



Resultados Financieros Primer trimestre 2021



Información General

El Banco Nacional de Panamá (el "Banco" o "Banconal") se fundó en 1904 en la República de Panamá. Banconal es un banco estatal independiente, con licencia bancaria general que ofrece servicios bancarios universales al sector público y privado. El Banco cumple un papel de importancia sistémica, siendo el brazo financiero del gobierno panameño y de todas las entidades públicas. Adicionalmente, el Banco ofrece un portafolio extenso de servicios bancarios a empresas y a personas.

El Banco Nacional de Panamá tiene la mayor presencia dentro del territorio nacional, con 90 sucursales, 311 cajeros automáticos y una banca electrónica de vanguardia. Durante el mes de febrero de 2021, la Banca en Línea de Banconal fue renovada, dando continuidad a la transformación digital de los canales virtuales. La Banca en Línea ahora es más amigable, con mejor experiencia de uso, adaptada a los gustos, preferencias y necesidades de nuestros clientes. Igualmente, mantiene la seguridad y privacidad que necesitan los usuarios al momento de realizar sus transacciones.



Todos los años el Banco Nacional de Panamá lleva a cabo, durante la estación seca, su tradicional Día de Campo. Siendo proactivos en mantener las reglas de bioseguridad, esta año el Banco reemplazó la convergencia humana presencial en las fincas que se convertían en aulas de capacitación, para pasar a la modalidad virtual desarrollando el tema "Producción Sostenible de Arroz con Visión Integral", para presentar las últimas tendencias en la producción arrocera.

Banco Nacional de Panamá reconoce la Responsabilidad Social Empresarial como compromiso compartido de una organización con el entorno social y el medio ambiente, en donde opera. Bajo esta visión, Banconal practica la responsabilidad social desde hace más de 40 años.

La estrategia de Responsabilidad Social Empresarial está focalizada en los pilares de: Salud, Educación, Medio Ambiente y Cultura.

Con esta estrategia se gestionan los proyectos de sostenibilidad, inversión social, gestión cultural y desarrollo de la comunidad Banconal. La misma fue estructurada según ISO 26000, alineada con los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas y la Agenda 2030, el Plan Estratégico Nacional con Visión de Estado 2030 y con el Protocolo de las Finanzas Sostenibles de Panamá.



Banconal en cifras

Primer trimestre 2021

- El balance del Banco Nacional de Panamá se contrajo en un 5.6% durante los primeros tres meses del año 2021. La contracción es producto de reducciones en depósitos, tanto del sector público como privado. La disminución en depósitos privados se da por reducción en depósitos de bancos. La reducción en depósitos se refleja en una disminución en los activos del banco.
- Los activos totales decrecieron B/.941.9 millones, cerrando en B/.15,930.2 millones al 31 de marzo de 2021. La reducción en los activos ve reflejada en una baja en los saldos de las cuentas de inversiones.
- El índice de liquidez de Banconal al 31 de marzo de 2021 fue de 87.1%, muy por encima del requerimiento regulatorio de 30.0%.
- Los préstamos morosos y vencidos corresponden a 4.8% de la cartera total del Banco. La reserva para posibles pérdidas ascendió a B/. 113.1 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 1.82 veces al 31 de marzo de 2021.
- Los pasivos del Banco bajan en un 6.0% o B/.961.3 millones, por una reducción en los depósitos del 7.2%, los depósitos a plazo privados bajaron B/. 379.9 millones por retiros de depósitos de bancos y los depósitos a plazo públicos bajaron en B/. 604.2 millones producto de la utilización de recursos por parte del gobierno para realizar pagos operativos del Estado.

Préstamos Bruto	B/. 4,964
Total Activos	B/. 15,930
Capital	B/. 982
Utilidad Neta	B/. 25
Margen Neto Intereses	1.5%
Eficiencia Operativa	61.5%
Retorno sobre Capital Promedio	10.4%
Índice de Liquidez	87.1%
Préstamos Morosos a Total Préstamos	4.8%
Adecuación de Capital	17.9%

- El total de fondos de capital cerró en B/.981.6 millones, un aumento de 2.0% en comparación con el total al 31 de diciembre de 2020 de B/. 962.2 millones. Al finalizar el primer trimestre del año 2021, el índice de adecuación de capital alcanzó el 17.9%.
- 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), y Fitch Ratings ("BBB-" con perspectiva negativa).

