

Resultados Financieros

Septiembre 2024

2024



Hechos Relevantes Septiembre 2024

Ambientales



Sostenible

- Con éxito se realizó la primera feria de voluntariado “Somos Uno”, en donde se reunieron a 14 organizaciones sin fines de lucro, presentando sus iniciativas transformadoras y esfuerzos por un ambiente más limpio.
- Continuando con el compromiso de Impacto Verde, más de 100 voluntarios/as del Banco, junto a socios estratégicos, sembraron 4,000 árboles de especies nativas en el cerro El Peñón en la Provincia de Veraguas.
- El equipo de Finanzas y Planificación se unieron al voluntariado Somos Uno, en una jornada de limpieza en el sendero el Caucho; preservando la biodiversidad y evitando la contaminación.

Sociales



Equidad

- Participación en el V Congreso Porcino, organizado por la asociación de porcinocultores de Panamá, con el propósito de explorar nuevas oportunidades sostenible en la producción porcina.
- Se inauguró la nueva sede de nuestra sucursal en La Concepción, provincia de Chiriquí que tiene como misión apoyar el desarrollo sostenible e integrar tecnologías eficientes.
- Se realizó nuevas ubicaciones estratégicas de cajeros automáticos para beneficio de nuestros clientes en todo el país.

Gobernanza



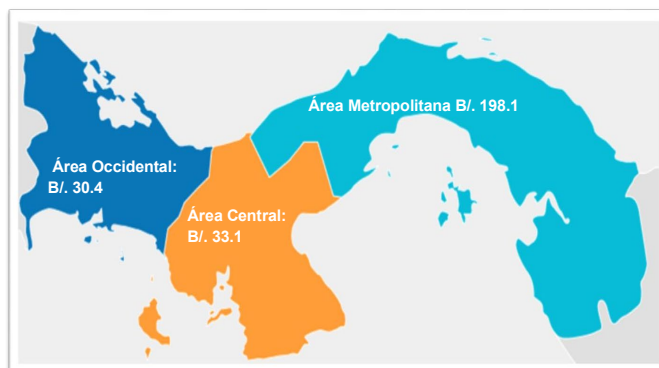
Integridad

- Seguimiento al plan de acción diseñado para atender las oportunidades de mejora derivadas de la Evaluación de prácticas de gobierno corporativo de la Junta Directiva y Comités Directivos, realizada en el 2023.
- Participación del Gerente General en el XX Aniversario de los 10 principios del pacto global de la ONU.
- Participación y apoyo en el IX Congreso de Gobierno Corporativo “Tecnologías y Gobernanza en la Era Digital” como patrocinador Platinum de magno evento.

(En B/. millones)

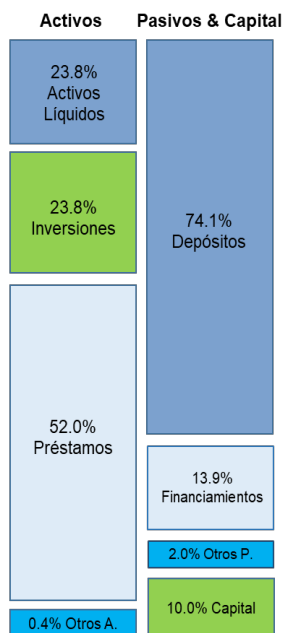
Total de Activos	Préstamos brutos	Fondos de Capital	Utilidad neta	Adecuación de Capital
B/.15,423.3	B/. 8,015.5	B/. 1,548.3	B/.261.7	19.0%
Liquidez Financiera	Préstamos vencidos/ Total Préstamos	Eficiencia Operativa	ROAE	ROAA
39.9%	1.0%	37.6%	24.5%	2.3%

Utilidad Neta por Área

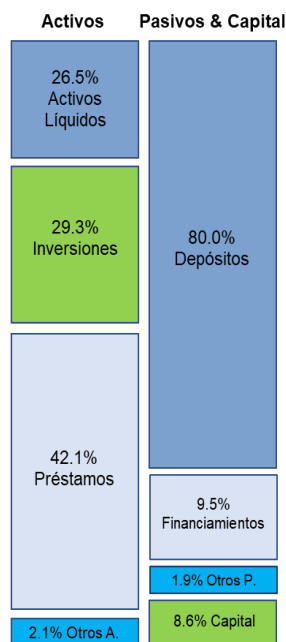


Análisis Financiero

Estructura del Balance



B/. 15,423.3 Millones
Septiembre 2024



B/. 15,300.5 Millones
Diciembre 2023



Activos

Los activos del Banco están compuestos en 23.8% por activos líquidos, inversiones en valores en 23.8%, los préstamos representan el 52.0% y otros activos el 0.4% del total de activos y totalizaron B/.15,423.3 millones al 30 de septiembre de 2024, que, al compararlo con diciembre 2023, presenta un aumento de 0.8%.

