



**FUTURE
NOW**

Cifras de Crédito

...

Noviembre 2025

Panamá



Cifras en Palabras Noviembre2025



Al cierre del mes de noviembre de 2025, el Sistema de Referencias de Crédito de APC Experian registra 2,111,441 panameños y 304,801 extranjeros, para un total de 2,416,242 personas con al menos una referencia de crédito o financiamiento en el sistema. La deuda total acumulada asciende a \$42,557,687,301 de los cuales \$1,324,268,401 están clasificados como Cuentas contra Reserva. Es decir, el 3.11% de la cartera ha tenido que ser castigado por los agentes económicos, debiendo usar sus reservas para compensar la pérdida. Del total de la cartera sin incluir Cuentas contra Reserva, tenemos que la morosidad total del sistema asciende al 6.5% sobre saldo, cuando en el mismo mes del año pasado se situaba en 6.9%, registrando una disminución del 6%, lo cual demuestra estabilidad en el sistema financiero.

El saldo total en Hipotecas Bancarias es de \$21,308,544,342 equivalente a 340,787 préstamos, para un saldo promedio de \$62,527, con una morosidad de 4.8% sobre saldo. Nuestra expectativa es que el mercado de bienes inmuebles se reactive en enero 2026, cuando entre en vigor la nueva ley de interés preferencial.

Los préstamos de auto bancarios tienen la morosidad más baja del sistema, 2.2% sobre saldo y 3% sobre la cantidad de obligaciones. El total de la deuda asciende a \$2,287,651,311 equivalente a 166,015 automóviles, para un promedio de \$13,780 por préstamo. El año pasado el promedio era de \$12,986 por vehículo, lo cual implica un aumento del 6%.

Ing. Giovanna Cardellicchio
Gerente General



Cifras en Palabras Noviembre 2025



Los préstamos personales bancarios presentan una deuda total de \$8,530,818,131 para 639,521 obligaciones, lo que resulta en un promedio de \$13,339 por préstamo, con una morosidad de 4.1% sobre saldo. Los préstamos personales otorgados por otras instituciones financieras, como Cooperativas y Financieras, ascienden a \$2,734,532,115 distribuidos en 779,400 obligaciones, para un préstamo promedio de \$3,509, con una morosidad del 15.4% sobre saldo. Es importante resaltar que el 39.2% de los préstamos personales emitidos por Financieras y Cooperativas se encuentra moroso a más de 60 días, en comparación con un 3.9% de los Bancos (medido en cantidad de obligaciones, no saldo). Las cifras demuestran que los Bancos emiten préstamos personales más altos y las otras instituciones financieras se concentran en préstamos más pequeños, pero que llevan un mayor riesgo.

Las tarjetas de crédito bancarias presentan la morosidad más alta del sistema: 8.7% sobre saldo, pero inferior al mismo mes del año pasado, cuando se situaba en 10%. El monto total adeudado está en \$2,933,851,181 para 865,113 tarjetas en circulación, con un saldo promedio de \$3,391 por tarjeta.

Ing. Giovanna Cardellicchio
Gerente General



Cifras en Palabras

Noviembre 2025



Ing. Giovanna Cardellicchio
Gerente General



Resaltamos que, en cuanto a apertura de préstamos nuevos (considerando todo tipo de préstamo), los Bancos otorgaron 42,657 préstamos en septiembre 2025, contra 39,519 en septiembre 2024, para un 8% de incremento. Las Cooperativas aumentaron de 6,027 en septiembre 2024 a 6,094 en septiembre de este año, para un 1% más, mientras que las Financieras aumentaron la cantidad de préstamos otorgados de 21,367 en septiembre 2024 a 24,127 en septiembre 2025, superior en un 13%.

Faltando un mes para que termine el año, podemos indicar que 2025 se mantuvo estable en comparación con 2024, con un leve aumento en préstamos hacia el final del año. La morosidad en todas las carteras está muy similar o un poco por debajo de las que manejábamos el año pasado.

El saldo total en Hipotecas Bancarias es de \$21,239,834,092 equivalente a 340,066 préstamos, para un saldo promedio de \$62,458, con una morosidad de 4.7% sobre saldo. Nuestra expectativa es que el mercado de bienes inmuebles se reactive en enero 2026, cuando entre en vigor la nueva ley de interés preferencial.

