



## **Informe de Actividad Bancaria**

**Noviembre 2023**

## Contenido

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

## Resumen Ejecutivo

Al cierre del mes de noviembre, el Centro Bancario Internacional mantiene una posición adecuada de resiliencia producto de un índice de solvencia positivo, y en particular, un buen nivel de capital primario, demostrando que la banca pudiese mitigar eventos de riesgo crediticio producidos por un complejo panorama económico global, donde se refleja una creciente percepción del riesgo macro, producto del alargamiento de las presiones inflacionarias que podrían traer, como consecuencia, una ralentización en el crecimiento de las principales variables macroeconómicas a nivel global. Esto, aunado a las tensiones geopolíticas más recientes en Medio Oriente, podría generar algún evento de volatilidad en los mercados financieros.

Desde una perspectiva macroeconómica, hacia adelante se espera un menor dinamismo en los indicadores clave de rendimiento económico a nivel doméstico. Esta tendencia a la baja respondería a las medidas de cierre implementadas recientemente. En particular, se han evidenciado impactos en varios sectores clave de la economía, incluyendo, pero no limitándose a, la agricultura, construcción y el turismo. Estos efectos adversos se manifiestan en un deterioro de la calidad de cartera como resultado de una disminución de los niveles de actividad, una alteración en las cadenas de suministro y ciclos productivos, y una reducción en la demanda de bienes y servicios de estos sectores. Estos efectos se vienen monitoreando, ya que tienen el potencial de alterar las proyecciones de crecimiento y las estrategias de inversión a corto y medio plazo, lo cual podría tener un impacto clave en el desempeño del portafolio y calidad de la cartera.

El balance de situación del CBI registró un crecimiento interanual en su total de activos un 4.2%, impulsado por el crecimiento de los saldos de préstamos totales, que aumentaron en USD3,787 millones, representando un crecimiento de 4.5%. Con estos comportamientos el balance alcanza un total de activos de USD 146,141 millones. Esta dinámica de crecimiento se sustenta en gran parte en el stock de masa crediticia otorgada en períodos anteriores, ya que el desempeño de los créditos nuevos se ha desacelerado de manera importante, al pasar de un crecimiento en el año 2022 de alrededor de 38%, a un crecimiento acumulado de 5%. Este comportamiento de los créditos nuevos demuestra que, al cierre del año, todavía no se estaría alcanzando los niveles del 2019, cuando se registró un acumulado de desembolsos para el año 2019 de USD 24,880 millones y que para el período de enero a noviembre se ubica en USD 20,548 millones.

En cuanto a la calidad de la cartera crediticia, sí vemos con atención el incremento de la morosidad, ya que antes de pandemia, ya se reflejaba un incremento de la mora, donde el índice de atrasos de créditos arriba de 30 días se mantenía en 3.6%. Posteriormente, tras más de un año de normalización de la cartera crediticia y en el contexto de una recuperación económica postpandemia - que incidió en una mejora en el cumplimiento de las obligaciones crediticias a través de acuerdos de pago - aún se observa un margen para la optimización de los niveles de riesgo de crédito. Actualmente, el índice de morosidad del SBN local se mantiene alrededor del 6%. Este dato sugiere que, aunque hay indicios de recuperación, todavía se requiere estabilizar y reducir los niveles de riesgo a un umbral más sostenible y acorde con las expectativas prepandemia.

El nivel de fondeo producto de ahorros, se mantiene estable, con un crecimiento en depósitos de 5.2%, ya no sólo por el crecimiento en las captaciones externas, las cuales se incrementaron en un 9%, sino

también en un mejoramiento del nivel de depósitos locales, los cuales manifestaron un crecimiento de USD 1,935 millones o un 3.1%. El movimiento de los depósitos locales nuevamente presenta un cambio en el tipo de producto, siendo los depósitos de plazo fijo, los renglones más beneficiados, donde se denota un crecimiento de 8%, versus los depósitos de ahorros, donde se observa una disminución de 6.7%. Este comportamiento se debe a los incrementos de las tasas de interés, donde los clientes obtienen mejores rendimientos producto de estas alzas.

