

# Resultados Financieros

Junio 2024

2024



## Hechos Relevantes Junio 2024

### Ambientales



#### Sostenible

- La Secretaria Nacional de Energía, otorga reconocimiento a Banco Nacional de Panamá en la categoría “Instituciones Públicas Líderes en Transición Energética”.
- Se realizó programa de reforestación en las riberas del Canal de Panamá, en la comunidad de Nuevo Vigía, Provincia de Colón.
- Jornada de Reciclaje de artículos electrónicos, en conjunto con el Club de Leones de Panamá y la Fundación Más Móvil.

### Sociales



#### Equidad

- Inauguramos un salón de robótica en el Centro de Atención Integral de Primera Infancia del Banco, con metodología de educación STEAM.
- Apertura de nueva sucursal en Río Hato, en la provincia de Coclé y en Anclas Mall en la provincia de Panamá Oeste.
- Instalación de 50 cajeros automáticos nuevos a nivel nacional.

### Gobernanza



#### Integridad

- La Junta Directiva ratificó la Estructura del Sistema de Gobierno Corporativo que plasma la asignación de roles y responsabilidades, a través de los diferentes niveles de autoridad del Banco (Junta Directiva, Comités Directivos, Gerencia Superior y Comités Ejecutivos).
- El Código de Gobierno Corporativo fue actualizado. Se revisaron y aprobaron políticas en materia de gobernanza relativas a lineamientos de idoneidad, aplicados a los miembros de la Junta Directiva.

(En B/. millones)

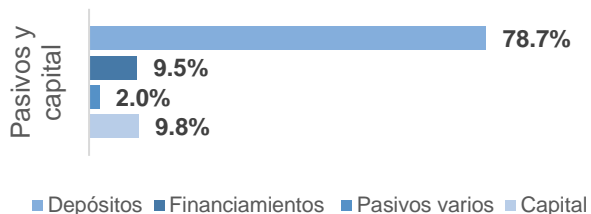
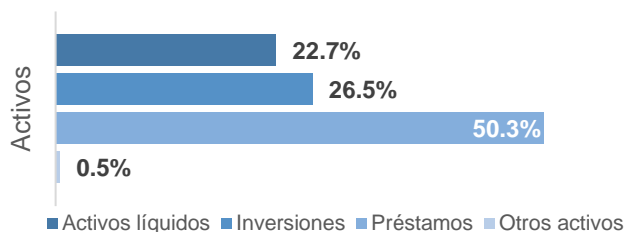
<b>Total de Activos</b>	<b>Préstamos brutos</b>	<b>Fondos de Capital</b>	<b>Utilidad neta</b>	<b>Adecuación de Capital</b>
<b>B/.15,029.3</b>	<b>B/. 7,557.8</b>	<b>B/. 1,472.8</b>	<b>B/.189.9</b>	<b>18.8%</b>
<b>Liquidez Financiera</b>	<b>Préstamos vencidos/ Total Préstamos</b>	<b>Eficiencia Operativa</b>	<b>ROAE</b>	<b>ROAA</b>
<b>38.8%</b>	<b>1.1%</b>	<b>35.2%</b>	<b>27.7%</b>	<b>2.5%</b>



### Análisis Financiero

Al 30 de junio de 2024, el balance del Banco registró la suma de B/.15,029.3 millones, que, al compararlo con diciembre 2023, presenta una ligera disminución de 1.8%.

El balance del Banco está compuesto en 22.7% por activos líquidos, inversiones en valores en 26.5%, los préstamos representan el 50.3% y otros activos el 0.5% del total de activos. En cuanto a los pasivos y capital; los depósitos de clientes representan el 78.7%, los financiamientos el 9.5% y otros pasivos el 2.0%. Los fondos de capital constituyen el 9.8% del total del balance.



### Activos

Los activos totalizaron B/.15,029.3 millones al 30 de junio de 2024. Durante el primer semestre del año, la composición de los activos dio un giro, generando una mayor concentración en la cartera de préstamos, aumentando la participación de 42% en diciembre de 2023 a 50% del total de activos al 30 de junio de 2024. A la vez, las colocaciones interbancarias e inversiones disminuyeron su participación de 56% a 49% durante los primeros 6 meses del año.



### Pasivos

Los pasivos suman B/.13,556.5 millones al cierre del segundo trimestre del 2024, lo que refleja una disminución de B/.433.8 millones, que representa un 3.1%, en comparación con las cifras al 31 de diciembre de 2023.

