



Informe de Actividad Bancaria

Abril 2023

Contenido

Resumen Ejecutivo	2
A. Liquidez.....	4
B. Solvencia.....	4
C. Estado de Resultados.....	5
D. Indicadores de rentabilidad.....	7
E. Balance de Situación	8
F. Crédito.....	10
G. Riesgo de Crédito.....	13
H. Depósitos	14

Resumen Ejecutivo

Al cierre del mes de abril de 2023 el Centro Bancario Internacional (CBI) continuó presentando adecuados indicadores de solidez financiera. Los indicadores prudenciales de solvencia y liquidez, que al corte de abril registraron niveles de 15.5% y 58.5% respectivamente, han permanecido por encima de los mínimos regulatorios requeridos, y con ello, la banca mantiene un comportamiento, que se ha traducido en un fortalecimiento y capacidad patrimonial que les permite seguir desempeñando la actividad de intermediación en el mediano y largo plazo. De igual forma, los principales indicadores de cartera como lo son su crecimiento y su calidad muestran que la oferta de crédito neta del CBI se mantiene en una senda positiva (8.1%), en tanto que el desempeño de la calidad de cartera, si bien ha desmejorado ligeramente, se encuentra en rangos prudentes ante la actual coyuntura. A pesar de un entorno de mayores tasas de interés, los niveles de intermediación del conjunto agregado de entidades se incrementaron lo que ha permitido una mejora en la rentabilidad.

Los activos del CBI totalizaron USD 141,461. millones, lo que representó un aumento de USD 5,445.7 millones con respecto al mes de abril de 2022, un aumento interanual del 4.0%. El activo de los bancos aceleró su ritmo de expansión como resultado del crecimiento de la cartera crediticia neta (8.1%) y del componente de inversiones (3.9%). Los activos líquidos, si bien muestran un menor desempeño interanual como resultado de desembolsos en la cartera crediticia (-12.1%), éste se incrementó con respecto al mes anterior (un comportamiento que se puede observar desde febrero) 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 abril de 2023, el sistema bancario nacional (SBN) registró crecimiento de la cartera bruta de créditos local, que alcanzó un saldo de USD 58,632.6 millones, con un aumento de 4.7% en comparación a los datos reportados al cierre de abril 2022, lo que equivale a un crecimiento de USD 2,620.1 millones en un año. Si bien este desempeño es positivo, el mismo viene mostrando una ligera desaceleración desde noviembre de 2022. Durante este período, la cartera vigente al sector privado aumentó 4.7%, impulsada principalmente por el componente de vivienda y el componente comercial. Los bancos con mayor participación de mercado reportaron, en promedio, un aumento de la demanda en los segmentos de empresas grandes, intermediarios financieros no bancarios, tarjetas, automotriz y personales. Las cifras más recientes siguen mostrando resiliencia en los primeros meses del año a pesar de anuncios de subida de los tipos de interés. En la apertura de la cartera de crédito de hogares, el crédito hipotecario presentó un crecimiento anual de 6.7%, al ascender a USD 17,414.4 millones y la cartera de consumo personal que se incrementó 1.9% respecto al mismo periodo del año anterior, alcanzando un saldo de USD 13,199.9 millones. Vale anotar que si bien históricamente en términos de saldo, el crédito no preferencial ha sido mayor, el desempeño de la cartera con subsidios en los últimos años ha sido muy positivo, razón por la cual podría de manera temporal alcanzar niveles similares al saldo de la cartera sin subsidio. Por tipo de crédito, el crédito preferencial (12.3%) continuó mostrando un positivo desempeño, en tanto que el crédito no preferencial (2.3%) sigue creciendo. El buen desempeño del mercado laboral y la confianza del consumidor seguirán siendo factores determinantes para impulsar el crédito de hogares.

Al mes de abril 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 107.8%. 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.

Al mes de abril de 2023, las utilidades acumuladas al primer trimestre de los bancos de CBI totalizaron USD 937.8 millones. La cifra representa un alza en los beneficios de 44.8% al mismo período hace 12 meses. Esta fue impulsada por aumentos en el ingreso neto por intereses y otros ingresos. Los gastos generales del banco aumentaron, pero esto fue compensado por una disminución en las provisiones para riesgos crediticios.

