



Superintendencia
de Bancos de Panamá

Informe de Actividad Bancaria

Noviembre 2022

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
A. Crédito	10
B. Riesgo de Crédito	12
C. Estructura de la cartera modificada del SBN	13
D. Depósitos	14

Resumen Ejecutivo

Al mes de noviembre de 2022 la banca mantiene adecuados niveles de capital y liquidez, y sigue mostrando un sistema con fundamentos financieros estables. Al cierre del mes, el crecimiento continuo del portafolio de crédito ha permitido una mejora en la rentabilidad, al tiempo que se observa una reducción generalizada de la cartera riesgosa tanto en la cartera bajo las disposiciones de riesgo de crédito amparadas en el Acuerdo 4-2013, como las incluidas bajo las disposiciones regulatorias especiales denominadas “créditos modificados”. De igual forma, resaltan que los niveles de fondeo se encuentran estables y los niveles de liquidez están por encima de los requeridos por la regulación.

Los activos del CBI totalizaron USD 140,123.0 millones, lo que representó un aumento de USD 7,302.2 millones con respecto al mes de noviembre de 2021, un aumento interanual del 5.5%. El activo de los bancos aceleró su ritmo de expansión como resultado del mayor crecimiento de la cartera crediticia neta (12.7%) y del componente de inversiones (6.8%). Como se ha mencionado en informes previos, por el lado de los activos líquidos, si bien se muestra un menor desempeño (-18.1%), este es el reflejo en contrapartida del incremento de activos productivos

La cartera crediticia bruta local del sistema bancario nacional (SBN) registró crecimiento que totalizó un saldo de USD 58,924 millones, con un dinamismo a doce meses de 6.4% (USD 3,531 millones), relacionado con la mayor demanda calificada del crédito. En lo concerniente a las solicitudes y desembolsos de créditos nuevos en lo corrido del año, los mismos siguen siendo positivos. Al cierre de noviembre de 2022 estos alcanzaron un acumulado de USD 23,901 millones, un crecimiento de 60.6% con respecto al mismo período de 2021. Sin embargo, al evaluar el mes de noviembre de manera puntual, éste presentó un resultado negativo (-3.0% con respecto al mes de noviembre de 2021) debido a una disminución de sectores entre las que destacan el desembolsado a entidades públicas. Adicionalmente, se pudo evidenciar una disminución durante el mes, con respecto a meses previos, debido a un efecto calendario (menos días hábiles por feriados con respecto a 2021) y los menores desembolsos en la cartera comercial que habría tenido un máximo a mediados de año como resultado de las compras de stocks para fin de año.

La calidad de los activos bancarios se ha mantenido estable en los últimos meses. El ratio de morosidad registró un 4.0%, del cual 1.7% representa los créditos con atrasos a +30 días y de 2.3% para aquellos créditos que mantienen un atraso mayor a 90 días. El desempeño en la ratio de morosidad viene influenciado por el componente de créditos vencidos. Al cierre del mes, el indicador de préstamos vencidos con atrasos superior a 90 días se redujo a 2.3% debido principalmente a castigos de créditos y a la expansión de la cartera crediticia. La cobertura de provisiones para préstamos deteriorados, del orden de 135.9%, también respalda la cartera de préstamos. Sin embargo, 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.

Cabe señalar que los créditos modificados como porcentaje de la cartera se han reducido significativamente hasta un 2.7% en noviembre de 2022 desde 47.6% en julio de 2020, lo que indica que las presiones sobre la calidad de los activos están contenidas. La cartera modificada al mes de noviembre de 2022 alcanzó un total de USD 1,603 millones, teniendo la mayor reducción con respecto al mes previo, una disminución intermensual de 38.8% (USD 1,016.9 millones). Los componentes de mayor riesgo de esta cartera, es decir, las clasificaciones de modificado dudoso y modificado irrecuperable ascienden en conjunto a USD 441 millones. Las normativas más recientes, disponen que los bancos tendrán hasta el 31 de diciembre para migrar los créditos modificados a la cartera con tratamiento normal de cobro.

Con corte a noviembre 2022, las utilidades de los bancos de CBI totalizaron USD 1,654.3 millones, una cifra que representa un aumento de 36.6% frente al mismo periodo del año pasado. Este resultado fue impulsado principalmente por la positiva evolución del margen financiero y comisiones, derivada del crecimiento del portafolio de crédito; de los ingresos extraordinarios por parte de un grupo bancario; la robusta gestión en la calidad de los activos, y el control en los gastos, así como una reducción en las provisiones. Con este resultado la utilidad neta de la banca se situaría en niveles cercanos al período previo a la pandemia.

Los depósitos del CBI al mes de noviembre de 2022 totalizaron a USD 98,848.8 millones, y registraron un aumento de USD 1,713.8 millones (1.8%). Por su parte, los depósitos externos registraron un aumento de USD 1,836 millones alcanzando un saldo de USD 36,115 millones. Actualmente la posición de liquidez de los bancos es estable y se ha fortalecido con el crecimiento de los depósitos durante el último año, lo que conlleva a una liquidez adecuada ante la actual coyuntura. Se prevé que la liquidez de las entidades bancarias se mantenga sólida, ya que los bancos tienen una activa participación en el mercado de depósitos y tienen acceso a los mercados de capital y deuda locales y globales.

