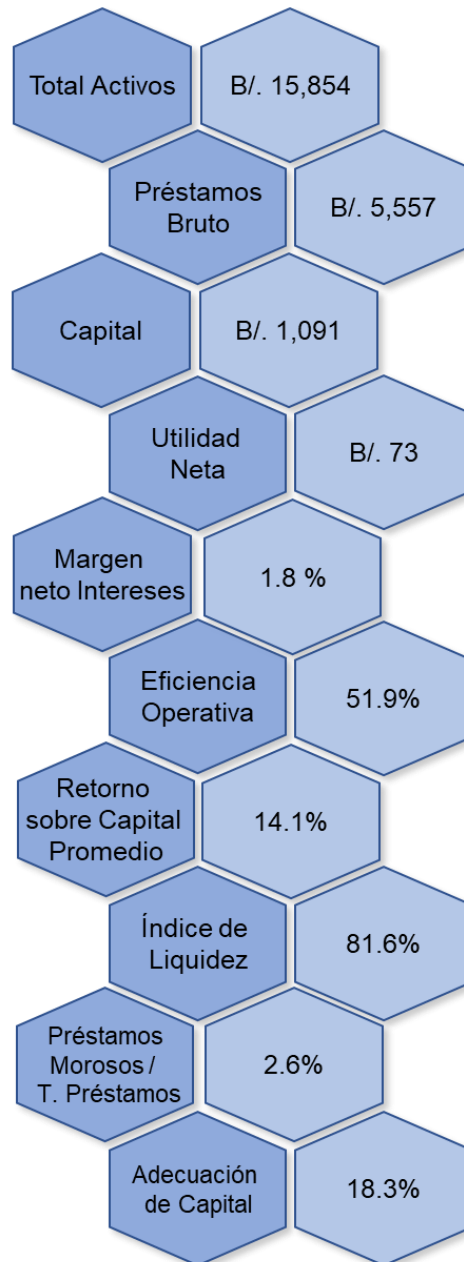


Resultados Financieros
Segundo trimestre 2022

Junio 2022

Banconal en cifras Primer semestre 2022

- El balance del Banco Nacional de Panamá creció en un 3.6% durante los primeros seis meses del año 2022. El crecimiento es producto de incrementos en depósitos del Estado en el Banco.
- Los activos totales incrementaron B/.547.4 millones, cerrando en B/.15,853.8 millones al 30 de junio de 2022. El aumento en los activos es atribuido a un mayor volumen en los activos líquidos, especialmente en el portafolio de inversiones en valores y en los préstamos al sector privado.
- El índice de liquidez de Banconal al 30 de junio de 2022, es de 81.6%, más de 2.5 veces por encima del requerimiento regulatorio de 30%.
- Los préstamos morosos y vencidos corresponden a 2.6% de la cartera total del Banco. La reserva para posibles pérdidas ascendió a B/. 134.9 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 231.1%.
- Los pasivos del Banco aumentan en un 3.4% o B/.482.0 millones, por un incremento en depósitos de clientes de 3.6%. Del total de los depósitos, la cartera de depósitos privados creció en B/.131.7 millones debido a mayores depósitos de bancos y los depósitos públicos aumentan en B/.309.6 millones producto de mayores depósitos del Estado en el Banco.
- El total de fondos de capital cerró en B/.1,090.7 millones, un aumento de 6.4% en comparación con el total al 31 de diciembre de 2021 de B/. 1,025.2 millones. Al finalizar el primer semestre del año 2022, el índice de adecuación de capital alcanzó 18.3%. En el mes de febrero de 2022, el Banco realizó un pago de dividendos al Estado de Panameño por B/. 6.9 millones, de este modo completando el pago de dividendos del 50% de las utilidades generadas en el año 2021.
- El Banco mantiene calificaciones de riesgo internacionales de grado de inversión con las tres principales calificadoras:
 - Standard and Poor's ("BBB", con perspectiva negativa)
 - Moody's ("Baa2", con perspectiva estable)
 - Fitch Ratings ("BBB-" con perspectiva negativa)



Análisis Financiero

Al segundo trimestre de 2022, el balance del Banco Nacional muestra un crecimiento del 3.6%. El crecimiento tiene lugar principalmente en el portafolio de inversiones y en la cartera de préstamos otorgados al sector privado. El balance del Banco continúa mostrando altos niveles de liquidez; los activos líquidos representan el 44.9% y las inversiones el 19.3% del activo total. Los préstamos representan el 34.3% del activo. Del total de los pasivos y capital; los depósitos de clientes representan el 80.8%, los financiamientos el 10.7% y otros pasivos el 1.6%. Los fondos de capital constituyen el 6.9% del total del balance.

