REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO
DE VALORES

FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

Trimestre terminado al 30 de junio de 2023

Razón Social del Emisor	: BANESCO (PANAMÁ), S. A.
Valores que ha registrado	: Acciones Preferidas Acumulativas por US$5.5MM Deuda Subordinada Perpetua por US$78.6MM Valores Comerciales Negociables por US$12.7MM
Resolución	: CNV No. 340 de 4 de octubre de 2011 SMV No. 425 de 15 de octubre de 2013 SMV No. 714 de 16 de noviembre de 2015 SMV No. 716 de 20 de octubre de 2016 SMV No. 541 de 14 de diciembre de 2021
Número Teléfono y Fax	: Tel. (507) 282-2000 Fax. 282-2299
Dirección	: Marbella, Calle Aquilino De La Guardia y Calle 47 Bella Vista, Torre Banesco.
Nombre del contacto del Emisor	: Yaribeth Camacho S. / Gabriel Castillo
Dirección de Correo Electrónico	: back_tesoreria_pa@banesco.com tesoreria_front_pa@banesco.com ycamacho@banesco.com gcastillo@banesco.com

I. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS:

A. LIQUIDEZ

Los activos líquidos primarios están compuestos por el efectivo y depósitos en bancos, los cuales alcanzaban la suma de US$460 millones de dólares al cierre del segundo trimestre de 2023, comparado con US375 millones de dólares del primer trimestre de 2023. En términos de indicadores, la liquidez primaria (efectivo y depósitos en bancos), medida sobre la base del total de activos representa un 9.39% a junio de 2023 (7.84% a marzo de 2023). Los activos líquidos primarios sobre el total de depósitos de clientes se situaron en 12.23% (10.24% a marzo de 2023). Los activos líquidos primarios sumados a las inversiones (valores a valor razonable con cambios en resultados y valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales) resultan en activos líquidos globales por la suma de US$985 millones de dólares a junio de 2023 (US$894 millones de dólares a marzo de 2023).

Al 30 de junio de 2023, la liquidez legal del Banco fue de 43.33%, superior al 30% de liquidez legal mínima requerida por la Superintendencia de Bancos.

	TRIMESTRE REPORTA ABR - JUN 2023	TRIMESTRE REPORTA ENE - MAR 2023	TRIMESTRE REPORTA OCT - DIC 2022	TRIMESTRE REPORTA JUL - SEP 2022
Activos Líquidos				
Efectivo y Efectos de Caja	14,913,220	17,307,515	22,340,204	27,333,142
Depósitos en Bancos	445,269,894	357,530,528	386,294,007	328,681,206
Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	521,432,495	518,588,196	518,131,375	520,725,046
Valores a valor razonable con cambios en resultados	3,438,844	426,198	4,377,203	4,205,160
TOTAL ACTIVOS LIQUIDOS	**985,054,453**	**893,852,437**	**931,142,789**	**880,944,554**
Activos Líquidos Primarios				
Efectivo y Efectos de Caja	14,913,220	17,307,515	22,340,204	27,333,142
Depósitos en Bancos	445,269,894	357,530,528	386,294,007	328,681,206
TOTAL ACTIVOS LIQUIDOS PRIMARIOS	**460,183,114**	**374,838,043**	**408,634,211**	**356,014,348**

Las razones de liquidez del Emisor y Subsidiarias al 30 de junio de 2023 comparando los trimestres anteriores es la siguiente:

RAZONES DE LIQUIDEZ	TRIMESTRE REPORTA jun-23	TRIMESTRE REPORTA mar-23	TRIMESTRE REPORTA dic-22	TRIMESTRE REPORTA sep-22
Activos liquidos/ Total de Activos	20 10%	18 71%	19.43%	18.90%
Activos liquidos/ Depositos	26 17%	24 41%	25 57%	24.54%
Activos liquidos/ Depósitos+Financiamientos	22 59%	21 02%	21 73%	21 16%
Activos liquidos primarios / total de activos liquidos	46 72%	41 94%	43.89%	40.41%
Préstamos / Activos	70 43%	71 64%	70 83%	71.43%
Préstamos / Depósitos	91 73%	93 48%	93 24%	92.76%

a. Cartera de Préstamos

El saldo de la cartera de préstamos del Banco al 30 de junio de 2023, ascendía a US$3,571 millones de dólares, lo cual representó un incremento del 0.77% respecto a marzo de 2023. Esta variación de la cartera se presentó en el sector interno, con un aumento en su participación del 1.06%, alcanzando los US$2,634 millones de dólares y el sector externo, una disminución del 0.29%, situándose en los US$937 millones de dólares.

b. Cartera de Inversiones

Al cierre del segundo trimestre de 2023, la cartera de inversiones alcanzó la suma de US$629 millones de dólares, reflejando un aumento de 4.12% con relación al primer trimestre de marzo de 2023, principalmente en los valores a costo amortizado. En términos generales, la cartera de inversiones está compuesta por:

- US$522 millones (83%) en Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, conformados por deuda privada y deuda gubernamental.
- US$3 millones (1%) en Valores a valor razonable con cambios en resultados, compuestos por fondo de inversión y acciones.
- US$104 millones (17%) en Valores a costo amortizado, compuestos por títulos de deuda privada y deuda gubernamental.

Durante el segundo trimestre de 2023, se modificó la estrategia de la cartera de inversiones, enfocándose en instrumentos de corta duración y alta calificación, principalmente bonos a plazos de 3-5 años, papeles comerciales y notas de Estados Unidos, de manera que las únicas posiciones en términos geográficos que representan más del 10% de la cartera de inversión son en USA (46%) y Panamá (21%), y que podremos anclar las tasas altas y reinvertir los cortos vencimientos a rendimientos superiores para los últimos incrementos en tasas. La duración promedio de la cartera es de 2.34 años, con un incremento este trimestre de 6 pbs debido a la estrategia de anclar compras de alto rendimiento a plazos de 3-5 años. La calificación promedio de riesgo de las inversiones en grado de inversión es de BBB+.

B. RECURSOS DE CAPITAL

a. Pasivos

La principal fuente de fondeo del Emisor son los depósitos captados de clientes. El objetivo es mantener la captación de depósitos de acuerdo al plan de negocios y de esa forma obtener el fondeo necesario que le permita al Banco incrementar las colocaciones a través de nuevos negocios. En cuanto a otras fuentes de financiamiento, el Banco mantiene líneas de crédito respaldadas por la cartera de inversiones, líneas de crédito interbancarias, líneas de financiamiento vía margen, líneas de comercio exterior, bonos corporativos, valores comerciales negociables, acuerdos de recompra y deuda subordinada perpetua.

Al 30 de junio de 2023, el total de depósitos captados de clientes alcanzaron los US$3,763 millones de dólares. De acuerdo al tipo de depósitos, éstos se componen en su mayoría de depósitos a plazo con el 45% (US$1,675 millones de dólares), ahorro que representan un 31% (US$1,168 millones de dólares), y los depósitos a la vista el 24% (US$920 millones de dólares). El Banco tiene financiamientos por US$400 millones con vencimientos entre 2023-2029 y acuerdos de recompra por el orden de US$107 millones, con vencimientos entre 2024-2025. Adicionalmente, valores comerciales negociables por US$13 millones con vencimientos entre 2023-2024 y deuda subordinada perpetua por US$79 millones sin vencimiento.

Al cierre de junio de 2023, el Banco mantenía un total de US$53 millones en Líneas de Comercio Exterior para confirmación de Cartas de Crédito Comerciales y Stand-by. Un total de US$142 millones en Líneas de Financiamiento tomando como referencia Operaciones con Estructura de Comercio Exterior. Adicionalmente, contamos con financiamientos con Banca de Inversión: con garantía hipotecaria por US$29mm y DPR por US$123.5mm, así como también US$37mm con Agencias de Desarrollo / Multilaterales otorgada en concepto de Pymes y US$167mm en líneas con Instituciones Financieras locales e internacionales. El Banco cuenta, a su vez, con cupos Interbancarios otorgados por bancos totalizando US$109 millones, así como Líneas de Margen y Acuerdos de Recompra por un total de US$399 millones.

b. Patrimonio del Accionista

El patrimonio neto de Banesco (Panamá), S. A. y Subsidiarias al 30 de junio de 2023 era de US$407 millones de dólares, presentando un incremento de US$12 millones de dólares con respecto a marzo 2023, principalmente por las utilidades realizadas en el periodo, aumento de reservas y variación de la valorización de los instrumentos. Al cierre del 30 de junio de 2023, la cartera tuvo una recuperación de US$2.6MM en la valorización de los instrumentos a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, esta es debido a rendimientos del tesoro EEUU más bajo y la expectativa de que las tasas centrales están llegando a su pico.

De acuerdo a las regulaciones establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, el índice de adecuación de capital según Basilea no debe ser inferior al 8.0%. Al 30 de junio de 2023 el índice de adecuación de capital de Banesco (Panamá), S.A. y Subsidiarias fue de 11.95%.

C. RESULTADOS DE LAS OPERACIONES

El siguiente cuadro se basa en los resultados financieros trimestrales no auditados consolidados de Banesco (Panamá), S. A. y Subsidiarias, para el segundo trimestre de 2023.

RESULTADO DE LAS OPERACIONES	TRIMESTRE REPORTA ABR - JUN 2023	TRIMESTRE REPORTA ENE - MAR 2023	TRIMESTRE REPORTA OCT - DIC 2022	TRIMESTRE REPORTA JUL - SEP 2022
INGRESOS FINANCIEROS				
Ingresos por intereses	63,418,636	59,129,176	56,537,122	50,271,710
Comisiones ganadas	1,464,904	1,556,817	644,885	2,061,925
TOTAL DE INGRESOS FINANCIEROS	**64,883,540**	**60,685,993**	**57,182,007**	**52,333,635**
GASTOS FINANCIEROS				
Gastos por intereses	27,801,212	25,674,552	24,321,038	21,293,823
TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS	**27,801,212**	**25,674,552**	**24,321,038**	**21,293,823**
INGRESO NETO DE INTERESES Y COMISIONES	37,082,328	35,011,441	32,860,969	31,039,812
PROVISIONES				
Provisión para pérdidas en préstamos	3,248,685	7,470,171	10,896,420	11,998,560
(Reversión) provisión para pérdidas en inversiones	(1,230,397)	143,580	375,135	24,102
Provisión para bienes adjudicados	664,598	609,105	393,551	174,830
INGRESO NETO DE INT. Y COM. DESPUÉS DE PROVISIONES	**34,399,442**	**26,788,585**	**21,195,863**	**18,842,220**
INGRESOS POR SERVICIOS BANCARIOS Y OTROS				
Ingresos por Servicios Bancarios y Otros	11,773,547	9,565,570	14,087,799	12,818,884
TOTAL DE INGRESOS POR SERVICIOS BANCARIOS Y OTROS, NETO	**11,773,547**	**9,565,570**	**14,087,799**	**12,818,884**
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS				
Gastos Generales y Administrativos	36,809,960	29,923,614	31,075,838	27,667,179
TOTAL DE GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	**36,809,960**	**29,923,614**	**31,075,838**	**27,667,179**
UTILIDAD NETA	**9,363,029**	**6,430,541**	**4,207,824**	**3,993,925**

	Tres meses terminados a junio		Seis meses terminados a junio	
	2023	2022	2023	2022
INGRESOS FINANCIEROS				
TOTAL DE INGRESOS FINANCIEROS	64,883,540	50,948,839	125,569,533	99,114,416
GASTOS FINANCIEROS				
TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS	27,801,212	19,825,089	53,475,764	38,473,024
INGRESO FINANCIEROS NETO	**37,082,328**	**31,123,750**	**72,093,769**	**60,641,392**
PROVISIONES				
Total de Provisión para pérdidas	2,682,886	10,626,305	10,905,742	16,956,623
INGRESO NETO DE INT. Y COM. DESPUÉS DE PROVISIONES	**34,399,442**	**20,497,445**	**61,188,027**	**43,684,769**
INGRESOS POR SERVICIOS BANCARIOS Y OTROS				
Ingresos por Servicios Bancarios y Otros	11,773,547	10,409,489	21,339,117	20,750,307
TOTAL DE INGRESOS POR SERVICIOS BANCARIOS Y OTROS, NETO	**11,773,547**	**10,409,489**	**21,339,117**	**20,750,307**
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS				
Gastos Generales y Administrativos	36,809,960	27,564,383	66,733,574	58,212,226
TOTAL DE GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	**36,809,960**	**27,564,383**	**66,733,574**	**58,212,226**
UTILIDAD NETA	9,363,029	3,342,551	15,793,570	6,222,850

D. ANÁLISIS DE PERSPECTIVAS Y TENDENCIAS

Al cierre del primer semestre de 2023 las operaciones del Centro Bancario Internacional (CBI) en su conjunto mantuvieron un desempeño positivo. Los activos del CBI totalizaron USD 142,943. millones, lo que representó un aumento de USD 5,644.7 millones con respecto al mes de junio de 2022, un aumento interanual del 4.1%.

Los depósitos bancarios del CBI correspondiente a junio de 2023, registraron un total de USD 100,926 millones, un incremento de USD 2,102 millones (2.1%). Los depósitos locales registraron una disminución durante el período que abarca este informe por el orden de USD 1,035 millones, lo que supone una disminución de 1.6% con respecto al mismo período de 2022. Por su parte, los depósitos externos registraron un aumento 8.8% interanual (USD 3,137) millones alcanzando un saldo de USD 38,725 millones, los depósitos externos representan el 38% del centro bancario internacional.

Mientras que el Sistema Bancario Nacional reflejó un aumento de activos de 4.6% con respecto al mismo periodo del año anterior. La cartera de crédito neto del SBN presentó un aumento de USD 5,767.7millones (8.0%), para alcanzar un saldo de USD 78,134.9 millones. Los créditos externos netos se incrementaron un 14.3%, mientras que la cartera local neta tuvo un desempeño de 5.9%. Por otro lado, el total de depósitos captados por el SBN presentó un saldo de USD 88,163.3 millones, un aumento de 2.6%.

En cuanto a la liquidez, al cierre de junio de 2023, el Sistema Bancario alcanzó un 57.6%, en donde el aumento de los depósitos contribuyó a mejorar la liquidez del sistema bancario. 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. Los bancos del Sistema han tenido, históricamente, colchones robustos de liquidez y un acceso constante a depósitos estructurales y mayoristas, los cuales constituyen una parte fundamental de su fondeo.

Para el primer trimestre de 2023, el índice de adecuación de capital sobre activos ponderados por riesgo fue de 16%, superando el mínimo regulatorio que es de 8%. El capital del conjunto de bancos no registró cambios significativos con respecto al trimestre anterior.

II. ESTADOS FINANCIEROS:

Los Estados Financieros interinos no auditados de Banesco (Panamá), S. A. y Subsidiarias al 30 de junio de 2023 se adjuntan al presente informe como parte integral del mismo.