Se concluye que el sistema financiero panameño ha continuado mostrando resiliencia, y una posición en general sólida. Sin embargo, ante el debilitamiento de las perspectivas globales económicas hacia 2023, será necesario que la banca haga las provisiones adecuadas y desarrollen una planificación prudente del capital. La SBP continuará monitoreando los efectos del entorno internacional y local sobre el comportamiento de la liquidez de los mercados y su solvencia, manteniendo la articulación permanente de las autoridades financieras, con el fin de continuar asegurando estabilidad del sistema financiero ante la actual coyuntura

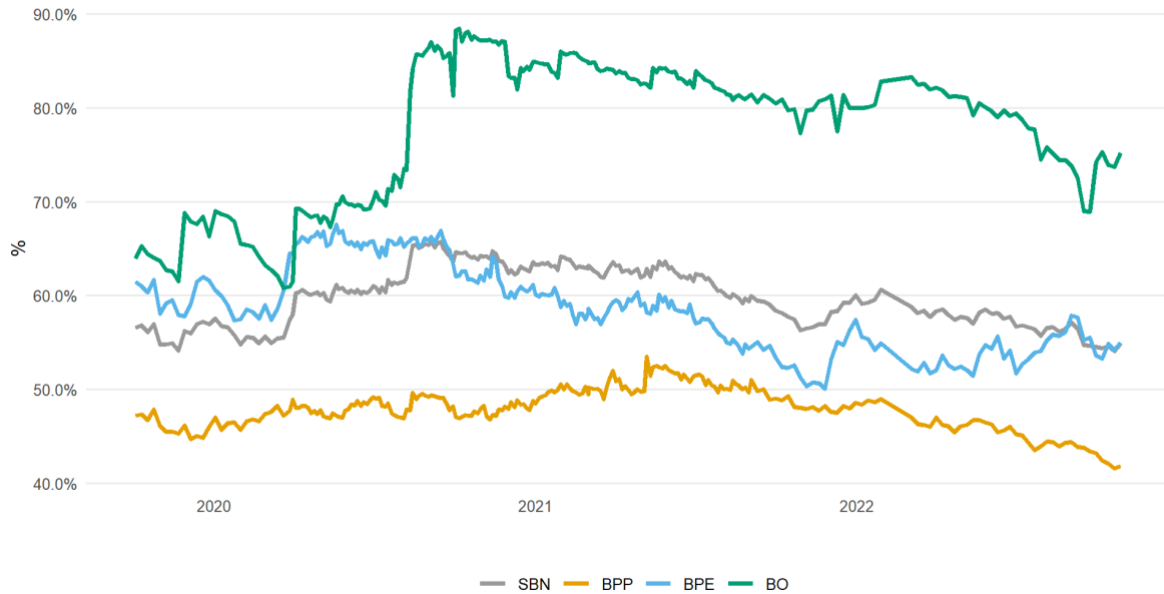
A. Liquidez

Al cierre del mes de noviembre de 2022 la liquidez del Sistema Bancario alcanzó un 55.46%, 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 lo que les permitiría afrontar la volatilidad del mercado, debido en buena parte a su robusta liquidez y la disminución de la dependencia de financiamiento externo. Los bancos del sistema han tenido, históricamente, colchones robustos de liquidez y un acceso constante a depósitos estructurales, los cuales constituyen una parte fundamental de su fondeo.

Con relación a la liquidez a la fecha, si bien se ha notado cierta disminución de los indicadores respecto a los niveles que se alcanzaron en 2021, el sistema financiero mantiene niveles 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 expresada en informe anteriores, era previsible que en la medida en que la dinámica económica se recuperará y por tanto se dinamizará la cartera de crédito, era de esperarse que los niveles de liquidez de la banca se redujeran, pero a niveles que aún se consideren saludables frente a los riesgos del entorno. Las disminuciones registradas son en mayor medida el reflejo del mayor otorgamiento de crédito.

Gráfico 1: Índice de liquidez promedio semanal

Noviembre 2019 - Noviembre 2022



Fuente: Bancos de licencia general.

