



Informe de Actividad Bancaria

Febrero 2023

Contenido

Resumen Ejecutivo	2
A. Liquidez	5
B. Solvencia	6
C. Estado de Resultados	6
D. Indicadores de rentabilidad	8
E. Balance de Situación	9
F. Riesgo de Crédito	11
G. Depósitos	13
H. Cambios en tasas de interés	15

Resumen Ejecutivo

Durante el primer bimestre de 2023, el CBI tuvo un desempeño resiliente, donde la banca mantiene un comportamiento adecuado, que se ha traducido en un desempeño positivo de la capacidad patrimonial, adecuadas posiciones de liquidez, y una rentabilidad positiva que les permite seguir desempeñando la actividad de intermediación en el mediano y largo plazo.

Los indicadores de solidez financiera, en particular los de solvencia y liquidez, al corte más reciente, registraron niveles de 56.7% y 15.5% respectivamente, y que han permanecido por encima de los mínimos regulatorios requeridos. De igual forma, los principales indicadores de cartera como lo son su crecimiento y su calidad muestran que la oferta de crédito neta del CBI que se mantiene en una senda positiva (11.3%) y el buen comportamiento de pago se refleja en un porcentaje de cartera vencida de 2.4%, el cual se ha mantenido relativamente estable en los últimos meses.

Los activos del CBI totalizaron USD 139,269.7 millones, lo que representó un aumento de USD 4,331.0 millones con respecto al mes de febrero de 2022, un aumento interanual del 3.2%. El activo de los bancos aceleró su ritmo de expansión como resultado del mayor crecimiento de la cartera crediticia neta (11.3%) y del componente de inversiones (6.8%). Los activos líquidos muestran un menor desempeño (-28.5%).

A pesar de la disminución reciente de los activos líquidos, la posición de liquidez de los bancos es estable, ya que la posición de este componente se vio fortalecida con el crecimiento de los depósitos durante la pandemia y se encuentra en una posición adecuada. En términos generales, los bancos poseen un perfil de fondeo estable, teniendo en cuenta que la cartera es fondeada de manera importante por depósitos a plazo y que cuentan con tasas de renovación altas. Actualmente las entidades mitigan el descalce en plazos de sus activos y pasivos con líneas de financiamiento tanto con bancos locales y corresponsales externos, niveles holgados de liquidez al evaluarse con respecto a los estándares regulatorios y la posibilidad de participación en el mercado emisiones de obligaciones.

Al mes de febrero de 2023, el sistema bancario nacional (SBN) registró crecimiento de la cartera bruta de créditos local, que alcanzó un saldo de USD 58,493 millones, con un aumento de 5.6% en comparación a los datos reportados un año antes, lo que equivale a un crecimiento de USD 3,080 millones en un año. Los diferentes segmentos que componen este agregado de crédito registran crecimientos a tasa anual, aunque la recuperación se sigue dando a un ritmo diferenciado. Las actividades que han iniciado con mayor

dinamismo este 2023 son las destinadas al sector hipotecario con un crecimiento de USD 1,079 millones, el sector comercial USD 659 millones y el sector industrial USD 357 millones.

Al mes de febrero de 2023, el CBI muestra una ratio de morosidad de 4.3%, del cual 1.9% representa los créditos con atrasos a +30 días y de 2.4% para aquellos créditos que mantienen un atraso mayor a 90 días. Dado el incremento de tasas y otros riesgos del mercado externo, lo cual es previsible cierto deterioro en el indicador de calidad de cartera en 2023 debido a un ambiente operativo menos favorable y a la maduración de los créditos de consumo. La cobertura de provisiones para préstamos deteriorados es del orden de 117%. Los colchones de capital y provisiones de las instituciones bancarias se han fortalecido vía el marco regulatorio fijado por la SBP en los últimos años, a través de mayores requerimientos de provisiones y capital, y de la exigencia de elementos de capital de mayor calidad, en línea con estándares internacionales como el de Basilea III, lo cual podría ser un mitigante relevante para una adecuada calidad del portafolio de crédito.

Al mes de febrero de 2023, las utilidades acumuladas de los bancos del CBI totalizaron USD 515.6 millones. La cifra representa un alza en los beneficios de 58.7% al mismo período hace 12 meses. Este resultado fue impulsado por la evolución del margen financiero y comisiones, derivada del continuo crecimiento en la cartera de crédito (que crece a dos dígitos); la gestión en la calidad de los activos, y el control en los gastos, así como una reducción en las provisiones en atención a la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Los depósitos bancarios del CBI correspondiente a febrero de 2023, registraron un total de USD 98,226 millones, una reducción de USD 319 millones (-0.3%). Los depósitos locales registraron una disminución durante el período que abarca este informe por el orden de USD 2,825 millones, lo que supone una disminución de 4.4% con respecto al mismo período de 2022. Por su parte, los depósitos externos registraron un aumento de USD 2,506 millones alcanzando un saldo de USD 36,570 millones, los depósitos externos representan el 37% del centro bancario internacional.

Desde el inicio del IV trimestre de 2022, se ha observado que las tasas pasivas, en particular de los depósitos a plazo, han empezado a aumentar, lo que sugiere que el costo de fondeo de los bancos está aumentando. De este modo, las tasas de interés de captaciones a plazo registraron subidas por encima de los 100 pbs en los tramos de 1 a 6 meses. En el caso de las tasas activas, los datos a febrero de 2023 muestran que se han dado algunos aumentos con respecto al componente corporativo y en menor medida al crédito de consumo, especialmente en lo que respecta a autos y préstamos personales. En el período que abarca este informe, las tasas de interés de los préstamos comerciales al por mayor y al por menor aumentaron a 1.08% y 0.44%, respectivamente. Otras tasas destinadas al sector productivo se han incrementado en una media de 0.4%. En lo concerniente a las tasas de los créditos

de hogares, éstas se mantuvieron en niveles similares a los del mes de febrero de 2022, incrementándose en una media de 0.06%. Es importante resaltar que, los créditos de vivienda preferencial se mantienen sin cambios desde 2019.