III. DIVULGACIÓN:

De conformidad con los artículos 2 y 6 del Acuerdo No. 18-00 de 11 de octubre del 2000, el informe de Actualización Trimestral, será divulgado al público a través de la página web www.banesco.com.pa

Juan Francisco Yagüe Fuschino
Apoderado General

BANESCO (PANAMÁ), S. A.
Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Consolidados
e Información de Consolidación

(No Auditados)

30 de junio de 2023

BANESCO (PANAMÁ), S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Estado Consolidado de Situación Financiera
Estado Consolidado de Resultados
Estado Consolidado de Utilidades Integrales
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Anexo
Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Situación Financiera	1
Anexo de Consolidación - Información sobre el Estado Consolidado de Resultados	2

BANESCO (PANAMÁ), S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

30 de junio de 2023

(No Auditados)

(Cifras en Balboas)

	Nota	2023	2022
Activos			
Efectivo y efectos de caja		14,913,220	22,340,204
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales		27,025,213	27,557,100
A la vista en bancos del exterior		143,256,940	79,719,712
A plazo en bancos locales		51,983,851	79,854,905
A plazo en bancos del exterior		223,003,890	199,162,290
Total de depósitos en bancos a costo amortizado		445,269,894	386,294,007
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	4, 8	460,183,114	408,634,211
Inversiones en valores y otros activos financieros:			
Valores a valor razonable con cambios en resultados		3,438,844	4,328,591
Intereses por cobrar de Valores a valor razonable con cambios en resultados		0	48,612
Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		517,330,940	513,411,317
Intereses por cobrar de Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		4,101,555	4,720,058
Valores a costo amortizado		103,929,634	85,520,426
Total de inversiones en valores y otros activos financieros, neto	4, 6, 9, 12	628,800,973	608,029,005
Préstamos		3,570,673,599	3,514,272,671
Menos:			
Comisiones no devengadas		8,402,345	7,085,824
Reserva para pérdidas en préstamos		109,868,867	112,232,543
Préstamos a costo amortizado	4, 10, 12	3,452,402,387	3,394,954,304
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras	13	76,275,310	76,541,435
Activos por derecho de uso	14	2,645,573	3,341,827
Plusvalía y activos intangibles	15	69,266,806	68,262,322
Impuesto diferido activo	27	27,981,599	29,957,766
Cuentas por cobrar, operaciones de seguros		11,592,525	14,237,639
Otros activos	16	172,676,882	188,757,865
Total de activos		4,901,825,169	4,792,716,375

El estado consolidado de situación financiera debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Pasivos y Patrimonio	Nota	2023	2022
Pasivos:			
Depósitos de clientes:			
A la vista local		427,830,566	456,039,685
A la vista extranjeros		492,306,988	440,816,977
De ahorros locales		459,262,279	478,023,314
De ahorros extranjeros		708,783,616	686,862,511
A plazo locales		973,444,556	852,581,642
A plazo extranjeros		701,869,023	726,835,381
Total de depósitos de clientes	4, 6, 12	3,763,497,028	3,641,159,510
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	12, 17	106,725,276	103,399,463
Obligaciones	12, 18	399,779,299	447,179,578
Valores comerciales negociables	12, 19	12,748,752	14,201,914
Deuda subordinada perpetua	12, 20	78,622,862	78,608,069
Pasivos por arrendamiento	14	2,763,911	3,454,313
Operaciones de seguros		20,569,584	21,613,540
Otros pasivos	21	110,322,683	90,784,499
Total de pasivos		4,495,029,395	4,400,400,886
Patrimonio:			
Acciones comunes	22	56,855,816	56,855,816
Acciones preferidas	22	5,465,000	5,465,000
Reserva de valor razonable		(29,748,753)	(35,129,088)
Reserva por valuación de instrumentos de cobertura		662,034	1,147,306
Reservas regulatorias		82,982,429	79,621,924
Utilidades no distribuidas		290,579,248	284,354,529
Total de patrimonio		406,795,774	392,315,489
Compromisos y contingencias	26		
Total de pasivos y patrimonio		4,901,825,169	4,792,716,375

BANESCO (PANAMÁ), S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Resultados

Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2023

(Cifras en Balboas)

	Nota	Tres meses terminados a junio 2023	Tres meses terminados a junio 2022	Seis meses terminados a junio 2023	Seis meses terminados a junio 2022
Ingresos por intereses:					
Préstamos	6	56,535,650	47,046,443	109,633,945	91,647,037
Depósitos en bancos		3,076,722	580,801	6,096,339	992,934
Valores		5,271,168	3,321,595	9,839,249	6,474,445
Total de ingresos por intereses		64,883,540	50,948,839	125,569,533	99,114,416
Gastos por intereses:					
Depósitos	6	17,259,175	14,049,467	32,375,224	27,864,281
Financiamientos y otras obligaciones		10,542,037	5,775,622	21,100,540	10,608,743
Total de gastos por intereses		27,801,212	19,825,089	53,475,764	38,473,024
Ingresos por intereses, neto		37,082,328	31,123,750	72,093,769	60,641,392
Honorarios y comisiones por servicios bancarios y de seguros, neto	23	10,820,859	10,575,395	20,446,109	20,951,981
Ganancia neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	24	150,126	134,960	143,209	324,277
Ganancia neta en venta de valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(2,035,231)	(763,403)	(2,993,181)	(2,097,885)
Otros ingresos (gastos)		2,837,793	462,537	3,742,980	1,571,934
Provisión para pérdidas en préstamos	10	(3,248,685)	(10,238,478)	(10,718,856)	(16,119,232)
Reversión (provisión) para pérdidas en inversiones		1,230,397	(59,622)	1,086,817	(341,186)
Provisión para bienes adjudicados		(664,598)	(328,205)	(1,273,703)	(495,205)
		46,172,989	30,906,934	82,527,144	64,435,076
Gastos generales y administrativos:					
Salarios y gastos de personal	25	14,676,615	14,173,599	27,856,839	27,321,983
Propaganda y promoción		1,141,141	1,020,619	2,274,534	1,578,783
Honorarios por servicios profesionales		7,008,499	3,868,185	11,946,819	9,926,108
Depreciación y amortización	13, 14, 15	3,160,022	3,986,371	7,144,454	7,812,433
Otros	25	7,693,903	6,760,951	14,482,788	13,884,868
Total de gastos generales y administrativos		33,680,180	29,809,725	63,705,434	60,524,175
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		12,492,809	1,097,209	18,821,710	3,910,901
Impuesto sobre la renta, neto	27	3,129,780	(2,245,342)	3,028,140	(2,311,949)
Utilidad neta		9,363,029	3,342,551	15,793,570	6,222,850

El estado consolidado de resultados debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.

BANESCO (PANAMÁ), S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2023

(No Auditados)

(Cifras en Balboas)

	2023	2022
Utilidad neta	15,793,570	6,222,850
Otras utilidades (pérdidas) integrales:		
Partidas que son o pueden ser reclasificadas a resultados		
Reserva de valor razonable:		
Cambio neto en el valor razonable	3,473,971	(30,314,455)
Monto neto transferido a resultados	1,906,364	2,439,071
Valuación de cobertura de flujos de efectivo	(485,274)	1,422,810
Total de otras utilidades (pérdidas) integrales	4,895,061	(26,452,574)
Total de utilidades (pérdidas) integrales	20,688,631	(20,229,724)

El estado consolidado de utilidades integrales debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.

BANESCO (PANAMÁ), S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2023

(No Auditados)

(Cifras en Balboas)

	Nota	Acciones comunes	Acciones preferidas	Reserva de valor razonable	Reserva por valuación de instrumentos de cobertura	Provisión dinámica	Exceso de provisión específica	Reserva de bienes adjudicados	Reserva regulatoria de seguros	Otras cuentas y reservas	Utilidades no distribuidas	Total de patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2022		56.855.816	5.465.000	(6.077.291)	(368.191)	46.068.730	26.983.176	14.774.061	5.838.742	(964.699)	252.671.291	411.248.835
Utilidad neta		0	0	0	0	0	0	0	0	0	6.222.850	6.222.850
Otras utilidades (pérdidas) integrales:												
Reserva de valor razonable												
Cambio neto en valor razonable		0	0	(30.314.455)	0	0	0	0	0	0	0	(30.314.455)
Monto neto transferido a resultados		0	0	2.439.071	0	0	0	0	0	0	0	2.439.071
Valuación de cobertura de flujos de efectivo		0	0	0	1.422.810	0	0	0	0	0	0	1.422.810
Total de otras utilidades (pérdidas) integrales		0	0	(28.875.384)	1.422.810	0	0	0	0	0	0	(26.452.574)
Total de utilidades integrales		0	0	(28.875.384)	1.422.810	0	0	0	0	0	6.222.850	(20.229.724)
Otras transacciones en el patrimonio:												
Asignación a reservas		0	0	0	0	0	(31.797.805)	6.061.443	202.611	(330)	25.533.571	(330)
Transacciones con los propietarios del Banco y relacionadas:												
Contribuciones y distribuciones												
Dividendos pagados - acciones preferidas	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(207.216)	(207.216)
Dividendos pagados - acciones comunes	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(5.500.000)	(5.500.000)
Total de Transacciones con los propietarios del Banco y relacionadas		0	0	0	0	0	0	0	0	0	(5.707.216)	(5.707.216)
Saldo al 30 de junio de 2022		56.855.816	5.465.000	(33.952.675)	1.054.619	46.068.730	5.185.371	20.835.504	6.041.353	(965.029)	278.720.496	385.311.365
Saldo al 1 de enero de 2023		56.855.816	5.465.000	(35.129.083)	1.047.308	46.068.730	5.245.491	22.963.071	6.304.751	(965.029)	284.354.523	392.015.486
Utilidad neta		0	0	0	0	0	0	0	0	0	15.793.570	15.793.570
Otras utilidades (pérdidas) integrales:												
Reserva de valor razonable												
Cambio neto en valor razonable		0	0	3.473.971	0	0	0	0	0	0	0	3.473.971
Monto neto transferido a resultados		0	0	1.906.364	0	0	0	0	0	0	0	1.906.364
Valuación de cobertura de flujos de efectivo		0	0	0	(485.274)	0	0	0	0	0	0	(485.274)
Total de otras utilidades integrales		0	0	5.380.335	(485.274)	0	0	0	0	0	0	4.895.061
Total de utilidades integrales		0	0	5.380.335	(485.274)	0	0	0	0	0	15.793.570	20.688.631
Otras transacciones en el patrimonio:												
Asignación a reservas		0	0	0	0	0	584.468	2.573.003	202.345	(308)	(3.360.213)	(308)
Transacciones con los propietarios del Banco y relacionadas:												
Contribuciones y distribuciones												
Dividendos pagados - acciones comunes	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(6.000.000)	(6.000.000)
Dividendos pagados - acciones preferidas	22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(203.936)	(203.936)
Total de Transacciones con los propietarios del Banco y relacionadas		0	0	0	0	0	0	0	0	0	(6.203.936)	(6.203.936)
Saldo al 30 de junio de 2023		56.855.816	5.465.000	(29.748.748)	562.034	46.068.730	5.829.959	25.536.521	6.507.096	(965.337)	290.579.248	405.795.274

El estado consolidado de cambios en el patrimonio neto debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.

BANESCO (PANAMÁ), S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2023

(No Auditados)

(Cifras en Balboas)

	Nota	2023	2022
Actividades de operación:			
Utilidad neta		15,793,670	6,222,550
Ajustes para conciliar la utilidad neta y el efectivo de las actividades de operación:			
Provisión para pérdidas en préstamos		10,716,856	15,119,232
Reversión (provisión) para pérdidas en inversiones		(1,086,817)	341,186
Provisión para bienes adjudicados		1,273,709	496,205
Depreciación y amortización		7,144,494	7,812,433
Ganancia neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados		(143,209)	(324,277)
Pérdida neta en venta de valores a valor razonable con cambios en otras utilidades		2,993,184	7,097,886
Ingreso por venta de bienes adjudicados		(4,610,082)	(6,129,753)
Ingreso neto por intereses		(72,093,769)	(60,641,392)
Impuesto sobre la renta, neto		3,028,140	2,311,949
Cambios en activos y pasivos de operación:			
Depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales mayores a tres meses y restringidos o pignorados		(2,632,429)	21,558,820
Valores a valor razonable con cambios en resultados		1,032,956	536,162
Préstamos		(64,230,990)	(196,254,358)
Otros activos		25,451,675	(1,918,687)
Depósitos de clientes		122,006,969	32,567,470
Otros pasivos		15,106,609	3,989,345
Efectivo generado de operaciones:			
Intereses recibidos		122,320,534	109,175,404
Intereses pagados		(52,401,082)	(37,433,293)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		129,472,449	(99,186,819)
Actividades de inversión:			
Compra de valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		(360,067,467)	(149,722,511)
Venta, redención y amortización a capital de valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales		358,534,998	123,847,654
Compra de valores a costo amortizado, neto		(25,701,586)	0
Vencimiento, redención y amortización a capital de valores a costo amortizado, neto		8,359,342	112,075
Compra de propiedades, mejoras, mobiliario y equipo		(4,162,968)	(2,768,458)
Ventas y descartes, neto		3,907	6,679
Adquisición de activos intangibles		(4,867,290)	(4,798,894)
Retiros, neto		627,340	0
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		(27,274,274)	(33,324,455)
Actividades de Financiamiento:			
Financiamientos recibidos		71,347,063	84,806,144
Financiamientos pagados		(119,493,109)	(19,030,535)
Emisión de valores comerciales negociables		12,649,000	0
Vencimiento de valores comerciales negociables		(14,135,000)	0
Producto de emisión de bonos		0	75,131,000
Producto de emisión de bonos		0	(59,926,000)
Productos de valores vendidos bajo acuerdos de recompra		3,250,737	18,440,852
Pagos por arrendamientos		(692,354)	(833,190)
Dividendos pagados - acciones comunes		(5,000,000)	(5,500,000)
Dividendos pagados - acciones preferidas		(208,038)	(207,219)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		(53,281,701)	95,882,095
Aumento (disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo		48,916,474	(36,909,179)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		356,630,536	394,548,088
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	8	405,547,010	357,638,909

El estado consolidado de flujos de efectivo debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados

BANESCO (PANAMÁ), S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 de junio de 2023

(Cifras en Balboas)

Índice de las notas a los estados financieros consolidados

1) Información General
2) Base de Preparación
3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas
4) Administración de Riesgos Financieros
5) Uso de Estimaciones y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables
6) Partes Relacionadas
7) Información por Segmentos
8) Efectivo y Equivalentes de Efectivo
9) Inversiones en Valores y Otros Activos Financieros
10) Préstamos
11) Instrumentos Financieros Derivados
12) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros
13) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras
14) Activos por Derecho de Uso y Pasivos por Arrendamiento
15) Plusvalía y Activos Intangibles
16) Otros Activos
17) Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra
18) Obligaciones
19) Valores Comerciales Negociables
20) Deuda Subordinada Perpetua
21) Otros Pasivos
22) Capital y Reservas
23) Honorarios y Comisiones por Servicios Bancarios y de Seguros, Neto
24) Ganancia Neta en Instrumentos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados
25) Salarios, Gastos de Personal y Otros Gastos
26) Compromisos y Contingencias
27) Impuestos
28) Activos bajo Administración
29) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

(1) Información General

Banesco (Panamá), S. A. (antes "Banesco International Bank, Inc.") se organizó y constituyó bajo la legislación panameña, mediante Resolución No. 28 de fecha 17 de noviembre de 1992 de la Comisión Bancaria Nacional de la República de Panamá (actualmente, la Superintendencia de Bancos de Panamá). Mediante esta Resolución se le otorgó Licencia Bancaria Internacional para efectuar exclusivamente transacciones bancarias en el exterior.

Con fecha 5 de febrero de 2007, mediante la Resolución No.009-2007, la Superintendencia de Bancos de Panamá concedió a Banesco (Panamá), S. A. el cambio de su Licencia Internacional a una Licencia General, la cual le permite llevar a cabo el negocio de banca en cualquier parte de la República de Panamá, así como efectuar transacciones que se perfeccionen, consuman o surtan sus efectos en el exterior y realizar aquellas otras actividades que la Superintendencia de Bancos de Panamá autorice.

Banesco (Panamá), S. A. era una sociedad panameña de propiedad absoluta de Banesco Dutch Holding, B.V., compañía de responsabilidad limitada constituida bajo la ley holandesa, con dirección en Prins Bernhardplein 200, 1097 JB Amsterdam, Países Bajos. A su vez Banesco Dutch Holding, B. V., pertenecía en su totalidad a Banesco Corporación Holding Hispania, S. L., sociedad de responsabilidad limitada, constituida de acuerdo a la ley española, con dirección en Calle Coello No.77, Planta 3 28001, Madrid, España.

El 24 de septiembre de 2013, mediante Resolución No. 0088-2013, la Superintendencia de Bancos de Panamá aprobó la fusión entre Banesco Corporación Holding Hispania, S. L. y Banesco Dutch Holding, B. V., por lo que el Banco pasó a ser de propiedad absoluta de Banesco Corporación Holding Hispania, S. L. Adicionalmente, mediante la Resolución No. 0088-2013, la Superintendencia de Bancos de Panamá aprobó el traspaso de la totalidad de las acciones de Banesco (Panamá), S. A. a favor de Banesco Holding Financiero, S. L., la cual pertenece en su totalidad a Banesco Corporación Holding Hispania, S. L. Esta operación se perfeccionó el 30 de julio de 2013. El 27 de septiembre de 2013, se realizó un cambio de nombre de Banesco Corporación Holding Hispania, S. L. a Banesco Holding Latinoamérica, S. A., el cual fue inscrito en el Registro Mercantil de Madrid. Mediante Resolución SBP-2022-07128 de 23 de diciembre de 2022, se reconoce la fusión en el extranjero entre Banesco Holding Latinoamérica, S. A. y Banesco Holding Financiero, S. L., en donde Banesco Holding Latinoamérica, S. A. es la sociedad sobreviviente, produciendo un cambio de la propietaria directa de las acciones de Banesco (Panamá), S. A.

La tabla a continuación proporciona el detalle de las subsidiarias de Banesco (Panamá), S. A.:

	Actividad	País de Incorporación	Participación Controlada	
			30 junio 2023	31 diciembre 2022
Banesco Seguros, S. A.	Compañía de Seguros.	Panamá	100%	100%
Banesco, N. V	Institución Financiera	Curazao	100%	100%
Ocean Veinticinco, S. A.	Sociedad tenedora de bienes	Panamá	100%	100%

(1) Información General, continuación

El 22 de diciembre de 2020, mediante la Resolución No. SBP-0164-2020 la Superintendencia de Bancos de Panamá otorgó la no objeción para la escisión parcial del patrimonio de Banesco (Panamá), S. A. La escisión entro en vigencia desde la inscripción en el Registro Público del Convenio suscrito entre Banesco (Panamá), S. A. y Banesco Holding Financiero, S.L. mediante Escritura Pública No. 9,182 de 15 diciembre de 2020, producto de dicha escisión, el 99.9% de las acciones de Banesco Banco Múltiple fueron traspasadas para que formen parte del patrimonio de Banesco Holding Financiero, S.L. como parte del proceso de reorganización de las empresas que conforman el Grupo Banesco.

