

Resumen Financiero

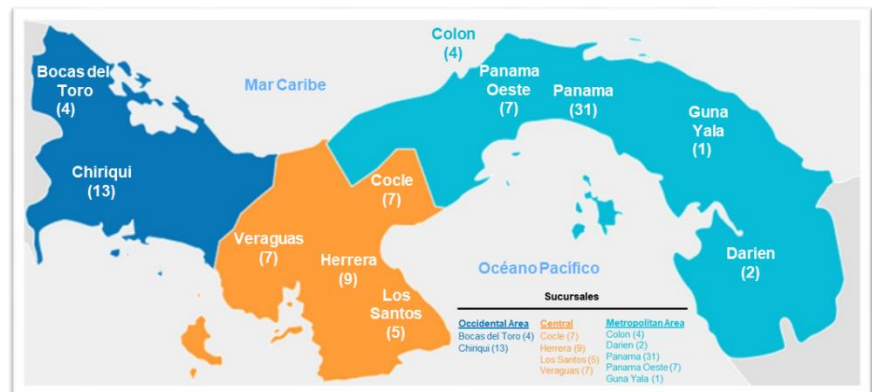
Diciembre 2020



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 particulares.

El Banco Nacional de Panamá, es una institución bancaria líder en el mercado panameño con la mayor presencia dentro del territorio nacional. Cuenta con una plataforma de 90 sucursales y 311 cajeros automáticos distribuidos estratégicamente a lo largo del país, tres bancos móviles y 3,412 colaboradores al servicio de nuestros clientes, fomentando el desarrollo económico del país.



Durante el año 2020, el Banco ha reforzado su plan estratégico de transformación digital en los canales de atención al cliente, con el lanzamiento de servicios tecnológicos innovadores como son la billetera electrónica, la Tarjeta Clave de Transporte y la herramienta "ARIEL".

La billetera electrónica permite utilizar el celular como un monedero virtual, donde se pueden realizar depósitos, recargas de dineros en celulares y transporte, retiros de efectivo en cajeros automáticos, pagos, entre otros de manera ágil y segura. La Tarjeta Clave Transporte brinda los servicios tradicionales de una tarjeta Clave (tarjeta débito afiliada a la red nacional Clave) más los servicios de pago en la red de transporte público del Metro y Metrobus.



La herramienta de atención al cliente "ARIEL" Asistente de Respuesta Interactiva en Línea, permite interactuar con nuestra plataforma de inteligencia artificial a través del aplicativo WhatsApp, sobre temas como: el Programa de Alivio Financiero, Banca de Oportunidades, productos y servicios del Banco, soporte de banca en línea y banca móvil. Las iniciativas tecnológicas puestas en marcha durante el año 2020 han sido clave para mantener el servicio bancario ininterrumpido a más de 500 mil panameños durante la Pandemia COVID-19.

El Banco Nacional de Panamá es pilar activo en el programa del Plan de Gobierno, Banca de Oportunidades que busca otorgar financiamiento y acompañamiento a micro emprendedores nuevos o que se estén re-inventando. El programa es un eslabón clave en la reactivación económica del país para contrarrestar los efectos de la Pandemia de COVID-19. La capacidad financiera del Banco permite brindar al público mejores condiciones de financiamiento, cómodos plazos, tasas de interés bajas, traduciéndose en un valor agregado que brinda confianza y seguridad a los miles de clientes que atiende el Banco en todo el territorio nacional, fortaleciendo el negocio de la banca y el desarrollo económico del país.

Durante el año 2020, el Banco Nacional de Panamá fue invitado a participar en el Foro Económico Mundial (“World Economic Forum”). Siendo la única institución miembro del Foro en el área de Centroamérica y el Caribe, el Banco y el país se benefician con la oportunidad de participar en actividades intersectoriales globales. La participación del Banco se perfila en relacionarse en la plataforma que se enfoca en construir un sistema financiero internacional más eficiente, resistente y equitativo para la comunidad global. La participación en el Foro se alinea con la estrategia nacional gubernamental de construir un hub digital en las áreas de ciber seguridad y fintech. El tema central del foro 2021 será el Gran Reinicio (“The Great Reset”), iniciativa que fomenta la gestión simultánea de cooperación entre países, organizaciones y regiones para solucionar las consecuencias causadas por la crisis del COVID – 19.

Pandemia COVID-19

El 13 de marzo de 2020, el Gobierno de Panamá declaró una emergencia sanitaria nacional y ordenó la suspensión inmediata de todas las actividades no esenciales debido a la Pandemia COVID-19, lo que ha impactado de manera significativa la economía de Panamá. La situación actual es monitoreada constantemente para implementar medidas que mitiguen el impacto negativo de la pandemia COVID-19 en el pueblo panameño y su economía.

Con miras a brindar un alivio a los deudores, para que puedan atender adecuadamente sus obligaciones financieras, ante el potencial o real deterioro de los pagos, la Superintendencia de Bancos de Panamá ha implementado medidas de apoyo, entre las cuales está que los bancos pueden modificar las condiciones de crédito originalmente pactadas sin que estas se consideren créditos reestructurados. Estas modificaciones pueden realizarse a solicitud del deudor o por iniciativa del banco.

El 30 de junio de 2020, el Gobierno de Panamá estableció la Ley N ° 156 de 2020 (“Ley de Moratoria”), que dicta medidas económicas y financieras para contrarrestar los efectos del COVID-19. La Ley de orden público e interés social tiene efectos retroactivos al 1 de marzo de 2020, estableciendo una moratoria a los préstamos otorgados por bancos, cooperativas y financieras tanto públicas como privadas hasta el 31 de diciembre de 2020. Desde entonces, moratoria se ha extendido hasta el 30 de junio de 2021.

