



Informe de Actividad Bancaria

Agosto 2023

Contenido

Resumen Ejecutivo	2
A. Liquidez	4
B. Solvencia	5
C. Estado de Resultados	5
D. Indicadores de rentabilidad	8
E. Balance de Situación	8
F. Crédito	10
G. Depósitos	12
H. Recuadro: Créditos nuevos	16

Resumen Ejecutivo

Al cierre del mes de agosto de 2023 las operaciones del Centro Bancario Internacionales (CBI) en su conjunto mantuvieron un desempeño positivo. La rentabilidad de los establecimientos de crédito, así como el desempeño de la cartera de crédito, han continuado mostrando signos de mejora en los últimos meses, junto con niveles de liquidez y solvencia que en el agregado cumplen con los límites regulatorios.

Los activos del CBI totalizaron USD 142,591.9 millones, un aumento por el orden de USD 5,216.9 millones, reflejando un incremento del 3.8% en comparación con agosto de 2022. Este crecimiento responde principalmente al aumento de la cartera crediticia neta en un 5.9% y al componente de inversiones en un 4.5%. Sin embargo, se observó una disminución del 7.8% interanual en los activos líquidos. Esta dinámica refleja la aceleración en la expansión de los activos bancarios, con los activos productivos como los principales impulsores de este crecimiento.

Al cierre de mes de agosto de 2023, la cartera de crédito de la banca comercial tuvo un crecimiento de 5.0%, en su comparación interanual, alcanzando un saldo de USD 60,047.3. Vale destacar que además de registrar crecimientos positivos en todos los segmentos, es la primera ocasión en que el portafolio de créditos supera los USD 60,000 millones. Lo anterior sugiere que la banca comercial continúa con un ritmo de recuperación en la concesión de créditos, a pesar del aumento en las tasas de interés, cuyo incremento sigue centrado en el componente corporativo. Este avance se fundamenta en la mejora de las expectativas de recuperación económica, que recientemente han sido revisadas al alza, pasando la proyección de crecimiento del 5.0% al 6.0% durante el transcurso del año. Los datos sugieren un crecimiento generalizado en varios sectores económicos, destacando el componente corporativo, el de hogares y el crédito destinado al sector gubernamental.

La calidad de la cartera del CBI al mes de agosto registran una ratio de mora de 4.1%, del cual el 1.6% está representado por créditos cuyos atrasos son a +30días, mientras que los créditos con atrasos a +90 días representan 2.5%. Este comportamiento refleja un mayor porcentaje de atrasos, si lo comparamos con los períodos previos a pandemia. 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. Este componente se ha reducido sustancialmente. Por ello, y 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. Es fundamental tener en cuenta que, aunque las reservas y garantías actuales brindan cierto nivel de mitigación para los riesgos asociados al deterioro de los préstamos, su evolución requiere una vigilancia y desde un punto de vista prudencial demanda una vigilancia cercana por parte de la SBP.

Al mes de agosto de 2023, las utilidades acumuladas de los bancos de CBI totalizaron USD 1,889.1 millones. La cifra representa un alza en los beneficios de 49.7% 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 (27.2%). Por componentes, los ingresos por interés se

incrementaron con respecto al acumulado del mismo mes del año previo en 45.6%, en tanto que la gestión de los egresos operacionales aumentó en 64.3% interanual. En particular los ingresos de intereses por préstamos aumentaron en 33.1% (una variación absoluta de USD 982 millones) en tanto que los intereses pagados, en concepto de depósitos a plazo principalmente, se incrementaron en 68.9% (una variación de USD 1,092.6 millones). Lo anterior sugiere que el cambio de tasas de interés de depósitos podría tener una mayor sensibilidad a cambios, lo que podría generar mayor presión al margen por intereses. Los rubros que inciden en el aumento positivo de ingresos netos responden a los cambios en los ingresos por depósitos, manejo de inversiones, entre otros.

Los depósitos bancarios del CBI correspondiente a agosto de 2023, registraron un total de USD 100,926 millones, un incremento de USD 1,073.3 millones (3.8%). Los depósitos locales registraron un aumento durante el período que abarca este informe por el orden de USD 713.7 millones, lo que supone un incremento de 1.2% con respecto al mismo período de 2022. En cuanto a los depósitos externos, se registró un incremento interanual del 8.4% (USD 3,011.1 millones), alcanzando un saldo de USD 39,046.5 millones. Estos depósitos representan el 27.6% del total del Balance del centro bancario internacional. Colombia sobresale como el principal país de origen de depósitos, constituyendo el 22% del total. Otros países también tienen una participación relevante, como Costa Rica (5.9%), Venezuela (5.7%), República Dominicana y Estados Unidos, ambos con un 5.3%. Vale destacar que, al cierre del mes de agosto, 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 los depósitos de particulares, el dinamismo de los depósitos a plazo ha sido el motor de la expansión de la captación teniendo un crecimiento interanual de 4.1% en los depósitos locales y de 17.4% en los depósitos externos.