B. Solvencia

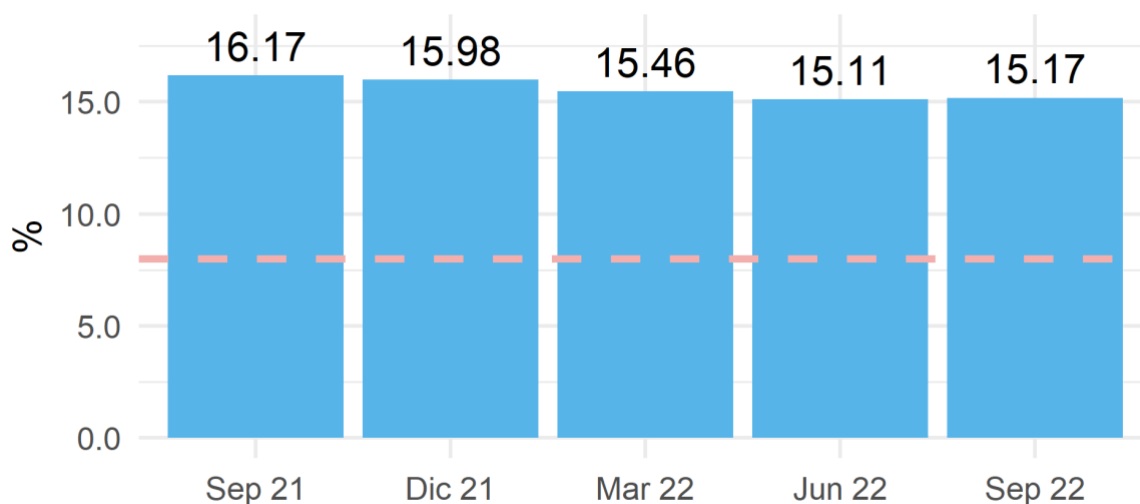
Al cierre del tercer trimestre de 2022, correspondientes al último índice de adecuación de capital (IAC) disponible, los indicadores de solvencia del CBI agregado se mantuvieron en una posición de

holgura. El IAC sobre activos ponderados por riesgo fue de 15.17% al cierre de septiembre de 2022 (**Ver Gráfico 2**), superando el mínimo regulatorio que es de 8%. La integración de 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

Septiembre 2021 - Septiembre 2022



Fuente: Bancos de licencia general e internacional.

C. Estado de Resultados

Con corte a noviembre 2022, las utilidades de los bancos de CBI totalizaron USD 1,654.3 millones, una cifra que representa un aumento de 36.6% frente al mismo periodo del año pasado. Este resultado fue impulsado principalmente por la positiva evolución del margen financiero y comisiones, derivada del crecimiento del portafolio de crédito; de los ingresos extraordinarios por parte de un grupo bancario; la robusta gestión en la calidad de los activos, y el control en los gastos, así como una reducción en las provisiones. Con este resultado la utilidad neta de la banca se situaría en niveles cercanos al período previo a la pandemia.

En adición a la recepción de utilidades generadas en el extranjero por parte de un banco de Licencia Internacional, es de destacar que la rentabilidad del activo continúa con un desempeño positivo. Al considerar los resultados brutos, el 51.8% correspondieron al ingreso neto de intereses, 13.2% a

inversiones (valoración y venta), 18.2% a servicios financieros (comisiones y servicios), y el resto a otros componentes. Vale anotar que, debido al ciclo de aumentos de tasas en el mercado interbancario, las utilidades por depósitos se incrementaron en 12.2%.

Los egresos generales por el orden de USD 2,669.6 millones se incrementaron un 23.4% interanual. Este incremento responde en parte a las iniciativas en torno a la digitalización. Los bancos están bien posicionados para absorber los costos a corto plazo asociados con una mayor inversión en tecnología financiera, lo que podría generar mayores eficiencias, reducir los riesgos cibernéticos y productos y servicios nuevos.

Las provisiones netas por cuentas malas totalizaron USD 649.3 millones, un monto menor en 11.3% que el registrado durante el mismo período de 2021. Vale anotar que estas menores reservas preventivas habrían contribuido al crecimiento en la utilidad de la banca, y se dan en un contexto donde se ha registrado una recuperación de la economía a sus niveles de 2019, una mejora en el mercado de trabajo, hechos que en su conjunto habrían mitigado los riesgos originados por la pandemia. Estas mejoras en la rentabilidad de los bancos del CBI y el apetito por el riesgo relativamente más conservador, apoyado por un crecimiento cauteloso, respaldarían las métricas de suficiencia de capital en el futuro previsible. Sin embargo, aunque se espera que el aumento de las colocaciones y aumentos de eficiencia respaldarán mejoras en los márgenes financieros de los bancos a corto plazo, hacia adelante existen riesgos para la estabilidad financiera derivados de una situación macrofinanciera más compleja, el endurecimiento de las condiciones de financiamiento y el aumento de la incertidumbre. Es por ello que ante el debilitamiento de las perspectivas globales económicas hacia 2023, será necesario que la banca haga las provisiones adecuadas y desarrollen una planificación prudente del capital que permita absorber pérdidas ante posibles choques inesperados

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

Centro Bancario Internacional	Ene - Nov	Ene - Nov	Variación	
	2021	2022	%	USD
Ing. Neto de Intereses	2,149.5	2,577.9	19.9%	428.4
Otros Ingresos	1,956.8	2,395.4	22.4%	438.6
<i>Ing. de Operaciones</i>	<i>4,106.2</i>	<i>4,973.2</i>	<i>21.1%</i>	<i>867.0</i>
<i>Egresos Generales</i>	<i>2,163.5</i>	<i>2,669.6</i>	<i>23.4%</i>	<i>506.1</i>
Ut. antes de prov.	1,942.7	2,303.6	18.6%	360.9
Gastos de Provisiones	731.8	649.3	-11.3%	(82.4)
Ut. del Período	1,210.9	1,654.3	36.6%	443.4

Fuente: Bancos de Licencia General e Internacional.