Si bien las disposiciones regulatorias indican que es potestad de cada entidad bancaria realizar ajustes a la tasa que se paga por los depósitos o las que se cobran en conceptos de créditos, es importante resaltar que le corresponderá a cada banco cumplir con las regulaciones que dictan lineamientos de transparencia de información y realizar la debida notificación para que los clientes puedan prepararse o acercarse a su entidad bancaria para celebrar los acuerdos pertinentes y evitar, de esta manera, que sus condiciones crediticias se vean afectadas.

A pesar de la mayor aversión al riesgo que existe a nivel internacional producto de los incidentes en algunas entidades del sistema financiero en EEUU y Europa, Panamá logró en marzo de 2023 una emisión donde el apetito del mercado internacional tuvo una positiva recepción ya que las solicitudes de estos instrumentos estuvieron muy por encima de los montos originalmente ofertados, a pesar del periodo de alta incertidumbre que se está viviendo en el mercado financiero por la actual situación de algunos bancos en Estados Unidos y Europa, y los posibles aumentos adicionales de tasa por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos (FED). Esto demostraría la confianza de los inversionistas extranjeros en el país, y lo convertiría en un referente del mercado de capitales de países emergentes en momentos de incertidumbre.

Se concluye que, al cierre de febrero 2023, la banca se encuentra resiliente, y aunque enfrenta desafíos de un entorno económico y escenarios de financiamiento más complejos, está en condiciones de mitigar los riesgos de la actual coyuntura.

A. Liquidez

Al cierre de febrero de 2023, la liquidez del Sistema Bancario alcanzó un 57.3%, lo que excede los mínimos regulatorios en la materia. Actualmente, los bancos locales se encuentran en una posición de holgura con respecto a los requerimientos regulatorios, que les permitiría afrontar la volatilidad del mercado. En términos generales, los bancos poseen un perfil de fondeo estable y adecuado, teniendo en cuenta que la cartera es fondeada de manera importante por depósitos, principalmente a plazo y con tasas de renovación altas. Adicionalmente, los bancos del Sistema han tenido, históricamente, colchones robustos de liquidez y un acceso constante a depósitos estructurales y fondeo mayorista. Vale destacar que las disposiciones regulatorias les exigen a todos los bancos que operan en el CBI panameño medidas que estén acordes a los estándares de Basilea III, como el Indicador de Riesgo de Liquidez que tiene por objeto medir la capacidad de fondeo de emergencia o de sobrevivencia en un horizonte a 30 días. Las cifras más recientes, muestran que la relación de depósitos y exigibilidades contra activos de alta calidad están muy por encima del mínimo regulatorio y su estructura de plazos es adecuada. Vale anotar que, si bien se ha notado cierta disminución de los indicadores respecto a los niveles que se alcanzaron en 2022, el sistema financiero mantiene indicadores adecuados de liquidez a nivel agregado, contando con recursos suficientes para atender sus necesidades de corto plazo, y que a su vez le permitirá continuar con el crecimiento del crédito. En línea con previsiones expresadas en informes anteriores, es de esperarse que, en la medida en que la dinámica económica se recupere, y por consiguiente se dinamizará la cartera de crédito, la liquidez de la banca se reducirá, pero a niveles que aún se consideren saludables frente a los riesgos del entorno. Las disminuciones registradas son en gran medida el reflejo del mayor otorgamiento de crédito. Los indicadores de liquidez están en niveles prudentes y no se prevén cambios relevantes en estos, dadas las perspectivas de crecimiento del centro.

Gráfico 1: Índice de liquidez promedio semanal



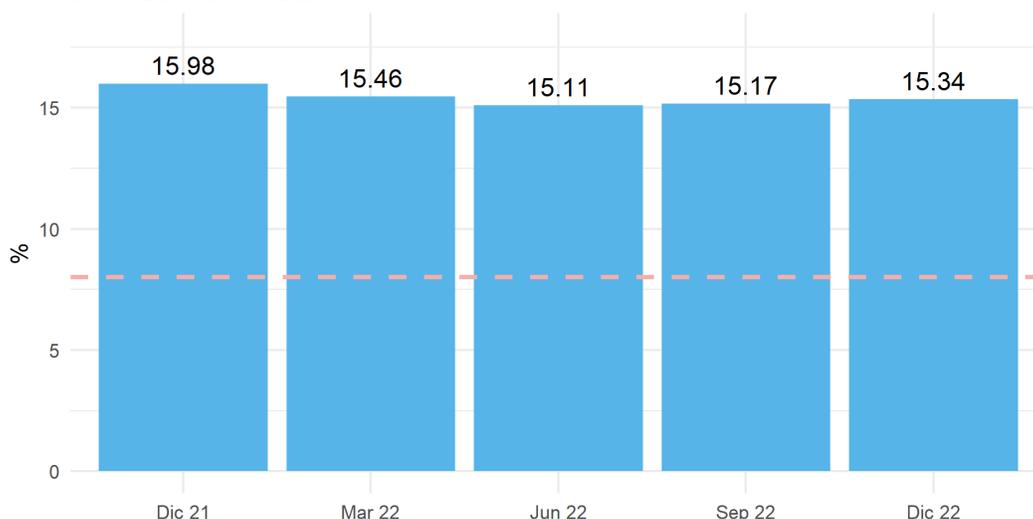
Fuente: Bancos de licencia general.