A principios del mes de septiembre, los representantes del GAFI realizaron una visita in situ a Panamá para constatar el nivel de avance de nuestro país y determinar si la infraestructura institucional establecida para garantizar el cumplimiento total es sostenible a largo del tiempo. Es relevante destacar que Panamá ha demostrado notables avances en la prevención del blanqueo de capitales y el financiamiento del terrorismo, logrando cumplir plenamente las 15 acciones establecidas en su Plan de Acción, actualmente calificadas como “Largamente Cumplidas”. Este desempeño reafirma el compromiso continuo del país en esta materia, subrayando su convicción de que mantener un régimen eficaz de prevención del blanqueo de capitales y el financiamiento del terrorismo es esencial para salvaguardar el bienestar del sistema financiero y económico del país en su conjunto. Con el resultado de esa visita se presentará un informe en la sesión plenaria de octubre, en París, en donde el Grupo de Acción Financiera Internacional se pronunciará sobre Panamá y en consecuencia se tomará la decisión de permanencia o no en la lista. Luego de un gran esfuerzo en conjunto de todos los actores nacionales que han mantenido un alto nivel de compromiso, se estará a la espera de lo que se concluya la valoración sobre el estatus de Panamá en la reunión del mes de octubre.

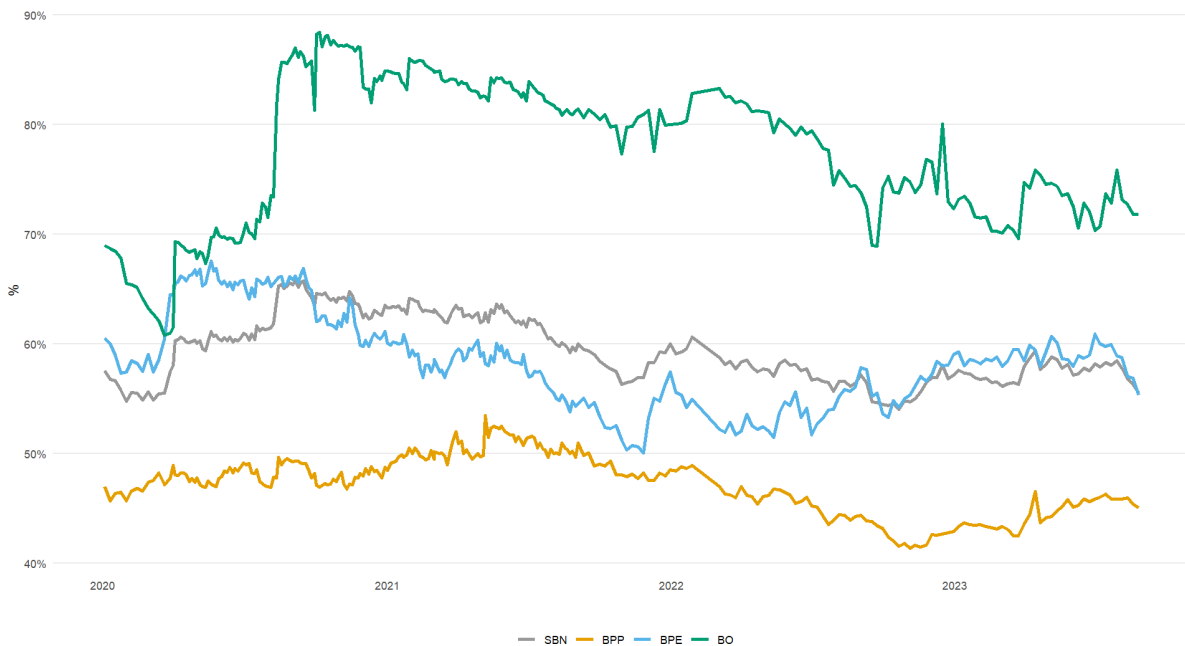
Se concluye que el sistema financiero panameño ha continuado mostrando resiliencia, y una posición en general sólida. Sin embargo, dado el actual desempeño en el entorno macrofinanciero externo, y en particular, las condiciones financieras más restrictivas provenientes del endurecimiento de los marcos de política monetaria, se requerirá un seguimiento más estrecho. Por lo que la SBP seguirá 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 ante la actual coyuntura.

A. Liquidez

Al cierre de agosto de 2023, la liquidez del Sistema Bancario alcanzó un 56.6%, en donde el aumento de los depósitos contribuyó a mejorar la liquidez del sistema bancario. En comparación con el mes anterior, se ha registrado una disminución de 1.6 puntos porcentuales en los niveles de liquidez. Este descenso se atribuye al desembolso de fondos para cumplir con diversas obligaciones financieras, un hecho común en la gestión financiera de las entidades bancarias. Este escenario de hacer frente a obligaciones sugiere que los bancos mantienen un nivel adecuado de activos líquidos que les permite hacer frente a sus compromisos de corto plazo sin poner en riesgo su gestión de liquidez ni la estabilidad financiera del sistema en su conjunto. 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. El Indicador de Riesgo de Liquidez 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.

Gráfico 1: Índice de liquidez promedio semanal

Agosto 2020 - Agosto 2023



Fuente: Bancos de licencia general.

