

# Resultados Financieros Segundo trimestre 2021

Junio 2021

---



## Banconal en cifras

### Segundo trimestre 2021

- El balance del Banco Nacional de Panamá se contrajo en un 5.6% durante los primeros seis meses del año 2021. La contracción es producto de reducciones en depósitos de clientes, tanto del sector público como privado. La disminución en depósitos privados se produce por reducción en depósitos de bancos. La reducción en los depósitos captados implica también una disminución en los activos del banco.
- Los activos totales decrecieron B/.941.9 millones, cerrando en B/.15,931.0 millones al 30 de junio de 2021. La reducción en los activos se ve reflejada en una baja en los saldos de las inversiones.
- El índice de liquidez de Banconal al 30 de junio de 2021 fue de 87.8%, muy por encima del requerimiento regulatorio de 30%.
- Los préstamos morosos y vencidos corresponden a 3.5% de la cartera total del Banco. La reserva para posibles pérdidas ascendió a B/. 115.6 millones. La cartera de préstamos vencidos a más de 90 días cuenta con una cobertura de reservas para posibles pérdidas (de préstamos y provisión dinámica) de 151.4% al 30 de junio de 2021.
- Los pasivos del Banco bajan en un 6.3% o B/.999.7 millones, por una reducción en los depósitos del 7.2%, los depósitos a plazo privados bajaron B/. 392.3 millones por retiros de depósitos de bancos y los depósitos a plazo públicos bajaron en B/. 1,027.6 millones producto de la utilización de recursos por parte del gobierno para realizar pagos operativos del Estado.
- El total de fondos de capital cerró en B/.1,020.0 millones, un aumento de 6.0% en comparación con el total al 31 de diciembre de 2020 de B/. 962.2 millones. Al finalizar el segundo trimestre del año 2021, el índice de adecuación de capital es de 18.0%.
- El Banco mantiene calificaciones de riesgo internacionales de grado de inversión con las tres principales calificadoras:
  - Standard and Poor's ("BBB", con perspectiva estable)
  - Moody's ("Baa2", con perspectiva estable)
  - Fitch Ratings ("BBB-" con perspectiva negativa)

Préstamos Bruto	B/.5,006
Total Activos	B/.15,931
Capital	B/.1,020
Utilidad Neta	B/. 63
Margen Neto Intereses	1.6%
Eficiencia Operativa	56.4%
Retorno sobre Capital Promedio	12.8%
Índice de Liquidez	87.8%
Prestamos Morosos a Total Préstamos	3.5%
Adecuación de Capital	18.0%

## Análisis Financiero

Al cierre del segundo trimestre de 2021, el balance del Banco Nacional muestra una reducción del 5.6%. La contracción, principalmente de los activos líquidos, es un reflejo de la reducción de los depósitos de los clientes, tanto del sector público como del sector privado. El balance del Banco continúa mostrando altos niveles de liquidez; los activos líquidos y las inversiones representan el 67.7% del activo total. Los préstamos representan el 30.8% del activo. Los depósitos de clientes representan el 81.5% del pasivo y patrimonio, los financiamientos el 10.6% y otros pasivos el 1.5%. Los fondos de capital constituyen el 6.4% del total del balance.

### Activos

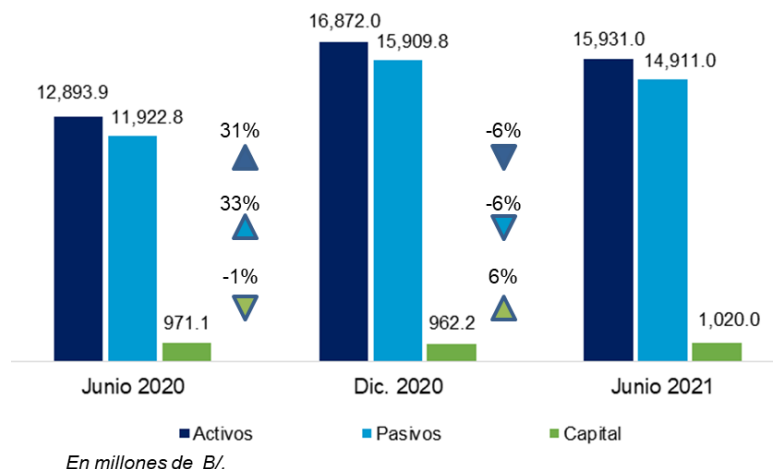
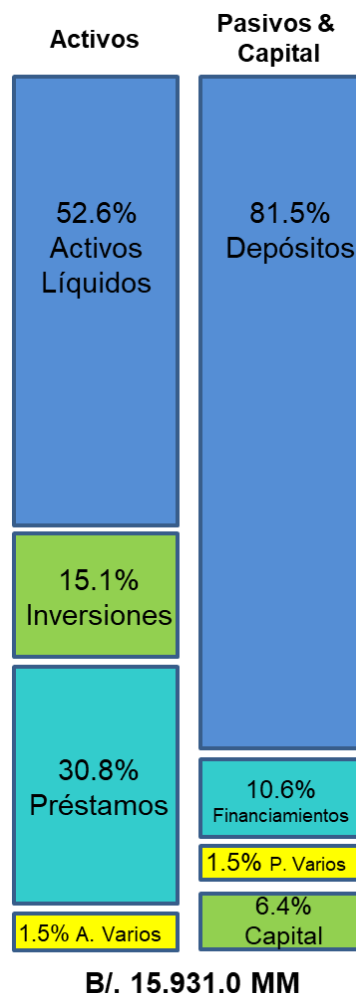
Los activos totalizaron B/.15,931.0 millones en comparación con el balance al cierre del año 2020, los activos decrecieron en B/. 941.9 millones o 5.6%, atribuido a una reducción en los depósitos en bancos de B/. 121.9 millones y en la cartera de inversiones de B/.770.2 millones. La contracción de los activos es el resultado directo de la utilización de los recursos del Gobierno de Panamá depositados en el Banco para hacerle frente a los gastos de operación del Estado.

