

Sector	mar-22	mar-23	Variación Mar.23/Mar.22	
			Absoluta	%
TOTAL	55,770.3	58,480.0	2,709.6	4.9%
Sector Público	1,469.8	1,502.3	32.5	2.2%
Sector Privado	54,300.5	56,977.6	2,677.1	4.9%
Actividad financiera y de seguros	1,183.1	1,762.0	578.9	48.9%
Agricultura	451.1	495.1	44.0	9.7%
Ganadería	1,381.6	1,429.7	48.1	3.5%
Pesca	87.8	123.0	35.1	40.0%
Minas y Canteras	52.6	63.7	11.1	21.1%
Comercio	10,945.6	11,662.6	717.0	6.6%
Industria	3,084.0	3,277.2	193.2	6.3%
Hipotecario	18,969.4	20,021.7	1,052.4	5.5%
Construcción	5,213.3	4,989.7	-223.5	-4.3%
Consumo personal	12,932.1	13,153.0	220.9	1.7%

Fuente: Bancos de Licencia General.

G. Riesgo de Crédito

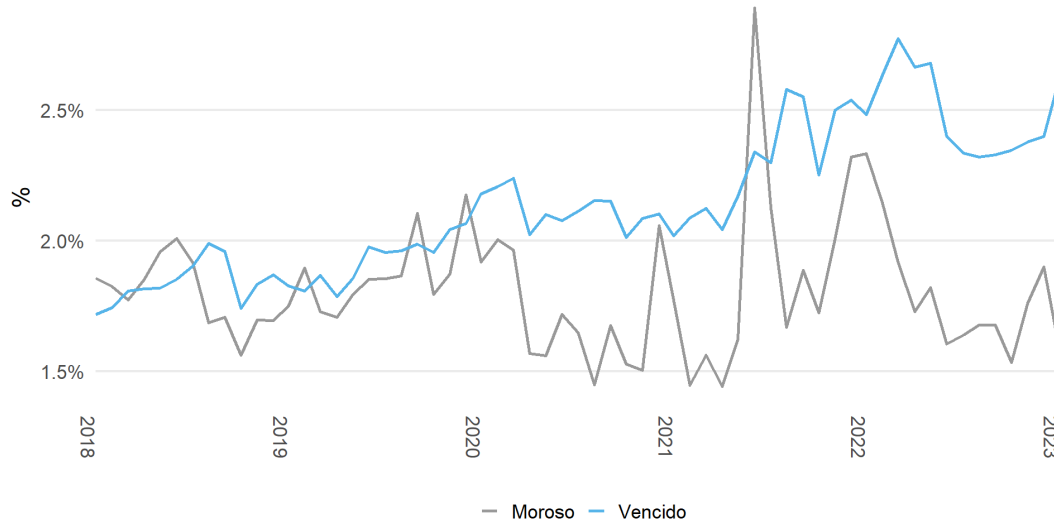
La calidad de los activos bancarios se ha mantenido estable en los últimos meses. Si bien la calidad de los activos de los bancos se presionó a causa de la pandemia de coronavirus, las medidas regulatorias implementadas y una vigilancia estrecha a los sectores más expuestos permitieron controlar el deterioro de los activos. El monto de los 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 marzo de 2023, el CBI muestra una ratio de morosidad de 4.2%, del cual 1.6% representa los créditos con atrasos a +30 días y de 2.6% 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 es del orden de 109%. 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.

En el caso específico de la morosidad, se puede apreciar una tendencia a la baja a pesar del actual entorno inflacionario, lo cual reflejaría mejores condiciones de evaluación y aprobación del crédito por parte de los bancos, pero también a un mejor uso de este tipo de financiamiento por parte de los clientes. La morosidad del crédito del CBI ha disminuido en el margen al ubicarse en 1.6% en marzo de 2023 (vs 2.3 % en marzo de 2022).

Gráfico 4: Calidad de Cartera: Moroso y Vencido

Marzo 2018 - Marzo 2023



Fuente: Bancos de licencia general e internacional.

A. Depósitos

Las captaciones bancarias del CBI correspondiente a marzo de 2023 registraron un total de USD 100,380.3 millones, un aumento de USD 1,954.0 millones (2.0%) frente al mismo periodo del 2022 (**Ver Cuadro 6**). Estos datos muestran que los bancos de la plaza han mantenido la confianza del depositante, y al cierre de este informe, por primera vez en la historia, se supero la marca de los USD 100,000 millones.

En lo concerniente a los depósitos internos, los mismos registraron una disminución durante el período que abarca este informe por el orden de USD 899 millones, lo que supone una disminución de 1.4% con respecto al mismo período de 2022. La reducción de estos responde a reducciones en depósitos de particulares (-2.0%), y los depósitos oficiales (-0.5%); los depósitos de bancos aumentaron 4.0%. Vale anotar que, en la segregación de clientes particulares, el saldo de captación de mayor disponibilidad, es decir los depósitos a la vista y de ahorros han venido desacelerando su dinamismo, lo cual podría explicarse parcialmente por la necesidad de incrementar el gasto corriente de los hogares y requerimientos comerciales. En el caso de los depósitos a plazo de particulares, éstos se incrementaron en 0.2% (USD 36.8 millones), lo cual se ha dado en un contexto de aumento de tasas.

