

# Resultados Financieros Diciembre 2024



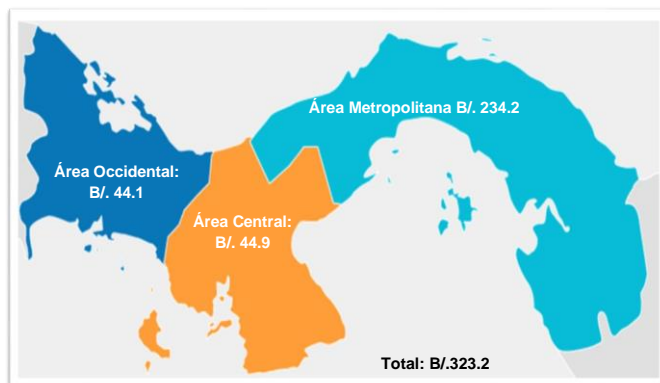
## **Análisis Financiero**

(En B/. millones)

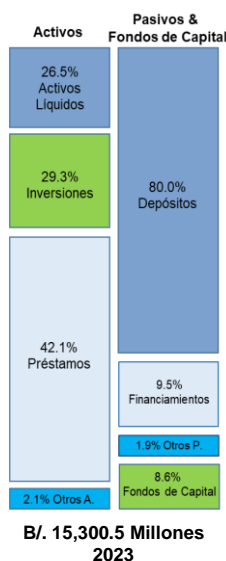
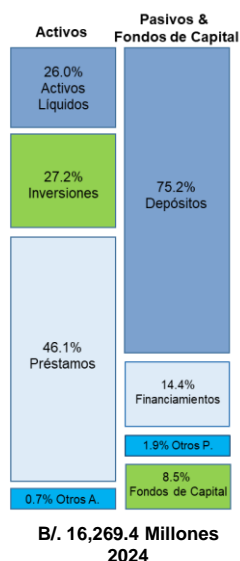
Total de Activos	Préstamos brutos	Fondos de Capital	Utilidad neta	Adecuación de Capital
B/.16,269.4	B/.7,493.9	B/.1,385.1	B/.323.2	18.8%

Liquidez Financiera	Préstamos vencidos/ Total Préstamos	Eficiencia Operativa	ROAE	ROAA
47.2%	1.1%	40.5%	22.4%	2.1%

## Utilidad Neta por Área



## Estructura del Balance



### **Activos**

Al 31 de diciembre de 2024, los activos del Banco totalizaron B/.16,269.4 millones que al compararlos con diciembre 2023 presentaron un aumento de 6.3%. Del total de activos, el 26.0% son activos líquidos, el 27.2% son inversiones en valores, el 46.1% son préstamos y el 0.7% son otros activos.

El aumento anual más significativo se observó en la cartera bruta de préstamos, tanto en el sector público como en el privado. Al comparar la cartera de préstamos a diciembre 2024 con diciembre 2023, la misma ha aumentado en 16.3%.

Las colocaciones interbancarias brutas se incrementaron en 6.1% y las inversiones en valores ruras en 1.0%.

### **Pasivos**

Por su parte, los pasivos sumaron B/.14,884.3 millones al cierre del cuarto trimestre del 2024, compuestos por los depósitos de clientes por B/.12,253.8 millones, los financiamientos por B/.2,363.1 millones y otros pasivos por B/.267.4 millones; y reflejaron un aumento de B/. 894.0 millones o 6.4%, en comparación con las cifras al 31 de diciembre de 2023.

### **Fondos de Capital**

El patrimonio total del Banco cerró en B/.1,385.1 millones, que representó el 8.5% del total de activos, y registró un aumento de B/.74.9 millones, con respecto al 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, efectos de caja, depósitos en bancos, valores comprados bajo acuerdos de reventa e inversiones en valores. Al 31 de diciembre de 2024 los mismos totalizaron B/.8,697.5 millones, aumentando en 1.4%, en comparación con B/.8,578.1 millones al 31 de diciembre de 2023. Los activos líquidos representaron el 71.0% del total de depósitos de clientes y el 53.5% del total de activos.

