

**Resultados Financieros**  
**Tercer trimestre 2022**

**Septiembre 2022**



## Análisis Financiero

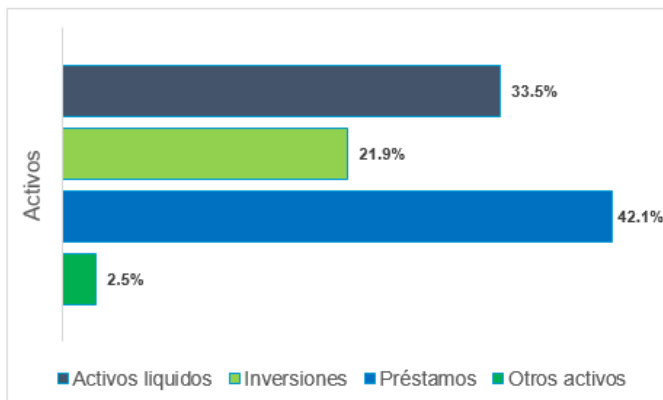
Al tercer trimestre de 2022, el balance del Banco Nacional de Panamá muestra una disminución del 6.7%. La disminución tiene lugar principalmente en el portafolio de depósitos en bancos a plazo en el extranjero. El balance del Banco continúa mostrando altos niveles de liquidez; los activos líquidos representan el 33.5% y las inversiones el 21.9% del activo total. Los préstamos representan el 42.1% del activo. Del total de los pasivos y capital; los depósitos de clientes representan el 79.4%, los financiamientos el 10.6% y otros pasivos el 1.9%. Los fondos de capital constituyen el 8.1% del total del balance.

(En B/. millones)

<b>Total de Activos</b>	<b>Préstamos, Bruto</b>	<b>Capital</b>	<b>Utilidad Neta</b>
<b>B/. 14,283.6</b>	<b>B/. 6,131.4</b>	<b>B/. 1,152.6</b>	<b>B/. 135.6</b>
<b>Índice de Liquidez</b>	<b>Eficiencia Operativa</b>	<b>ROE</b>	<b>Adecuación de Capital</b>
<b>78.5%</b>	<b>47.5%</b>	<b>16.9%</b>	<b>18.3%</b>

### Activos

Los activos totalizaron B/.14,283.6 millones al 30 de septiembre de 2022. Al comparar los números de septiembre de 2022 con los saldos al cierre del año 2021, los activos decrecieron en B/.1,022.8 millones o 6.7%, atribuido a retiros en los depósitos en bancos a largo plazo en el extranjero por B/. 2,880.9 millones y contrarrestado por un incremento en la cartera de inversiones en valores de B/.573.1 millones y en la cartera de préstamos de B/.994.6 millones.

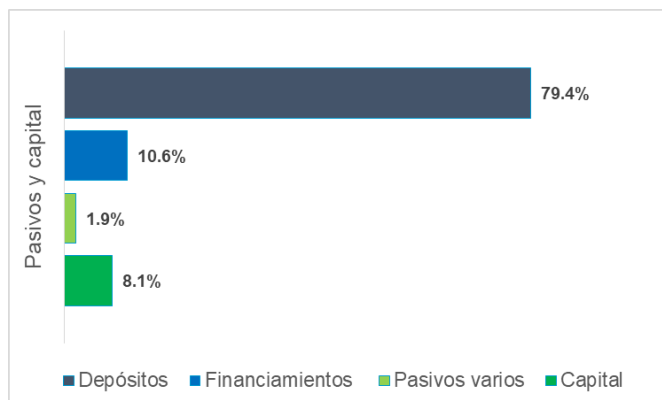


### Pasivos

Los pasivos suman B/.13,131.0 millones al 30 de septiembre de 2022, lo que refleja una disminución de B/.1,150.1 millones, en comparación con las cifras del 31 de diciembre de 2021. El decrecimiento proviene principalmente de la cartera de depósitos del sector público, con una disminución de 15% o B/.947.9 millones.