Análisis Financiero

Al cierre del primer trimestre del año 2021, el balance de Banco Nacional de Panamá muestra una concentración de activos líquidos importantes, con un 52.6% en las cuentas de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos y un 15.2% en inversiones. Esto es reflejo del rol de banco estatal que realiza Banconal como custodio de los depósitos del Estado. El 30.6% de los activos corresponden a la cartera de préstamos 1.6% a activos varios. Los pasivos representan el 93.9% de los pasivos y fondos de capital, siendo los depósitos de clientes el rubro principal con el 81.5%, los financiamientos totalizan el 10.6% y otros pasivos el 1.8%. Los fondos de capital constituyen el 6.1% del total del balance.

Activos

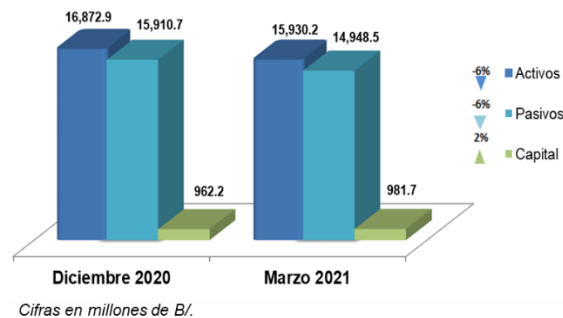
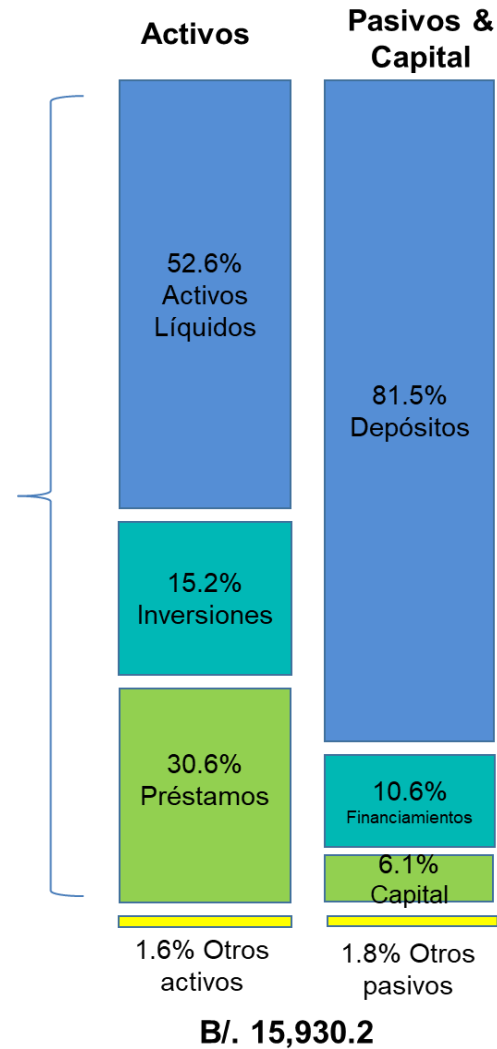
Al 31 de marzo de 2021, los activos totalizaron B/.15,930.2 millones. En comparación con el balance al cierre del año 2020, los activos decrecieron en B/. 941.9 millones o 5.6%, atribuido a una reducción en los depósitos en bancos de B/. 136.7 millones y en la cartera de inversiones de B/.727.7 millones. 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/.14,948.5 millones al 31 de marzo de 2021, lo que refleja una contracción de B/. 961.3 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/.1,009.7 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 el Estado para cubrir los gastos operativos.

Capital

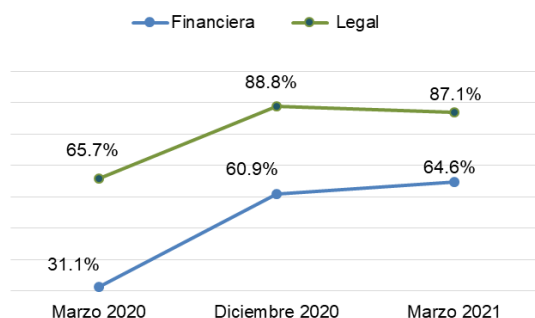
Al cierre del primer trimestre del 2021, el patrimonio total del Banco cerró de B/. 981.7 millones, un aumento de B/.19.5 millones con respecto al 31 de diciembre de 2020. El aumento es producto de las utilidades retenidas del periodo.