Por su parte, los depósitos externos registraron un aumento de USD 2,853.0 millones alcanzando un saldo de USD 37,442.4 millones, teniendo como principal componente los depósitos interbancarios con un incremento de 20.2% o USD 1,418.4 millones, en este mismo sentido los depósitos externos de particulares muestran un incremento de 5.5%, mientras que los oficiales disminuyeron 21.5%.

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

Cuentas	2022	2023	Var. Mar.23 / Mar.22	
	Marzo	Marzo	Absoluta	%
Depósitos	98,426.3	100,380.3	1,954.0	2.0%
Internos	63,836.9	62,937.9	-899.0	-1.4%
<i>Oficiales</i>	12,728.0	12,666.8	-61.2	-0.5%
<i>De Particulares</i>	47,985.5	47,023.4	-962.1	-2.0%
De Bancos	3,123.4	3,247.6	124.3	4.0%
Externos	34,589.4	37,442.4	2,853.0	8.2%
<i>Oficiales</i>	325.3	255.4	-69.9	-21.5%
<i>De Particulares</i>	27,232.4	28,737.0	1,504.5	5.5%
De Bancos	7,031.6	8,450.1	1,418.4	20.2%

Fuente: Licencia General e Internacional

el caso de los bancos del Sistema Bancario, se presenta una tendencia similar a la del CBI, registrando un saldo en depósitos de USD 87,912.8 millones, un incremento de 2.0% con respecto al mes de marzo de 2022, impulsado por las captaciones externas ya que los depósitos internos vienen mostrando un menor dinamismo. (ver Cuadro 7).

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

Cuentas	2022	2023	Var. Mar.23 / Mar.22	
	Marzo	Marzo	Absoluta	%
Depósitos	86,172.1	87,912.8	1,740.7	2.0%
Internos	63,761.9	62,710.6	-1,051.3	-1.6%
<i>Oficiales</i>	12,728.0	12,666.8	-61.2	-0.5%
<i>De Particulares</i>	47,981.7	47,023.4	-958.3	-2.0%
De Bancos	3,052.2	3,020.4	-31.8	-1.0%
Externos	22,410.3	25,202.2	2,791.9	12.5%
<i>Oficiales</i>	323.2	216.5	-106.7	-33.0%
<i>De Particulares</i>	15,519.2	17,096.4	1,577.1	10.2%
De Bancos	6,567.9	7,889.3	1,321.5	20.1%

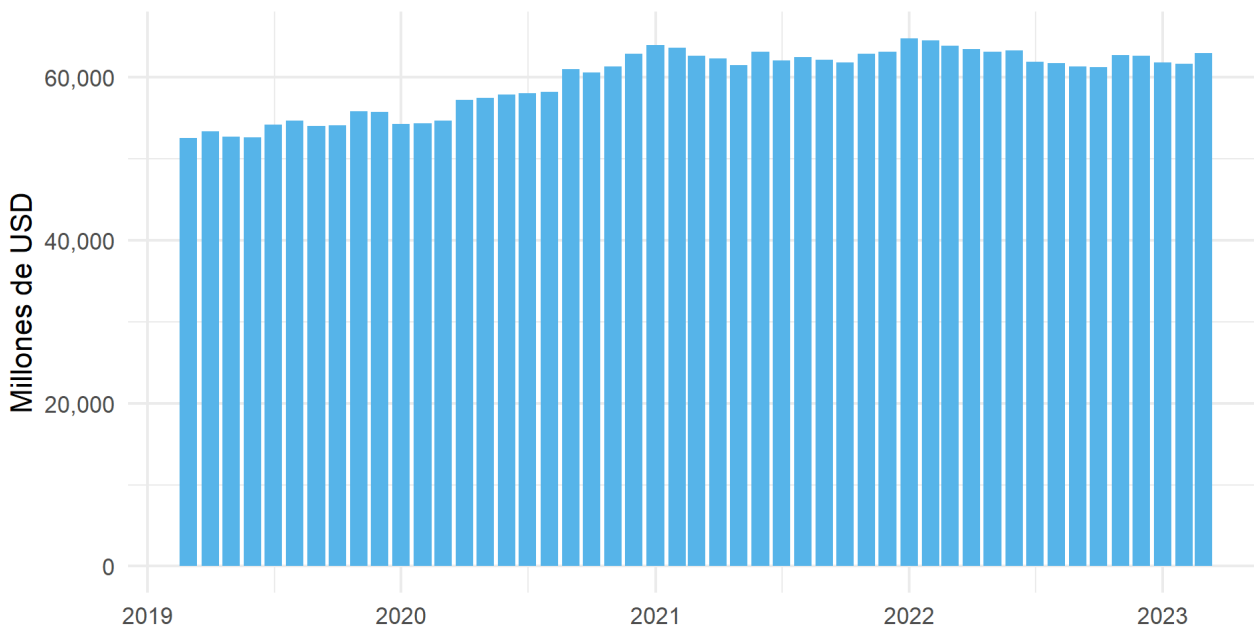
Fuente: Licencia General

Tal como se indicó en informe previos, desde 2022 a la fecha, los depósitos externos han inyectado dinamismo a las captaciones del CBI y reflejan la confianza del público en la plaza panameña. La mayor parte de los fondos de la cartera de depósitos externos provienen de Colombia y Venezuela,