### Pasivos

Los pasivos totalizaron B/.14,911.0 millones al 30 de junio de 2021, lo que refleja una baja de B/. 999.7 millones, en comparación con las cifras del 31 de diciembre de 2020. La contracción se da en los depósitos de clientes, con una reducción de 7.2% o B/.1,011.0 millones, principalmente en los depósitos del sector público y depósitos de bancos. La baja en los niveles de los depósitos del sector público se da por la utilización de los recursos por parte del Estado para cubrir sus gastos operativos.

### Capital

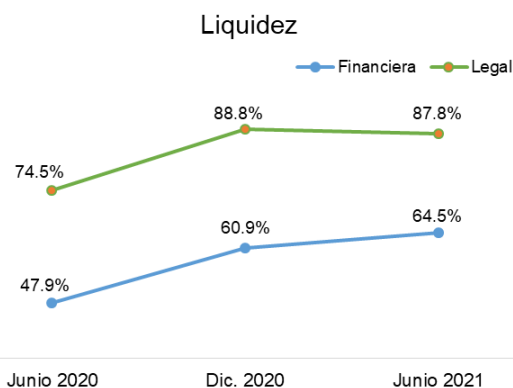
Al cierre del segundo trimestre del 2021, el patrimonio total del Banco cerró en B/. 1,020.0 millones, un aumento de B/.57.8 millones con respecto al 31 de diciembre de 2020. El aumento es producto de las utilidades generadas en el periodo.



## Liquidez y Fuentes de Fondos

El Banco Nacional de Panamá goza de niveles de liquidez robustos. Al 30 de junio de 2021 el índice de liquidez financiera cerró en 64.5% y el índice de liquidez legal en 87.8%, muy por encima del 30% exigido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Los activos líquidos totalizaron B/.10,780.6 millones (compuestos por efectivo, depósitos en bancos, valores comprados bajo acuerdos de reventa e inversiones de renta fija). El nivel de los activos líquidos bajó en 7.8%, de B/. 11,692.4 millones al 31 de diciembre de 2020. Al 30 de junio de 2021, los activos líquidos representaron el 83.1% del total de depósitos de clientes y el 67.7% del total de activos.



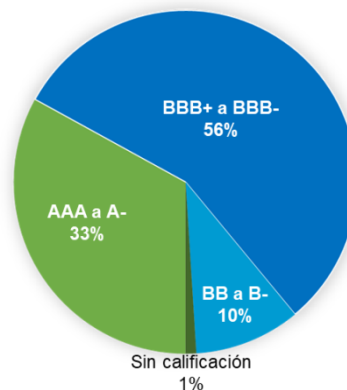
(En B/. miles)

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020	Variación	
			B/.	%
Efectivo y efectos de caja	279,900	299,687	-19,787	-6.6%
Depósitos en bancos a costo amortizado:				
A la vista - extranjeros	77,620	90,825	-13,205	-14.5%
A plazo – locales	295,109	340,143	-45,034	-13.2%
A plazo - extranjeros	7,723,976	7,787,473	-63,497	-0.8%
Menos: Reserva para pérdidas en depósitos en bancos	257	121	136	112.4%
Total de depósitos en bancos a costo amortizado	8,096,448	8,218,320	-121,872	-1.5%
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado</b>	<b>8,376,348</b>	<b>8,518,007</b>	<b>-141,659</b>	<b>-1.7%</b>
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	12,087	33,314	-21,227	-63.7%
Menos: Reserva para pérdidas en valores comprados bajo acuerdos de reventa	68	62	6	9.7%
<b>Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado a costo amortizado</b>	<b>12,019</b>	<b>33,252</b>	<b>-21,233</b>	<b>-63.9%</b>
Inversiones en valores	2,399,972	3,145,743	-745,771	-23.7%
Menos: Reserva para pérdidas en inversiones	7,724	4,577	3,147	68.8%
<b>Inversiones en valores, neto</b>	<b>2,392,248</b>	<b>3,141,166</b>	<b>-748,918</b>	<b>-23.8%</b>
<b>Total Activos Líquidos</b>	<b>10,780,615</b>	<b>11,692,425</b>	<b>-911,810</b>	<b>-7.8%</b>