El 1 de octubre de 2009, se notificó a la Superintendencia de Bancos la adquisición del 100% de las acciones de la sociedad anónima denominada Ocean Veinticinco, S. A., la cual hasta el mes de octubre 2020 no era una subsidiaria operativa. La misma mantiene solamente un inmueble, el cual se reportaba como parte de los activos de la sociedad Banesco (Panamá), S. A. A finales de 2019, se evaluó la compra de este inmueble y se formalizó un contrato de alquiler con el Banco a partir de noviembre 2020.

El 13 de noviembre de 2008, la Superintendencia de Bancos de Panamá concedió a Banesco (Panamá), S. A. la Licencia para ejercer el negocio de fideicomisos, mediante resolución Fid. No. 014-2008.

El 28 de agosto de 2018, se cambia la denominación de la sociedad de Banesco, S. A. a Banesco (Panamá), S. A., mediante escritura pública No. 12837 en el Registro Público de Panamá.

El 30 de diciembre de 2019, mediante la Resolución No.SMV-588-19 la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá autoriza la liquidación voluntaria y el cese de operaciones comprendidas bajo la licencia de asesor de inversiones que fue otorgada a Banesco (Panamá), S. A. mediante la Resolución No. SMV-367-2015 de 18 de junio de 2015.

La Subsidiaria Banesco, N. V. está sujeta a las regulaciones del *Central Bank* Curazao.

En el caso de la subsidiaria Banesco Seguros, S. A., la misma está sujeta a las regulaciones de la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá.

La Casa Matriz del Banco está ubicada en Marbella, Calle Aquilino de la Guardia y Calle 47 Bella Vista, Torre Banesco, Ciudad de Panamá, República de Panamá.

En adelante, Banesco (Panamá), S. A. y sus Subsidiarias se denominarán como "el Banco".

(2) Base de Preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados del Banco, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(2) Base de Preparación, continuación

(b) Base de Medición

Estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por los siguientes rubros:

Rubro	Base de Medición
Instrumentos financieros derivados	Valor razonable
Valores a valor razonable con cambios en resultados	Valor razonable
Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	Valor razonable
Activos no corrientes mantenidos para la venta	Menor entre valor en libros y valor razonable menos costo de venta

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros consolidados están presentados en balboas (B/.), la unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par y es de libre cambio con el dólar (US$) de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda propio y, en su lugar, el dólar (US$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, la cual se considera como la moneda funcional del Banco.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por el Banco en los periodos presentados en estos estados financieros consolidados, excepto por lo indicado en la nota 29:

(a) Base de Consolidación

(a.1) Subsidiarias

Las subsidiarias son entidades participadas controladas por el Banco. El Banco controla una subsidiaria cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su involucramiento en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre la participada. El Banco evalúa nuevamente si controla una participada cuando los hechos y circunstancias indiquen la existencia de cambios en uno o más de los tres elementos de control.

Los estados financieros de las subsidiarias, descritas en la Nota 1, están incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cesa el mismo.

(a.2) Pérdida de Control

Cuando el Banco pierde control sobre una subsidiaria, da de baja las cuentas de los activos y pasivos de la subsidiaria, y el importe en libros de todas las participaciones no controladoras y otros componentes del patrimonio. Se reconoce en resultados del periodo cualquier ganancia o pérdida que resulte de la pérdida de control. Si el Banco retiene alguna participación en la subsidiaria anterior, esta será reconocida a su valor razonable en la fecha en la que se pierda el control.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(a.3) Transacciones Eliminadas en la Consolidación

La totalidad de los activos y pasivos, patrimonio, ingresos y gastos relacionados con transacciones entre las entidades que conformen el Banco se eliminan al preparar los estados financieros consolidados.

(b) Moneda Extranjera

(b.1) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional, utilizando la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha del estado consolidado de situación financiera. Generalmente, las diferencias en cambio de moneda son reconocidos en el rubro de otros ingresos en el estado consolidado de resultados.

(c) Activos Financieros y Pasivos Financieros

(c.1) Reconocimiento Inicial y Medición

Inicialmente el Banco reconoce los préstamos y las partidas por cobrar, inversiones, depósitos, instrumentos de deuda emitidos y financiamientos en la fecha en que se originan.

El Banco mide los activos financieros o pasivos financieros por su valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o un pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero o del pasivo financiero.

(c.2) Clasificación

<u>Activos Financieros</u>

El Banco clasifica sus activos financieros según se midan posteriormente a su costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCOUI) o al valor razonable con cambios en resultados (VRCR), sobre la base del modelo de negocio del Banco para la gestión de los activos financieros y las características de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si cumple con las dos siguientes condiciones y no está designado como a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para recolectar los flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Un instrumento de deuda se mide a valor razonable con cambios en otros resultados integrales sólo si cumple con las siguientes condiciones y no está designado como a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto mediante el cobro de flujos de efectivo contractuales como la venta de activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no se mantenga para negociación, el Banco puede elegir irrevocablemente presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otros resultados integrales. Esta elección se realiza inversión por inversión. Todos los demás activos financieros se clasifican como medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Inversiones en Valores

Las inversiones en valores presentadas en el estado consolidado de situación financiera incluyen:

- Valores de inversión de deuda medidos al costo amortizado; estos se miden inicialmente al valor razonable más los costos incrementales directos a la transacción, y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo;
- Valores de inversión de deuda y patrimonio obligatoriamente medidos a valor razonable con cambios en resultados o designados como a valor razonable con cambios en resultados; estos son medidos a valor razonable con cambios reconocidos inmediatamente en ganancias o pérdidas;
- Valores de inversión medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales; y
- Valores de inversión de patrimonio designados como a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Para los títulos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado consolidado de utilidades integrales, a excepción de lo siguiente, que se reconocen en ganancias o pérdidas de la misma manera que para los activos financieros medidos al costo amortizado:

- Ingresos por intereses utilizando el método de interés efectivo;
- Reservas para pérdidas crediticias esperadas y reversiones; y
- Ganancias y pérdidas cambiarias.

Cuando el valor de deuda medido en valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en el estado consolidado de utilidades integrales se reclasifica de patrimonio a ganancias o pérdidas.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Además, en el reconocimiento inicial, el Banco puede designar irrevocablemente un activo financiero que de otra manera cumple con los requisitos para medirse al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, como a valor razonable con cambios en resultados si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable que de otro modo surgiría.

Evaluación del modelo de negocio

El Banco realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el cual se mantienen los instrumentos financieros a nivel de portafolio para reflejar, la forma en que se gestiona el negocio y la forma en que se proporciona la información a la gerencia y los demás entes de supervisión y reporte. La información que fue considerada incluyó:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Administración del Banco se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la Administración del Banco sobre el rendimiento de la cartera;
- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras;

Los activos financieros que son mantenidos para negociar o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a valor razonable con cambios en resultados debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros.

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses

Para el propósito de esta evaluación, "principal" es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. "Interés" es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente en un periodo de tiempo particular y por otros riesgos de un acuerdo de préstamos básicos y otros costos asociados (ej. riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Banco considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el periodo o monto de los flujos de efectivo contractuales de tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación el Banco considera:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al Banco para obtener flujos de efectivo de activos específicos (ejemplo: acuerdos de activos sin recursos); y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo (ejemplo: revisión periódica de tasas de interés).

Reclasificación
Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Banco cambia su modelo de negocio para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del periodo sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo del negocio.

Pasivos Financieros
El Banco clasifica todos los pasivos financieros de acuerdo a su medición posterior a costo amortizado, excepto para aquellos pasivos medidos a valor razonable con cambios en resultados, como resultado de la contabilidad de cobertura, así como pasivos medidos a valor razonable correspondientes a los derivados no designados.

(c.3) Baja de Activos y Pasivos Financieros

Activos Financieros
El Banco dará de baja a un activo financiero (o, en su caso una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo del activo han vencido.
- El Banco ha transferido sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo y, o bien ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o ni ha transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo, pero se ha transferido el control del activo.
- El Banco se reserva el derecho a recibir los flujos de efectivo del activo, pero ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad y sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo de "pass-through".

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- Cuando el Banco ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de traspaso, y ni se han transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni transferido el control del activo, el activo se reconoce en la medida que continúa la participación del Banco en el activo. En ese caso, el Banco también reconoce un pasivo asociado. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que reflejen los derechos y obligaciones contractuales que el Banco ha retenido.

Al dar de baja un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo dado de baja) y la suma de (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulada que haya sido reconocida en otros resultados integrales, se reconoce en resultados.

La continua participación que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide por el menor entre el valor en libros original del activo y el importe máximo de la consideración que el Banco podría ser obligado a pagar.

El Banco realiza operaciones mediante las cuales transfiere activos reconocidos en su estado consolidado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo transferido o parte de ellos. En tales casos, los activos transferidos no son dados de baja.

Pasivos Financieros
Un pasivo financiero es dado de baja cuando se extingue la obligación, en virtud de la responsabilidad, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

(c.4) Modificación de Activos y Pasivos Financieros

Activos financieros
Si se modifican los términos de un activo financiero, el Banco evalúa si los flujos de efectivo del activo modificado son sustancialmente diferentes. Si los flujos de efectivo son sustancialmente diferentes, entonces los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo financiero original se consideran caducados. En este caso, el activo financiero original se da de baja en cuentas y se reconoce un nuevo activo financiero a su valor razonable.

Si los flujos de efectivo del activo modificado contabilizado al costo amortizado no son sustancialmente diferentes, la modificación no dará como resultado la baja en cuentas del activo financiero. En este caso, el Banco vuelve a calcular el importe en libros bruto del activo financiero y reconoce en resultados el ajuste del importe en libros bruto como una ganancia o pérdida por modificación. Si dicha modificación se lleva a cabo debido a dificultades financieras del deudor, entonces la ganancia o pérdida se presenta junto con las pérdidas por deterioro. En otros casos, se presenta como ingreso por intereses.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Pasivos Financieros

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestamista en condiciones sustancialmente diferentes, o los términos de un pasivo existente se modifican sustancialmente, un intercambio o modificación se trata como una cancelación del pasivo original y el reconocimiento de una nueva responsabilidad.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero original y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconocerá en el resultado del ejercicio.

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia ante la suspensión de la publicación de tasas interbancarias ofrecidas (IBOR)

En septiembre de 2019, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) finalizó la Fase 1 de la Reforma del IBOR y emitió el documento Reforma de la Tasa de Interés de Referencia ("la Reforma"), que contiene modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF 7, efectivas para periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2020. Por su parte, en agosto de 2020, el IASB publicó la Fase 2 del proyecto de enmiendas de la Reforma IBOR la cual tiene fecha efectiva de aplicación a partir del 1 de enero de 2021. La segunda fase del proyecto abordó aclaraciones, exenciones e incluyó nuevos requerimientos y dispensas temporales en la NIIF 9, NIIF 7 y NIIF 16.

Las Fases 1 y 2 de la Reforma IBOR son aplicables en la medida en que el Banco identifique incertidumbres en la medición de sus instrumentos financieros al hacer la transición a la nueva tasa de referencia. Al 30 de junio de 2023, éstas no han sido adoptadas por el Banco debido a que no se han identificado tales incertidumbres. El Banco realizó una evaluación de los posibles impactos en la remedición de sus pasivos financieros y no identificó impactos materiales que pudieran afectar los resultados financieros.

(c.5) Compensación de Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros solamente se compensan para efectos de presentación en el estado consolidado de situación financiera cuando el Banco tiene un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente. Esto no es generalmente el caso con acuerdos macro de compensación; por lo tanto, los activos y pasivos relacionados se presentan en montos brutos en el estado consolidado de situación financiera.

Los ingresos y gastos son presentados sobre una base neta, sólo cuando sea permitido o requerido por las normas aplicables, o si las ganancias o pérdidas proceden de un grupo de transacciones similares, tales como las derivadas de instrumentos financieros mantenidos para negociar.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(c.6) Deterioro

El Banco reconoce la reserva para pérdidas crediticias esperadas en los siguientes instrumentos financieros que no se miden a valor razonable con cambios en resultados:

- Instrumentos financieros que sean instrumentos de deuda;
- Arrendamientos por cobrar;
- Contratos de garantía financiera irrevocables emitidos; y
- Compromisos de préstamo irrevocables emitidos.

No se reconoce pérdida por deterioro en inversiones de patrimonio, designadas a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales.

El Banco mide los montos de pérdida en una cantidad igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida, a excepción de los siguientes, para los cuales se miden como pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que reflejan un riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros (distintos a arrendamientos por cobrar) sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El Banco considera que un título de deuda tiene un riesgo de crédito bajo cuando su calificación de riesgo de crédito es equivalente a la definición de 'grado de inversión' entendida globalmente.

Las pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses es la porción de las pérdidas crediticias esperadas que resulta de eventos sobre un instrumento financiero que son posibles dentro de un lapso de 12 meses posterior a la fecha de reporte.

<u>Medición de las pérdidas crediticias esperadas</u>

Las pérdidas crediticias esperadas son una estimación ponderada de la probabilidad de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

- Los activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todos los flujos de pagos contractuales de efectivo (ej. la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados al Banco de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre al valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que son adeudados al Banco en el caso de que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir; y
- Contratos de garantías financieras: los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Banco espera recuperar.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Activos financieros reestructurados

Si los términos de un activo financiero son renegociados o modificados o un activo financiero existente es reemplazado por uno nuevo debido a dificultades financieras del deudor, entonces se realiza una evaluación de si el activo financiero debe ser dado de baja en cuentas y las pérdidas crediticias esperadas se miden de la siguiente manera:

- Si la reestructuración esperada no dará como resultado la baja en cuentas del activo existente, entonces los flujos de efectivo esperados que surgen del activo financiero modificado se incluyen al calcular el faltante de efectivo del activo existente.
- Si la reestructuración esperada dará como resultado la baja en cuentas del activo existente, entonces el valor razonable esperado del nuevo activo se trata como el flujo de efectivo final del activo financiero existente en el momento de su baja en cuentas. Este monto se incluye al calcular los faltantes de efectivo del activo financiero existente que se descuentan desde la fecha esperada de baja en cuentas hasta la fecha de reporte utilizando la tasa de interés efectiva original del activo financiero existente.

Activos financieros con deterioro crediticio

El Banco evalúa si los activos financieros contabilizados a costo amortizado y los activos financieros de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene "deterioro crediticio" cuando ocurren uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultad financiera significativa del deudor o emisor;
- Un incumplimiento de contrato, como un evento de ausencia de pago o mora;
- La reestructuración de un préstamo o anticipo por parte del Banco en términos que el Banco no consideraría de otro modo;
- Es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota u otra reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para una inversión en valores debido a dificultades financieras.

Un préstamo que ha sido renegociado debido a un deterioro en la condición del deudor generalmente se considera deteriorado a menos que exista evidencia de que el riesgo de no recibir flujos de efectivo contractuales se haya reducido significativamente y no haya otros indicadores de deterioro. Además, un préstamo de consumo (que incluye los productos hipotecarios para la vivienda, préstamo de consumo, tarjetas de crédito y automóviles) se considera deteriorado en caso haya vencido por 90 días o más.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Al hacer una evaluación de si una inversión en deuda soberana tiene deterioro crediticio, el Banco considera los siguientes factores:

- La evaluación del mercado de la solvencia reflejada en los rendimientos de los bonos.
- Las evaluaciones de solvencia de las agencias calificadoras.
- La capacidad del país para acceder a los mercados de capitales para la emisión de nuevas deudas.
- La probabilidad de que la deuda se reestructure, lo que hace que los tenedores sufran pérdidas a través de la condonación de la deuda voluntaria u obligatoria.
- Los mecanismos internacionales de apoyo establecidos para proporcionar el apoyo necesario como "prestamista de último recurso" a ese país, así como la intención, reflejada en declaraciones públicas, de los gobiernos y las agencias de utilizar esos mecanismos. Esto incluye una evaluación de la profundidad de esos mecanismos e, independientemente de la intención política, si existe la capacidad de cumplir con los criterios requeridos.

