

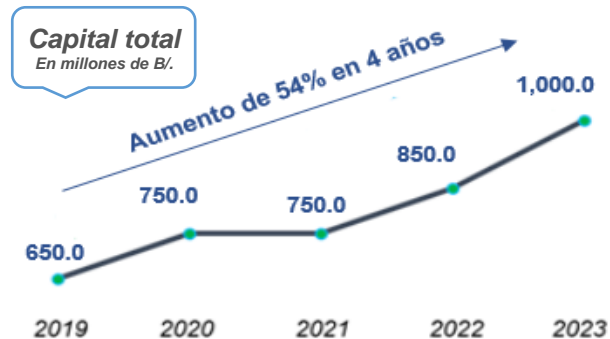
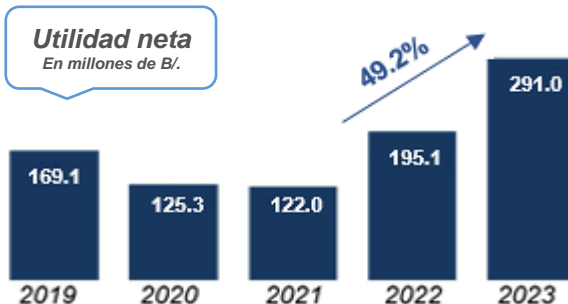
Resultado Financiero

Diciembre 2023

2023

Hechos Relevantes 2023

Banco Nacional de Panamá registró ganancias récord para el 2023. Utilidad neta de B/. 291.0 millones, la más alta en 119 años de historia. Un aumento del 49.2%, en comparación con el récord anterior reportado en el 2022 de B/. 195.1 millones.



Capitalización de B/.150.0 millones, proveniente de utilidades retenidas, incrementando el capital aportado del Banco a B/. 1,000.0 millones. Durante los últimos cuatro años, el capital aportado del Banco se ha incrementado en un 54%. El Banco Nacional de Panamá ocupa el primer lugar dentro del Sistema Bancario Panameño, como el Banco con mayor capital.

En millones de B/.

Total de Activos	Préstamos brutos	Capital	Utilidad Neta	Adecuación de Capital
B/.15,300.5	B/.6,445.5	B/.1,310.2	B/.291.0	19.0%
Liquidez Financiera	Préstamos morosos/ Total Préstamos	Eficiencia Operativa	ROAE	ROAA
49.1%	1.3%	41.6%	23.0%	2.0%

A ambientales



- Primera emisión de bonos verdes en el mercado financiero panameño. Los ingresos del bono por B/.200.0 millones se destinaron a financiar un proyecto de energía eólica.
- En un paso hacia la movilidad renovable, el Banco adquirió vehículos eléctricos, promoviendo modos de transporte más limpios y sostenibles.

Sostenible

S sociales



- Banco líder en préstamos Agropecuarios con 31.9% de participación de mercado. El Banco fomenta la transferencia de conocimientos entre las comunidades agrícolas a través de encuentros agropecuarios.
- Durante 2023 se desembolsaron B/.375.4 millones en hipotecas residenciales, principalmente a hogares de bajos recursos, fomentando la bancarización y permitiendo a los panameños obtener una vivienda propia.

Clientes

G gobernanza



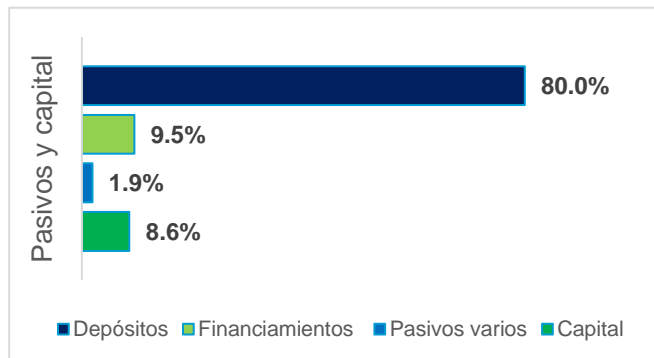
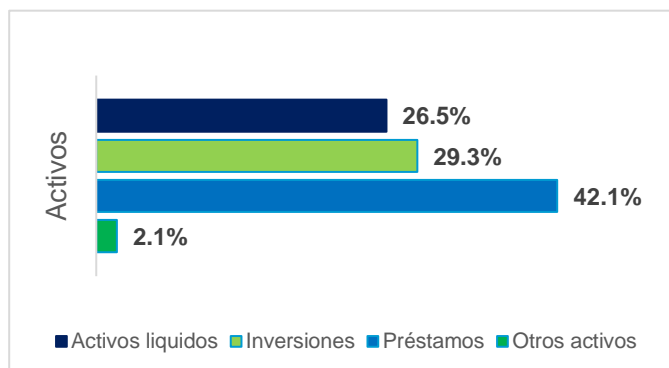
- El Banco ocupó el primer lugar en el ranking de los 50 mejores empleadores de Panamá de la Revista Summa y figura entre las 20 mejores empresas con clima organizacional.
- En el Ranking Reputacional MERCOSUR '23, Banconal se ubicó en el 4° lugar entre las corporaciones panameñas, en 2° posición entre sus pares bancarios y 8° en Responsabilidad ESG.