Activos

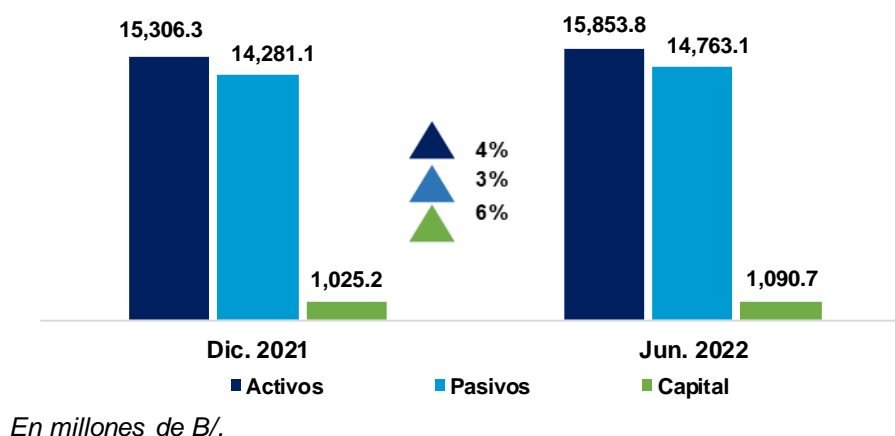
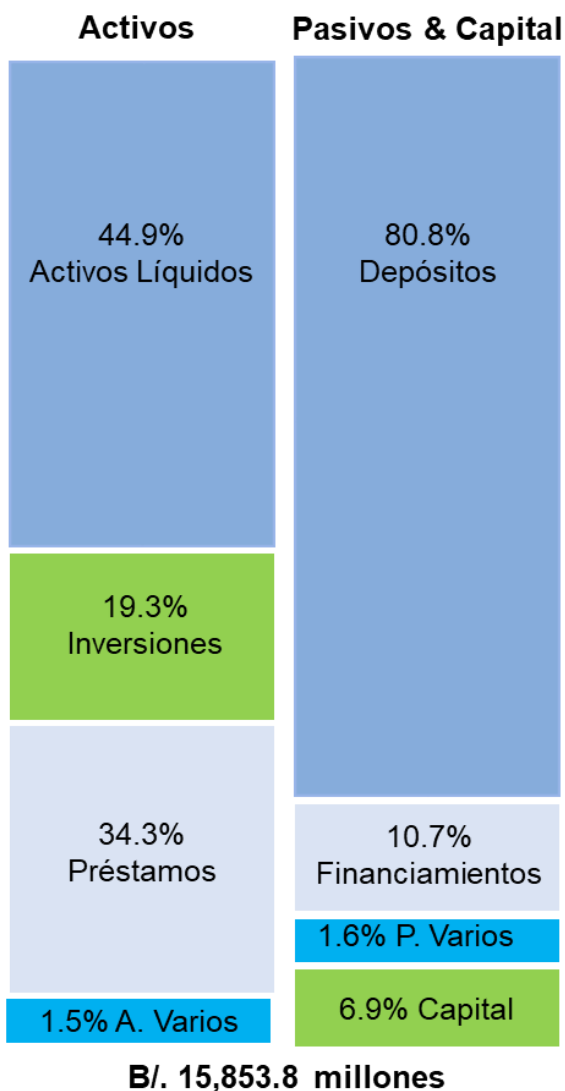
Los activos totalizaron B/.15,853.8 millones al 30 de junio de 2022. Al comparar los números de junio de 2022 con los saldos al cierre del año 2021, los activos crecieron en B/.547.4 millones o 3.6%, atribuido a un incremento en la cartera de inversiones de B/.592.5 millones y en la cartera de préstamos de B/.406.3 millones, contrarrestado con una disminución en los depósitos en bancos de B/.480.7 millones.

Pasivos

Los pasivos suman B/.14,763.1 millones al 30 de junio de 2022, lo que refleja un incremento de B/.482.0 millones, en comparación con las cifras del 31 de diciembre de 2021. El incremento proviene principalmente de la cartera de depósitos del sector público, con un aumento de 3.6% o B/.441.3 millones.