### Capital

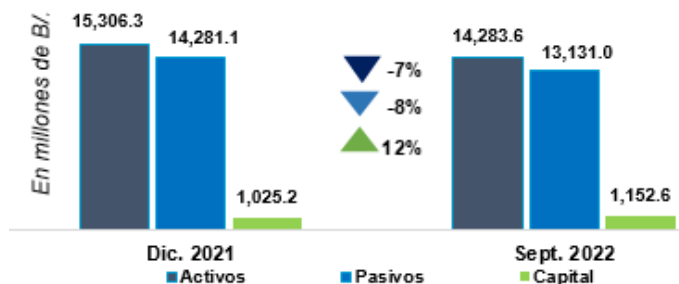
Al cierre del tercer trimestre del 2022, el patrimonio total del Banco cerró en B/. 1,152.6 millones, un aumento de B/.127.3 millones con respecto al 31 de diciembre de 2021. El aumento proviene de la acumulación de las utilidades retenidas del periodo.



## Calificación de Riesgo

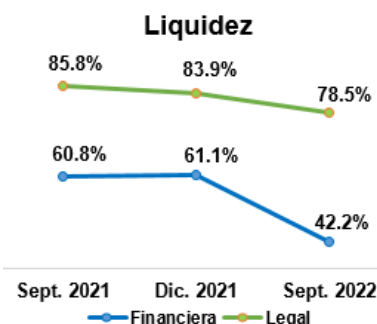
El Banco mantiene calificaciones de riesgo internacionales de grado de inversión con las tres principales calificadoras:

- Standard and Poor's ("BBB", con perspectiva negativa – ago.22).
- Moody's ("Baa2", con perspectiva negativa – nov. 22).
- Fitch Ratings ("BBB-" con perspectiva estable – nov.22).



## Liquidez y Fuentes de Fondos

Los activos líquidos totalizaron B/.7,912.1 millones (compuestos por efectivo, depósitos en bancos, valores comprados bajo acuerdos de reventa e inversiones en valores) al 30 de septiembre de 2022. El nivel de los activos líquidos bajo en 21.0%, de B/. 10,012.2 millones al 31 de diciembre de 2021. Al finalizar el tercer trimestre del año 2022, los activos líquidos representaron el 69.7% del total de depósitos de clientes y el 55.4% del total de activos. El índice de liquidez financiera alcanzado es de 42.2%, el cual es menor al año anterior, principalmente debido a la salida de fondos de clientes y a la estrategia del Banco de mejorar su rentabilidad, incrementando la cartera préstamos.



(En B/. miles)	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021	Variación	
			B/.	%
Efectivo y efectos de caja	375,239	297,329	77,910	26.2%
Depósitos en bancos a costo amortizado:				
A la vista - extranjeros	63,668	17,486	46,182	264.1%
A plazo – locales	300,441	305,095	(4,654)	-1.5%
A plazo - extranjeros	4,050,460	6,929,380	(2,878,920)	-41.5%
Menos: Reserva para pérdidas en depósitos en bancos	39	202	(163)	-80.7%
Total de depósitos en bancos a costo amortizado	4,414,530	7,251,759	(2,837,229)	-39.1%
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado</b>	<b>4,789,769</b>	<b>7,549,088</b>	<b>(2,759,319)</b>	<b>-36.6%</b>
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	128,179	41,384	86,795	209.7%
Menos: Reserva para pérdidas en valores comprados bajo acuerdos de reventa	840	66	774	1172.7%
<b>Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado</b>	<b>127,339</b>	<b>41,318</b>	<b>86,021</b>	<b>208.2%</b>
Inversiones en valores	2,999,601	2,424,957	574,644	23.7%
Menos: Reserva para pérdidas en inversiones	4,643	3,151	1,492	47.4%
<b>Inversiones en valores, neto</b>	<b>2,994,958</b>	<b>2,421,806</b>	<b>573,152</b>	<b>23.7%</b>
<b>Total Activos Líquidos</b>	<b>7,912,066</b>	<b>10,012,212</b>	<b>(2,100,146)</b>	<b>-21.0%</b>

## Índice de Liquidez

El Banco Nacional de Panamá goza de niveles de liquidez robustos. Al 30 de septiembre de 2022 el índice de liquidez financiera cerró en 42.2% y el índice de liquidez legal en 78.5%, 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/. 12,863.2 millones al 30 de septiembre de 2022; de estos, los depósitos totalizan B/. 11,345.2 millones, lo que representa el 88.2% 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)