El aumento en los activos de forma general se puede visualizar en la cartera bruta de préstamos, tanto en el sector público y privado. La cartera ha aumentado en un 24.4% al compararlo con diciembre 2023.

Las inversiones en valores y valores comprados bajo acuerdo de reventa bruta han disminuido en un 18.2% y las colocaciones interbancarias brutas un 10.3%.



Pasivos

Los pasivos están compuestos por los depósitos de clientes representan el 74.1%, los financiamientos el 13.9% y otros pasivos el 2.0%, los cuales suman B/.13,875.0 millones al cierre del tercer trimestre del 2024, lo que refleja una disminución de B/.115.3 millones, que representa una disminución 0.8%, en comparación con las cifras al 31 de diciembre de 2023.



Fondos de Capital

El patrimonio total del Banco cerró en B/.1,548.3 millones contribuyendo en un 10.0% del total del balance restante y registrando un aumento de B/.238.1 millones, con respecto a 31 de diciembre de 2023, debido principalmente a las utilidades generadas en el período.



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 septiembre de 2024 los mismos totalizaron B/. 7,352.2 millones, disminuyeron en 14.3%, en comparación con B/.8,578.1 millones al 31 de diciembre de 2023. Los activos líquidos representaron el 64.2% del total de depósitos de clientes y el 47.7% del total de activos.

(En B/. miles)	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023	Variación	
			B/.	%
Efectivo y efectos de caja	315,697	321,617	(5,920)	-1.8%
Depósitos en bancos a costo amortizado:				
A la vista - extranjeros	249,253	50,993	198,260	+200.0%
A plazo – locales	220,227	260,430	(40,203)	-15.4%
A plazo - extranjeros	2,880,364	3,423,920	(543,556)	-15.9%
Menos: Reserva para pérdidas en depósitos en bancos	34	20	14	70.0%
Total de depósitos en bancos a costo amortizado	3,349,810	3,735,323	(385,513)	-10.3%
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	3,665,507	4,056,940	(391,433)	-9.7%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	160,818	211,333	(50,515)	-23.9%
Menos: Reserva para pérdidas en valores comprados bajo acuerdos de reventa	229	271	(42)	-15.5%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	160,589	211,062	(50,473)	-23.9%
Inversiones en valores	3,535,817	4,316,210	(780,393)	-18.1%
Menos: Reserva para pérdidas en inversiones	9,720	6,063	3,657	60.3%
Inversiones en valores, neto	3,526,097	4,310,147	(784,050)	-18.2%
Total Activos Líquidos	7,352,193	8,578,149	(1,225,956)	-14.3%

Índice de Liquidez

El Banco Nacional de Panamá goza de niveles de liquidez robustos. Al 30 de septiembre de 2024, el índice de liquidez financiera cerró en 39.9% y el índice de liquidez legal en 71.8%, 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 de clientes y financiamientos. El total de las fuentes de fondos ascendieron a B/.13,595.0 millones al 30 de septiembre de 2024; de éstos, los depósitos de clientes totalizan B/.11,447.6 millones, lo que representa el 84.2% de las fuentes de fondos del Banco.

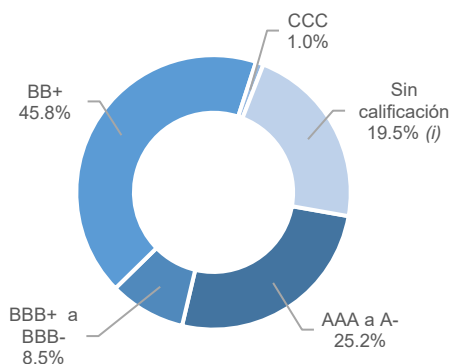
(En B/. miles)	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023	Variación	
			B/.	%
Depósitos				
A la vista	4,035,487	5,215,720	(1,180,233)	-22.6%
Ahorros	1,005,308	1,005,864	(556)	-0.1%
A plazo	6,287,910	5,930,462	357,448	6.0%
Restringidos: inactivos y en custodia	118,937	97,866	21,071	21.5%
Total depósitos	11,447,642	12,249,912	(802,270)	-6.6%
Obligaciones				
Financiamientos recibidos del extranjero a costo amortizado	435,420	247,864	187,556	75.7%
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	501,079	0	501,079	100.0%
Bono local por pagar a costo amortizado	206,199	206,267	(68)	0.0%
Bono internacional por pagar a costo amortizado	1,001,048	1,008,168	(7,120)	-0.7%
Pasivos por arrendamiento	3,599	2,025	1,574	77.7%
Total otras fuentes de fondos	2,147,345	1,464,324	683,021	46.6%
Total fuentes de fondos	13,594,987	13,714,236	(119,249)	-0.9%