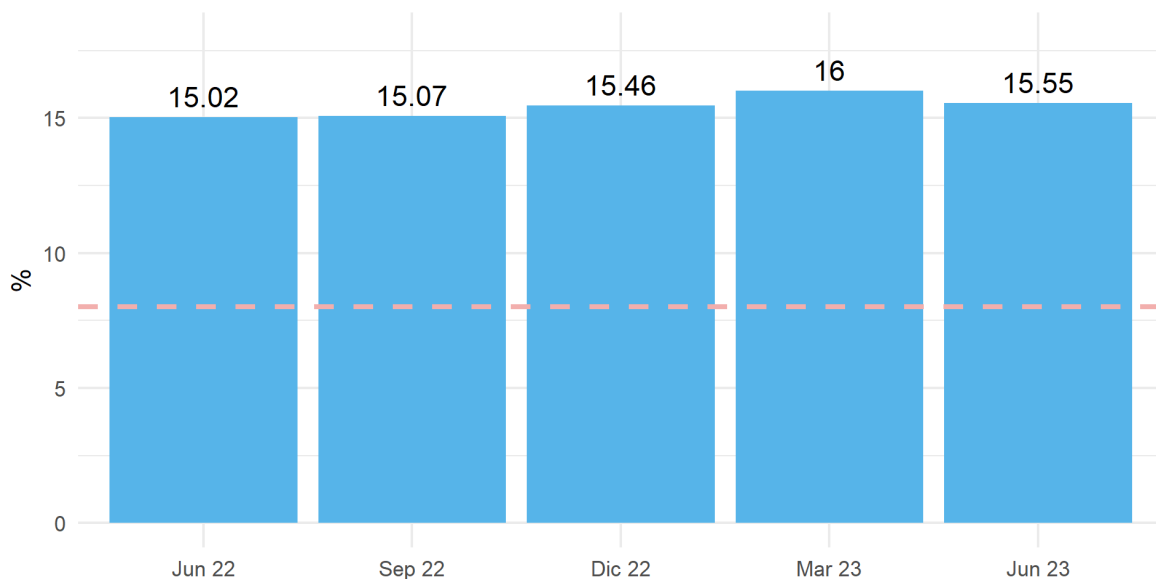
B. Solvencia

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 15.55% (**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

Junio 2022 - Junio 2023



Fuente: Bancos de licencia general e internacional.

C. Estado de Resultados

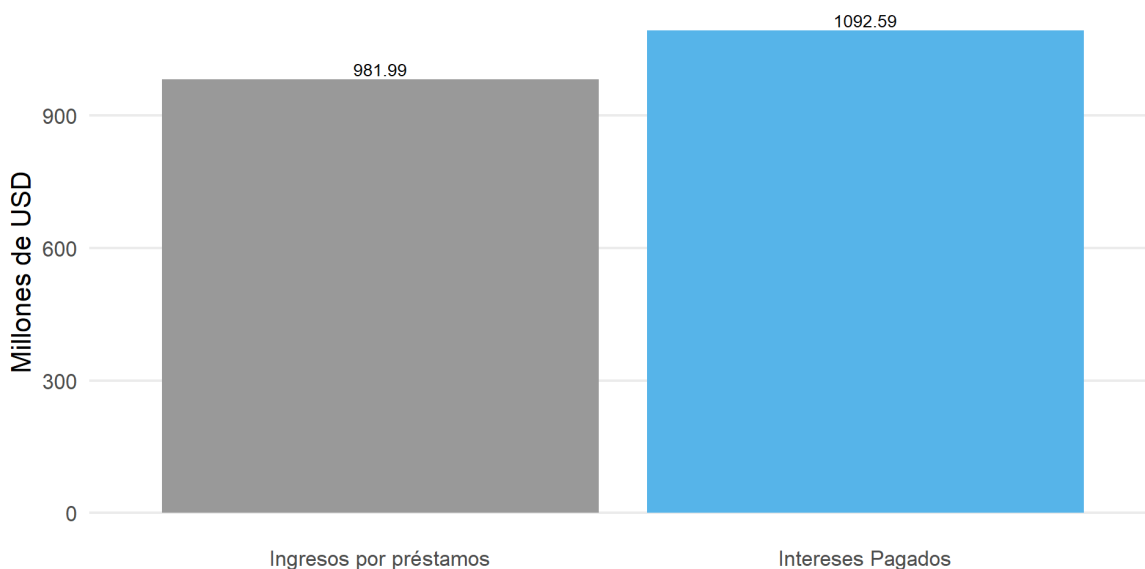
Al mes de agosto de 2023, las utilidades acumuladas de los bancos de CBI totalizaron USD 1,889.1 millones. La cifra representa un alza en los beneficios de 49.7% frente al mismo período hace 12 meses. Este resultado fue impulsado por la evolución del margen financiero y comisiones, derivada del continuo 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 (27.2%). Por componentes, los ingresos por interés se incrementaron con respecto al acumulado del mismo mes del año previo en 45.6%, en tanto que la gestión de los egresos operacionales aumentó en 64.3% interanual.

En particular los ingresos de intereses por préstamos aumento en 33.1% (una variación absoluta de USD 982 millones) en tanto que los intereses pagados, en concepto de depósitos a plazo principalmente, se incrementaron en 68.9% (USD 1,092.6 millones). Lo anterior sugiere que el cambio de tasas de interés de depósitos podría tener una mayor sensibilidad a cambios, lo que podría generar mayor presión al margen por intereses (**Ver Gráfico 3**). Los rubros que inciden en el aumento positivo de ingresos netos responden a los cambios en los ingresos por depósitos (388.4%), manejo de inversiones (230.7%), entre otros.

Gráfico 3: Cambios en intereses pagados e Intereses por préstamos

Agosto 2023 vs Agosto 2022



Fuente: Bancos de licencia general e internacional.

El rubro Egresos Generales registró un USD 2,038.9, un incremento de 5.2% (USD 100.5 millones), donde se resaltan incrementos en los gastos de explotación en rubros como: salarios y pasivos laborales.