Los préstamos de auto bancarios tienen la morosidad más baja del sistema, 2.1% sobre saldo. El total de la deuda asciende a \$2,212,921,165, equivalente a 162,821 automóviles, para un promedio de \$13,591 por préstamo. El año pasado el promedio era de \$10,496 por vehículo, lo cual implica un aumento del 29%. Esperamos ver un aumento en la cantidad de préstamos de auto en los próximos dos meses del año, motivado por las ferias y promociones que se realizan en esta época del año.

Los préstamos personales bancarios presentan una deuda total de \$8,484,109,036 para 634,997 obligaciones, lo que resulta en un promedio de \$13,361 por préstamo, con una morosidad de 4.0% sobre saldo. Los préstamos personales otorgados por otras instituciones financieras, como Cooperativas y Financieras, ascienden a \$2,709,771,858 distribuidos en 745,944 obligaciones, para un préstamo promedio de \$3,633, con una morosidad del 15.6% sobre saldo. Es importante resaltar que el 38.6% de los préstamos personales emitidos por Financieras y Cooperativas se encuentra moroso a más de 60 días, en comparación con un 6.2% de los Bancos (medido en cantidad de obligaciones, no saldo).

Cifras Noviembre 2025

Las tarjetas de crédito bancarias presentan la morosidad más alta del sistema: 8.8% sobre saldo, pero inferior al mismo mes del año pasado, cuando se situaba en 9.8%. El monto total adeudado está en \$2,852,916,756 para 848,163 tarjetas en circulación, con un saldo promedio de \$3,364 por tarjeta.

Resaltamos que, en cuanto a apertura de préstamos nuevos (considerando todo tipo de préstamo), los Bancos otorgaron 43,946 préstamos en julio 2025, contra 38,032 en julio 2024, para un 15.6% de incremento. Las Cooperativas redujeron de 5,726 en julio 2024 a 5,602 en julio de este año, para un 2% menos, y las Financieras aumentaron la cantidad de préstamos otorgados de 21,670 en julio 2024 a 24,888 en julio 2025, superior en un 15%.

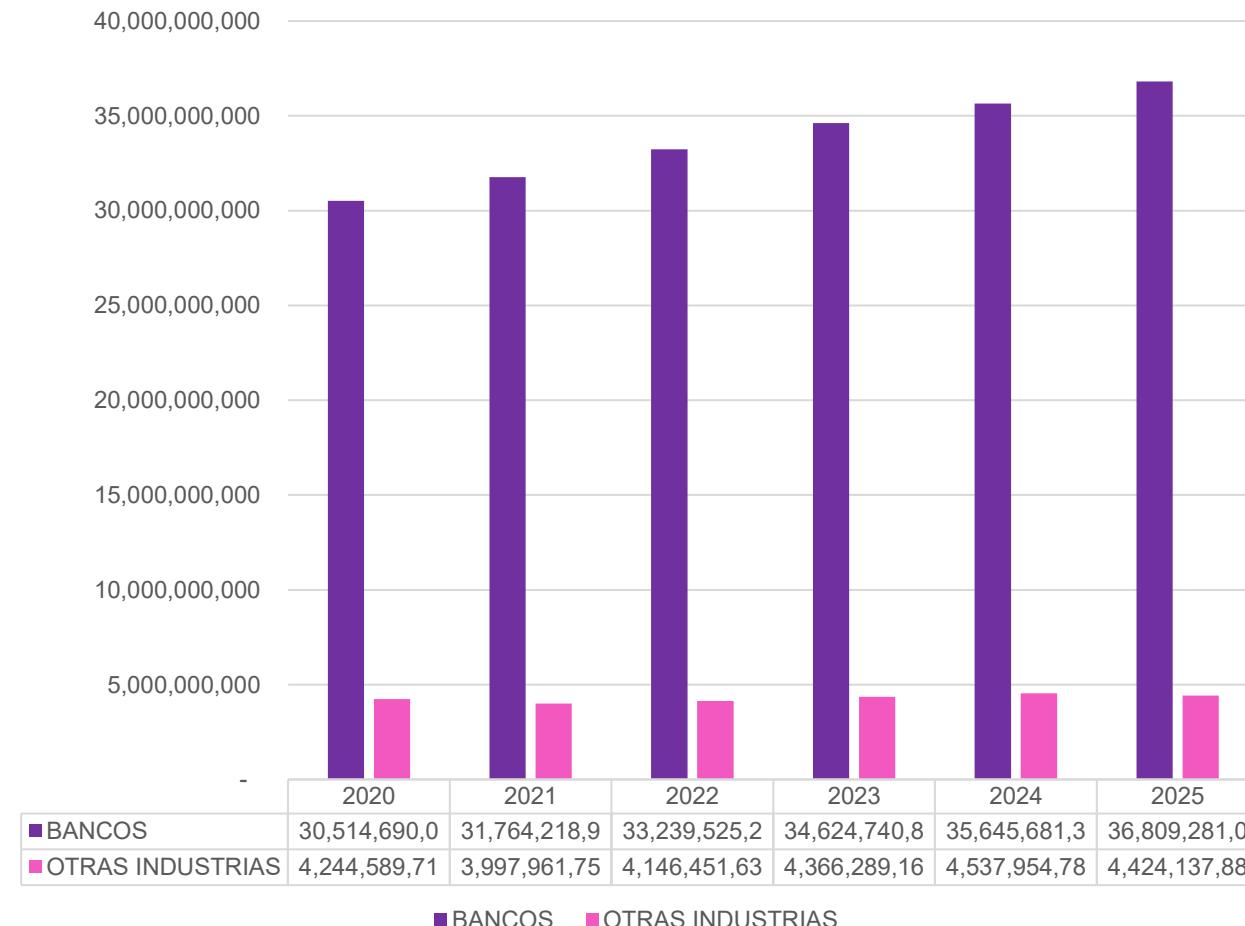
Ing. Giovanna Cardelliccio
Gerente General