<u>Presentación de la reserva para pérdidas crediticias esperadas en el estado consolidado de situación financiera</u>

Las reservas para pérdidas crediticias esperadas se presentan en el estado consolidado de situación financiera de la siguiente manera:

- Activos financieros medidos al costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Compromisos de préstamo y contratos de garantía financiera: generalmente, como una provisión;
- Cuando un instrumento financiero incluye tanto un componente utilizado como un componente no utilizado, y el Banco no puede identificar la pérdida crediticia esperada en el componente de compromiso no utilizado del préstamo por separado de los del componente utilizado: el Banco presenta una reserva para pérdidas crediticias esperadas combinada para ambos componentes. El monto combinado se presenta como una deducción del valor bruto en libros del componente utilizado. Cualquier exceso de la asignación por pérdida sobre el importe bruto del componente utilizado se presenta como una provisión; e
- Instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales: no se reconoce ninguna pérdida en el estado consolidado de situación financiera porque el valor en libros de estos activos es su valor razonable. Sin embargo, la reserva para pérdidas crediticias esperadas se revela y se reconoce en la reserva de valor razonable.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Pérdidas por deterioro

Los préstamos y las inversiones en valores se dan de baja (ya sea en forma parcial o total) cuando no hay expectativas razonables de recuperación. Este es generalmente el caso cuando el Banco determina que el deudor no tiene activos o fuentes de ingresos que podrían generar suficientes flujos de efectivo para pagar los montos adeudados sujetos a la pérdida por deterioro. Sin embargo, los activos financieros que se dan de baja aún podrían estar sujetos a actividades de cumplimiento para cumplir con los procedimientos del Banco para la recuperación de los montos adeudados.

Reserva para pérdidas crediticias esperadas

La reserva para pérdidas crediticias se constituye para cubrir las pérdidas derivadas del proceso de otorgamiento de crédito, inherente a la cartera de préstamos y compromisos de crédito y contratos de garantías financieras, utilizando el método de reserva para pérdidas crediticias esperadas. Los aumentos a la reserva para pérdidas crediticias esperadas se reconocen como gasto de provisión en el estado consolidado de resultados. Las pérdidas crediticias esperadas son deducidas de la reserva, y las recuperaciones posteriores son adicionadas. La reserva también es reducida por reversiones de la reserva con crédito a resultados.

La reserva atribuible a los préstamos a costo amortizado se presenta como una deducción a los préstamos y la reserva para pérdidas crediticias esperadas para compromisos de crédito y contratos de garantías financieras, tales como cartas de crédito y garantías, se presenta como un pasivo.

El Banco mide las pérdidas crediticias esperadas en una manera que refleje: a) un importe de probabilidad ponderada no sesgado que se determina mediante la evaluación de un rango de resultados posibles; b) el valor del dinero en el tiempo; y c) información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de reporte sobre sucesos pasados, condiciones actuales y el pronóstico de las condiciones económicas futuras.

El modelo de pérdidas de crédito esperadas refleja el patrón general de deterioro o mejora en la calidad crediticia de los préstamos. La cantidad de pérdidas de crédito esperadas reconocida como una reserva o provisión depende del grado de deterioro del crédito desde el reconocimiento inicial. Hay dos criterios de estimación:

- Pérdidas de crédito esperadas a 12 meses (etapa 1), que se aplica a todos los préstamos (en el reconocimiento inicial), siempre y cuando no haya un deterioro significativo en la calidad del crédito, y

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- Pérdidas de crédito esperadas durante el tiempo de vida (etapas 2 y 3), que se aplica cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito de forma individual o colectiva. En estas etapas 2 y 3 se reconocen los ingresos por intereses. En la etapa 2 (como en la etapa 1), los ingresos por intereses se calculan sobre el importe bruto en libros. En la etapa 3, cuando un préstamo posteriormente se convierte en crédito deteriorado (donde se ha producido un evento de crédito), los ingresos por intereses se calculan sobre el costo amortizado (el importe en libros bruto después de deducir la reserva por deterioro). En periodos posteriores, si la calidad crediticia de los activos financieros mejora y la mejora puede ser objetivamente relacionada con la ocurrencia de un evento (como una mejora en la calificación crediticia del deudor), entonces el banco debe retornar el activo financiero a la etapa 2 y una vez más realizar el cálculo de los ingresos por intereses.

La provisión para pérdidas crediticias esperadas incluye un componente activo específico y un componente basado en una fórmula. El componente activo específico, o de la asignación específica, se refiere a la provisión para pérdidas en créditos considerados deteriorados y evaluados individualmente, caso por caso.

Una provisión específica es establecida cuando los flujos de efectivo descontados (o valor razonable observable de garantía) del crédito es menor que el valor en libros de ese crédito. El componente basado en la fórmula (base imponible del colectivo), cubre la cartera crediticia normal del Banco y se establece con base en un proceso que estima la pérdida probable inherente en la cartera, con base en el análisis estadístico y juicio cualitativo de la Administración del Banco.

Este análisis debe tener en cuenta la información completa que incorpora no sólo datos de mora, sino también otra información crediticia relevante, como información macroeconómica prospectiva.

Para los compromisos de crédito, el Banco considera cambios en el riesgo de impago que ocurre en el préstamo "potencial" al que se refiere el compromiso de crédito, y para los contratos de garantía financiera, se tienen en cuenta los cambios en el riesgo de que el deudor específico incumpla.

Con el fin de determinar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito del instrumento financiero, definido como el cambio de etapa 1 a etapa 2 (Incremento Significativo de Riesgo de Crédito), la evaluación se basa en información cuantitativa y cualitativa. El Banco considera los siguientes factores, en la medición del aumento significativo en el riesgo de crédito:

a. Cambios significativos en los indicadores de riesgo de crédito como consecuencia de un cambio en el riesgo crediticio desde el inicio;
b. cambios significativos en los indicadores del mercado externo de riesgo crediticio para un instrumento financiero concreto o instrumentos financieros similares con la misma vida esperada;

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

c. un cambio significativo real o esperado en la calificación crediticia externa del instrumento financiero;
d. cambios adversos existentes o previstos en el negocio, condiciones financieras o económicas;
e. un cambio significativo real o esperado en los resultados operativos del deudor;
f. cambios significativos en el valor de la garantía colateral que apoya a la obligación.

El Banco considera que un aumento significativo en el riesgo crediticio ocurre a más tardar cuando un activo tiene más de 30 días de atraso. Los días de atraso se determinan contando el número de días transcurridos desde la fecha de vencimiento más antigua con respecto a la cual no se ha recibido el pago total.

El Banco monitorea la efectividad de los criterios utilizados para identificar aumentos significativos en el riesgo de crédito mediante revisiones periódicas para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar aumentos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en incumplimiento;
- Los criterios no se alinean con el punto en el tiempo cuando un activo pasa a estar vencido por 30 días; y
- No existe una volatilidad injustificada en la asignación por pérdida de transferencias entre la probabilidad de incumplimiento (PI) de 12 meses (etapa 1) y la PI del tiempo de vida remanente (etapa 2).

Los saldos de las reservas para pérdidas crediticias esperadas (PCE), tanto para préstamos a costo amortizado como para créditos contingentes, son calculados aplicando la siguiente fórmula:

$$PCE = \sum (E \times PI \times PDI)$$; en donde:

- Exposición (E) = saldo contable total al final del periodo bajo revisión.
- Probabilidad de incumplimiento (PI) = la probabilidad de incumplimiento de un año aplicada al portafolio para pérdidas esperadas menores a 12 meses y durante el tiempo de vida para pérdidas esperadas mayores a 12 meses. Los porcentajes de incumplimiento se basan en el rendimiento histórico de la cartera del Banco por categoría de calificación, complementado con las probabilidades de incumplimiento de una Agencia Calificadora Internacional de Riesgo para las categorías 6, 7 y 8, en vista de la mayor robustez de los datos para esos casos.
- Pérdida de incumplimiento (PDI) = se utiliza un factor basado en información histórica, así como en base a las mejores prácticas en la industria bancaria, volatilidad y escenarios de simulación basados en información prospectiva. El Banco aplica juicio y experiencia de pérdidas históricas. El Banco también aplica un juicio complementario para capturar elementos de carácter prospectivo o expectativas de pérdida en base a riesgos identificados en el entorno, que no necesariamente están representados en los datos históricos.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- La política de reserva es aplicable a todas las clases de préstamos y compromisos de crédito y contratos de garantías financieras del Banco.

(d) Medición de Valor Razonable

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición o, en su ausencia, en el mercado más ventajoso al cual el Banco tenga acceso en el momento. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Cuando es aplicable, el Banco mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo, si las transacciones de estos activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información para fijar precios sobre una base continua.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Banco utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de una transacción.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de transacción.

El valor razonable de un depósito a la vista no será inferior al monto a pagar cuando se convierta exigible, descontado desde la primera fecha en la que pueda requerirse el pago.

El Banco reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período durante el cual ocurrió el cambio.

(e) Efectivo y Equivalente de Efectivo

Para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista y depósitos a plazo en bancos con vencimientos originales de tres meses o menos, excluyendo los depósitos restringidos o pignorados.

(f) Activos y Pasivos Negociables

Los activos y pasivos negociables son aquellos que el Banco adquiere o contrae principalmente con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo, o se mantienen como parte de una cartera que se administra conjuntamente para toma de posiciones o ganancias a corto plazo.

Los activos y pasivos negociables se reconocen inicialmente y se miden posteriormente a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera, con los costos de transacción reconocidos en ganancias o pérdidas. Todos los cambios en el valor razonable se reconocen como parte de los ingresos negociables netos en resultados.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(g) Instrumentos Financieros y Derivados Mantenidos con Fines de Administración de Riesgos y Contabilidad de Coberturas

Los derivados mantenidos con fines de gestión de riesgos incluyen todos los activos y pasivos derivados que no se clasifican como activos o pasivos de negociación. Los derivados mantenidos con fines de gestión de riesgos se miden a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera.

El Banco designa ciertos derivados mantenidos para la administración de riesgos, así como ciertos instrumentos financieros no derivados como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura calificadas. En la designación inicial de la cobertura, el Banco documenta formalmente la relación entre el(los) instrumento(s) de cobertura y la(s) partida(s) cubierta(s), incluyendo el objetivo y la estrategia de gestión de riesgo al realizar la cobertura, junto con el método que se utilizará para evaluar la efectividad de la relación de cobertura.

Al inicio de la relación de cobertura, el Banco documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta. Posteriormente, a la fecha de inicio de la cobertura y sobre una base continua, el Banco documenta si el instrumento de cobertura es altamente efectivo para compensar los cambios en los flujos de efectivo de la partida atribuible al riesgo cubierto.

Estas relaciones de cobertura se mencionan a continuación:

- Coberturas de valor razonable
  Cuando un instrumento financiero o derivado se designa como el instrumento de cobertura en una cobertura del cambio en el valor razonable de un activo o pasivo reconocido o un compromiso en firme que podría afectar las ganancias o pérdidas, los cambios en el valor razonable del derivado se reconocen inmediatamente en ganancias o pérdidas junto con los cambios en el valor razonable de la partida cubierta que son atribuibles al riesgo cubierto (en la misma partida en el estado consolidado de resultados y en el estado consolidado de utilidades integrales que para la partida cubierta).

  Si el instrumento financiero o derivado de cobertura expira o se vende, finaliza o ejerce, o la cobertura ya no cumple con los criterios de contabilidad de cobertura del valor razonable, o la designación de la cobertura es revocada, entonces la contabilidad de cobertura se interrumpe prospectivamente. Sin embargo, si el derivado es cambiado a una contraparte central de compensación por ambas partes como consecuencia de leyes o regulaciones sin cambios en sus términos, excepto los que son necesarios para el cambio, entonces el derivado no se considera vencido o terminado.

  Cualquier ajuste hasta el punto de discontinuación de un elemento cubierto para el cual se utiliza el método de interés efectivo se amortiza a resultados como parte de la tasa de interés efectiva recalculada del instrumento durante su vida remanente.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

- Cobertura de flujos de efectivo

  Los instrumentos derivados bajo el método de flujos de efectivo son coberturas de riesgos causados por la fluctuación de flujos de efectivo, que son atribuibles a un riesgo particular de un activo o pasivo reconocido en el estado consolidado de situación financiera y que afecte el resultado neto. Cambios en la valuación de coberturas bajo el método de flujos de efectivo, para la porción considerada efectiva, se registran en el estado consolidado de cambios en el patrimonio y para la porción no efectiva, se registran en el estado consolidado de resultados.

  Las cantidades acumuladas en patrimonio se reclasifican al estado consolidado de resultados en los periodos en los cuales las transacciones de coberturas afectarán los resultados.

  Si el instrumento derivado de cobertura expira o es vendido, terminado o ejercido, o si la cobertura ya no cumple los criterios de contabilidad de cobertura de flujos de efectivo, o si la designación de cobertura es revocada, entonces la contabilidad de cobertura se descontinúa prospectivamente y cualquier ganancia o pérdida acumulada remanente existente en el patrimonio se reconoce en el estado consolidado de resultados.

  En caso que se considere que la transacción prevista no ocurrirá, el saldo mantenido en otras utilidades integrales se reclasificará inmediatamente al estado consolidado de resultados.

(h) Préstamos

Los préstamos se presentan a su costo amortizado considerando el valor principal por cobrar neto de intereses no ganados, comisiones diferidas y la reserva para pérdidas crediticias esperadas. Los préstamos se miden inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales directos a la transacción, y posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

(i) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras

Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras comprenden edificios, mobiliario y equipo utilizados por sucursales y oficinas del Banco. Todas las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras son registrados y presentados al costo histórico menos la depreciación, amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro si existe. El costo histórico incluye el gasto que es directamente atribuible a la adquisición de los bienes.

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que el Banco obtenga los beneficios económicos futuros asociados al bien y el costo del bien se pueda medir confiablemente. Los costos considerados como reparaciones y mantenimiento se cargan al estado consolidado de resultados durante el periodo financiero en el cual se incurren.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El gasto por depreciación de propiedades, mobiliario y equipo y por amortización de mejoras a la propiedad arrendada se carga a los resultados del periodo corriente utilizando el método de línea recta considerando la vida útil de los activos. La vida útil de los activos se resume como sigue, excepto los terrenos los cuales no se deprecian:

Propiedades	40 años
Mejoras (propias y arrendadas)	25 a 40 años
Aeronave	15 a 20 años
Mobiliario y equipo	5 a 12 años
Equipo de cómputo	5 a 12 años
Equipo rodante	5 años

El gasto de depreciación de los motores de la aeronave se carga a los resultados del periodo corriente utilizando el método de horas vuelo.

La vida útil de los activos se revisa y se ajusta si es apropiado, en cada fecha de reporte. Las propiedades, mobiliario y equipo se revisan para deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros pueda no ser recuperable. El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el valor recuperable estimado.

La cantidad recuperable es la más alta entre el valor razonable del activo menos el costo de vender y su valor en uso.

(j) Arrendamientos

Al inicio de un contrato, el Banco evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, el Banco evalúa si:

- el contrato implica el uso de un activo identificado: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene un derecho de sustitución sustancial, entonces el activo no se identifica;
- el Banco tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo durante el período de uso; y
- el Banco tiene el derecho de dirigir el uso del activo. El banco tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, el Banco tiene el derecho de decidir el uso del activo si:
- el Banco tiene el derecho de operar el activo; o
- el Banco diseñó el activo de forma que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

El Banco reconoce un activo por derecho de uso, que representa el derecho a utilizar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento, como una obligación de efectuar pagos futuros de arrendamiento en la fecha de inicio del contrato. La fecha de inicio de un arrendamiento se define en la Norma como la fecha en la que el arrendador pone el activo subyacente a disposición del arrendatario para su uso.

El Banco reconoce los nuevos activos y pasivos por arrendamiento, principalmente de sucursales bancarias.

Derecho de uso del activo

El coste del derecho de uso de los activos incluye las siguientes partidas:

- El importe de la valoración inicial del pasivo por arrendamiento;
- Cualquier coste directo inicial incurrido por el arrendatario;
- Cualquier pago por arrendamiento abonado al arrendador con anterioridad a la fecha de comienzo o en la misma fecha, una vez descontado cualquier incentivo recibido por el arredramiento;
- Una estimación de los costes en los que incurrirá el arrendatario para el desmantelamiento y retiro del activo subyacente.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de caducidad hasta el final de la vida útil del activo del derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento, lo que ocurra primero.

Pasivo por arrendamiento

El pasivo de arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental del Banco. Generalmente, el Banco usa su tasa de endeudamiento incremental como tasa de descuento.

Después de la fecha de comienzo, un arrendatario medirá nuevamente el pasivo por arrendamiento para reflejar cambios en los pagos por arrendamiento. Un arrendatario reconocerá el importe de la nueva medición del pasivo por arrendamiento como un ajuste al activo por derecho de uso.