Capital

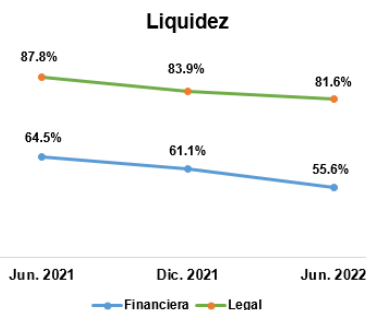
Al cierre del segundo trimestre del 2022, el patrimonio total del Banco cerró en B/. 1,090.7 millones, un aumento de B/.65.5 millones con respecto al 31 de diciembre de 2021. El aumento proviene de la acumulación de las utilidades retenidas del periodo.



Liquidez y Fuentes de Fondos

Los activos líquidos totalizaron B/.10,183.0 millones (compuestos por efectivo, depósitos en bancos, valores comprados bajo acuerdos de reventa e inversiones en valores) al 30 de junio de 2022. El nivel de los activos líquidos subió en 1.7%, de B/. 10,012.2 millones al 31 de diciembre de 2021. Al finalizar el segundo trimestre del año 2022, los activos líquidos representaron el 79.5% del total de depósitos de clientes y el 64.2% del total de activos.

(En B/. miles)	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	Variación	
			B/.	%
Efectivo y efectos de caja	351,091	297,329	53,762	18.1%
Depósitos en bancos a costo amortizado:				
A la vista - extranjeros	62,712	17,486	45,226	258.6%
A plazo – locales	305,187	305,095	92	0.0%
A plazo - extranjeros	6,403,215	6,929,380	(526,165)	-7.6%
Menos: Reserva para pérdidas en depósitos en bancos	35	202	(167)	-82.7%
Total de depósitos en bancos a costo amortizado	6,771,079	7,251,759	(480,680)	-6.6%
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	7,122,170	7,549,088	(426,918)	-5.7%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	46,847	41,384	5,463	13.2%
Menos: Reserva para pérdidas en valores comprados bajo acuerdos de reventa	314	66	248	375.8%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	46,533	41,318	5,215	12.6%
Inversiones en valores	3,018,913	2,424,957	593,956	24.5%
Menos: Reserva para pérdidas en inversiones	4,627	3,151	1,476	46.8%
Inversiones en valores, neto	3,014,286	2,421,806	592,480	24.5%
Total Activos Líquidos	10,182,989	10,012,212	170,777	1.7%

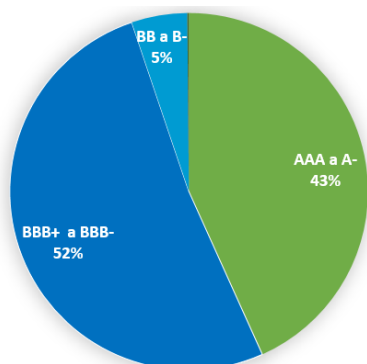


El Banco Nacional de Panamá goza de niveles de liquidez robustos. Al 30 de junio de 2022 el índice de liquidez financiera cerró en 55.6% y el índice de liquidez legal en 81.6%, muy por encima del 30% exigido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Las fuentes de fondos del Banco consisten en depósitos y financiamientos. El total de las fuentes de fondos ascendieron a B/. 14,509.2 millones al 30 de junio de 2022; de estos, los depósitos totalizan B/. 12,805.0 millones, lo que representa el 88.3% de las fuentes de fondos del Banco. Los depósitos incluyen depósitos a la vista, depósitos a plazo, cuentas de ahorro y depósitos de bancos.

(En B/. miles)	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021	Variación	
			B/.	%
Depósitos				
A la vista	4,383,287	4,450,048	(66,761)	-1.5%
Ahorros	922,016	917,660	4,356	0.5%
A plazo, restringidos, inactivos y en custodia	7,499,723	6,996,049	503,674	7.2%
Total Depósitos	12,805,026	12,363,757	441,269	48.1%
Otras Fuentes de Fondos				
Financiamientos recibidos del extranjero a costo amortizado	487,520	485,107	2,413	0.5%
Bonos locales por pagar a costo amortizado	206,233	206,267	(34)	0.0%
Bono internacional por pagar a costo amortizado	1,006,921	1,006,647	274	0.0%
Pasivos por arrendamiento	3,481	3,964	(483)	-12.2%
Total Otras Fuentes de Fondos	1,704,155	1,701,985	2,170	0.1%
Total Fuentes de Fondos	14,509,181	14,065,742	443,439	3.2%

Portafolio de Inversiones



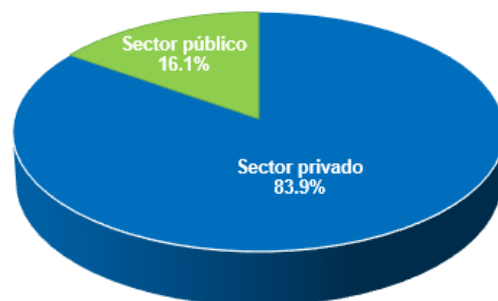
El portafolio de inversiones de Banconal incrementó en B/.592.5 millones o 24.5%, de B/.2,421.8 millones al 31 de diciembre de 2021 a B/.3,014.3 millones al 30 de junio de 2022. El aumento de la cartera se debe a las nuevas compras de inversiones en valores realizadas.

