

Resultados Financieros

Diciembre 2021



Banconal – 2021 en cifras

- El balance del Banco Nacional de Panamá se contrajo en un 9.3% durante el año 2021. La contracción es producto de reducciones en depósitos del sector público por la utilización de recursos para hacerle frente a las operaciones del Estado. La reducción en depósitos se refleja en una disminución en los activos del banco.
- Los activos totales decrecieron B/.1,566.6 millones, cerrando en B/.15,306.3 millones al 31 de diciembre de 2021. La reducción en los activos se ve reflejada en una baja en los activos líquidos, especialmente en los depósitos en bancos y en las cuentas de inversiones.
- El índice de liquidez de Banconal al 31 de diciembre de 2021 fue de 83.9% muy por encima del requerimiento regulatorio de 30%.
- Los préstamos morosos y vencidos corresponden a 2.7% de la cartera total del Banco. La reserva para posibles pérdidas ascendió a B/. 126.7 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 215.8%.
- Los pasivos del Banco bajan en un 10.2% o B/. 1,629.6 millones, por una reducción en depósitos de 11.6%. Del total de depósitos, la cartera de depósitos privados baja en B/. 559.3 millones por retiros de depósitos de bancos y los depósitos a plazo públicos bajaron en B/. 1,074.9 millones producto de la utilización de recursos por parte del gobierno para cubrir los gastos operativos del Estado.
- El total de fondos de capital cerró en B/.1,025.2 millones, un aumento de 6.6% en comparación con el total al 31 de diciembre de 2020 de B/. 962.2 millones. Al finalizar el año 2021, el índice de adecuación de capital alcanzó 19.4%.
- 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 estable, febrero 2022)

Préstamos Bruto	B/.5,137
Total Activos	B/.15,306
Capital	B/.1,025
Utilidad Neta	B/.122
Margen Neto Intereses	1.6%
Eficiencia Operativa	58.9%
Retorno sobre Capital Promedio	12.0%
Índice de Liquidez	83.9%
Préstamos Morosos a Total Préstamos	2.7%
Adecuación de Capital	19.4%

Análisis Financiero

Al 31 de diciembre de 2021, el balance del Banco Nacional muestra una reducción del 9.3%. 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 49.3% del activo total. Los préstamos representan el 32.9% del activo. Los depósitos representan el 80.8% del pasivo y patrimonio, los financiamientos el 11.1% y otros pasivos el 1.4%. Los fondos de capital constituyen el 6.7% del total del balance.

Activos

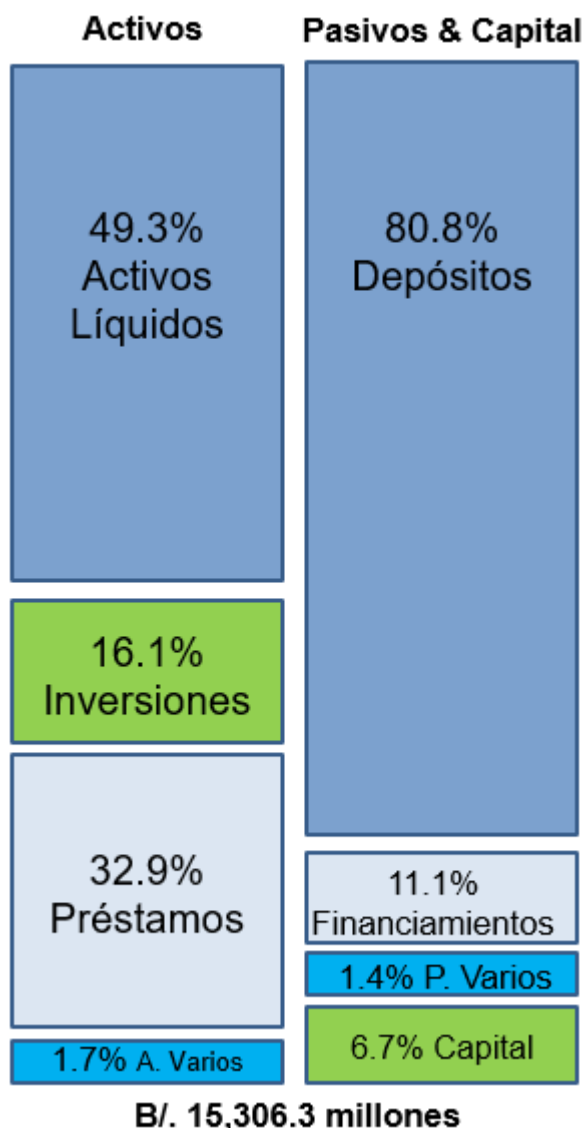
Los activos totalizaron B/.15,306.3 millones al 31 de diciembre de 2021. Al hacer la comparación con el balance al cierre del año 2020, los activos decrecieron en B/.1,566.6 millones o 9.3%, atribuido a una reducción en los depósitos en bancos de B/.968.9 millones y en la cartera de inversiones de B/. 719.4 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.