Las entidades bancarias no podrán aumentar las tasas de interés, aplicar recargos o cualquier otro interés por falta de pago o demora en los créditos modificados que establece esta Ley. La Superintendencia de Bancos de Panamá está obligada a velar por su estricto cumplimiento y aplicará las sanciones establecidas. Una vez vencido el plazo de la moratoria, los bancos, de acuerdo con el deudor, deben establecer los mecanismos necesarios para actualizar sus compromisos.

Al 31 de diciembre de 2020 el Banco modificó un total 13,627 créditos por un monto agregado de B/.627.5 millones, de los cuales B/.615.6 millones se encuentran clasificados en la categoría de mención especial modificada. Los B/. 12.0 millones restantes se clasifican en categorías de mayor riesgo crediticio. Los préstamos modificados representan el 12.6% de la cartera de préstamos del Banco y el 2.6% del total de los préstamos modificados del Sistema Bancario Nacional.

El 19 de agosto de 2020, el Ministerio de Finanzas y el Banco Nacional de Panamá aprobaron el “Fondo Especial de Estímulo al Sistema Bancario”, una facilidad para la reactivación económica del sistema bancario por un monto de B/.1,000 millones. La facilidad proporciona liquidez contingente a instituciones financieras y crédito para estimular varios sectores de la economía.

Banconal - 2020 en Cifras

- El balance de Banconal creció en más del 50% durante 2020. El aumento está directamente relacionado con las estrategias implementadas para mitigar las demandas adicionales de liquidez debido a la Pandemia COVID-19.
- Los activos totales incrementaron en un 55.9% a diciembre de 2020 con respecto al 2019. El aumento en los activos de B/. 6,049.6 millones se refleja principalmente en las cuentas de efectivo y equivalentes de efectivo. El índice de liquidez de Banconal al 31 de diciembre de 2020 fue de 88.8%, muy por encima del requerimiento regulatorio de 30.0%.
- Los pasivos del Banco aumentaron 60.4% o B/.5,988.8 millones, impulsados por un aumento en los depósitos de clientes del 48.1%, principalmente en los depósitos del sector público que representaron el 75.4% del incremento, los depósitos del sector privado representaron el 24.6% del incremento total.
- El Banco incrementó el capital pagado en B/.100 millones procedentes de utilidades retenidas, llevando el total de capital pagado a B/.750 millones.
- El 23 de julio de 2020, Banconal suscribió dos líneas de crédito por un monto total de B/. 510.0 millones garantizados por la Agencia Multilateral de Garantía de Inversiones, organismo del Banco Mundial (“MIGA”). La facilidad tiene un plazo de siete años.
- El 19 de agosto de 2020, el Ministerio de Economía y Finanzas y el Banco Nacional de Panamá aprobaron el “Fondo Especial de Estímulo al Sistema Bancario”, una facilidad para la reactivación económica del sistema bancario por un monto de B/.1,000 millones. La facilidad proporciona liquidez contingente a instituciones financieras y crédito para estimular varios sectores de la economía. Al 31 de diciembre de 2020, el fondo no ha recibido solicitudes de desembolsos.
- El Banco Nacional de Panamá colocó con éxito una emisión de bonos en los mercados internacionales de capital por B/.1,000 millones de dólares, a 10 años plazo con una tasa de interés de 2.5%. La emisión de bonos fue sobre suscrita, recibiendo ordenes por la suma de B/. 4,800 millones, 5 veces más del monto acordado. Es la primera incursión del Banco en los mercados internacionales y es la emisión de bonos más grande registrada por algún banco panameño. Los fondos provenientes de la emisión de bonos buscan diversificar las fuentes de fondos del banco y lograr financiamientos a largo plazo durante la Pandemia de la COVID - 19. La emisión ha establecido un hito histórico para la banca panameña, demostrando la confianza que tiene la comunidad internacional de capitales en Panamá.
- Al 31 de diciembre de 2020, el Banco reportó una utilidad neta de B/.125.3 millones, 25.7% o B/.43.3 millones por debajo del resultado del periodo terminado el 31 de diciembre de 2019. La disminución se debe a menores ingresos por intereses y comisiones sobre préstamos por B/. 30.0 millones y un aumento neto en las provisiones por deterioro de la cartera de B/.36.2 millones. La disminución de los ingresos netos y comisiones netas de provisiones, fue compensada por otros ingresos, específicamente por los ingresos generados por la venta de inversiones por un total de B/.17.3 millones. Los gastos generales y administrativos no aumentaron de manera significativa, su aumento fue de B/.3.5 millones, para los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2020.
- 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 (“Baa1”, con perspectiva negativa), y Fitch Ratings (“BBB-” con perspectiva negativa). El Banco está posicionado como una de las entidades bancarias con las más altas calificaciones en América Latina, afirmando la solidez financiera y el desempeño positivo de la buena gestión administrativa, en conjunto con una adecuada administración del riesgo crediticio, lo que contribuye a consolidar su fortaleza como uno de los principales bancos del país.

Préstamos Bruto	B/. 4,979
Total Activos	B/.16,873
Capital	B/. 962
Utilidad Neta	B/. 125
Margen Neto Intereses	2.1%
Eficiencia Operativa	54.3%
Retorno sobre Capital Promedio	13.4%
Índice Préstamos a Depósitos	35.9%
Índice de Liquidez	88.8%
Prestamos Morosos a Total Préstamos	2.7%
Adecuación de Capital	17.5%

Análisis Financiero

Activos

Al 31 de diciembre de 2020, los activos totalizaron B/.16,872.9 millones. En comparación con el balance al cierre de 2019, los activos crecieron en B/.6,049.6 millones o 55.9%, atribuido a aumentos en: activos líquidos de B/.5,248.8 millones, inversiones en B/.199.5 millones, préstamos netos en B/.491.1 millones y otros activos en B/.148.7 millones. El aumento de los activos, particularmente en los activos líquidos, es el resultado directo del aumento de liquidez del Banco y del Gobierno de Panamá para enfrentar los posibles desafíos impuestos por la Pandemia COVID-19.

