



Superintendencia
de Bancos de Panamá

Informe de Actividad Bancaria

Octubre 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
F. Crédito	10
G. Riesgo de Crédito	13
H. Estructura de la cartera modificada del SBN	13
I. Depósitos	14

Resumen Ejecutivo

Al mes de octubre de 2022 las operaciones activas del Centro Bancario Internacionales (CBI) en su conjunto mantuvieron un desempeño positivo. La rentabilidad de los establecimientos de crédito, así como sus indicadores de exposición al riesgo de crédito, han continuado mostrando signos de mejora en los últimos meses, junto con niveles de liquidez y solvencia que en el agregado se ubican sobre sus límites regulatorios.

Los activos del CBI totalizaron USD 137,422 millones, lo que representó un aumento de USD 6,092 millones con respecto al mes de octubre de 2021, un aumento interanual del 4.6%. El mayor dinamismo del activo se registró principalmente por el comportamiento de la cartera de crédito, rubro que participa con el 60.8% del activo. En contraste, las inversiones, que representan el 20.7% del activo, han mostrado una tendencia decreciente desde finales de 2021. A nivel desagregado el crecimiento de la cartera crediticia neta creció 14.7% y del componente de inversiones 3.2%. Como se ha mencionado en informes previos, por el lado de los activos líquidos, si bien se muestra un menor desempeño (-21.3%), este es el reflejo en contrapartida del incremento del crédito. A la fecha la estructura de fondeo y los índices de liquidez de los bancos a nivel agregado son robustos, reflejados en un índice de préstamos a depósitos del 89.9% y un desempeño de depósitos estables sólidos como resultado de la posición actual en el mercado.

En lo referente a la cartera de crédito neta al mes de octubre de 2022, el CBI presentó un aumento de 14.7% para alcanzar un saldo de USD 83,494 millones. De este modo, el portafolio de crédito del CBI continúa evolucionando favorablemente. En lo referente al desempeño del componente externo del portafolio de crédito, éste se incrementó en 34.5%.

Al cierre octubre de 2022, la cartera local del sistema bancario nacional (SBN) registró crecimiento de la cartera bruta de créditos, que alcanzó un saldo de USD 58,711 millones, un aumento de 7.0% en comparación a los datos reportados en octubre de 2021, lo que equivale a un incremento por el orden de USD 3,860 millones, los cuales están relacionados con la mayor demanda calificada del crédito. En lo que respecta al flujo de crédito nuevo, durante el período enero a octubre 2022 se registró un incremento 69.1%, superior al otorgado en el mismo período del año anterior, pero, que sigue influido por un efecto de base comparación. Destacamos que los desembolsos de créditos nuevos superaron los niveles prepandemia tanto en el flujo mes a mes, como en el acumulado del año hasta el mes de octubre (USD 21,265 vs USD 22,205, ambas cantidades en millones de USD).

En lo más reciente, la calidad de los activos bancarios refleja ligeras mejoras. La 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 de octubre de 2022, 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. No obstante, es previsible que la calidad de los activos sea más débil en los próximos meses, aunque debería mantenerse manejable. La cobertura de reservas para pérdidas crediticias sobre préstamos vencidos, incluidas las reservas adicionales para deterioro crediticio, alcanzó una cobertura de 135%.

La cartera modificada al mes de octubre de 2022 totalizó USD 2,620 millones. Lo anterior representó una reducción de USD 78%, respecto al mismo periodo del año anterior. Los componentes de mayor riesgo de esta cartera, es decir, las clasificaciones de modificado dudoso y modificado irrecuperable ascienden en conjunto a USD 862 millones. Debido a la normalización de la actividad económica, las medidas de contención han ido cesando paulatinamente, lo cual ha incidido en este desempeño. Las normativas más recientes, apuntan a que los bancos tendrán hasta el 31 de diciembre para migrar los créditos modificados a la cartera con tratamiento normal de cobro. Los clientes con más de 181 días de atrasos en los pagos serán dudosos y los que tengan más de 270 días son irrecuperables y se ejecutarán las garantías.

Con corte a octubre, las utilidades de los bancos de CBI totalizaron USD 1,491 millones, una cifra que representa un aumento de 37% frente al mismo periodo del año pasado. La rentabilidad de los bancos del CBI continúa mejorando, apoyada por mejoras en sus márgenes, una eficiencia controlada y apuntalada por el crecimiento de la cartera, costos crediticios menores, entre los que destacan las menores coberturas por provisiones y la mayor contribución positiva de resultados extraordinarios de un grupo bancario. No obstante, el ROA y ROE siguieron siendo reducidos, aun cuando se situaron por encima del año anterior.