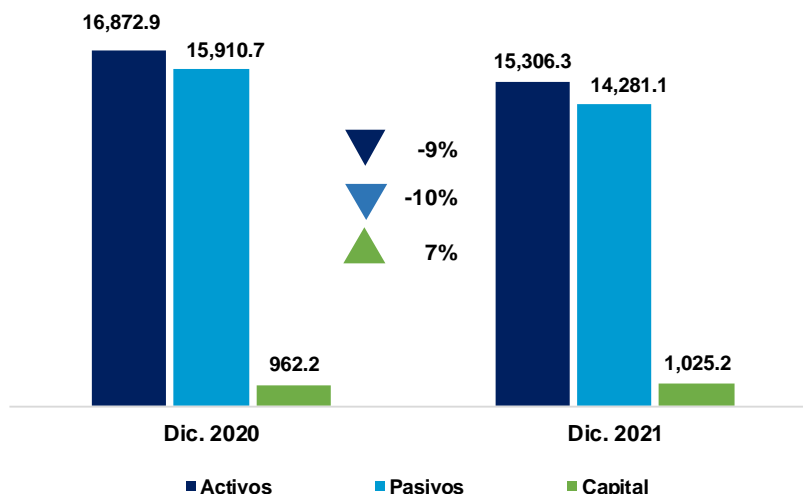
Pasivos

Los pasivos totalizaron B/.14,281.1 millones al 31 de diciembre de 2021, lo que refleja una baja de B/.1,629.6 millones, en comparación con las cifras del 31 de diciembre de 2020. La contracción se da en la cartera de depósitos, con una reducción de 11.6% o B/.1,625.2 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 los gastos operativos.

Capital

Al cierre del año 2021, el patrimonio total del Banco cerró de B/. 1,025.2 millones, un aumento de B/. 63.0 millones con respecto al 31 de diciembre de 2020. El aumento es producto de las utilidades obtenidas en el periodo.





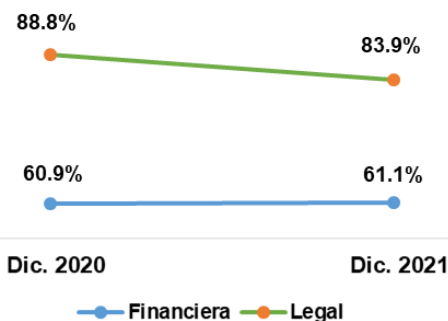
En millones de B/.

Liquidez y Fuentes de Fondos

Los activos líquidos totalizaron B/.10,012.2 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 14.4%, de B/. 11,692.4 millones al 31 de diciembre de 2020. Al finalizar el año 2021, los activos líquidos representaron el 81.0% del total de depósitos de clientes y el 65.4% del total de activos.