Pasivos

Los pasivos totalizaron B/.15,910.7 millones al 31 de diciembre de 2020, lo que refleja un aumento de B/. 5,988.8 millones, en comparación con las cifras del 31 de diciembre de 2019. Los depósitos de clientes aumentaron 48.1% o B/.4,542.1 millones, principalmente en los depósitos del sector público que representaron el 75.4% del aumento, los depósitos del sector privado representaron el 24.6% del incremento total.

Las obligaciones financieras aumentaron en B/.1,441.3 millones durante 2020. El incremento es resultado de una emisión de bonos por B/.1,000 millones en el mercado internacional 144A / REGS, con vencimiento el 11 de agosto de 2030, con un cupón de 2.5%; una facilidad crediticia de B/. 510.0 millones, con vencimiento en el 2027, garantizada por MIGA (Agencia Multilateral de Garantía de Inversiones). Los financiamientos tienen como objetivo diversificar las fuentes de fondos del Banco con plazos más largos y obtener fondos para contrarrestar los efectos de la Pandemia COVID-19.

Capital

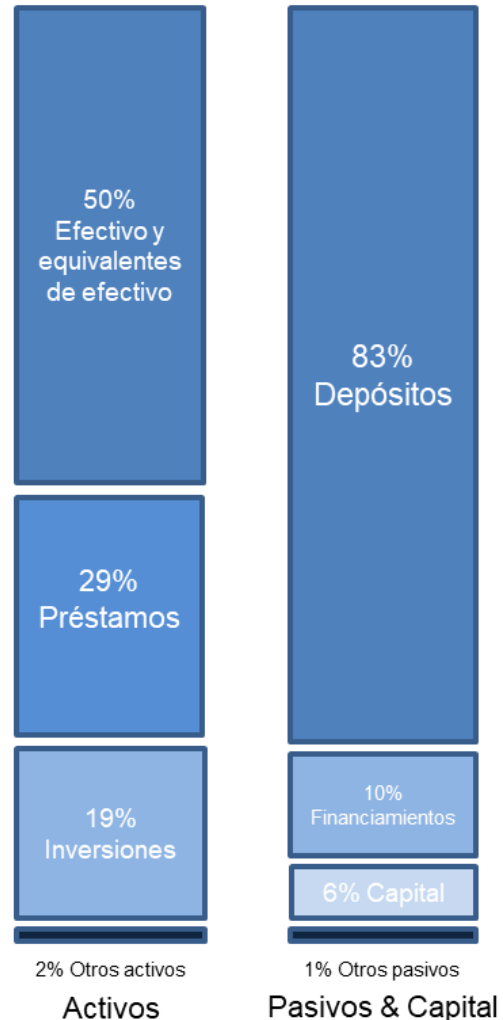
Al 31 de diciembre de 2020, el patrimonio total del Banco era de B/.962.2 millones, un aumento de B/.60.8 millones con respecto al 31 de diciembre de 2019.

Mediante Decreto Ejecutivo N° 396 del 18 de agosto de 2020, el Gobierno de Panamá autorizó al Banco Nacional de Panamá a capitalizar B/.100.0 millones de utilidades retenidas, aumentando el capital pagado del Banco a B/.750.0 millones.

Liquidez y Fuentes de Fondos

El comité directivo de activos y pasivos del Banco es responsable de establecer las directrices de los niveles de fondos líquidos de la institución para asegurar que los niveles de liquidez sean los adecuados y estén disponibles para cumplir con retiros de depósitos, realizar los pagos de financiamientos de manera oportuna y satisfacer las necesidades de capital de trabajo del Banco. La Gerencia Ejecutiva de Tesorería de Banconal es responsable de

Estructura del Balance



B/. 16,872.9 mm

administrar las posiciones de liquidez y financiamientos del Banco.

Al 31 de diciembre de 2020 el índice de liquidez del Banco fue de 60.9%, los activos líquidos totalizaron B/. 11,659.1 millones (compuestos por efectivo, depósitos en bancos e inversiones de renta fija). Los activos líquidos aumentaron 87.7%, de B/.6,211.2 millones al 31 de diciembre de 2019. Al 31 de diciembre de 2020, los activos líquidos representaron el 83.4% del total de depósitos de clientes y el 69.1% del total de activos.

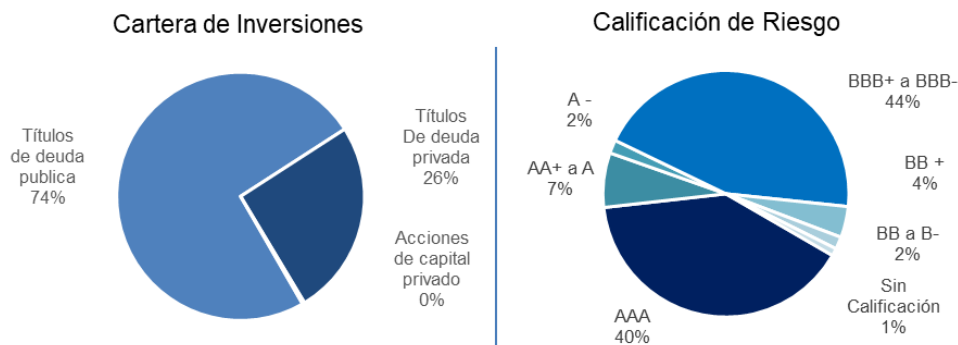
<i>(En B/. miles)</i>	31 de diciembre		Variación	
	2020	2019	B/.	%
Efectivo y efectos de caja	299,687	219,898	79,789	36.3%
Depósitos en bancos a costo amortizado:				
A la vista – extranjeros	90,825	75,972	14,853	19.6%
A plazo – locales	340,143	137,072	203,071	148.1%
A plazo – extranjeros	7,787,473	2,836,751	4,950,722	174.5%
Menos: Reserva para perdidas en depósitos bancarios	121	139	-18	-12.9%
Total de depósitos en bancos a costo amortizado	8,218,320	3,049,656	5,168,664	169.5%
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	8,518,007	3,269,554	5,248,453	160.5%
Inversiones en valores	3,145,743	2,944,795	200,948	6.8%
Menos: Reserva para perdidas en inversiones	4,638	3,159	1,479	46.8%
Inversiones en valores, neto	3,141,105	2,941,636	199,469	6.8%
Total Activos Líquidos	11,659,112	6,211,190	5,447,922	87.7%

El Banco cerró el año 2020 con un índice de liquidez regulatorio de 88.8%, muy por encima del mínimo de 30% establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá. El aumento de la liquidez del Banco se debe a las medidas de contingencia ante la Pandemia de COVID -19.