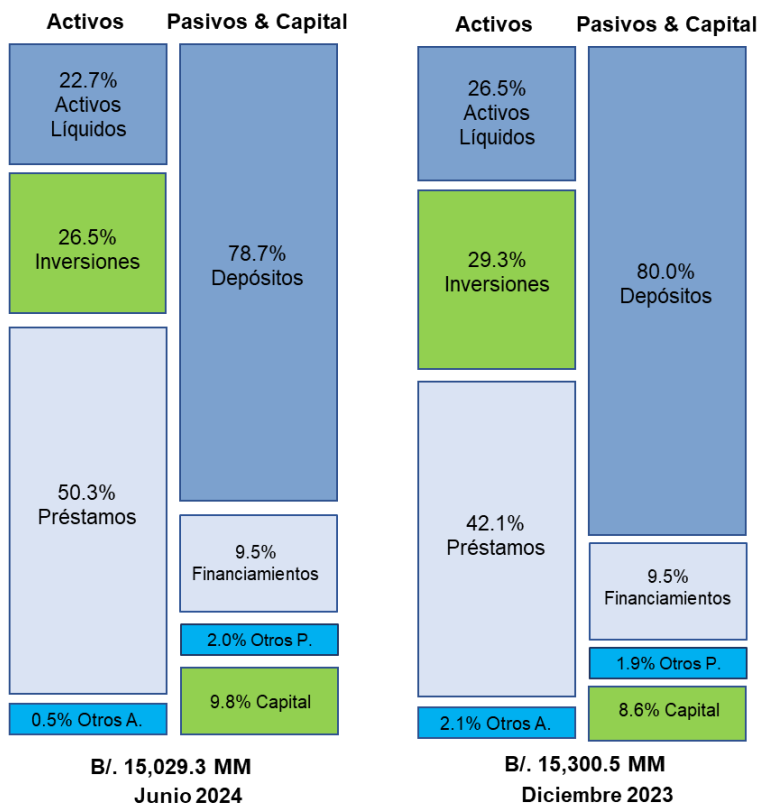


### Fondos de Capital

El patrimonio total del Banco cerró en B/.1,472.8 millones, un aumento de B/.162.6 millones con respecto al 31 de diciembre de 2023, debido a las utilidades generadas en el período.

## Estructura del Balance

(En B/. millones)





## Liquidez y Fuentes de Fondos

Los activos líquidos están compuestos por efectivo, depósitos en bancos, valores comprados bajo acuerdos de reventa e inversiones en valores. Al 30 de junio de 2024 los mismos totalizaron B/. 7,440.1 millones, disminuyeron en 13.3%, en comparación con B/.8,578.2 millones al 31 de diciembre de 2023. Los activos líquidos representaron el 62.9% del total de depósitos de clientes y el 49.5% del total de activos. El índice de liquidez financiera es 38.8%.

(En B/. miles)	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023	Variación	
			B/.	%
Efectivo y efectos de caja	328,016	321,617	6,399	2.0%
Depósitos en bancos a costo amortizado:				
A la vista - extranjeros	79,670	50,993	28,677	56.2%
A plazo - locales	260,323	260,430	(107)	0.0%
A plazo - extranjeros	2,747,717	3,423,920	(676,203)	-19.8%
Menos: Reserva para pérdidas en depósitos en bancos	20	20	0	0.0%
<b>Total de depósitos en bancos a costo amortizado</b>	<b>3,087,690</b>	<b>3,735,323</b>	<b>(647,633)</b>	<b>-17.3%</b>
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado</b>	<b>3,415,706</b>	<b>4,056,940</b>	<b>(641,234)</b>	<b>-15.8%</b>
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	144,627	211,333	(66,706)	-31.6%
Menos: Reserva para pérdidas en valores comprados bajo acuerdos de reventa	239	271	(32)	-11.8%
<b>Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado</b>	<b>144,388</b>	<b>211,062</b>	<b>(66,674)</b>	<b>-31.6%</b>
Inversiones en valores	3,891,282	4,316,210	(424,928)	-9.8%
Menos: Reserva para pérdidas en inversiones	11,277	6,063	5,214	86.0%
<b>Inversiones en valores, neto</b>	<b>3,880,005</b>	<b>4,310,147</b>	<b>(430,142)</b>	<b>-10.0%</b>
<b>Total Activos Líquidos</b>	<b>7,440,099</b>	<b>8,578,149</b>	<b>(1,138,050)</b>	<b>-13.3%</b>

## Índice de Liquidez

El Banco Nacional de Panamá goza de niveles de liquidez robustos. Al 30 de junio de 2024, el índice de liquidez financiera cerró en 38.8% y el índice de liquidez legal en 71.4%, muy por encima del 30% exigido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

## Fuentes de Fondos

Las fuentes de fondos del Banco consisten en depósitos y financiamientos. El total de las fuentes de fondos ascendieron a B/.13,268.8 millones al 30 de junio de 2024; de éstos, los depósitos de clientes totalizan B/.11,834.7 millones, lo que representa el 89.2% de las fuentes de fondos del Banco.