Liquidez y Fuentes de Fondos

El Banco Nacional de Panamá goza de niveles de liquidez robustos. Al 31 de marzo de 2021 el índice de liquidez financiero cerró en 64.6% y el índice de liquidez legal en 87.1%, muy por encima del 30% exigido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Liquidez Financiera

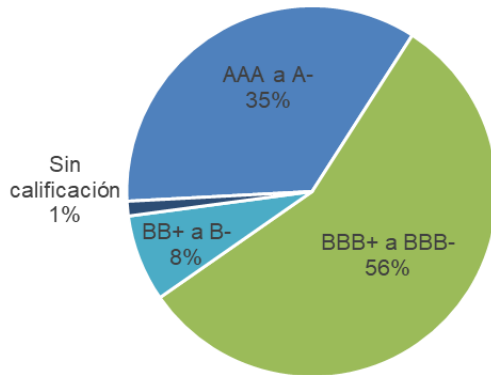


Los activos líquidos totalizaron B/. 10,809.9 millones (compuestos por efectivo, depósitos en bancos, valores comprados bajo acuerdos de reventa e inversiones de renta fija). El nivel de los activos líquidos bajo en 7.5%, de B/.11,692.4 millones al 31 de diciembre de 2020. Al 31 de marzo de 2021, los activos líquidos representaron el 83.3% del total de depósitos de clientes y el 67.9% del total de activos.

(En B/. miles)

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020	Variación	
			B/.	%
Efectivo y efectos de caja	280,485	299,687	-19,202	-6.4%
Depósitos en bancos a costo amortizado:				
A la vista - extranjeros	61,796	90,825	-29,029	-32.0%
A plazo – locales	295,081	340,143	-45,061	-13.2%
A plazo - extranjeros	7,744,084	7,787,473	-43,389	-0.6%
Menos: Reserva para pérdidas en depósitos en bancos	153	121	32	26.8%
Total de depósitos en bancos a costo amortizado	8,100,808	8,218,320	-117,512	-1.4%
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	8,381,293	8,518,007	-136,714	-1.6%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	15,165	33,314	-18,149	-54.5%
Menos: Reserva para pérdidas en valores comprados bajo acuerdos de reventa	11	62	-51	-82.8%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado a costo amortizado	15,154	33,252	-18,098	-54.4%
Inversiones en valores	2,420,525	3,145,743	-725,218	-23.1%
Menos: Reserva para pérdidas en inversiones	7,079	4,577	2,502	54.7%
Inversiones en valores, neto	2,413,446	3,141,166	-727,720	-23.2%
Total Activos Líquidos	10,809,893	11,692,425	-882,532	-7.5%

El portafolio de inversiones de Banconal se contrajo en B/. 727.7 millones o 23.2%, de B/.3,141.1 millones al 31 de diciembre de 2020 a B/. 2,413.4 millones al 31 de marzo de 2021. La reducción de la cartera se debe a la redención de inversiones que no han sido reinvertidos ya que los depósitos de clientes han disminuido.



La cartera de inversiones del Banco está compuesta por títulos de deuda soberana y corporativa emitidos por instituciones panameñas, americanas, latinoamericanas y supranacionales. El Banco tiene una política de inversión conservadora, invirtiendo principalmente en valores líquidos de renta fija con grado de inversión. Más del 90% de la cartera de inversiones del Banco Nacional se invierte en valores de grado de inversión.

Las fuentes de fondos del Banco consisten en depósitos y financiamientos. Las fuentes totales de fondos ascendieron a B/.14,668.9 millones al 31 de marzo de 2021; de estos, los depósitos ascendieron a B/.12,979.3 millones, lo que representa el 88.5% de las fuentes de recursos del Banco. Los depósitos incluyen depósitos a la vista, depósitos a plazo, cuentas de ahorro y depósitos bancarios.

La siguiente tabla muestra las fuentes de fondos de Banconal al 31 de marzo de 2021 y la 31 de diciembre de 2020:

(En B/. miles)	31 de Marzo de 2021	Al 31 de diciembre de 2020	Variación B/.	%
Depósitos				
A la vista	4,439,291	4,478,148	-38,857	-0.9%
Ahorros	900,500	906,163	-5,663	-0.6%
A plazo, restringidos, inactivos y en custodia	7,639,506	8,604,679	-965,173	-11.2%
Total Depósitos	12,979,297	13,988,990	-1,009,693	7.2%
Otras Fuentes de Fondos				
Financiamientos recibidos del extranjero a costo amortizado	479,906	485,415	-5,509	-1.1%
Bonos locales por pagar a costo amortizado	206,267	206,216	51	0.0%
Bono internacional por pagar a costo amortizado	999,738	1,005,955	-6,217	-0.6%
Pasivos por arrendamiento	3,645	3,397	248	7.3%
Total Otras Fuentes de Fondos	1,689,556	1,700,983	-11,427	-0.7%
Total Fuentes de Fondos	14,668,853	15,689,973	-1,021,120	-6.5%

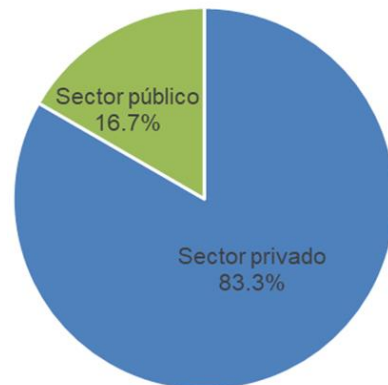
Cartera de Préstamos

La cartera de crédito bruta del Banco cerró en B/.4,963.7 millones al 31 de marzo de 2021; saldo inferior en B/. 15.7 millones o 0.3% de B/.4,979.4 millones en comparación con el cierre del año 2020.