El Sistema Bancario Nacional (SBN) registró utilidades netas acumuladas al mes de noviembre de 2022 por el orden de USD 1,346.9 millones, un 31.4% más que al mismo período de 2021. Similar a lo ocurrido en el CBI, la mayor actividad crediticia y menor generación de provisiones impactó positivamente las utilidades del sector.

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

Centro Bancario Internacional	Ene - Nov		Variación	
	2021	2022	%	USD
Ing. Neto de Intereses	2,032.2	2,368.9	16.6%	336.7
Otros Ingresos	1,706.9	2,047.8	20.0%	340.9
<i>Ing. de Operaciones</i>	<i>3,739.1</i>	<i>4,416.7</i>	<i>18.1%</i>	<i>677.6</i>
<i>Egresos Generales</i>	<i>1,987.2</i>	<i>2,433.7</i>	<i>22.5%</i>	<i>446.5</i>
Ut. antes de prov.	1,751.9	1,983.0	13.2%	231.1
Gastos de Provisiones	726.5	636.0	-12.5%	-90.5
Ut. del Período	1,025.4	1,346.9	31.4%	321.5

Fuente: Bancos de Licencia General.

En términos nominales, tanto el CBI como el SBN registran márgenes financieros ligeramente superiores a los presentados antes de la pandemia. Se prevé que los bancos del sistema seguirán con estrategias de control de gastos y eficiencia operativa. Actualmente, los niveles de eficiencia del CBI se encuentran por el orden de 53%.

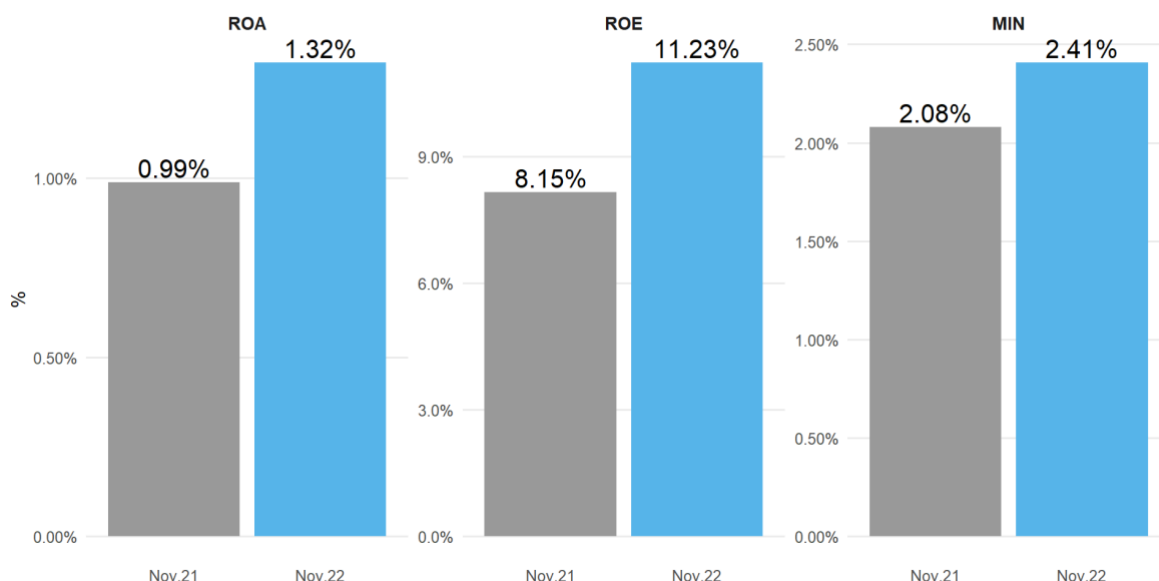
D. Indicadores de rentabilidad

Al corte de noviembre de 2022, el CBI presentó indicadores positivos de rentabilidad superiores a los observados en los meses precedentes. De este modo, los resultados totales del Centro alcanzaron 1.32% del activo (ROA) y 11.23% del patrimonio neto (ROE); esto es 33 p.p. y 307 p.p. mayores al evaluar igual período del año anterior, respectivamente (**Ver Gráfico 3**). Este aumento se dio en un contexto de mejoras en la colocación de créditos, la mayor contribución positiva de resultados extraordinarios y la disminución de las provisiones por deterioro de activos.

Si bien este resultado es positivo, es de resaltar que es heterogéneo entre entidades crediticias, y todavía faltan retos por afrontar entre los que destacan el terminar de reconocer el deterioro de los créditos reprogramados, mantener la capitalización de utilidades para seguir contando con fortaleza patrimonial, y continuar con el proceso de eliminación gradual de flexibilidades regulatorias temporales incluidas bajo la categoría de créditos modificados.

Gráfico 3: Indicadores de rentabilidad - CBI

Noviembre 2021 - Noviembre 2022



Fuente: Bancos de licencia general e internacional.