(En B/. miles)	2021	2020	Variación B/.	%
Efectivo y efectos de caja	297,329	299,687	-2,358	-0.8%
Depósitos en bancos a costo amortizado:				
A la vista - extranjeros	17,486	90,825	-73,339	-80.7%
A plazo – locales	305,095	340,143	-35,048	-10.3%
A plazo - extranjeros	6,929,380	7,787,473	-858,093	-11.0%
Menos: Reserva para pérdidas en depósitos en bancos	202	121	81	66.9%
Total de depósitos en bancos a costo amortizado	7,251,759	8,218,320	-966,561	-11.8%
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	7,549,088	8,518,007	-968,919	-11.4%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	41,384	33,314	8,070	24.2%
Menos: Reserva para pérdidas en valores comprados bajo acuerdos de reventa	66	62	4	6.5%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	41,318	33,252	8,066	24.3%
Inversiones en valores	2,424,957	3,145,743	-720,786	-22.9%
Menos: Reserva para pérdidas en inversiones	3,151	4,577	-1,426	-31.2%
Inversiones en valores, neto	2,421,806	3,141,166	-719,360	-22.9%
Total activos líquidos	10,012,212	11,692,425	-1,680,213	-14.4%

Liquidez



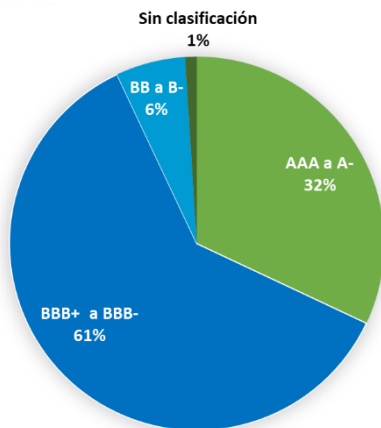
El Banco Nacional de Panamá goza de niveles de liquidez robustos. Al 31 de diciembre de 2021 el índice de liquidez financiera cerró en 61.1% y el índice de liquidez legal en 83.9%, muy por encima del 30% exigido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Las fuentes de fondos del Banco consisten en depósitos y financiamientos. El total de las fuentes de fondos ascendieron a B/. 14,065.7 millones al 31 de diciembre de 2021; de estos, los depósitos totalizan B/. 12,363.8 millones, lo que representa el 87.9% 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)

	2021	2020	Variación	
			B/.	%
Depósitos				
A la vista	4,450,048	4,478,148	-28,100	-0.6%
Ahorros	917,660	906,163	11,497	1.3%
A plazo, restringidos, inactivos y en custodia	6,996,049	8,604,679	-1,608,630	-18.7%
Total depósitos	12,363,757	13,988,990	-1,625,233	48.1%
Obligaciones				
Financiamientos recibidos del extranjero a costo amortizado	485,107	485,415	-308	-0.1%
Bonos locales por pagar a costo amortizado	206,267	206,216	51	0.0%
Bono internacional por pagar a costo amortizado	1,006,647	1,005,955	692	0.1%
Pasivos por arrendamiento	3,964	3,397	567	16.7%
Total obligaciones	1,701,985	1,700,983	1,002	0.1%
Total fuentes de fondos	14,065,742	15,689,973	-1,624,231	-10.4%

Portafolio de Inversiones



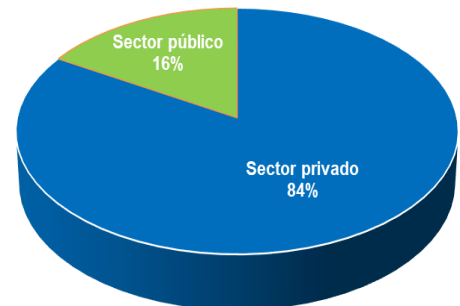
El portafolio de inversiones de Banconal se redujo en B/. 719.4 millones o 22.9%, de B/. 3,141.2 millones al 31 de diciembre de 2020 a B/. 2,421.8 millones al 31 de diciembre de 2021. La reducción de la cartera se debe a la redención de inversiones que no han sido reinvertidos.

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.

