



Resultados Financieros Segundo Trimestre 2023

Junio 2023



Hechos Relevantes

- Siguiendo el plan estratégico de fortalecer el patrimonio y la posición financiera, Banco Nacional de Panamá, a través del Decreto Ejecutivo N°8, la Presidencia de la República emitió concepto favorable para llevar el capital aportado de la institución a B/.1,000 millones, mediante la capitalización de B/.150 millones, provenientes de las utilidades retenidas.
- Manteniendo el compromiso con el sector agropecuario, el Banco lanzó la tarjeta de crédito VISA Agropecuaria en Panamá, siendo ésta para el uso exclusivo del sector.
- Banconal presentó a sus clientes Banca Seguro, un servicio que diversifica el portafolio de oferta de productos, con el respaldo de Internacional de Seguros.
- El Banco, obtuvo el tercer lugar en el Índice de Transparencia en Infraestructura (ITI), realizado por la Organización Internacional CoST Panamá. Esto fortalece el principio de sana gobernanza establecido por la institución.

Análisis Financiero

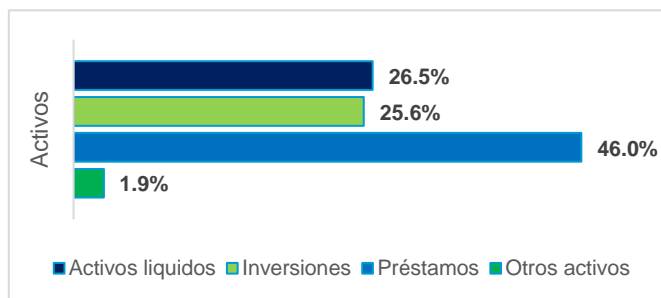
Al 30 de junio de 2023, el balance del Banco Nacional de Panamá muestra una disminución del 3.1% al compararlo con diciembre 2022.

El balance del Banco muestra altos niveles de liquidez; los activos líquidos representan el 26.5%, las inversiones el 25.6%, los préstamos representan el 46.0% y otros activos representan el 1.9% del total de activos. En cuanto a los pasivos y capital; los depósitos de clientes representan el 78.1%, los financiamientos el 10.5% y otros pasivos el 2.4%. Los fondos de capital constituyen el 9.0% del total del balance.

Total de Activos	Préstamos, Bruto	Capital	Utilidad Neta	<i>En B/. Millones</i>
B/. 14,144.0	B/. 6,502.4	B/. 1,272.7	B/. 149.7	
Liquidez Legal	Eficiencia Operativa	ROAE	Adecuación de Capital	
73.5%	37.8%	25.2%	19.5%	

Activos

Los activos totalizaron B/.14,144.0 millones al 30 de junio de 2023. Al comparar los resultados de junio 2023 con los saldos al cierre del año 2022, los activos muestran una disminución por B/.459.9 millones o 3.1%.

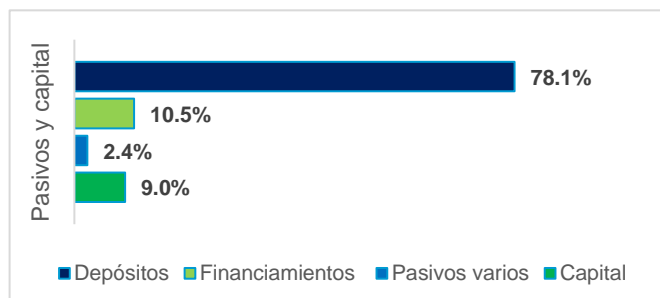


Pasivos

Los pasivos suman B/.12,871.3 millones al 30 de junio de 2023, lo que refleja una disminución de B/. 591.1 millones, en comparación con las cifras del 31 de diciembre de 2022.