B. Solvencia

El índice de adecuación de capital (IAC) más reciente muestra que los indicadores de solvencia del CBI agregado se mantuvieron en una posición cómoda. El IAC sobre activos ponderados por riesgo fue de 15.34% (**Ver Gráfico 2**), superando el mínimo regulatorio que es de 8%. El capital del conjunto de bancos no registró cambios significativos con respecto al trimestre anterior. La disminución que se viene registrando en los últimos ejercicios fue producto del aumento de los APR (Activos Ponderados por Riesgo), impulsados por el dinamismo del crédito al sector privado y una disminución de fondos de capital. Esta disminución de fondos de capital responde al uso de la provisión dinámica que se permite a partir de la publicación de la Circular No. SBP-DR-0124-2020 del 15 de abril de 2020, y previamente establecido en el artículo 5 del Acuerdo No. 002-2020 del 16 de marzo de 2020. Actualmente, todos los bancos en operación cumplen satisfactoriamente con los nuevos estándares regulatorios en materia de capital bancario.

Gráfico 2: Índice de Adecuación de Capital

Diciembre 2021 - Diciembre 2022



Fuente: Bancos de licencia general e internacional.

C. Estado de Resultados

Al mes de febrero de 2023, las utilidades acumuladas al primer bimestre de los bancos de CBI totalizaron USD 515.6 millones. La cifra representa un alza en los beneficios de 58.7% al mismo período hace 12 meses.

Este resultado fue impulsado por la evolución del margen financiero y comisiones, derivada del continuo crecimiento en la cartera de crédito (que crece a dos dígitos); la gestión en la calidad de los activos, y el control en los gastos, así como una reducción en las provisiones en atención a la estimación preventiva para riesgos crediticios.

La rentabilidad del activo recibió un impulso del margen de intereses y por la recepción de utilidades provenientes de otras entidades de grupos bancarios. Considerando los

resultados brutos, 52.4% correspondieron al margen de intereses por préstamos, 13.3% a inversiones (valoración y venta), 6.6% a ingresos por depósitos (principalmente depósitos interbancarios), y el resto a otros servicios financieros (dentro de los cuales se incluyen comisiones y servicios).

La gestión de los gastos administrativos por el orden de USD 489.7 millones se incrementó un 21.1% interanual.

Las provisiones netas por cuentas malas totalizaron USD 96.3 millones, un monto 27.5% menor que el registrado durante el mismo período de 2022. Si bien este desempeño se sustenta en que los niveles de cobertura de provisiones generadas durante la pandemia, en conjunto con algunas disposiciones regulatorias, mostró ser un colchón adecuado en momentos de estrés a ese momento, al inicio de 2023 persisten factores de riesgo identificados y monitoreados tanto en el componente local como el externo. Es por ello, que desde un punto de vista prudencial, sería deseables acciones con el fin de promover el fortalecimiento de las provisiones de carácter prospectivo y mitigar posibles eventos provenientes de un entorno estimado de menor crecimiento y una coyuntura externa más compleja.

Se prevé que, hacia adelante, los indicadores de rentabilidad podrían registrar presiones, debido a un margen financiero por intermediación menor y gastos mayores por provisiones, dadas las expectativas de crecimiento de la cartera en un contexto de menor desenvolvimiento de la economía.

Cuadro 1: Centro Bancario Internacional
Estado de Resultados Acumulado
(En millones USD)

Centro Bancario Internacional	Febrero	Febrero	Variación	
	2022	2023	%	USD
Ing. Neto de Intereses	391.8	552.2	40.9%	160.4
Otros Ingresos	470.5	549.4	16.8%	78.9
<i>Ing. de Operaciones</i>	862.3	1,101.6	27.8%	239.3
<i>Egresos Generales</i>	404.5	489.7	21.1%	85.2
Ut. antes de prov.	457.8	611.9	33.7%	154.1
Gastos de Provisiones	132.8	96.3	-27.5%	(36.5)
Ut. del Período	324.9	515.6	58.7%	190.6

Fuente: Bancos de Licencia General e Internacional.

El Sistema Bancario Nacional (SBN) registró utilidades netas acumuladas al mes de febrero de 2023 por el orden de USD 322.2 millones, un 95.3% más que al mismo período de 2022.

Similar a lo ocurrido en el CBI, la mayor actividad crediticia y menor generación de provisiones impactó positivamente las utilidades del sector.

Cuadro 2: Sistema Bancario Nacional
Estado de Resultados Acumulado
(En millones USD)

Sistema Bancario Nacional	Febrero	Febrero	Variación	
	2022	2023	%	USD
Ing. Neto de Intereses	368.1	492.5	33.8%	124.4
Otros Ingresos	308.5	376.3	22.0%	67.7
<i>Ing. de Operaciones</i>	676.6	868.7	28.4%	192.1
<i>Egresos Generales</i>	378.2	452.0	19.5%	73.8
Ut. antes de prov.	298.4	416.7	39.7%	118.3
Gastos de Provisiones	133.4	94.5	-29.1%	(38.9)
Ut. del Período	165.0	322.2	95.3%	157.2

Fuente: Bancos de Licencia General.

En términos nominales, tanto el CBI como el SBN registran indicadores financieros superiores a los presentados antes de la pandemia. Se prevé que los bancos del Sistema seguirán con estrategias de control de gastos y eficiencia operativa. Actualmente, los niveles de eficiencia del CBI se encuentran por el orden del 54%.