(En B/. miles)	31 de diciembre de		Variación	
	2024	2023	B/.	%
Efectivo y efectos de caja	275,534	321,617	(46,083)	(14.3)
Depósitos en bancos a costo amortizado:				
A la vista - extranjeros	14,421	50,993	(36,572)	(71.7)
A plazo - locales	200,356	260,430	(60,074)	(23.1)
A plazo - extranjeros	3,748,889	3,423,920	324,969	9.5
Menos: Reserva para pérdidas en depósitos en bancos	29	20	9	45.0
<b>Total de depósitos en bancos a costo amortizado</b>	<b>3,963,637</b>	<b>3,735,323</b>	<b>228,314</b>	<b>6.1</b>
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado</b>	<b>4,239,171</b>	<b>4,056,940</b>	<b>182,231</b>	<b>4.5</b>
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	114,370	211,333	(96,963)	(45.9)
Menos: Reserva para pérdidas en valores comprados bajo acuerdos de reventa	120	271	(151)	(55.7)
<b>Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado</b>	<b>114,250</b>	<b>211,062</b>	<b>(96,812)</b>	<b>(45.9)</b>
Inversiones en valores	4,354,474	4,316,210	38,264	0.9
Menos: Reserva para pérdidas en inversiones	10,377	6,063	4,314	71.2
<b>Inversiones en valores, neto</b>	<b>4,344,097</b>	<b>4,310,147</b>	<b>33,950</b>	<b>0.8</b>
<b>Total Activos Líquidos</b>	<b>8,697,518</b>	<b>8,578,149</b>	<b>119,369</b>	<b>1.4</b>

## Índice de Liquidez

El Banco Nacional de Panamá goza de niveles de liquidez robustos. Al 31 de diciembre de 2024, el índice de liquidez financiera cerró en 47.2% y el índice de liquidez legal en 74.6%, más de 2 veces el requerimiento legal del 30% establecido por la Superintendencia de Bancos de Panamá; en cuanto al coeficiente de LCR (Liquidity Coverage Ratio) se situó en 312.5%, muy por encima del mínimo establecido por el Regulador, el cual es de 100%, demostrando la solidez del Banco para afrontar cómodamente los vencimientos a corto plazo de sus compromisos.

## 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/.14,616.9 millones al 31 de diciembre de 2024; de éstos, los depósitos de clientes totalizaron B/.12,253.8 millones, lo que representó el 83.8% de las fuentes de fondos del Banco.

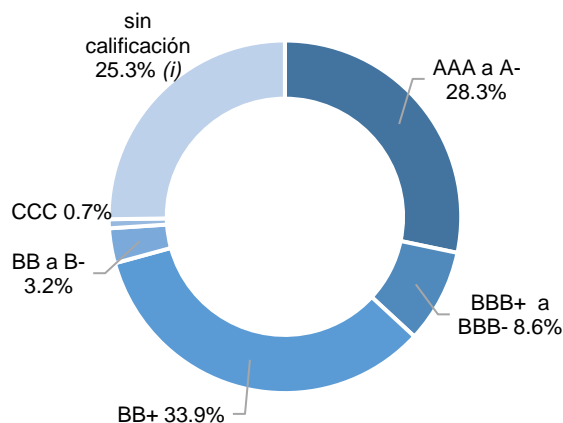
Al cierre del periodo 2024, el Banco ha cumplido con sus obligaciones financieras de forma autónoma; en adición cuenta con una amplia gama de líneas de crédito aprobadas con instituciones financieras de la más alta calidad crediticia.

(En B/. miles)	31 de diciembre de		Variación	
	2024	2023	B/.	%
<b>Depósitos</b>				
A la vista	4,232,063	5,215,720	(983,657)	(18.9)
Ahorros	1,066,364	1,005,864	60,500	6.0
A plazo, restringidos, fondos en custodia	6,955,355	6,028,328	927,027	15.4
<b>Total depósitos</b>	<b>12,253,782</b>	<b>12,249,912</b>	<b>3,870</b>	<b>0.0</b>
<b>Obligaciones</b>				
Financiamientos recibidos del extranjero a costo amortizado	441,766	247,864	193,902	78.2
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado	704,055	0	704,055	100.0
Bono local por pagar a costo amortizado	206,216	206,267	(51)	0.0
Bono internacional por pagar a costo amortizado	1,007,402	1,008,168	(766)	(0.1)
Pasivos por arrendamientos a costo amortizado	3,651	2,025	1,626	80.3
<b>Total otras fuentes de fondos</b>	<b>2,363,090</b>	<b>1,464,324</b>	<b>898,766</b>	<b>61.4</b>
<b>Total fuentes de fondos</b>	<b>14,616,872</b>	<b>13,714,236</b>	<b>902,636</b>	<b>6.6</b>