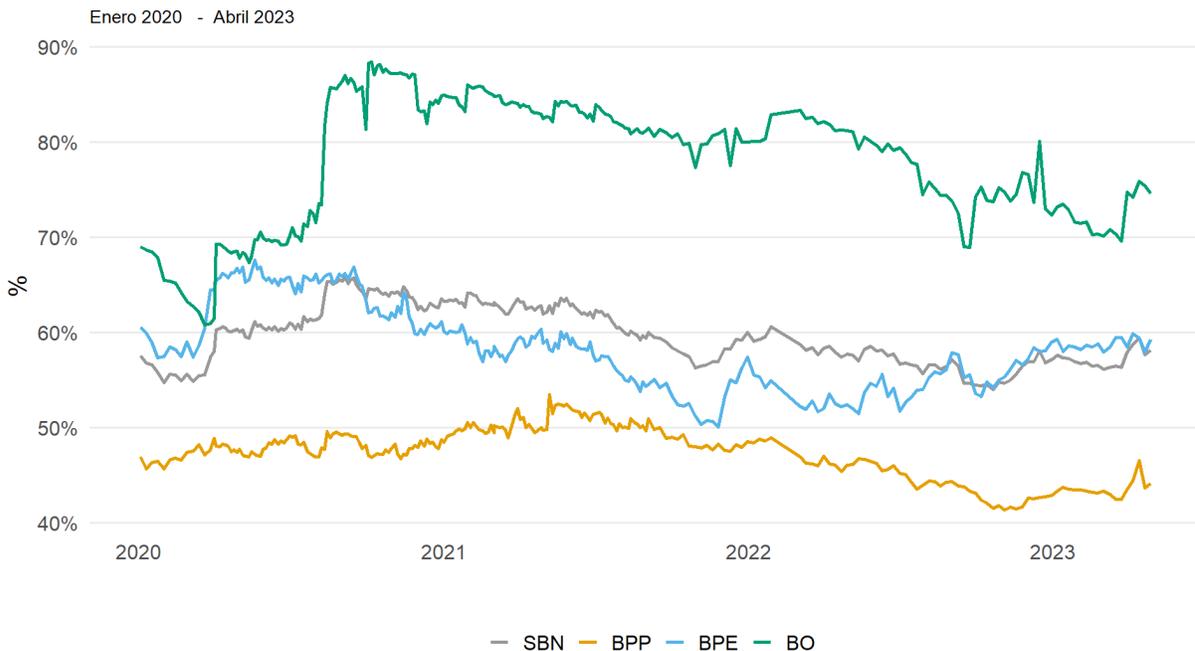
Las captaciones bancarias del CBI correspondiente a abril de 2023 registraron un total de USD 99,844.4 millones, un aumento de USD 1,680.3 millones (+1.7%) frente al mismo período del 2022. Los depósitos internos registraron una disminución durante el período que abarca este informe por el orden de USD 1,205.4 millones, lo que supone una disminución de 1.9% con respecto al mismo período de 2022, y responden a reducciones en depósitos de particulares (-1.9%), y los oficiales (-2.7%). Por su parte, los depósitos externos registraron un aumento de USD 2,885.8 millones alcanzando un saldo de USD 37,645.5 millones, teniendo como principal componente los depósitos interbancarios con un incremento de 21.8% o USD 1,521.9 millones, en este mismo sentido los depósitos externos de particulares muestran un incremento de 5.4% o USD 1,472.7 millones. En un entorno de mayor rentabilidad en la captación a término 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.

Se concluye que la banca se encuentra resiliente al cierre de abril de 2023. Sin embargo, el entorno macro financiero 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. Es por ello, la SBP continuará con el monitoreo periódico de los principales indicadores del sistema financiero, en línea con la gestión activa y preventiva del supervisor bancario.

A. Liquidez

Al cierre de abril de 2023, la liquidez del Sistema Bancario alcanzó un 58.5%, en donde el aumento de los depósitos contribuyó a mejorar la liquidez del sistema bancario. En efecto, un incremento interanual de 1.7% en este rubro, incidió en parte en la ratio de liquidez del sistema bancario, que se ubicó durante el cuarto mes del año en 58.5 %, mayor al 56.7% del mes anterior. 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 acotar 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.

Gráfico 1: Índice de liquidez promedio semanal



Fuente: Bancos de licencia general.