Los gastos de provisiones disminuyeron de USD 411.6 millones en 2022 a USD 337.8 millones en 2023, lo que representa una reducción del 17.9%. Si bien este desempeño se sustenta en que el nivel 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 deseable 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 los datos hasta agosto de 2023. Es previsible que la rentabilidad se seguirá beneficiando del crecimiento de la cartera de crédito, constantes ingresos por comisiones y eficiencias que han logrado los bancos con sus procesos de digitalización.

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

Centro Bancario Internacional	Ene - Ago	Ene - Ago	Variación	
	2022	2023	%	USD
Ing. Neto de Intereses	1,790.0	2,276.1	27.2%	486.1
Otros Ingresos	1,822.1	1,989.7	9.2%	167.6
<i>Ing. de Operaciones</i>	<i>3,612.1</i>	<i>4,265.8</i>	<i>18.1%</i>	<i>653.7</i>
<i>Egresos Generales</i>	<i>1,938.4</i>	<i>2,038.9</i>	<i>5.2%</i>	<i>100.5</i>
Ut. antes de prov.	1,673.8	2,227.0	33.0%	553.2
Gastos de Provisiones	411.6	337.8	-17.9%	(73.8)
Ut. del Período	1,262.2	1,889.1	49.7%	627.0

Fuente: Bancos de Licencia General e Internacional.

El Sistema Bancario Nacional (SBN) registró utilidades netas acumuladas al mes de agosto de 2023 por el orden de USD 1,499.8 millones, un 47.1% 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 48%.

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

Sistema Bancario Nacional	Ene - Ago	Ene - Ago	Variación	
	2022	2023	%	USD
Ing. Neto de Intereses	1,658.2	2,014.6	21.5%	356.4
Otros Ingresos	1,523.0	1,695.9	11.4%	173.0
<i>Ing. de Operaciones</i>	<i>3,181.1</i>	<i>3,710.5</i>	<i>16.6%</i>	<i>529.4</i>
<i>Egresos Generales</i>	<i>1,762.1</i>	<i>1,875.9</i>	<i>6.5%</i>	<i>113.8</i>
Ut. antes de prov.	1,419.0	1,834.6	29.3%	415.6
Gastos de Provisiones	399.6	334.8	-16.2%	-64.8
Ut. del Período	1,019.4	1,499.8	47.1%	480.4

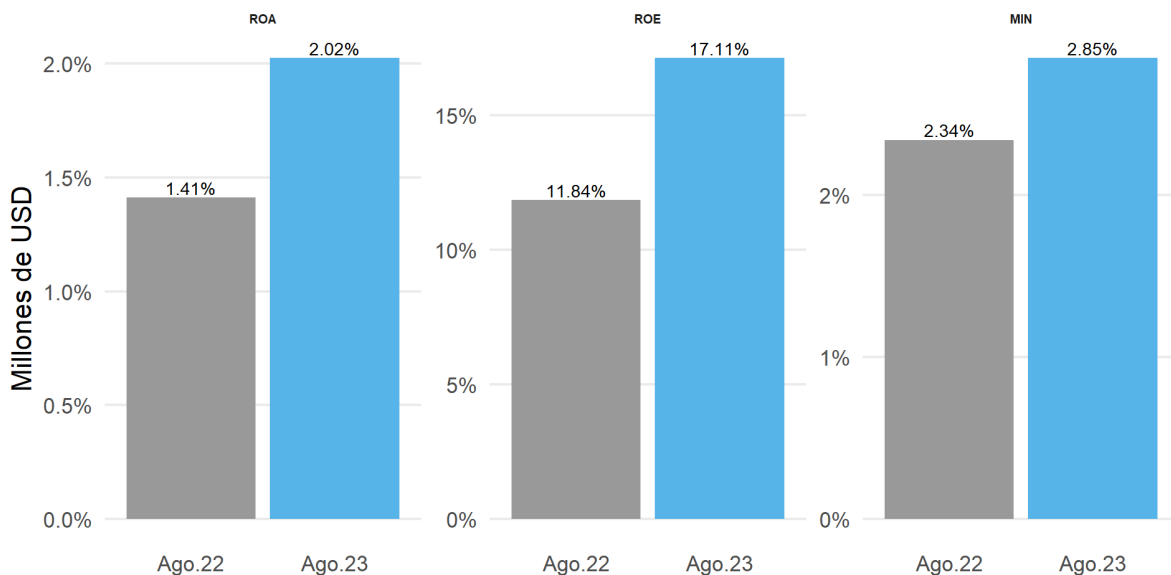
Fuente: Bancos de Licencia General.

D. Indicadores de rentabilidad

Los indicadores anteriores sugieren que los bancos en la plaza están experimentando un ciclo positivo, impulsado por la expansión en colocación crediticia. Este escenario ha llevado al fortalecimiento de los márgenes de interés y a mejoras en las métricas de rentabilidad. La Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE, por sus siglas en inglés) fue del 17.11%, representando una mejora de 527 puntos base (pbs) en comparación con el desempeño hasta agosto de 2022, que fue del 11.84%. En términos de Rentabilidad sobre los Activos (ROA, por sus siglas en inglés), alcanzó al finalizar el octavo mes del año un 2.02%, lo que supone un aumento de 61 pbs en comparación con el año anterior. Estos incrementos se produjeron en un contexto de mejora en la colocación de créditos y la reducción de provisiones por deterioro de activos. Cabe resaltar que, si bien estos resultados son positivos, la magnitud de estos varía entre las distintas entidades crediticias.