Reconocimiento

Análisis Financiero

Al 31 de diciembre de 2023, el balance del Banco muestra un aumento del 4.8%, alcanzando la suma de B/. 15,300.5 millones, al compararlo con diciembre 2022.

El balance del Banco está compuesto en 26.5% por activos líquidos, inversiones en valores en 29.3%, los préstamos representan el 42.1% y otros activos el 2.1% del total de activos. En cuanto a los pasivos y capital; los depósitos de clientes representan el 80.0%, los financiamientos el 9.5% y otros pasivos el 1.9%. Los fondos de capital constituyen el 8.6% del total del balance.



Activos

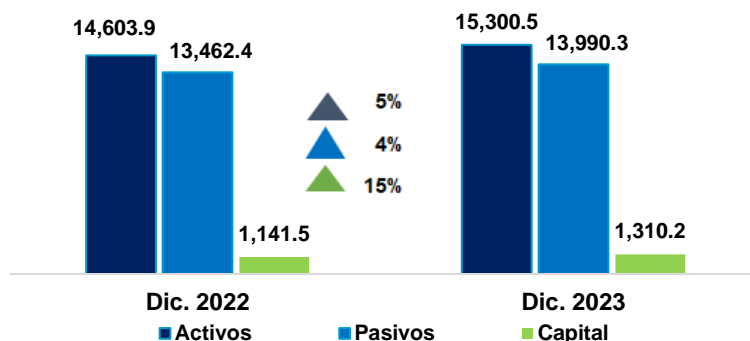
Los activos totalizaron B/.15,300.5 millones al 31 de diciembre de 2023. Al comparar con las cifras al cierre del año 2022, los activos muestran un aumento por B/.696.7 millones. El crecimiento en los activos se debe principalmente al aumento de la cartera de inversiones en un 18% y a la cartera de préstamos del sector privado en un 10%, el crecimiento de estas carteras se ha llevado con una adecuada gestión de riesgo, generando altos retornos de inversión.

Pasivos

Los pasivos suman B/.13,990.3 millones al 31 de diciembre de 2023, lo que refleja un aumento de B/.528.0 millones, en comparación con las cifras del 31 de diciembre de 2022. Aumento directamente atribuido a los depósitos del sector público.

Capital

Al cierre del 31 de diciembre de 2023, el patrimonio total del Banco cerró en B/. 1,310.2 millones, un aumento de B/.168.7 millones con respecto al 31 de diciembre de 2022. Debido al incremento de las utilidades retenidas.



Calificación de Riesgo

El Banco mantiene calificaciones de riesgo internacionales de grado de inversión con las tres principales calificadoras:

- Standard and Poor's ("BBB", con perspectiva negativa – nov.23).
- Moody's ("Baa3", con perspectiva estable – nov.23).
- Fitch Ratings ("BBB-" con perspectiva negativa – oct.23).

Liquidez y Fuentes de Fondos

Los activos líquidos están compuestos por efectivo, depósitos en bancos, valores comprados bajo acuerdos de reventa e inversiones en valores, los mismos totalizaron B/.8,578.2 millones y, aumentaron en un 2.0%, en comparación con B/.8,412.0 millones al 31 de diciembre de 2022. Los activos líquidos representaron el 70.0% del total de depósitos de clientes y el 56.1% del total de activos. El índice de liquidez financiera alcanzado se sitúa en 49.1%.