## Portafolio de Inversiones

El saldo bruto del portafolio de inversiones en valores y valores comprados bajo acuerdos de reventa del Banco disminuyó en B/.56.5 millones o 1.3%, al pasar de B/.4,487.1 millones al 31 de diciembre de 2023 a B/.4,430.6 millones al 31 de diciembre de 2024.

El Portafolio de inversiones del Banco está compuesto 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.

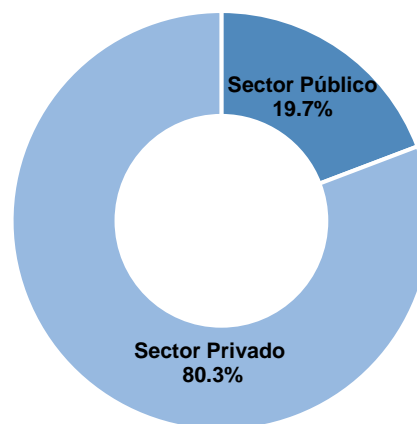


(i) Las inversiones presentadas en la categoría “sin calificación” corresponden a instrumentos líquidos de una institución financiera internacional, a la cual solo tienen acceso bancos centrales y su riesgo es equivalente a una calificación de riesgo soberano AAA otorgada por las agencias calificadoras: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

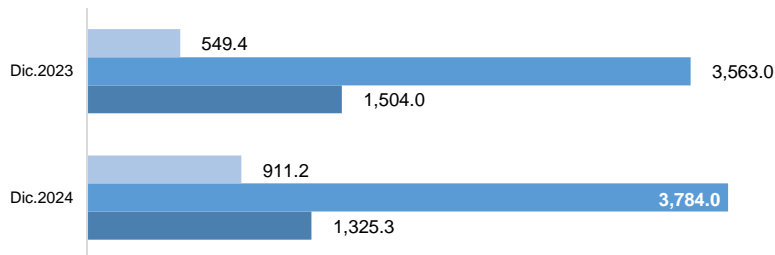
## Cartera de Préstamos

La cartera de Préstamos bruta del Banco cerró en B/. 7,493.9 millones al 31 de diciembre de 2024; reflejando un crecimiento del 16.3% (B/.1,048.4 millones) en comparación con el cierre del año 2023 de B/.6,445.5 millones.

Los préstamos al sector público representaron el 19.7% de la cartera total o B/.1,473.4 millones y los préstamos al sector privado representaron la mayor parte de la cartera con B/.6,020.5 millones o el 80.3%. 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)



■ Banca de Instituciones Financieras y Financiamientos de Proyectos ■ Banca de Consumo ■ Banca Corporativa

## Cartera Privada

Se observó el aumento en el comportamiento de préstamos al sector privado en la Banca de Instituciones Financieras y Financiamiento de Proyectos por B/.361.8 millones, producto de nuevos desembolsos; en la Banca de Consumo por B/.221.0 millones, principalmente en el segmento de hipotecas residenciales. Por otro lado, la Banca Corporativa presentó una disminución de B/.178.7 millones.

## Cartera Pública

La cartera al sector público cerró con B/. 1,473.4 millones, registrando un incremento de 77.7% en comparación con diciembre 2023.

## Calidad de Activos

Al 31 de diciembre de 2024, el índice de morosidad fue de 2.4% 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 fue de 299.0%.

La reserva para pérdidas en préstamos totalizó B/.157.2 millones al 31 de diciembre de 2024, que representó el 3.0% del total de la cartera privada.

## Fondos de Capital

Al 31 de diciembre de 2024, el patrimonio total del Banco se situó en B/.1,385.1 millones, con un aumento de B/.74.9 millones con respecto a diciembre 2023. Los fondos de capital aplicables sobre los activos totales alcanzaron el 8.5% al final del 31 de diciembre de 2024.