El portafolio de inversiones de Banconal se incrementó en B/. 199.5 millones o 6.8%, de B/.2,941.6 millones al 31 de diciembre de 2019 a B/.3,141.1 millones al 31 de diciembre de 2020. El incremento se debe a la inversión del exceso de liquidez en títulos de grado de inversión y de alta liquidez.

<i>(En B/. miles)</i>	31 de diciembre		Variación	
	2020	2019	B/.	%
Inversiones en valores	3,145,743	2,944,795	200,948	6.8%
Menos: Reserva para perdidas en inversiones	4,638	3,159	1,479	46.8%
Inversiones en valores, neto	3,141,105	2,941,636	199,469	6.8%

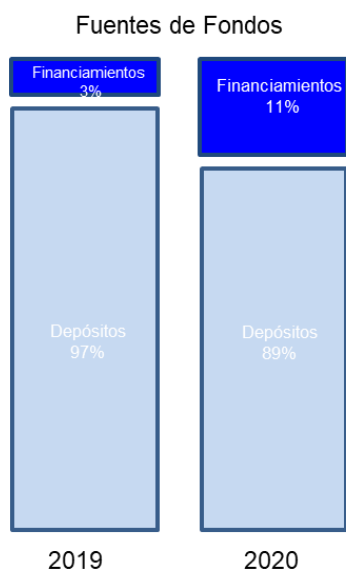
La cartera de inversiones del Banco está compuesta por títulos de deuda soberana y corporativa emitidos por instituciones panameñas, americanas, latinoamericanas y supranacionales. El Banco tiene una política de inversión conservadora, invirtiendo principalmente en valores líquidos de renta fija con 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/.15,690.0 millones al 31 de diciembre de 2020; de estos, los depósitos ascendieron a B/.13,989.0 millones, lo que representa el 89.2% 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 diciembre de 2020 y 2019:

(En B/. miles)	31 de diciembre		Variación	
	2020	2019	B/.	%
Depósitos				
A la vista	4,478,148	3,403,627	1,074,521	31.6%
Ahorros	906,163	709,753	196,410	27.7%
A plazo, restringidos, inactivos y en custodia	8,604,679	5,333,534	3,271,145	61.3%
Total Depósitos	13,988,990	9,446,914	4,542,076	48.1%
Otras Fuentes de Fondos				
Financiamientos recibidos del extranjero a costo amortizado	485,415	50,004	435,411	870.8%
Bonos locales por pagar a costo amortizado	206,216	206,216	0	0.0%
Bono internacional por pagar a costo amortizado	1,005,955	0	1,005,955	100.0%
Pasivos por arrendamiento	3,397	3,939	-542	-13.8%
Total Otras Fuentes de Fondos	1,700,983	260,159	1,440,824	553.8%
Total Fuentes de Fondos	15,689,973	9,707,073	5,982,900	61.6%



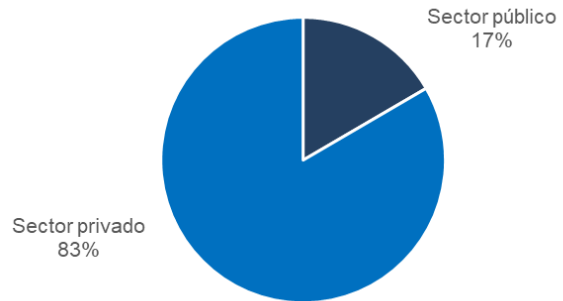
Durante el año 2020, el Banco vario su composición histórica de fuentes de financiamiento. La variación es el resultado directo de los financiamientos a mediano y largo plazo recibidos de la emisión de bonos en el mercado internacional 144A / REGS por B/.1,000.0 millones con vencimiento el 11 de agosto de 2030, con un cupón de 2.5% y una facilidad crediticia, con vencimiento en 2027, garantizado por MIGA (Agencia Multilateral de Garantía de Inversiones) por B/.510.0 millones. Los financiamientos como porcentaje del total de fuentes de fondos han aumentado a 11% en el 2020 de 3% presentada en el año 2019.

Cartera de Préstamos

La cartera de crédito bruta del Banco cerró en B/.4,979.4 millones al 31 de diciembre de 2020; un incremento de B/. 520.0 millones o 11.7% de B/.4,459.4 millones en comparación con el cierre del año 2019.

Los préstamos al sector público representaron el 16.6% de la cartera total o B/.827.2 millones y los préstamos al sector privado representan la mayor parte de la cartera con B/.4,152.1 millones o el 83.4%.

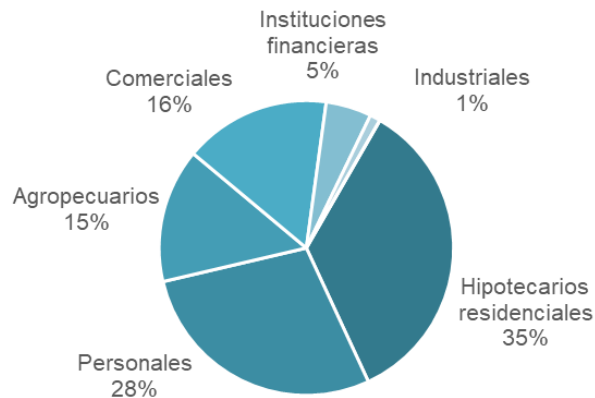
La siguiente tabla presenta la cartera crediticia bruta por tipo de crédito al 31 de diciembre de 2020 y 2019. La mayoría de los préstamos del Banco tienen tasas de interés fijas, las cuales pueden reajustarse a opción unilateral de Banconal, en cualquier momento.