Gráfico 4: Cambios en intereses pagados e Intereses por préstamos

Agosto 2023 vs Agosto 2022



Fuente: Bancos de licencia general e internacional.

E. Balance de Situación

Los activos del CBI totalizaron USD 142,591.87 millones, lo que representó un aumento de USD 5,216.90 millones con respecto al mes de agosto de 2022, un aumento interanual del 3.8%. El activo de los bancos aceleró su ritmo de expansión como resultado del crecimiento de la cartera crediticia neta (5.9%) y del componente de inversiones (4.5%). Los activos líquidos se redujeron 7.8% interanual.

Es importante mencionar que los activos del CBI están conformados, principalmente, por la cartera de crédito que reportó un saldo de USD 86,017.86 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 6.5%.

Esto sugiere que el otorgamiento de crédito por parte de la banca comercial al sector privado mantiene un positivo ritmo de expansión a pesar del incremento en las tasas de interés registrado recientemente.

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. Los depósitos del CBI al mes de agosto de 2023 totalizaron a USD 101,445.5 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 tienen altas tasas de renovación), y a su vez mejoran los perfiles de fondeo y liquidez de las entidades. 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 y fueron la principal fuente de impulso para la captación bancaria tradicional en agosto de 2023. Este positivo desempeño está directamente asociado al ciclo de aumentos en tasas de interés, que ha incrementado el atractivo relativo de este tipo de instrumentos de ahorro.

Las obligaciones presentaron disminuciones por el orden de 0.8%, y otros pasivos aumentaron en 9.85% frente a agosto 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. Ago. 23 /Ago. 22	
	Agosto	Agosto	Absoluta	%
Activos Líquidos	19,452.0	17,942.1	-1,509.9	-7.76%
Cartera Crediticia, Neta	81,257.3	86,017.9	4,760.6	5.86%
<i>Interna</i>	54,888.9	57,931.1	3,042.2	5.54%
<i>Externa</i>	26,368.4	28,086.8	1,718.4	6.52%
Inversiones en Valores	29,500.0	30,823.3	1,323.3	4.49%
Otros Activos	7,165.7	7,808.6	642.9	8.97%
Total, de Activos	137,375.0	142,591.9	5,216.9	3.80%
Depósitos	97,720.7	101,445.5	3,724.8	3.81%
<i>Internos</i>	61,685.4	62,399.1	713.7	1.16%
<i>Externos</i>	36,035.3	39,046.4	3,011.1	8.36%
Obligaciones	19,998.1	19,837.4	-160.7	-0.80%
Otros Pasivos	3,736.3	4,104.5	368.2	9.85%
Patrimonio	15,919.8	17,204.4	1,284.6	8.07%

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 126,217.5 millones, un aumento de USD 5,822.3 millones, 4.8% más con respecto al año anterior. La cartera de crédito neto del SBN presentó un aumento de USD 5,238.0 millones (7.1%), para alcanzar un saldo de USD 78,873.7 millones. Los créditos externos netos se incrementaron un 11.7%, mientras que la cartera local neta tuvo un desempeño de 5.5%. Por otro lado, el total de depósitos captados por el SBN presentó un saldo de USD 88,916.3 millones, un aumento de 4.7%.

Cuadro 4: Sistema Bancario Nacional Balance de Situación

(En millones USD)

Detalle	2022	2023	Var. Ago. 23 /Ago. 22	
	Agosto	Agosto	Absoluta	%
Activos Líquidos	15,427.3	13,768.2	-1,659.1	-10.8%
Cartera Crediticia, Neta	73,635.7	78,873.7	5,238.0	7.1%
<i>Interna</i>	54,891.5	57,931.0	3,039.6	5.5%
<i>Externa</i>	18,744.3	20,942.7	2,198.4	11.7%
Inversiones en Valores	24,561.8	26,109.5	1,547.7	6.3%
Otros Activos	6,770.3	7,466.0	695.7	10.3%
Total, de Activos	120,395.2	126,217.5	5,822.3	4.8%
Depósitos	84,928.5	88,916.3	3,987.8	4.7%
<i>Internos</i>	61,475.0	62,320.2	845.1	1.4%
<i>Externos</i>	23,453.5	26,596.1	3,142.6	13.4%
Obligaciones	19,595.1	19,744.5	149.4	0.8%
Otros Pasivos	3,554.6	3,890.4	335.8	9.4%
Patrimonio	12,316.9	13,666.3	1,349.4	11.0%

Fuente: Bancos de Licencia General.

F. Crédito

Al cierre de mes de agosto de 2023, la cartera de crédito de la banca comercial tuvo un crecimiento de 5.0%, en su comparación interanual, alcanzando un saldo de USD 60,047.3 (Ver Cuadro 5). Vale destacar que además de registrar crecimientos positivos en todos los segmentos, es la primera ocasión en que el portafolio de créditos supera los USD 60,000 millones. Lo anterior sugiere que la banca comercial continúa con un ritmo de recuperación en la concesión de créditos, a pesar del aumento en las tasas de interés, cuyo incremento sigue centrado en el componente corporativo. Este avance se fundamenta en la mejora de las expectativas de recuperación económica, que recientemente han sido revisadas al alza, pasando la proyección de crecimiento del 5.0% al 6.0% durante el transcurso del año.