El portafolio de inversiones de Banconal se redujo en B/. 748.9 millones o 23.8%, de B/. 3,141.1 millones al 31 de diciembre de 2020 a B/. 2,392.2 millones al 30 de junio de 2021. La reducción de la cartera se debe a la redención de inversiones que no han sido reinvertidos.

La cartera de inversiones del Banco está compuesta por títulos de deuda soberana y corporativa emitidos por instituciones panameñas, estadounidenses, latinoamericanas y supranacionales. El Banco tiene una política de inversión conservadora, invirtiendo principalmente en valores líquidos de renta fija con grado de inversión.

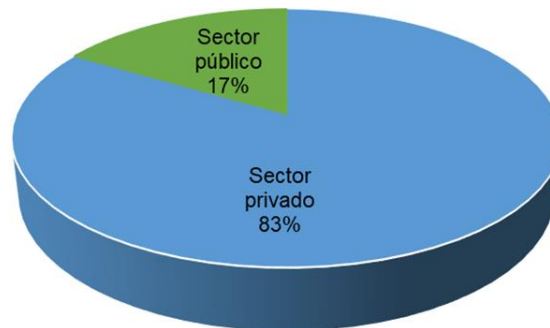
Las fuentes de fondos del Banco consisten en depósitos y financiamientos. El total de las fuentes de fondos ascendieron a B/. 14,677.0 millones al 30 de junio de 2021; de estos, los depósitos totalizan B/. 12,977.9 millones, lo que representa el 88.4% de las fuentes de fondos del Banco. Los depósitos incluyen depósitos a la vista, depósitos a plazo, cuentas de ahorro y depósitos de bancos.



## Cartera de Préstamos

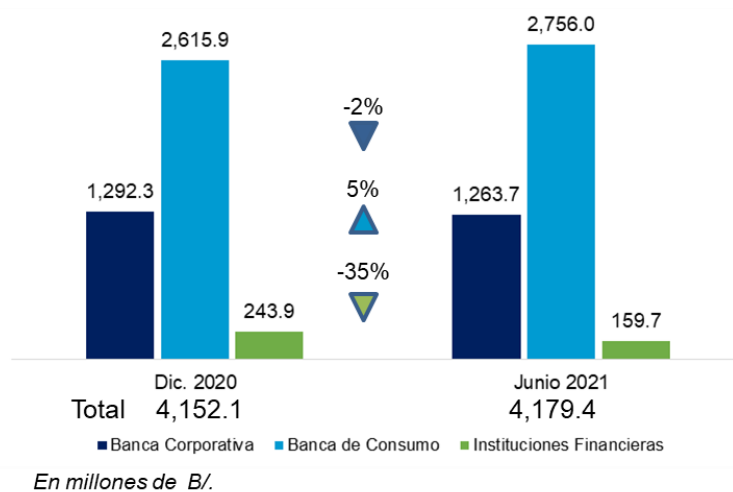
La cartera de crédito bruta del Banco cerró en B/. 5,005.9 millones al 30 de junio de 2021; saldo mayor en B/. 26.5 millones en comparación con el cierre del año 2020 de B/. 4,979.4.

Los préstamos al sector público representaron el 16.5% de la cartera total o B/. 826.6 millones y los préstamos al sector privado representan la mayor parte de la cartera con B/. 4,179.4 millones o el 83.5%.



La siguiente tabla presenta la cartera crediticia bruta por tipo de crédito. La mayoría de los préstamos del Banco tienen tasas de interés fijas, las cuales pueden reajustarse a opción unilateral de Banconal, en cualquier momento.

El comportamiento de la cartera de préstamos del sector privado por sector es el siguiente:



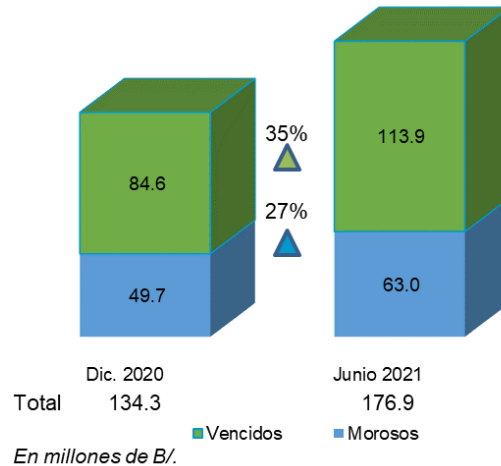
La cartera de la banca corporativa y los préstamos a instituciones financieras bajaron en B/. 28.64 millones y B/. 84.2 millones respectivamente, mientras que la banca de consumo vio un incremento en sus carteras de B/. 140.1 millones, impulsado por la cartera de préstamos hipotecarios residenciales.