Las captaciones bancarias del CBI correspondiente a octubre de 2022 registraron un total de USD 96,916 millones, un aumento de USD 188 millones (+0.2%). 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 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.

Se concluye que el sistema financiero panameño ha continuado mostrando resiliencia, y una posición en general sólida. Sin embargo, dado el deterioro en el entorno macrofinanciero externo, y en particular, las condiciones financieras más restrictivas provenientes del endurecimiento de los marcos de política monetaria de países desarrollados, así como del agotamiento de la aplicación de las medidas de alivio financiero en el plano local, es previsible que tales componentes podrían implicar riesgos prospectivos de deterioro en la calidad crediticia. Es por ello que la SBP continuará monitoreando los efectos del entorno sobre el comportamiento de la liquidez de los mercados y su solvencia, con el fin de continuar asegurando estabilidad del sistema financiero ante la actual coyuntura.

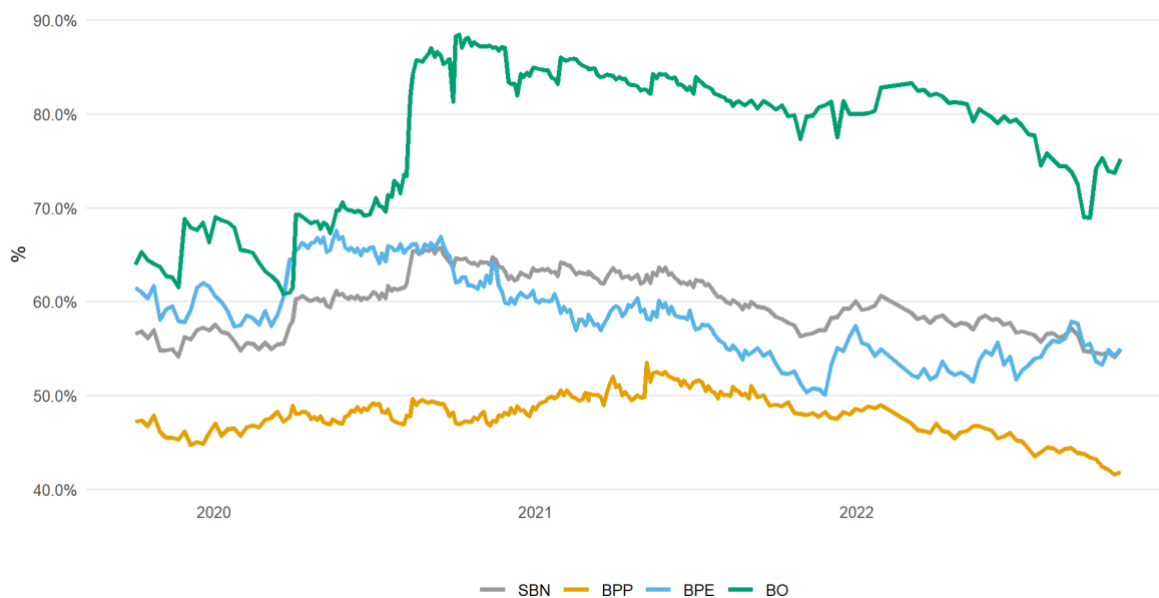
A. Liquidez

Al mes décimo mes de 2022 la liquidez del Sistema Bancario alcanzó un 54.4%, 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

Octubre 2019 - Octubre 2022



Fuente: Bancos de licencia general.