Los datos sugieren un crecimiento generalizado en varios sectores económicos, destacando el componente corporativo, el de hogares y el crédito destinado al sector gubernamental. El crédito otorgado a hogares por parte de la banca comercial destacó como el segmento de mayor dinamismo en términos absolutos, impulsando así el crecimiento del portafolio total.

En efecto, la cartera de créditos para consumo personal experimentó un incremento del 3.3%, mientras que el crédito hipotecario residencial presentó un crecimiento del 6.6%, ambos medidos en términos interanuales. Este impulso se debe en gran parte a una mejora notable en las perspectivas económicas, que ha estimulado la demanda de créditos destinados al consumo personal. No obstante, en el componente específico de consumo, datos granulares indican que la demanda de crédito está inclinada hacia la financiación de necesidades a corto plazo de los hogares. Si bien este crecimiento se ha visto respaldado por la mejora del desempeño del mercado laboral, una eventual desaceleración en este sector tendría un efecto adverso en el rendimiento de dichas carteras, lo cual sugiere un mayor monitoreo de éste, en aras de anticipar y mitigar posibles riesgos en la gestión de créditos

En el segmento corporativo, se observa un aumento notable en los sectores de seguros y financieras (10.6%), así como en la industria (7.4%) y el comercio (1.9%). Si bien el resto de los sectores contribuyen de manera positiva, su aporte en términos absolutos es menor.

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

Sector	ago-22	ago-23	Variación ago.23/ago.22	
			Absoluta	%
TOTAL	57,164.9	60,047.3	2,882.5	5.0%
Sector Público	1,326.7	2,091.4	764.7	57.6%
Sector Privado	55,838.2	57,955.9	2,117.7	3.8%
Actv. financiera y de seguros	1,551.0	1,715.8	164.8	10.6%
Agricultura	467.1	494.9	27.9	6.0%
Ganadería	1,311.5	1,317.2	5.7	0.4%
Pesca	111.6	116.5	4.9	4.4%
Minas y Canteras	50.4	58.5	8.1	16.1%
Comercio	11,726.0	11,949.4	223.4	1.9%
Industria	3,222.0	3,459.2	237.1	7.4%
Hipotecario	19,374.9	20,347.4	972.6	5.0%
Construcción	5,040.5	5,082.0	41.5	0.8%
Consumo personal	12,983.1	13,414.9	431.7	3.3%

Fuente: Bancos de licencia general

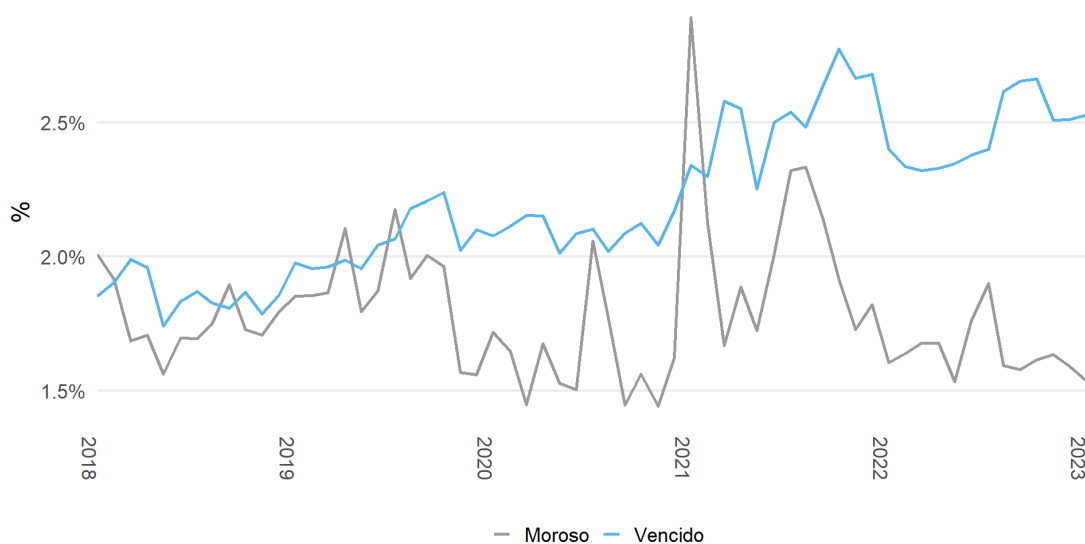
La calidad de la cartera del CBI al mes de agosto registra una ratio de mora de 4.1%, del cual el 1.6% está representado por créditos cuyos atrasos son a +30días, mientras que los créditos con atrasos a +90 días representan 2.5%. Este comportamiento refleja un mayor porcentaje de atrasos, si lo comparamos con los períodos previos a pandemia.

Las coberturas de reservas sobre préstamos morosos y vencidos, aunque éstas se fortalecieron durante la pandemia, se ha observado una disminución reciente.

La cobertura de provisiones contables para créditos vencidos se sitúa en alrededor del 106.4%, mostrando una disminución en comparación con el 146.9% registrado un año atrás. Esto ha resultado en reservas inferiores para los préstamos en etapa 3 en comparación con el ejercicio anterior. Es fundamental tener en cuenta que, aunque las reservas y garantías actuales brindan cierto nivel de mitigación para los riesgos asociados al deterioro de los préstamos, su evolución requiere una vigilancia y desde un punto de vista prudencial demanda una vigilancia cercana por parte de la SBP.