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.

Cartera de Préstamos

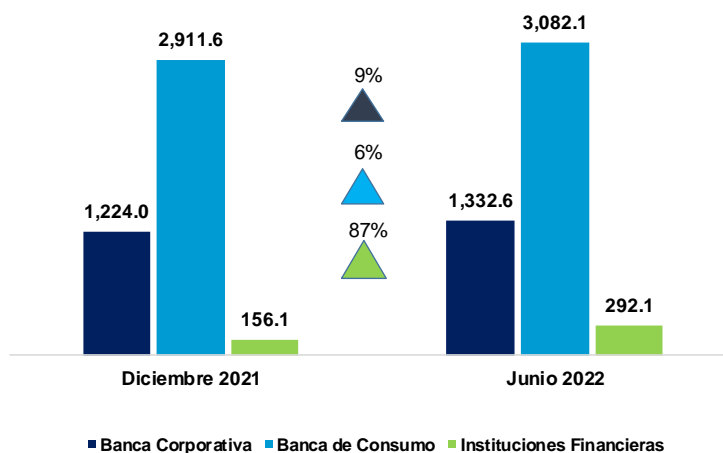
La cartera de crédito bruta del Banco cerró en B/. 5,557.4 millones al 30 de junio de 2022; saldo mayor en B/.420.7 millones en comparación con el cierre del año 2021 de B/.5,136.7 millones.

Los préstamos al sector público representaron el 16.1% de la cartera total o B/.845.0 millones y los préstamos al sector privado representan la mayor parte de la cartera con B/. 4,291.7 millones o el 83.9%.



La siguiente gráfica 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 banca es el siguiente:



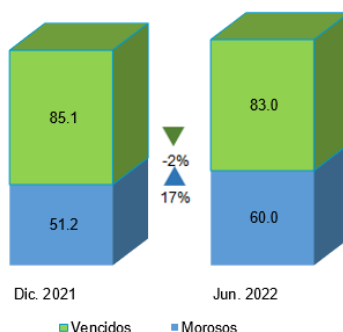
En millones de B/.

La cartera de la banca corporativa y los préstamos a instituciones financieras incrementaron en B/.108.6 millones y B/.136.0 millones respectivamente, mientras la banca de consumo incremento sus carteras en B/.170.5 millones, impulsado por la cartera de préstamos hipotecarios residenciales. La cartera aumentó mediante la participación del Banco en ferias inmobiliarias para la adquisición de viviendas que se han reactivado luego de la Pandemia.

Calidad de Activos

Al 30 de junio de 2022, el total de préstamos morosos y vencidos fue 2.6% del total de la cartera de préstamos (31 de diciembre de 2021: 2.7%). La calidad de la cartera de préstamos se ha visto afectada por la Pandemia COVID-19. Durante los primeros seis meses del 2022, los indicadores de calidad de los activos mostraron mejoras, en línea con la reactivación de la economía panameña.

Préstamos Morosos y Vencidos



En millones de B/.

Reserva para Pérdidas en Préstamos

La reserva para pérdidas en préstamos cerró en B/.134.9 millones al 30 de junio de 2022, o 2.4% del total de la cartera de crédito. Al 31 de diciembre de 2021, la reserva estaba en B/.126.7 millones o 2.5% de la cartera de crédito total.

(En B/. miles)	30 de junio de 2022			31 de diciembre de 2021			Variación	
	Préstamos	Reserva	%	Préstamos	Reserva	%	Préstamos	Reserva
Riesgo bajo	5,175,507	30,501	0.6%	4,810,453	33,678	0.7%	365,054	(3,177)
Riesgo significativo	272,572	48,412	17.8%	195,358	21,455	11.0%	77,214	26,957
Riesgo de incumplimiento	109,360	55,964	51.2%	130,915	71,545	54.6%	(21,555)	(15,581)
Total	5,557,439	134,877	2.4%	5,136,726	126,678	2.5%	420,713	8,199

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 el COVID-19.