Cartera de Préstamos

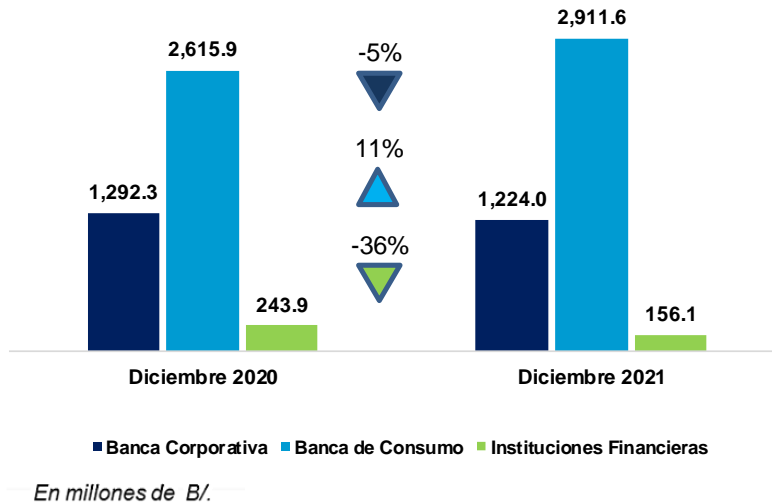
La cartera de crédito bruta del Banco cerró en B/. 5,136.7 millones al 31 de diciembre de 2021; saldo mayor en B/. 157.3 millones en comparación con el cierre del año 2020 de B/. 4,979.4 millones.

Los préstamos al sector público representaron el 16.4% 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 83.6%.



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 sector es el siguiente:

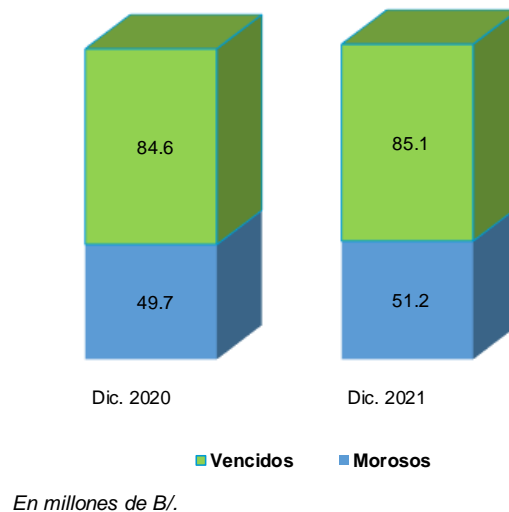


La cartera de la banca corporativa y los préstamos a instituciones financieras bajaron en B/. 68.3 millones y B/. 87.8 millones respectivamente, mientras la banca de consumo incremento sus carteras en B/. 295.7 millones, impulsado por la cartera de préstamos hipotecarios residenciales.

Calidad de Activos

Al 31 de diciembre de 2021, el total de préstamos morosos y vencidos se mantiene en 2.7% 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/.126.7 millones al 31 de diciembre de 2021, o 2.5% del total de la cartera de crédito. 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)	2021			2020			Variación	
	Préstamos	Reserva	%	Préstamos	Reserva	%	Préstamos	Reserva
Riesgo bajo	4,810,453	33,678	0.7%	4,861,413	54,129	1.1%	-50,960	-20,451
Riesgo significativo	195,358	21,455	11.0%	32,984	8,588	26.0%	162,374	12,867
Riesgo de incumplimiento	130,915	71,545	54.6%	84,998	45,534	53.6%	45,917	26,011
Total	5,136,726	126,678	2.5%	4,979,395	108,251	2.2%	157,331	18,427

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 diciembre de 2021 el Banco mantiene en sus libros créditos modificados por un monto agregado de B/. 542.2 millones. Los préstamos modificados representan el 12.0% 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 31 de diciembre de 2021:

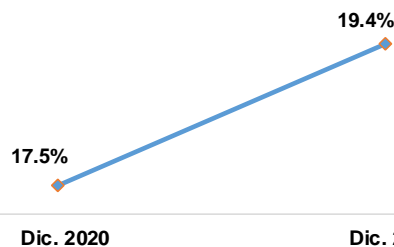
(En B/.miles)	2021			Total
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
Préstamos categoría mención especial modificado				
Modificado normal	93,241	14,705	0	107,946
Modificado mención especial	176,968	88,080	2,815	267,863
Modificado subnormal	84,585	48,911	3,747	137,243
Modificado dudoso	0	0	12,767	12,767
Modificado irrecuperable	0	0	16,394	16,394
Subtotal bruto	354,794	151,696	35,723	542,213
Más (menos):				
Intereses por cobrar	11,653	7,408	1,113	20,174
Intereses y comisiones no devengadas	-227	-439	-80	-746
Total de cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 006-2021	366,220	158,665	36,756	561,641
Provisiones y reservas				
Reservas según NIIF 9	15,465	12,528	21,930	49,923
Total de provisiones y reservas	15,465	12,528	21,930	49,923

Capitalización

Al 31 de diciembre de 2021, el patrimonio total del Banco totalizó de B/.1,025.2 millones, un aumento de B/.63.0 millones con respecto al 31 de diciembre de 2020. El capital total sobre activos totales alcanzó 6.7% al 31 de diciembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2021, el capital regulatorio del Banco ascendía a B/. 1,012.6 millones y la relación de capital a activos ponderados por riesgo (B/. 5,227.3 millones) fue de 19.4%, 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 año terminado el 31 de diciembre de 2021

La utilidad neta del año 2021 fue de B/. 122.0 millones, B/. 3.2 millones o 2.6% por debajo de la utilidad neta registrada para el año 2020.

La siguiente tabla muestra los principales componentes del estado de resultados del Banco para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

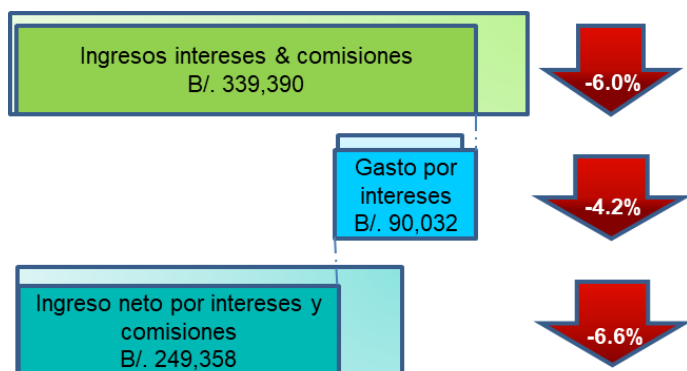
(En B/.miles)

	2021	2020	Variación	
			B/.	%
Ingresos por intereses y comisiones	339,390	361,079	-21,689	-6.0%
Gasto por intereses	90,032	94,021	-3,989	-4.2%
Ingreso neto por intereses y comisiones	249,358	267,058	-17,700	-6.6%
Provisión para pérdidas, neto ⁽¹⁾	27,375	50,207	-22,832	-45.5%
Ingreso neto por intereses y comisiones después de provisiones	221,983	216,851	5,132	2.4%
Comisiones por servicios bancarios	24,043	21,975	2,068	9.4%
Otros ingresos ⁽²⁾	52,293	36,410	15,883	43.6%
Total otros gastos	1,376	900	476	52.9%
Total otros ingresos, neto	74,960	57,485	17,475	30.4%
Gastos generales y administrativos	174,933	149,082	25,851	17.3%
Utilidad neta	122,010	125,254	-3,244	-2.6%

⁽¹⁾ Incluye provisión (reversión de) 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 dividendos, ganancia neta en inversiones en valores y otros.

Ingreso neto de intereses y comisiones

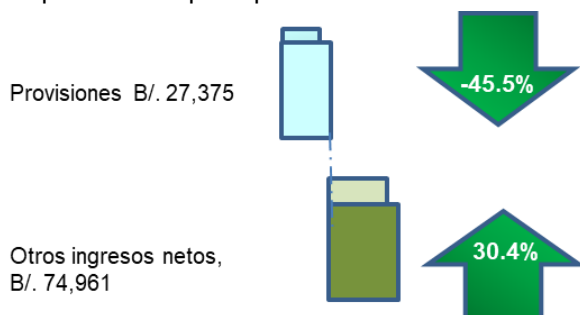


Para el año terminado el 31 de diciembre de 2021, los ingresos netos por intereses y comisiones de Banconal disminuyeron en 6.6% a B/.249.4 millones de B/.267.1 millones en 2020. La disminución se atribuye a menores ingresos por intereses sobre depósitos, debido a un ambiente de tasas de interés bajas en los mercados internacionales y aumento de los costos de financiamiento.