Gráfico 5: Calidad de Cartera: Moroso y Vencido

Agosto 2018 - Agosto 2023



Fuente: Bancos de licencia general e internacional.

G. Depósitos

Los depósitos bancarios del CBI correspondiente a agosto de 2023, registraron un total de USD 101,445.5 millones, un incremento de USD 3,725 millones (3.8%). Los depósitos locales registraron un aumento durante el período que cubre este informe por el orden de USD 713.7 millones, que supone un incremento de 1.2% con respecto al mismo período de 2022.

En cuanto a los depósitos externos, se registró un incremento interanual del 8.4% (USD 3,011.1 millones), alcanzando un saldo de USD 39,046.5 millones. Estos depósitos representan el 27.6% del total en el centro bancario internacional. Colombia sobresale como el principal país de origen de depósitos, constituyendo el 22% del total. Otros países también tienen una participación relevante, como Costa Rica (5.9%), Venezuela (5.7%), República Dominicana y Estados Unidos, ambos con un 5.3%. La distribución de estos depósitos muestra variaciones en términos de desempeño económico y políticas financieras de cada país, factores que influyen en la elección de los depositantes extranjeros para colocar sus fondos en la plaza local.

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

Cuentas	2022	2023	Var. Agosto.23 / Agosto.22	
	Agosto	Agosto	Absoluta	%
Depósitos	97,720.7	101,445.5	3,724.8	3.8%
Internos	61,685.4	62,399.1	713.7	1.2%
<i>Oficiales</i>	10,932.7	12,006.0	1,073.3	9.8%
<i>De Particulares</i>	47,441.3	47,285.5	-155.8	-0.3%
<i>De Bancos</i>	3,311.4	3,107.6	-203.8	-6.2%
Externos	36,035.3	39,046.5	3,011.1	8.4%
<i>Oficiales</i>	365.4	270.0	-95.4	-26.1%
<i>De Particulares</i>	28,031.6	30,393.0	2,361.4	8.4%
<i>De Bancos</i>	7,638.3	8,383.4	745.1	9.8%

Fuente: Licencia General e Internacional.

En el caso de los bancos del Sistema Bancario, se observa una tendencia similar a la del CBI, con un saldo en depósitos de USD 88,916.3 millones, lo que representa un aumento del 4.7% en comparación con agosto de 2022. Este incremento se refleja tanto en los segmentos internos (1.4%) como en los externos (13.4%) (ver Cuadro 7).

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

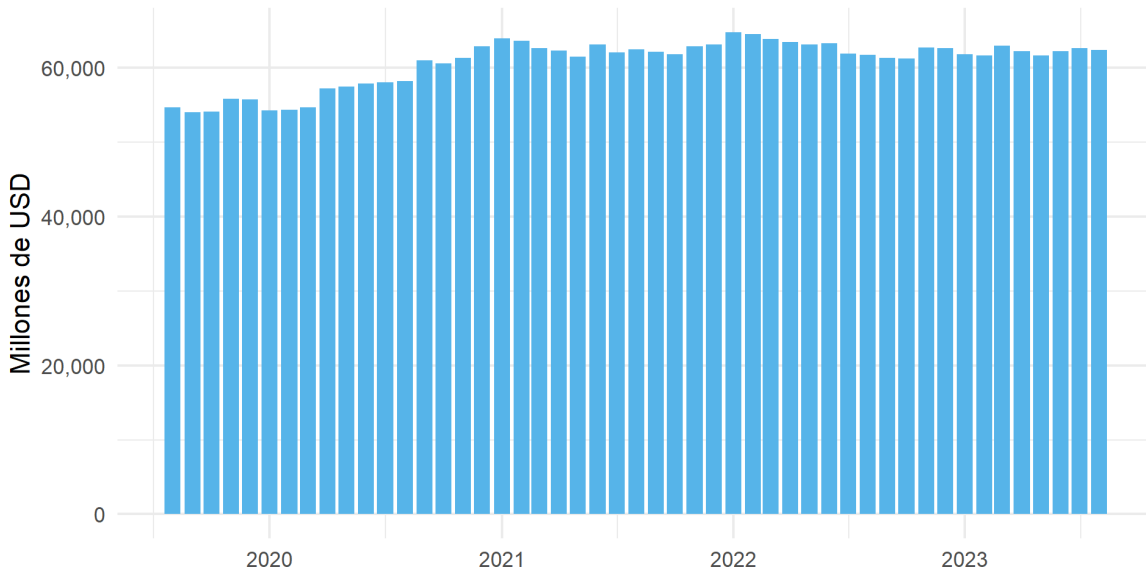
Cuentas	2022	2023	Var. Agosto.23 / Agosto.22	
	Agosto	Agosto	Absoluta	%
Depósitos	84,928.5	88,916.3	3,987.8	4.7%
Internos	61,475.0	62,320.2	845.1	1.4%
<i>Oficiales</i>	10,932.7	12,006.0	1,073.3	9.8%
<i>De Particulares</i>	47,441.3	47,285.5	-155.8	-0.3%
<i>De Bancos</i>	3,101.1	3,028.7	-72.4	-2.3%
Externos	23,453.5	26,596.1	3,142.6	13.4%
<i>Oficiales</i>	356.8	210.2	-146.5	-41.1%
<i>De Particulares</i>	15,939.3	18,585.9	2,646.6	16.6%
<i>De Bancos</i>	7,157.4	7,800.0	642.5	9.0%