B. Solvencia

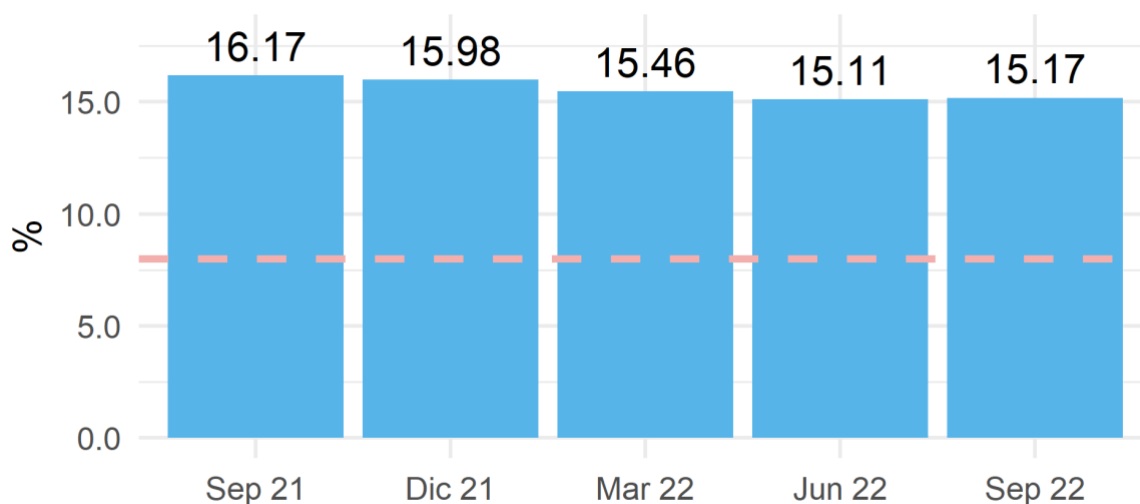
Al cierre del tercer trimestre de 2022, correspondientes al último IAC disponible, los indicadores de solvencia del CBI agregado se mantuvieron en una posición de holgura. El índice de adecuación de

capital 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 octubre 2022, las utilidades de los bancos de CBI totalizaron USD 1,491 millones, una cifra que representa un aumento de 37.0% frente al mismo periodo del año pasado. Este resultado fue impulsado principalmente por la positiva evolución del margen financiero y comisiones, derivada del continuo crecimiento en la cartera 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.

De este modo, en adición a la recepción de utilidades generadas en el extranjero por parte de un banco de Licencia Internacional, las utilidades durante el período respondieron de manera relevante al incremento del rubro de otros ingresos (+22.1%) y los ingresos netos de intereses (+19.5%) en sus

componentes de ingresos por interés de cartera e inversiones. Vale anotar que, debido al ciclo de aumentos de tasas en el mercado interbancario, las utilidades por depósitos se incrementaron en 141.2%.

Los egresos generales por el orden de USD 2,388.3 millones se incrementaron un 23.2% 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 594.7 millones, un monto menor en 12.3% que lo registrado durante el mismo período de 2021. No obstante, si bien ésta es una reducción con respecto a lo alcanzado un año antes, una comparación con respecto al mes previo muestra un aumento en estas reservas. Dicho aumento reflejaría un incremento que permitió a la banca realizar castigos puntuales en la cartera de crédito, particularmente en el sector corporativo. Dadas estas acciones, la morosidad de la banca y los saldos de cartera vencida se redujeron ligeramente. 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 macro financiera más compleja, el endurecimiento de las condiciones de financiamiento y el aumento de la incertidumbre. Por esto último, es probable que exista un incremento de la morosidad que ya se esperaba, por lo que, desde el punto de vista del supervisor, es deseable que las provisiones se mantengan, hasta que se pudiera observar cómo se desenvuelve la cartera modificada, donde existen cerca de mil millones en condiciones de posible pérdida y los riesgos antes descritos los cuales plantean riesgos adicionales para el desempeño de la cartera agregada del CBI. Las normativas más recientes, apuntan a que los bancos tendrán hasta el 31 de diciembre para migrar los créditos modificados a la cartera con tratamiento normal de cobro. Los clientes con más de 181 días de atrasos en los pagos serán dudosos y los que tengan más de 270 días son irrecuperables y se ejecutarán las garantías.

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

Centro Bancario Internacional	Ene - Oct	Ene - Oct	Variación	
	2021	2022	%	USD
Ing. Neto de Intereses	1,935.3	2,312.2	19.5%	376.9
Otros Ingresos	1,770.4	2,161.8	22.1%	391.4
<i>Ing. de Operaciones</i>	<i>3,705.7</i>	<i>4,474.0</i>	<i>20.7%</i>	<i>768.3</i>
<i>Egresos Generales</i>	<i>1,939.1</i>	<i>2,388.3</i>	<i>23.2%</i>	<i>449.2</i>
Ut. antes de prov.	1,766.6	2,085.7	18.1%	319.1
Gastos de Provisiones	678.0	594.7	-12.3%	-83.3
Ut. del Período	1,088.6	1,491.0	37.0%	402.4

Fuente: Bancos de Licencia General e Internacional.