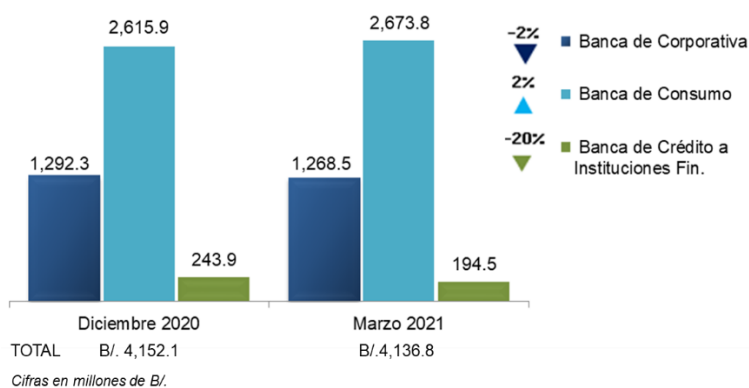
Los préstamos al sector público representaron el 16.7% de la cartera total o B/.826.9 millones y los préstamos al sector privado representan la mayor parte de la cartera con B/.4,136.8 millones o el 83.3%.

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.

Distribución de la Cartera



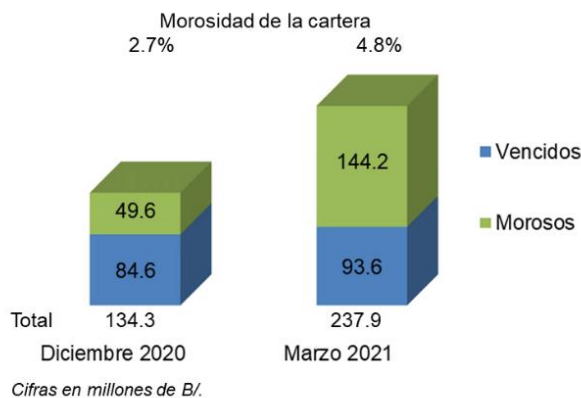
El comportamiento de la cartera de préstamos del sector privado por sector es el siguiente:



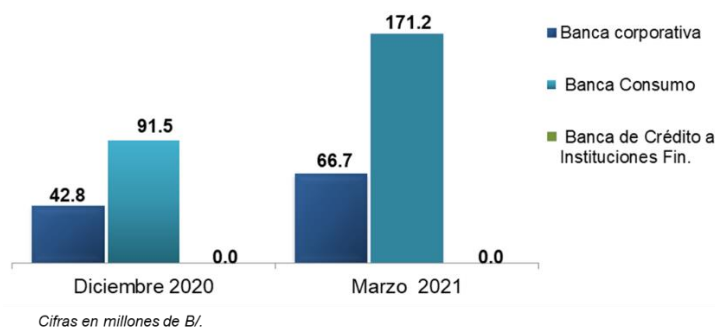
La cartera de la banca corporativa y los préstamos a instituciones financieras bajaron en B/. 23.8 millones y B/. 49.4 millones respectivamente, mientras que la banca de consumo vio un incremento en sus carteras de B/. 57.9 millones, impulsado por la cartera de préstamos hipotecarios residenciales.

Calidad de Activos

Al 31 de marzo de 2021, el total de préstamos morosos y vencidos asciende al 4.8% 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.



El aumento de las provisiones fue impulsado por variables macroeconómicas debido a la pandemia COVID-19.



Reserva para Pérdidas en Préstamos

La siguiente tabla muestra los movimientos en la cuenta de reserva del Banco para pérdidas en préstamos para los periodos terminados el 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

(En B/. miles)

	31 de marzo de	31 de diciembre de	Variación	
	2021	2020	B/.	%
Balance al inicio del periodo	108,251	62,918	45,333	72.1%
Provisiones para pérdidas en préstamos	6,328	46,426	-40,098	-86.4%
Recuperaciones	383	1,195	-812	-67.9%
Castigos	-1,818	-2,288	470	-20.5%
Balance al final del año	113,144	108,251	4,893	4.5%

La reserva para riesgo crediticio cerró en B/.113.1 millones al 31 de marzo de 2021, o al 2.3% de la cartera de crédito total, de B/.108.3 millones al 31 de diciembre de 2020, o 2.2% de la cartera de crédito total. La acumulación de reservas es para enfrentar el debilitamiento de la calidad de los activos de la cartera de préstamos debido al impacto económico del COVID -19 en los clientes del Banco. Durante el período, el incremento en provisiones fue de B/.2.0 millones, un aumento de un 5.5%, reconociéndose un gasto de provisión para pérdidas en préstamos por B/.6.3 millones.