El estado de resultado del CBI reflejó al cierre de noviembre del presente año, el nivel más alto de utilidades (enero a noviembre), para registrar un crecimiento de USD 838 millones o un 50%. Este comportamiento se sustenta en gran medida por la recuperación de los activos generadores de ingresos, principalmente los rendimientos obtenidos por cartera de créditos, los cuales mantuvieron un crecimiento de 30%.

La rentabilidad del CBI se sustenta en los rendimientos obtenidos en el sector privado, de donde se obtiene el 98% del total generados por préstamos totales. Esta cifra destaca la dependencia significativa del CBI en los rendimientos del sector privado, subrayando la importancia de este sector en la estructura general de ingresos del CBI. A su vez, se obtiene 9% de rendimientos del total de intereses por ingresos crediticios, por medio de operaciones financieras, como créditos interbancarios, a financieras, seguros, cooperativas, entre otros. Los segmentos que son el grueso de las ganancias son el sector corporativo, que representan el 54% de las ganancias y por último estaría los rendimientos de la banca de consumo, donde se obtiene el 37% del total de rendimientos del CBI.

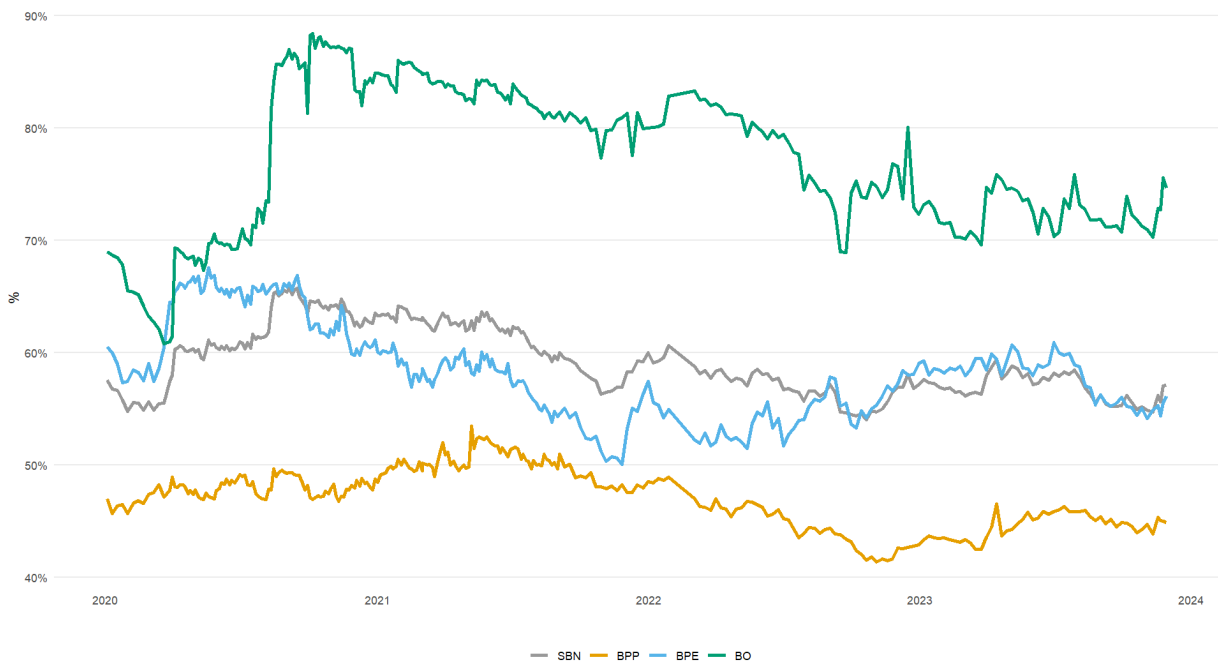
Se concluye que los bancos operativos están en conformidad con las normativas regulatorias vigentes, manteniendo una posición adecuada en términos de capitalización y liquidez. No obstante, en vista de las circunstancias recientes, la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP) subraya la importancia de adoptar medidas preventivas por parte de las entidades y un enfoque de supervisión más riguroso y prospectivo. Este enfoque se orienta a mitigar posibles impactos negativos y gestionar de manera efectiva la estabilidad financiera y la solidez del sistema bancario en el país. Con estas medidas, la SBP busca gestionar y promover la resiliencia del sistema bancario, no sólo ante los desafíos actuales, sino también frente a los potenciales escenarios futuros.