Fuente: Licencia General

Cabe señalar que los depósitos locales representan el 70.1% del total de los depósitos del SBN. De estos, el 75.9% 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 6: Total de depósitos internos

Agosto 2019 - Agosto 2023

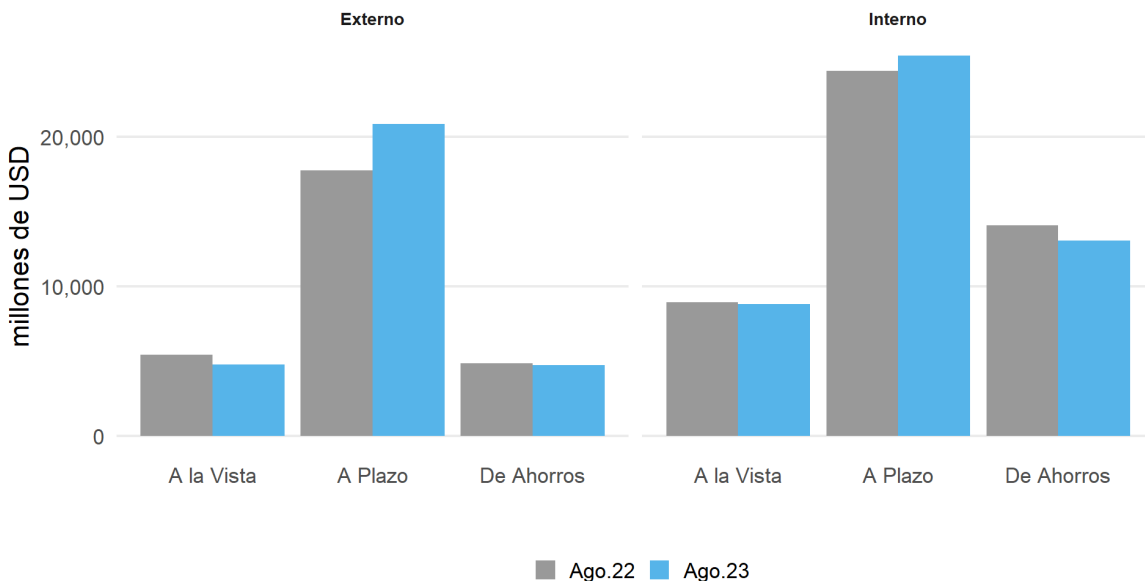


Fuente: Bancos de licencia general.

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. Al corte de agosto de 2023, los depósitos a plazo locales de particulares suman USD 25,424.7 millones, seguido por los ahorros que ascienden a USD 13,053.4 millones, y los depósitos a la vista con un monto de USD 8,807.3 millones.

Gráfico 7: Depósitos de particulares

Agosto 2022 - Agosto 2023



Fuente: Bancos de licencia general e internacional.

Vale destacar que, al cierre del mes de agosto, 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 los depósitos de particulares, el dinamismo de los depósitos a plazo ha sido el motor de la expansión de la captación teniendo un crecimiento interanual de 4.1% en los depósitos locales y de 17.4% los depósitos externos.

H. Recuadro: Créditos nuevos

Con relación a las solicitudes y desembolsos de créditos nuevos en lo que va del año, se observa un crecimiento positivo, siendo la banca oficial la principal impulsora de esta dinámica. Hasta agosto de 2023, los créditos acumulados alcanzaron USD 14,785 millones, representando un aumento del 11.8% en comparación con el mismo período del año anterior. Sin embargo, al analizar el mes de agosto de forma específica, se registró un crecimiento del 2%.

Cuadro R.1: Créditos nuevos del SBN
Acumulado Agosto-Enero 2023

Sector	Acum. ene-ago 2022	Acum. ene-ago 2023	Variación (acum.) ene-ago 2023/2022	
			Abs.	%
Entidad Pública	120	1,039	919	764.6%
Empresas Financieras	989	802	-187	-18.9%
Agricultura (Incluye Forestal)	168	144	-24	-14.5%
Ganadería	408	423	15	3.6%
Pesca	15	32	17	113.3%
Minas y Canteras	11	5	-5	-51.0%
Comercio (Incluye Servicios)	6,232	6,214	-18	-0.3%
Industria	1,375	1,428	53	3.8%
Hipoteca	1,381	1,473	91	6.6%
Construcción	1,020	1,445	425	41.7%
Consumo Personal	1,503	1,780	277	18.4%
Total	13,222	14,785	1,563	11.8%

Fuente: SBP con datos de bancos de Lic. General.

Por tipo de banca, el componente de banca oficial tiene una participación dominante en la emisión de créditos nuevos, seguida por la banca privada, aunque la banca privada panameña y extranjera representa una fracción menor en este escenario específico. El notable incremento en el porcentaje de créditos nuevos refleja un evidente y creciente apetito por la colocación de financiamientos en diversos sectores económicos. Este fenómeno puede atribuirse a una combinación de factores macroeconómicos y microeconómicos.

Dentro del segmento de financiamiento de la banca oficial, se destaca un notable crecimiento en el componente destinado al sector de la construcción. Este aumento considerable en el financiamiento, por parte de los bancos estatales, sugiere que los individuos podrían estar aprovechando las facilidades crediticias para adquirir viviendas, vehículos u otros bienes de alto valor.

Gráfica R.1: Crecimiento del crédito nuevo por tipo de Banca
Enero/Agosto 2023 vs 2022