## Calidad de Activos

Al 30 de junio de 2021, el total de préstamos morosos y vencidos asciende al 3.5% del total de la cartera de préstamos (al 31 de diciembre de 2020: 2.7%). La calidad de la cartera de préstamos se ha visto afectada por la Pandemia COVID-19. En línea con el aumento de los préstamos morosos y vencidos, el Banco ha aumentado sus reservas para pérdidas crediticias para cubrir los préstamos morosos adicionales.



## Préstamos Morosos y Vencidos



## Reserva para Pérdidas en Préstamos

La reserva para pérdidas en préstamos cerró en B/.115.6 millones al 30 de junio de 2021, o 2.3% del total de la cartera de crédito total. Al 31 de diciembre de 2020, la reserva estaba en B/.108.3 millones o 2.2% de la cartera de crédito total. La acumulación de reservas es para enfrentar el debilitamiento de la calidad de la cartera de préstamos debido al impacto económico del COVID -19 en los clientes del Banco.

(En B/. miles)

	30 de junio 2021			31 de diciembre 2020			Variación	
	Préstamos	Reserva	%	Préstamos	Reserva	%	Préstamos	Reserva
Riesgo bajo	4,799,180	51,205	1.1%	4,861,413	54,129	1.1%	-1.3%	-5.4%
Riesgo significativo	99,272	9,371	9.4%	32,984	8,588	26.0%	201.0%	9.1%
Riesgo de incumplimiento	107,499	54,978	51.1%	84,998	45,534	53.6%	26.5%	20.7%
<b>Total</b>	<b>5,005,951</b>	<b>115,554</b>	<b>2.3%</b>	<b>4,979,395</b>	<b>108,251</b>	<b>2.2%</b>	<b>0.5%</b>	<b>6.7%</b>

## Préstamos Modificados

Dada de la situación que presenta la Pandemia COVID-19, la Superintendencia de Bancos de Panamá estableció una categoría de crédito de tipo temporal, denominada "créditos modificados". Las disposiciones establecidas por la Superintendencia se aplican tanto a los préstamos al consumo como a los préstamos corporativos. Los préstamos modificados son créditos que se han adherido a las moratorias establecidas para aliviar la carga de las dificultades económicas causadas por COVID-19.

Al 30 de junio de 2021 el Banco mantiene en sus libros créditos modificados por un monto agregado de B/. 628.9 millones. Los préstamos modificados representan el 12.6% de la cartera de préstamos del Banco.

La provisión para la cartera mención especial modificada debe establecerse para cubrir el riesgo de crédito, asegurando el cumplimiento de las NIIF y normas prudenciales. Los bancos constituirán una provisión equivalente al mayor valor entre la provisión según NIIF de la cartera de mención especial modificada y una provisión genérica equivalente al tres por ciento (3%) del saldo bruto de la cartera de crédito modificada, incluyendo los intereses devengados no cobrados y gastos capitalizados.

A continuación se presenta el detalle de la cartera en categoría mención especial modificada y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 30 de junio de 2021:

(En B/. miles)

	30 de junio 2021			
	Riesgo bajo	Riesgo Significativo	Riesgo de Incumplimiento	Total
<b>Préstamos categoría mención especial modificado</b>				
<b>Préstamos modificados:</b>				
Hipotecarios residenciales	361,368	0	0	361,368
Personales	45,850	316	5,565	51,731
Agropecuarios	16,995	0	1,053	18,048
Comerciales	132,312	63,559	775	196,646
Instituciones financieras	1,061	0	0	1,061
<b>Subtotal bruto</b>	<b>557,586</b>	<b>63,875</b>	<b>7,393</b>	<b>628,854</b>
Más (menos):				
Intereses por cobrar	16,267	3,930	150	20,347
Intereses y comisiones no devengadas	-839	-4	-70	-913
<b>Total de cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 009-2020</b>	<b>573,014</b>	<b>67,801</b>	<b>7,473</b>	<b>648,288</b>
<b>Comparación entre reserva NIIF 9 y provisión genérica</b>				
Reserva según NIIF 9	33,306	431	4,753	38,490
Cálculo de provisión genérica 3%	17,190	2,034	224	19,448
Total reserva NIIF 9 registrada	33,306	431	4,753	38,490
Provisión genérica (complemento a 1.5%)	0	0	0	0
Reserva regulatoria (complemento a 3%)	0	0	0	0
<b>Total de provisiones y reservas</b>	<b>33,306</b>	<b>431</b>	<b>4,753</b>	<b>38,490</b>

## Capitalización

Al 30 de junio de 2021, el patrimonio total del Banco es de B/.1,020.0 millones, un aumento de B/. 57.8 millones con respecto al 31 de diciembre de 2020. El capital total sobre activos totales alcanzó 6.4% al 30 de junio de 2021.