E. Balance de Situación

Los activos del CBI totalizaron USD 140,123.0 millones, lo que representó un aumento de USD 7,302.2 millones con respecto al mes de noviembre de 2021, un aumento interanual del 5.5%. El activo de los bancos aceleró su ritmo de expansión como resultado del mayor crecimiento de la cartera crediticia neta (12.7%) y del componente de inversiones (6.8%). Como se ha mencionado en informes previos, por el lado de los activos líquidos, si bien se muestra un menor desempeño (-18.1%), este es el reflejo en contrapartida del incremento de activos productivos. Actualmente la posición de liquidez de los bancos es estable y se ha fortalecido con el crecimiento de los depósitos durante el último año, lo que refleja una liquidez adecuada ante la actual coyuntura. El indicador de préstamos a depósitos al cierre de noviembre 2022 se ubica en 84.7%. Se prevé que la liquidez de los bancos se mantenga sólida, ya que los bancos tienen una activa participación en el mercado de depósitos y tienen acceso a los mercados de capital y deuda locales y globales. Vale anotar que los activos del CBI están conformados, principalmente, por la cartera de crédito que reportó un saldo de USD 83,685.8 millones, a la misma fecha, según los estados financieros reportados por los bancos de la plaza a las SBP. De este modo, el portafolio de crédito del CBI continúa evolucionando favorablemente, y las expectativas de nuevas colocaciones se ubican en una zona de expansión, pero de menor crecimiento hacia adelante, debido al escenario de normalización de la política monetaria a nivel global y la perspectiva de menor crecimiento durante el segundo semestre. En lo referente al desempeño del componente externo del portafolio de crédito neto, éste se incrementó en 28.2%.

En lo que respecta a las fuentes de financiamiento de la banca, las fuentes provenientes de depósitos constituyen un alto porcentaje del fondeo del CBI y financian sus operaciones de crédito, lo que deriva en una baja dependencia del fondeo mayorista a través de emisiones de deuda de mercado que usualmente es más volátil. Vale anotar que la estrategia de fondeo de los bancos

consiste en financiar sus actividades mediante depósitos a plazo, depósitos a la vista (ahorros y corrientes), y posteriormente mediante emisiones de bonos. Los depósitos del CBI al mes de noviembre de 2022 totalizaron a USD 98,848.8 millones, y registraron un aumento de USD 1,713.8 millones (1.8%).

Las obligaciones presentaron aumentos por el orden de 36.0%, mientras que los otros pasivos disminuyeron 0.2% frente a noviembre de 2021. En el caso de las obligaciones vale anotar que, estos instrumentos también recogen el componente de financiamiento vía emisiones. Si bien existen aumentos en el costo de endeudamiento, las actuales condiciones del mercado podrían generar un apetito por este tipo de estrategias con el fin de mitigar riesgos de liquidez hacia adelante, de modo 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	2021	2022	Var. Nov. 22 /Nov. 21	
	Noviembre	Noviembre	Absoluta	%
Activos Líquidos	24,114.4	19,751.4	-4,363.1	-18.1%
Cartera Crediticia, Neta	74,268.4	83,685.8	9,417.4	12.7%
<i>Interna</i>	53,189.3	56,665.1	3,475.8	6.5%
<i>Externa</i>	21,079.1	27,020.7	5,941.6	28.2%
Inversiones en Valores	27,168.9	29,005.3	1,836.4	6.8%
Otros Activos	7,269.1	7,680.6	411.4	5.7%
Total de Activos	132,820.8	140,123.0	7,302.2	5.5%
Depósitos	97,134.9	98,848.8	1,713.8	1.8%
<i>Internos</i>	62,855.8	62,733.4	-122.5	-0.2%
<i>Externos</i>	34,279.1	36,115.4	1,836.3	5.4%
Obligaciones	15,441.4	21,006.7	5,565.3	36.0%
Otros Pasivos	4,183.7	4,173.4	-10.2	-0.2%
Patrimonio	16,060.8	16,094.1	33.3	0.2%

Fuente: Bancos de Licencia General e Internacional.

En el caso del Sistema Bancario (bancos de licencia general), se registró un total de activos de USD 123,787.7 millones, un aumento de USD 7,632.4 millones, un 6.6% más con respecto al año anterior. La cartera de crédito neto del SBN presentó un aumento de USD 7,792.8 millones (11.4%), para alcanzar un saldo de USD 76,152.8 millones. Los créditos externos netos se incrementaron un 28.5%, mientras que la cartera local neta tuvo un desempeño de 6.5%. Por otro lado, el total de depósitos captados por el SBN presentó un saldo de USD 86,614.7 millones, un aumento de 1.9%, lo cual es principalmente resultado de los depósitos de particulares.