Al 30 de junio de 2022 el Banco mantiene en sus libros créditos modificados por un monto agregado de B/. 347.3 millones. Los préstamos modificados representan el 6.2% de la cartera de préstamos del Banco. La cartera de préstamos modificados se ha reducido en B/. 194.9 millones de un total de B/. 542.2 millones al 31 de diciembre de 2021. La cartera de préstamos modificados del Banco ha disminuido significativamente desde diciembre de 2020, cuando la misma representaba el 12.6% del total de los préstamos. La reducción indica claramente que los clientes del Banco se han esforzado en reestructurar sus obligaciones y se han puesto al día con pagos a sus préstamos como respuesta a la reactivación económica.

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 2022:

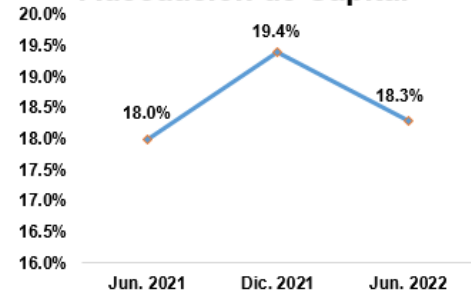
(En B/. miles)	30 de junio de 2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Préstamos categoría mención especial modificado				
Modificado normal	36,727	11,542	0	48,269
Modificado mención especial	133,145	34,124	0	167,269
Modificado subnormal	0	118,940	3,239	122,179
Modificado dudoso	0	0	3,555	3,555
Modificado irre recuperable	0	0	6,049	6,049
Subtotal bruto	169,872	164,606	12,843	347,321
Más (menos):				
Intereses por cobrar	4,666	4,137	362	9,165
Intereses y comisiones no devengadas	(40)	(425)	(39)	(504)
Total de cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 006-2021	174,498	168,318	13,166	355,982
Provisiones y reservas				
Reservas según NIIF 9	7,878	39,238	8,259	55,375
Total de provisiones y reservas	7,878	39,238	8,259	55,375

Capitalización

Al 30 de junio de 2022, el patrimonio total del Banco totalizó B/.1,090.7 millones, un aumento de B/.65.5 millones con respecto al 31 de diciembre de 2021. El capital total sobre activos totales alcanzó 6.9% al 30 de junio de 2022.

Al 30 de junio de 2022, el capital regulatorio del Banco ascendía a B/. 1,042.4 millones y la relación de capital a activos ponderados por riesgo (B/. 5,712.1 millones) fue de 18.3%, 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 con requisitos reglamentarios.

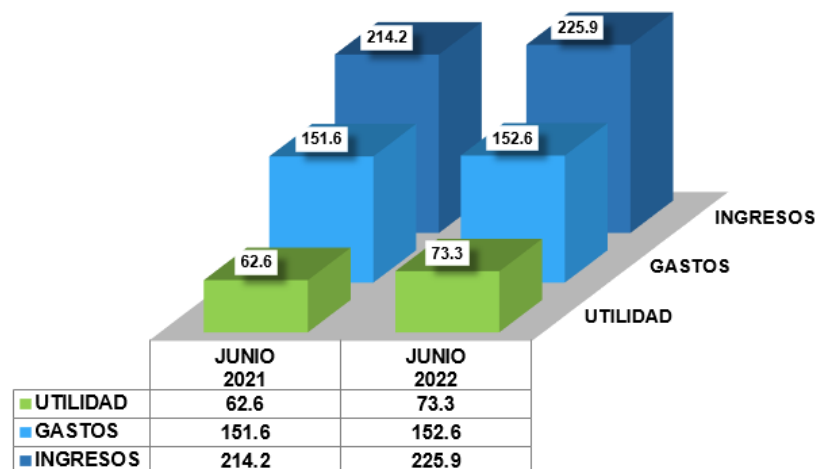
Adecuación de Capital



En línea con el plan estratégico del banco de fortalecer su posición financiera, Banco Nacional de Panamá, a través del Decreto Ejecutivo N°17 del 28 de abril de 2022, la Presidencia de la República de Panamá emitió concepto favorable para el aumento del capital del Banco a B/.850 millones, mediante la capitalización de B/.100 millones provenientes de las utilidades retenidas.

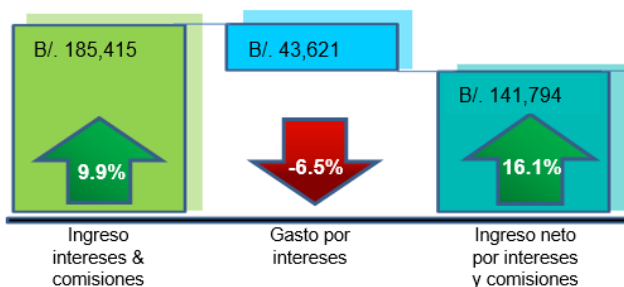
Resultado de Operaciones para el periodo terminado el 30 de junio de 2022

La utilidad neta de los primeros seis meses del año 2022 alcanzó B/.73.3 millones, B/.10.7 millones más que el mismo periodo del 2021, lo que refleja un incremento de 17.0%; debido al aumento en los ingresos por intereses sobre depósitos en bancos; e intereses y comisiones sobre préstamos.