## A. Liquidez

Al cierre de noviembre de 2023, la liquidez del Sistema Bancario alcanzó un 57.6%, en donde el aumento de los depósitos contribuyó a mejorar la liquidez del sistema bancario. 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**

Noviembre 2020 - Noviembre 2023



Fuente: Bancos de licencia general.

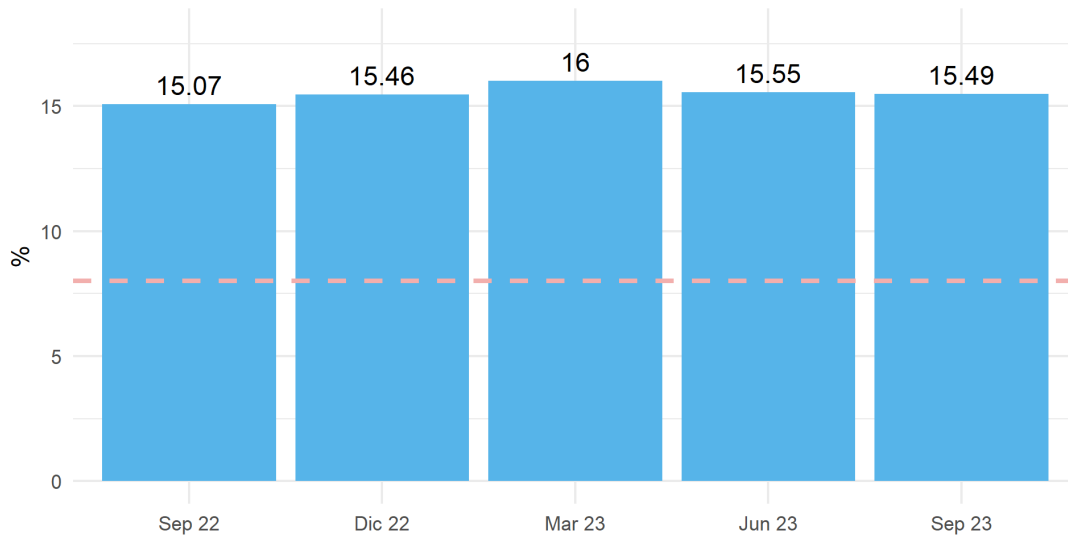
## B. Solvencia

El índice de adecuación de capital (IAC) más reciente (sept.23) muestra que los indicadores de solvencia del CBI agregado se mantuvieron en una posición cómoda. El IAC sobre activos ponderados por riesgo fue de 15.49% (**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 con los nuevos estándares regulatorios en materia de capital bancario.

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

Septiembre 2022 - Septiembre 2023



Fuente: Bancos de licencia general e internacional.

## C. Estado de Resultados

Al cierre del mes de noviembre de 2023, las utilidades acumuladas de los bancos de CBI totalizaron USD 2,494 millones. La cifra representa un alza en los beneficios de 50.7% 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 (21.0%). Este incremento es atribuible en gran medida a la expansión en el volumen de la cartera de créditos y de una recalibración estratégica de los márgenes de interés. El rubro Egresos Generales registró un USD 2,670 millones un incremento de 8.6% (USD 229.1 millones).

Los gastos de provisiones disminuyeron de USD 648 millones en 2022 a USD 440 millones, lo que representa una reducción del 32.1%. 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, persisten factores de riesgo identificados y monitoreados tanto en el componente local como el externo.

Se prevé que las entidades bancarias que conforman el CBI continuarán en la implementación continua de procesos que procuren una gestión de gastos y mejoras sostenidas de la eficiencia operativa. En la actualidad, el índice de eficiencia operacional del CBI se sitúa en 49.7%, un indicativo de la proporción de ingresos netos absorbidos por los costos operativos. Esta métrica sugiere que el margen de mejora en la optimización de procesos y control de gastos continuará hacia adelante.