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

Detalle	2021	2022	Var. Nov. 22 /Nov. 21	
	Noviembre	Noviembre	Absoluta	%
Activos Líquidos	18,949.0	16,066.8	(2,882.16)	-15.2%
Cartera Crediticia, Neta	68,360.0	76,152.8	7,792.76	11.4%
<i>Interna</i>	53,189.3	56,665.1	3,475.79	6.5%
<i>Externa</i>	15,170.7	19,487.7	4,316.97	28.5%
Inversiones en Valores	22,132.5	24,260.3	2,127.76	9.6%
Otros Activos	6,713.8	7,307.8	594.00	8.8%
Total de Activos	116,155.3	123,787.7	7,632.36	6.6%
Depósitos	84,968.6	86,614.7	1,646.11	1.9%
<i>Internos</i>	62,769.5	62,522.4	(247.14)	-0.4%
<i>Externos</i>	22,199.1	24,092.3	1,893.25	8.5%
Obligaciones	15,096.9	20,617.6	5,520.67	36.6%
Otros Pasivos	3,696.9	3,982.2	285.39	7.7%
Patrimonio	12,392.9	12,573.1	180.19	1.5%

Fuente: Bancos de Licencia General.

A. Crédito

Al mes de noviembre de 2022, el sistema bancario nacional (SBN) registró crecimiento de la cartera bruta de créditos local, que alcanzó un saldo de USD 58,924 millones, con un aumento de 6.4% en comparación a los datos reportados en noviembre de 2021, lo que equivale a (USD 3,531 millones).

El sector privado representa el 97% de los otorgamiento de créditos dentro del sistema financiero. A nivel del sector privado la actividad a mostrado un crecimiento del 6.4%, mientras que cada sector mantiene necesidades distintas para el financiamiento de sus actividades. En lo concerniente al saldo de la cartera corporativa, al mes de noviembre de 2022, salvo los créditos de las actividades de Minas y Canteras (-4.0%), y construcción (-7%), todo el resto de las actividades productivas presentaron desempeños positivos. La cartera de consumo, a pesar de mostrar números positivos, empieza a evidenciar señales de moderación en su tasa de crecimiento: el crédito hipotecario presentó un crecimiento anual de 6%, totalizando un saldo de USD 19,732 millones y la cartera de consumo personal que se incrementó 1.3% respecto al mismo periodo del año anterior, alcanzado un saldo de USD 13,075 millones.

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

Sector	Nov-21	Nov-22	Variación Nov.22/Nov.21	
			Absoluta	%
TOTAL	55,393	58,924	3,531	6.4%
Sector Público	1,657	1,931	274	16.5%
Sector Privado	53,736	56,992	3,256	6.1%
Activ. financiera y de seguros	1,067	1,942	875	82.0%
Agricultura	430	482	52	12.1%
Ganadería	1,368	1,422	54	3.9%
Pesca	84	120	36	42.9%
Minas y Canteras	52	50	-2	-3.8%
Comercio	10,965	11,860	895	8.2%
Industria	2,835	3,340	505	17.8%
Hipotecario	18,681	19,732	1,051	5.6%
Construcción	5,351	4,970	-381	-7.1%
Consumo personal	12,904	13,075	171	1.3%

Fuente: Bancos de Licencia General.

En lo concerniente a las solicitudes y desembolsos de créditos nuevos en lo corrido del año, los mismos siguen siendo positivos. Al cierre de noviembre de 2022 estos alcanzaron un acumulado de USD 23,901 millones, un crecimiento de 60.6% con respecto al mismo período de 2021. Sin embargo, al evaluar el mes de noviembre de manera puntual, éste presentó un resultado negativo debido a una disminución de sectores entre las que destacan el desembolsado a entidades públicas. Adicionalmente, se pudo evidenciar una disminución durante el mes, con respecto a meses previos, debido a un efecto calendario (menos días hábiles por feriados con respecto a 2021) y los menores desembolsos en la cartera comercial que habría tenido un máximo a mediados de año como resultado de las compras de stocks para fin de año.

Cuadro 6: Sistema Bancario Nacional
Préstamos nuevos locales por sectores y actividad
(en miles de USD)

Sectores	Nov.21	Nov.22 (P)	Ene.-Nov. 21	Ene. - Nov. 22	Variación Nov.22/Nov.21		Variación Ene. - Nov. 22/21	
					Absoluta	%	Absoluta	%
Entidad Pública	505,022	54,345	741,550	2,023,624	(450,678)	-89.2%	1,282,074	172.9%
Empresas Financieras	96,728	278,118	575,564	1,777,707	181,390	187.5%	1,202,143	208.9%
Agricultura	9,427	16,250	170,010	238,750	6,823	72.4%	68,740	40.4%
Ganadería	27,667	34,539	454,994	696,172	6,872	24.8%	241,178	53.0%
Pesca	2,890	2,550	33,203	43,288	(341)	-11.8%	10,085	30.4%
Minas y Canteras	319	455	10,206	12,758	136	42.6%	2,552	25.0%
Comercio (Inc. Servicios)	572,474	708,894	6,448,134	11,016,786	136,420	23.8%	4,568,653	70.9%
Industria	177,834	136,669	2,048,599	2,253,953	(41,165)	-23.1%	205,354	10.0%
Hipoteca	132,288	178,971	1,647,656	1,994,667	46,683	35.3%	347,011	21.1%
Construcción	72,248	110,631	977,188	1,719,594	38,383	53.1%	742,406	76.0%
Consumo Personal	148,783	171,275	1,773,258	2,123,784	22,493	15.1%	350,526	19.8%
Total	1,745,680	1,692,698	14,880,361	23,901,083	(52,983)	-3.0%	9,020,721	60.6%