En millones de B/.

Ingreso neto de intereses y comisiones



Para el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2022, los ingresos netos por intereses y comisiones del Banco aumentaron en 16.1% a B/.141.8 millones de B/.122.1 millones en 2021. El incremento se atribuye a mayores ingresos por intereses y comisiones, reflejado por mayores tasas de interés en el mercado internacional.

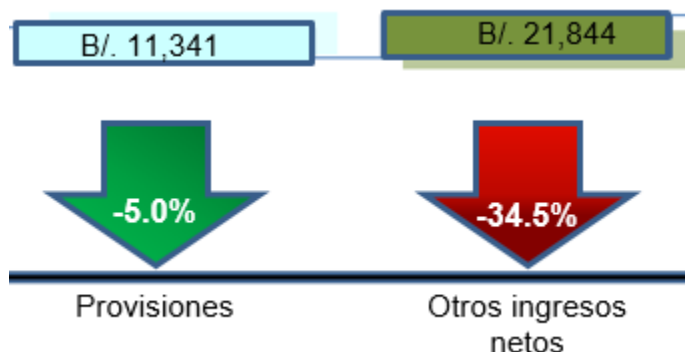
(En B/. miles)

	30 de junio de		Variación	
	2022	2021	B/.	%
Ingreso por intereses y comisiones neto				
Préstamos	131,399	125,677	5,722	4.6%
Depósitos en bancos	16,691	5,978	10,713	179.2%
Valores	31,743	32,925	(1,182)	-3.6%
Comisiones sobre prestamos	5,582	4,169	1,413	33.9%
Total ingresos por intereses y comisiones	185,415	168,749	16,666	9.9%
Gasto por intereses				
Depósitos	21,900	25,202	(3,302)	-13.1%
Obligaciones	21,642	21,379	263	1.2%
Pasivos por arrendamiento	79	89	(10)	-11.2%
Total gastos por intereses	43,621	46,670	(3,049)	-6.5%
Ingresos neto por intereses y comisiones	141,794	122,079	19,715	16.1%

Provisiones y Otros Ingresos

Las provisiones para pérdidas crediticias disminuyeron en 5.0%, de un total de B/.11.9 millones al 30 de junio de 2021 a B/.11.3 millones al 30 de junio de 2022. La reducción en provisiones se da principalmente en la provisión para pérdidas en inversiones.

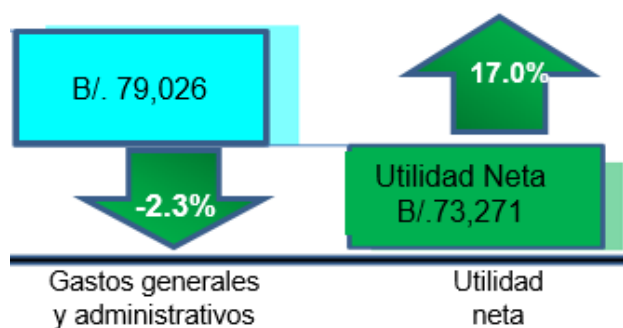
Los otros ingresos netos disminuyeron en 34.5%, de B/.33.4 millones al 30 de junio de 2021 a B/.21.8 millones al 30 de junio de 2022. La disminución se da por menores comisiones generadas por el descuento del Vale Digital. Dada la reactivación económica en Panamá, el programa Panamá Solidario se está reduciendo paulatinamente, disminuyendo el volumen de los descuentos de los comercios participantes. Adicionalmente, el Banco no ha registrado ingresos por ventas de inversiones en valores.



Gastos Generales y Administrativos

Los gastos generales y administrativos disminuyeron en 2.3% en comparación con el mismo periodo del 2021. La disminución fue de B/.1.9 millones y se atribuye principalmente a menores gastos de salarios y otros gastos de personal, honorarios y servicios profesionales.