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

Centro Bancario Internacional	Ene - Nov	Ene - Nov	Variación	
	2022	2023	%	USD
Ing. Neto de Intereses	2,579	3,120	21.0%	541.4
Otros Ingresos	2,395	2,714	13.3%	318.3
<i>Ing. de Operaciones</i>	4,974	5,834	17.3%	859.6
<i>Egresos Generales</i>	2,670	2,900	8.6%	229.1
Ut. antes de prov.	2,304	2,934	27.4%	630.6
Gastos de Provisiones	648	440	-32.1%	-208.0
<b>Ut. del Período</b>	<b>1,655</b>	<b>2,494</b>	<b>50.7%</b>	<b>838.6</b>

Fuente: Bancos de Licencia General e Internacional

La rentabilidad del CBI se sustenta en los rendimientos obtenidos en el sector privado, de donde se obtiene el 98% del total generados por préstamos totales.

A su vez, se obtiene 9% de rendimientos del total de intereses por ingresos crediticios, por medio de operaciones financieras, como créditos interbancarios, a financieras, seguros, cooperativas, entre otros. Los segmentos que son el grueso de las ganancias son el sector corporativo, que representan el 54% de las ganancias y por último estaría los rendimientos de la banca de consumo, donde se obtiene el 37% del total de rendimientos del CBI.

**Cuadro 2:** Centro Bancario Internacional  
Intereses ganados por sector (en MM)

Total	Sector Privado	Sector Público
USD 5,516	98%	2%

**Cuadro 3:** Centro Bancario Internacional  
Rendimiento del Sector Privado (USD 5,452 MM)

Corporativo	Consumo	Financiero
54%	37%	9%

El Sistema Bancario Nacional (SBN) registró utilidades netas acumuladas al mes de noviembre de 2023 por el orden de USD 2,010 millones, un 49.1% 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.

**Cuadro 4:** Sistema Bancario Nacional  
Estado de Resultados Acumulado  
(En millones USD)

Sistema Bancario Nacional	Ene - Nov		Variación	
	2022	2023	%	USD
Ing. Neto de Intereses	2,370	2,762	16.6%	392.4
Otros Ingresos	2,048	2,372	15.8%	324.1
<i>Ing. de Operaciones</i>	4,418	5,134	16.2%	716.6
<i>Egresos Generales</i>	2,435	2,680	10.1%	245.7
Ut. antes de prov.	1,983	2,454	23.7%	470.9
Gastos de Provisiones	635	444	-30.1%	-191.2
<b>Ut. del Período</b>	<b>1,348</b>	<b>2,010</b>	<b>49.1%</b>	<b>662.1</b>

Fuente: Bancos de Licencia General.