Al 30 de junio de 2021, el capital regulatorio del Banco ascendía a B/. 975.5 millones y la relación de capital a activos ponderados por riesgo (B/. 5,432.9 millones) fue de 18.0%, muy superior al capital regulatorio mínimo de 8.0% requerido por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los activos ponderados por riesgo de mercado y los activos ponderados por riesgo operativo se incluyen de acuerdo a requisitos reglamentarios.



## Resultado de Operaciones para el periodo terminado el 30 de junio de 2021

La utilidad neta para la primera mitad del año 2021 fue de B/. 62.6 millones, B/. 13.4 millones o 17.6% por debajo de la utilidad neta registrada para el mismo periodo del año 2020.

La siguiente tabla muestra los principales componentes de la utilidad neta del Banco para el periodo terminado el 30 de junio de 2021 y 2020:

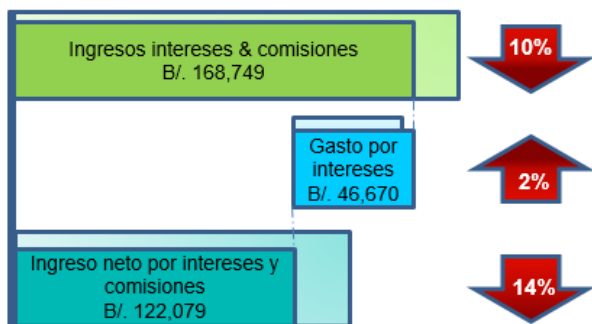
(En B/.miles)

	al 30 de junio		Variación	
	2021	2020	B/.	%
Ingresos por intereses y comisiones	168,749	187,958	-19,209	-10.2%
Gasto por intereses	46,670	45,636	1,034	2.3%
<b>Ingreso neto por intereses y comisiones</b>	<b>122,079</b>	<b>142,322</b>	<b>-20,243</b>	<b>-14.2%</b>
Provisión para pérdidas, neto <sup>(1)</sup>	11,933	17,052	-5,119	-30.0%
<b>Ingreso neto por intereses y comisiones después de provisiones</b>	<b>110,146</b>	<b>125,270</b>	<b>-15,124</b>	<b>-12.1%</b>
Comisiones por servicios bancarios	10,825	8,836	1,989	22.5%
Otros ingresos <sup>(2)</sup>	23,240	10,555	12,685	120.2%
Total otros gastos	712	541	171	31.6%
<b>Total otros ingresos, neto</b>	<b>33,353</b>	<b>18,850</b>	<b>14,503</b>	<b>76.9%</b>
Gastos generales y administrativos	80,895	68,110	12,785	18.8%
<b>Utilidad neta</b>	<b>62,604</b>	<b>76,010</b>	<b>-13,406</b>	<b>-17.6%</b>

<sup>(1)</sup> Incluye (reversión de) provisión para pérdidas en depósitos en bancos, provisión (reversión de) para pérdidas en inversiones, provisión para pérdidas en préstamos y provisión para valuación de bienes adjudicados.

<sup>(2)</sup> Incluye dividendos, ganancia neta en inversiones en valores y otros.

### Ingreso neto de intereses y comisiones

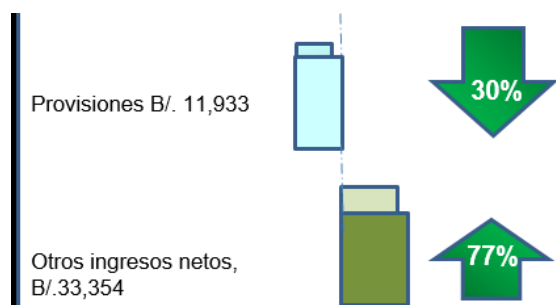


Para el periodo terminado el 30 de junio de 2021, los ingresos netos por intereses y comisiones de Banconal disminuyeron en 14.2% a B/.122.1 millones de B/.142.3 millones en 2020. La disminución se atribuye a menores ingresos por intereses sobre depósitos, debido a un ambiente de tasas de interés bajas en los mercados internacionales; una menor generación de préstamos; y aumento de los costos de financiamiento relacionados con la emisión de bonos y otros financiamientos contratados durante el tercer trimestre del año 2020.