(En B/. miles)	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023	Variación	
			B/.	%
<b>Depósitos</b>				
A la vista	4,511,187	5,215,720	(704,533)	-13.5%
Ahorros	1,008,402	1,005,864	2,538	0.3%
A plazo	6,200,213	5,930,462	269,751	4.5%
Restringidos: inactivos y en custodia	114,847	97,866	16,981	17.4%
<b>Total Depósitos</b>	<b>11,834,649</b>	<b>12,249,912</b>	<b>(415,263)</b>	<b>-3.4%</b>
<b>Obligaciones</b>				
Financiamiento recibido del extranjero a costo amortizado	216,833	247,864	(31,031)	-12.5%
Bono local por pagar a costo amortizado	206,199	206,268	(69)	0.0%
Bono internacional por pagar a costo amortizado	1,007,193	1,008,168	(975)	-0.1%
Pasivos por arrendamiento	3,872	2,025	1,847	91.2%
<b>Total Otras Fuentes de Fondos</b>	<b>1,434,097</b>	<b>1,464,325</b>	<b>(30,228)</b>	<b>-2.1%</b>
<b>Total Fuentes de Fondos</b>	<b>13,268,746</b>	<b>13,714,237</b>	<b>(445,491)</b>	<b>-3.2%</b>

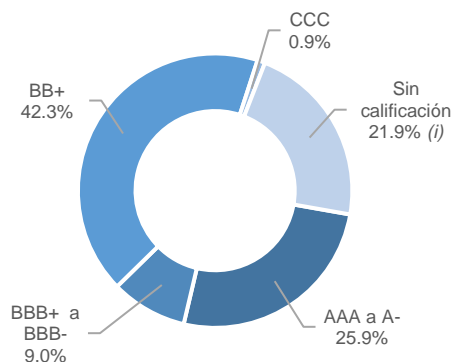
El 28 de junio de 2024, se firma contrato de financiamiento por B/.510,000,000 con cobertura del Multilateral Investment Guarantee Agency (MIGA), del Banco Mundial. El financiamiento, con tasa variable, tiene un plazo de 5 años con un año de gracia. Los fondos producto de la transacción están destinados a ampliar el acceso a préstamos hipotecarios a los segmentos del mercado de bajos recursos y aumentar el acceso al crédito de pequeñas y medianas empresas en Panamá. Al 30 de junio de 2024 la facilidad no había sido utilizada.



## Portafolio de Inversiones

El portafolio de inversiones en valores y valores comprados bajo acuerdos de reventa del Banco disminuyó en B/.496.8 millones o 11.0%; de B/.4,521.2 millones al 31 de diciembre de 2023 a B/.4,024.4 millones al 30 de junio de 2024.

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.



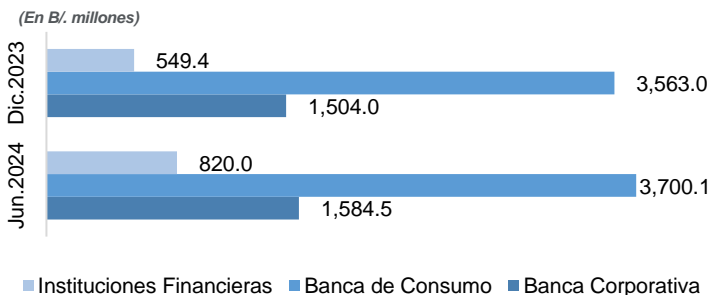
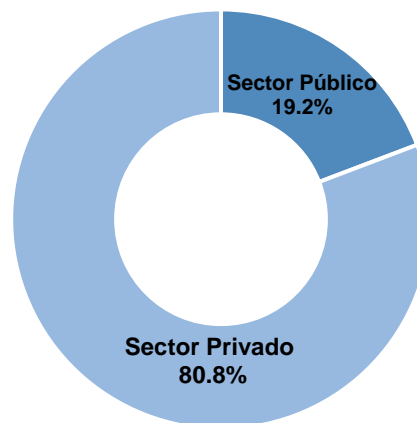
(i) Las inversiones presentadas en la categoría "sin calificación" corresponden a instrumentos líquidos de una institución financiera internacional, a la cual solo tienen acceso bancos centrales y su riesgo es equivalente a una calificación de riesgo soberano AAA otorgada por las agencias calificadoras: Standard & Poor's, Moody's o Fitch Ratings, Inc.