(En B/. miles)			Variación	
	2021	2020	B/.	%
Ingreso por intereses y comisiones neto				
Préstamos	255,750	239,640	16,110	6.7%
Depósitos en bancos	9,951	22,095	-12,144	-55.0%
Valores	63,181	90,918	-27,737	-30.5%
Comisiones sobre préstamos	10,508	8,426	2,082	24.7%
Total ingresos por intereses y comisiones	339,390	361,079	-21,689	-6.0%
Gasto por intereses				
Depósitos	46,657	68,939	-22,282	-32.3%
Obligaciones	43,194	24,898	18,296	73.5%
Pasivos por arrendamiento	181	184	-3	-1.6%
Total gastos por intereses	90,032	94,021	-3,989	-4.2%
Ingresos neto por intereses y comisiones	249,358	267,058	-17,700	-6.6%

Provisiones y Otros Ingresos

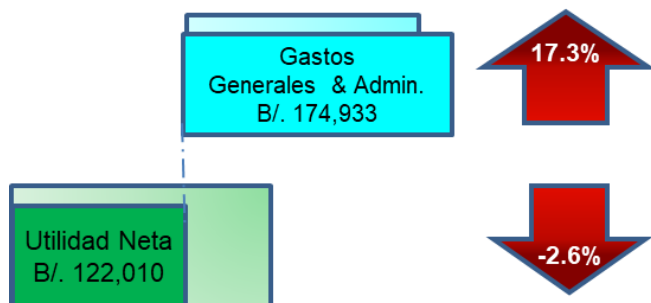
Las provisiones para pérdidas crediticias disminuyeron en 45.5%, de un total de B/. 50.2 millones al 31 de diciembre 2020 a B/. 27.4 millones al 31 de diciembre 2021. La reducción en provisiones se da principalmente en la provisión para pérdidas en préstamos.



Los otros ingresos netos aumentaron en 30.4%, de B/. 57.5 millones al 31 de diciembre de 2020 a B/. 75.0 millones al 31 de diciembre 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, por ganancia en la venta de B/. 151.7 millones en valores, generando una ganancia neta de B/.

10.1 millones y por la redención anticipada de valores por la suma de B/. 103.2 millones generando una ganancia de B/. 15.7 millones.