Durante el mes de septiembre, se realizó transacción de valores vendidos bajo acuerdo de recompra por B/.500.1 millones con una tasa de interés de 4.675% y vencimiento en septiembre de 2025.

Portafolio de Inversiones

El portafolio de inversiones en valores y valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado del Banco disminuyó en B/.834.5 millones o 18.5%; de B/.4,521.2 millones al 31 de diciembre de 2023 a B/.3,686.7 millones al 30 de septiembre 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.

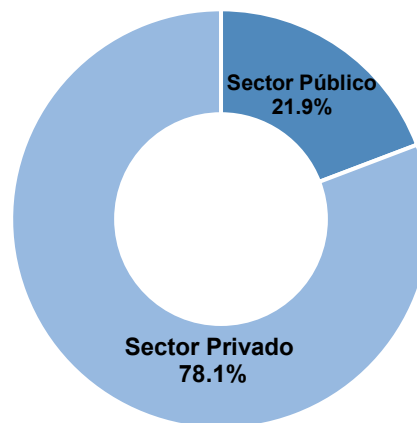


(i) Las inversiones presentadas en la categoría “sin calificación” corresponden a instrumentos líquidos de una institución financiera internacional, a la cual solo tienen acceso bancos centrales y su riesgo es equivalente a una calificación de riesgo soberano AAA otorgada por las agencias calificadoras: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

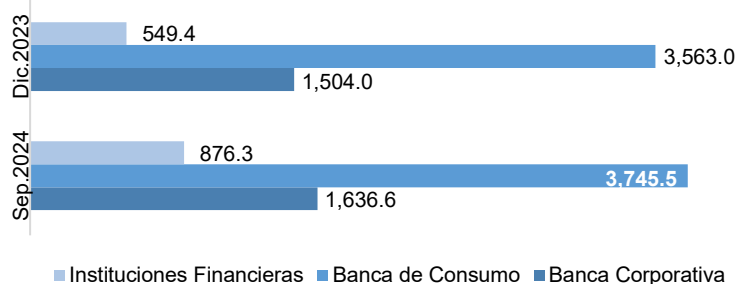
Cartera de Préstamos

La cartera de crédito bruta del Banco cerró en B/. 8,015.5 millones al 30 de septiembre de 2024; reflejando un crecimiento del 24.4% (B/.1,570.0 millones) en comparación con el cierre del año 2023 de B/.6,445.5 millones.

Los préstamos al sector público representaron el 21.9% de la cartera total o B/.1,757.1 millones y los préstamos al sector privado representan la mayor parte de la cartera con B/.6,258.4 millones o el 78.1%. La mayoría de los préstamos del Banco tienen tasas de interés fijas, las cuales pueden reajustarse a opción unilateral del Banco, en cualquier momento.



(En B/. millones)



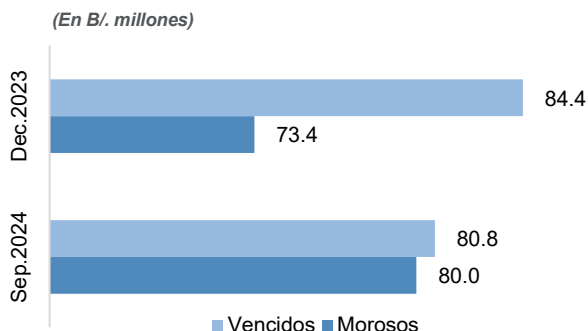
Cartera Privada

Se observa aumento en el comportamiento de préstamos al sector privado en la banca de instituciones financieras por B/.326.9 millones, producto de nuevos desembolsos a instituciones financieras para apoyo a la micro, pequeña y mediana empresa; la banca de consumo en B/.182.5 millones principalmente en el segmento de hipotecas y la banca corporativa en B/.132.6 millones.