## Cartera de Préstamos

La cartera de crédito bruta del Banco cerró en B/. 7,557.8 millones al 30 de junio de 2024; reflejando un crecimiento del 17.3% (B/.1,112.3 millones) en comparación con el cierre del año 2023 de B/.6,445.5 millones.

Los préstamos al sector público representaron el 19.2% de la cartera total o B/.1,453.2 millones y los préstamos al sector privado representan la mayor parte de la cartera con B/.6,104.6 millones o el 80.8%. La mayoría de los préstamos del Banco tienen tasas de interés fijas, las cuales pueden reajustarse a opción unilateral del Banco, en cualquier momento.

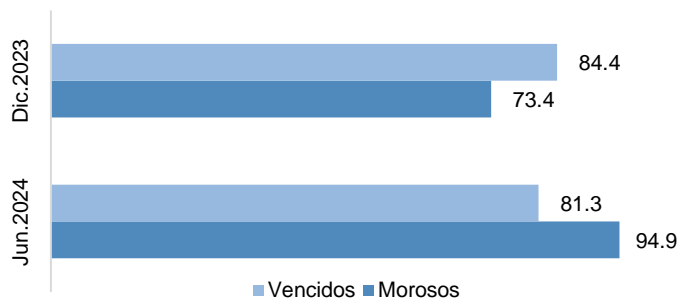


## Cartera Privada

Se observa aumento en el comportamiento de préstamos al sector privado en la banca de instituciones financieras por B/.270.6 millones, producto de nuevos desembolsos a instituciones financieras para apoyo a la micro, pequeña y mediana empresa; la banca de consumo en B/.137.1 millones principalmente en el segmento de hipotecas y la banca corporativa en B/.80.5 millones.

## Cartera Pública

La cartera al sector público cerró con B/. 1,453.2 millones, registrando un incremento de 75.3% en comparación con diciembre 2023.



### Calidad de Activos

Al 30 de junio de 2024, el índice de morosidad fue 2.3% del total de la cartera de préstamos (31 de diciembre de 2023: 2.4%). Los indicadores de calidad de los activos reflejan un excelente manejo del perfil de riesgo. La relación entre reservas para pérdidas crediticias y préstamos vencidos es de 315.3%.

La reserva para pérdidas en préstamos totalizó B/.160.0 millones al 30 de junio del 2024, o 2.1% del total de préstamos.



### Capitalización

Al 30 de junio de 2024, el patrimonio total del Banco se sitúa en B/.1,472.8 millones, con un aumento de B/.162.5 millones con respecto a diciembre 2023. El capital sobre activos totales alcanzó 9.8% al final del 30 de junio de 2024.

El capital regulatorio del Banco asciende a B/.1,365.3 millones y el total de los activos ponderados por riesgo es de B/.7,274.7 millones. El índice de adecuación de capital es de 18.8%, siendo, superior al índice 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 regulatorios.

(En B/. miles)	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023
<b>Capital Primario</b>		
Capital aportado por el Estado	1,000,000	1,000,000
Utilidades no distribuidas	254,491	199,366
Otras partidas del resultado integral	28,161	28,459
Menos: activos intangibles	10,049	11,543
<b>Capital Primario</b>	<b>1,272,604</b>	<b>1,216,282</b>
Provisión dinámica regulatoria	92,654	79,811
<b>Total de Fondos de Capital</b>	<b>1,365,258</b>	<b>1,296,093</b>
<b>Total de activos ponderados por riesgo</b>	<b>7,274,673</b>	<b>6,824,620</b>
<b>Índices de Adecuación de Capital</b>	<b>18.8%</b>	<b>19.0%</b>

### Calificación de Riesgo

A continuación, las calificaciones de riesgo por parte de las principales agencias calificadoras:



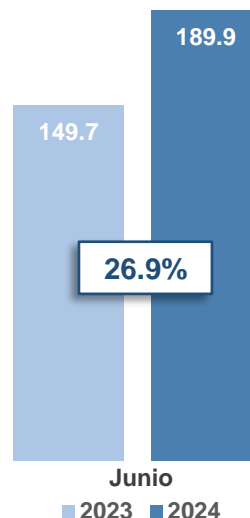
## Resultado de las Operaciones



### Utilidad Neta

La utilidad acumulada al cierre de junio de 2024 alcanzó B/.189.9 millones, lo que refleja un incremento del 26.9% al compararlo con el mismo periodo del 2023, de B/. 149.7 millones.