Un arrendatario medirá nuevamente el pasivo por arrendamiento descontando los pagos por arrendamiento modificados usando una tasa de descuento modificada, si:

- se produce un cambio en el plazo del arrendamiento,
- se produce un cambio en la evaluación de una opción para comprar el activo.

(k) Plusvalía y Activos Intangibles

(k.1) Plusvalía

La plusvalía representa el exceso del precio de compra sobre el valor razonable de los activos netos adquiridos, resultantes de la adquisición de un negocio o de la compra de intereses o participaciones en negocios en conjunto y compañías asociadas, realizada por el Banco.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Toda plusvalía se asigna a una o más unidades generadoras de efectivo del Banco y se evalúa por deterioro a ese nivel. La prueba de deterioro requiere que el valor razonable de cada unidad generadora de efectivo se compare con su valor en libros. La plusvalía se presenta al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro. Las pérdidas por deterioro, de haber alguna, se reflejan en el estado consolidado de resultados.

La plusvalía y los activos intangibles con vida útil indefinida, no son amortizados, pero son evaluados para deterioro por lo menos una vez al año y cuando haya indicio de posible deterioro. Los activos intangibles se reconocen separadamente de la plusvalía cuando pueden segregarse o cuando surgen de derechos contractuales o de otros derechos legales y su valor razonable puede medirse de forma fiable.

(k.2) Activos Intangibles - Licencias de Programas Tecnológicos

Los activos intangibles con vida útil definida, se reconocen inicialmente al costo y se amortizan durante su vida útil, la cual se revisa anualmente. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta sobre sus vidas útiles de 5-15 años.

(l) Activos Clasificados como Mantenidos para la Venta

Los activos no corrientes, o grupo para disposición que comprende activos y pasivos, incluyendo bienes adjudicados mantenidos para la venta, que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo, son clasificados como mantenidos para la venta.

Inmediatamente antes de ser clasificados como mantenidos para la venta, los activos o los componentes de un grupo de activos para su disposición, se volverán a medir de acuerdo a las políticas contables del Banco. A partir de esta clasificación, se reconocen por el menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta. Se reconocerá una pérdida por deterioro debido a las reducciones del valor inicial de tales activos. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial y posterior como mantenidos para la venta se reconocen en el estado consolidado de resultados.

(m) Depósitos, Obligaciones y Colocaciones, Títulos de Deuda Emitidos y Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra

Los depósitos, los títulos de deuda emitidos y los pasivos subordinados son las fuentes de financiación de deuda del Banco.

Cuando el Banco vende un activo financiero y simultáneamente celebra un acuerdo para recomprar el activo (o un activo similar) a un precio fijo en una fecha futura (contrato de venta y recompra), el acuerdo se contabiliza como un pasivo, y el activo subyacente continúa siendo reconocido en los estados financieros consolidados del Banco.

Los depósitos, los títulos de deuda emitidos y los pasivos subordinados se miden inicialmente a su valor razonable menos los costos incrementales de transacción directa, y posteriormente se miden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto cuando el Banco designa pasivos a valor razonable con cambios en resultados.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Cuando el Banco designa un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados, la cantidad del cambio en el valor razonable del pasivo que es atribuible a cambios en su riesgo de crédito se presenta en otros resultados integrales como una reserva de crédito. En el reconocimiento inicial del pasivo financiero, el Banco evalúa si la presentación del monto del cambio en el valor razonable del pasivo que es atribuible al riesgo de crédito en otros resultados integrales crearía o ampliaría una asimetría contable en el resultado del periodo. Esta evaluación se realiza mediante el uso de un análisis de regresión para comparar:

- Los cambios esperados en el valor razonable del pasivo relacionados con los cambios en el riesgo de crédito; con
- El impacto en ganancias o pérdidas de los cambios esperados en el valor razonable de los instrumentos relacionados.

Los importes presentados en la reserva de crédito no se transfieren posteriormente a resultados. Cuando estos instrumentos se dan de baja en cuentas, el monto acumulado relacionado en la reserva de crédito pasivo se transfiere a las utilidades no distribuidas.

(n) Provisiones

Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado, el Banco tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, puede hacer una estimación fiable, y es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal pasivo u obligación.

(o) Garantías Financieras y Compromisos de Préstamos

Las garantías financieras emitidas son contratos que exigen al Banco realizar pagos específicos en nombre de sus clientes, para reembolsar al beneficiario de la garantía, en caso que el cliente no cumpla con el pago en la fecha acordada, según los términos y condiciones del contrato. Los compromisos de préstamos representan compromisos en firme de proveer financiamiento futuro a los clientes bajo ciertos términos y condiciones.

Los pasivos por garantías financieras son reconocidos inicialmente al valor razonable; este valor inicial es amortizado por la duración de la garantía financiera. Subsecuentemente, la garantía se registra al mayor entre el monto amortizado y el monto de la reserva para pérdidas crediticias esperadas.

El Banco no ha emitido compromisos de préstamos medidos a valor razonable con cambios en resultados. El Banco reconoce las reservas para pérdidas crediticias esperadas para los compromisos de préstamos.

Los pasivos derivados de garantías financieras y compromisos de préstamos se incluyen dentro de las provisiones. Las garantías financieras están incluidas en el estado consolidado de situación financiera dentro del rubro de otros pasivos.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(p) Beneficios a Empleados

(p.1) Beneficios por Terminación

Los beneficios por terminación son reconocidos como gasto cuando el Banco no puede retirar la oferta relacionada con los beneficios y cuando el Banco reconoce los costos de reestructuración.

(p.2) Beneficios a Corto Plazo

Los beneficios a corto plazo se reconocen como gastos a medida que se provee el servicio relacionado. El pasivo es reconocido por el monto no descontado que ha de pagarse por el Banco, si se tiene una obligación presente, legal o implícita de hacer tales pagos como consecuencia de sucesos pasados y pueda realizarse una estimación fiable de la obligación.

(q) Capital en Acciones

El Banco clasifica un instrumento de capital como pasivo o patrimonio de acuerdo a la sustancia y términos contractuales del instrumento. Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que ponga de manifiesto una participación residual en los activos de una entidad, después de deducir todos sus pasivos.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la emisión del instrumento de patrimonio son deducidos de la medición inicial del instrumento.

El Banco clasifica las acciones preferidas como parte de su patrimonio, debido a que posee la discreción total de declaración de dividendos y no tienen fecha de redención establecida. Los dividendos pagados se deducen de las utilidades no distribuidas.

(r) Información por Segmentos

Un segmento de negocio es un componente distinguible del Banco, cuyos resultados operativos son revisados regularmente por la Administración del Banco para la toma de decisiones acerca de los recursos que serán asignados al segmento y evaluar así su desempeño, y para el cual se tiene disponible información financiera para este propósito.

Los segmentos de negocios presentados en los estados financieros consolidados corresponden a un componente distinguible del Banco que se encarga de proporcionar un producto o servicio individual o un grupo de productos o servicios relacionados dentro de un entorno económico en particular, y que está sujeto a riesgos y beneficios que son diferentes de los otros segmentos del negocio.

(s) Ingresos y Gastos por Intereses

(s.1) Tasa de interés efectiva

Los ingresos y gastos por intereses se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo. La "tasa de interés efectiva" es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros en efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero para:

- El importe en libros bruto del activo financiero; o
- El costo amortizado del pasivo financiero.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Al calcular la tasa de interés efectiva para los instrumentos financieros distintos de los activos con deterioro crediticio, el Banco estima los flujos de efectivo futuros considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no las pérdidas crediticias esperadas.

En el caso de los activos financieros con deterioro crediticio, la tasa de interés efectiva ajustada se calcula utilizando los flujos de efectivo futuros estimados incluyendo las pérdidas crediticias esperadas.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye los costos de transacción y los honorarios y puntos pagados o recibidos que son parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo financiero o un pasivo financiero.

(s.2) Costo amortizado y saldo bruto en libros

El costo amortizado de un activo financiero o pasivo financiero es el importe al que se mide el activo financiero o pasivo financiero en el reconocimiento inicial menos los pagos a principal, más o menos la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el monto inicial y el monto al vencimiento y, para los activos financieros, ajustado por cualquier pérdida crediticia esperada.

El importe bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar por cualquier reserva para pérdidas crediticias esperadas.

(s.3) Cálculo de los ingresos y gastos por intereses

Al calcular los ingresos y gastos por intereses, la tasa de interés efectiva se aplica al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo.

Sin embargo, para los activos financieros que presentan deterioro crediticio posterior a su reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva sobre el costo amortizado del activo financiero.

Si el activo ya no tiene deterioro crediticio, entonces el cálculo de los ingresos por intereses revierte al importe en libros bruto del activo.

Para los activos financieros con deterioro crediticio en el reconocimiento inicial, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva ajustada al costo amortizado del activo.

El cálculo de los ingresos por intereses no se revierte a una base bruta, aún si el riesgo de crédito del activo mejora.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(s.4) Presentación

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado consolidado de resultados y en el estado consolidado de utilidades integrales incluyen:

- Intereses sobre activos financieros y pasivos financieros medidos al costo amortizado y a valor razonable a través de otras utilidades integrales calculados sobre una base de interés efectivo;
- Intereses sobre los instrumentos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales calculados sobre una base de interés efectivo;
- La porción efectiva de los cambios en el valor razonable en derivados de cobertura elegibles designados en coberturas de flujos de efectivo de variabilidad en los flujos de efectivo de intereses, en el mismo periodo en que los flujos de efectivo cubiertos afecten los ingresos / gastos por intereses; y
- La porción efectiva de los cambios en el valor razonable en derivados de cobertura calificados y designados para coberturas de valor razonable de riesgo de tasa de interés.

Los intereses de las inversiones que se presentan a valor razonable con cambios en resultados son considerados incidentales y son presentados en el rubro de Ganancia neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados en el estado consolidado de resultados.

(t) Honorarios y Comisiones

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios, son reconocidos como ingresos bajo el método de efectivo debido a su vencimiento a corto plazo. El ingreso reconocido bajo el método de efectivo no es significativamente diferente del ingreso que sería reconocido bajo el método de acumulación.

Los ingresos y gastos por honorarios y comisiones que son integrales a la tasa de interés efectiva sobre un activo financiero o un pasivo financiero se incluyen en la tasa de interés efectiva.

Los ingresos y gastos por honorarios y comisiones tanto pagadas como recibidas, distintas de los incluidos al determinar la tasa de interés efectiva, incluyen servicios bancarios, primas y otras comisiones por servicios, administración y manejo de cuentas, los cuales son reconocidos cuando el servicio es prestado o recibido.

Si no se espera que un compromiso de préstamo resulte utilizado, la comisión del compromiso de préstamo correspondiente se reconoce linealmente durante el periodo del compromiso.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

(u) Ganancia Neta por Instrumentos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados

La ganancia neta por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados se relaciona con los instrumentos derivados para propósitos de administración de riesgos que no estén ligados a una estrategia de cobertura y los valores a valor razonable con cambios en resultados.

En este rubro se incluyen las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas por cambios en el valor razonable, intereses, dividendos y diferencias por fluctuación en cambio de monedas.

(v) Ingresos por Dividendos

Los dividendos son reconocidos en el estado consolidado de resultados cuando el Banco tiene los derechos para recibir el pago establecido.

Los dividendos se presentan en la ganancia neta por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados o en otros ingresos, basados en la clasificación subyacente de la inversión de patrimonio.

(w) Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta estimado es el impuesto a pagar sobre la renta gravable para el periodo, utilizando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de periodos anteriores.

El impuesto sobre la renta diferido representa el monto de impuestos por pagar y/o por cobrar en periodos futuros, que resulta de diferencias temporarias entre los saldos en libros de activos y pasivos y los saldos para propósitos fiscales, utilizando las tasas impositivas a la fecha de reporte. Estas diferencias temporarias se esperan revertir en fechas futuras. Si se determina que el impuesto diferido activo no se podrá realizar en periodos futuros, este sería disminuido total o parcialmente.

(x) Operaciones de Seguros

Las primas no devengadas y la participación de los reaseguradores en las primas no devengadas se calculan utilizando el método de prorrata diaria.

Los siniestros pendientes de liquidar, estimados, se componen de todos los reclamos incurridos pero no desembolsados a la fecha de reporte, los gastos relacionados internos y externos de manejo de reclamos y un margen apropiado prudencial.

Las comisiones de corredores y los impuestos sobre primas se difieren en el estado de situación financiera como costos de adquisición diferidos de acuerdo a su relación con las primas no devengadas.

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

Los activos de reaseguros incluyen los saldos cobrables de las compañías reaseguradoras por su participación en los siniestros pendientes. Las cantidades recuperables de los reaseguradores son estimadas de una manera consistente con las provisiones de reclamos en trámite o los reclamos liquidados, asociados con las pólizas reaseguradas.

Las cantidades recuperables de acuerdo a los contratos de reaseguros son evaluadas en cuanto a si están deterioradas a la fecha de reporte. Estos activos se consideran deteriorados, si existe evidencia objetiva, como resultado de un evento ocurrido después de su reconocimiento inicial, que la Subsidiaria Banesco Seguros, S. A. podría no recuperar todas las cantidades que se le deben y que el evento tiene un impacto medible confiablemente en las cantidades que se recibirán del reasegurador.

Las comisiones en los contratos de reaseguros cedidos que no se han devengado se difieren en el estado de situación financiera como comisiones diferidas de acuerdo a su relación porcentual con los montos recuperables en las primas no devengadas.

(y) Operaciones de Fideicomisos

Los activos mantenidos en fideicomisos o en función de fiduciario no se consideran parte del Banco, y por consiguiente, tales activos y su correspondiente ingreso no se incluyen en los presentes estados financieros consolidados. Es obligación del Banco administrar los recursos de los fideicomisos de conformidad con los contratos y en forma independiente de su patrimonio.

Se cobra una comisión por la administración fiduciaria, la cual es presentada en el rubro de honorarios y otras comisiones en el estado consolidado de resultados.

(z) Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones aún no Adoptadas

A la fecha de los estados financieros consolidados, existen las siguientes nuevas normas y enmiendas que son efectivas para periodos anuales comenzando posterior al 1 de enero 2022, su aplicación anticipada es permitida; sin embargo, el Banco no las ha adoptado de forma anticipada en la preparación de los estados financieros consolidados. Entre las modificaciones están:

(a) Definición de estimados contables (modificaciones a la NIC 8).
(b) Venta de pasivo por arrendamiento con arrendamiento posterior (enmienda a la NIIF 16)
(c) Clasificaciones de pasivos como corrientes o no corrientes (modificaciones a la NIC1).
(d) Impuesto diferido relacionado a activos y pasivos que se originan de una sola transacción (enmiendas a la NIC 12),
(e) Ventas o aportaciones de activos entre un inversor y su asociada/negocio conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28).

(3) Resumen de Políticas de Contabilidad Significativas, continuación

En opinión de la Gerencia, no se espera que estas normas e interpretaciones modificadas aun no vigentes tengan un impacto significativo sobre los estados financieros consolidados del Banco.

NIIF 17 Contratos de Seguros

La NIIF 17 Contratos de Seguros, establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar sobre los contratos de seguros que están dentro del alcance de esa Norma. El objetivo de la NIIF 17 es asegurar que una entidad proporcione una contabilidad consistente y basada en principios para los contratos de seguros. Esta información proporciona una base a los usuarios para evaluar el efecto que los contratos de seguros en los estados financieros.

La NIIF 17 se emitió en mayo de 2017 y reemplazará a la NIIF 4 sobre la contabilidad de los contratos de seguros. Esta Norma es de aplicación retroactiva para entidades de seguros cuyos períodos anuales comiencen a partir del 1 de enero de 2023. La Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá, mediante Circular No.SSRP-DSES-025-2022, de 20 de julio de 2022, acordó la fecha de entrada en vigor de la NIIF 17 a partir del 1 de enero de 2024. Adicionalmente y mediante Circular SBP-DR-0070-2022 de fecha 23 de septiembre de 2022, la Superintendencia de Bancos de Panamá hace mención sobre la Circular No. SSRP-DSES-025-2022 de fecha 20 de julio de 2022 emitida por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá y el traslado de la fecha de entrada en vigor de la NIIF 17 "Contratos de Seguro" antes citado.

Por la naturaleza de las operaciones financieras que mantiene el Banco, la adopción de esta Norma podría ocasionar modificaciones en los estados financieros consolidados, por lo cual los cambios en las políticas contables relacionadas con contratos de seguros y el importe de los ajustes a los estados financieros consolidados están en proceso de evaluación por parte de la administración de la subsidiaria dedicada a la emisión y administración de contratos de seguros.