Cartera Pública

La cartera al sector público cerró con B/. 1,757.1 millones, registrando un incremento de 111.9% en comparación con diciembre 2023.

El Banco como Organismo Financiero por excelencia, en estos 9 meses ha impulsado el desarrollo de la economía nacional, mediante el otorgamiento de financiamiento al Estado, evidenciando el compromiso de la institución con el país y el trabajo mancomunado.



Calidad de Activos

Al 30 de septiembre de 2024, el índice de morosidad fue 2.1% 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 317.7%.

La reserva para pérdidas en préstamos totalizó B/.159.5 millones al 30 de septiembre del 2024, o 2.6% del total de la cartera privada.



Capitalización

Al 30 de septiembre de 2024, el patrimonio total del Banco se sitúa en B/.1,548.3 millones, con un aumento de B/.238.1 millones con respecto a diciembre 2023. El capital sobre activos totales alcanzó 10.0% al final del 30 de septiembre de 2024.

El capital regulatorio del Banco asciende a B/.1,405.0 millones y el total de los activos ponderados por riesgo es de B/.7,385.4 millones. El índice de adecuación de capital es de 19.0%, siendo, superior al índice regulatorio mínimo de 10.5% 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 septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Capital Primario		
Capital aportado por el Estado	1,000,000	1,000,000
Utilidades no distribuidas	290,111	199,366
Otras partidas del resultado integral	31,932	28,459
Menos: activos intangibles	9,676	11,543
Capital primario	1,312,367	1,216,282
Provisión dinámica regulatoria	92,654	79,811
Total de fondos de capital aplicables	1,405,021	1,296,093
Total de activos ponderados por riesgo	7,385,447	6,824,620
Índices de adecuación de capital	19.0%	19.0%

Calificación de Riesgo

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



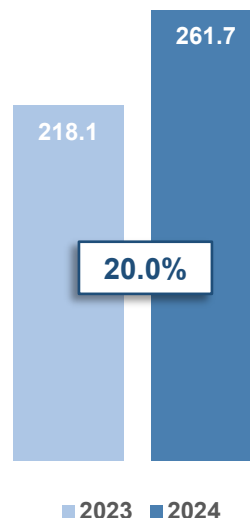
Resultado de las Operaciones



Utilidad Neta

La utilidad acumulada al cierre de septiembre de 2024 alcanzó B/.261.7 millones, lo que refleja un incremento del 20.0% al compararlo con el mismo periodo del 2023, de B/. 218.1 millones.

Utilidad neta (En B/. millones)



Ingreso Neto de Intereses y Comisiones

Al cierre del tercer trimestre de 2024, los ingresos netos por intereses y comisiones del Banco aumentaron en un 17.1% o B/.87.7 millones, en comparación con el mismo periodo de 2023. Este incremento en los ingresos brutos corresponde principalmente a la cartera de préstamos, asociado a los desembolsos realizados al sector público y privado.

(En B/. millones y porcentajes)

Ingresos por intereses y comisiones

B/. 600.6

17.1% ↑

Gastos por intereses

B/. 202.9

25.6% ↑

Ingreso neto por intereses y comisiones

B/. 397.6

13.2% ↑



Provisiones y Otros Ingresos

Las provisiones para pérdidas aumentaron en B/.2.1 millones o 3.8% en comparación al 2023. El aumento se da principalmente en la provisión para pérdidas en préstamos.

Otros ingresos netos aumentan en 28.9%, de B/.34.9 millones al 30 de septiembre de 2023 a B/.45.0 millones al 30 de septiembre de 2024, correspondiente a dividendos extraordinarios recibidos por B/. 10.0 millones.

(En B/. millones y porcentajes)

Provisiones

B/. 23.0

3.8% ↑

Otros Ingresos, Netos

B/. 45.0

28.9% ↑



Gastos Generales y Administrativos

Los gastos generales y administrativos aumentan en 8.3% o B/.12.1 millones en comparación con el mismo periodo de 2023. El aumento se da en los rubros de reparación y mantenimiento, comunicaciones, gasto de personal.

El índice de eficiencia operativa alcanzado al 30 de septiembre de 2024 fue de 37.6%.