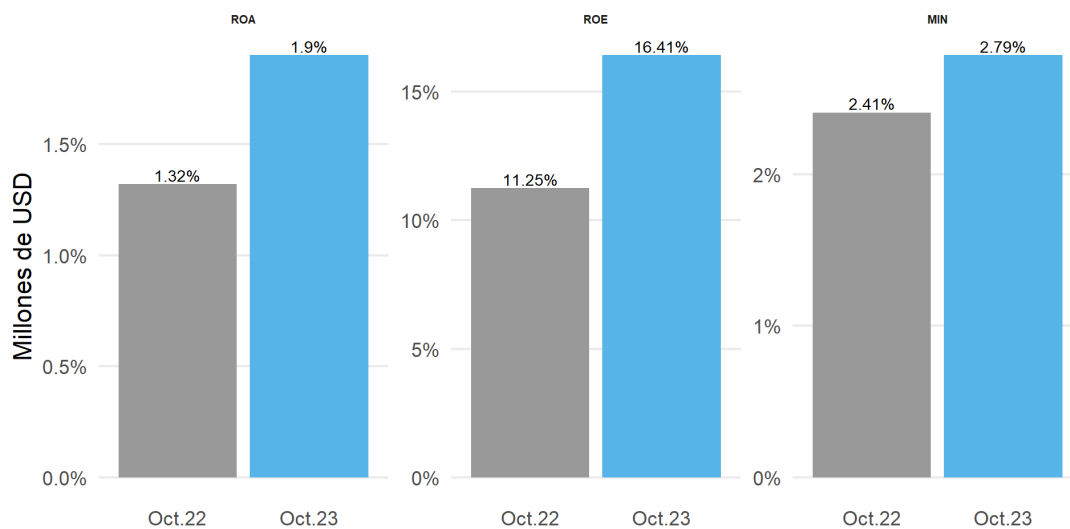
## D. Indicadores de rentabilidad

Por otro lado, los indicadores de rentabilidad muestran una mejora significativa en comparación a los datos del 2022. La Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE, por sus siglas en inglés) fue del 16.41%, la rentabilidad sobre los Activos (ROA, por sus siglas en inglés), alcanzó a noviembre 2023 un indicador de 1.93%, estos incrementos se produjeron en un contexto de mejora en la colocación de créditos y la reducción de provisiones por deterioro de activos y el margen de interés neto a noviembre fue de 2.79%.



### Gráfico 3: Cambios en intereses pagados e Intereses por préstamos

Noviembre 2023 vs Noviembre 2022



Fuente: Bancos de licencia general e internacional.

## E. Balance de Situación

Al cierre del mes de noviembre de 2023, los activos totales del CBI ascendieron a USD 146,141 millones, reflejando un incremento de USD 5,926 millones en comparación con noviembre de 2022, lo que se significa un aumento interanual de 4.2%. Como principales componentes de este incremento en los activos se encuentra la cartera crediticia meta la cual a noviembre cerro con un 4.5% más que el año anterior y al alza en el componente de inversiones, que registró un incremento del 7.7%. Por otro lado, se observó una disminución del 2.7% interanual en los activos líquidos

Es importante mencionar que los activos del CBI están conformados, principalmente, por la cartera de crédito que reportó un saldo de USD 87,486 millones, según los estados financieros presentados por los bancos a la SBP. En lo referente al desempeño del componente externo del portafolio de crédito neto, éste registró una aceleración, registrando un crecimiento de 5.8% y podría reflejar una diversificación geográfica del negocio crediticio.

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 noviembre de 2023 totalizaron a USD 104,203 millones Los depósitos externos crecieron (9.0%), lo que refleja una confianza creciente de los inversores internacionales que complementa una expansión en mercados extranjeros.

Las obligaciones presentaron disminuciones por el orden de 3.7% 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 5: Centro Bancario Internacional**  
**Balance de Situación**  
(En millones USD)

Detalle	2022	2023	Var. Nov. 23 / Nov. 22	
	Noviembre	Noviembre	Absoluta	%
Activos Líquidos	19,789	19,260	-529	-2.7%
Cartera Crediticia, Neta	83,699	87,486	3,787	4.5%
<i>Interna</i>	58,959	60,945	1,987	3.4%
<i>Externa</i>	27,293	28,879	1,586	5.8%
Inversiones en Valores	28,992	31,220	2,228	7.7%
Otros Activos	7,736	8,175	440	5.7%
<b>Total, de Activos</b>	<b>140,215</b>	<b>146,141</b>	<b>5,926</b>	<b>4.2%</b>
Depósitos	99,016	104,203	5,187	5.2%
<i>Internos</i>	62,829	64,764	1,935	3.1%
<i>Externos</i>	36,187	39,439	3,252	9.0%
Obligaciones	21,007	20,225	-782	-3.7%
Otros Pasivos	4,176	4,579	403	9.6%
Patrimonio	16,016	17,135	1,119	7.0%

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 129,751 millones, un aumento de USD 5,871 millones, 4.7% más con respecto al año anterior. La cartera de crédito neto del SBN presentó un aumento de USD 4,259 millones (5.6%), para alcanzar un saldo de USD 80,425 millones. Los créditos externos netos se incrementaron un 10.6%, mientras que la cartera local neta tuvo un desempeño de 3.4%. Por otro lado, el total de depósitos captados por el SBN presentó un saldo de USD 91,389 millones, un aumento de 5.3%.