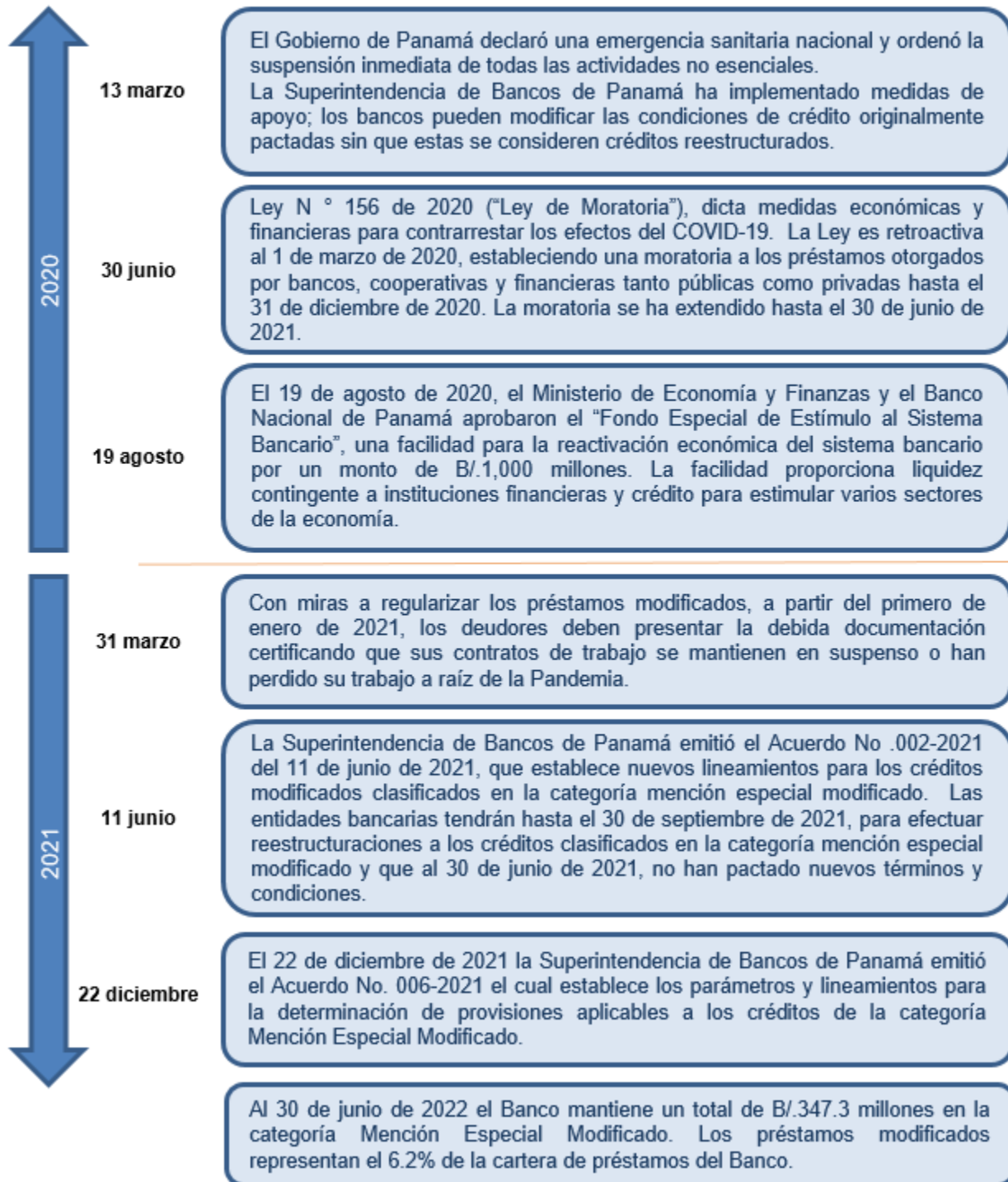
El índice de eficiencia alcanzó el 51.9%.



A continuación la composición de los gastos generales y administrativos:

<i>(En B/. miles)</i>	30 de junio de		Variación	
	2022	2021	B/.	%
Salarios y otros gastos de personal	50,434	53,703	(3,269)	-6.1%
Alquileres	592	592	-	0.0%
Reparaciones y mantenimiento	6,651	6,601	50	0.8%
Depreciación y amortización	6,619	6,584	35	0.5%
Electricidad	1,699	1,471	228	15.5%
Propaganda y promoción	1,973	1,362	611	44.9%
Comunicaciones	2,932	3,012	(80)	-2.7%
Seguros	424	296	128	43.2%
Papelería y útiles de oficina	745	749	(4)	-0.5%
Honorarios y servicios profesionales	2,020	2,247	(227)	-10.1%
Movilización de personal	388	340	48	14.1%
Transporte de valores	1,445	1,071	374	34.9%
Cajeros automáticos	780	815	(35)	-4.3%
Otros	2,324	2,052	272	13.3%
Total de gastos generales y administrativos	79,026	80,895	(1,869)	-2.3%