El Sistema Bancario Nacional (SBN) registró utilidades netas acumuladas al mes de octubre de 2022 por el orden de USD 1,206.4 millones, un 29.2% 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)

Sistema Bancario Nacional	Ene - Oct	Ene - Oct	Variación	
	2021	2022	%	USD
Ing. Neto de Intereses	1,833.5	2,129.5	16.1%	296.0
Otros Ingresos	1,541.0	1,832.1	18.9%	291.0
<i>Ing. de Operaciones</i>	<i>3,374.5</i>	<i>3,961.6</i>	<i>17.4%</i>	<i>587.1</i>
<i>Egresos Generales</i>	<i>1,766.9</i>	<i>2,170.6</i>	<i>22.8%</i>	<i>403.7</i>
Ut. antes de prov.	1,607.6	1,791.0	11.4%	183.4
Gastos de Provisiones	674.0	584.7	-13.3%	-89.3
Ut. del Período	933.7	1,206.4	29.2%	272.7

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%.

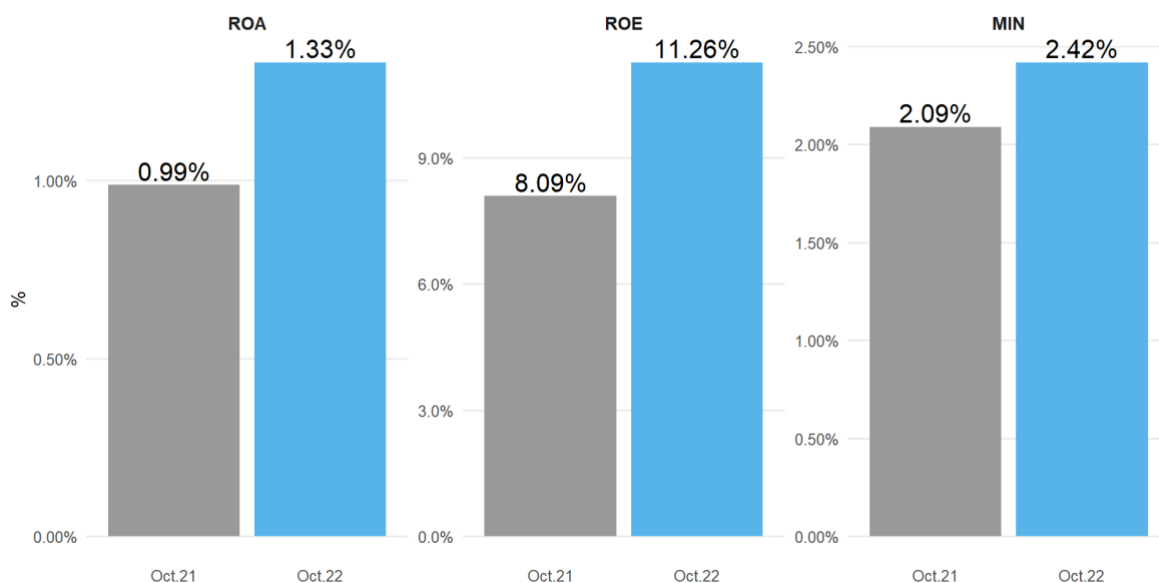
D. Indicadores de rentabilidad

Al corte de octubre 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 1.33% del activo (ROA) y 11.3% del patrimonio neto (ROE); esto es 36 p.p. y 330 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

Octubre 2021 - Octubre 2022



Fuente: Bancos de licencia general e internacional.

E. Balance de Situación

Los activos del CBI totalizaron USD 137,422 millones, lo que representó un aumento de USD 6,092 millones con respecto al mes de octubre de 2021, un aumento interanual del 4.6%. Lo anterior fue producto del aumento en la cartera crediticia neta (14.7%) y del componente de inversiones (3.2%). Como se ha mencionado en informes previos, por el lado de los activos líquidos, si bien se muestra un menor desempeño (-21.3%), este es el reflejo en contrapartida del incremento del crédito. A la fecha la estructura de fondeo y los índices de liquidez de los bancos a nivel agregado son sólidos, reflejados en un índice de préstamos a depósitos del 89.9% y depósitos estables como resultado de la posición actual en el mercado.

Vale anotar que los activos del CBI están conformados, principalmente, por la cartera de crédito que reportó un saldo de USD 83,494 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 34.5%.

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

octubre de 2022 totalizaron a USD 96,916 millones, y registraron un aumento de USD 188 millones (0.2%). 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 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.