seguido de Perú y Estados Unidos. Colombia lidera ampliamente el segmento con una participación en la cartera de depósitos externos del 21.7 %, seguido de Venezuela con el 5.8 %, Perú con el 5.7%, y EE. UU. con el 5.6%. La estructura de los depósitos del CBI se basa principalmente en la captación de depósitos obtenidos de particulares y empresas, que mantienen el 85% del total de los depósitos y el 15% restante son posiciones interbancarias. Vale destacar que los depósitos internos del SBN representan el 74% del total de los depósitos del sistema. En la Gráfica 7 se presenta la evolución del saldo de depósitos internos.

Gráfico 5: Total de depósitos internos

Marzo 2019 - Marzo 2023



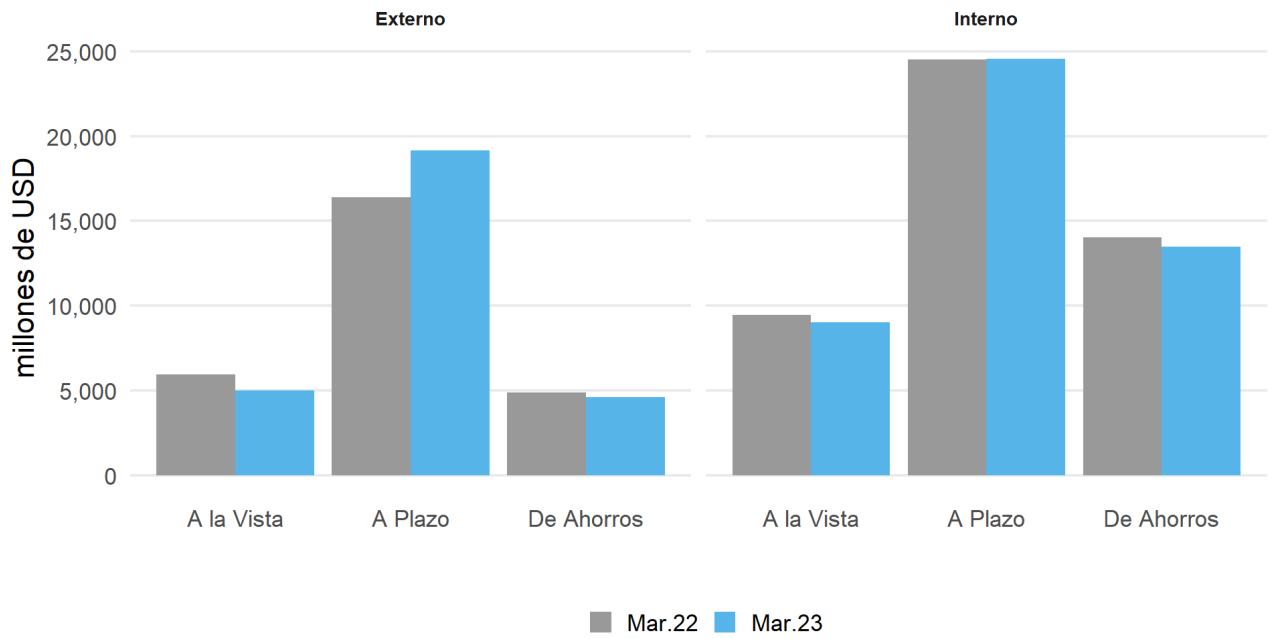
Fuente: Bancos de licencia general.

En un entorno de mayor rentabilidad en la captación a plazo mediante tasas de interés pasivas más altas, que favorecería la recomposición de los saldos hacia los depósitos a plazo, los datos registran un comportamiento conforme a lo esperado, con depósitos a plazo creciendo (tanto internos como externos), y la captación a la vista registrando menores desempeños durante el mes de marzo.

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 en cuanto a montos y el que mayor dinamismo ha venido mostrando. En el centro bancario, al corte de marzo 2023, los depósitos a plazo locales de particulares suman USD 24,543.3 millones, seguido por los ahorros que ascienden a USD 13,470.4 millones, y los depósitos a la vista con un monto de USD 9,009.7 millones.

Gráfico 6: Depósitos de particulares

Marzo 2022 - Marzo 2023



Fuente: Bancos de licencia general e internacional.



Superintendencia
de Bancos de Panamá



www.superbancos.gob.pa