Capital

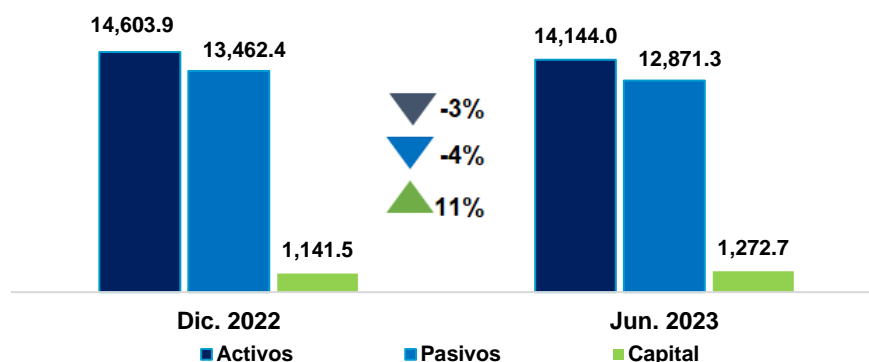
Al cierre del segundo trimestre del 2023, el patrimonio total del Banco cerró en B/. 1,272.7 millones, un aumento de B/.131.2 millones con respecto al 31 de diciembre de 2022. El aumento proviene de la acumulación de las utilidades del periodo.



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 estable – agosto 23)
- Moody's ("Baa2", con perspectiva negativa – noviembre 22)
- Fitch Ratings ("BBB-" con perspectiva estable – mayo 23)



Liquidez y Fuentes de Fondos

Los activos líquidos totalizaron B/. 7,394.8 millones (compuestos por efectivo, depósitos en bancos, valores comprados bajo acuerdos de reventa e inversiones en valores) al 30 de junio de 2023. El nivel de los activos líquidos bajó en 12.1%, de B/.8,412.0 millones al 31 de diciembre de 2022. Al finalizar el segundo trimestre del 2023, los activos líquidos representaron el 66.9% del total de depósitos de clientes y el 52.3 % del total de activos. El índice de liquidez financiera alcanzado es de 46.7%.

Activos Líquidos (En B/. miles)	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	Variación	
			B/.	%
Efectivo y efectos de caja	333,245	408,473	(75,228)	-18.4%
Depósitos en bancos a costo amortizado:				
A la vista - extranjeros	67,451	107,061	(39,610)	-37.0%
A plazo – locales	190,689	305,581	(114,892)	-37.6%
A plazo - extranjeros	3,161,259	3,786,842	(625,583)	-16.5%
Menos: Reserva para pérdidas en depósitos en bancos	20	36	(16)	-42.6%
Total de depósitos en bancos a costo amortizado	3,419,379	4,199,448	(780,069)	-18.6%
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	3,752,624	4,607,921	(855,297)	-18.6%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	157,899	195,406	(37,507)	-19.2%
Menos: Reserva para pérdidas en valores comprados bajo acuerdos de reventa	415	233	182	77.7%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	157,484	195,173	(37,689)	-19.3%
Inversiones en valores	3,489,995	3,614,227	(124,232)	-3.4%
Menos: Reserva para pérdidas en inversiones	5,284	5,338	(54)	-1.0%
Inversiones en valores, neto	3,484,711	3,608,889	(124,178)	-3.4%
Total Activos Líquidos	7,394,819	8,411,983	(1,017,164)	-12.1%

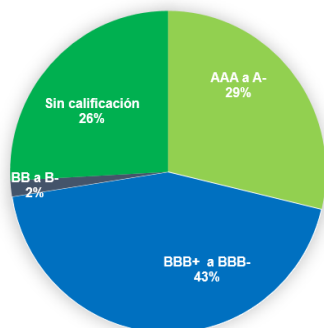
Índice de Liquidez

El Banco Nacional de Panamá goza de niveles de liquidez sanos. Al 30 de junio de 2023 el índice de liquidez financiera cerró en 46.7% y el índice de liquidez legal en 73.5%, 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/. 12,545.2 millones al 30 de junio de 2023; de estos, los depósitos de clientes totalizan B/. 11,049.9 millones, lo que representa el 88.1% de las fuentes de fondos del Banco.