(4) Administración de Riesgos Financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina a su vez un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra entidad. Las actividades del Banco se relacionan, principalmente, con el uso de instrumentos financieros incluyendo derivados y, como tal, el estado consolidado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros. Estos instrumentos exponen al Banco a varios tipos de riesgos, para lo cual, la Junta Directiva del Banco ha establecido ciertos comités para la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco. Entre estos comités están los siguientes:

- Comité de Crédito
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO) e Inversiones
- Comité de Riesgo
- Comité de Cumplimiento, Gobierno Corporativo y Ética
- Comité de Auditoría

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Las principales responsabilidades del Comité de Riesgo del Banco son:

- Supervisar el desempeño y el cumplimiento de los objetivos de la Unidad de Administración Integral de Riesgos (AIR), las herramientas de gestión del riesgo y cualquier otra actividad relevante relacionada con la materia.
- Monitorear que las actividades que realiza la Unidad de AIR se ajusten a los objetivos, políticas y procedimientos para la apropiada administración de riesgos, aprobados por la Junta Directiva.
- Conocer la metodología utilizada por la Unidad de AIR, para identificar, medir, controlar, monitorear y valorar los diversos riesgos asumidos por el Banco en sus operaciones.
- Aprobar las estrategias de comunicación y capacitación diseñadas para difundir en la organización toda la información referida a la administración integral de riesgos y, con ello, coadyuvar al fortalecimiento de la cultura de administración integral de riesgos en el Banco.
- Aprobar límites de exposiciones al riesgo en la medida en que se cuantifiquen, dentro de las políticas globales del proceso de administración integral de riesgos consistentes con el apetito de riesgo del Banco y recomendarlos a la Junta Directiva para su aprobación.
- Conocer el monto de las estimaciones y de las pérdidas efectivamente realizadas, tanto por tipo de riesgo como por áreas y líneas de negocio.
- Recomendar a la Junta Directiva la aprobación de los manuales de políticas, normas y procedimientos necesarios para realizar las actividades de inversiones, tesorería, crédito, nuevos productos, entre otros. Aprobar la realización de nuevas operaciones y servicios que por su propia naturaleza conlleven un riesgo.
- Informar a la Junta Directiva, cuando menos trimestralmente, sobre la exposición al riesgo asumida por el Banco, así como sobre el estatus de los límites de exposición al riesgo establecido. Crear los subcomités que se consideren convenientes para el ejercicio de sus funciones.
- Desarrollar y mantener las clasificaciones de riesgo del Banco para categorizar las exposiciones de acuerdo con el grado de riesgo de incumplimiento. El actual marco de calificación de riesgos consta de 10 grados que reflejan distintos grados de riesgo de incumplimiento basado en función a tramos de morosidad.

- Desarrollar y mantener los procesos del Banco para medir las pérdidas crediticias estimadas: Esto incluye procesos para la aprobación inicial, validación regular y pruebas retrospectivas de los modelos utilizados; e incorporación de información prospectiva.

Adicionalmente, el Banco está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Panamá y la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, en lo concerniente a la administración integral de riesgos y a las concentraciones de liquidez y capitalización, entre otros.

La Administración del Banco realiza un seguimiento continuo sobre los posibles impactos que se puedan generar sobre la economía en Panamá o en otros países en donde el Banco opera, causados por situaciones financieras a nivel internacional y que puedan afectar los activos y pasivos financieros, así como los resultados y la liquidez del Banco.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Los principales riesgos identificados por el Banco son los riesgos de crédito, liquidez, mercado y operativo, los cuales se describen a continuación:

(a) Riesgo de Crédito

El "riesgo de crédito" es el riesgo de pérdida financiera para el Banco si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de los préstamos, y valores de deuda de inversión.

Para fines de informes de gestión de riesgos, el Banco considera y consolida todos los elementos de exposición al riesgo de crédito, tales como riesgo de incumplimiento del deudor individual, país y sector riesgo.

Administración del riesgo de crédito

La Junta Directiva ha delegado la responsabilidad de la supervisión del riesgo de crédito en su Comité de Crédito y Comité de Riesgos, responsables de administrar el riesgo crediticio del Banco, incluido lo siguiente:

- Formulación de políticas de crédito en consulta con las unidades de negocios, que cubren los requisitos de garantías, evaluación de crédito, clasificación e informe de riesgos, procedimientos documentales y legales, y el cumplimiento de los requisitos legales y reglamentarios.
- Establecer la estructura de autonomías para la aprobación y renovación de las operaciones de crédito.
- Limitar las concentraciones de exposición a contrapartes, geografías e industrias (para préstamos y anticipos, garantías financieras y exposiciones similares), y por emisor, banda de calificación crediticia, liquidez de mercado y país (para valores de inversión), y realizar seguimiento al cumplimiento de los mismos.
- Desarrollar y mantener los procesos del Banco para medir las pérdidas crediticias esperadas: Esto incluye procesos para:
  - aprobación inicial, validación regular y pruebas retrospectivas de los modelos utilizados; e
  - incorporación de información prospectiva.
- Revisar el cumplimiento de las unidades de negocios con los límites de exposición acordados, incluidos los de industrias seleccionadas, riesgo país y tipos de productos.
- Revisar informes regulares sobre la calidad crediticia de las carteras locales, que puede requerir la adopción de medidas correctivas apropiadas. Estos incluyen informes que contienen estimaciones de las asignaciones de pérdidas crediticias estimadas.
- Proporcionar asesoramiento, orientación y habilidades especializadas a las unidades de negocio para promover las mejores prácticas en todo el Banco en la gestión del riesgo de crédito.

Cada unidad de negocios informa sobre todos los asuntos relacionados con el crédito a las autonomías aprobadas por la Junta Directiva del Banco. Cada unidad de negocio es responsable de la calidad y el rendimiento de su cartera crediticia y de supervisar y controlar todos los riesgos de crédito en sus carteras.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Las auditorías periódicas de las unidades de negocios y los procesos de crédito son llevadas a cabo por Auditoría Interna.

La exposición al riesgo crediticio es también mitigada, a través de la obtención de garantías colaterales, tanto corporativas como personales.

La gestión crediticia se realiza bajo políticas definidas por la Junta Directiva y revisadas y modificadas periódicamente en función de cambios y expectativas de los mercados en que se actúa, regulaciones y otros factores a considerar en la formulación de estas políticas.

Producto de la pandemia COVID-19, se han llevado a cabo ajustes a la política de crédito, restringiendo los criterios de aceptación en la banca de consumo y enfocándose en clientes existentes o clientes con baja afectación en la banca comercial. Adicionalmente, para la cartera comercial se realiza un proceso continuo de validación individual de cada uno de los clientes, evaluando y clasificando según bloque de actividad económica al que pertenece, la fortaleza financiera del cliente y sus garantías asociadas. Para la cartera de consumo se prioriza la segmentación en función de alertas que detonan Incremento Significativo de Riesgo (ISRC) identificando aquellos clientes con deterioro en el buró de crédito, con suspensión/cancelación de contratos, deterioro en su score de comportamiento y/o actividades económicas.

El Banco tiene en funcionamiento una serie de informes crediticios para evaluar el desempeño de su cartera, los requerimientos de provisiones y especialmente para anticiparse a eventos que puedan afectar en el futuro la condición de sus deudores.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Análisis de la Calidad Crediticia

La siguiente tabla presenta información sobre la calidad crediticia de los activos financieros medidos al costo amortizado y las inversiones de deuda medidas a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Para los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera, los montos en la tabla representan los importes comprometidos o garantizados, respectivamente.

	30 de junio de 2023 (No Auditado)			
	Etapa 1[1]	Etapa 2[2]	Etapa 3[3]	Total
Préstamos				
Indicadores 1-4 (AAA+ hasta BBB-)	3,187,450,781	254,989,405	17,638,329	3,460,078,315
Indicadores 5-6 (BB+ hasta B-)	0	6,466,234	286,207	6,752,441
Indicador 7-9 (C- hasta CCC-)	0	0	13,736,679	13,736,679
Indicador 10 (D)	0	0	90,105,964	90,105,964
Saldo	3,187,450,781	261,455,639	121,767,179	3,570,673,599
Reserva por deterioro	(21,335,536)	(24,082,499)	(64,450,832)	(109,868,867)
Comisiones no devengadas	(7,961,454)	(276,695)	(164,196)	(8,402,345)
Saldo neto	3,158,153,791	237,096,445	57,152,151	3,452,402,387
Inversiones en valores a costo amortizado				
Indicadores 1-4 (AAA+ hasta BBB-)	88,766,236	0	0	88,766,236
Indicadores 5-6 (BB+ e inferior)	15,270,787	0	0	15,270,787
Saldo	104,037,023	0	0	104,037,023
Reserva por deterioro	(107,389)	0	0	(107,389)
Saldo neto	103,929,634	0	0	103,929,634
Valores de inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales				
Indicadores 1-4 (AAA+ hasta BBB-)	444,139,025	0	0	444,139,025
Indicadores 5-6 (BB+ hasta B-)	77,293,470	0	0	77,293,470
Saldo	521,432,495	0	0	521,432,495
Reserva por deterioro	(403,731)	0	0	(403,731)
Compromisos y contingencias				
Cartas de crédito	159,154,815	0	0	159,154,815
Garantías Financieras emitidas	1,639,976	0	0	1,639,976

(1) Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses
(2) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida (no deteriorados - evaluados colectivamente)
(3) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida (deteriorados - evaluados individualmente)

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

	31 de diciembre de 2022 (Auditado)			
	Etapa 1[1]	Etapa 2[2]	Etapa 3[3]	Total
Préstamos				
Indicadores 1-4 (AAA+ hasta BBB-)	3,169,799,499	211,453,625	38,681,933	3,419,935,057
Indicadores 5-6 (BB+ hasta B-)	0	9,445,749	5,234,071	14,679,820
Indicador 7-9 (C- hasta CCC-)	0	0	34,364,522	34,364,522
Indicador 10 (D)	0	0	45,293,272	45,293,272
Saldo	3,169,799,499	220,899,374	123,573,798	3,514,272,671
Reserva por deterioro	(24,887,340)	(23,277,404)	(64,067,799)	(112,232,543)
Comisiones no devengadas	(6,682,844)	(202,221)	(200,759)	(7,085,824)
Saldo neto	3,138,229,315	197,419,749	59,305,240	3,394,954,304
Inversiones en valores a costo amortizado				
Indicadores 1-4 (AAA+ hasta BBB-)	67,207,383	0	0	67,207,383
Indicadores 5-6 (BB+ e inferior)	19,444,345	0	0	19,444,345
Saldo	86,651,728	0	0	86,651,728
Reserva por deterioro	(1,131,300)	0	0	(1,131,300)
Saldo neto	85,520,428	0	0	85,520,428
Valores de inversión a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales				
Indicadores 1-4 (AAA+ hasta BBB-)	450,223,185	0	0	450,223,185
Indicadores 5-6 (BB+ hasta B-)	64,900,245	0	0	64,900,245
Saldo	515,123,430	0	0	515,123,430
Reserva por deterioro	(464,478)	0	0	(464,478)
Compromisos y contingencias				
Cartas de crédito	133,944,265	0	0	133,944,265
Garantías Financieras emitidas	2,109,593	0	0	2,109,593

(1) Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses
(2) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida (no deteriorados - evaluados colectivamente)
(3) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida (deteriorados - evaluados individualmente)

La siguiente tabla establece el análisis de crédito para activos financieros no negociables medidos a valor razonable con cambios en resultados.

	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Instrumentos de Renta Variable		
A- a A+	3,236,018	260,147
BBB+ e inferior	0	3,097,775
Sin Calificación	196,964	210,588
Valor en libros	3,432,982	3,568,510

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La siguiente tabla analiza la calidad crediticia de los títulos de deuda negociables. El análisis se ha basado en calificaciones públicas de cada título valor:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Títulos de Deuda Gubernamental		
AA-a AA+	0	802,831
Sin Calificación	5,862	5,862
Valor en libros	5,862	808,693

Depósitos Colocados en Bancos

El Banco mantiene depósitos colocados en bancos por B/.445,269,894 (2022: B/.386,294,007). El 82% (2022: 84%) de estos depósitos se encuentran colocados en instituciones financieras con calificación de riesgo en los rangos de AAA(Pan) y BB+ según la agencia calificadora Fitch Ratings, Inc.

Producto de la implementación de NIIF 9, el Banco calculó la pérdida esperada de los depósitos a plazo fijo y las colocaciones a la vista y el resultado no es significativo, por tanto, no se mantienen provisiones de pérdidas esperadas sobre estos activos financieros.

Garantías y Otras Mejoras Crediticias y su Efecto Financiero

El Banco mantiene garantías y otras mejoras crediticias para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito. La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías mantenidas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

	% de exposición que está sujeto a requerimiento de garantía		
	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)	Principal tipo de garantía mantenida
Préstamos	67%	70%	Efectivo, Propiedades y Equipo

Préstamos Hipotecarios Residenciales

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria residencial con respecto al valor de las garantías ("Loan To Value" – LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación al valor de la garantía. El monto bruto del préstamo, excluye cualquier pérdida por deterioro. El valor de la garantía para hipotecas, está basado en el valor original de la garantía a la fecha del desembolso.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Rangos de LTV	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Menos del 50%	48,285,529	44,503,920
Entre 51% y 70%	181,914,096	171,267,843
Entre 71% y 90%	562,486,219	534,638,466
Entre 91% y 100%	133,841,696	144,265,556
Más de 100%	11,662,376	11,781,230
	938,189,916	906,457,015
Préstamos con deterioro crediticio		
Menos del 50%	802,724	1,202,136
Entre 51% y 70%	2,747,261	3,802,610
Más de 70%	14,533,906	17,566,721
	18,083,891	22,571,467

El Banco no actualiza de forma rutinaria la valoración de las garantías mantenidas. Los avalúos de las garantías se actualizan para los préstamos comerciales cada tres años y para los préstamos de consumo cuando el riesgo de crédito de un préstamo se deteriora de manera significativa y el préstamo es supervisado más de cerca. Para los préstamos de dudosa recuperación, el Banco obtiene el avalúo de garantías porque el valor actual de la garantía es un insumo para la medición de deterioro.

Préstamos y anticipos a clientes corporativos
La solvencia crediticia general de un cliente corporativo tiende a ser el indicador más relevante de la calidad crediticia de un préstamo otorgado. Sin embargo, la garantía proporciona seguridad adicional y el Banco generalmente solicita que los deudores corporativos la proporcionen. El Banco puede tomar una garantía en forma de un primer cargo sobre bienes inmuebles, cargos flotantes sobre todos los activos corporativos y otros gravámenes y garantías.

En el caso de los préstamos con deficiencia crediticia, el Banco obtiene avalúos de garantías porque brinda información para determinar las acciones de riesgo de crédito de la Administración del Banco.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Activos Recibidos mediante la Adjudicación de Garantía

A continuación, se presenta el movimiento durante el periodo de los activos financieros y no financieros que el Banco se ha adjudicado como garantías colaterales para asegurar el cobro, incluyendo la ejecución de otras mejoras crediticias durante el periodo:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Saldo inicial	74,034,177	60,851,056
Ventas	(4,810,092)	(11,349,259)
Adiciones recibidas durante el periodo	5,659,229	25,596,966
Provisión para bienes adjudicados (Gasto)	(1,273,703)	(1,064,586)
Total	73,609,611	74,034,177

A continuación, se presenta la composición por clase de activos de los bienes adjudicados con su respectiva reserva:

	30 de junio de 2023 (No Auditado)		
	Monto	Reserva	Total
Edificio	21,455,143	(1,175,401)	20,279,742
Terrenos	29,969,427	(3,243,907)	26,725,520
Autos	82,800	(2,985)	79,815
Terrenos y edificación	29,009,619	(2,485,085)	26,524,534
Total	80,516,989	(6,907,378)	73,609,611

	31 de diciembre de 2022 (Auditado)		
	Monto	Reserva	Total
Edificio	20,256,532	(1,161,991)	19,094,541
Terrenos	30,594,476	(3,651,511)	26,942,965
Autos	110,800	(700)	110,100
Terrenos y edificación	29,873,475	(1,986,904)	27,886,571
Total	80,835,283	(6,801,106)	74,034,177

El movimiento de la reserva para activos recibidos mediante la adjudicación de garantía, se muestra a continuación:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Saldo al inicio del periodo	6,801,106	7,254,717
Provisión cargada a gastos	1,273,703	1,064,586
Castigos y activos dados de baja	(1,167,431)	(1,518,197)
Saldo al final del periodo	6,907,378	6,801,106

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La política del Banco es realizar o ejecutar la venta de estos activos, para cubrir los saldos adeudados, de ser necesario. Por lo general, no es política del Banco utilizar los activos no financieros para el uso propio en sus operaciones.

Montos originados por las pérdidas crediticias esperadas

Aumento significativo de riesgo de crédito

Los criterios para determinar si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente varían según la cartera e incluyen cambios cuantitativos en las probabilidades de incumplimiento y factores cualitativos, incluido un tope basado en la morosidad.