El total de fondos de capital aplicables del Banco, considerando lo dispuesto por el Regulador, aumentaron a B/.1,371.1 millones y el total de los activos ponderados por riesgo fue de B/.7,306.7 millones. El índice de adecuación de capital fue de 18.8%, 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)	31 de diciembre de	
	2024	2023
<b>Capital Primario</b>		
Capital aportado por el Estado	1,000,000	1,000,000
Utilidades no distribuidas	258,667	199,366
Otras partidas del resultado integral	30,105	28,459
Menos: activos intangibles	11,053	11,543
<b>Capital primario</b>	<b>1,277,719</b>	<b>1,216,282</b>
Provisión dinámica regulatoria	93,391	79,811
<b>Total de fondos de capital aplicables</b>	<b>1,371,110</b>	<b>1,296,093</b>
<b>Total de activos ponderados por riesgo</b>	<b>7,306,712</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:



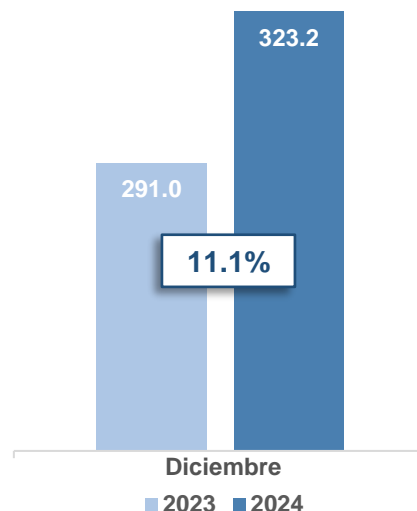
## Resultado de las Operaciones



### Utilidad Neta

La utilidad acumulada al cierre de diciembre 2024 fue de B/.323.2 millones, lo que reflejó un incremento del 11.1% al compararlo con el mismo periodo de 2023, de B/. 291.0 millones. El Banco por tercer año consecutivo ha superado la utilidad reportada en años anteriores, siendo la utilidad del año 2024, la más alta lograda por la Entidad en sus 120 años de Historia.

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



### Ingreso Neto de Intereses y Comisiones

Al cierre del cuarto trimestre de 2024, los ingresos por intereses y comisiones del Banco aumentaron en 14.8% o B/.104.1 millones, en comparación con el mismo período de 2023. Este aumento en los ingresos brutos corresponde principalmente a los intereses sobre préstamos, el cual representó un 60.9% del total del incremento.

(En B/. millones y porcentajes)

Ingresos por intereses y comisiones

**B/. 806.9**

14.8% ↑

Gastos por intereses

**B/. 297.0**

28.1% ↑

Ingreso neto por intereses y comisiones

**B/. 509.9**

8.3% ↑



### Provisiones y Otros Ingresos

Las provisiones para pérdidas aumentaron en B/.7.2 millones o 38.3% en comparación al 2023. El aumento se dió principalmente en la provisión para pérdidas en préstamos.

Los Otros ingresos, netos aumentaron en 29.3%, de B/.46.2 millones al 31 de diciembre de 2023, a B/.59.7 millones al 31 de diciembre de 2024, que corresponde principalmente a ingresos extraordinarios por venta de bienes adjudicados y comisiones por servicios bancarios.

(En B/. millones y porcentajes)

Provisiones

**B/. 26.1**

38.3% ↑

Otros Ingresos, Netos

**B/. 59.8**

29.3% ↑



### Gastos Generales y Administrativos

Los gastos generales y administrativos aumentaron en 6.3% o B/.13.0 millones en comparación con el mismo periodo de 2023. El aumento se dió en los rubros de reparación y mantenimiento, y gasto de personal.

El índice de eficiencia operativa alcanzado al 31 de diciembre de 2024 fue de 40.5%.