Fuentes de Fondos (En B/. miles)	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	Variación	
			B/.	%
Depósitos				
A la vista	4,614,320	4,962,181	(347,861)	-7.0%
Ahorros	952,782	962,506	(9,724)	-1.0%
A plazo, restringidos, inactivos y en custodia	5,482,830	5,753,460	(270,630)	-4.7%
Total Depósitos	11,049,932	11,678,147	(628,215)	-5.4%
Otras Fuentes de Fondos				
Financiamientos recibidos del extranjero a costo amortizado	278,848	309,892	(31,044)	-10.0%
Bono local por pagar a costo amortizado	206,250	206,267	(17)	0.0%
Bono internacional por pagar a costo amortizado	1,007,683	1,007,407	276	0.0%
Pasivos por arrendamiento	2,459	2,688	(229)	-8.5%
Total Otras Fuentes de Fondos	1,495,240	1,526,254	(31,014)	-2.0%
Total Fuentes de Fondos	12,545,172	13,204,401	(659,229)	-5.0%



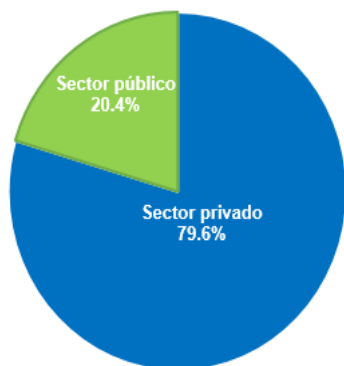
Portafolio de Inversiones

El portafolio de inversiones del Banco disminuyó en B/. 124.2 millones o 3.4%, de B/.3,608.9 millones al 31 de diciembre de 2022 a B/. 3,484.7 millones, al 30 de junio 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.

Inversiones en Valores (En B/. miles)	Calificación Local	Calificación Internacional (i)	Total
AAA	0	34,978	34,978
AA+ a A	97,476	752,630	850,106
A-	15,011	91,617	106,628
BBB+ a BBB-	168,203	1,313,966	1,482,169
BB+	0	15,000	15,000
BB a B-	0	39,375	39,375
Sin calificación	3,581	870,969	874,550
Subtotal bruto	284,271	3,118,535	3,402,806
Intereses por cobrar	1,617	25,147	26,764
Reserva para pérdidas	(2,347)	(2,937)	(5,284)
Inversiones en valores a costo amortizado	283,541	3,140,745	3,424,286

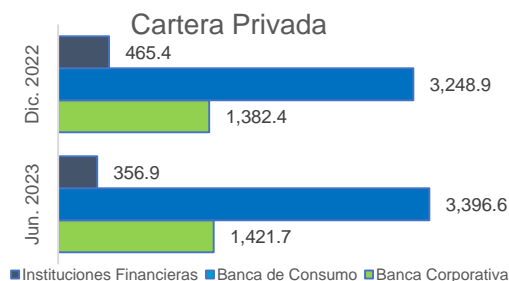
(i) Las inversiones presentadas en la categoría "Sin Calificación" corresponden a instrumentos líquidos de instituciones financieras internacionales, a las cuales solo tienen acceso bancos centrales y su riesgo es equivalente a una calificación de riesgo soberano AAA.



Cartera de Préstamos

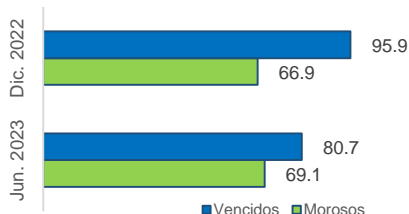
La cartera de crédito bruta del Banco cerró en B/. 6,502.4 millones al 30 de junio de 2023; reflejando un crecimiento del 9% en comparación con el cierre del año 2022 de B/.5,925.0 millones.