(En B/. miles)

	31 de marzo de 2021			31 de diciembre de 2020			Variación	
	Préstamos	Reserva	%	Préstamos	Reserva	%	Préstamos	Reserva
Riesgo bajo	4,841,524	56,924	1.2%	4,861,413	54,129	1.1%	-0.4%	5.2%
Riesgo significativo	27,648	6,604	23.9%	32,984	8,588	26.0%	-16.2%	-23.1%
Riesgo de incumplimiento	94,545	49,616	52.5%	84,998	45,534	53.6%	11.2%	9.0%
Total	4,963,717	113,144	2.3%	4,979,395	108,251	2.2%	-0.3%	4.5%

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 31 de marzo de 2021 el Banco mantiene en sus libros 13,584 créditos modificados por un monto agregado de B/. 624.8 millones. Los préstamos modificados representan el 12.7% de la cartera de préstamos del Banco y el 2.9% todos los préstamos modificados dentro del Sistema Bancario Nacional.

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 de categorías de mención especial modificada y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 31 de marzo de 2021:

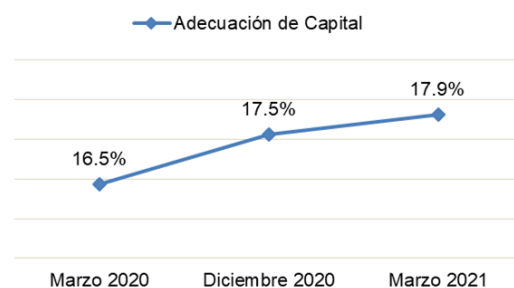
	<u>31 de marzo de 2021</u>			
	<u>Riesgo bajo</u>	<u>Riesgo significativo</u>	<u>Riesgo de incumplimiento</u>	<u>Total</u>
Préstamos categoría mención especial modificado				
Préstamos modificados:				
Hipotecarios residenciales	352,531	0	0	352,531
Personales	49,915	264	0	50,179
Agropecuarios	18,854	0	0	18,854
Comerciales	202,110	0	0	202,110
Instituciones financieras	<u>1,130</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,130</u>
Subtotal bruto	624,540	264	0	624,804
Más (menos):				
Intereses por cobrar	17,231	13	0	17,244
Intereses y comisiones no devengadas	<u>-941</u>	<u>-3</u>	<u>0</u>	<u>-944</u>
Total de cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 009-2020	<u>640,830</u>	<u>274</u>	<u>0</u>	<u>641,104</u>
Comparación entre reserva NIIF 9 y provisión genérica				
Reserva según NIIF 9	<u>38,475</u>	<u>84</u>	<u>0</u>	<u>38,559</u>
Cálculo de provisión genérica 3%	<u>19,225</u>	<u>8</u>	<u>0</u>	<u>19,233</u>
Total reserva NIIF 9 registrada	<u>38,475</u>	<u>84</u>	<u>0</u>	<u>38,559</u>
Provisión genérica (complemento a 1.5%)	0	0	0	0
Reserva regulatoria (complemento a 3%)	0	0	0	0
Total de provisiones y reservas	<u>38,475</u>	<u>83,784</u>	<u>0</u>	<u>38,559</u>

Capitalización

Al 31 de marzo de 2021, el patrimonio total del Banco totalizó de B/.981.7 millones, un aumento de B/.19.5 millones con respecto al 31 de diciembre de 2020. El capital total sobre activos totales alcanzó 6.2% al 31 de marzo de 2021.

Al 31 de marzo de 2021, el capital regulatorio del Banco ascendía a B/.955.5 millones y la relación de capital total a activos ponderados por riesgo (B/.5,346.1 millones) fue de 17.9%, 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.