B. Solvencia

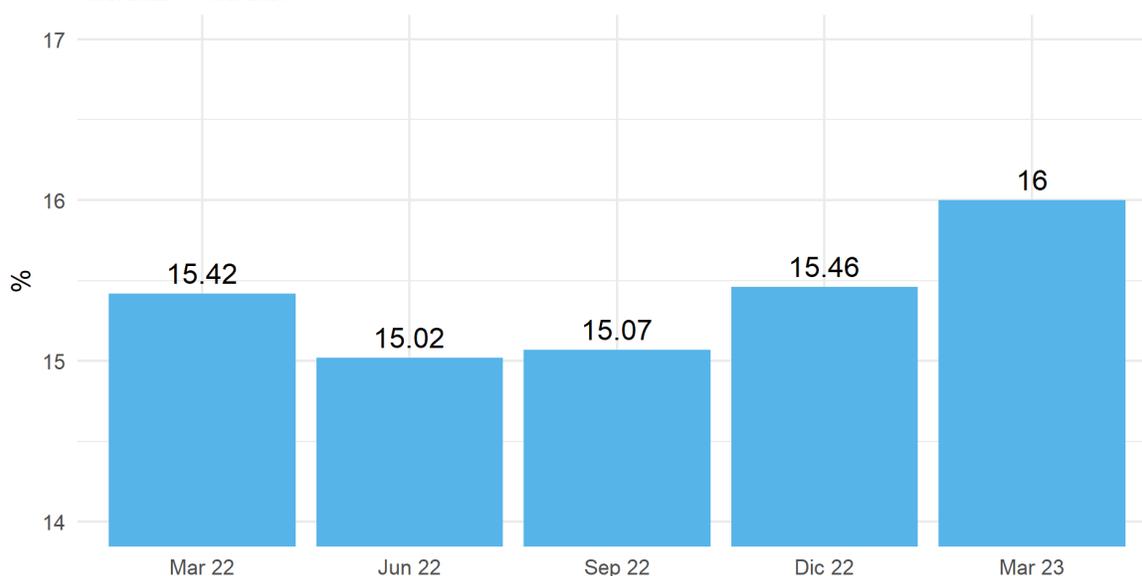
El índice de adecuación de capital (IAC) más reciente muestra que los indicadores de solvencia del CBI agregado se mantuvieron en una posición cómoda. El IAC sobre activos ponderados por riesgo

fue de 16% (**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.

Se espera que la rentabilidad se mantenga estable, lo cual, con un crecimiento más cauteloso de sus APR, respaldarán las métricas de adecuación del capital en la mayor parte de los bancos del CBI. 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

Marzo 2022 - Marzo 2023



Fuente: Bancos de licencia general e internacional.

C. Estado de Resultados

Al mes de abril de 2023, las utilidades acumuladas al primer trimestre de los bancos de CBI totalizaron USD 937.8 millones. La cifra representa un alza en los beneficios de 44.8% 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; 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 (37.7%), 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.

Los egresos generales también experimentaron un aumento, pasando de 922.38 millones de dólares en 2022 a 999.31 millones de dólares en 2023, lo que representa un incremento interanual del 8.3%.

Los gastos de provisiones disminuyeron de 222.01 millones de dólares en 2022 a 181.59 millones de dólares en 2023, lo que representa una reducción del 18.2%. Esta disminución en las provisiones refleja una mejora en la calidad de los activos y una gestión más efectiva de los riesgos crediticios, sin embargo, hay resultados heterogéneos entre instituciones. 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.

Recapitulando, el Estado de Resultados muestra que el CBI tuvo un sólido desempeño en el primer cuatrimestre de 2023. La utilidad neta de los bancos aumentó en el agregado un 44.8 % año tras año, impulsada por aumentos en el ingreso neto por intereses y otros ingresos. Los gastos generales del banco aumentaron, pero esto fue compensado por una disminución en las provisiones para riesgos crediticios.

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

Centro Bancario Internacional	Ene - Abr	Ene - Abr	Variación	
	2022	2023	%	USD
Ing. Neto de Intereses	819.58	1,125.58	37.3%	306.00
Otros Ingresos	972.43	993.09	2.1%	20.66
<i>Ing. de Operaciones</i>	1,792.01	2,118.67	18.2%	326.66
<i>Egresos Generales</i>	922.38	999.31	8.3%	76.93
Ut. antes de prov.	869.63	1,119.37	28.7%	249.73
Gastos de Provisiones	222.01	181.59	-18.2%	-40.42
Ut. del Período	647.63	937.78	44.8%	290.15

Fuente: Bancos de Licencia General e Internacional.

El Sistema Bancario Nacional (SBN) registró utilidades netas acumuladas al mes de abril de 2023 por el orden de USD 679.8 millones, un 47.5% 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 - Abr	Ene - Abr	Variación	
	2022	2023	%	USD
Ing. Neto de Intereses	766.22	998.56	30.3%	232.33
Otros Ingresos	761.92	772.35	1.4%	10.43
<i>Ing. de Operaciones</i>	1,528.14	1,770.90	15.9%	242.76
<i>Egresos Generales</i>	848.03	912.45	7.6%	64.43
Ut. antes de prov.	680.11	858.45	26.2%	178.34
Gastos de Provisiones	219.32	178.66	-18.5%	-40.66
Ut. del Período	460.79	679.79	47.5%	218.99

Fuente: Bancos de Licencia General.