Usando su juicio de crédito experto y, cuando sea posible, experiencia histórica relevante, el Banco puede determinar que una exposición ha sufrido un aumento significativo en el riesgo crédito basado en indicadores cualitativos particulares que considera que son indicativos y cuyo efecto puede no reflejarse completamente en su análisis cuantitativo de manera oportuna.

Al evaluar si el riesgo de crédito de un instrumento financiero se ha incrementado de manera significativa, el Banco considera el cambio en el riesgo de impago que ocurre desde el reconocimiento inicial. Para un instrumento financiero que incurra en un evento de incumplimiento, la Administración del Banco considerará criterios utilizados en el modelo de riesgo de crédito interno y factores cualitativos, como los compromisos financieros, cuando corresponda. En cada fecha de reporte, el Banco evalúa si existe un aumento significativo en el riesgo de crédito basado en el cambio en el riesgo de impago que ocurre durante la vida esperada del instrumento de crédito.

Con el fin de realizar la evaluación de si se ha producido un deterioro significativo de crédito, el Banco considera información razonable y sustentable comparando:

- El riesgo de incumplimiento que ocurre en el instrumento financiero en la fecha de reporte, y
- El riesgo de incumplimiento que ocurre en el instrumento financiero en la fecha de su reconocimiento inicial.

El Banco asigna cada exposición a una calificación de riesgo de crédito basada en datos predictivos del riesgo de incumplimiento y aplicando un juicio crediticio experimentado. Las calificaciones de riesgo de crédito se definen utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos del riesgo de incumplimiento. Estos factores varían según la naturaleza de la exposición y el tipo de deudor.

Las calificaciones de riesgo crediticio se definen y calibran de manera que el riesgo de incumplimiento se incrementa exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Cada exposición se asigna a una calificación de riesgo de crédito en el reconocimiento inicial en función de la información disponible sobre el deudor. Las exposiciones están sujetas a un monitoreo continuo, lo que puede ocasionar que una exposición se mueva a una calificación de riesgo de crédito diferente. El monitoreo generalmente implica el uso de los siguientes datos:

Exposición corporativa

- Información obtenida durante la revisión periódica de los clientes, mediante el uso de, estados financieros, declaraciones de renta, cuentas de gestión, presupuestos y proyecciones, así como datos financieros adicionales tales como: márgenes de utilidad bruta, razones de apalancamiento financiero, cumplimiento de "covenants", calidad de gestión, cambios en la alta dirección.
- Datos de agencias de crédito, artículos de prensa, cambios en las calificaciones crediticias externas.
- Precios de bonos cotizados y swaps de incumplimiento crediticio (CDS) para el deudor, cuando estén disponibles.
- Cambios significativos reales y esperados en el ámbito político, regulatorio y tecnológico, entorno del deudor o en sus actividades comerciales.

Exposición de consumo

- Datos recopilados internamente sobre el comportamiento del cliente, por ejemplo: utilización de las facilidades crediticias (tarjetas de crédito, etc.)
- Datos externos de las agencias de referencia de crédito, incluidos los puntajes de crédito estándar de la industria.

Todas las exposiciones

- Registro de pago: incluye el estado de vencimiento, así como un rango de variables sobre ratios de pago;
- Utilización del límite otorgado;
- Solicitudes y otorgamiento de renegociaciones; y
- Cambios existentes y previstos en las condiciones comerciales, financieras y económicas.

Construcción del término de probabilidad de incumplimiento (PI)

Las calificaciones de riesgo crediticio son un insumo principal para la determinación de la estructura temporal de la PI para las exposiciones.

El Banco emplea modelos estadísticos para analizar los datos recopilados y generar estimaciones de PI del tiempo de vida restante de las exposiciones y cómo se espera que cambien como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de las relaciones entre los cambios en las tasas de incumplimiento y los cambios en los factores macroeconómicos clave, así como un análisis en profundidad del impacto de otros factores en el riesgo de incumplimiento.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Activos financieros modificados

Los términos contractuales de un préstamo pueden modificarse por varias razones, que incluyen cambios en las condiciones del mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados con un deterioro crediticio actual o potencial del cliente. Un préstamo existente cuyos términos han sido modificados puede darse de baja en cuentas y el préstamo renegociado se reconoce como un nuevo préstamo a valor razonable de acuerdo con la política contable establecida.

Cuando se modifican los términos de un activo financiero y la modificación no da como resultado la baja en cuentas, la determinación de si el riesgo de crédito del activo ha aumentado significativamente refleja la comparación de:

- El riesgo de incumplimiento del tiempo de vida remanente en la fecha de presentación basada en los términos modificados; con

- El riesgo de incumplimiento del tiempo de vida remanente estimado sobre la base de los datos en el reconocimiento inicial y los términos contractuales originales.

Los términos revisados por lo general incluyen extender el vencimiento, cambiar el calendario de pagos de intereses y modificar los términos de los convenios de préstamo.

La estimación del riesgo de incumplimiento refleja si la modificación ha mejorado o restaurado la capacidad del Banco para cobrar intereses y principal. Como parte de este proceso, el Banco evalúa el comportamiento de pago del deudor contra los términos contractuales modificados.

Un cliente debe demostrar un comportamiento de pago consistentemente bueno durante un periodo de tiempo antes que la exposición ya no se considere con deterioro crediticio o en incumplimiento o se considere que el riesgo de incumplimiento ha disminuido de modo que la pérdida permita volver a medirse en una cantidad igual a 12 meses de pérdidas crediticias estimadas.

Definición de deterioro

El Banco considera que un activo financiero está deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague sus obligaciones de crédito al Banco en su totalidad, sin que el Banco recurra a acciones tales como la realización de las garantías (si corresponde); o
- El deudor tiene más de 90 días de atraso en cualquier obligación de crédito para el Banco.

Los insumos utilizados para evaluar si un instrumento financiero está deteriorado y su importancia puede variar a lo largo del tiempo para reflejar los cambios en las circunstancias.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Medida de las pérdidas crediticias estimadas

Las entradas clave en la medición de las pérdidas crediticias son los términos de estructura de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI);
- Pérdida de incumplimiento (PDI);
- Exposición ante el incumplimiento (EI).

Estos parámetros generalmente se derivan de modelos estadísticos desarrollados internamente y otros datos históricos. Se ajustan para reflejar la información prospectiva como se describió anteriormente.

Las estimaciones de PI son estimaciones en una fecha determinada, que se calculan con base en modelos de calificación estadística, y se evalúan utilizando herramientas de calificación adaptadas a las diversas categorías de contrapartes y exposiciones.

Estos modelos estadísticos se basan en datos compilados internamente que comprenden factores tanto cuantitativos como cualitativos. Donde esté disponible, los datos de mercado también se pueden usar para derivar la PI para grandes contrapartes corporativas. Si una contraparte o exposición migra entre clases de calificación, esto llevará a un cambio en la estimación de la PI asociada. Las PI son estimadas considerando los vencimientos contractuales de las exposiciones y las tasas estimadas de prepago.

El Banco estima los parámetros de PDI en función de la historia de las tasas de recuperación de las gestiones de cobranza contra las contrapartes deterioradas.

Los modelos de PDI consideran la estructura, la garantía, la antigüedad del reclamo, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier garantía que sea integral al activo financiero. Para los préstamos garantizados con propiedades, las relaciones LTV son un parámetro clave para determinar PDI. Las estimaciones de PDI se recalibran para diferentes escenarios económicos y, para préstamos inmobiliarios, para reflejar posibles cambios en los precios de las propiedades. Se calculan sobre la base de un flujo de efectivo descontado usando la tasa de interés efectiva como factor de descuento.

La EI representa la exposición esperada en caso de incumplimiento. El Banco determina la EI de la exposición actual de la contraparte y los posibles cambios en el monto actual permitidos según el contrato, incluida la amortización. La EI de un activo financiero es su valor bruto en libros. Para los compromisos de préstamos y las garantías financieras, la EI incluye el monto utilizado, así como los montos futuros potenciales que pueden utilizarse del contrato, que se estiman con base en observaciones históricas y previsiones. Para algunos activos financieros, EI se determina modelando el rango de posibles resultados de exposición en varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Como se describió anteriormente, y sujeto al uso de una PI de 12 meses para activos financieros para los cuales el riesgo de crédito no ha aumentado significativamente, el Banco mide las pérdidas crediticias esperadas considerando el riesgo de incumplimiento durante el periodo contractual máximo (incluidas las opciones de extensión del deudor) que está expuesto al riesgo de crédito, incluso si, para fines de gestión del riesgo, el Banco considera un periodo más largo. El periodo contractual máximo se extiende a la fecha en que el Banco tiene derecho a exigir el reembolso de un adelanto o rescindir un compromiso o garantía de préstamo.

Cuando el modelaje de un parámetro se lleva a cabo de forma colectiva, los instrumentos financieros se agrupan sobre la base de características de riesgo compartidas que incluyen:

- Tipo de instrumento;
- Calificaciones de riesgo crediticio;
- Tipo de garantía;
- Proporción de LTV para hipotecas;
- Fecha de reconocimiento inicial;
- Plazo restante hasta el vencimiento;
- Industria; y
- Ubicación geográfica del deudor.

Las agrupaciones están sujetas a revisión periódica para garantizar que las exposiciones dentro de un grupo particular permanezcan apropiadamente homogéneas.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Concentración del Riesgo de Crédito

El Banco da seguimiento a la concentración del riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de reporte es el siguiente:

	Préstamos		Inversiones en Títulos de Deuda y Depósitos en Bancos	
	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Concentración por:				
Sector:				
Particulares	1,634,294,257	1,616,585,365	0	0
Bancos y entidades financieras	0	0	634,618,875	580,722,695
Corporaciones	1,936,379,342	1,897,687,306	249,710,712	229,323,162
Entidades públicas y gobiernos	0	0	186,409,825	181,833,884
Reserva por deterioro	(109,868,867)	(112,232,543)	(107,389)	(1,131,300)
Comisiones no devengadas	(8,402,345)	(7,085,824)	0	0
	3,452,402,387	3,394,954,304	1,070,632,023	990,748,641
Geografía:				
Centroamérica y el Caribe	2,691,623,838	2,647,323,903	288,569,092	318,546,469
Norte América	41,098,608	35,398,312	527,641,912	480,367,685
Sur América	797,739,747	769,315,914	85,618,495	83,379,515
Europa	33,783,168	60,587,951	156,873,572	97,600,130
Asia	6,422,256	1,644,425	12,036,341	11,986,142
Otros	5,982	2,166	0	0
Reserva por deterioro	(109,868,867)	(112,232,543)	(107,389)	(1,131,300)
Comisiones no devengadas	(8,402,345)	(7,085,824)	0	0
	3,452,402,387	3,394,954,304	1,070,632,023	990,748,641

	Garantías Financieras emitidas y Cartas de Crédito	
	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Concentración por:		
Sector:		
Particulares	100,000	100,000
Bancos y entidades financieras	200,000	225,536
Corporaciones	160,494,791	135,728,322
	160,794,791	136,053,858
Geografía:		
Centroamérica y el Caribe	131,569,266	118,561,300
Norte América	225,000	175,477
Sur América	23,000,525	17,317,081
Europa	6,000,000	0
	160,794,791	136,053,858

Las concentraciones geográficas de préstamos están basadas en la ubicación del destino de los fondos desembolsados y en cuanto a las inversiones se basa en la ubicación del emisor de la inversión.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La posición activa de Banesco (Panamá), S. A., en la República Bolivariana de Venezuela se mantiene en 17.32% (2022: 17.06%) de la cartera de préstamos; que se encuentra garantizada en un 88.9% (2022: 88.08%). Estas garantías son mayormente pignoración de depósitos en el Banco.

El Banco realiza un monitoreo y seguimiento continuo de la posición activa y pasiva mantenida dentro y fuera de Panamá. Este análisis incluye la exposición en Venezuela, al ser un país que muestra incertidumbre política y económica.

Por el lado de la cartera de crédito, el Banco posee garantías de fácil liquidación, que pudieran ser ejecutadas de forma inmediata, en caso de incumplimientos por parte de alguno de sus deudores; adicionalmente, las instancias de gobierno corporativo del Banco destinadas a la aprobación de operaciones crediticias, evalúan la capacidad de generación de divisas por parte de los clientes, todo ello como parte de los controles para contener posibles deterioros de la calidad crediticia de las operaciones dadas en este país.

El Banco continúa realizando monitoreo constante a las exposiciones de riesgo de crédito, generando alertas a las instancias de gobierno corporativo respectivas; además, usa modelos de riesgo país que, basados en las calificaciones soberanas de Standard and Poor's, permiten reservar capital para mitigar la exposición en países que no sean Panamá.

Incorporación de información prospectiva

El Banco incorpora información prospectiva para la evaluación del riesgo crediticio de un instrumento y la medición de las pérdidas crediticias esperadas.

El Banco formula tres escenarios económicos: un caso base, que es el escenario esperado con una probabilidad del 70% de ocurrencia y dos escenarios adicionales, uno optimista ponderado con 20% y otro pesimista con probabilidad de 10%.

La información externa considerada incluye datos económicos y pronósticos publicados por organismos gubernamentales y autoridades monetarias en los países donde opera el Banco, de algunos analistas académicos y del sector privado.

El Banco ha identificado y documentado los impulsores clave del riesgo crediticio y las pérdidas crediticias para cada cartera de instrumentos financieros y, utilizando un análisis de datos históricos, ha estimado las relaciones entre las variables macroeconómicas y el riesgo crediticio y las pérdidas crediticias. Los impulsores clave del riesgo crediticio son: Producto Interno Bruto (PIB), Índice de precios al consumidor (IPC), Indicador mensual de actividad económica (IMAE) y tasa de desempleo (TD).

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Los escenarios económicos utilizados al 30 de junio de 2023 incluían los siguientes indicadores clave para Panamá:

Escenario	PIB	IPC	IMAE
Pesimista	6.50%	1.80%	6.50%
Base	7.00%	2.00%	7.00%
Optimista	12.00%	2.20%	12.00%

Las relaciones entre los indicadores clave, las tasas de incumplimiento y pérdida en varias carteras de activos financieros se han desarrollado a partir del análisis de datos históricos de los últimos 5 años.

Considerando la materialización del escenario pesimista, ponderando al 100% las variables macroeconómicas claves, se generaría un incremento en la PCE de 0.29%, mientras que un escenario optimista, ponderando igualmente al 100% las variables macroeconómicas, representaría una disminución de la PCE de 0.85%. Estas variaciones respecto al escenario base calculado al 30 de junio de 2023.

(b) Riesgo de Contraparte

Es el riesgo que una contraparte incumpla en la liquidación de transacciones de compra o venta de títulos-valores u otros instrumentos negociados en los mercados de valores.

Las políticas de administración de riesgo señalan límites de contraparte que determinan en cada momento, el monto máximo de exposición neta de transacciones por liquidar que el Banco pueda tener con una contraparte. El Comité de Activos y Pasivos es responsable de identificar a aquellas contrapartes aceptables, teniendo en cuenta la trayectoria de cada contraparte, respecto del cumplimiento de sus obligaciones, así como de indicaciones sobre su capacidad y disposición para cumplir sus compromisos.

(c) Riesgo de Liquidez

Representa la dificultad de una institución de obtener los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones, a través de los ingresos generados por sus activos o mediante la captación de nuevos pasivos. Este tipo de riesgo generalmente es ocasionado por un deterioro drástico y repentino de la calidad de los activos que origina una extrema dificultad para convertirlos en recursos líquidos.

Administración del Riesgo de Liquidez

El Banco controla este riesgo con reservas apropiadas de liquidez y de activos fácilmente realizables, usualmente en niveles superiores a los requeridos por el regulador, y mantiene un adecuado calce de plazos entre los vencimientos de activos y pasivos el cual es revisado periódicamente.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La gestión del riesgo de liquidez es una función del Comité de Activos y Pasivos, el cual debe asegurar la capacidad del Banco para responder ante retiros no previstos de depósitos o necesidades no programadas en la colocación de préstamos. La Gerencia y el Comité de Activos y Pasivos realizan un seguimiento periódico de la posición de liquidez mediante el análisis de la estructura de vencimientos de activos y pasivos, la estabilidad de depósitos por tipo de cliente y el cumplimiento de estándares mínimos establecidos en las regulaciones y políticas corporativas.

Exposición del Riesgo de Liquidez
La medida clave utilizada por el Banco para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos netos sobre depósitos recibidos de clientes. Los activos líquidos netos son el efectivo y equivalentes de efectivo y títulos de deuda, para los cuales exista un mercado activo y líquido, menos cualquier otro depósito recibido de bancos, instrumentos de deudas emitidas u otros financiamientos.