Cifras Generales Noviembre 2025

nov-25		Clientes en la Plataforma		nov-25		Clientes Naturales en la Plataforma	
Jurídico	83,415	Nacional	2,111,441				
Natural	2,416,242	Extranjeros	304,801				
Total	2,499,657	Total	2,416,242				

SECTOR	SALDO	PERSONA NATURAL	OBLIGACIONES ACTIVAS	SALDO PROMEDIO	MORA +61 DÍAS
BANCOS	36,809,281,020	1,241,264	2,057,067	17,894	4.91%
COOPERATIVAS	1,661,192,073	128,479	144,452	11,500	7.67%
FINANCIERAS	1,785,228,577	831,639	597,415	2,988	16.49%
OTROS	905,170,525	1,116,450	846,581	1,069	48.65%
TELCOS	72,546,705	1,325,809	1,540,866	47	27.02%
TOTAL GENERAL	41,233,418,900		5,186,381	7,950	6.53%

Comportamiento: Noviembre 2025 vs Años Anteriores



BANCOS	SALDO NOVIEMBRE	OBLIGACIONES ACTIVAS	MORA 61+	SALDO VS 2024	OBLIGACIÓN VS 2024
2025	36,809,281,020	2,057,067	4.91%		
2024	35,645,681,340	1,974,695	5.06%	3%	4%
2023	34,624,740,852	1,887,142	4.71%	6%	9%
2022	33,239,525,291	1,817,488	4.82%	11%	13%
2021	31,764,218,951	1,807,615	3.53%	16%	14%
2020	30,514,690,028	1,867,703	3.44%	21%	10%
COOPERATIVAS	SALDO NOVIEMBRE	OBLIGACIONES ACTIVAS	MORA 61+	SALDO VS 2024	OBLIGACIÓN VS 2024
2025	1,661,192,073	144,452	7.7%		
2024	1,600,922,790	146,523	7.7%	4%	-1%
2023	1,569,156,816	148,773	8.5%	6%	-3%
2022	1,539,052,673	152,402	9.7%	8%	-5%
2021	1,515,010,003	152,334	10.8%	10%	-5%
2020	1,510,549,795	160,097	10.73%	10%	-10%
FINANCIERAS	SALDO NOVIEMBRE	OBLIGACIONES ACTIVAS	MORA 61+	SALDO VS 2024	OBLIGACIÓN VS 2024
2025	1,785,228,577	597,415	16.5%		
2024	1,786,159,555	665,523	16.5%	0%	-10%
2023	1,748,961,353	605,121	15.7%	2%	-1%
2022	1,707,209,860	554,057	14.0%	5%	8%
2021	1,639,005,389	481,903	13.7%	9%	24%
2020	1,714,846,869	431,341	14.31%	4%	39%
OTROS	SALDO NOVIEMBRE	OBLIGACIONES ACTIVAS	MORA 61+	SALDO VS 2024	OBLIGACIÓN VS 2024
2025	977,717,230	2,387,447	47.0%		
2024	1,150,872,435	2,369,434	48.0%	-15%	1%
2023	1,048,170,999	2,881,926	55.8%	-7%	-17%
2022	900,189,106	2,715,229	51.1%	9%	-12%
2021	843,946,365	2,474,861	52.1%	16%	-4%
2020	1,019,193,054	2,394,907	63.95%	-4%	0%