Gastos Generales y Administrativos

B/.157.9

8.3% ↑

Utilidad Neta

B/.261.7

20.0% ↑

Estado de Situación Financiera

(En B/. miles)	30 de septiembre de 2024	31 de diciembre de 2023	Variación	
			B/.	%
Activos				
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	3,665,507	4,056,940	(391,433)	-9.7%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	160,589	211,062	(50,473)	-23.9%
Inversiones en valores, neto	3,526,097	4,310,147	(784,050)	-18.2%
Préstamos e intereses por cobrar, sector privado	6,295,066	5,648,292	646,774	11.5%
Préstamos e intereses por cobrar, sector público	1,769,871	837,260	932,611	111.4%
Reserva para pérdidas en préstamos	(159,457)	(144,820)	(14,637)	10.1%
Intereses y comisiones no devengadas	(63,657)	(28,430)	(35,227)	-123.9%
Préstamos a costo amortizado	7,841,823	6,312,302	1,529,521	24.2%
Propiedades y equipo, neto	106,685	95,924	10,761	11.2%
Otros activos	122,597	314,189	(191,592)	-61.0%
Total Activos	15,423,298	15,300,564	(122,734)	0.8%
Pasivos y Fondos de Capital				
Depósitos a costo amortizado	11,447,642	12,249,912	(802,270)	-6.6%
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra a costo amortizado	501,079	0	501,079	100%
Financiamientos recibidos del extranjero a costo amortizado	435,420	247,864	187,556	75.7%
Bono internacional por pagar a costo amortizado	1,001,048	1,008,168	(7,120)	-0.7%
Bono local por pagar a costo amortizado	206,199	206,267	(68)	0.0%
Otros pasivos	283,584	278,109	5,475	2.0%
Total pasivos	13,874,972	13,990,320	(115,348)	-0.8%
Total de fondos de capital	1,548,326	1,310,244	238,082	18.2%
Total Pasivos y Fondos de Capital	15,423,298	15,300,564	(122,734)	0.8%

Estado de Resultados

(En B/. miles)	30 de septiembre		Variación	
	2024	2023	B/.	%
Ingresos por intereses y comisiones	600,569	512,849	87,720	17.1%
Gastos por intereses	202,922	161,624	41,298	25.6%
Ingresos neto por intereses y comisiones	397,647	351,225	46,422	13.2%
Provisiones ⁽¹⁾	23,034	22,189	845	3.8%
Ingresos neto por intereses y comisiones después de provisiones	374,613	329,036	45,577	13.9%
Comisiones por servicios bancarios	21,545	21,261	284	1.3%
Otros ingresos ⁽²⁾	22,845	15,143	7,702	50.9%
Otros gastos	(582)	1,528	(2,110)	-138.1%
Total otros ingresos, netos	44,972	34,876	10,096	28.9%
Total de gastos generales y administrativos	157,909	145,831	12,078	8.3%
Utilidad neta	261,676	218,081	43,595	20.0%

⁽¹⁾ Incluye provisión 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, dividendos y otros.

Razones Financieras

Rentabilidad

Margen neto de Intereses ⁽¹⁾		Retorno sobre Activos Promedio ⁽²⁾		Retorno sobre Capital Promedio ⁽³⁾	
3.6%	3.5%	2.3%	2.0%	24.5%	23.0%
Sep. 2024	Dic.2023	Sep. 2024	Dic.2023	Sep. 2024	Dic.2023

Liquidez y Eficiencia

Liquidez Financiera ⁽⁴⁾		Liquidez Legal ⁽⁵⁾		Eficiencia Operativa ⁽⁶⁾	
39.9%	49.1%	71.8%	75.5%	37.6%	41.6%
Sep. 2024	Dic.2023	Sep. 2024	Dic.2023	Sep. 2024	Dic.2023

Capital

Índice de Adecuación de Capital ⁽⁷⁾		Capital / Activos ⁽⁸⁾		Apalancamiento Financiero ⁽⁹⁾	
19.0%	19.0%	10.0%	8.6%	8.5%	8.0%
Sep. 2024	Dic.2023	Sep. 2024	Dic.2023	Sep. 2024	Dic.2023

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⁾	
1.0%	1.3%	2.0%	2.4%	0.6%	0.7%
Sep. 2024	Dic.2023	Sep. 2024	Dic.2023	Sep. 2024	Dic.2023

	Total Colaboradores	3,847	3,701		Red de Sucursales	95	93
		Sept. 2024	Dic.2023			Sept. 2024	Dic.2023

⁽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-Treasuries) sobre depósitos de clientes.

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

⁽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 septiembre de 2024. Algunas cifras (incluyendo porcentajes) en este documento han sido redondeadas. Los estados financieros no auditados del periodo terminado al 30 de septiembre de 2024 están disponibles en el sitio web del Banco www.banconal.com.pa.