(En B/. miles)	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	Variación	
			B/.	%
Efectivo y efectos de caja	321,617	408,473	(86,856)	-21.3%
Depósitos en bancos a costo amortizado:				
A la vista - extranjeros	50,993	107,061	(56,068)	-52.4%
A plazo – locales	260,430	305,581	(45,151)	-14.8%
A plazo - extranjeros	3,423,920	3,786,842	(362,922)	-9.6%
Menos: Reserva para pérdidas en depósitos en bancos	20	36	(16)	-44.4%
Total de depósitos en bancos a costo amortizado	3,735,323	4,199,448	(464,125)	-11.1%
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	4,056,940	4,607,921	(550,981)	-12.0%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	211,333	195,406	15,927	8.2%
Menos: Reserva para pérdidas en valores comprados bajo acuerdos de reventa	271	233	38	16.3%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	211,062	195,173	15,889	8.1%
Inversiones en valores	4,316,210	3,614,227	701,983	19.4%
Menos: Reserva para pérdidas en inversiones	6,063	5,338	725	13.6%
Inversiones en valores, neto	4,310,147	3,608,889	701,258	19.4%
Total Activos Líquidos	8,578,149	8,411,983	166,166	2.0%

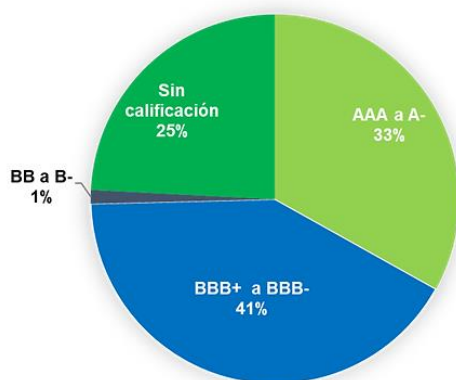
Índice de Liquidez

El Banco Nacional de Panamá goza de niveles de liquidez robustos. Al 31 de diciembre de 2023 el índice de liquidez financiera cerró en 49.1% y el índice de liquidez legal en 75.5%, muy por encima del 30% exigido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Fuentes de Fondos

Las fuentes de fondos del Banco consisten en depósitos y financiamientos. El total de las fuentes de fondos ascendieron a B/.13,714.2 millones al 31 de diciembre de 2023; de estos, los depósitos de clientes totalizan B/.12,249.9 millones, lo que representa el 89.3% de las fuentes de fondos del Banco.

(En B/. miles)	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	Variación	
			B/.	%
Depósitos				
A la vista	5,215,720	4,962,181	253,539	5.1%
Ahorros	1,005,864	962,506	43,358	4.5%
A plazo, restringidos, inactivos y en custodia	6,028,328	5,753,460	274,868	4.8%
Total Depósitos	12,249,912	11,678,147	571,765	4.9%
Otras Fuentes de Fondos				
Financiamientos recibidos del extranjero a costo amortizado	247,864	309,892	(62,028)	20.0%
Bono local por pagar a costo amortizado	206,267	206,267	0	0.0%
Bono internacional por pagar a costo amortizado	1,008,168	1,007,407	761	0.1%
Pasivos por arrendamiento	2,025	2,689	(664)	24.7%
Total Otras Fuentes de Fondos	1,464,324	1,526,255	(61,931)	-4.1%
Total Fuentes de Fondos	13,714,236	13,204,402	509,834	3.9%



Portafolio de Inversiones

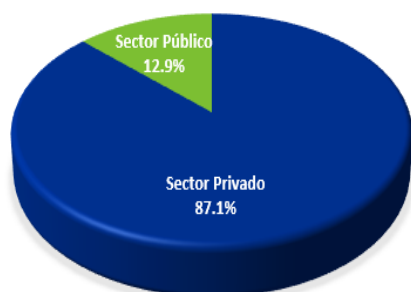
El portafolio de inversiones del Banco aumentó en B/.701.2 millones o 19.4%; de B/.3,608.9 millones al 31 de diciembre de 2022 a B/.4,310.1 millones al 31 de diciembre de 2023.

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.

(En B/. miles) Inversiones en valores a costo amortizado	Calificación Local	Calificación Internacional (i)	Total
AAA	0	29,372	29,372
AA+ a A	110,062	1,140,906	1,250,968
A-	15,010	76,909	91,919
BBB+ a BBB-	183,604	1,531,243	1,714,847
BB+	0	15,000	15,000
BB a B-	0	36,202	36,202
Sin calificación	3,433	1,020,617	1,024,049
Subtotal bruto	312,109	3,850,249	4,162,357
Intereses por cobrar	3,119	32,611	35,730
Reserva para pérdidas	(3,249)	(2,814)	(6,063)
Saldo a costo amortizado	311,979	3,880,046	4,192,024