Adecuación de Capital



Resultado de Operaciones para el periodo terminado el 31 de marzo de 2021

La siguiente tabla muestra los principales componentes de la utilidad neta del Banco para el periodo terminado el 31 de marzo de 2021 y 2020:

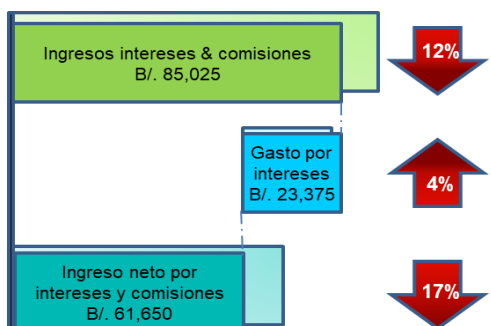
(En B/.miles)	31 de marzo de		Variación	
	2021	2020	B/.	%
Ingresos por intereses y comisiones	85,025	96,351	-11,326	-11.8%
Gasto por intereses	23,375	22,404	971	4.3%
Ingreso neto por intereses y comisiones	61,650	73,947	-12,297	-16.6%
Provisión para perdidas, neto ⁽¹⁾	8,812	5,497	3,315	60.3%
Ingreso neto por intereses y comisiones después de provisiones	52,838	68,450	-15,612	-22.8%
Comisiones por servicios bancarios	5,626	4,938	688	13.9%
Otros ingresos ⁽²⁾	6,593	5,125	1,468	28.6%
Total otros gastos	403	261	142	54.4%
Total otros ingresos, neto	11,816	9,802	2,014	20.5%
Gastos generales y administrativos	39,794	33,497	6,297	18.8%
Utilidad neta	24,860	44,755	-19,895	-44.5%

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

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

La utilidad neta del periodo terminado el 31 de marzo de 2021, disminuyó en B/.19.9 millones, o 44.5% cuando comparamos la utilidad para el mismo periodo del año anterior.

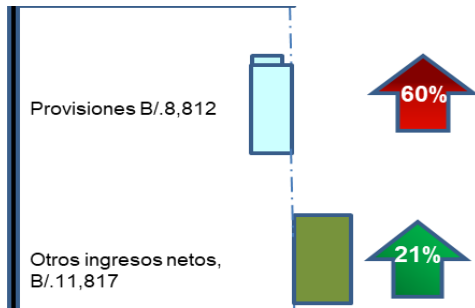
Ingreso neto de intereses y comisiones



Para el periodo terminado el 31 de marzo de 2021, los ingresos netos por intereses y comisiones de Banconal disminuyeron en 16.6% a B/.61.7 millones de B/.73.9 millones en 2020. La disminución se atribuye a menores ingresos por intereses sobre depósitos, debido a un ambiente de tasas de interés bajas en el mercado internacional; 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)	31 de marzo de		Variación	
	2021	2020	B/.	%
Ingreso por intereses y comisiones neto				
Préstamos	62,776	58,699	4,077	6.9%
Depósitos en bancos	3,341	10,317	-6,976	-67.6%
Valores	16,882	25,130	-8,248	-32.8%
Comisiones sobre prestamos	2,026	2,205	-179	-8.1%
Total ingresos por intereses y comisiones	85,025	96,351	-11,326	-11.8%
Gasto por intereses				
Depósitos	12,769	20,606	-7,837	-38.0%
Obligaciones	10,564	1,748	8,816	504.3%
Pasivos por arrendamiento	42	49	-7	-14.3%
Total gastos por intereses	23,375	22,403	972	4.3%
Ingresos neto por intereses y comisiones	61,650	73,948	-12,298	-16.6%

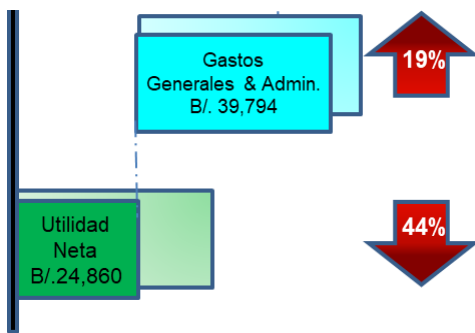
Provisiones y Otros Ingresos



Las provisiones para pérdidas crediticias se incrementaron en 60.3%, de un total de B/.5.5 millones a B/.8.8 millones. El incremento se da principalmente en la provisión para pérdidas en inversiones y la provisión para pérdidas en préstamos.

Otros ingresos aumentaron 21.4%, de B/.10.1 millones al 31 de marzo de 2020 a B/. 12.2 millones al 31 de marzo 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.

Gastos Generales y Administrativos



Los gastos generales y administrativos aumentaron en 18.8% durante el primer trimestre de 2021 en comparación con el mismo periodo del 2020. El aumento fue de B/.6.3 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 61.5%.