(En B/. miles)

	31 diciembre		Variación	
	2020	2019	B/.	%
Sector público bruto	827,248	310,637	516,611	166.3%
Sector privado bruto:				
Hipotecarios residenciales	1,442,583	1,307,683	134,900	10.3%
Personales	1,173,297	1,155,535	17,762	1.5%
Agropecuarios	611,711	621,618	-9,907	-1.6%
Comerciales	668,507	809,093	-140,586	-17.4%
Instituciones financieras	207,945	203,946	3,999	2.0%
Industriales	47,744	50,355	-2,611	-5.2%
Sobregiros	360	523	-163	-31.2%
Total sector privado bruto	4,152,147	4,148,753	3,394	0.1%
Total de préstamos bruto	4,979,395	4,459,390	520,005	11.7%
Más (menos):				
Intereses acumulados por cobrar	44,764	29,488	15,276	51.8%
Intereses y comisiones no devengadas	-25,847	-26,954	1,107	-4.1%
Reserva para pérdidas en préstamos	-108,251	-62,918	-45,333	72.1%
Préstamos a costo amortizado	4,890,061	4,399,006	491,055	11.2%

Al 31 de diciembre de 2020, la cartera del sector privado por sector económico es la siguiente:



Calidad de Activos

Al 31 de diciembre de 2020, el total de préstamos morosos y vencidos asciende al 2.7% del total de préstamos (2019: 1.7%). El debilitamiento de la calidad de la cartera de préstamos se atribuye a la Pandemia COVID-19. En línea con el aumento de los préstamos morosos y vencidos, el Banco ha aumentado sus reservas para pérdidas en préstamos para cubrir los préstamos morosos adicionales.

El aumento de las provisiones fue impulsado por variables macroeconómicas debido a la pandemia COVID-19. La siguiente tabla muestra el estado de pago de la cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

(En B/. miles)

	31 de diciembre		Variación	
	2020	2019	B/.	%
Préstamos corrientes	4,845,112	4,381,829	463,283	10.6%
Morosos	49,640	36,575	13,065	35.7%
Vencidos 31 días a 90 días	2,404	1,391	1,013	72.8%
Vencidos más de 91 días	82,239	39,595	42,644	107.7%
Total préstamos morosos y vencidos	134,283	77,561	56,722	73.1%
Total préstamos brutos	4,979,395	4,459,390	520,005	11.7%
Préstamos morosos y vencidos a total préstamos brutos	2.7%	1.7%		
Préstamos vencidos más de 91 días a total préstamos brutos	1.7%	0.9%		
Préstamos morosos y vencidos				
Préstamos	132,574	77,409	55,165	71.3%
Préstamos refinanciados	1,709	152	1,557	1,024.3%
Total préstamos morosos y vencidos	134,283	77,561	56,722	73.1%
Menos reserva:				
Colectiva	34,084	21,741	12,343	56.8%
Total provisión para posibles perdidas	34,084	21,741	12,343	56.8%
Total préstamos morosos y vencidos neto de provisión	100,199	55,820	44,379	79.5%

Reservas para Pérdidas Crediticias

La reserva para riesgo crediticio aumentó a B/.108.3 millones al 31 de diciembre de 2020, o al 2.2% de la cartera de crédito total, de B/.62.9 millones al 31 de diciembre de 2019, o 1.4% 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.

(En B/. miles)

	31 de diciembre						Variación	
	2020			2019			Préstamos	Reserva
	Préstamos	Reserva	%	Préstamos	Reserva	%		
Riesgo bajo	4,861,413	54,129	1.1%	4,321,986	27,078	0.6%	12.5%	99.9%
Riesgo significativo	32,984	8,588	26.0%	100,191	10,678	10.7%	-67.1%	-19.6%
Riesgo de incumplimiento	84,998	45,534	53.6%	37,213	25,162	67.6%	128.4%	81.0%
Total	4,979,395	108,251	2.2%	4,459,390	62,918	1.4%	11.7%	72.1%

Asignación de la Reserva para Préstamos

La siguiente tabla muestra la asignación de la reserva para préstamos al consumo, sector público, instituciones financieras y préstamos corporativos al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

(En B/. miles)	31 diciembre				Variación	
	2020		2019		B/.	%
Consumo	22,524	20.8%	12,555	20.0%	9,969	79.4%
Comercial	12,227	11.3%	16,660	26.5%	-4,433	-26.6%
Agricultura	4,934	4.6%	4,671	7.4%	263	5.6%
Hoteles, bares y restaurants	7,515	6.9%	0	0.0%	7,515	100.0%
Prendario ⁽¹⁾	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
Sobregiro	33	0.0%	11	0.0%	22	200.0%
Hipoteca residencial	33,052	30.5%	6,973	11.1%	26,079	374.0%
Pecuario	19,989	18.5%	16,527	26.3%	3,462	20.9%
Préstamos personales	5,012	4.6%	3,928	6.2%	1,084	27.6%
Tarjetas de crédito	1,463	1.4%	375	0.6%	1,088	291.1%
Instituciones financieras	559	0.5%	342	0.5%	217	63.5%
Sector público	927	0.9%	348	0.6%	579	166.3%
Sin asignación ⁽²⁾	16	0.0%	528	0.8%	-512	-97.0%
Total reserva	<u>108,251</u>	<u>100.0%</u>	<u>62,918</u>	<u>100.0%</u>	<u>45,333</u>	<u>72.1%</u>

(1) El Banco no hace ninguna provisión para préstamos garantizados por efectivo, ya que su garantía es rápidamente ejecutable en caso de que el deudor no cumpla con sus obligaciones contractuales.