Las obligaciones presentaron aumentos por el orden de 48.0%, mientras que los otros pasivos disminuyeron 14.2% frente a octubre de 2021. En el caso de las obligaciones vale anotar que, estos instrumentos están más enfocados en inversiones. 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. Oct. 22 /Oct. 21	
	Octubre	Octubre	Absoluta	%
Activos Líquidos	23,049	18,147	-4,902	-21.3%
Cartera Crediticia, Neta	72,821	83,494	10,673	14.7%
<i>Interna</i>	52,666	56,386	3,860	7.1%
<i>Externa</i>	20,155	27,108	6,962	34.5%
Inversiones en Valores	27,508	28,389	881	3.2%
Otros Activos	7,953	7,392	-561	-7.0%
Total, de Activos	131,330	137,422	6,092	4.6%
Depósitos	96,728	96,916	188	0.2%
<i>Internos</i>	61,884	61,194	-690	-1.1%
<i>Externos</i>	34,844	35,723	879	2.5%
Obligaciones	14,123	20,896	6,773	48.0%
Otros Pasivos	4,480	3,843	-637	-14.2%
Patrimonio	15,999	15,766	-233	-1.5%

Fuente: Bancos de Licencia General e Internacional.

En el caso del Sistema Bancario (bancos de licencia general), se registró un total de activos de USD 120,829 millones, un aumento de USD 6,794 millones, un 6.0% más con respecto al año anterior. La cartera de crédito neto del SBN presentó un aumento de USD 8,973 millones (13.4%), para alcanzar un saldo de USD 75,906 millones. Los créditos externos netos se incrementaron un 36.8%, mientras que la cartera local neta tuvo un desempeño de 7.1%. Por otro lado, el total de depósitos captados por el SBN presentó un saldo de USD 84,461 millones, un aumento de 0.3%, 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. Oct. 22 /Oct. 21	
	Octubre	Octubre	Absoluta	%
Activos Líquidos	17,690	14,292	-3,398	-19.2%
Cartera Crediticia, Neta	66,933	75,906	8,973	13.4%
<i>Interna</i>	52,666	56,389	3,723	7.1%
<i>Externa</i>	14,267	19,517	5,250	36.8%
Inversiones en Valores	22,547	23,584	1,037	4.6%
Otros Activos	6,866	7,048	182	2.6%
Total, de Activos	114,036	120,829	6,794	6.0%
Depósitos	84,245	84,461	217	0.3%
<i>Internos</i>	61,798	60,983	-815	-1.3%
<i>Externos</i>	22,447	23,478	1,031	4.6%
Obligaciones	13,802	20,506	6,704	48.6%
Otros Pasivos	3,669	3,700	31	0.8%
Patrimonio	12,320	12,162	-158	-1.3%

Fuente: Bancos de Licencia General.

F. Crédito

Al mes de octubre de 2022, el sistema bancario nacional (SBN) registró crecimiento de la cartera bruta de créditos, que alcanzó un saldo de USD 58,711 millones, con un aumento de 7.0% en comparación a los datos reportados en octubre de 2021, lo que equivale a USD 3,860 millones.

La aceleración de la cartera fue generalizada para todas las modalidades de crédito. Se resalta la aceleración de la cartera destinada al segmento comercial, que se ha expandido a expandirse a tasas positivas la mayor parte del año. En lo concerniente al saldo de la cartera corporativa, al mes de octubre de 2022, salvo los créditos de las actividades de Minas y Canteras (-8.0%), y construcción (-7.8%), todo el resto de las actividades productivas presentaron desempeños positivos. En la apertura de la cartera de crédito al consumo, el crédito hipotecario presentó un crecimiento anual de 5.5%, al ascender a USD 19,647 millones y la cartera de consumo personal que se incrementó 3.7% respecto al mismo periodo del año anterior, alcanzado un saldo de USD 13,078 millones.

Cuadro 5: Sistema Bancario Nacional

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

Sector	Oct-21	Oct22	Variación Oct.22/Oct.21	
			Absoluta	%
TOTAL	54,851	58,711	3,860	7.0%
Sector Público	1,473	1,936	463	31.4%
Sector Privado	53,378	56,775	3,397	6.4%
Actividad financiera y de seguros	1,131	1,758	627	55.5%
Agricultura	429	476	47	10.9%
Ganadería	1,373	1,416	43	3.1%
Pesca	82	119	37	45.4%
Minas y Canteras	53	48	-4	-8.0%
Comercio	10,863	11,939	1,076	9.9%
Industria	2,790	3,299	510	18.3%
Hipotecario	18,631	19,647	1,016	5.5%
Construcción	5,418	4,995	-424	-7.8%
Consumo personal	12,608	13,078	470	3.7%

Fuente: Bancos de Licencia General.