COVID – 19 / Créditos Modificados



Estado de Resultados

(En B/. miles)

	30 de junio de		Variación	
	2022	2021	B/.	%
Ingresos por intereses y comisiones	185,415	168,749	16,666	9.9%
Gasto por intereses	43,621	46,670	(3,049)	-6.5%
Ingresos neto por intereses y comisiones	141,794	122,079	19,715	16.1%
Provisiones ⁽¹⁾	11,341	11,934	(593)	-5.0%
Ingresos neto por intereses y comisiones después de provisiones	130,453	110,145	20,308	18.4%
Comisiones por servicios bancarios	12,709	10,729	1,980	18.5%
Otros ingresos ⁽²⁾	9,818	23,337	(13,519)	-57.9%
Otros gastos	683	712	(29)	-4.1%
Total otros ingresos, netos	21,844	33,354	(11,510)	-34.5%
Total de gastos generales y administrativos	79,026	80,895	(1,869)	-2.3%
Utilidad neta	73,271	62,604	10,667	17.0%

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

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

Estado de Situación Financiera

(En B/. Miles)

	30 de junio de	31 de diciembre de	Variación	
	2022	2021	B/.	%
Activos				
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	7,122,171	7,549,088	(426,917)	-5.7%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	46,533	41,318	5,215	12.6%
Inversiones en valores, neto	3,014,286	2,421,806	592,480	24.5%
Préstamos e intereses por cobrar, sector privado	4,745,696	4,336,669	409,027	9.4%
Préstamos e intereses por cobrar, sector público	857,653	851,365	6,288	0.7%
Reserva para pérdidas en préstamos	(134,877)	(126,678)	(8,199)	6.5%
Intereses y comisiones no devengadas	(27,612)	(26,781)	(831)	3.1%
Préstamos a costo amortizado	5,440,860	5,034,575	406,285	8.1%
Propiedades y equipo, neto	82,194	83,320	(1,126)	-1.4%
Otros activos	147,746	176,265	(28,519)	-16.2%
Total activos	15,853,790	15,306,372	547,418	3.6%
Pasivos y Fondos de Capital				
Depósitos	12,805,026	12,363,757	441,269	3.6%
Financiamientos recibidos del extranjero a costo amortizado	487,520	485,107	2,413	0.5%
Bono internacional por pagar a costo amortizado	1,006,921	1,006,647	274	0.0%
Bonos locales por pagar a costo amortizado	206,233	206,267	(34)	0.0%
Otros pasivos	257,390	219,344	38,046	17.3%
Total pasivos	14,763,090	14,281,122	481,968	3.4%
Capital	1,090,700	1,025,250	65,450	6.4%
Total pasivos y fondos de capital	15,853,790	15,306,372	547,418	3.6%

Razones Financieras

	30 de junio de 2022	31 de diciembre de 2021
Rentabilidad y eficiencia:		
Margen neto de intereses ⁽¹⁾	1.8%	1.6%
Retorno sobre activos promedio ⁽²⁾	0.9%	0.8%
Retorno sobre capital promedio ⁽³⁾	14.1%	12.0%
Eficiencia ⁽⁴⁾	51.9%	58.9%
Liquidez:		
Liquidez primaria / total de depósitos ⁽⁵⁾	55.6%	61.1%
Liquidez regulatoria / total de depósitos ⁽⁶⁾	81.6%	83.9%
Capital:		
Índice de adecuación de capital ⁽⁷⁾	18.3%	19.4%
Capital / activos ⁽⁸⁾	6.9%	6.7%
Calidad de activos:		
préstamos vencidos más de 91 días / total préstamos ⁽⁹⁾	1.5%	1.7%
Total préstamos morosos y vencidos / total préstamos ⁽¹⁰⁾	2.6%	2.7%
Préstamos en no acumulación de intereses / total préstamos ⁽¹¹⁾	1.0%	1.1%
Total colaboradores	3,639	3,606
Red de sucursales	92	91

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

⁽⁵⁾ Calculado: total activos líquidos sobre depósitos de clientes.

⁽⁶⁾ Los activos líquidos regulatorios se determinan con base en los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Bancos.

⁽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 no auditados, al 30 de junio de 2022. Algunas cifras (incluyendo porcentajes) en este documento han sido redondeadas. Los estados financieros no auditados del periodo terminado al 30 de junio de 2022 están disponibles en el sitio web del Banco www.banconal.com.pa