**Cuadro 6: Sistema Bancario Nacional**  
**Balance de Situación**  
(En millones USD)

Detalle	2022	2023	Var. Nov. 23 / Nov. 22	
	Noviembre	Noviembre	Absoluta	%
Activos Líquidos	16,104	14,947	-1,157	-7.2%
Cartera Crediticia, Neta	76,166	80,425	4,259	5.6%
<i>Interna</i>	58,959	60,945	1,987	3.4%
<i>Externa</i>	19,698	21,777	2,079	10.6%
Inversiones en Valores	24,247	26,537	2,290	9.4%
Otros Activos	7,363	7,841	478	6.5%
<b>Total, de Activos</b>	<b>123,880</b>	<b>129,751</b>	<b>5,871</b>	<b>4.7%</b>
Depósitos	86,782	91,389	4,607	5.3%
<i>Internos</i>	62,618	64,677	2,060	3.3%
<i>Externos</i>	24,164	26,711	2,547	10.5%
Obligaciones	20,618	20,120	-497	-2.4%
Otros Pasivos	3,985	4,370	384	9.6%
Patrimonio	12,495	13,873	1,378	11.0%

Fuente: Bancos de Licencia General.

## F. Crédito

Al cierre de mes de noviembre de 2023, la cartera de crédito de la banca comercial doméstica tuvo un crecimiento de 3.4%, en su comparación con el mismo período de 2022, alcanzando un saldo de USD 60,945 (**Ver Cuadro 7**). Los datos sugieren un crecimiento en varios sectores económicos, destacando especialmente el componente corporativo y de hogares. 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 4.2%, mientras que el crédito hipotecario presentó un crecimiento del 3.8%, ambos medidos en términos interanuales. Si bien este crecimiento hasta la fecha se ha visto respaldado por la mejora del desempeño del mercado laboral y la actividad económica, una eventual desaceleración tendría un efecto adverso en el rendimiento de dichas carteras, lo cual sugiere un mayor monitoreo, intentando anticipar y mitigar posibles riesgos en la gestión de créditos

En el segmento corporativo, se observa un aumento menos dinámico que su contraparte del segmento de consumo. Dentro de este segmento, los sectores de la industria y el comercio se destacan particularmente, con incrementos del 6.3% y 4.3% respectivamente. Estas cifras son significativas en términos absolutos, contribuyendo de manera importante al desempeño general del portafolio de crédito. La relevancia de estos sectores puede atribuirse tanto a su tamaño dentro del portafolio corporativo como a su papel fundamental en la economía más amplia. Las actividades de ganadería y la relacionada a las actividades, financiera y de seguros, presentaron resultados negativos.

**Cuadro 7:** Sistema Bancario Nacional  
Saldo de la cartera créditos locales por sectores económicos  
(en millones USD)

Sector	Nov-22	Nov-23	Variación nov.23/nov.22	
			Absoluta	%
<b>TOTAL</b>	58,959	60,945	1,987	3.4%
Sector Público	1,931	2,044	113	5.8%
Sector Privado	57,028	58,902	1,874	3.3%
Act. financiera y de seguros	1,943	1,723	-220	-11.3%
Agricultura	484	493	9	1.9%
Ganadería	1,328	1,311	-17	-1.3%
Pesca	120	132	12	10.4%
Minas y Canteras	50	57	8	15.6%
Comercio	11,886	12,396	510	4.3%
Industria	3,434	3,652	218	6.3%
Hipotecario	19,737	20,483	746	3.8%
Construcción	4,970	5,024	54	1.1%
Consumo personal	13,077	13,631	553	4.2%

Fuente: Bancos de licencia general

En cuanto a la calidad de cartera del CBI al mes de noviembre, se registra una ratio de mora de 4.5%, del cual el 1.9% está representado por créditos cuyos atrasos son a +30días, mientras que los créditos con atrasos a +90 días representan 2.6%. 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, se ha observado una disminución reciente. La cobertura de provisiones contables para créditos vencidos se sitúa en alrededor del 105%, mostrando una disminución en comparación con el 140% registrado un año atrás. 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 prospectiva. El actual entorno resalta la importancia de adoptar una gestión de riesgos dinámica y proactiva para adaptarse a eventos imprevistos como los dados por la actual coyuntura, estrategias que ayudan a mitigar posibles impactos negativos, lo cual es fundamental para preservar la estabilidad financiera y la sostenibilidad a largo plazo de las instituciones financieras.