**Depósitos**

A la vista  
Ahorros  
A plazo, restringidos, inactivos y en custodia

**Total Depósitos**

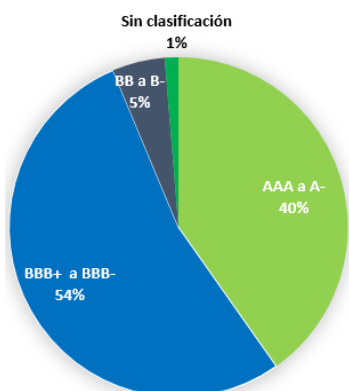
**Otras Fuentes de Fondos**

Financiamientos recibidos del extranjero a costo amortizado  
Bonos locales por pagar a costo amortizado  
Bono internacional por pagar a costo amortizado  
Pasivos por arrendamiento

**Total Otras Fuentes de Fondos**

**Total Fuentes de Fondos**

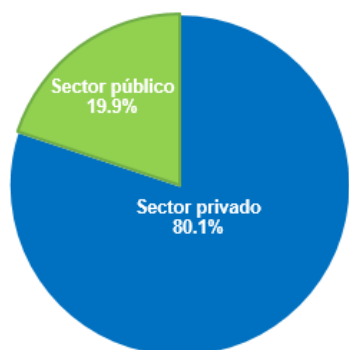
	30 de septiembre de 2022	31 de diciembre de 2021	Variación	
			B/.	%
<b>Depósitos</b>				
A la vista	4,196,155	4,450,048	(253,893)	-5.7%
Ahorros	943,996	917,660	26,336	2.9%
A plazo, restringidos, inactivos y en custodia	6,205,035	6,996,049	(791,014)	-11.3%
<b>Total Depósitos</b>	<b>11,345,186</b>	<b>12,363,757</b>	<b>(1,018,571)</b>	<b>-8.2%</b>
<b>Otras Fuentes de Fondos</b>				
Financiamientos recibidos del extranjero a costo amortizado	307,921	485,107	(177,186)	-36.5%
Bonos locales por pagar a costo amortizado	206,250	206,267	(17)	0.0%
Bono internacional por pagar a costo amortizado	1,000,914	1,006,647	(5,733)	-0.6%
Pasivos por arrendamiento	2,939	3,964	(1,025)	-25.9%
<b>Total Otras Fuentes de Fondos</b>	<b>1,518,024</b>	<b>1,701,985</b>	<b>(183,961)</b>	<b>-10.8%</b>
<b>Total Fuentes de Fondos</b>	<b>12,863,210</b>	<b>14,065,742</b>	<b>(1,202,532)</b>	<b>-8.5%</b>



**Portafolio de Inversiones**

El portafolio de inversiones del Banco incrementó en B/.573.2 millones o 23.7%, de B/.2,421.8 millones al 31 de diciembre de 2021 a B/.2,995.0 millones al 30 de septiembre de 2022. El aumento de la cartera se debe a nuevas compras de inversiones en valores realizadas.

La cartera de inversiones del Banco está compuesta por títulos de deuda soberana y corporativa emitidos por instituciones panameñas, estadounidenses, latinoamericanas y supranacionales. El Banco tiene una política de inversión conservadora, invirtiendo principalmente en valores líquidos de renta fija con grado de inversión.

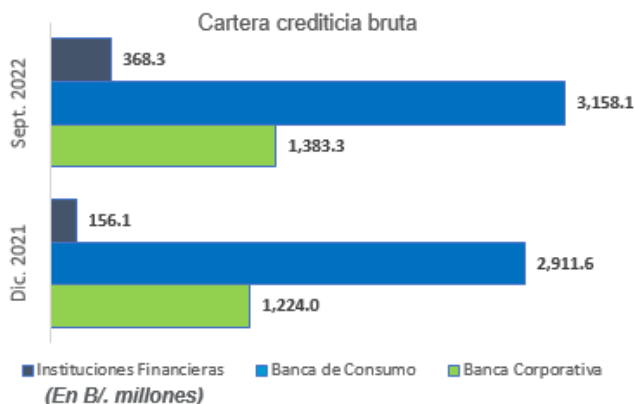


**Cartera de Préstamos**

La cartera de crédito bruta del Banco cerró en B/. 6,131.4 millones al 30 de septiembre de 2022; saldo mayor en B/.994.6 millones en comparación con el cierre del año 2021 de B/.5,136.7 millones.

Los préstamos al sector público representaron el 19.9% de la cartera total o B/.1,221.7 millones y los préstamos al sector privado representan la mayor parte de la cartera con B/. 4,909.7 millones o el 80.1%.