D. Indicadores de rentabilidad

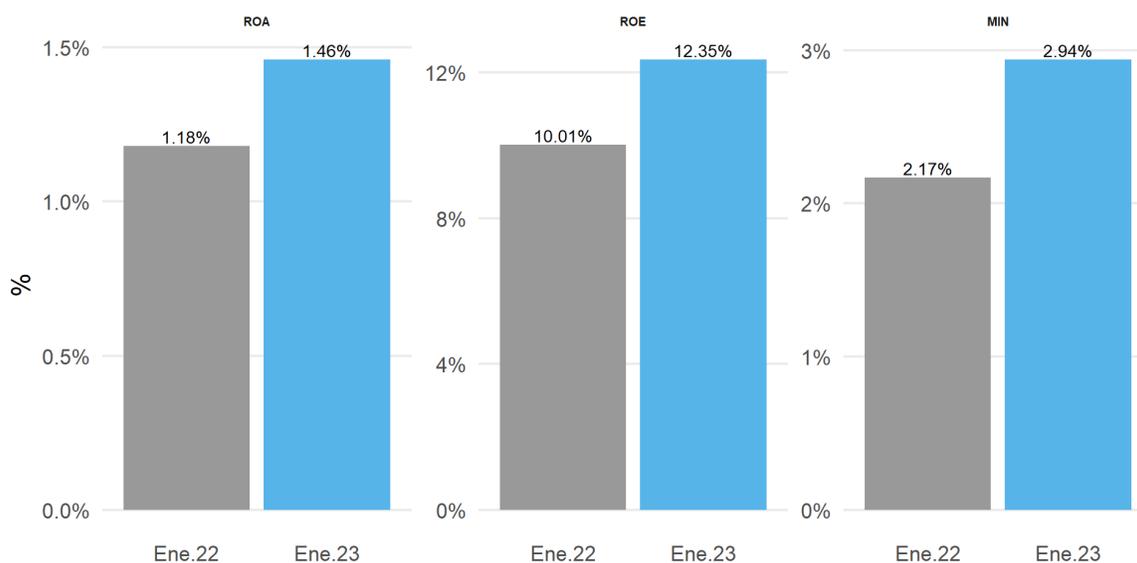
En línea con resultado anterior y en una perspectiva más relativa, también se observa una mejora en la rentabilidad del sistema financiero. La Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE por sus siglas en inglés) que se obtuvo fue por el orden de 12.35%, representando una mejora de 234 pbs comparado con el desempeño del primer bimestre del 2022, que fue 10.01%.

En términos de Rentabilidad sobre los Activos (ROA por sus siglas en inglés), terminó este bimestre con 1.46%, que a su vez es 28 pbs superior al del año pasado.

Estos aumentos se dieron en un contexto de mejoras en la colocación de créditos y la disminución de las provisiones por deterioro de activos. Vale anotar que, si bien estos resultados son positivos, es de resaltar que es heterogéneo entre entidades crediticias.

Gráfico 3: Indicadores de rentabilidad - CBI

Febrero 2022 - Febrero 2023



Fuente: Bancos de licencia general e internacional.

E. Balance de Situación

Los activos del CBI totalizaron USD 139,269.7 millones, lo que representó un aumento de USD 4,331.0 millones con respecto al mes de febrero de 2022, un aumento interanual del 3.2%. El activo de los bancos aceleró su ritmo de expansión como resultado del mayor crecimiento de la cartera crediticia neta (11.3%) y del componente de inversiones (6.8%). Los activos líquidos, si bien muestran un menor desempeño (-28.5%), éste es el reflejo en contrapartida del incremento de activos productivos.

Actualmente la posición de liquidez de los bancos es estable y, a pesar de la disminución reciente de los activos líquidos, la posición de este componente se vio fortalecida con el crecimiento de los depósitos durante la pandemia. En términos generales, los bancos poseen un perfil de fondeo estable y adecuado, teniendo en cuenta que la cartera es fondeada de manera importante por depósitos a plazo y que cuentan con tasas de renovación altas. Actualmente las entidades mitigan el descalce en plazos de sus activos y pasivos con líneas de financiamiento tanto con bancos locales y corresponsales externos, niveles holgados de liquidez al evaluarse con respecto a los estándares regulatorios y la posibilidad de participación en el mercado emisiones de obligaciones.

Es importante mencionar que los activos del CBI están conformados, principalmente, por la cartera de crédito que reportó un saldo de USD 83,489.5 millones, según los estados financieros presentados por los bancos de la plaza a la SBP. En lo referente al desempeño del componente externo del portafolio de crédito neto, éste se incrementó en 24.1%.

En lo que respecta a las fuentes de financiamiento de la banca, las fuentes provenientes de captaciones constituyen un alto porcentaje del fondeo del CBI y financian sus operaciones de crédito, lo que deriva en una baja dependencia del fondeo mayorista a través de emisiones de deuda de mercado que usualmente es más volátil. La estrategia de fondeo de los bancos consiste en financiar sus actividades mediante depósitos a plazo, depósitos a la vista (ahorros y corrientes), y posteriormente mediante emisiones. Los depósitos del CBI al mes de febrero de 2023 totalizaron a USD 98,225.7 millones.

Las obligaciones presentaron aumentos por el orden de 21.1%, y otros pasivos aumentaron en 5.6% frente a febrero del año anterior. En el caso de las obligaciones, estos instrumentos también recogen el componente de financiamiento vía emisiones. Si bien existen aumentos en el costo de endeudamiento, las actuales condiciones del mercado podrían generar un apetito por este tipo de estrategias, con el fin de mitigar riesgos de liquidez hacia adelante, a fin de reducir la incertidumbre de tasas aún mayores que pudieran comprometer nuevas decisiones de inversión que surjan y aprovechar el aplanamiento de la curva que existe entre las tasas de corto y mediano plazo.