#### **G. Depósitos**

Los depósitos bancarios del CBI correspondiente a noviembre de 2023, registraron un total de USD 104,203 millones, un incremento de USD 5,187 millones (5.2%). Los depósitos locales registraron un aumento durante el período que abarca este informe por el orden de USD1,935 millones, lo que supone un incremento de 3.1% con respecto al mismo período de 2022.

En cuanto a los depósitos externos, se registró un incremento interanual del 9.0% (USD 3,252 millones), alcanzando un saldo de USD 39,439 millones. Estos depósitos representan el 37.5% del total en el centro bancario internacional. Colombia sobresale como el principal mercado de captación de depósitos, constituyendo el 21.4% del total. Otros países también tienen una participación relevante, como Venezuela (5.9%), Costa Rica (5.9%), República Dominicana con 5.4% y Perú con 5.2%, ubicándose estos países dentro de los primeros 5 del ranking del CBI.

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

Cuentas	2022	2023	Var. Noviembre.23 / Noviembre.22	
	Noviembre	Noviembre	Absoluta	%
<b>Depósitos</b>	99,016	104,203	5,187	5.2%
<b>Internos</b>	62,829	64,764	1,935	3.1%
Oficiales	12,505	13,961	1,456	11.6%
De Particulares	46,564	47,662	1,098	2.4%
De Bancos	3,760	3,141	-619	-16.5%
<b>Externos</b>	36,187	39,439	3,252	9.0%
Oficiales	238	354	115	48.4%
De Particulares	28,004	30,680	2,675	9.6%
De Bancos	7,944	8,406	461	5.8%

Fuente: Licencia General e Internacional.

En el ámbito de las instituciones locales, el Sistema Bancario Nacional (SBN), evidencia una tendencia similar a la del Centro Bancario Internacional (CBI). En el último registro, se aprecia un saldo en depósitos de USD 91,389 millones, lo que representa un incremento notable del 5.3% en comparación con noviembre de 2022. Este aumento se refleja de manera tanto en los segmentos internos, con un crecimiento del 3.3%, como en los depósitos externos, donde se ha experimentado un aumento del 10.5%. (ver Cuadro 9).

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

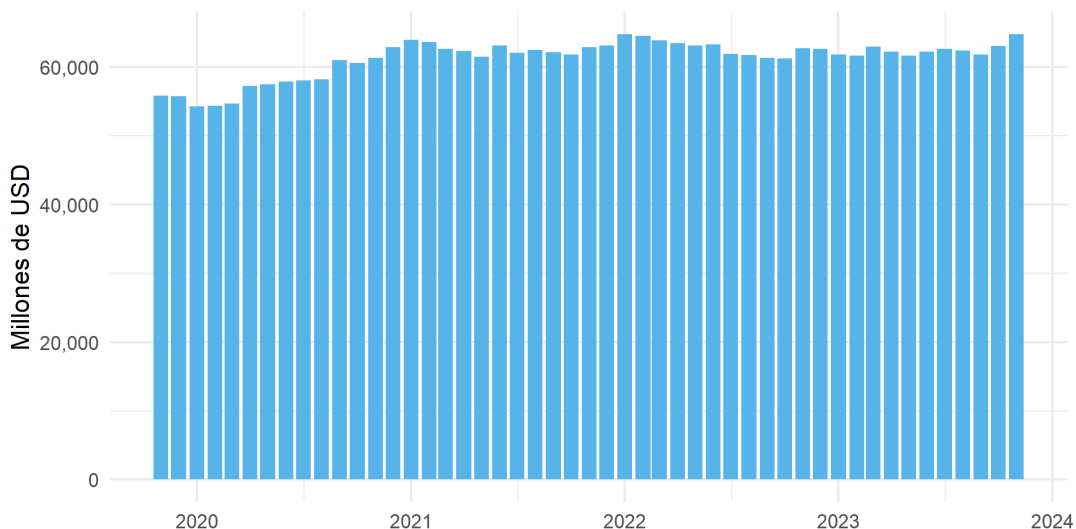
Cuentas	2022	2023	Var. Octubre.23 / Octubre.22	
	Noviembre	Noviembre	Absoluta	%
<b>Depósitos</b>	86,782	91,389	4,607	5.3%
<b>Internos</b>	62,618	64,677	2,060	3.3%
Oficiales	12,505	13,961	1,456	11.6%
De Particulares	46,564	47,662	1,098	2.4%
De Bancos	3,549	3,055	-494	-13.9%
<b>Externos</b>	24,164	26,711	2,547	10.5%
Oficiales	180	293	113	62.8%
De Particulares	16,556	18,701	2,146	13.0%
De Bancos	7,428	7,717	289	3.9%