Comparativo: Noviembre 2025 vs. Años Anteriores

Saldos por sector y cartera de crédito: Noviembre 2025-2024



2025						2024					
CARTERA	SALDO	OBLIGACIONES	SALDO PROMEDIO	VARIACIÓN SALDO NOVIEMBRE 2025 VS 2024	MORA +61 DÍAS	CARTERA	SALDO	OBLIGACIONES	SALDO PROMEDIO	VARIACIÓN SALDO NOVIEMBRE 2024 VS 2023	MORA +61 DÍAS
BANCOS						BANCOS					
HIPOTECA	21,308,544,342	340,787	62,527	2.76%	4.96%	HIPOTECA	20,737,165,083	336,989	61,537	1.72%	4.48%
PRÉSTAMO PERSONAL	8,530,818,131	639,521	13,339	5.00%	4.32%	PRÉSTAMO PERSONAL	8,124,769,225	615,745	13,195	3.87%	5.12%
TDC	2,933,851,181	865,113	3,391	7.05%	9.30%	TDC	2,740,611,416	802,541	3,415	8.48%	10.84%
PRÉSTAMO DE AUTOMÓVIL	2,287,651,311	166,015	13,780	11.11%	2.40%	PRÉSTAMO DE AUTOMÓVIL	2,058,858,726	158,539	12,986	8.24%	2.12%
OTROS	1,748,416,055	45,631	38,316	-11.89%	6.30%	OTROS	1,984,276,889	60,881	32,593	-0.21%	8.82%
Total BANCOS	36,809,281,020	2,057,067	17,894	3.26%	5.08%	Total BANCOS	35,645,681,340	1,974,695	18,051	2.95%	5.21%
COOPERATIVAS						COOPERATIVAS					
HIPOTECA	325,570,732	4,043	80,527	9.74%	6.53%	HIPOTECA	296,665,907	3,845	77,156	4.15%	5.55%
PRÉSTAMO PERSONAL	1,151,866,459	104,471	11,026	3.13%	7.90%	PRÉSTAMO PERSONAL	1,116,928,840	105,233	10,614	0.99%	7.66%
TDC	21,892,059	11,427	1,916	-3.08%	6.86%	TDC	22,586,909	11,888	1,900	-8.75%	5.01%
PRÉSTAMO DE AUTOMÓVIL	44,132,435	2,726	16,189	6.71%	3.20%	PRÉSTAMO DE AUTOMÓVIL	41,358,698	2,712	15,250	11.68%	3.62%
OTROS	117,730,389	21,785	5,404	-4.58%	13.79%	OTROS	123,382,435	22,845	5,401	5.85%	16.74%
Total COOPERATIVAS	1,661,192,073	144,452	11,500	3.76%	7.96%	Total COOPERATIVAS	1,600,922,790	146,523	10,926	2.02%	7.81%
FINANCIERAS						FINANCIERAS					
HIPOTECA	51,714,936	1,017	50,850	116.36%	46.14%	HIPOTECA	23,902,121	717	33,336	-3.09%	18.17%
PRÉSTAMO PERSONAL	1,368,248,044	355,315	3,851	-3.87%	15.09%	PRÉSTAMO PERSONAL	1,423,265,066	480,056	2,965	0.99%	15.88%
TDC	27,805,671	77,801	357	42.16%	15.66%	TDC	19,559,403	43,368	451	18.54%	15.14%
PRÉSTAMO DE AUTOMÓVIL	156,036,714	13,677	11,409	15.97%	7.35%	PRÉSTAMO DE AUTOMÓVIL	134,552,810	13,252	10,153	1.76%	8.12%
OTROS	181,423,211	149,605	1,213	-1.87%	30.13%	OTROS	184,880,154	128,130	1,443	11.19%	31.66%
Total FINANCIERAS	1,785,228,577	597,415	2,988	-0.05%	16.48%	Total FINANCIERAS	1,786,159,555	665,523	2,684	2.13%	16.82%
OTROS						OTROS					
HIPOTECA	99,189,544	4,982	19,910	-1.20%	11.71%	HIPOTECA	100,390,501	5,026	19,974	-2.23%	9.34%
PRÉSTAMO PERSONAL	214,417,612	319,614	671	7.23%	59.13%	PRÉSTAMO PERSONAL	199,952,320	231,625	863	33.33%	77.05%
TDC	357,521,924	121,815	2,935	-16.18%	53.40%	TDC	426,516,952	135,087	3,157	-2.24%	68.06%
PRÉSTAMO DE AUTOMÓVIL	12,512,585	2,285	5,476	62.90%	25.75%	PRÉSTAMO DE AUTOMÓVIL	7,680,959	1,327	5,788	22.44%	19.00%
OTROS	294,075,565	1,938,751	152	-34.35%	29.70%	OTROS	416,331,703	1,996,369	209	32.86%	50.80%
Total OTROS	987,755,896	2,348,330	421	4.64%	51.25%	Total OTROS	1,071,985,720	823,491	1,302	12.94%	55.90%

Nuevos Préstamos

Septiembre 2025

Reportados por cantidad, no monto.