Cuadro 3: Centro Bancario Internacional
Balance de Situación
(En millones USD)

Detalle	2022	2023	Var. Feb. 23 /Feb. 22	
	Febrero	Febrero	Absoluta	%
Activos Líquidos	24,519.5	17,524.1	-6,995.4	-28.5%
Cartera Crediticia, Neta	75,000.7	83,489.5	8,488.9	11.3%
<i>Interna</i>	53,095.4	56,312.7	3,217.4	6.1%
<i>Externa</i>	21,905.3	27,176.8	5,271.5	24.1%
Inversiones en Valores	28,372.1	30,290.4	1,918.3	6.8%
Otros Activos	7,046.3	7,965.5	919.2	13.0%
Total, de Activos	134,938.6	139,269.7	4,331.0	3.2%
Depósitos	98,545.1	98,225.7	-319.4	-0.3%
<i>Internos</i>	64,481.4	61,656.2	-2,825.2	-4.4%
<i>Externos</i>	34,063.7	36,569.5	2,505.9	7.4%
Obligaciones	16,743.0	20,298.0	3,555.1	21.2%
Otros Pasivos	3,788.2	3,998.6	210.3	5.6%
Patrimonio	15,862.4	16,747.3	885.0	5.6%

Fuente: Bancos de Licencia General e Internacional.

En el caso del Sistema Bancario (bancos de licencia general), se registró un total de activos de USD 122,647.4 millones, un aumento de USD 3,939.3 millones, un 3.3% más con respecto al año anterior. La cartera de crédito neto del SBN presentó un aumento de USD 7,316.3 millones (10.6%), para alcanzar un saldo de USD 76,019.3 millones. Los créditos externos netos se incrementaron un 26.3%, mientras que la cartera local tuvo un desempeño de 6.1%. Por otro lado, el total de depósitos captados por el SBN presentó un saldo de USD 85,812.3 millones, una disminución de 0.7%.

Cuadro 4: Sistema Bancario Nacional
Balance de Situación
(En millones USD)

Detalle	2022	2023	Var. Ene-Feb. 23 /Ene-Feb. 22	
	Febrero	Febrero	Absoluta	%
Activos Líquidos	20,056.9	13,869.6	-6,187.3	-30.8%
Cartera Crediticia, Neta	68,703.0	76,019.3	7,316.3	10.6%
<i>Interna</i>	53,098.4	56,312.7	3,214.3	6.1%
<i>Externa</i>	15,604.5	19,706.5	4,102.0	26.3%
Inversiones en Valores	23,341.9	25,328.9	1,987.1	8.5%
Otros Activos	6,606.4	7,429.6	823.2	12.5%
Total, de Activos	118,708.1	122,647.4	3,939.3	3.3%
Depósitos	86,430.8	85,812.3	-618.5	-0.7%
<i>Internos</i>	64,404.5	61,422.6	-2,981.9	-4.6%
<i>Externos</i>	22,026.3	24,389.7	2,363.4	10.7%
Obligaciones	16,582.4	20,050.1	3,467.7	20.9%
Otros Pasivos	3,563.7	3,771.8	208.1	5.8%
Patrimonio	12,131.3	13,013.2	881.9	7.3%

Fuente: Bancos de Licencia General.

F. Riesgo de Crédito

En cuanto a la cartera de créditos local, cabe señalar que para el mes de febrero 2023 se mantiene en USD 58,493 millones con una variación interanual de 5.6% por encima de lo reportado al mismo periodo de 2022. Por otro lado, las actividades que han iniciado con mayor dinamismo este 2023 son las destinadas al sector hipotecario con un crecimiento de 1,079 millones, el sector comercial USD 659 millones y el sector industrial USD357 millones.

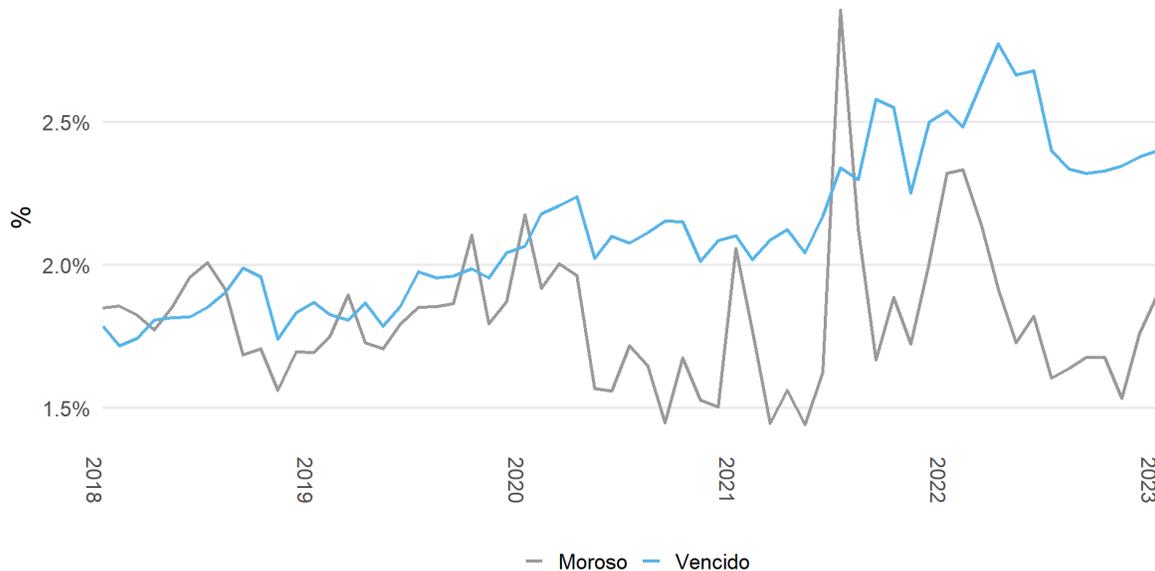
Cuadro 5: Sistema Bancario Nacional
Saldo de la cartera créditos locales por sectores económicos
(en millones USD)