En lo concerniente a las solicitudes y desembolsos de créditos nuevos en lo corrido del año, las mismas siguen creciendo frente al año pasado, arrojando un panorama positivo para el sector bancario, no obstante, es posible observar una ligera desaceleración. **(Ver Gráfico 5)**. Destacamos que los desembolsos de créditos nuevos superaron los niveles prepandemia tanto en el flujo mes a mes, como en el acumulado del año hasta el mes de octubre.

Gráfico 4: Créditos nuevos

Octubre 2018 - Octubre 2022



Fuente: Bancos de licencia general.

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

Sectores	Oct.21	Oct.22 (P)	Ene.-Oct. 21	Ene. - Oct. 22	Variación Oct.22/Oct.21		Variación Ene. - Oct. 22/21	
					Absoluta	%	Absoluta	%
Entidad Pública	20,772	47,340	236,527	1,969,279	26,568	127.9%	1,732,752	732.6%
Empresas Financieras	43,153	255,362	478,835	1,499,588	212,209	491.8%	1,020,753	213.2%
Agricultura	13,744	16,772	160,583	222,500	3,029	22.0%	61,917	38.6%
Ganadería	43,837	65,866	427,327	661,633	22,029	50.3%	234,306	54.8%
Pesca	1,483	8,895	30,313	40,739	7,412	499.8%	10,426	34.4%
Minas y Canteras	396	418	9,887	12,303	22	5.5%	2,416	24.4%
Comercio (Inc. Servicios)	697,622	1,225,544	5,875,660	10,307,893	527,922	75.7%	4,432,233	75.4%
Industria	190,795	272,851	1,870,765	2,117,284	82,056	43.0%	246,518	13.2%
Hipoteca	182,853	214,036	1,515,368	1,815,696	31,183	17.1%	300,327	19.8%
Construcción	106,653	206,216	904,940	1,608,964	99,563	93.4%	704,023	77.8%
Consumo Personal	177,337	240,782	1,624,475	1,952,509	63,445	35.8%	328,033	20.2%
Total	1,478,644	2,554,081	13,134,681	22,208,385	1,075,437	72.7%	9,073,704	69.1%

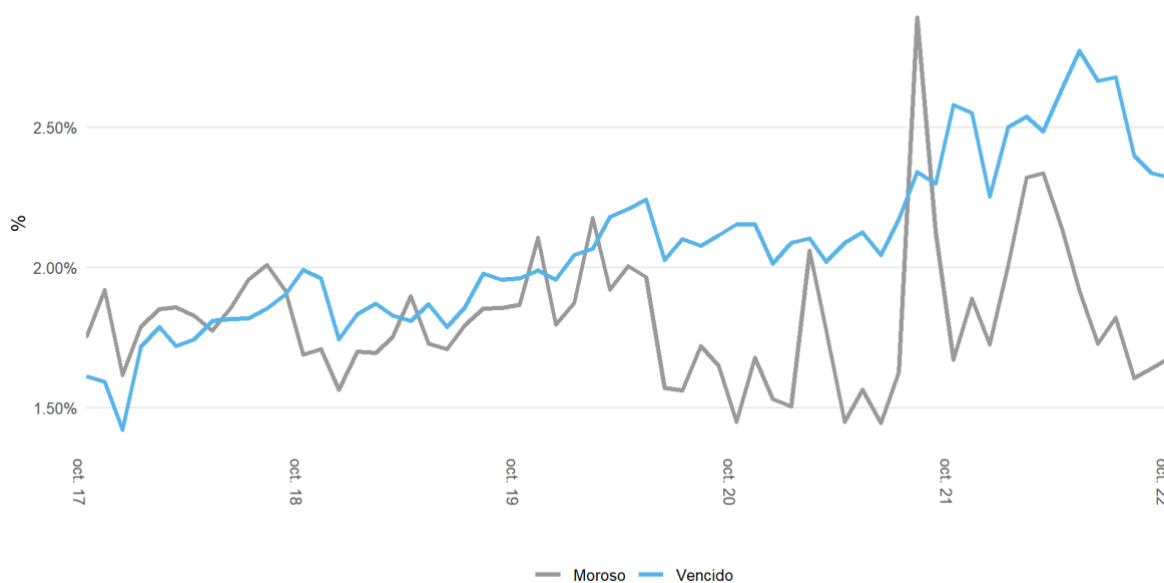
G. Riesgo de Crédito

El SBN al mes de octubre 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. Con ello la cobertura de reservas para pérdidas crediticias sobre préstamos vencidos, incluidas las reservas adicionales para deterioro crediticio, alcanzó una cobertura de 137.8%

Gráfico 5: Calidad de Cartera: Moroso y Vencido

Octubre 2017 - Octubre 2022



Fuente: Bancos de licencia general.