La mayoría de los préstamos del Banco tienen tasas de interés fijas, las cuales pueden reajustarse a opción unilateral del Banco, en cualquier momento.

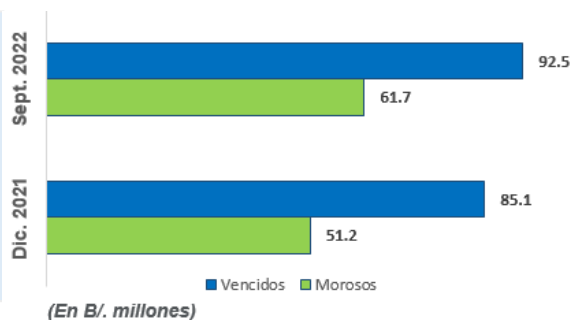


El comportamiento de la cartera de préstamos del sector privado por banca es el siguiente:

La cartera de la banca corporativa y los préstamos a instituciones financieras incrementaron en B/.159.3 millones y B/.212.2 millones respectivamente, mientras la banca de consumo incremento sus carteras en B/.246.5 millones, impulsado por la cartera de préstamos hipotecarios residenciales. La cartera aumentó mediante la participación del Banco en ferias inmobiliarias para la adquisición de viviendas y a través de nuestra amplia red de sucursales.

## Calidad de Activos

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



## Reserva para Pérdidas en Préstamos

La reserva para pérdidas en préstamos cerró en B/.139.4 millones al 30 de septiembre de 2022, o 2.3% del total de la cartera de crédito. Al 31 de diciembre de 2021, la reserva estaba en B/.126.7 millones o 2.5% de la cartera de crédito total.

(En B/. miles)	30 de septiembre de 2022			31 de diciembre de 2021			Variación	
	Préstamos	Reserva	%	Préstamos	Reserva	%	Préstamos	Reserva
Riesgo bajo	5,751,746	29,699	0.5%	4,810,453	33,678	0.7%	941,293	(3,979)
Riesgo significativo	197,312	51,260	26.0%	195,358	21,455	11.0%	1,954	29,805
Riesgo de incumplimiento	58,765	58,417	99.4%	130,915	71,545	54.6%	(72,150)	(13,128)
<b>Total</b>	<b>6,007,823</b>	<b>139,376</b>	<b>2.3%</b>	<b>5,136,726</b>	<b>126,678</b>	<b>2.5%</b>	<b>871,097</b>	<b>12,698</b>

## Préstamos Modificados

Dada de la situación que presentaba la Pandemia COVID-19, la Superintendencia de Bancos de Panamá estableció una categoría de crédito de tipo temporal, denominada "créditos modificados". Las disposiciones establecidas por la Superintendencia se aplican tanto a los préstamos al consumo como a los préstamos corporativos. Los préstamos modificados son créditos que se han adherido a las moratorias establecidas para aliviar la carga de las dificultades económicas causadas por el COVID-19.

Al 30 de septiembre de 2022 el Banco mantiene en sus libros créditos modificados por un monto agregado de B/. 339.4 millones. Los préstamos modificados representan el 5.7% de la cartera de préstamos del Banco. La cartera de préstamos modificados se ha reducido en B/. 202.8 millones de un total de B/. 542.2 millones al 31 de diciembre de 2021. La cartera de préstamos modificados del Banco ha disminuido significativamente desde diciembre de 2020, cuando la misma representaba el 12.6% del total de los préstamos. La reducción indica claramente que los clientes del Banco se han esforzado en reestructurar sus obligaciones y se han puesto al día con pagos a sus préstamos como respuesta a la reactivación económica.

Créditos Modificados	Septiembre 2022	Diciembre 2021	Disminución
(En millones)	<b>339.4</b>	<b>542.2</b>	<b>-37.4%</b>

## Provisión para la Cartera Mención Especial Modificada

La provisión para la cartera mención especial modificada debe establecerse para cubrir el riesgo de crédito, asegurando el cumplimiento de las NIIF y normas prudenciales. Los bancos constituirán una provisión equivalente al mayor valor entre la provisión según NIIF de la cartera de mención especial modificada y una provisión genérica equivalente al tres por ciento (3%) del saldo bruto de la cartera de crédito modificada, incluyendo los intereses devengados no cobrados y gastos capitalizados.