Gastos Generales y Administrativos

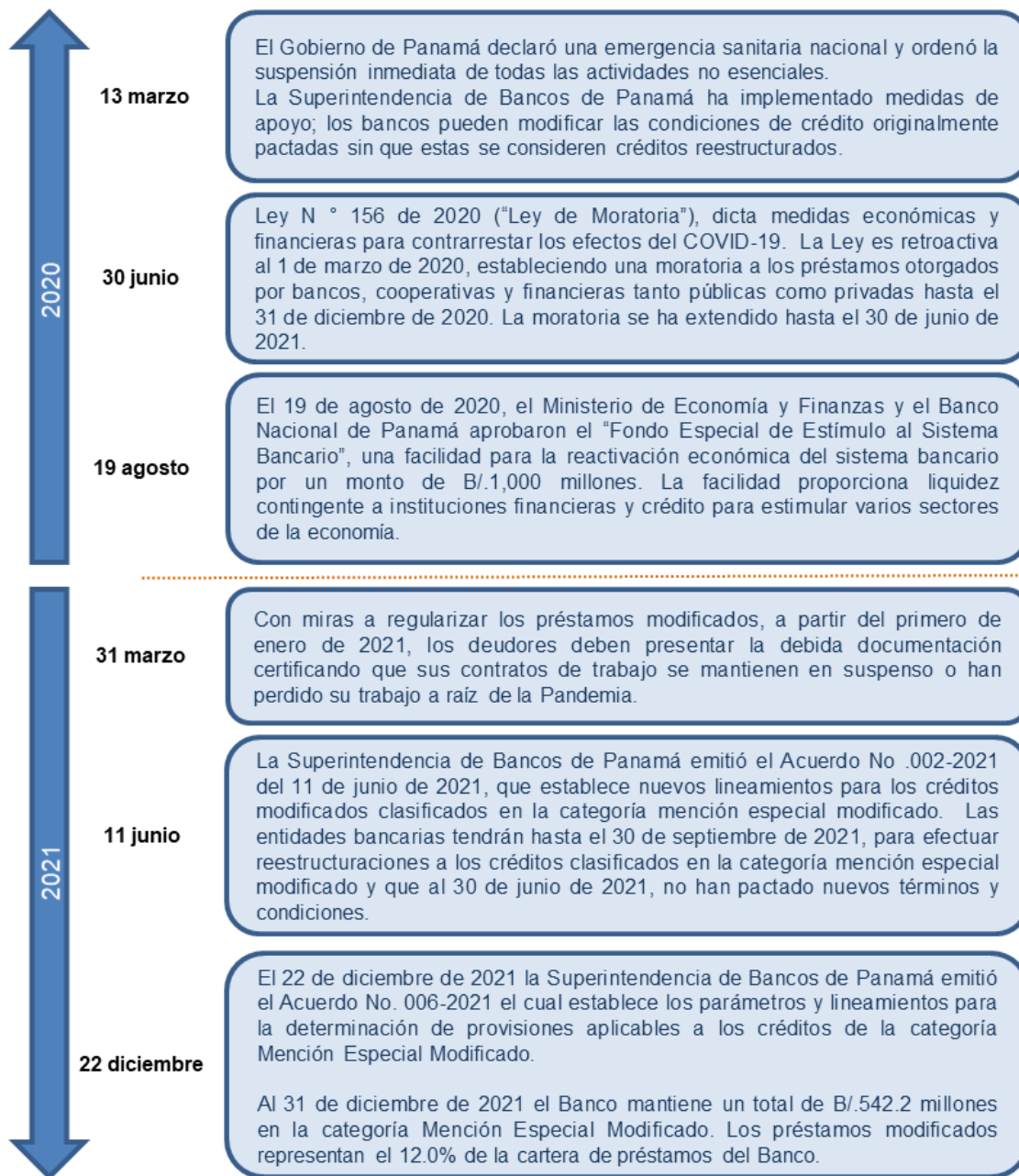


Los gastos generales y administrativos aumentaron en 17.3% en comparación con el mismo periodo del 2020. El aumento fue de B/.25.9 millones y se atribuye principalmente a gastos de personal, gastos de reparaciones y mantenimiento, honorarios y servicios profesionales.

El índice de eficiencia alcanzó el 58.9%.

(En B/. miles)	2021	2020	Variación	
			B/.	%
Salarios y otros gastos de personal	115,711	95,534	20,177	21.1%
Alquileres	1,246	1,439	-193	-13.4%
Reparaciones y mantenimiento	14,918	12,643	2,275	18.0%
Depreciación y amortización	13,153	12,799	354	2.8%
Electricidad	2,957	2,683	274	10.2%
Propaganda y promoción	2,623	2,430	193	7.9%
Comunicaciones	7,277	7,367	-90	-1.2%
Seguros	832	662	170	25.7%
Papelería y útiles de oficina	2,004	1,518	486	32.0%
Honorarios y servicios profesionales	4,423	3,056	1,367	44.7%
Movilización de personal	633	627	6	1.0%
Transporte de valores	2,120	2,326	-206	-8.9%
Cajeros automáticos	1,643	1,713	-70	-4.1%
Otros	5,393	4,285	1,108	25.9%
Total de gastos generales y administrativos	174,933	149,082	25,851	17.3%