H. 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 octubre 2022 totalizó USD 2,620 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 octubre de 2022 la cartera que pudiese conllevar mayor riesgo sería las categorías de modificado dudoso y modificado irrecuperable, debido a que hasta la fecha no han podido realizar arreglo de pago, y ascienden en conjunto a USD 862 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.

Cuadro 7: Créditos modificados del Sistema Bancario Nacional por actividad económica
En millones de USD

Sectores	Oct-21	Oct-22	Variación Absoluta	Variación %
Hipotecario	5,529	1,345	-4,184	-75.67%
Consumo	2,528	648	-1,880	-74.37%
Construcción	1,724	208	-1,516	-87.94%
Servicios	1,552	264	-1,288	-82.99%
Comercio	674	104	-570	-84.57%
Industria	149	7	-142	-95.30%
Otros	208	44	-164	-78.85%
TOTAL	12,364	2,620	-9,744	-78.81%

I. Depósitos

Las captaciones bancarias del CBI correspondiente a octubre de 2022 registraron un total de USD 96,916 millones, un aumento de USD 188 millones (+0.2%) 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 690 millones, lo que supone una disminución de 1.1% con respecto al mismo período de 2021, y responden a reducciones en depósitos de particulares (-0.6%), los institucionales de bancos (-0.6%) y los depósitos oficiales (-3.5%). 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 879 millones alcanzando un saldo de USD 35,723 millones, teniendo como principal componente los depósitos interbancarios con un incremento de 7.3% o USD 551 millones, en este mismo sentido los depósitos externos de particulares muestran un incremento de 1.5%, mientras que los oficiales disminuyeron 18.6%.

Cuadro 8: Centro Bancario Internacional

Depósitos Totales (En millones de USD)

Cuentas	2021	2022	Var. Oct.22 / Oct.21	
	Octubre	Octubre	Absoluta	%
Depósitos	96,728	96,916	188.48	0.2%
Internos	61,884	61,194	(690.44)	-1.1%
<i>Oficiales</i>	10,859	10,481	(377.68)	-3.5%
<i>De Particulares</i>	47,656	47,365	(291.36)	-0.6%
De Bancos	3,369	3,347	(21.40)	-0.6%
Externos	34,844	35,723	878.91	2.5%
<i>Oficiales</i>	366	298	(67.94)	-18.6%
<i>De Particulares</i>	26,970	27,366	395.84	1.5%
De Bancos	7,508	8,059	551.01	7.3%

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 84,461 millones, un incremento de 0.3% con respecto al mes de octubre 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)