Los préstamos al sector público representaron el 20.4% de la cartera total o B/. 1,327.2 millones y los préstamos al sector privado representan la mayor parte de la cartera con B/.5,175.2 millones o el 79.6%. 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

La cartera de la banca corporativa incremento en B/. 39.3 millones, los préstamos a instituciones financieras disminuyeron en B/.108.5 millones respectivamente, mientras la banca de consumo incremento sus carteras en B/. 147.7 millones, impulsado por la cartera de préstamos hipotecarios residenciales.



Calidad de Activos

Al 30 de Junio de 2023, el índice de morosidad fue 2.3% del total de la cartera de préstamos (31 de diciembre de 2022: 2.7%). Durante el año 2023, los indicadores de calidad de los activos se mantienen estables dado el 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 261.5%.

Reserva para Pérdidas en Préstamos

La reserva para pérdidas en préstamos cerró en B/.149.9 millones al 30 de junio 2023 o 2.3% del total de la cartera de crédito. Al 31 de diciembre de 2022, la reserva se encontraba en B/.140.3 millones o 2.4% de la cartera de crédito total.

Capitalización

Al 30 de junio de 2023, el patrimonio total del Banco se sitúa en B/.1,272.7 millones, un aumento de B/.131.2 millones con respecto al 31 de diciembre de 2022. El capital sobre activos totales alcanzó 9.0% al 30 de junio de 2023.

Al cierre del semestre, el capital regulatorio del Banco ascendía a B/. 1,183.4 millones y la relación de capital a activos ponderados por riesgo (B/. 6,066.7 millones) fue de 19.5%. Los activos ponderados por riesgo de mercado y los activos ponderados por riesgo operativo se incluyen de acuerdo con requisitos reglamentarios.

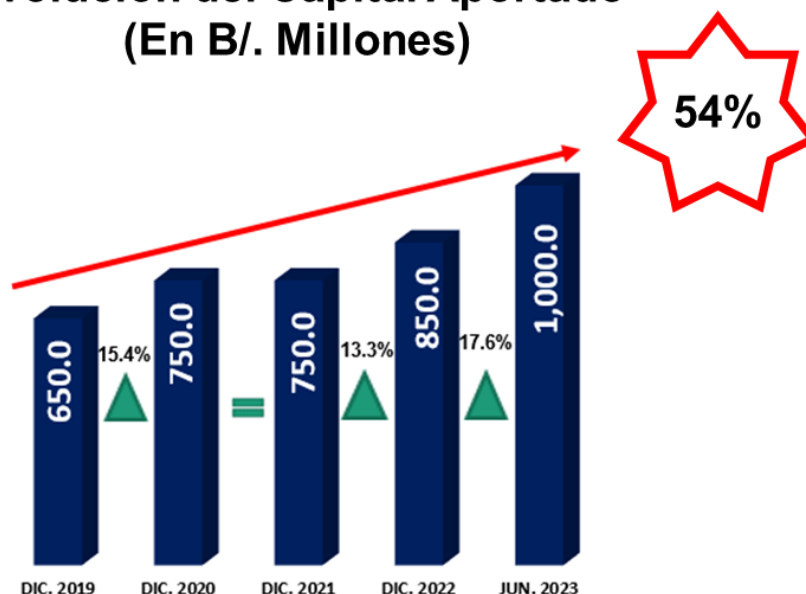
La siguiente tabla muestra el capital regulatorio al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre 2022:

Adecuación de Capital (En B/. miles)	30 de junio de <u>2023</u>	31 de diciembre de <u>2022</u>
Capital Primario		
Capital aportado por el Estado	1,000,000	850,000
Utilidades no distribuidas	119,625	218,863
Otras partidas del resultado integral	13,839	12,440
Menos: activos intangibles	11,137	10,979
Capital Primario	1,122,327	1,070,324
Provisión dinámica regulatoria	61,098	56,929
Total de Fondos de Capital	1,183,425	1,127,253
Total de Activos Ponderados por Riesgo	6,066,726	6,109,649
Índice de Adecuación de Capital	19.5%	18.5%

El Banco Nacional de Panamá, aumentó a B/. 1,000 millones el capital aportado; cumpliendo con lo establecido en su Ley Orgánica (artículo 4 del texto único de la ley), 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 Nacional de Panamá ha logrado una capitalización de B/. 350 millones en cuatro años, lo que equivale a un aumento del 54%.