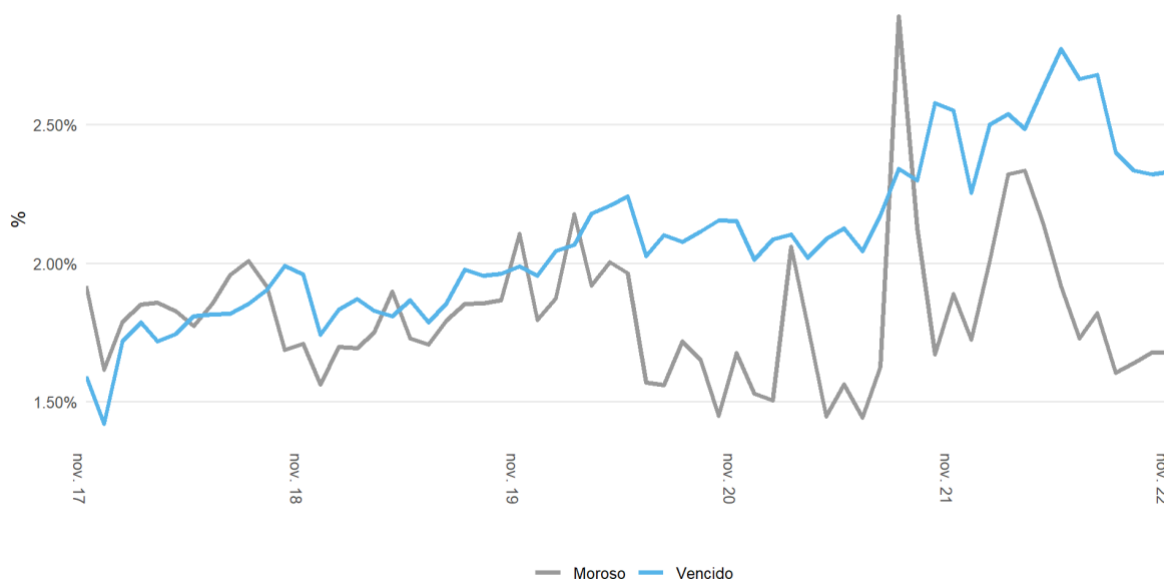
B. Riesgo de Crédito

El SBN al mes de noviembre de 2022 muestra una ratio de morosidad de 4.0%, del cual 1.7% representa los créditos con atrasos a +30 días y de 2.3% para aquellos créditos que mantienen un atraso mayor a 90 días.

En cuanto a las coberturas de reservas sobre préstamos morosos o vencidos se fortaleció durante la pandemia, incrementando la capacidad de los bancos para absorber pérdidas por deterioro futuro de préstamos.

Gráfico 4: Calidad de Cartera: Moroso y Vencido

Noviembre 2017 - Noviembre 2022



Fuente: Bancos de licencia general.

C. Estructura de la cartera modificada del SBN

Como parte de los esfuerzos para mitigar los riesgos financieros originados por la pandemia, la SBP desarrolló varias normativas para focalizar los esfuerzos de las entidades vigiladas en la definición e implementación de acciones para mitigar los efectos de la coyuntura de los mercados financieros y la situación de emergencia sanitaria, y hoy día se encuentran dentro de la denominada cartera modificada. Dicha cartera al mes de noviembre 2022 totalizó USD 1,603 millones.

Por su parte, en el contexto de la categorización que establece la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-3-2021, al cierre de noviembre de 2022, la cartera que pudiese conllevar mayor riesgo sería las categorías de modificado dudoso y modificado irre recuperable, debido a que hasta la fecha no han podido realizar arreglo de pago, y ascienden en conjunto a USD 440 millones.

El 1 de noviembre de 2022 se publicó el acuerdo 12-2022, por medio del cual se establecen los parámetros y lineamientos para el restablecimiento definitivo de la cartera Mención Especial Modificado al Acuerdo No. 4-2013” y será aplicable a las entidades bancarias que mantengan créditos clasificados en la categoría “Mención Especial Modificado” a la fecha de entrada en vigor de este Acuerdo.

Las entidades bancarias migrarán la cartera de créditos modificados clasificados en la categoría “Mención Especial Modificado” a las categorías de riesgo del Acuerdo No. 4-2013, de conformidad con los parámetros establecidos en el presente artículo, para lo cual utilizarán en principio como referencia los días de atraso que mantenga cada crédito.

D. Depósitos

Las captaciones bancarias del CBI correspondiente a noviembre de 2022, registraron un total de USD 98,849 millones, un aumento de USD 1,714 millones (+1.8%) 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 122 millones, lo que supone una disminución de 0.2% con respecto al mismo período de 2021, y responden a reducciones en depósitos de particulares (-2.4%), mientras que aumentaron los de institucionales de bancos (9.6%) y los depósitos oficiales (6.0%). 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 y los depósitos a plazo 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 1,836 millones alcanzando un saldo de USD 36,115 millones, teniendo como principal componente los depósitos interbancarios con un incremento de 9.0% o USD 659 millones, en este mismo sentido los depósitos externos de particulares muestran un incremento de 4.9%, mientras que los oficiales disminuyeron 34.7%.