D. Indicadores de rentabilidad

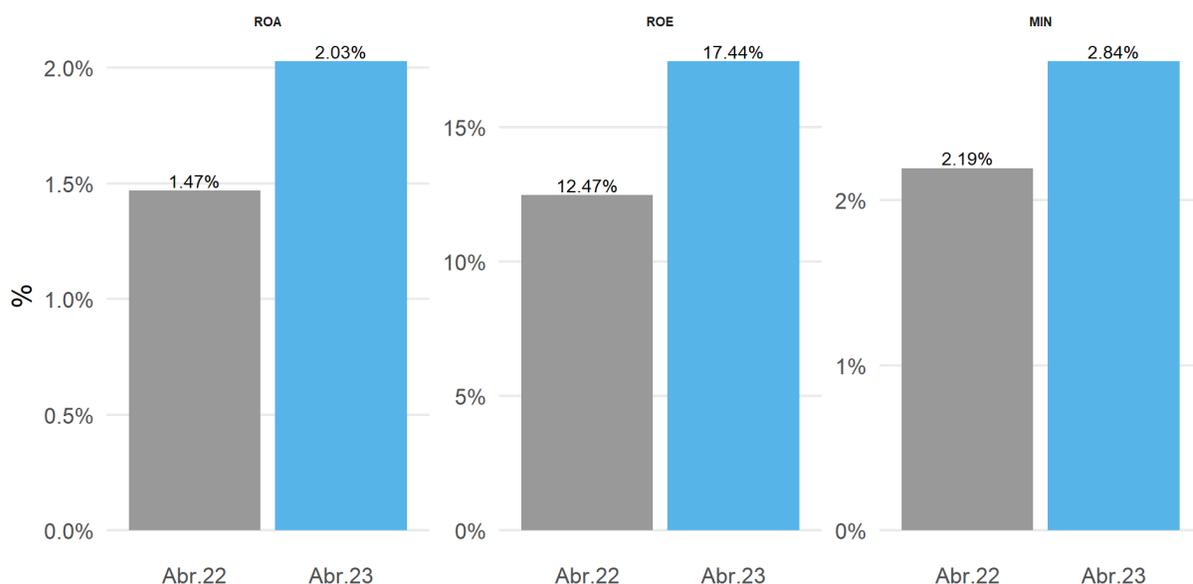
En línea con resultado anterior y en una perspectiva más relativa, también se observa una mejora en la rentabilidad del sistema financiero que reflejarían mejoras en el margen financiero y aumentos de ingresos por prestación de servicios. La Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE por sus siglas en inglés) que se obtuvo fue por el orden de 17.44%, representando una mejora de 397 pbs comparado con el desempeño del primer cuatrimestre del 2022, que fue 12.47%.

En términos de Rentabilidad sobre los Activos (ROA por sus siglas en inglés), alcanzó al finalizar el cuarto mes del año un 2.03%, que a su vez es 56 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

Abril 2022 - Abril 2023



Fuente: Bancos de licencia general e internacional.

E. Balance de Situación

Los activos del CBI totalizaron USD 141,461 millones, lo que representó un aumento de USD 5,445.7 millones con respecto al mes de abril de 2022, un aumento interanual del 4.0%. El activo de los bancos aceleró su ritmo de expansión como resultado del crecimiento de la cartera crediticia neta (8.1%) y del componente de inversiones (3.9%). Los activos líquidos, si bien muestran un menor desempeño interanual como resultado de desembolsos en la cartera crediticia (-12.1%), éste se incrementó con respecto al mes anterior (un comportamiento que se puede observar desde febrero) 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 84,261.7 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 14.7%.

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 abril de 2023 totalizaron a USD 99,844.4 millones. Estos datos muestran que los bancos de la plaza han mantenido la confianza del depositante. 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 11.0%, y otros pasivos aumentaron en 20.9% frente a abril 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. Abr. 23 /Abr. 22	
	Abril	Abril	Absoluta	%
Activos Líquidos	22,400.5	19,683.3	-2,717.2	-12.1%
Cartera Crediticia, Neta	77,946.5	84,261.7	6,315.3	8.1%
<i>Interna</i>	53,695.0	56,447.5	2,752.5	5.1%
<i>Externa</i>	24,251.5	27,814.2	3,562.8	14.7%
Inversiones en Valores	28,640.3	29,756.9	1,116.5	3.9%
Otros Activos	7,028.0	7,759.1	731.1	10.4%
Total, de Activos	136,015.3	141,461.0	5,445.7	4.0%
Depósitos	98,164.1	99,844.4	1,680.3	1.7%
<i>Internos</i>	63,404.4	62,198.9	-1,205.4	-1.9%
<i>Externos</i>	34,759.7	37,645.5	2,885.8	8.3%
Obligaciones	18,363.5	20,375.4	2,011.9	11.0%
Otros Pasivos	3,829.9	4,630.8	800.9	20.9%
Patrimonio	15,657.8	16,610.4	952.6	6.1%

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 124,778.3 millones, un aumento de USD 4,991.6 millones, un 4.2% más con respecto al año anterior. La cartera de crédito neto del SBN presentó un aumento de USD 5,969.0 millones (8.4%), para alcanzar un saldo de USD 76,933.8 millones. Los créditos externos netos se incrementaron un 18.6%, mientras que la cartera local neta tuvo un desempeño de 5.1%. Por otro lado, el total de depósitos captados por el SBN presentó un saldo de USD 87,296.8 millones, un aumento de 1.7%