A continuación, se presenta el detalle de la cartera en categoría mención especial modificada y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 30 de septiembre de 2022:

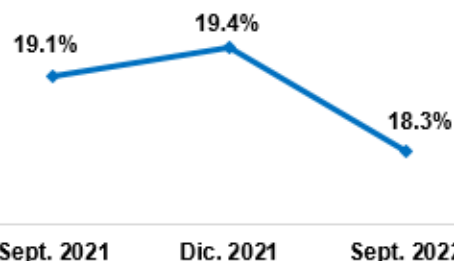
(En B/. miles)	<b>30 de septiembre de 2022</b>			
	<b>Etapa 1</b>	<b>Etapa 2</b>	<b>Etapa 3</b>	<b>Total</b>
<b>Préstamos categoría mención especial modificado</b>				
Modificado normal	34,093	4,689	0	38,782
Modificado mención especial	79,010	20,550	0	99,560
Modificado subnormal	0	186,620	8,676	195,296
Modificado dudoso	0	0	2,003	2,003
Modificado irrecuperable	0	0	3,807	3,807
<b>Subtotal bruto</b>	<b>113,103</b>	<b>211,859</b>	<b>14,486</b>	<b>339,448</b>
Más (menos):				
Intereses por cobrar	3,335	2,899	187	6,421
Intereses y comisiones no devengadas	(43)	(371)	(44)	(458)
<b>Total de cartera sujeta a provisiones Acuerdo No. 006-2021</b>	<b>116,395</b>	<b>214,387</b>	<b>14,629</b>	<b>345,411</b>
<b>Provisiones y reservas</b>				
Reservas según NIIF 9	5,232	44,767	9,067	59,066
<b>Total de provisiones y reservas</b>	<b>5,232</b>	<b>44,767</b>	<b>9,067</b>	<b>59,066</b>

## Capitalización

Al 30 de septiembre de 2022, el patrimonio total del Banco se sitúa en B/.1,152.6 millones, un aumento de B/.127.3 millones con respecto al 31 de diciembre de 2021. El capital sobre activos totales alcanzó 8.1% al 30 de septiembre de 2022.

Al 30 de septiembre de 2022, el capital regulatorio del Banco ascendía a B/. 1,073.1 millones y la relación de capital a activos ponderados por riesgo (B/. 5,829.3 millones) fue de 18.3%, muy superior al capital regulatorio mínimo de 8.0% requerido por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los activos ponderados por riesgo de mercado y los activos ponderados por riesgo operativo se incluyen de acuerdo con requisitos reglamentarios.

## Adecuación de capital



## Incremento de Capital

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

## Resultado de Operaciones al 30 de septiembre de 2022

### Utilidad Neta

La utilidad neta de los primeros nueve meses del año 2022 alcanzó B/.135.6 millones, B/.34.0 millones más que el mismo periodo del 2021, lo que refleja un incremento de 33.5%; principalmente a la subida de las tasas de interés en los mercados internacionales que permitieron 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.

### Ingreso Neto de Intereses y Comisiones

Para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2022, los ingresos netos por intereses y comisiones del Banco aumentaron en 30.2% a B/.241.2 millones de B/.185.2 millones en 2021. El incremento se atribuye a mayores ingresos por intereses y comisiones, reflejado por mayores tasas de interés en el mercado internacional.

(En B/. millones)