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

Cuentas	2021	2022	Var. Nov.22 / Nov.21	
	Noviembre	Noviembre	Absoluta	%
Depósitos	97,135	98,849	1,714	1.8%
Internos	62,856	62,733	-122	-0.2%
<i>Oficiales</i>	11,792	12,505	713	6.0%
<i>De Particulares</i>	47,633	46,468	-1,165	-2.4%
De Bancos	3,430	3,760	330	9.6%
Externos	34,279	36,115	1,836	5.4%
<i>Oficiales</i>	365	238	-127	-34.7%
<i>De Particulares</i>	26,628	27,933	1,304	4.9%
De Bancos	7,286	7,944	659	9.0%

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 86,615 millones, un incremento de 1.9% con respecto

al mes de noviembre de 2021, 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)

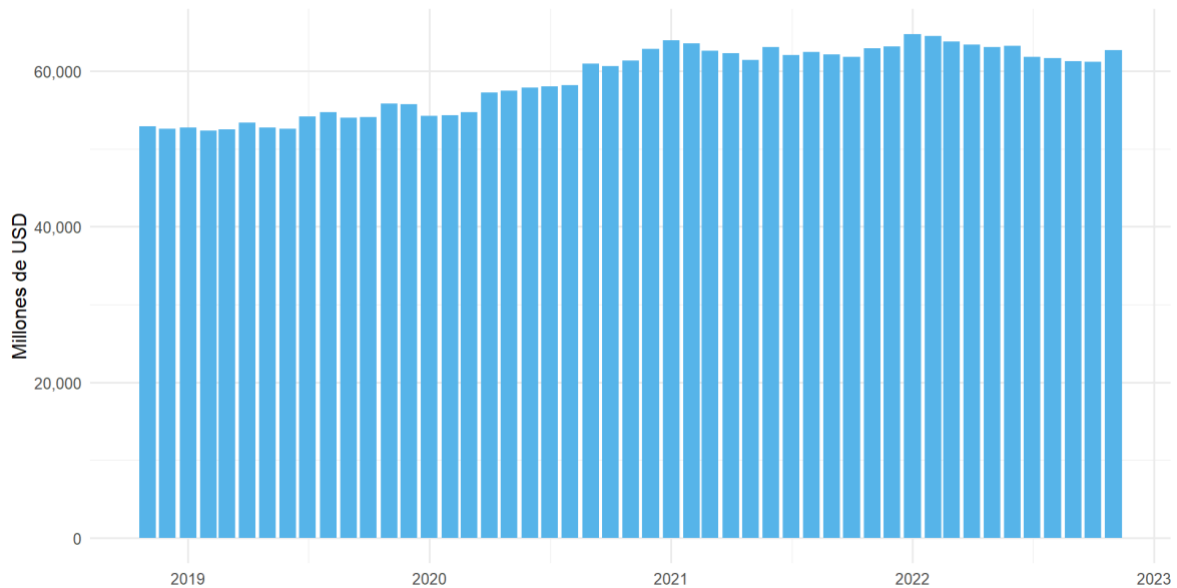
Cuentas	2021	2022	Var. Nov.22 / Nov.21	
	Noviembre	Noviembre	Absoluta	%
Depósitos	84,969	86,615	1,646	1.9%
Internos	62,770	62,522	-247	-0.4%
<i>Oficiales</i>	11,792	12,505	713	6.0%
<i>De Particulares</i>	47,633	46,468	-1,165	-2.4%
De Bancos	3,344	3,549	205	6.1%
Externos	22,199	24,092	1,893	8.5%
<i>Oficiales</i>	363	180	-183	-50.5%
<i>De Particulares</i>	15,095	16,484	1,390	9.2%
De Bancos	6,741	7,428	687	10.2%

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 y el 15% restante son posiciones interbancarias. Vale destacar que los depósitos internos del SBN representan el 72% del total de los depósitos del sistema. En la **Gráfica 5** se presenta la evolución del saldo de depósitos internos.

Gráfico 5: Total de depósitos internos

Noviembre 2018 - Noviembre 2022



Fuente: Bancos de licencia general.

Con respecto a la estructura de los pasivos de particulares por vencimiento, los depósitos a plazo fijo siguen siendo el instrumento de ahorro más importante. El centro bancario, al corte de noviembre de 2022, los depósitos a plazo locales de particulares suman USD 23,644 millones, seguido por los ahorros que ascienden a USD 13,858 millones, y los depósitos a la vista con un monto de USD 8,966 millones.

Los depósitos locales de ahorro crecieron (+0.76%). Por su parte, el crecimiento del ahorro a plazo ha perdido impulso, los depósitos a plazo muestran una disminución de 3.19% o 779 millones.



Superintendencia
de Bancos de Panamá