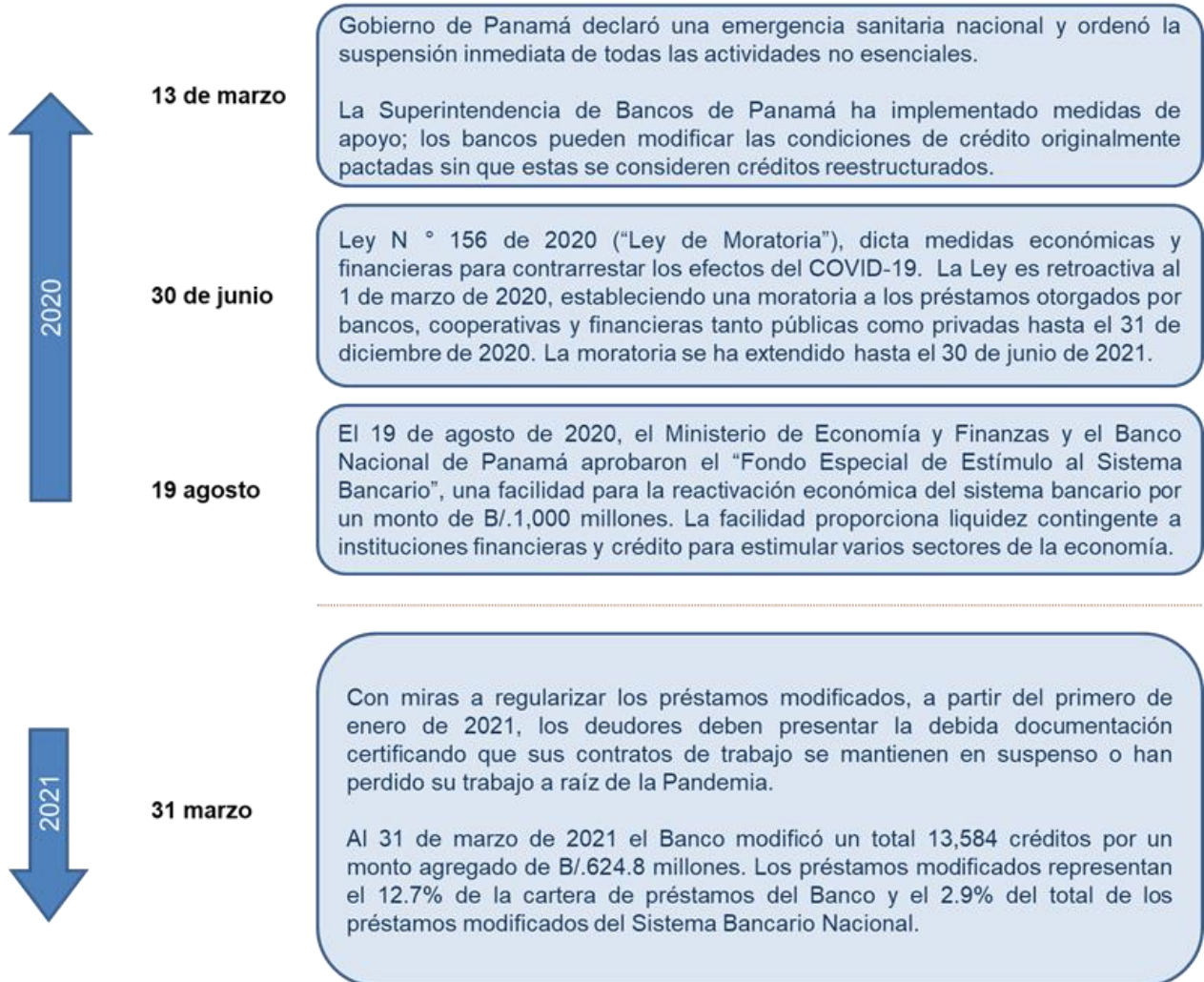
(En B/. miles)

	31 de marzo de		Variación	
	2021	2020	B/.	%
Salarios y otros gastos de personal	26,782	21,684	5,098	23.5%
Alquileres	262	240	22	9.2%
Reparaciones y mantenimiento	2,995	2,248	747	33.2%
Depreciación y amortización	3,251	3,165	86	2.7%
Electricidad	808	897	-89	-10.0%
Propaganda y promoción	283	668	-385	-57.6%
Comunicaciones	1,358	1,510	-151	-10.0%
Seguros	113	41	72	175.0%
Papelería y útiles de oficina	298	324	-26	-8.2%
Honorarios y servicios profesionales	1,349	894	455	50.9%
Movilización de personal	167	273	-106	-38.6%
Transporte de valores	588	91	497	546.6%
Cajeros electrónicos	427	381	46	12.1%
Otros	1,114	1,081	33	3.0%
Total de gastos generales y administrativos	39,795	33,497	6,298	18.8%

Dividendos

Durante el primer trimestre del 2021, el Banco Nacional pagó dividendos al Estado Panameño por la suma de B/. 5,370,111 correspondientes al 50% de las utilidades de los meses de noviembre y diciembre del año 2020.