Sector	Feb-22	Feb-23	Variación Feb.23/Feb.22	
			Absoluta	%
TOTAL	55,413	58,493	3,080	5.6%
Sector Público	1,465	1,570	105	7.1%
Sector Privado	53,948	56,923	2,976	5.5%
Activ. financiera y de seguros	1,083	1,799	717	66.2%
Agricultura	449	486	37	8.3%
Ganadería	1,374	1,418	43	3.2%
Pesca	88	123	35	40.4%
Minas y Canteras	49	48	-1	-2.6%
Comercio	10,925	11,584	659	6.0%
Industria	2,943	3,300	357	12.1%
Hipotecario	18,888	19,967	1,079	5.7%
Construcción	5,209	5,067	-142	-2.7%
Consumo personal	12,939	13,131	192	1.5%

La calidad de los activos bancarios se ha mantenido estable en los últimos meses. Si bien la calidad de los activos de los bancos se presionó a causa de la pandemia de coronavirus, las medidas regulatorias implementadas y una vigilancia estrecha a los sectores más expuestos permitieron controlar el deterioro de los activos. El monto de créditos considerados de mayor riesgo ha disminuido en los últimos meses, en especial los préstamos dudosos, debido entre otros a los castigos realizados. Al mes de febrero de 2023, el CBI muestra una ratio de morosidad de 4.3%, del cual 1.9% representa los créditos con atrasos a +30 días y de 2.4% para aquellos créditos que mantienen un atraso mayor a 90 días.

Gráfico 4: Calidad de Cartera: Moroso y Vencido

Febrero 2018 - Febrero 2023



Fuente: Bancos de licencia general.

En cuanto a las coberturas de reservas sobre préstamos morosos o vencidos, se fortaleció durante la pandemia, incrementando la capacidad de los bancos para absorber pérdidas por deterioro futuro de préstamos. Por ello, se prevé que durante 2023 la calidad de los activos continuará controlada, incluso si las condiciones económicas son moderadamente más débiles. La cobertura de provisiones para préstamos deteriorados es del orden de 117%. Sin embargo, dado el entorno de subida de tasas y otros riesgos del entorno externo, es previsible cierto deterioro en el indicador de calidad de cartera en 2023, debido a un entorno operativo menos favorable y a la maduración de créditos de consumo.

G. Depósitos

Los depósitos bancarios del CBI correspondiente a febrero de 2023, registraron un total de USD 98,226 millones, una reducción de USD 319 millones (-0.3%). Los depósitos locales registraron una disminución durante el período que abarca este informe por el orden de USD 2,825 millones, lo que supone una disminución de 4.4% con respecto al mismo período de 2022. Por su parte, los depósitos externos registraron un aumento de USD 2,506 millones alcanzando un saldo de USD 36,570 millones, los depósitos externos representan el 37% del centro bancario internacional.

Cuadro 6: Centro Bancario Internacional
Depósitos Totales
(En millones de USD)

Cuentas	2022	2023	Var. Feb.23 / Feb.22	
	Febrero	Febrero	Absoluta	%
Depósitos	98,545	98,226	-319	-0.3%
Internos	64,481	61,656	-2,825	-4.4%
<i>Oficiales</i>	13,353	11,423	-1,930	-14.5%
<i>De Particulares</i>	47,864	47,003	-861	-1.8%
De Bancos	3,264	3,231	-34	-1.0%
Externos	34,064	36,570	2,506	7.4%
<i>Oficiales</i>	370	327	-43	-11.7%
<i>De Particulares</i>	26,899	28,330	1,431	5.3%
De Bancos	6,795	7,913	1,118	16.5%

Fuente: Licencia General e Internacional.

En el caso de los bancos del Sistema Bancario, se presenta una tendencia similar a la del CBI, registrando un saldo en depósitos de USD 85,812 millones, una disminución de 0.7% con respecto al mes de febrero de 2022, esto a pesar de que las captaciones externas vienen mostrando un mayor dinamismo. (ver Cuadro 7).

Cuadro 7: Sistema Bancario Nacional
Depósitos Totales
(En Millones de USD)

Cuentas	2022	2023	Var. Feb.23 / Feb.22	
	Febrero	Febrero	Absoluta	Febrero
Depósitos	86,431	85,812	-619	-0.7%
Internos	64,404	61,423	-2,982	-4.6%
<i>Oficiales</i>	13,353	11,423	-1,930	-14.5%
<i>De Particulares</i>	47,864	47,003	-861	-1.8%
De Bancos	3,188	2,997	-191	-6.0%
Externos	22,026	24,390	2,363	10.7%
<i>Oficiales</i>	368	272	-96	-26.1%
<i>De Particulares</i>	15,345	16,721	1,376	9.0%
De Bancos	6,313	7,397	1,083	17.2%