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

Detalle	2022	2023	Var. Abr. 23 /Abr. 22	
	Abril	Abril	Absoluta	%
Activos Líquidos	18,385.5	15,519.2	-2,866.4	-15.6%
Cartera Crediticia, Neta	70,964.8	76,933.8	5,969.0	8.4%
<i>Interna</i>	53,697.6	56,447.5	2,749.9	5.1%
<i>Externa</i>	17,267.2	20,486.3	3,219.0	18.6%
Inversiones en Valores	23,725.3	24,986.2	1,260.8	5.3%
Otros Activos	6,711.0	7,339.2	628.2	9.4%
Total, de Activos	119,786.7	124,778.3	4,991.6	4.2%
Depósitos	85,848.7	87,296.8	1,448.1	1.7%
<i>Internos</i>	63,339.0	61,979.2	-1,359.8	-2.1%
<i>Externos</i>	22,509.7	25,317.6	2,807.9	12.5%
Obligaciones	18,272.2	20,239.3	1,967.1	10.8%
Otros Pasivos	3,639.1	4,109.7	470.7	12.9%
Patrimonio	12,026.7	13,132.5	1,105.8	9.2%

Fuente: Bancos de Licencia General.

F. Crédito

Al mes de abril de 2023, el sistema bancario nacional (SBN) registró crecimiento de la cartera bruta de créditos local, que alcanzó un saldo de USD 58,632.6 millones, con un aumento de 4.7% en comparación a los datos reportados al cierre de abril 2022, lo que equivale a un crecimiento de USD 2,620.1 millones en un año. Si bien este desempeño es positivo, el mismo viene mostrando una ligera desaceleración desde noviembre de 2022 (**Ver Gráfico 4**).

En el primer cuatrimestre del 2023, el crédito de la banca local continuó por la senda del crecimiento. Durante este período, la cartera vigente al sector privado aumentó 4.7%, impulsada principalmente por el componente de vivienda y el componente comercial (**Ver Cuadro 5**). Los bancos con mayor participación de mercado reportaron, en promedio, un aumento de la demanda en los segmentos de empresas grandes, intermediarios financieros no bancarios, tarjetas, automotriz y personales.

Gráfico 4: Crecimiento de la cartera de crédito



Fuente: Bancos de licencia general.

El comportamiento de los desembolsos destinado a empresas y personas jurídicas se explica, principalmente, por la dinámica de los créditos destinados al comercio (6.8%) e industrias (6.5%). Vale anotar que la mayor de las categorías se aceleró, inclusive construcción que aún continua en terreno negativo, pero la caída es menor. 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, pero empieza a decelerarse. Las cifras más recientes siguen mostrando resiliencia en los primeros meses del año a pesar de anuncios de subida de los tipos de interés. En la apertura de la cartera de crédito de hogares, el crédito hipotecario presentó un crecimiento anual de 6.7%, al ascender a USD 17,414.4 millones y la cartera de consumo personal que se incrementó 1.9% respecto al mismo periodo del año anterior, alcanzando un saldo de USD 13,199.9 millones.

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

Sector	abr-22	abr-23	Variación Abr.23/Abr.22	
			Absoluta	%
TOTAL	56,012.5	58,632.6	2,620.1	4.7%
Sector Público	1,476.1	1,553.0	76.9	5.2%
Sector Privado	54,498.3	57,079.6	2,581.3	4.7%
Actividad financiera y de seguros	1,288.8	1,679.6	390.8	30.3%
Agricultura	452.7	496.1	43.4	9.6%
Ganadería	1,387.0	1,426.8	39.8	2.9%
Pesca	87.7	121.6	33.9	38.7%
Minas y Canteras	52.7	62.9	10.3	19.5%
Comercio	11,006.2	11,752.3	746.0	6.8%
Industria	3,084.3	3,285.9	201.5	6.5%
Hipotecario	19,056.7	20,062.2	1,005.5	5.3%
Construcción	5,161.3	4,992.4	-168.9	-3.3%
Consumo personal	12,959.1	13,199.9	240.8	1.9%