(2) Se refiere a provisiones hechas de acuerdo con las regulaciones panameñas sobre capital regulatorio y nuestras políticas internas para mitigar el riesgo de crédito.

Préstamos Modificados

En vista de la situación actual que presenta la Pandemia COVID-19, la Superintendencia de Bancos 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 2020 el Banco modificó 13,627 créditos por un monto agregado de B/. 627.5 millones, de los cuales B/. 615.6 millones se encuentran clasificados en la categoría de mención especial modificada. Los B/.12.0 millones restantes se clasifican en categorías de mayor riesgo crediticio. Los préstamos modificados representan el 12.6% de la cartera de préstamos del Banco y el 2.6% todos los préstamos modificados dentro del Sistema Bancario Nacional.

La siguiente tabla presenta la clasificación de la cartera de crédito del Banco con base en las provisiones temporales para préstamos modificados de mención especial establecidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá mediante Acuerdo 04-2013, modificado por Acuerdo 09-2020:

(En B/. miles)	2020	2019
	<u>Préstamos</u> <u>brutos</u>	<u>Préstamos</u> <u>brutos</u>
Normal	4,162,183	4,142,069
Mención especial	84,696	179,917
Mención especial modificado	615,555	0
Sub-normal	32,710	100,191
Dudoso	22,253	15,626
Irrecuperable	61,998	21,587
Total préstamos bruto	<u>4,979,395</u>	<u>4,459,390</u>

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 diciembre de 2020:

<i>(En B/. miles)</i>	Riesgo bajo	2020		Total
		Riesgo Significativo	Riesgo de Incumplimiento	
Préstamos categoría mención especial modificado				
Préstamos modificados:				
Hipotecarios residenciales	347,359	0	0	347,359
Personales	49,740	220	0	49,960
Agropecuarios	20,768	0	0	20,768
Comerciales	196,251	0	0	196,251
Instituciones financieras	<u>1,217</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,217</u>
Subtotal bruto	615,335	220	0	615,555
Más (menos):				
Intereses por cobrar	14,035	8	0	14,043
Intereses y comisiones no devengadas	<u>-982</u>	<u>-2</u>	<u>0</u>	<u>-984</u>
Total de cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 009-2020	<u>628,388</u>	<u>226</u>	<u>0</u>	<u>628,614</u>
Comparación entre reserva NIIF 9 y provisión genérica				
Reserva según NIIF 9	<u>36,474</u>	<u>72</u>	<u>0</u>	<u>36,546</u>
Cálculo de provisión genérica 3%	<u>18,851</u>	<u>7</u>	<u>0</u>	<u>18,858</u>
Total reserva NIIF 9 registrada	<u>36,474</u>	<u>72</u>	<u>0</u>	<u>36,546</u>
Provisión genérica (complemento a 1.5%)	0	0	0	0
Reserva regulatoria (complemento a 3%)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de provisiones y reservas	<u>36,474</u>	<u>72</u>	<u>0</u>	<u>36,546</u>

Los préstamos reestructurados modificados que se encontraran en la categoría de sub normal, dudoso o irrecuperable mantendrán la clasificación crediticia que tenían al momento de su modificación con su respectiva provisión.

Capitalización

Al 31 de diciembre de 2020, el patrimonio total del Banco fue de B/.962.2 millones, un aumento de B/.60.8 millones con respecto al 31 de diciembre de 2019. Mediante Decreto Ejecutivo No. 396 del 18 de agosto de 2020, el Gobierno de Panamá autorizó al Banco Nacional de Panamá capitalizar B/.100.0 millones de utilidades retenidas, aumentando el capital aportado por el Estado a B/.750.0 millones, reforzando significativamente la posición financiera del Banco. Es la mayor capitalización que realiza el Banco de todos los panameños en los últimos 20 años. El aumento en el capital primario, permite estar en una mejor posición a la hora de buscar recursos para apoyar a los panameños. El capital total sobre activos totales alcanzó 5.7% al 31 de diciembre de 2020.

Al 31 de diciembre de 2020, el capital regulatorio del Banco ascendía a B/.947.9 millones y la relación de capital total a activos ponderados por riesgo (B/.5,405.7 millones) fue de 17.5%, muy superior al capital regulatorio mínimo de 8.0% requerido por la Superintendencia de Bancos. Los activos ponderados por riesgo de mercado y los activos ponderados por riesgo operativo se incluyen de acuerdo a requisitos reglamentarios.

La siguiente tabla muestra el capital regulatorio al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

<i>(In B/. miles)</i>	31 de diciembre	
	2020	2019
Capital Primario		
Capital aportado por el Estado	750,000	650,000
Utilidades no distribuidas	146,405	182,230
Otras partidas del resultado integral	6,227	8,424
Menos: activos intangibles	11,684	12,649
Capital Primario	890,948	828,005
Provisión dinámica regulatoria	56,929	56,929
Total de Fondos de Capital	947,877	884,934
Total de activos ponderados por riesgo	5,405,686	5,514,462
Índices de Adecuación de Capital	17.5%	16.1%
Capital Primario	16.5%	15.0%

Resultado de Operaciones para el año terminado el 31 de diciembre de 2020

La siguiente tabla muestra los principales componentes de la utilidad neta del Banco para el año terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

<i>(En B/. miles)</i>	31 de diciembre		Variación	
	2020	2019	B/.	%
Ingresos por intereses y comisiones	361,079	391,040	-29,961	-7.7%
Gasto por intereses	94,021	99,272	-5,251	-5.3%
Ingreso neto por intereses y comisiones	267,058	291,768	-24,710	-8.5%
Provisión para pérdidas, neto ⁽¹⁾	50,207	9,747	40,460	415.1%
Ingreso neto por intereses y comisiones después de provisiones	216,851	282,021	-65,170	-23.1%
Comisiones por servicios bancarios	21,975	17,079	4,896	28.7%
Otros ingresos ⁽²⁾	36,409	14,592	21,817	149.5%
Total otros gastos	900	-399	1,299	325.6%
Total otros ingresos, neto	57,484	32,070	25,414	79.2%
Gastos generales y administrativos	149,081	145,538	3,543	2.4%
Utilidad neta	125,254	168,553	-43,299	-25.7%

⁽¹⁾ Incluye (reversión de) provisión para pérdidas en depósitos en bancos, provisión (reversión de) 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.