BANCOS							
Originaciones (Préstamos Nuevos)	Sep-19	Sep-20	Sep-21	Sep-22	Sep-23	Sep-24	Sep-25
PRESTAMO PERSONAL	13,676	5,367	11,736	13,942	16,517	17,240	18,859
TARJETA DE CREDITO	15,241	2,511	6,052	14,151	14,617	17,182	17,777
PRESTAMO DE AUTOMOVIL	2,061	1,531	2,731	2,396	2,342	2,288	2,693
HIPOTECA	2,270	1,079	2,057	2,139	1,843	1,146	1,495
LINEA DE CREDITO	2,974	1,598	599	641	527	475	848
PRESTAMO PRENDARIO	778	334	487	552	499	525	404
PRESTAMO AGROPECUARIO	583	491	494	465	448	295	246
TMA	403	87	438	613	457	131	5
PRESTAMO COMERCIAL	203	83	392	152	126	92	115
FACILIDADES DE CREDITO	81	64	55	62	66	71	112
LEASING	20	7	17	29	30	37	35
LINEA ROTATIVA	43	3	10	49	44	17	2
SOBREGIRO AUTORIZADO	6	7	27	10	9	10	14
FACTORING					11	10	52
PRESTAMO DE EQUIPO				1			
TOTAL	38,339	13,162	25,095	35,202	37,536	39,519	42,657

COOPERATIVAS							
Originaciones (Préstamos Nuevos)	Sep-19	Sep-20	Sep-21	Sep-22	Sep-23	Sep-24	Sep-25
PRESTAMO PERSONAL	5,277	4,226	4,852	5,273	4,705	4,848	4,878
PRESTAMO PRENDARIO	828	613	768	800	802	786	778
TARJETA DE CREDITO	106	79	186	111	200	77	56
LINEA DE CREDITO	91	38	104	83	88	95	194
LINEA ROTATIVA	4	4	7	23	156	46	29
PRESTAMO DE AUTOMOVIL	50	27	33	28	31	54	43
PRESTAMO EDUCATIVO	58	32	42	34	56	16	23
HIPOTECA	29	16	28	40	45	37	45
FACILIDADES DE CREDITO	13	6	7	22	16	51	29
PRESTAMO COMERCIAL	19	13	17	9	13	8	5
PRESTAMO AGROPECUARIO	20	10	14	12	7	7	11
POLIZA	3	1			1	2	1
LEASING			2	1	2		2
SERVICIOS	3						
ALQUILER				1			
TOTAL	6,501	5,065	6,060	6,437	6,122	6,027	6,094

FINANCIERAS							
Originaciones (Préstamos Nuevos)	Sep-19	Sep-20	Sep-21	Sep-22	Sep-23	Sep-24	Sep-25
PRESTAMO PERSONAL	15,889	9,784	24,804	22,242	18,750	16,535	13,722
PRESTAMO COMERCIAL	2,168	578	2,131	2,113	2,366	2,177	1,878
TARJETA DE CREDITO	20	33	1,035	1,876	942	1,199	4,412
LINEA ROTATIVA	725	330	478	371	303	703	3,603
PRESTAMO DE AUTOMOVIL	350	202	212	129	192	210	278
PRESTAMO AGROPECUARIO	3	84	183	300	170	238	188
TMA		4	101	128	166	101	
LEASING	55	4	55	46	42	89	11
HIPOTECA	18	1	1	3	1	46	16
FACILIDADES DE CREDITO					14	60	7
FACTORING	18	2	1	16	12	3	1
LINEA DE CREDITO	39		1	4	3		
PRESTAMO PRENDARIO			1		6	6	10
SERVICIOS							1
POLIZA		1					
TOTAL	19,286	11,022	29,003	27,228	22,967	21,367	24,127

Consultas:

Yaret E. Romero F. I Especialista de Relaciones Públicas

Tel: 389-0977 I Cel. 6430-9885

yaret.romero@experian.com | www.apcexperian.com

Redes: @apcexperian

@APCEXPERIAN