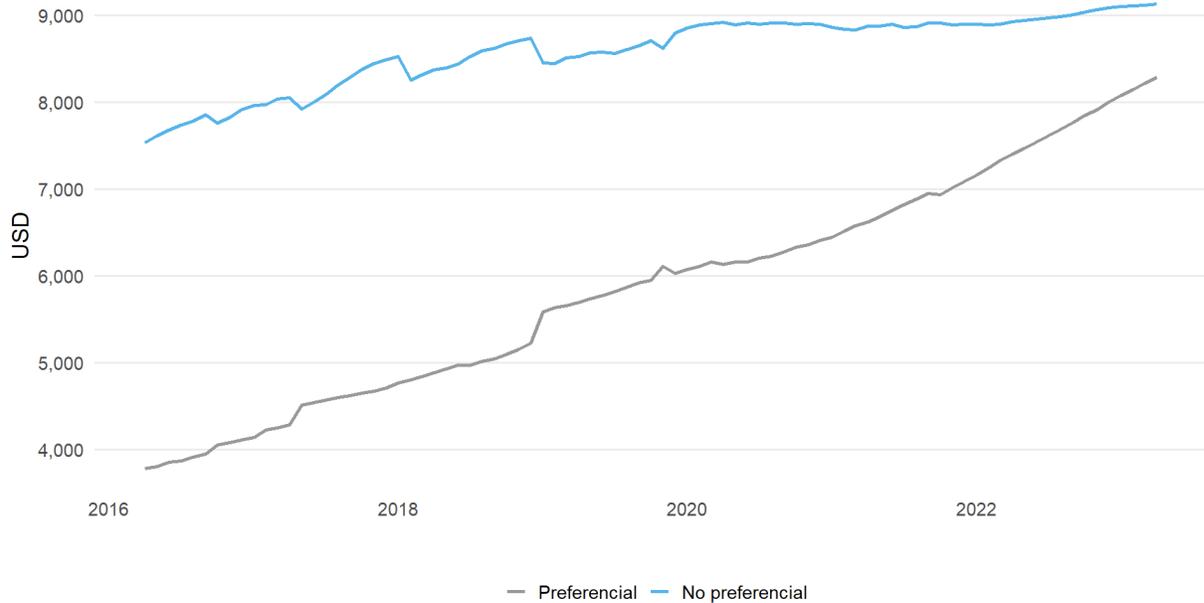
Fuente: Bancos de Licencia General.

El crédito hipotecario registró un crecimiento de 5.3% en abril del 2023 en comparación con lo registrado en igual período del año anterior, 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 de vivienda hipotecaria, particularmente la preferencial.

El crédito de la banca para adquisición de vivienda siguió con un ritmo similar al que tuvo durante el primer trimestre, con un crecimiento interanual al mes de abril por el orden de 6.7%. De esta manera, el saldo de este portafolio sumó 17,414.4 millones. El crédito a la vivienda por parte de la banca es el único que no ha caído ni siquiera en los meses más complicados de la pandemia por Covid-19. Vale anotar que si bien históricamente en términos de saldo, el crédito no preferencial ha sido mayor, el desempeño de la cartera con subsidios en los últimos años ha sido muy positivo, razón por la cual podría de manera temporal alcanzar niveles similares al saldo de la otra cartera (**Ver Gráfico 5**). Por tipo de crédito, el crédito preferencial (12.3%) continuó mostrando un positivo desempeño, en tanto que el crédito no preferencial (2.3%) sigue creciendo. El buen desempeño del mercado laboral y la confianza del consumidor seguirán siendo factores determinantes para impulsar el crédito de hogares.

Gráfico 5: Crédito de vivienda

Abril 2016 - Abril 2023



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 abril 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.

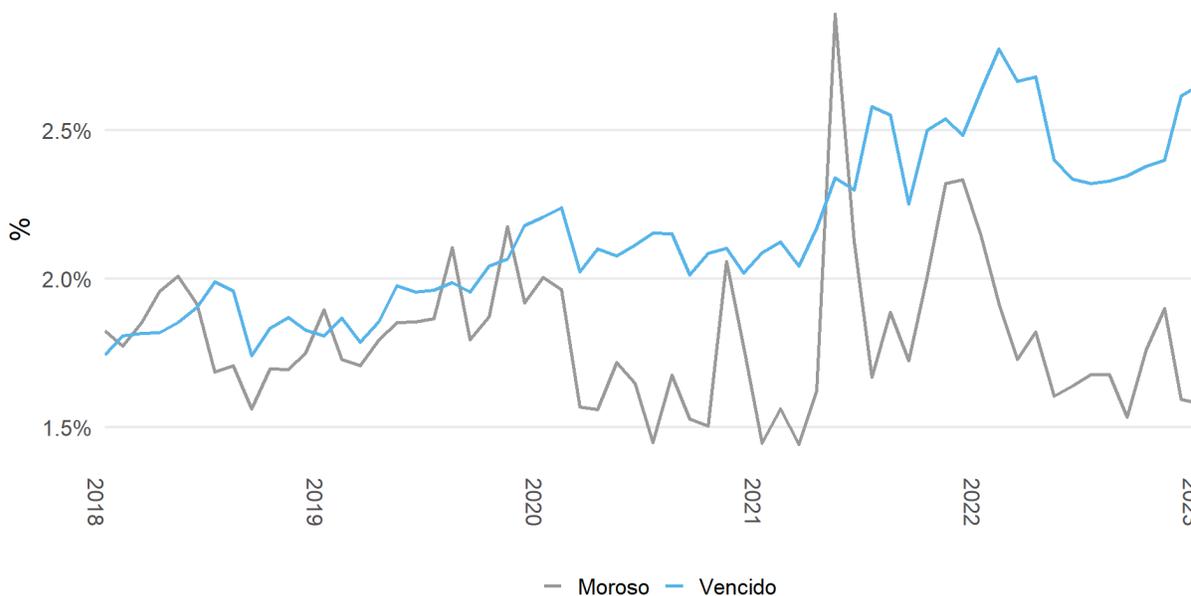
En cuanto a las coberturas de reservas sobre préstamos morosos o vencidos, se fortaleció durante la pandemia, incrementando la capacidad de los bancos para absorber pérdidas por deterioro futuro de préstamos. Por ello, se prevé que durante 2023 la calidad de los activos continuará controlada, incluso si las condiciones económicas son moderadamente más débiles. La cobertura de provisiones para préstamos deteriorados es del orden de 107.8%. 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 abril de 2023 (vs 2.0 % en abril de 2022).