Gastos Generales y Administrativos

**B/.220.4**

6.3% ↑

Eficiencia Operativa

**40.5%**

-1.1% ↓

## Estado de Situación Financiera

(En B/. miles)	31 de diciembre de		Variación	
	2024	2023	B/.	%
<b>Activos</b>				
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	4,239,171	4,056,940	182,231	4.5
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	114,250	211,062	(96,812)	(45.9)
Inversiones en valores, neto	4,344,097	4,310,147	33,950	0.8
Préstamos e intereses por cobrar, sector privado	6,049,589	5,648,292	401,297	7.1
Préstamos e intereses por cobrar, sector público	1,490,018	837,260	652,759	78.0
Intereses y comisiones no devengadas	(61,732)	(28,430)	(33,302)	(117.1)
Reserva para pérdidas en préstamos	(157,137)	(144,820)	(12,317)	8.5
<b>Préstamos a costo amortizado</b>	<b>7,320,738</b>	<b>6,312,302</b>	<b>1,008,436</b>	<b>16.0</b>
Propiedades y equipo, neto	111,990	95,924	16,066	16.8
Otros activos	139,176	314,189	(175,013)	(55.7)
<b>Total Activos</b>	<b>16,269,422</b>	<b>15,300,564</b>	<b>968,858</b>	<b>6.3</b>
<b>Pasivos y Fondos de Capital</b>				
Depósitos a costo amortizado	12,253,782	12,249,912	3,870	0.0
Financiamientos recibidos del extranjero a costo amortizado	441,766	247,864	193,902	78.2
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado	704,055	0	704,055	100.0
Bono local por pagar a costo amortizado	206,216	206,267	(51)	0.0
Bono internacional por pagar a costo amortizado	1,007,402	1,008,168	(766)	(0.1)
Otros pasivos	271,112	278,109	(6,997)	(2.5)
<b>Total de pasivos</b>	<b>14,884,333</b>	<b>13,990,320</b>	<b>894,013</b>	<b>6.4</b>
<b>Total de fondos de capital</b>	<b>1,385,089</b>	<b>1,310,244</b>	<b>74,845</b>	<b>5.7</b>
<b>Total Pasivos y Fondos de Capital</b>	<b>16,269,422</b>	<b>15,300,564</b>	<b>968,858</b>	<b>6.3</b>

## Estado de Resultados

(En B/. miles)	31 de diciembre de		Variación	
	2024	2023	B/.	%
Ingresos por intereses y comisiones	806,889	702,795	104,094	14.8
Gastos por intereses	297,000	231,771	65,228	28.1
<b>Ingresos netos por intereses y comisiones</b>	<b>509,889</b>	<b>471,024</b>	<b>38,866</b>	<b>8.3</b>
Provisiones <sup>(1)</sup>	26,054	18,845	7,209	38.3
<b>Ingresos netos por intereses y comisiones después de provisiones</b>	<b>483,835</b>	<b>452,179</b>	<b>31,657</b>	<b>7.0</b>
Comisiones por servicios bancarios	31,117	28,660	2,457	8.6
Otros ingresos <sup>(2)</sup>	30,151	19,461	10,690	54.9
Otros gastos	1,484	1,870	(386)	(20.6)
<b>Total de otros ingresos, netos</b>	<b>59,784</b>	<b>46,251</b>	<b>13,533</b>	<b>29.3</b>
<b>Total de gastos generales y administrativos</b>	<b>220,419</b>	<b>207,392</b>	<b>13,029</b>	<b>6.3</b>
<b>Utilidad neta</b>	<b>323,200</b>	<b>291,038</b>	<b>32,162</b>	<b>11.1</b>

<sup>(1)</sup> Incluye provisión para (reversión de) 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 recibidos 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>3.2%</b>	<b>2.1%</b>	<b>22.4%</b>
Dic. 2024	Dic. 2024	Dic. 2024
<b>3.5%</b>	<b>2.0%</b>	<b>23.0%</b>
Dic.2023	Dic.2023	Dic.2023

### Liquidez y Eficiencia



Liquidez Financiera <sup>(4)</sup>	Liquidez Legal <sup>(5)</sup>	Eficiencia Operativa <sup>(6)</sup>
<b>47.2%</b>	<b>74.6%</b>	<b>40.5%</b>
Dic. 2024	Dic. 2024	Dic. 2024
<b>49.1%</b>	<b>75.5%</b>	<b>41.6%</b>
Dic.2023	Dic.2023	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>8.5%</b>	<b>7.9%</b>
Dic. 2024	Dic. 2024	Dic. 2024
<b>19.0%</b>	<b>8.6%</b>	<b>8.0%</b>
Dic.2023	Dic.2023	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>2.4%</b>	<b>0.6%</b>
Dic. 2024	Dic. 2024	Dic. 2024
<b>1.3%</b>	<b>2.4%</b>	<b>0.7%</b>
Dic.2023	Dic.2023	Dic.2023