(En B/. miles) Inversiones en valores a VRCOUI	Calificación Local	Calificación Internacional	Total
AA+ a A	0	9,229	9,229
A-	0	19,399	19,399
BBB+ a BBB-	0	9,823	9,823
Subtotal bruto	0	38,451	38,451
Intereses por cobrar	0	316	316
Saldo a VRCOUI	0	38,767	38,767

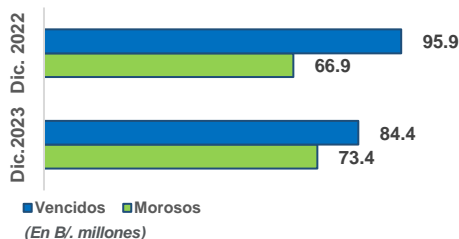
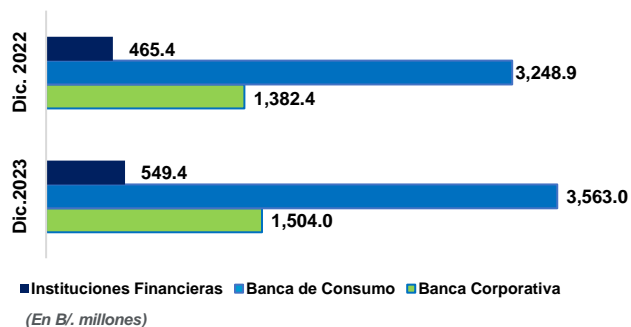
(i) Las inversiones presentadas en la categoría "Sin calificación" corresponden a instrumentos líquidos emitidos por una institución financiera internacional, a la cual solo tienen acceso bancos centrales y su calificación de riesgo es equivalente a una calificación de riesgo soberano AAA.



Cartera de Préstamos

La cartera de crédito bruta del Banco cerró en B/. 6,445.5 millones al 31 de diciembre de 2023; reflejando un crecimiento del 8.8% (B/.520.5 millones) en comparación con el cierre del año 2022 de B/.5,925.0 millones.

Los préstamos al sector público representaron el 12.9% de la cartera total o B/. 829.1 millones y los préstamos al sector privado representan la mayor parte de la cartera con B/.5,616.4 millones o el 87.1%. La mayoría de los préstamos del Banco tienen tasas de interés fijas, las cuales pueden reajustarse a opción unilateral del Banco, en cualquier momento.



Cartera Privada

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

El saldo de la cartera de la banca corporativa incrementó en B/.121.6 millones, los préstamos a instituciones financieras en B/.84.0 millones y banca de consumo incrementó su cartera en B/.314.1 millones, impulsado por la cartera de préstamos hipotecarios residenciales.

Calidad de Activos

Al 31 de diciembre de 2023, el índice de morosidad fue 2.4% del total de la cartera de préstamos (31 de diciembre de 2022: 2.7%). Los indicadores de calidad de los activos reflejan un excelente manejo del perfil de riesgo. 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 266.8%.

La reserva para pérdidas en préstamo totalizo B/.144.8 millones al 31 de diciembre del 2023, o 2.2% del total de préstamos.

Capitalización

Al 31 de diciembre de 2023, el patrimonio total del Banco se sitúa en B/.1,310.2 millones, con un aumento de B/.168.7 millones con respecto al periodo 2022. El capital sobre activos totales alcanzó 8.6% al final del 31 de diciembre de 2023.

El capital regulatorio del Banco ascendía a B/. 1,296.2 millones y el total de los activos ponderados por riesgo ascendió a B/. 6,824.6 millones. El índice de adecuación de capital es de 19.0%, siendo, 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 con requisitos reglamentarios.

(En B/. miles)	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Capital Primario		
Capital aportado por el Estado	1,000,000	850,000
Utilidades no distribuidas	199,366	218,863
Otras partidas del resultado integral	28,459	12,440
Menos: activos intangibles	11,543	10,979
Capital Primario	1,216,282	1,070,324
Provisión dinámica regulatoria	79,811	56,929
Total de Fondos de Capital	1,296,093	1,127,253
Total de activos ponderados por riesgo	6,824,620	6,109,649
Índices de Adecuación de Capital	19.0%	18.5%

El Banco Nacional de Panamá, aumento a B/.1,000.0 millones la cuenta de capital aportado por el Estado; cumpliendo con lo establecido en su Ley Orgánica, que determina que el capital será aumentado periódicamente por la junta directiva, luego de que el Órgano Ejecutivo emita concepto favorable, atendiendo las disposiciones de la legislación bancaria y mejores prácticas financieras.