Evolución del Capital Aportado (En B/. Millones)

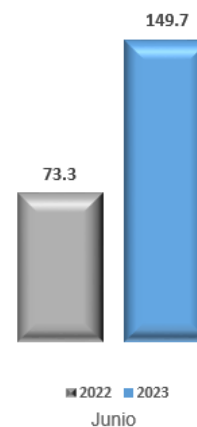


Q2 – 2023 Resultado de las Operaciones

Utilidad Neta

La utilidad neta al segundo trimestre del 2023 alcanzó B/.149.7 millones, un incremento de 104.3% al compararlo con los B/. 73.3 millones reportados al mismo periodo del 2022, el aumento en utilidades se da principalmente por la subida de las tasas de interés en los mercados internacionales que repercutió en aumentos en los ingresos por intereses sobre depósitos en bancos y al incremento de la cartera de préstamos reflejando mejores rendimientos en los intereses y comisiones generados.

Utilidad neta
(En B/. millones)



Ingreso Neto de Intereses y Comisiones

Para el segundo trimestre del 2023, los ingresos netos por intereses y comisiones aumentaron en 65.2%, a B/. 234.3 millones de B/. 141.8 millones en el 2022. El incremento se atribuye a mayores ingresos por intereses y comisiones, reflejado por tasas de interés más altas en el mercado internacional.

En B/. Millones

Ingresos por intereses y comisiones

B/. 338.0

82.3% ↑

Gastos por intereses

B/. 103.7

137.8% ↑

Ingresos, neto por intereses y comisiones

B/. 234.3

65.2% ↑

Provisiones y Otros Ingresos

Las provisiones para pérdidas crediticias aumentaron en 46.9%, de B/.11.4 millones al 30 de junio de 2022 a B/.16.7 millones al 30 de junio de 2023. El aumento en provisiones se da principalmente en la provisión para pérdidas en préstamos.

Otros ingresos netos aumentaron en 5.5% o B/. 1.2 millones, de B/. 21.8 millones al 30 de junio de 2022 a B/. 23.0 millones al 30 de junio de 2023. El aumento se da en comisiones generadas por servicios bancarios.

Gastos Generales y Administrativos

Los gastos generales y administrativos aumentaron en 15.1% o B/. 11.9 millones al comparar con el primer semestre del 2022. El aumento proviene de los rubros de gastos de personal, reparaciones y mantenimiento de las infraestructuras del banco y en comunicaciones.

El índice de eficiencia alcanzado al 30 de junio de 2023 fue de 37.8%.

Provisiones

B/. 16.7

46.9% ↑

Otros ingresos, netos

B/. 23.0

5.5% ↑

Gastos generales y administrativos

B/. 91.0

15.1% ↑

Utilidad neta

B/. 149.7

104.3% ↑

Estado de Resultados

(En B/. Miles)

Estado de Resultados	30 de junio de		Variación	
	2023	2022	B/.	%
Ingresos por intereses y comisiones	337,997	185,415	152,582	82.3%
Gasto por intereses	103,732	43,621	60,111	137.8%
Ingresos neto por intereses y comisiones	234,265	141,794	92,471	65.2%
Provisiones ⁽¹⁾	16,655	11,341	5,314	46.8%
Ingresos neto por intereses y comisiones después de provisiones	217,610	130,453	87,157	66.8%
Comisiones por servicios bancarios	13,391	12,708	683	5.4%
Otros ingresos ⁽²⁾	10,672	9,818	854	8.7%
Otros gastos	1,010	683	327	47.9%
Total otros ingresos, netos	23,053	21,843	1,210	5.5%
Total de gastos generales y administrativos	90,967	79,025	11,942	15.1%
Utilidad neta	149,696	73,271	76,425	104.3%

⁽¹⁾ Incluye reversión 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 neta en inversiones en valores y otros.