Gráfico 6: Calidad de Cartera: Moroso y Vencido

Abril 2018 - Abril 2023



Fuente: Bancos de licencia general e internacional.

H. Depósitos

Las captaciones bancarias del CBI correspondiente a abril de 2022 registraron un total de USD 99,844.4 millones, un aumento de USD 1,680.3 millones (+1.7%) frente al mismo periodo del 2021 (**Ver Cuadro 8**). Los depósitos internos registraron una disminución durante el período que abarca este informe por el orden de USD -1,205.4 millones, lo que supone una disminución de 1.9% con respecto al mismo período de 2021, y responden a reducciones en depósitos de particulares (-1.9%), y los oficiales (-2.7%). Vale anotar que el saldo de captación bancaria tradicional, que son los depósitos a la vista, los ahorros en alguna cuenta 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.

Por su parte, los depósitos externos registraron un aumento de USD 2,885.8 millones alcanzando un saldo de USD 37,645.5 millones, teniendo como principal componente los depósitos interbancarios con un incremento de 21.8% o USD 1,521.9 millones, en este mismo sentido los depósitos externos de particulares muestran un incremento de 5.4% o USD 1,472.7 millones.

Cuadro 8: Centro Bancario Internacional
Depósitos Totales
(En millones de USD)

Cuentas	2022	2023	Var. Abr.23 / Abr.22	
	Abril	Abril	Absoluta	%
Depósitos	98,164.1	99,844.4	1,680.3	1.7%
Internos	63,404.4	62,198.9	-1,205.4	-1.9%
<i>Oficiales</i>	12,335.3	12,003.6	-331.7	-2.7%
<i>De Particulares</i>	47,934.7	47,004.5	-930.2	-1.9%
De Bancos	3,134.4	3,190.9	56.5	1.8%
Externos	34,759.7	37,645.5	2,885.8	8.3%
<i>Oficiales</i>	401.4	292.6	-108.8	-27.1%
<i>De Particulares</i>	27,387.9	28,860.6	1,472.7	5.4%
De Bancos	6,970.4	8,492.3	1,521.9	21.8%

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 87,296.8 millones, un incremento de 1.7% con respecto al mes de abril de 2022, impulsado por las captaciones externas ya que los depósitos internos vienen mostrando un menor dinamismo. (ver Cuadro 9).

Cuadro 9: Sistema Bancario Nacional
Depósitos Totales
(En Millones de USD)

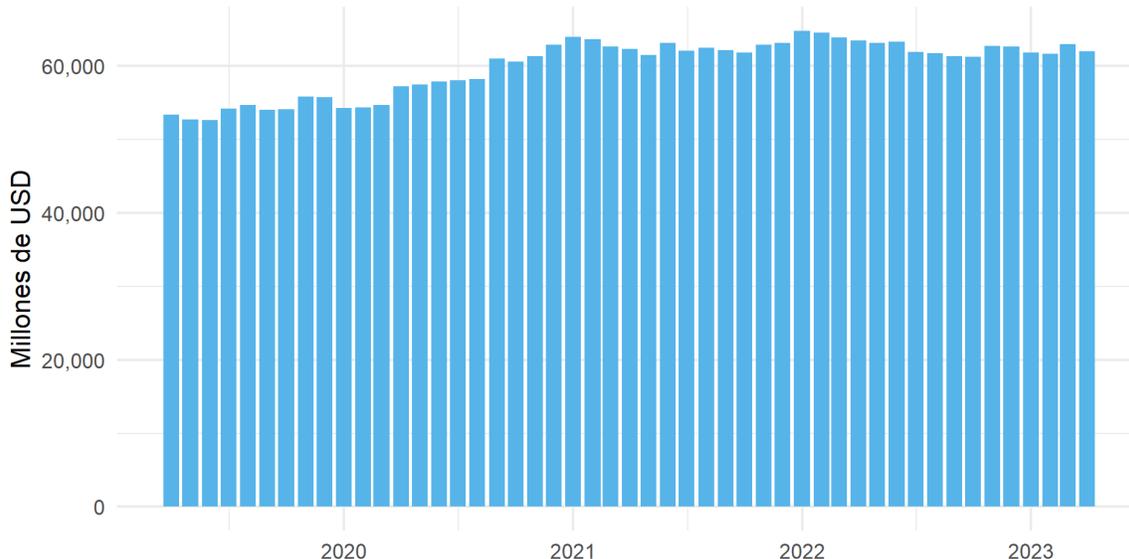
Cuentas	2022	2023	Var. Abr.23 / Abr.22	
	Abril	Abril	Absoluta	%
Depósitos	85,848.7	87,296.8	1,448.1	1.7%
Internos	63,339.0	61,979.2	-1,359.8	-2.1%
<i>Oficiales</i>	12,335.3	12,003.6	-331.7	-2.7%
<i>De Particulares</i>	47,934.7	47,004.4	-930.2	-1.9%
De Bancos	3,069.0	2,971.1	-97.9	-3.2%
Externos	22,509.7	25,317.6	2,807.9	12.5%
<i>Oficiales</i>	399.2	240.9	-158.2	-39.6%
<i>De Particulares</i>	15,645.0	17,193.6	1,548.7	9.9%
De Bancos	6,465.6	7,883.0	1,417.5	21.9%