(En B/. miles)	30 de junio de		Variación	
	2021	2020	B/.	%
<b>Ingreso por intereses y comisiones neto</b>				
Préstamos	125,678	118,123	7,555	6.4%
Depósitos en bancos	5,977	15,803	-9,826	-62.2%
Valores	32,925	49,963	-	-34.1%
Comisiones sobre préstamos	4,169	4,069	100	2.5%
<b>Total ingresos por intereses y comisiones</b>	<b>168,749</b>	<b>187,958</b>	<b>19,209</b>	<b>-10.2%</b>
<b>Gasto por intereses</b>				
Depósitos	25,202	39,871	14,669	-36.8%
Obligaciones	21,379	5,669	15,710	277.1%
Pasivos por arrendamiento	89	96	-7	-7.3%
<b>Total gastos por intereses</b>	<b>46,670</b>	<b>45,636</b>	<b>1,034</b>	<b>2.3%</b>
<b>Ingresos neto por intereses y comisiones</b>	<b>122,079</b>	<b>142,322</b>	<b>20,243</b>	<b>-14.2%</b>



## Provisiones y Otros Ingresos

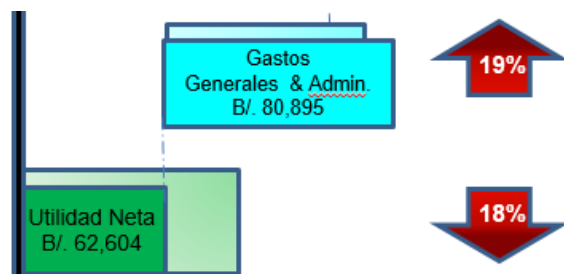


Las provisiones para pérdidas crediticias disminuyeron en 30.0%, de un total de B/.17.1 millones al 30 de junio 2020 a B/.11.9 millones al 30 de junio 2021. La reducción en provisiones se da principalmente en la provisión para pérdidas en préstamos.

Los otros ingresos aumentaron en 76.9%, de B/.18.9 millones al 30 de junio de 2020 a B/. 33.4 millones al 30 de junio de 2021. El incremento se debe a comisiones generadas por el servicio de descuento del Vale Digital brindado a comercios afiliados al Programa Panamá Solidario y por ganancia de la

venta de B/. 151.7 millones en valores, generando una ganancia neta de B/. 10.1 millones

## Gastos Generales y Administrativos



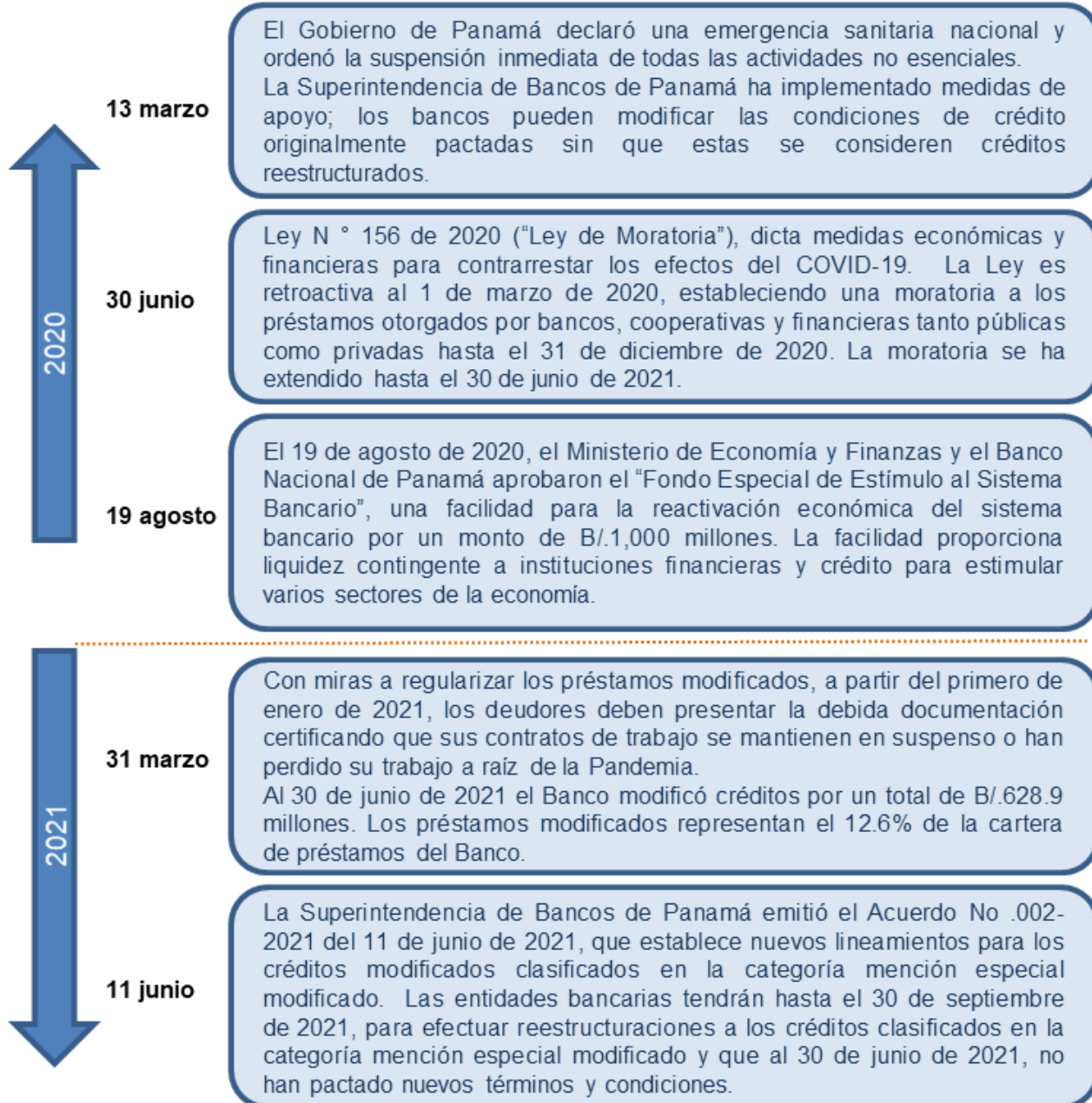
Los gastos generales y administrativos aumentaron en 18.8% durante la primera mitad del 2021 en comparación con el mismo periodo del 2020. El aumento fue de B/.12.8 millones y se atribuye principalmente a gastos de personal, gastos de reparaciones y mantenimiento, honorarios y servicios profesionales y transporte de valores.