COVID – 19 / Créditos Modificados



Estado de Resultados

(En B/. miles)

	31 de marzo de		Variación	
	2021	2020	B/.	%
Ingresos por intereses y comisiones	85,025	96,351	-11,326	-11.8%
Gasto por intereses	23,375	22,404	971	4.3%
Ingresos neto por intereses y comisiones	61,650	73,947	-12,297	-16.6%
Provisiones (1)	8,812	5,497	3,315	60.3%
Ingresos neto por intereses y comisiones después de provisiones	52,838	68,450	-15,612	-22.8%
Comisiones por servicio bancario	5,626	4,938	688	13.9%
Otros ingresos	6,593	5,125	1,468	28.6%
Otros gastos	403	261	142	54.4%
Total otros ingreso, netos	11,816	9,802	2,014	20.5%
Total de gastos generales y administrativos	39,794	33,497	6,297	18.8%
Utilidad neta	24,860	44,755	-19,895	-44.5%

(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

(En B/. Miles)

	31 de marzo de	31 de diciembre de	Variación	
	2021	2020	B/.	%
Activos				
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	8,381,293	8,518,007	-136,714	-1.6%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	15,154	33,252	-18,098	54.4%
Inversiones en valores, neto	2,413,446	3,141,166	-727,720	23.2%
Préstamos e intereses por cobrar, sector privado	4,179,144	4,194,258	-15,114	-0.4%
Préstamos e intereses por cobrar, sector público	832,968	829,900	3,068	0.4%
Reserva para pérdidas en préstamos	-113,144	-108,251	-4,893	4.5%
Intereses y comisiones no devengadas	-26,063	-25,846	-217	0.8%
Préstamos a costo amortizado	4,872,905	4,890,061	-17,155	-0.4%
Propiedades y equipo, neto	79,357	80,750	-1,393	-1.7%
Otros activos	168,018	208,788	-40,770	19.5%
Total activos	15,930,173	16,872,024	-941,851	-5.6%
Pasivos y Fondos de Capital				
Depósitos	12,979,297	13,988,989	-1,009,692	-7.2%
Financiamientos recibidos del extranjero a costo amortizado	479,906	485,415	-5,509	-1.1%
Bono internacional por pagar a costo amortizado	999,738	1,005,955	-6,217	-0.6%
Bonos locales por pagar a costo amortizado	206,267	206,216	51	0.0%
Otros pasivos	283,293	223,232	60,061	26.9%
Total pasivos	14,948,501	15,909,807	-961,306	-6.0%
Capital	981,672	962,217	19,455	2.0%
Total pasivos y fondos de capital	15,930,173	16,872,024	-941,851	-5.6%

Razones Financieras

	31 de marzo de 2021	31 de diciembre de 2020
Rentabilidad y eficiencia:		
Margen neto de intereses ⁽¹⁾	1.5%	2.1%
Retorno sobre activos promedio ⁽²⁾	0.6%	0.9%
Retorno sobre capital promedio ⁽³⁾	10.4%	12.9%
RORWA	1.9%	2.3%
Eficiencia ⁽⁴⁾	61.5%	54.3%
Liquidez:		
Liquidez primaria / total de depósitos y obligaciones ⁽⁵⁾	64.6%	60.9%
Liquidez regulatoria / total de depósitos ⁽⁶⁾	87.1%	88.8%
Capital:		
Índice de adecuación de capital ⁽⁷⁾	17.9%	17.5%
Capital / activos ⁽⁸⁾	6.2%	5.7%
Calidad de activos:		
Prestamos vencidos más de 91 días / total préstamos ⁽⁹⁾	1.9%	1.7%
Total préstamos morosos y vencidos / total préstamos ⁽¹⁰⁾	4.8%	2.7%
Préstamos en no acumulación de intereses / total préstamos ⁽¹¹⁾	1.4%	1.2%
Total colaboradores	3,446	3,412
Red de sucursales	90	90

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

⁽²⁾ Calculado: ingreso neto dividido por el promedio de activos totales.

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

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

⁽⁵⁾ Calculado: total activos líquidos sobre depósitos y obligaciones totales.

⁽⁶⁾ 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

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

⁽¹⁰⁾ Calculado: total de préstamos morosos y vencidos dividido por total préstamos.

⁽¹¹⁾ 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 31 de marzo de 2021. Algunas cifras (incluyendo porcentajes) en este documento han sido redondeadas. Los estados financieros interinos, no auditados del periodo terminado el 31 de marzo de 2021 están disponibles en el sitio web del Banco www.banconal.com.pa