COVID – 19 / Créditos Modificados



Estado de Resultados

(En B/. miles)	2021	2020	Variación	
			B/.	%
Ingresos por intereses y comisiones	339,390	361,079	-21,689	-6.0%
Gasto por intereses	90,032	94,021	-3,989	-4.2%
Ingresos neto por intereses y comisiones	249,358	267,058	-17,700	-6.6%
Provisiones	27,375	50,207	-22,832	-45.5%
Ingresos neto por intereses y comisiones después de provisiones	221,983	216,851	5,132	2.4%
Comisiones por servicios bancarios	24,043	21,975	2,068	9.4%
Otros ingresos	52,293	36,410	15,883	43.6%
Otros gastos	1,376	900	476	52.9%
Total otros ingresos, netos	74,960	57,485	17,475	30.4%
Total de gastos generales y administrativos	174,933	149,082	25,851	17.3%
Utilidad neta	122,010	125,254	-3,244	-2.6%

⁽¹⁾Incluye provisión (reversión de) para pérdidas en depósitos en bancos, provisión de 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)	2021	2020	Variación	
			B/.	%
Activos				
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	7,549,088	8,518,007	-968,919	-11.4%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	41,318	33,252	8,066	24.3%
Inversiones en valores, neto	2,421,806	3,141,166	-719,360	-22.9%
Préstamos e intereses por cobrar, sector privado	4,336,669	4,194,258	142,411	3.4%
Préstamos e intereses por cobrar, sector público	851,365	829,900	21,465	2.6%
Reserva para pérdidas en préstamos	-126,678	-108,251	-18,427	17.0%
Intereses y comisiones no devengadas	-26,781	-25,846	-935	3.6%
Total préstamos a costo amortizado	5,034,575	4,890,061	144,514	3.0%
Propiedades y equipo, neto	83,320	80,750	2,570	3.2%
Otros activos	176,265	209,701	-33,436	-15.9%
Total activos	15,306,372	16,872,937	-1,566,565	-9.3%
Pasivos y Fondos de Capital				
Depósitos	12,363,757	13,988,989	-1,625,232	-11.6%
Financiamientos recibidos del extranjero a costo amortizado	485,107	485,415	-308	-0.1%
Bono internacional por pagar a costo amortizado	1,006,647	1,005,955	692	0.0%
Bonos locales por pagar a costo amortizado	206,267	206,216	51	0.0%
Otros pasivos	219,344	224,145	-4,801	-2.1%
Total pasivos	14,281,122	15,910,720	-1,629,598	-10.2%
Capital	1,025,250	962,217	63,033	6.6%
Total pasivos y fondos de capital	15,306,372	16,872,937	-1,566,565	-9.3%

Razones Financieras

	2021	2020
Rentabilidad y eficiencia:		
Margen neto de intereses ⁽¹⁾	1.6%	2.1%
Retorno sobre activos promedio ⁽²⁾	0.8%	0.9%
Retorno sobre capital promedio ⁽³⁾	12.0%	12.9%
Eficiencia ⁽⁴⁾	58.9%	54.3%
Liquidez:		
Liquidez primaria / total de depósitos y obligaciones ⁽⁵⁾	61.1%	60.9%
Liquidez regulatoria / total de depósitos ⁽⁶⁾	83.9%	88.8%
Capital:		
Índice de adecuación de capital ⁽⁷⁾	19.4%	17.5%
Capital / activos ⁽⁸⁾	6.7%	5.7%
Calidad de activos:		
Prestamos vencidos más de 91 días / total préstamos ⁽⁹⁾	1.7%	1.7%
Total préstamos morosos y vencidos / total préstamos ⁽¹⁰⁾	2.7%	2.7%
Préstamos en no acumulación de intereses / total préstamos ⁽¹¹⁾	1.1%	1.2%
Total colaboradores	3,606	3,412
Red de sucursales	91	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.

⁽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 auditados, al 31 de diciembre de 2021. Algunas cifras (incluyendo porcentajes) en este documento han sido redondeadas. Los estados financieros auditados del año 2021 están disponibles en el sitio web del Banco www.banconal.com.pa



BANCO NACIONAL

BANCO NACIONAL DE PANAMA