Ingresos por intereses y comisiones

**B/. 314.4**

23.7% ↑

Gastos por intereses

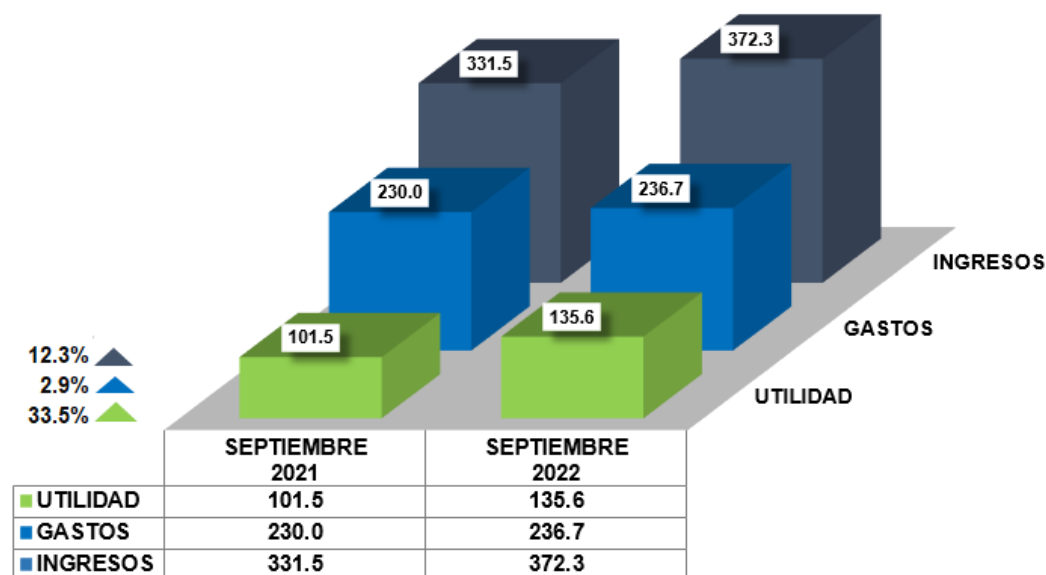
**B/. 73.2**

6.1% ↑

Ingresos, neto por intereses y comisiones

**B/. 241.2**

30.2% ↑



En millones de B/.



## Provisiones y Otros Ingresos

Las provisiones para pérdidas crediticias disminuyeron en 11.2%, de un total de B/.18.8 millones al 30 de septiembre de 2021 a B/.16.7 millones al 30 de septiembre de 2022. La reducción en provisiones se da principalmente en la provisión para pérdidas en préstamos.

Los otros ingresos netos disminuyeron en 44.7%, de B/.61.5 millones al 30 de septiembre de 2021 a B/.34.0 millones al 30 de septiembre de 2022. La disminución se da por menores comisiones generadas por el descuento del programa Vale Digital. Dada la reactivación económica en Panamá, el programa Panamá Solidario se está reduciendo paulatinamente, disminuyendo el volumen de los descuentos de los comercios participantes. Adicionalmente, el Banco no ha registrado ingresos por ventas de inversiones en valores.

Provisiones

**B/. 16.7**

-11.2%↓

Otros Ingresos,  
Netos

**B/. 34.0**

-44.7%↓

Gastos Generales  
y Administrativos

**B/. 122.9**

-2.7%↓

Utilidad Neta

**B/. 135.6**

33.5%↑

(En B/. millones)