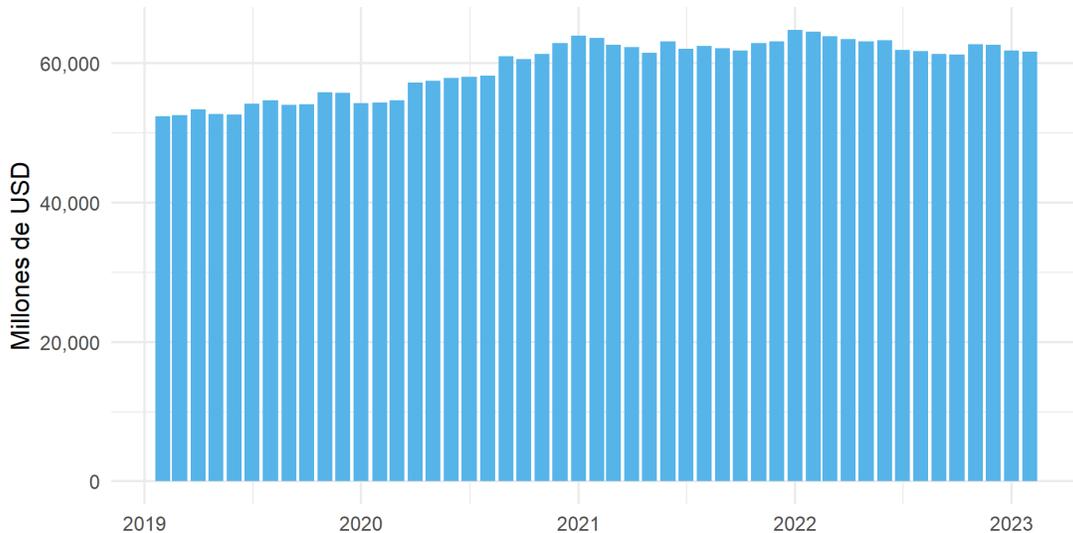
Fuente: Licencia General

Cabe señalar que los depósitos locales representan el 62.8% del total de los depósitos. De estos, el 76% son depósitos de particulares. Aunque los depósitos locales disminuyeron,

mantienen niveles superiores a los de prepandemia. En la Gráfica 5 se presenta la evolución del saldo de depósitos internos.

Gráfico 5: Total de depósitos internos

Febrero 2019 - Febrero 2023

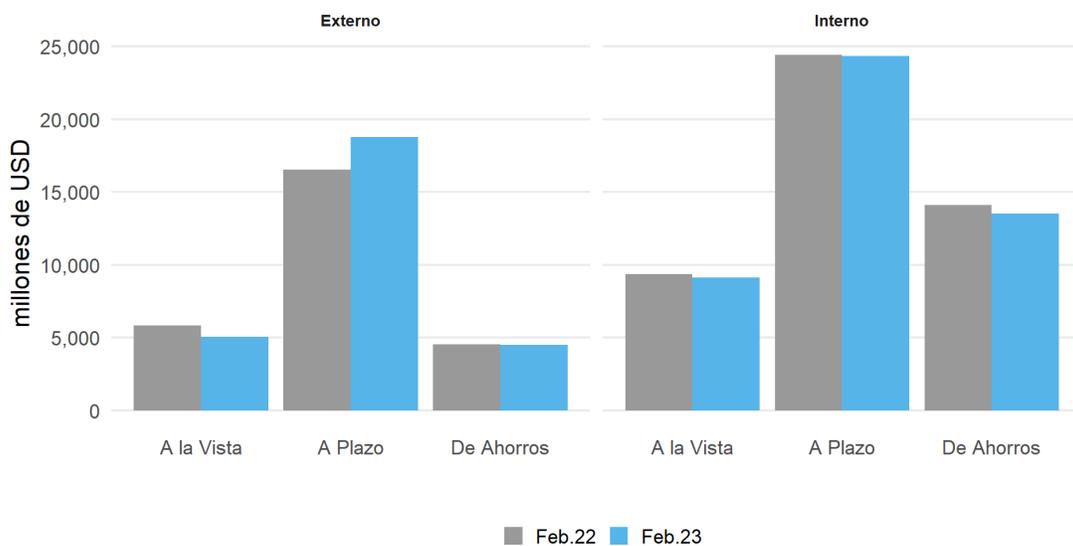


Fuente: Bancos de licencia general.

Con respecto a la estructura de los pasivos de particulares por vencimiento, los depósitos a plazo fijo siguen siendo el instrumento de ahorro más importante. Al corte de febrero de 2023, los depósitos a plazo locales de particulares suman USD 23,967.2 millones, seguido por los ahorros que ascienden a USD 13,637.1 millones, y los depósitos a la vista con un monto de USD 9,034.5 millones.

Gráfico 6: Depósitos de particulares

Febrero 2022 - Febrero 2023



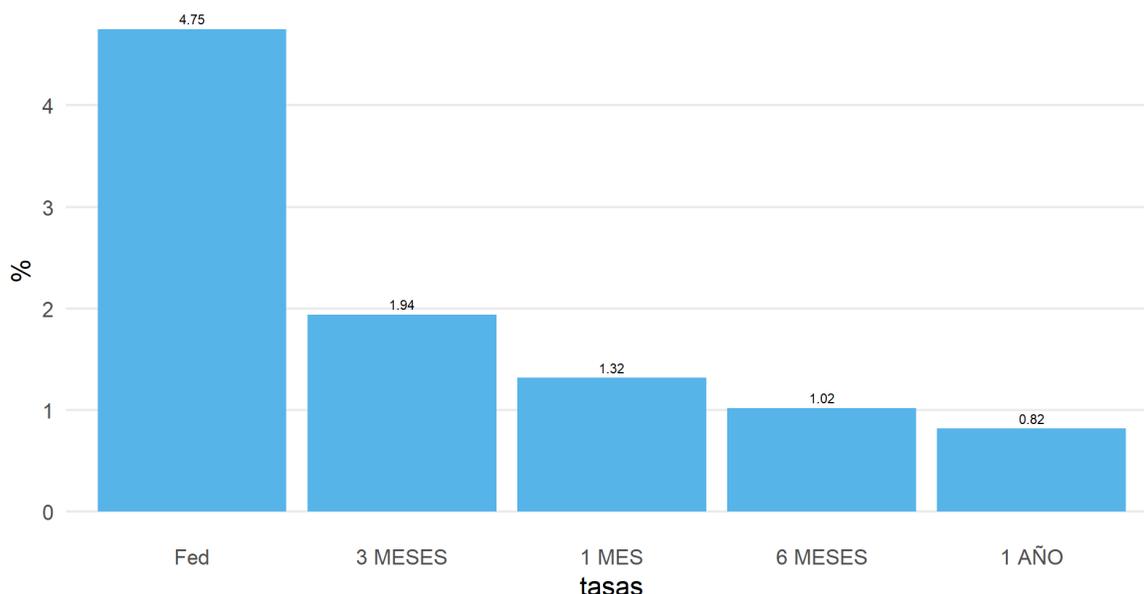
Fuente: Bancos de licencia general e internacional.