 <b>Total Colaboradores</b>	<b>3,877</b>	<b>3,701</b>	 <b>Red de Sucursales</b>	<b>95</b>	<b>93</b>
	Dic. 2024	Dic.2023		Dic. 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 auditados al 31 de diciembre de 2024. Algunas cifras (incluyendo porcentajes) en este documento han sido redondeadas. Los estados financieros auditados del periodo terminado al 31 de diciembre de 2024 están disponibles en el sitio web del Banco [www.banconal.com.pa](http://www.banconal.com.pa).



## Hechos Relevantes ASG diciembre 2024

### Ambientales



Sostenible

- En el 2024 la Institución alcanzó importantes resultados en la gestión responsable de residuos y reciclaje como parte de su Sistema Integral de Reciclaje. Entre los materiales reciclados destacan (libras): papel (113,037), llantas (10,912), material ferroso (2,884), plásticos, latas y Tetrapak (2,163), baterías de detectores de metales (1,444), electrónicos (640) y baterías de autos (478).
- Se incrementó el monto de préstamos de paneles solares en 190%, totalizando B/.173,739, lo que refleja una creciente demanda por este tipo de productos que permiten llevar energía alternativa y amigable con el ambiente a los hogares panameños.
- La Institución gestionó la obtención de 5 autos eléctricos y 5 estaciones de carga en el área metropolitana, lo que permitirá trazar una ruta de movilidad eléctrica para la flota vehicular, totalizando 10 automóviles eléctricos con una autonomía de 480 kilómetros.



Equidad

### Sociales



- La Institución cuenta con 3,878 colaboradores, de los cuales el 56% son mujeres y el 44% hombres. Cabe destacar que el 59% de los cargos gerenciales están ocupados por mujeres.
- El Banco cuenta con 81 colaboradores certificados con algún tipo de discapacidad, esto representa el 2% de la población del banco.
- Se desarrollaron 33 actividades del Voluntariado Somos Uno, generando un impacto significativo en lo social y lo ambiental, involucrando a más de 2,200 voluntarios y acumulando más de 13,000 horas de voluntariado.
- El programa de inversión social, logró gestionar 190 aportes a diversas organizaciones sociales y ambientales, lo que representó un incremento de 18% con relación al año anterior.



Integridad

### Gobernanza



- Banco Nacional de Panamá presentó su primer Informe de Sostenibilidad, alineado a los estándares internacionales como el Pacto Mundial de la ONU y los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).
- El Gerente General de la Institución tuvo una destacada presentación, en el 20 Aniversario del Principio Diez del Pacto Global de la ONU, que indica que las empresas deben trabajar contra la corrupción.
- 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.
- Participación y apoyo en el IX Congreso de Gobierno Corporativo "Tecnologías y Gobernanza en la Era Digital" como patrocinador Platinum de magno evento.

## Reconocimientos

- Se alcanzó el segundo lugar en reputación dentro del sector financiero y bancario, según la 7ª edición del monitor Empresarial de Reputación Corporativa.
- Nos convertimos en el primer banco de capital panameño en obtener la certificación ISO/IEC 27001:2022 en seguridad de la información.
- Nos hemos posicionado en el cuarto lugar de las empresas con mejor reputación a nivel nacional, según el monitor de reputación corporativa.
- El Banco se situó en el selecto grupo del top 5 de empresas que ofrecen el mejor servicio al cliente, dentro del ranking de la revista Summa, alcanzando la cuarta posición.
- Hemos alcanzado la posición número 2 en el ranking MERCOSUR de Responsabilidad ESG 2024, subiendo seis posiciones desde el año anterior. Además, nos hemos posicionado como la quinta empresa más responsable con el medio ambiente, segunda con la sociedad y tercera en ética y gobernanza.