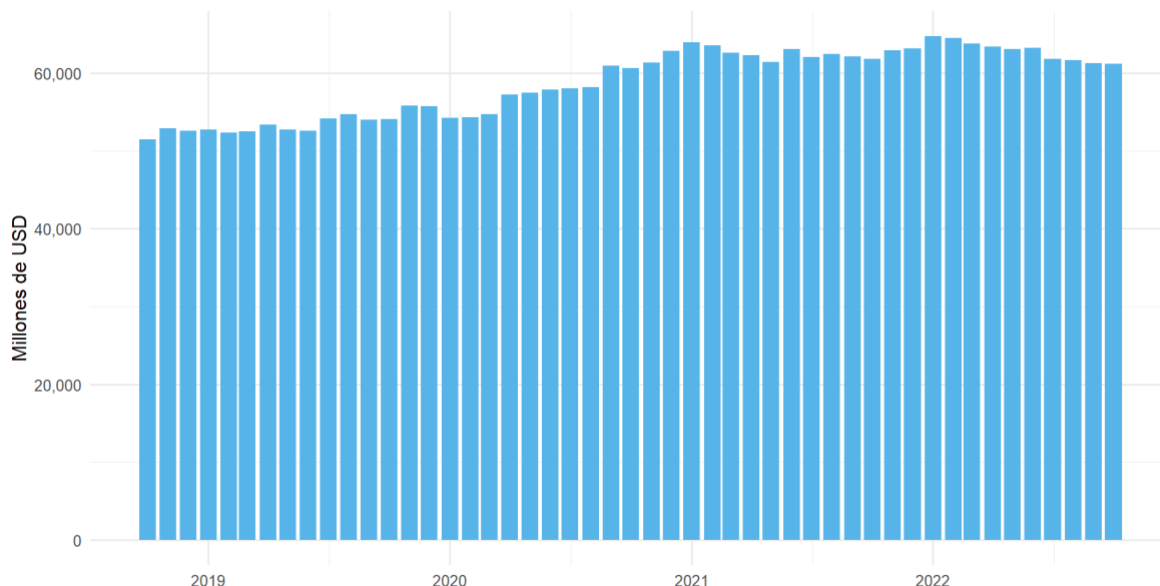
Cuentas	2021	2022	Var. Oct.22 / Oct.21	
	Octubre	Octubre	Absoluta	Octubre
Depósitos	84,245	84,461	217	0.3%
Internos	61,798	60,983	(815)	-1.3%
<i>Oficiales</i>	10,859	10,481	(378)	-3.5%
<i>De Particulares</i>	47,656	47,365	(291)	-0.6%
De Bancos	3,283	3,137	(146)	-4.4%
Externos	22,447	23,478	1,031	4.6%
<i>Oficiales</i>	364	289	(74)	-20.4%
<i>De Particulares</i>	15,026	15,606	580	3.9%
De Bancos	84,245	84,461	217	0.3%

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 7** se presenta la evolución del saldo de depósitos internos.

Gráfico 7: Total de depósitos internos

Octubre 2018 - Octubre 2022

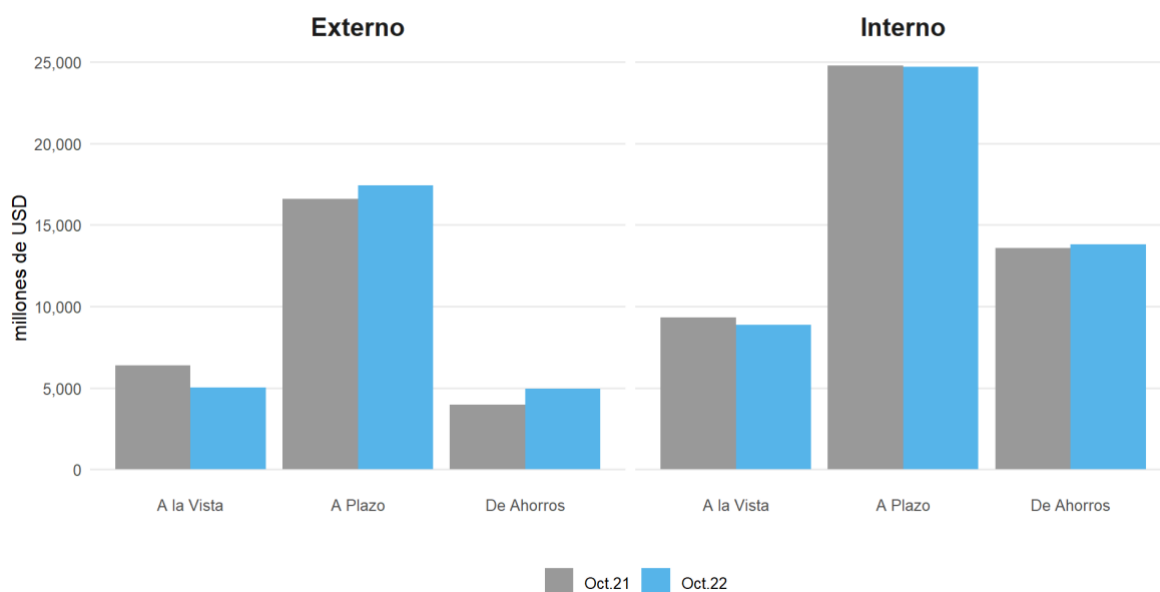


Fuente: Bancos de licencia general.

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 octubre de 2022 los depósitos a plazo locales de particulares suman USD 24,687 millones, seguido por los ahorros que ascienden a USD 13,817 millones, y los depósitos a la vista con un monto de USD 8,860 millones.

Gráfico 7: Depósitos de particulares

Octubre 2021 - Octubre 2022



Fuente: Bancos de licencia general e internacional.



Superintendencia
de Bancos de Panamá