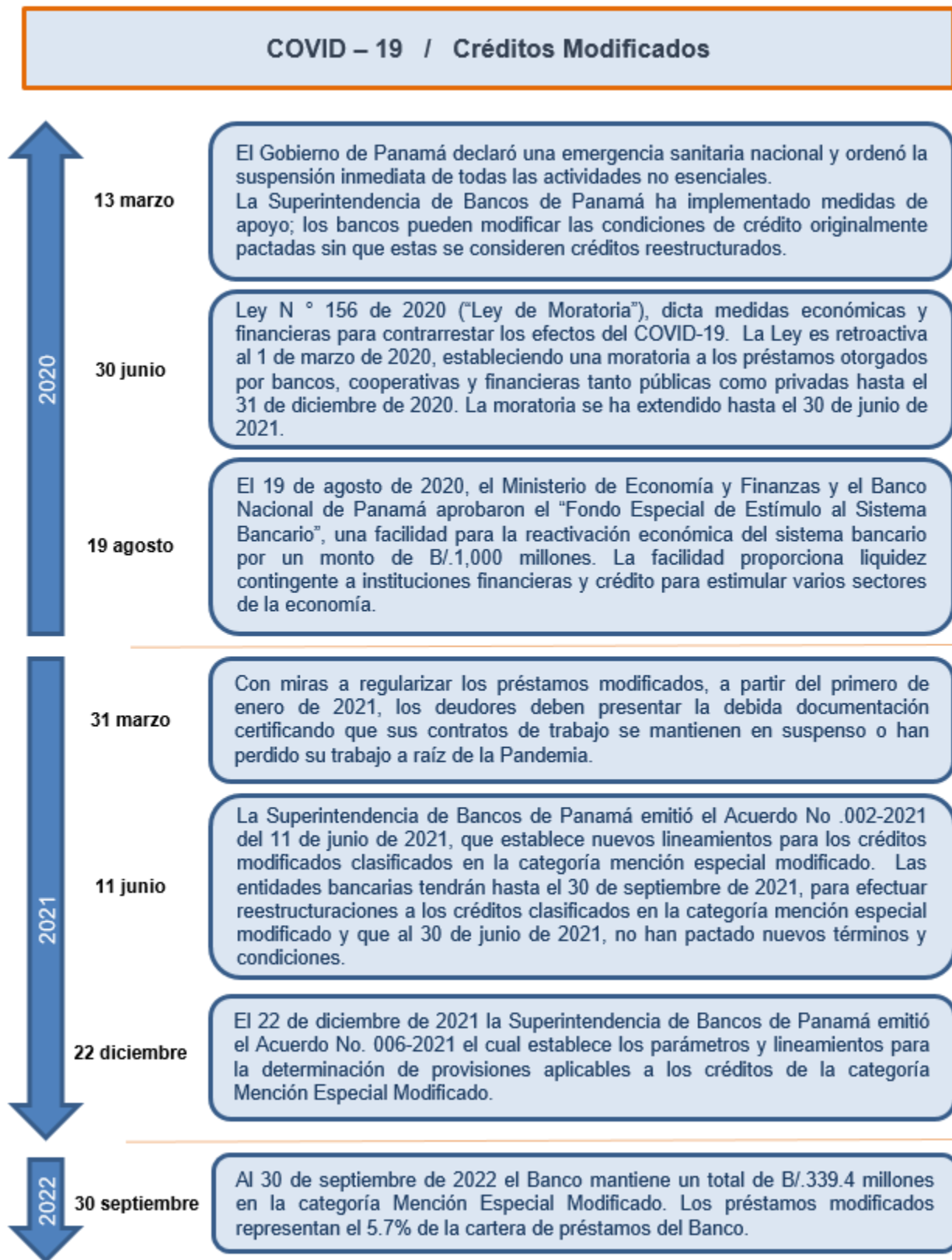
## Gastos Generales y Administrativos

Los gastos generales y administrativos disminuyeron en 2.7% en comparación con el mismo periodo del 2021. La disminución fue de B/.3.5 millones y se atribuye principalmente a menores gastos de salarios y otros gastos de personal, honorarios y servicios profesionales.

A continuación la composición de los gastos generales y administrativos:

(En B/. miles)	30 de septiembre de		Variación	
	2022	2021	B/.	%
Salarios y otros gastos de personal	77,865	82,208	(4,343)	-5.3%
Alquileres	1,122	878	244	27.8%
Reparaciones y mantenimiento	10,895	11,487	(592)	-5.2%
Depreciación y amortización	10,056	9,883	173	1.8%
Electricidad	2,582	2,278	304	13.3%
Propaganda y promoción	2,889	2,043	846	41.4%
Comunicaciones	4,466	5,700	(1,234)	-21.6%
Seguros	651	469	182	38.8%
Papelería y útiles de oficina	1,207	1,361	(154)	-11.3%
Honorarios y servicios profesionales	2,966	3,366	(400)	-11.9%
Movilización de personal	565	495	70	14.1%
Transporte de valores	2,426	1,565	861	55.0%
Cajeros automáticos	1,384	1,183	201	17.0%
Otros	3,842	3,467	375	10.8%
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>	<b>122,916</b>	<b>126,383</b>	<b>(3,467)</b>	<b>-2.7%</b>





## Estado de Resultados

(En B/. miles)

	30 de septiembre de		Variación	
	2022	2021	US\$	%
Ingresos por intereses y comisiones	314,386	254,201	60,185	23.7%
Gasto por intereses	73,194	69,008	4,186	6.1%
<b>Ingresos neto por intereses y comisiones</b>	<b>241,192</b>	<b>185,193</b>	<b>55,999</b>	<b>30.2%</b>
Provisiones <sup>(1)</sup>	16,656	18,752	(2,096)	-11.2%
<b>Ingresos neto por intereses y comisiones después de provisiones</b>	<b>224,536</b>	<b>166,441</b>	<b>58,095</b>	<b>34.9%</b>
Comisiones por servicios bancarios	21,045	16,550	4,495	27.2%
Otros ingresos <sup>(2)</sup>	14,162	45,968	(31,806)	-69.2%
Otros gastos	1,233	1,030	203	19.7%
<b>Total otros ingresos, netos</b>	<b>33,974</b>	<b>61,488</b>	<b>(27,514)</b>	<b>-44.7%</b>
Total de gastos generales y administrativos	122,916	126,383	(3,467)	-2.7%
<b>Utilidad neta</b>	<b>135,594</b>	<b>101,546</b>	<b>34,048</b>	<b>33.5%</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 y otros.