Fuente: Licencia General

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. Vale destacar que los depósitos internos del SBN representan el 71.0% del total de los depósitos del sistema. En la **Gráfica 7** se presenta la evolución del saldo de depósitos internos.

Gráfico 7: Total de depósitos internos

Abril 2019 - Abril 2023

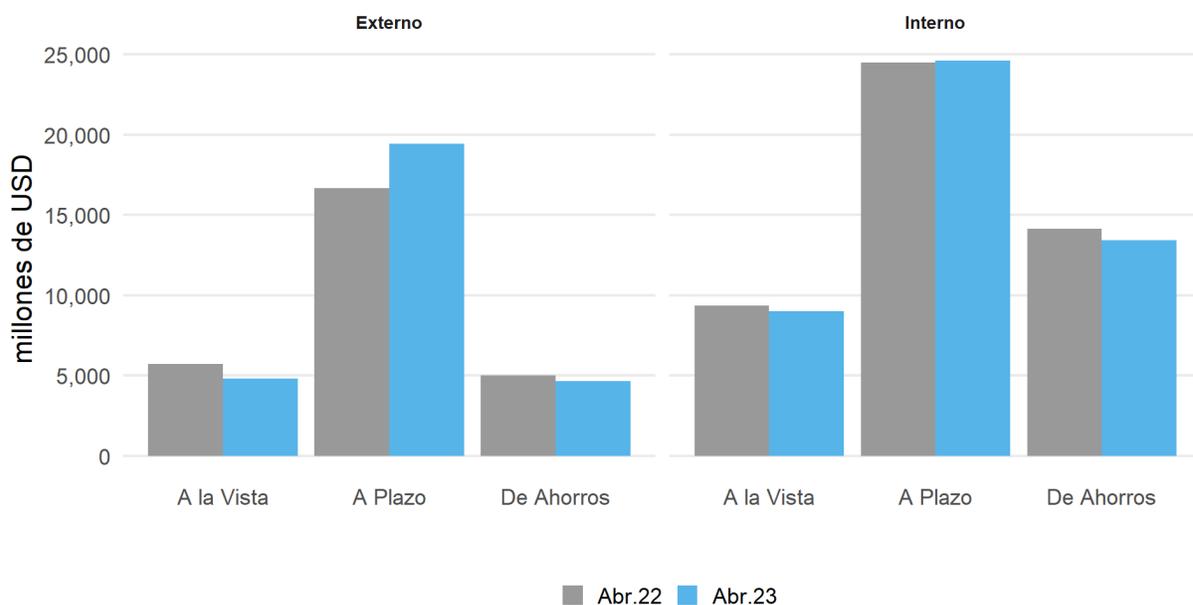


Fuente: Bancos de licencia general.

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. El centro bancario, al corte abril de 2022 los depósitos a plazo locales de particulares suman USD 24,587.8 millones, seguido por los ahorros que ascienden a USD 13,425.5 millones, y los depósitos a la vista con un monto de USD 8,991.2 millones.

Gráfico 8: Depósitos de particulares

Abril 2022 - Abril 2023



Fuente: Bancos de licencia general e internacional.

Si bien hasta hace unos meses los saldos reportados tenían crecimiento, durante el mes de abril los depósitos a la vista y de ahorro de particulares mostraron decrecimientos. 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. En un entorno de mayor rentabilidad en la captación a término 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.



Superintendencia
de Bancos de Panamá



www.superbancos.gob.pa