La utilidad neta del año 2020, disminuyó en B/.43.3 millones, o 25.7% cuando comparamos la utilidad para el mismo periodo del año anterior.

Ingreso neto de intereses y comisiones

La siguiente tabla muestra los componentes principales de los ingresos netos por intereses y comisiones del Banco para el año terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

(En B/. miles)	31 de diciembre		Variación	
	2020	2019	B/.	%
Ingreso por intereses y comisiones neto				
Préstamos	239,640	235,574	4,066	1.7%
Depósitos en bancos	22,095	46,376	-24,281	-52.4%
Valores	90,918	99,447	-8,529	-8.6%
Comisiones sobre préstamos	8,426	9,643	-1,217	-12.6%
Total ingresos por intereses y comisiones	361,079	391,040	-29,961	-7.7%
Gasto por intereses				
Depósitos	68,939	96,285	-27,346	-28.4%
Obligaciones	24,898	2,810	22,088	786.0%
Pasivos por arrendamiento	184	177	7	4.0%
Total gastos por intereses	94,021	99,272	-5,251	-5.3%
Ingresos neto por intereses y comisiones	267,058	291,768	-24,710	-8.5%

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2020, los ingresos netos por intereses y comisiones de Banconal disminuyeron en 8.5% a B/.267.1 millones de B/.291.8 millones en 2019. La disminución se atribuye a menores ingresos por intereses sobre depósitos, debido a un ambiente de tasas de interés baja en el mercado internacional; una menor generación de préstamos; y aumento de los costos de financiamiento relacionados con la emisión de bonos.

Comisiones por Servicios Bancarios

La siguiente tabla muestra los principales componentes de las comisiones de Banconal por servicios bancarios por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

(En B/. miles)	31 de diciembre		Variación	
	2020	2019	B/.	%
Cartas de crédito	102	87	15	17.2%
Transferencias	462	617	-155	-25.1%
Servicios de tarjetas	9,745	9,062	683	7.5%
Administración de fondos, custodia y corretaje	5,591	2,271	3,320	146.2%
Cuentas corrientes	401	1,025	-624	-60.9%
Cuentas de ahorros	3	4	-1	-25.0%
Servicios estatales	314	474	-160	-33.8%
Certificados de garantía y cheques de gerencia	367	647	-280	-43.2%
Timbres nacionales	16	19	-3	-15.8%
Servicios de cámara de compensación	3,086	1,300	1,786	137.4%
Otros	1,888	1,573	315	20.0%
Total de Comisiones por Servicios Bancarios	21,975	17,079	4,896	28.7%

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2020, las comisiones por servicios bancarios aumentaron 28.7% a B/. 22.0 millones de B/.17.1 millones para el año 2019. Este aumento se debió principalmente a las comisiones de administración de fondos, custodia y servicios de corretaje como resultado de la amortización anticipada de valores de inversión y cuentas corrientes.

Reserva para Pérdidas en Préstamos

La siguiente tabla muestra los movimientos en la cuenta de reserva del Banco para pérdidas en préstamos para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

<i>(En B/. miles)</i>	31 de diciembre		Variación	
	2020	2019	B/.	%
Balance al inicio del año	62,918	53,608	9,310	17.4%
Provisiones para perdidas en préstamos	46,426	10,180	36,246	356.1%
Recuperaciones	1,195	2,506	-1,311	-52.3%
Castigos	-2,288	-3,376	1,088	-32.2%
Balance al final del año	108,251	62,918	45,333	72.1%

La reserva para perdidas en préstamos aumentó 72.1% a B/.108.3 millones durante el año 2020, de B/.62.9 millones al cierre del año 2019. Durante el período, el incremento en provisiones fueron B/.36.2 millones, un aumento importante para cerrar con un total de provisiones para perdidas de B/.46.4 millones al 31 de diciembre de 2020.

Otros Ingresos

A continuación se ilustran los principales componentes de otros ingresos para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

<i>(En B/. miles)</i>	31 de diciembre		Variación	
	2020	2019	B/.	%
Dividendos	1,505	1,001	504	50.4%
Ganancia neta en venta de inversiones en valores	17,263	0	17,263	100.0%
Otros	17,641	13,591	4,050	29.8%
Total otros ingresos	36,409	14,592	21,817	149.5%

Otros ingresos aumentaron 149.5%, de B/.14.6 millones al 31 de diciembre de 2019 a B/. 36.4 millones al 31 de diciembre de 2020. El incremento se debe a la venta de B/.403.0 millones en inversiones en valores que generaron B/.17.3 millones en ingresos y por comisiones generados por el servicio de descuento del Vale Digital brindado a comercios afiliados al Programa Panamá Solidario.