Fuente: Licencia General

Cabe destacar que los depósitos locales representan el 70.7% del total de los depósitos del SBN, y dentro de este segmento, el 70.8% corresponde a depósitos realizados por particulares. Aunque se ha registrado un aumento en los depósitos locales en general, es interesante observar que esta tendencia se encuentra impulsada principalmente por los depósitos a plazo, mientras que los depósitos a la vista y de ahorros están experimentando una disminución. En la **Gráfica 4** se presenta la evolución del saldo de depósitos internos.

#### Gráfico 4: Total de depósitos internos

Noviembre 2019 - Noviembre 2023

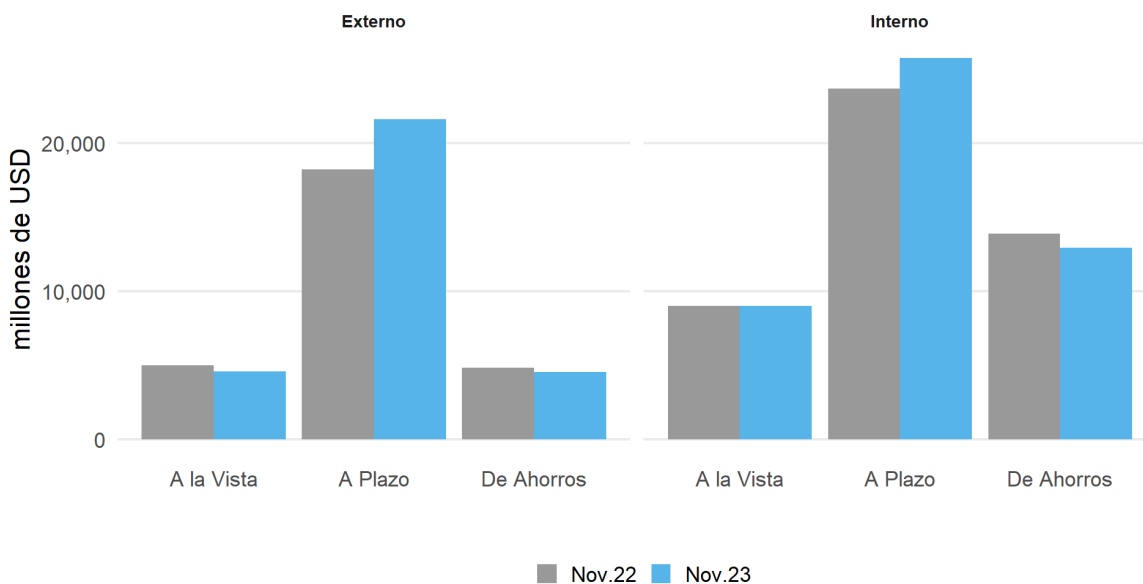


Fuente: Bancos de licencia general.

Con respecto a la estructura de los pasivos de particulares por vencimiento (**Ver Gráfico 5**), los depósitos a plazo fijo siguen siendo el instrumento de ahorro más importante. Al corte de noviembre de 2023, los depósitos a plazo locales de particulares suman USD 25,726 millones, seguido por los ahorros que ascienden a USD 12,938 millones, y los depósitos a la vista con un monto de USD 8,997 millones.

#### Gráfico 5: Depósitos de particulares

Octubre 2022 - Octubre 2023



Fuente: Bancos de licencia general e internacional.