Estado de Situación Financiera

(En B/. Miles)

Activos	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	Variación	
			B/.	%
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	3,752,624	4,607,921	(855,297)	(18.6%)
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	157,484	195,173	(37,689)	(19.3%)
Inversiones en valores, neto	3,484,711	3,608,889	(124,178)	(3.4%)
Préstamos e intereses por cobrar, sector privado	5,214,154	5,134,756	79,398	1.5%
Préstamos e intereses por cobrar, sector público	1,334,091	833,280	500,811	60.1%
Reserva para pérdidas en préstamos	(149,929)	(140,283)	(9,646)	6.9%
Intereses y comisiones no devengadas	(28,148)	(27,859)	(289)	(1.0%)
Préstamos a costo amortizado	6,370,168	5,799,894	570,274	9.8%
Propiedades y equipo, neto	89,567	82,517	7,050	8.5%
Otros activos	289,474	309,475	(20,001)	(6.5%)
Total activos	14,144,028	14,603,869	(459,841)	(3.1%)
Pasivos y Fondos de Capital	30 de junio de 2023	31 de diciembre de 2022	Variación	
			B/.	%
Depósitos	11,049,932	11,678,147	(628,215)	(5.4%)
Financiamientos recibidos del extranjero a costo amortizado	278,848	309,892	(31,044)	(10.0%)
Bono internacional por pagar a costo amortizado	1,007,682	1,007,407	275	0.0%
Bono local por pagar a costo amortizado	206,250	206,268	(18)	0.0%
Otros pasivos	328,583	260,643	67,940	26.1%
Total pasivos	12,871,295	13,462,357	(591,062)	(4.4%)
Fondos de Capital	1,272,733	1,141,512	131,221	11.5%
Total Pasivos y Fondos de Capital	14,144,028	14,603,869	(459,841)	(3.1%)

Razones Financieras

Rentabilidad

Margen neto de Intereses ⁽¹⁾		Retorno sobre Activos Promedio ⁽²⁾		Retorno sobre Capital Promedio ⁽³⁾	
3.5%	2.3%	2.1%	1.3%	25.2%	17.8%
Jun. 2023	Dic. 2022	Jun. 2023	Dic. 2022	Jun. 2023	Dic. 2022

Liquidez y Eficiencia

Liquidez Financiera / Total de Depósitos ⁽⁴⁾		Liquidez Legal ⁽⁵⁾		Eficiencia Operativa ⁽⁶⁾	
46.7%	51.1%	73.5%	74.8%	37.8%	47.3%
Jun. 2023	Dic. 2022	Jun. 2023	Dic. 2022	Jun. 2023	Dic. 2022

Capital

Índice de Adecuación de Capital ⁽⁷⁾		Capital / Activos ⁽⁸⁾		Apalancamiento Financiero ⁽⁹⁾	
19.5%	18.5%	9.0%	7.8%	8.0%	7.4%
Jun. 2023	Dic. 2022	Jun. 2023	Dic. 2022	Jun. 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⁾	
1.2%	1.6%	2.3%	2.7%	0.8%	1.0%
Jun. 2023	Dic. 2022	Jun. 2023	Dic. 2022	Jun. 2023	Dic. 2022

Total Colaboradores	3,591	3,510	Red de Sucursales	93	92
	Jun. 2023	Dic. 2022		Jun. 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-US Treasuries) sobre depósitos de clientes.

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

⁽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 no auditados al 30 de junio de 2023. Algunas cifras (incluyendo porcentajes) en este documento han sido redondeadas. Los estados financieros no auditados del periodo terminado al 30 de junio de 2023 están disponibles en el sitio web del Banco www.banconal.com.pa.