## Estado de Situación Financiera

(En B/. Miles)

	30 de septiembre de	31 de diciembre de	Variación	
	2022	2021	B/.	%
<b>Activos</b>				
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	4,789,771	7,549,088	(2,759,317)	-36.6%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	127,339	41,318	86,021	208.2%
Inversiones en valores, neto	2,994,957	2,421,806	573,151	23.7%
Préstamos e intereses por cobrar, sector privado	4,948,980	4,336,669	612,311	14.1%
Préstamos e intereses por cobrar, sector público	1,226,011	851,365	374,646	44.0%
Reserva para pérdidas en préstamos	(139,376)	(126,678)	(12,698)	10.0%
Intereses y comisiones no devengadas	(27,793)	(26,781)	(1,012)	3.8%
Préstamos a costo amortizado	6,007,822	5,034,575	973,247	19.3%
Propiedades y equipo, neto	82,371	83,320	(949)	-1.1%
Otros activos	281,355	176,265	105,090	59.6%
<b>Total activos</b>	<b>14,283,615</b>	<b>15,306,372</b>	<b>(1,022,757)</b>	<b>-6.7%</b>
<b>Pasivos y Fondos de Capital</b>				
Depósitos	11,345,186	12,363,757	(1,018,571)	-8.2%
Financiamientos recibidos del extranjero a costo amortizado	307,921	485,107	(177,186)	-36.5%
Bono internacional por pagar a costo amortizado	1,000,914	1,006,647	(5,733)	-0.6%
Bonos locales por pagar a costo amortizado	206,250	206,267	(17)	0.0%
Otros pasivos	270,773	219,344	51,429	23.4%
Total pasivos	13,131,044	14,281,122	(1,150,078)	-8.1%
Capital	1,152,571	1,025,250	127,321	12.4%
<b>Total pasivos y fondos de capital</b>	<b>14,283,615</b>	<b>15,306,372</b>	<b>(1,022,757)</b>	<b>-6.7%</b>

## 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>2.1%</b>	<b>1.6%</b>	<b>1.1%</b>	<b>0.8%</b>	<b>16.9%</b>	<b>12.0%</b>
2022	2021	2022	2021	2022	2021

### Liquidez y Eficiencia

Liquidez Financiera / total de depósitos <sup>(4)</sup>		Liquidez Legal / total de depósitos <sup>(5)</sup>		Eficiencia Operativa <sup>(6)</sup>	
<b>42.2%</b>	<b>61.1%</b>	<b>78.5%</b>	<b>83.9%</b>	<b>47.5%</b>	<b>58.9%</b>
2022	2021	2022	2021	2022	2021

### Capital

Índice de Adecuación de Capital <sup>(7)</sup>		Capital / Activos <sup>(8)</sup>		Apalancamiento Financiero <sup>(9)</sup>	
<b>18.3%</b>	<b>19.4%</b>	<b>8.1%</b>	<b>6.7%</b>	<b>7.2%</b>	<b>6.3%</b>
2022	2021	2022	2021	2022	2021

### 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>1.5%</b>	<b>1.7%</b>	<b>2.5%</b>	<b>2.7%</b>	<b>1.0%</b>	<b>1.1%</b>
2022	2021	2022	2021	2022	2021

<b>Total Colaboradores</b>	<b>3,575</b>	<b>3,606</b>	<b>Red de Sucursales</b>	<b>92</b>	<b>91</b>
	2022	2021		2022	2021

<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> Los activos líquidos regulatorios se determinan con base en los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Bancos.

<sup>(5)</sup> Calculado: total activos líquidos sobre depósitos de clientes.

<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 riesgo 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 septiembre de 2022. Algunas cifras (incluyendo porcentajes) en este documento han sido redondeadas. Los estados financieros no auditados del periodo terminado al 30 de septiembre de 2022 están disponibles en el sitio web del Banco [www.banconal.com.pa](http://www.banconal.com.pa).