Gastos Generales y Administrativos

La siguiente tabla presenta la composición de los gastos generales y administrativos del Banco para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

<i>(En B/. miles)</i>	31 diciembre		Variación	
	2020	2019	B/.	%
Salarios y otros gastos de personal	95,534	88,200	7,334	8.3%
Alquileres	1,439	1,137	302	26.6%
Reparaciones y mantenimiento	12,643	12,076	567	4.7%
Depreciación y amortización	12,799	13,393	-594	-4.4%
Electricidad	2,683	3,250	-567	-17.4%
Propaganda y promoción	2,430	3,373	-943	-28.0%
Comunicaciones	7,367	6,049	1,318	21.8%
Seguros	661	614	47	7.7%
Papelería y útiles de ofician	1,518	3,059	-1,541	-50.4%
Honorarios y servicios profesionales	3,056	4,394	-1,338	-30.4%
Movilización de personal	627	1,153	-526	-45.6%
Transporte de valores	2,326	1,973	353	17.9%
Cajeros automáticos	1,713	1,040	673	64.8%
Otros	4,285	5,827	-1,542	-26.5%
Total de gastos generales y administrativos	149,081	145,538	3,543	2.4%

Los gastos generales y administrativos tuvieron un leve aumento de 2.4% durante 2020 en comparación con 2019. El aumento fue de B/.3.5 millones y el mismo se atribuye principalmente a gastos de personal, gastos de comunicaciones y cajeros automáticos debido a un programa de jubilación para empleados con edad y tiempo de servicio y mayor uso de métodos bancarios electrónicos.

Estado de Resultados

(En B/. miles)	31 de diciembre		Variación	
	2020	2019	B/.	%
Ingresos por intereses y comisiones	361,079	391,040	-29,961	-7.7%
Gasto por intereses	94,021	99,272	-5,251	-5.3%
Ingresos neto por intereses y comisiones	267,058	291,768	-24,710	-8.5%
Provisiones ⁽¹⁾	50,207	9,747	40,460	415.1%
Ingresos neto por intereses y comisiones después de provisiones	216,851	282,021	-65,170	-23.1%
Total de otros ingresos, neto ⁽²⁾	58,384	31,671	26,713	84.3%
Otros gastos	900	-399	1,299	325.9%
Salarios y otros gastos de personal	95,534	88,200	7,334	8.3%
Alquileres	1,439	1,137	302	26.6%
Reparaciones y mantenimiento	12,643	12,076	567	4.7%
Depreciación y amortización	12,799	13,393	-594	-4.4%
Electricidad	2,683	3,250	-567	-17.4%
Propaganda y promoción	2,430	3,373	-943	-28.0%
Comunicaciones	7,367	6,049	1,318	21.8%
Seguros	661	614	47	7.7%
Papelería y útiles de ofician	1,518	3,059	-1,541	-50.4%
Honorarios y servicios profesionales	3,056	4,394	-1,338	-30.5%
Movilización de personal	627	1,153	-526	-45.6%
Transporte de valores	2,326	1,973	353	17.9%
Cajeros automáticos	1,713	1,040	673	64.7%
Otros	4,285	5,827	-1,542	-26.5%
Total de gastos generales y administrativos	149,081	145,538	3,543	2.4%
Utilidad neta	125,254	168,553	-43,299	-25.7%

⁽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 dividendos, ganancia neta en inversiones en valores y otros.

Estado de Situación Financiera

<i>(En B/. Miles)</i>	31 de diciembre		Variación	
	2020	2019	B/.	%
<i>Activos</i>				
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	8,518,007	3,269,554	5,248,453	160.5%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	33,314	68,563	-35,249	-51.4%
Inversiones en valores, neto	3,141,105	2,941,635	199,470	6.8%
Préstamos e intereses por cobrar, sector privado	4,194,258	4,176,986	17,272	0.4%
Préstamos e intereses por cobrar, sector público	829,900	311,892	518,008	166.1%
Reserva para pérdidas en préstamos	-108,251	-62,918	-45,333	72.1%
Intereses y comisiones no devengadas	-25,847	-26,954	1,107	-4.1%
Préstamos a costo amortizado	4,890,060	4,399,006	491,054	11.2%
Propiedades y equipo, neto	80,750	84,016	-3,266	-3.9%
Otros activos	209,701	60,610	149,091	246.0%
Total activos	16,872,937	10,823,384	6,049,553	55.9%
<i>Pasivos y Fondos de Capital</i>				
Depósitos	13,988,989	9,446,913	4,542,076	48.1%
Financiamientos recibidos del extranjero a costo amortizado	485,415	50,004	435,411	870.8%
Bono internacional por pagar a costo amortizado	1,005,955	0	1,005,955	100.0%
Bonos locales por pagar a costo amortizado	206,216	206,216	0	0.0%
Otros pasivos	224,145	218,797	5,348	2.4%
Total pasivos	15,910,720	9,921,930	5,988,790	60.4%
Capital	962,217	901,454	60,763	6.7%
Total pasivos y fondos de capital	16,872,937	10,823,384	6,049,553	55.9%

Razones Financieras

	31 de diciembre	
	2020	2019
Rentabilidad y eficiencia:		
Margen neto de intereses ⁽¹⁾	2.1%	3.2%
Retorno sobre activos promedio ⁽²⁾	0.9%	1.7%
Retorno sobre capital promedio ⁽³⁾	12.9%	18.9%
Eficiencia ⁽⁴⁾	54.3%	46.3%
Liquidez:		
Liquidez primaria / total de depósitos y obligaciones ⁽⁵⁾	60.9%	31.8%
Liquidez regulatoria / total de depósitos ⁽⁶⁾	88.8%	71.3%
Capital:		
Índice de adecuación de capital ⁽⁷⁾	17.5%	16.1%
Capital / activos ⁽⁸⁾	5.7%	8.3%
Calidad de activos:		
Préstamos vencidos más de 91 días / total préstamos ⁽⁹⁾	1.7%	0.9%
Total préstamos morosos y vencidos / total préstamos ⁽¹⁰⁾	2.7%	1.7%
Préstamos en no acumulación de intereses / total préstamos ⁽¹¹⁾	1.2%	0.5%
Total colaboradores	3,412	3,491
Red de sucursales	90	89

⁽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.

⁽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 2020. Algunas cifras (incluyendo porcentajes) en este documento han sido redondeadas. Los estados financieros auditados del año 2020 están disponibles en el sitio web del Banco www.banconal.com.pa



Grande como tú.

    [banconalpa](#)