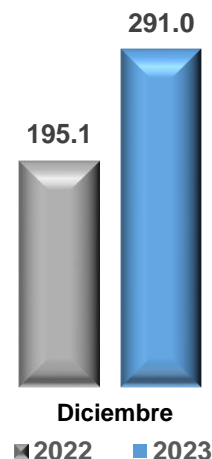
El Banco ha capitalizado B/.350.0 millones de utilidades retenidas, en cuatro años, lo que equivale a un aumento del 54%.

Resultado de las Operaciones

Utilidad Neta

La utilidad acumulada al cierre de diciembre 2023 alcanzó B/.291.0 millones, lo que refleja un incremento de 49.2% al compararlo con el mismo periodo del 2022, de B/. 195.1 millones. El aumento en utilidades se debe principalmente a la subida de las tasas de interés en los mercados internacionales que resultó en aumentos en los ingresos por intereses sobre depósitos en bancos, al incremento de la cartera de préstamos y del portafolio de Inversiones.

Utilidad neta (En B/. millones)



Ingreso Neto de Intereses y Comisiones

Al cierre del cuarto trimestre del 2023, los ingresos netos por intereses y comisiones del Banco aumentaron en 39.1% o B/.127.1 millones; comparado con el mismo periodo del 2022. El incremento se atribuye a mayores ingresos por intereses reflejado por mayores niveles de tasas de interés en el mercado internacional y a altos volúmenes de préstamos e inversiones.

(En B/. millones y porcentajes)

Ingresos por intereses y comisiones

B/. 702.8

49.5% ↑

Gastos por intereses

B/. 231.8

94.1% ↑

Ingresos, neto por intereses y comisiones

B/. 452.2

39.1% ↑

Provisiones y Otros Ingresos

Las provisiones para pérdidas crediticias disminuyeron en B/.6.7 millones o 26.3% en comparación al 2022. La disminución se da principalmente en la provisión para pérdidas en préstamos.

Otros ingresos netos aumentan en 2.0%, de B/. 45.3 millones al 31 de diciembre de 2022 a B/. 46.2 millones al 31 de diciembre de 2023. El aumento proviene de los dividendos adquiridos por el banco en concepto de inversiones que se mantienen en compañías de renombre.

Gastos Generales y Administrativos

Los gastos generales y administrativos aumentan en 18.3% o B/.32.1 millones en comparación con el mismo periodo de 2022. El aumento se da en los rubros de comunicaciones, reparaciones - mantenimiento y gasto de personal.

El índice de eficiencia operativa alcanzado al 31 de diciembre de 2023 fue de 41.6 %.

Provisiones

B/. 18.8

26.3% ↓

Otros Ingresos, Netos

B/. 46.2

2.0% ↑

Gastos Generales y Administrativos

B/.207.4

18.3% ↑

Utilidad Neta

B/.291.0

49.2% ↑

Estado de Resultados

(En B/. Miles)

Ingresos	30 de diciembre de		Variación	
	2023	2022	B/.	%
Ingresos por intereses y comisiones	702,796	469,991	232,805	49.5%
Gasto por intereses	231,772	119,420	112,352	94.1%
Ingresos netos por intereses y comisiones	471,024	350,571	120,453	34.4%
Provisiones ⁽¹⁾	18,845	25,489	(6,644)	-26.1%
Ingresos netos por intereses y comisiones después de provisiones	452,179	325,082	127,097	39.1%
Comisiones por servicios bancarios	28,660	29,045	(385)	-1.3%
Otros ingresos ⁽²⁾	19,461	18,449	1,012	5.5%
Otros gastos	1,870	2,157	(287)	-13.3%
Total otros ingresos, netos	46,251	45,337	914	2.0%
Total de gastos generales y administrativos	207,392	175,272	32,120	18.3%
Utilidad neta	291,038	195,147	95,891	49.2%

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

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

Estado de Situación Financiera

(En B/. Miles)