### Utilidad neta (En B/. millones)



### Ingreso Neto de Intereses y Comisiones

Al cierre del segundo trimestre del 2024, los ingresos netos por intereses y comisiones del Banco aumentaron en 19.9% o B/.67.2 millones; comparado con el mismo periodo del 2023. El incremento se debe a mayor volumen promedio de la cartera de préstamos.

(En B/. millones y porcentajes)

Ingresos por intereses y comisiones

**B/. 405.2**

19.9% ↑

Gastos por intereses

**B/. 125.0**

20.5% ↑

Ingreso neto por intereses y comisiones

**B/. 259.3**

19.2% ↑



### Provisiones y Otros Ingresos

Las provisiones para pérdidas aumentaron en B/.4.2 millones o 25.5% en comparación al 2023. El aumento se da principalmente en la provisión para pérdidas en préstamos.

Otros ingresos netos aumentan en 45.6%, de B/23.1 millones al 30 de junio de 2023 a B/.33.6 millones al 30 de junio de 2024, que corresponde principalmente a ingresos extraordinarios de venta de bienes adjudicados por B/ 5.3 millones.

Provisiones      Otros Ingresos, Netos

**B/. 20.9**

25.5% ↑

**B/. 33.6**

45.6% ↑



### Gastos Generales y Administrativos

Los gastos generales y administrativos aumentan en 13.2% o B/.12.0 millones en comparación con el mismo periodo de 2023. El aumento se da en los rubros de transporte de valores, honorarios y servicios profesionales y gasto de personal.

El índice de eficiencia operativa alcanzado al 30 de junio de 2024 fue de 35.2%.

(En B/. millones y porcentajes)

Gastos Generales y Administrativos

**B/.103.0**

13.2% ↑

Utilidad Neta

**B/.189.9**

26.9% ↑



## Estado de Situación Financiera

(En B/. miles)	30 de junio de 2024	31 de diciembre de 2023	Variación	
			B/.	%
<b>Activos</b>				
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	3,415,706	4,056,940	(641,234)	(16%)
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	144,388	211,062	(66,674)	-31.6%
Inversiones en valores, neto	3,880,005	4,310,147	(430,142)	-10.0%
Préstamos e intereses por cobrar, sector privado	6,133,575	5,648,292	485,283	8.6%
Préstamos e intereses por cobrar, sector público	1,462,414	837,260	625,154	74.7%
Reserva para pérdidas en préstamos	(159,968)	(144,820)	(15,148)	10.5%
Intereses y comisiones no devengadas	(64,998)	(28,430)	(36,568)	(128.6%)
<b>Préstamos a costo amortizado</b>	<b>7,371,023</b>	<b>6,312,302</b>	<b>1,058,721</b>	<b>16.8%</b>
Propiedades y equipo, neto	106,880	95,924	10,956	11.4%
Otros activos	111,274	314,189	(202,915)	-64.6%
<b>Total activos</b>	<b>15,029,276</b>	<b>15,300,564</b>	<b>(271,288)</b>	<b>-1.8%</b>
<b>Pasivos y Fondos de Capital</b>				
Depósitos a costo amortizado	11,834,649	12,249,912	(415,263)	-3.4%
Financiamientos recibidos del extranjero a costo amortizado	216,833	247,864	(31,031)	-12.5%
Bono internacional por pagar a costo amortizado	1,007,193	1,008,168	(975)	-0.1%
Bono local por pagar a costo amortizado	206,199	206,267	(68)	0.0%
Otros pasivos	291,624	278,109	13,515	4.9%
<b>Total pasivos</b>	<b>13,556,498</b>	<b>13,990,320</b>	<b>(433,822)</b>	<b>-3.1%</b>
<b>Fondos de Capital</b>	<b>1,472,778</b>	<b>1,310,244</b>	<b>162,534</b>	<b>12.4%</b>
<b>Total Pasivos y Fondos de Capital</b>	<b>15,029,276</b>	<b>15,300,564</b>	<b>(271,288)</b>	<b>-1.8%</b>