El índice de eficiencia alcanzó el 56.4%.

(En B/. miles)

	Al 30 de junio		Variación	
	2021	2020	B/.	%
Salarios y otros gastos de personal	53,703	43,284	10,419	24.1%
Alquileres	591	489	102	20.9%
Reparaciones y mantenimiento	6,601	4,880	1,721	35.3%
Depreciación y amortización	6,584	6,380	204	3.2%
Electricidad	1,472	1,473	-1	-0.1%
Propaganda y promoción	1,362	1,440	-78	-5.4%
Comunicaciones	3,012	3,558	-546	-15.3%
Seguros	296	53	243	458.5%
Papelería y útiles de ofician	749	651	98	15.1%
Honorarios y servicios profesionales	2,247	1,423	824	57.9%
Movilización de personal	340	362	-22	-6.1%
Transporte de valores	1,071	1,207	-136	-11.3%
Cajeros automáticos	815	923	-108	-11.7%
Otros	2,052	1,987	65	3.3%
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>	<b>80,895</b>	<b>68,110</b>	<b>12,785</b>	<b>18.8%</b>

## COVID – 19 / Créditos Modificados



## Estado de Resultados

<i>(En B/. miles)</i>	30 de junio de		Variación	
	2021	2020	B/.	%
Ingresos por intereses y comisiones	168,749	187,958	-19,209	-10.22%
Gasto por intereses	46,670	45,636	1,034	2.27%
<b>Ingresos neto por intereses y comisiones</b>	<b>122,079</b>	<b>142,322</b>	<b>-20,243</b>	<b>-14.22%</b>
Provisiones (1)	11,933	17,052	-5,119	-30.02%
<b>Ingresos neto por intereses y comisiones después de provisiones</b>	<b>110,146</b>	<b>125,270</b>	<b>-15,124</b>	<b>-12.07%</b>
Comisiones por servicio bancario	10,825	8,836	1,989	22.51%
Otros ingresos	23,240	10,555	12,685	120.18%
Otros gastos	712	541	171	31.61%
Total otros ingreso, netos	33,353	18,850	14,503	76.94%
Total de gastos generales y administrativos	80,895	68,110	12,785	18.77%
<b>Utilidad neta</b>	<b>62,604</b>	<b>76,010</b>	<b>-13,406</b>	<b>-17.64%</b>

(1) Incluye (reversión de) provisión para pérdidas en depósitos en bancos, provisión de (reversión) para pérdidas en inversiones, provisión para pérdidas en préstamos y provisión para valuación de bienes adjudicados.

(2) Incluye, ganancia neta en inversiones en valores y otros.