Activos	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	Variación	
			B/.	%
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	4,056,940	4,607,921	(550,981)	(12%)
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	211,062	195,173	15,889	8.1%
Inversiones en valores, neto	4,310,147	3,608,889	701,258	19.4%
Préstamos e intereses por cobrar, sector privado	5,648,292	5,134,756	513,536	10.0%
Préstamos e intereses por cobrar, sector público	837,260	833,280	3,980	0.5%
Reserva para pérdidas en préstamos	(144,820)	(140,283)	(4,537)	3.2%
Intereses y comisiones no devengadas	(28,430)	(27,859)	(571)	(2.0%)
Préstamos a costo amortizado	6,312,302	5,799,894	512,408	8.8%
Propiedades y equipo, neto	95,924	82,517	13,407	16.2%
Otros activos	314,189	309,475	4,714	1.5%
Total activos	15,300,564	14,603,869	696,695	4.8%
Pasivos y Fondos de Capital	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	Variación	
			B/.	%
Depósitos	12,249,912	11,678,147	571,765	4.9%
Financiamientos recibidos del extranjero a costo amortizado	247,864	309,892	(62,028)	-20.0%
Bono internacional por pagar a costo amortizado	1,008,168	1,007,407	761	0.1%
Bono local por pagar a costo amortizado	206,267	206,268	(1)	0.0%
Otros pasivos	278,109	260,643	17,466	6.7%
Total pasivos	13,990,320	13,462,357	527,963	3.9%
Fondos de Capital	1,310,244	1,141,512	168,732	14.8%
Total Pasivos y Fondos de Capital	15,300,564	14,603,869	696,695	4.8%

Razones Financieras

Rentabilidad

Margen neto de Intereses ⁽¹⁾		Retorno sobre Activos Promedio ⁽²⁾		Retorno sobre Capital Promedio ⁽³⁾	
3.5%	2.3%	2.0%	1.3%	23.0%	17.8%
Dic. 2023	Dic.2022	Dic. 2023	Dic.2022	Dic. 2023	Dic.2022

Liquidez y Eficiencia

Liquidez Financiera / Total de Depósitos ⁽⁴⁾		Liquidez Legal ⁽⁵⁾		Eficiencia Operativa ⁽⁶⁾	
49.1%	51.1%	75.5%	74.8%	41.6%	47.3%
Dic. 2023	Dic.2022	Dic. 2023	Dic.2022	Dic. 2023	Dic.2022

Capital

Índice de Adecuación de Capital ⁽⁷⁾		Capital / Activos ⁽⁸⁾		Apalancamiento Financiero ⁽⁹⁾	
19.0%	18.5%	8.6%	7.8%	8.0%	7.4%
Dic. 2023	Dic.2022	Dic. 2023	Dic.2022	Dic. 2023	Dic.2022

Calidad de Activos

Préstamos Vencidos más de 91 días / Total Préstamos ⁽¹⁰⁾		Total Préstamos Morosos y Vencidos / Total Préstamos ⁽¹¹⁾		Préstamos en no Acumulación de Intereses / Total Préstamos ⁽¹²⁾	
1.3%	1.6%	2.4%	2.7%	0.7%	1.0%
Dic. 2023	Dic.2022	Dic. 2023	Dic.2022	Dic. 2023	Dic.2022

Total Colaboradores	3,701	3,510	Red de Sucursales	93	92
	Dic. 2023	Dic.2022		Dic. 2023	Dic.2022

⁽¹⁾ Calculado: ingreso neto por intereses dividido por el promedio total de activos que devengan intereses.

⁽²⁾ Calculado: utilidad neta dividida por el promedio de activos totales.

⁽³⁾ Calculado: utilidad neta dividida por el promedio de los fondos de capital.

⁽⁴⁾ Calculado: total activos líquidos, más inversiones altamente líquidas (BIS-Treasuries) sobre depósitos de clientes.

⁽⁵⁾ Los activos líquidos regulatorios se determinan con base en los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Bancos sobre pasivos líquidos.

⁽⁶⁾ Calculado: total gastos generales y administrativos a ingresos netos por intereses y comisiones después de provisiones sobre el total de otros ingresos netos.

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

⁽⁸⁾ Calculado: fondos de capital dividido por total activos.

⁽⁹⁾ Calculado: capital primario ordinario neto de ajustes regulatorios entre el total de activos productivos neto de deducciones y los riesgos de contraparte por contingencias.

⁽¹⁰⁾ Calculado: préstamos vencidos a más de 91 días dividido por total préstamos.

⁽¹¹⁾ Calculado: total de préstamos morosos y vencidos dividido por total préstamos.

⁽¹²⁾ 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 auditados al 31 de diciembre de 2023. Algunas cifras (incluyendo porcentajes) en este documento han sido redondeadas. Los estados financieros auditados del periodo terminado al 31 de diciembre de 2023 están disponibles en el sitio web del Banco www.banconal.com.pa.



 **BANCO
NACIONAL**
DE PANAMA