## Estado de Resultados

(En B/. miles)	30 de junio		Variación	
	2024	2023	B/.	%
Ingresos por intereses y comisiones	405,248	337,997	67,251	19.9%
Gastos por intereses	125,013	103,732	21,281	20.5%
<b>Ingresos neto por intereses y comisiones</b>	<b>280,235</b>	<b>234,265</b>	<b>45,970</b>	<b>19.6%</b>
Provisiones <sup>(1)</sup>	20,895	16,654	4,241	25.5%
<b>Ingresos neto por intereses y comisiones después de provisiones</b>	<b>259,340</b>	<b>217,611</b>	<b>41,729</b>	<b>19.2%</b>
Comisiones por servicios bancarios	14,922	13,390	1,532	11.4%
Otros ingresos <sup>(2)</sup>	16,374	10,672	5,702	53.4%
Otros gastos	(2,270)	1,010	(3,280)	-324.7%
<b>Total otros ingresos, netos</b>	<b>33,566</b>	<b>23,053</b>	<b>10,513</b>	<b>45.6%</b>
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>	<b>103,007</b>	<b>90,967</b>	<b>12,040</b>	<b>13.2%</b>
<b>Utilidad neta</b>	<b>189,899</b>	<b>149,696</b>	<b>40,203</b>	<b>26.9%</b>

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

<sup>(2)</sup> Incluye ganancia neta en inversiones en valores, dividendos y otros.



## Razones Financieras

### Rentabilidad

Margen neto de Intereses <sup>(1)</sup>		Retorno sobre Activos Promedio <sup>(2)</sup>		Retorno sobre Capital Promedio <sup>(3)</sup>	
<b>3.8%</b>	<b>3.5%</b>	<b>2.5%</b>	<b>2.0%</b>	<b>27.7%</b>	<b>23.0%</b>
Jun. 2024	Dic.2023	Jun. 2024	Dic.2023	Jun. 2024	Dic.2023

### Liquidez y Eficiencia



Liquidez Financiera <sup>(4)</sup>		Liquidez Legal <sup>(5)</sup>		Eficiencia Operativa <sup>(6)</sup>	
<b>38.8%</b>	<b>49.1%</b>	<b>71.4%</b>	<b>75.5%</b>	<b>35.2%</b>	<b>41.6%</b>
Jun. 2024	Dic.2023	Jun. 2024	Dic.2023	Jun. 2024	Dic.2023

### Capital

Índice de Adecuación de Capital <sup>(7)</sup>		Capital / Activos <sup>(8)</sup>		Apalancamiento Financiero <sup>(9)</sup>	
<b>18.8%</b>	<b>19.0%</b>	<b>9.8%</b>	<b>8.6%</b>	<b>8.4%</b>	<b>8.0%</b>
Jun. 2024	Dic.2023	Jun. 2024	Dic.2023	Jun. 2024	Dic.2023

### Calidad de Activos

Préstamos Vencidos más de 91 días / Total Préstamos <sup>(10)</sup>		Total Préstamos Morosos y Vencidos / Total Préstamos <sup>(11)</sup>		Préstamos en no Acumulación de Intereses / Total Préstamos <sup>(12)</sup>	
<b>1.1%</b>	<b>1.3%</b>	<b>2.3%</b>	<b>2.4%</b>	<b>0.7%</b>	<b>0.7%</b>
Jun. 2024	Dic.2023	Jun. 2024	Dic.2023	Jun. 2024	Dic.2023

	<b>Total Colaboradores</b>	<b>3,775</b>	<b>3,701</b>		<b>Red de Sucursales</b>	<b>95</b>	<b>93</b>
		Jun. 2024	Dic.2023			Jun. 2024	Dic.2023

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

<sup>(2)</sup> Calculado: utilidad neta dividida por el promedio de activos totales.

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

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

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

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

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

<sup>(8)</sup> Calculado: fondos de capital dividido por total activos.

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

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

<sup>(11)</sup> Calculado: total de préstamos morosos y vencidos dividido por total préstamos.

<sup>(12)</sup> 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 2024. Algunas cifras (incluyendo porcentajes) en este documento han sido redondeadas. Los estados financieros no auditados del periodo terminado al 30 de junio de 2024 están disponibles en el sitio web del Banco [www.banconal.com.pa](http://www.banconal.com.pa).