## Estado de Situación Financiera

<i>(En B/. Miles)</i>	30 de junio de	31 de diciembre de	Variación	
	2021	2020	B/.	%
<b>Activos</b>				
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	8,376,349	8,518,007	-141,658	-1.7%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	12,019	33,252	-21,233	-63.9%
Inversiones en valores, neto	2,392,248	3,141,166	-748,918	-23.8%
Préstamos e intereses por cobrar, sector privado	4,225,270	4,194,258	31,012	0.7%
Préstamos e intereses por cobrar, sector público	833,888	829,900	3,988	0.5%
Reserva para pérdidas en préstamos	-115,554	-108,251	-7,303	6.7%
Intereses y comisiones no devengadas	-26,729	-25,846	-883	3.4%
Préstamos a costo amortizado	4,916,875	4,890,061	26,814	0.5%
Propiedades y equipo, neto	78,414	80,750	-2,336	-2.9%
Otros activos	155,139	209,701	-54,562	-26.0%
<b>Total activos</b>	<b>15,931,044</b>	<b>16,872,937</b>	<b>-941,893</b>	<b>-5.6%</b>
<b>Pasivos y Fondos de Capital</b>				
Depósitos	12,977,988	13,988,989	-1,011,001	-7.2%
Financiamientos recibidos del extranjero a costo amortizado	482,739	485,415	-2,676	-0.6%
Bono internacional por pagar a costo amortizado	1,006,160	1,005,956	204	0.0%
Bonos locales por pagar a costo amortizado	206,216	206,216	0	0.0%
Otros pasivos	237,917	224,144	13,773	6.1%
Total pasivos	14,911,020	15,910,720	-999,700	-6.3%
Capital	1,020,024	962,217	57,807	6.0%
<b>Total pasivos y fondos de capital</b>	<b>15,931,044</b>	<b>16,872,937</b>	<b>-941,893</b>	<b>-5.6%</b>

## Razones Financieras

	30 de junio de 2021	31 de diciembre de 2020
<b>Rentabilidad y eficiencia:</b>		
Margen neto de intereses <sup>(1)</sup>	1.6%	2.1%
Retorno sobre activos promedio <sup>(2)</sup>	0.8%	0.9%
Retorno sobre capital promedio <sup>(3)</sup>	12.8%	12.9%
Eficiencia <sup>(4)</sup>	56.4%	54.3%
<b>Liquidez:</b>		
Liquidez primaria / total de depósitos y obligaciones <sup>(5)</sup>	64.5%	60.9%
Liquidez regulatoria / total de depósitos <sup>(6)</sup>	87.8%	88.8%
<b>Capital:</b>		
Índice de adecuación de capital <sup>(7)</sup>	18.0%	17.5%
Capital / activos <sup>(8)</sup>	6.4%	5.7%
<b>Calidad de activos:</b>		
Prestamos vencidos más de 91 días / total préstamos <sup>(9)</sup>	2.3%	1.7%
Total préstamos morosos y vencidos / total préstamos <sup>(10)</sup>	3.5%	2.7%
Préstamos en no acumulación de intereses / total préstamos <sup>(11)</sup>	1.4%	1.2%
<b>Total colaboradores</b>	<b>3,542</b>	<b>3,412</b>
<b>Red de sucursales</b>	<b>90</b>	<b>90</b>

<sup>(1)</sup> Calculado: ingreso neto por intereses dividido por el promedio total de activos que devengan intereses

<sup>(2)</sup> Calculado: ingreso neto dividido por el promedio de activos totales.

<sup>(3)</sup> Calculado: ingreso neto dividido por el promedio de los fondos de capital.

<sup>(4)</sup> Calculado: total gastos generales y administrativos a ingresos netos por intereses y comisiones después de provisiones más el total de otros ingresos netos.

<sup>(5)</sup> Calculado: total activos líquidos sobre depósitos y obligaciones totales.

<sup>(6)</sup> Los activos líquidos regulatorios se determinan con base en los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Bancos. Los activos líquidos regulatorios incluyen efectivo, depósitos a la vista, depósitos a plazo con vencimientos menores a 186 días, pagarés emitidos por el Gobierno de Panamá con vencimientos a más de un año, pago de préstamos e intereses a 186 días y títulos de deuda externa con grado de inversión

<sup>(7)</sup> Calculado: total de fondos de capital dividido por total de activos ponderados por riesgos de crédito, mercado y operativo.

<sup>(8)</sup> Calculado: fondos de capital dividido por total activos.

<sup>(9)</sup> Calculado: préstamos vencidos a más de 91 días dividido por total préstamos.

<sup>(10)</sup> Calculado: total de préstamos morosos y vencidos dividido por total préstamos.

<sup>(11)</sup> Calculado: préstamos en no acumulación de intereses dividido por total préstamos

*El análisis aquí presentado se basa en la información contenida en los estados financieros interinos, no auditados, al 30 de junio de 2021. Algunas cifras (incluyendo porcentajes) en este documento han sido redondeadas. Los estados financieros interinos, no auditados del periodo terminado el 30 de junio de 2021 están disponibles en el sitio web del Banco [www.banconal.com.pa](http://www.banconal.com.pa)*