H. Cambios en tasas de interés

Desde el inicio del IV trimestre de 2022, se ha observado que las tasas pasivas, en particular de los depósitos a plazo, han empezado a aumentar, lo que sugiere que el costo de fondeo de los bancos está aumentando¹. De este modo, las tasas de interés de captaciones a plazo registraron subidas por encima de los 100 pbs en los tramos de 1 a 6 meses, y en el tramo de un año el crecimiento fue por el orden 82pbs.

Gráfico 7: Cambios en tasas pasivas

Febrero 2022 vs Febrero 2023



Fuente: Bancos de licencia general.

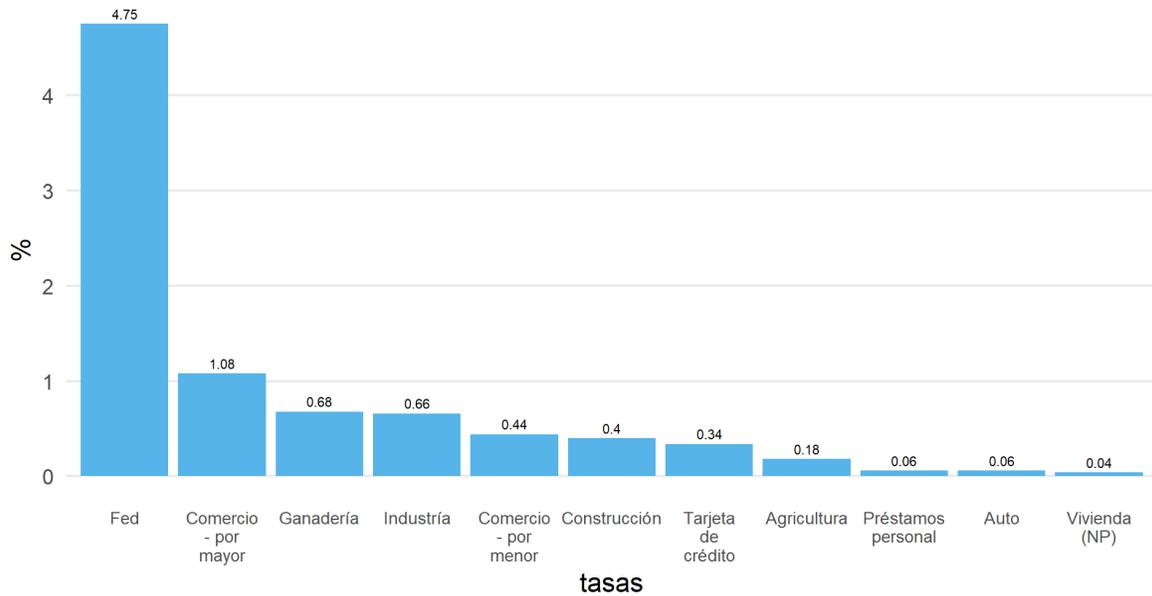
En el caso de las tasas activas, los datos a febrero de 2023 muestran que se han dado algunos aumentos con respecto al componente corporativo y en menor medida al crédito de consumo, especialmente en lo que respecta a autos y préstamos personales. En el período que abarca este informe, las tasas de interés de los préstamos de comerciales al por mayor y al por menor aumentaron a 1.08% y 0.44%, respectivamente. Otras tasas destinadas al sector productivo se han incrementado en una media de 0.4%. En lo concerniente a las tasas de los créditos de hogares, éstas se mantuvieron en niveles similares a los del mes de febrero de 2022, incrementándose en una media de 0.06%. Es importante resaltar que, los créditos de vivienda preferencial se mantienen sin cambios desde 2019. Se destaca, además, que los aumentos en las tasas pasivas (es decir, las tasas

¹ Desde febrero de 2022, la Reserva Federal de EEUU3 ha aumentado su tasa de intervención en 475pbs, con lo cual al mes de febrero de 2023 estaría aplicando una tasa que se encuentra en el rango de 4.50%–4.75%.

que se pagan por los depósitos) , en los plazos comparables, fueron mayores que los observados en las que tienen los créditos otorgados.

Gráfico 8: Cambios en tasas activas

Febrero 2022 vs Febrero 2023



Fuente: Bancos de licencia general.

Si bien las disposiciones regulatorias indican que es potestad de cada entidad bancaria realizar ajustes a la tasa que se paga por los depósitos o las que se cobran en conceptos de créditos, es importante resaltar que le corresponderá a cada banco cumplir con las regulaciones que dictan lineamientos de transparencia de información y realizar la debida notificación para que los clientes puedan prepararse o acercarse a su entidad bancaria para celebrar los acuerdos pertinentes y evitar, de esta manera, que sus condiciones crediticias se vean afectadas.



Superintendencia
de Bancos de Panamá



www.superbancos.gob.pa