A continuación, se detallan los índices de liquidez del Banco, informados a la Superintendencia de Bancos de Panamá; este índice no debe ser inferior al 30%:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Al cierre del periodo	43.33%	40.97%
Promedio del periodo	40.46%	39.11%
Máximo del periodo	43.33%	40.97%
Mínimo del periodo	39.14%	37.56%

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos y activos financieros del Banco y los compromisos de préstamos no reconocidos, en agrupaciones de vencimiento contractual. Los flujos esperados reales de estos instrumentos pueden variar en relación a este cuadro:

30 de junio de 2023 (No Auditado)	Valor en libros	Monto nominal bruto (salidas)/entradas	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos Financieros					
Depósitos de clientes	3,763,497,028	(3,787,689,071)	(3,335,263,489)	(452,425,582)	0
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	106,725,276	(108,927,397)	(18,313,553)	(90,613,844)	0
Obligaciones	399,779,299	(412,457,508)	(140,295,041)	(251,367,277)	(20,795,190)
Valores comerciales negociables	12,748,752	(12,877,343)	(12,877,343)	0	0
Deuda subordinada perpetua	78,622,862	(98,184,630)	(5,469,170)	(14,128,690)	(78,586,770)
	4,361,373,217	(4,420,135,949)	(3,512,218,596)	(808,535,393)	(99,381,960)
Activos Financieros					
Efectivo y depósitos en bancos	460,183,114	461,703,743	455,858,409	5,845,334	0
Inversiones en valores, neto	628,800,973	637,161,577	158,243,387	380,500,715	98,417,475
Instrumentos financieros derivados	662,034	662,034	0	662,034	0
Venta en corto	0	0	0	0	0
Préstamos a costo amortizado	3,452,402,387	3,229,363,702	1,024,040,080	560,481,723	1,644,841,899
	4,542,048,508	4,328,891,056	1,638,141,876	947,489,806	1,743,259,374
Compromisos y Contingencias					
Compromisos de préstamos	0	159,154,815	159,154,815	0	0
Garantías financieras / avales	0	1,639,976	1,639,976	0	0

31 de diciembre de 2022 (Auditado)	Valor en libros	Monto nominal bruto (salidas)/entradas	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos Financieros					
Depósitos de clientes	3,641,159,510	(3,669,196,663)	(3,238,225,941)	(430,970,742)	0
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	103,399,463	(136,089,444)	(55,653,030)	(80,436,414)	0
Obligaciones	447,179,578	(460,619,707)	(212,311,393)	(219,781,990)	(28,526,324)
Valores comerciales negociables	14,201,914	(14,236,304)	(14,236,304)	0	0
Deuda subordinada perpetua	78,608,069	(78,608,069)	0	0	(78,608,069)
	4,284,548,534	(4,358,750,207)	(3,520,426,668)	(731,189,146)	(107,134,393)
Activos Financieros					
Efectivo y depósitos en bancos	408,634,211	406,576,480	400,820,105	5,756,375	0
Inversiones en valores, neto	608,029,006	599,720,630	133,724,236	380,198,337	85,798,057
Instrumentos financieros derivados	1,147,308	1,147,308	0	1,147,308	0
Venta en corto	497,612	497,612	0	497,612	0
Préstamos a costo amortizado	3,514,272,671	3,679,379,666	1,320,416,641	620,705,046	1,738,257,979
	4,532,580,808	4,687,321,696	1,854,960,982	1,008,304,678	1,824,056,036
Compromisos y Contingencias					
Compromisos de préstamos	0	(133,944,265)	(133,944,265)	0	0
Garantías financieras / avales	0	(2,109,593)	(2,109,593)	0	0

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Para los activos y pasivos financieros no derivados, el monto nominal bruto es medido con base en los flujos de efectivo no descontados e incluyen los intereses estimados por pagar y por cobrar. En el caso de los instrumentos derivados (contratos "forward"), el mismo está representado por su valor razonable a la fecha de reporte.

La siguiente tabla muestra los importes en libros de los activos y pasivos financieros no derivados que se esperan recuperar o liquidar posterior a doce meses después de la fecha de reporte:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Activos Financieros		
Depósitos en bancos	5,845,333	5,252,072
Inversiones en valores	422,124,811	436,108,064
Préstamos	2,510,669,828	2,384,049,286
Pasivos Financieros		
Depósitos de clientes	411,543,391	395,559,492
Valores vendidos bajo acuerdo de recompra	90,710,289	50,004,099
Obligaciones	272,691,093	291,291,044
Deuda subordinada perpetua	78,622,862	78,608,069

La tabla a continuación muestra los activos del Banco comprometidos y disponibles como colateral o garantía en relación con algún pasivo financiero u otro compromiso. Los disponibles representan aquellos activos que en un futuro pueden ser utilizados como garantía de futuros compromisos o financiamientos:

30 de junio de 2023 (No Auditado)	Comprometido como colateral	Disponible como colateral	Total
Depósitos en bancos	24,717,948	420,551,946	445,269,894
Inversiones en valores, neto	98,943,424	529,857,549	628,800,973
Préstamos, bruto	135,584,149	3,435,089,450	3,570,673,599
Activos no financieros (*)	0	76,275,310	76,275,310
	259,245,521	4,461,774,255	4,721,019,776

31 de diciembre de 2022 (Auditado)	Comprometido como Colateral	Disponible como Colateral	Total
Depósitos en bancos	11,440,458	374,853,549	386,294,007
Inversiones en valores, neto	102,739,785	505,289,221	608,029,006
Préstamos, bruto	138,305,080	3,375,967,591	3,514,272,671
Activos no financieros (*)	0	76,541,435	76,541,435
	252,485,323	4,332,651,796	4,585,137,119

* Representan activos que no están restringidos para ser usados como colateral; sin embargo, el Banco no los consideraría como disponibles para asegurar fondos durante el curso normal del negocio.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Al 30 de junio de 2023, los depósitos en bancos por B/.24,717,948 (2022: B/.11,440,458) se encontraban restringidos en garantía sobre financiamientos recibidos para comercio exterior. Las inversiones en valores por B/.98,943,424 (2022: B/.102,739,785) corresponden a títulos de deuda cedidos en condición de acuerdos de recompra.

Estos activos financieros comprometidos como colaterales o garantía se encontraban restringidos bajo términos y condiciones que son usuales para tales actividades.

(d) Riesgo de Mercado

Representa la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como tasas de interés, tasas de cambio, índices de precio, entre otros.

Exposición al Riesgo de Mercado

El Banco utiliza para medir las exposiciones al riesgo de mercado, el modelo Valor en Riesgo ("VaR" – "Value at Risk"), a través del cual se determina la pérdida máxima esperada que pueda surgir dentro de un plazo determinado, lo cual se denomina horizonte temporal y con un determinado nivel de confianza.

El modelo utilizado en el Banco para el cálculo del VaR es el Histórico Exponencial, el cual le da más importancia a los datos más recientes, con un horizonte de tiempo de 1 día, un nivel de confianza del 99% (2022: 99%), y utilizando 250 días (2022: 250 días) de historia.

El modelo de VaR es una herramienta importante en la medición de los riesgos de mercado; sin embargo, supone lo siguiente:

- Movimientos normales de mercado (están excluidas las grandes crisis financieras)
- No calcula la pérdida máxima de la cartera.
- De las pérdidas reales que genere la cartera posteriormente, algunas estarán por encima del VaR.

El riesgo de mercado se origina por las posiciones abiertas en las tasas de interés, tasas de cambio de moneda y de los valores compuestos por acciones. Todos estos elementos están expuestos a los movimientos generales y específicos de mercado y pueden causar que se reduzca el valor de un activo financiero. La Unidad de Administración Integral de Riesgos propone los límites de VaR que son aprobados por el Comité de Riesgo y ratificados por la Junta Directiva del Banco. El límite es establecido en función del patrimonio del Banco y durante el periodo a junio 2023 se mantuvo por debajo del límite establecido a pesar del efecto en la volatilidad causada por el incremento de las tasas de política monetaria de la FED.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Los cálculos efectuados por la Administración del Banco utilizando la metodología del VaR se detallan a continuación:

	30 de junio de 2023 (No Auditado)		31 de diciembre de 2022 (Auditado)	
	Porcentual	En miles de B/.	Porcentual	En miles de B/.
VaR riesgo de mercado				
Al cierre del periodo	0.49%	1,814	0.62%	1,711
Promedio del periodo	0.57%	2,061	0.60%	1,932
Máximo del periodo	0.63%	2,291	0.86%	3,063
Mínimo del periodo	0.49%	1,814	0.39%	1,449

A continuación, se presentan la composición y el análisis de cada uno de los tipos de riesgo de mercado:

Riesgo de Tasa de Cambio

Es el riesgo que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de las monedas extranjeras, y otras variables financieras.

Para controlar el riesgo que surge sobre los activos y pasivos financieros, el Banco utiliza contratos de divisas negociados por la Tesorería, que es responsable de gestionar la posición neta en *cada* moneda extranjera. Mensualmente se obtiene información financiera del valor razonable o de flujos de efectivo sobre los contratos de cobertura económica de moneda de un proveedor internacional de precios.

El Banco mantiene y realiza colocaciones, préstamos, inversiones y captación de depósitos en Euros, la moneda de la Comunidad Económica Europea. El valor de las posiciones en moneda extranjera fluctúa como consecuencia de las variaciones en las cotizaciones de la tasa de cambio.

Al 30 de junio de 2023, el Banco mantiene operaciones de instrumentos financieros derivados que consisten en cobertura de flujo de efectivo (Canje tasa de interés) y cobertura de valor razonable (Venta en corto).

La posición de monedas se presenta en su equivalente en dólares, como sigue:

30 de junio de 2023 (No Auditado)	Euros	Total
Efectivo y depósitos en bancos	88,239,304	88,239,304
Inversiones en valores	16,084,497	16,084,497
Préstamos	51,883,233	51,883,233
Total de activos	156,207,034	156,207,034
Depósitos de clientes	156,743,898	156,743,898
Total de pasivos	156,743,898	156,743,898
Posición neta	(536,864)	(536,864)

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

31 de diciembre de 2022 (Auditado)	Euros	Total
Efectivo y depósitos en bancos	12,403,053	12,403,053
Inversiones en valores	14,225,145	14,225,145
Préstamos	54,222,988	54,222,988
Total de activos	80,851,186	80,851,186
Depósitos de clientes	81,934,109	81,934,109
Total de pasivos	81,934,109	81,934,109
Posición neta	(1,082,923)	(1,082,923)

El análisis de sensibilidad para el riesgo de tasa de cambio, está considerado principalmente en la medición de la posición dentro de una moneda específica. El análisis consiste en verificar mensualmente cuánto representaría la posición en la moneda funcional sobre la moneda a la cual se estaría convirtiendo y, por ende, la mezcla del riesgo de tasa de cambio.

Riesgo de Tasa de Interés
El riesgo de tasa de interés es la exposición de la situación financiera consolidada del Banco (margen financiero y valor de mercado del patrimonio), por posibles pérdidas derivadas de movimientos adversos en las tasas de interés.

El Banco dispone de un Comité de Activos y Pasivos que, bajo parámetros definidos por la Junta Directiva, analiza la sensibilidad de variaciones en las tasas de interés y determina la estructura de balance, el plazo de las diferentes partidas y las estrategias de inversiones.

La tabla que aparece a continuación resume la exposición del Banco a los riesgos de la tasa de interés. Los activos y pasivos del Banco están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías por el que ocurra primero entre la nueva fijación de la tasa contractual o las fechas de vencimiento (los saldos brutos no incluyen la reserva para pérdidas esperadas):

30 de junio de 2023 (No Auditado)	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años	Sin tasa de interés	Total
Activos Financieros						
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	0	14,913,220	14,913,220
Depósitos en bancos, neto	439,424,561	5,845,333	0	0	0	445,269,894
Inversiones en valores, saldos brutos	235,484,621	312,212,201	50,115,762	30,563,352	425,037	628,800,973
Préstamos, saldos brutos	1,060,003,774	596,435,934	510,332,383	1,403,901,508	0	3,570,673,599
	1,734,912,956	914,493,468	560,448,145	1,434,464,860	15,338,257	4,659,657,686
Pasivos Financieros						
Depósitos de clientes	3,351,953,637	411,543,391	0	0	0	3,763,497,028
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	16,014,987	90,710,289	0	0	0	106,725,276
Obligaciones	127,088,207	251,837,054	20,854,038	0	0	399,779,299
Valores comerciales negociables	12,748,752	0	0	0	0	12,748,752
Deuda subordinada perpetua	0	0	0	78,622,862	0	78,622,862
	3,507,805,583	754,090,734	20,854,038	78,622,862	0	4,361,373,217
Total sensibilidad de tasa de interés	(1,772,892,627)	160,402,734	539,594,107	1,355,841,998	15,338,257	298,284,469

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

31 de diciembre de 2022 (Auditado)	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	De 5 a 10 años	Más de 10 años	Sin tasa de interés	Total
Activos Financieros						
Efectivo y efectos de caja	0	0	0	0	22,340,204	22,340,204
Depósitos en bancos, neto	381,041,935	5,252,072	0	0	0	386,294,007
Inversiones en valores, saldos brutos	178,510,626	333,597,237	47,975,797	24,937,738	28,007,608	608,029,006
Préstamos, saldos brutos	1,130,223,384	581,548,122	457,536,438	1,344,964,727	0	3,514,272,671
	1,684,775,945	920,397,431	505,512,235	1,369,902,465	50,347,812	4,530,935,888
Pasivos Financieros						
Depósitos de clientes	3,245,600,018	395,559,492	0	0	0	3,641,159,510
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	53,395,363	50,004,100	0	0	0	103,399,463
Obligaciones	155,888,534	268,699,169	22,591,875	0	0	447,179,578
Valores comerciales negociables	14,201,914	0	0	0	0	14,201,914
Deuda subordinada perpetua	0	0	0	78,608,069	0	78,608,069
	3,469,085,829	714,262,761	22,591,875	78,608,069	0	4,284,548,534
Total sensibilidad de tasa de interés	(1,784,309,884)	206,134,670	482,920,360	1,291,294,396	50,347,812	246,387,354

Administración de la Reforma de la Tasa de Interés de Referencia y los riesgos derivados de la Reforma

A nivel mundial se están llevando a cabo cambios fundamentales en las tasas de interés de referencia, incluyendo el reemplazo de las tasas interbancarias ofrecidas (IBOR) por tasas de interés alternativas libres de riesgo. Debido a la naturaleza de su negocio, el balance del Banco incluye pasivos financieros de corto plazo a tasa fija. Sin embargo, el Banco cuenta con exposiciones IBOR (USD Libor únicamente) en sus instrumentos financieros, los cuales serán reformados o reemplazados.

El Comité de Tasas de Referencia Alternativas (ARRC, por sus siglas en inglés) fue establecido por la Reserva Federal de los Estados Unidos, para asegurar la exitosa transición de la tasa USD LIBOR a una tasa de interés alternativa. El ARRC está compuesto por entidades del sector privado que participan en los mercados afectados por la USD LIBOR- y por otras entidades gubernamentales, incluyendo reguladores del sector financiero en los Estados Unidos. En mayo de 2021, el ARRC estipuló que la tasa USD LIBOR se continuará publicando hasta el 30 de junio de 2023 y estableció esta como fecha límite para culminar la modificación de los contratos que deben incluir el lenguaje de transición hacia la nueva tasa de referencia, que inicialmente se había establecido para finales de 2021.

Los principales riesgos a los que el Banco está expuesto como consecuencia de la reforma IBOR son operativos. Tales riesgos operativos incluyen la actualización de términos contractuales y revisión de controles operativos relacionados con la Reforma. El riesgo financiero se limita predominantemente al riesgo de tasa de interés.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

Riesgo de Precio

Es el riesgo que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios de mercado, independientemente que estén causados por factores específicos relativos al instrumento en particular o a su emisor, o por factores que afecten a todos los títulos negociados en el mercado.

El Banco está expuesto al riesgo de precio de los instrumentos de títulos valores clasificados como a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Para gestionar el riesgo de precio derivado de las inversiones en instrumentos de patrimonio, el Banco diversifica su cartera en función de los límites establecidos.

(e) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Banco, de personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados.

El objetivo del Banco es el de manejar una adecuada gestión del riesgo operativo, con el fin de obtener un conocimiento más certero de los riesgos a los que se encuentra expuesto, que le permita lograr una visión más clara de los aspectos prioritarios para el negocio, y facilitar la toma de decisiones estratégicas fundamentadas en la relación riesgo-rentabilidad, de tal manera que permita disminuir el grado de incertidumbre ante posibles eventos adversos capaces de causar pérdidas inesperadas.

Revisiones periódicas y auditorías internas a los procedimientos operativos se efectúan regularmente para fortalecer la eficiencia y el control, y para neutralizar debilidades identificadas. Los manuales correspondientes son actualizados periódicamente.

El Banco cuenta con personal dedicado a la seguridad tecnológica, para limitar la posibilidad que las facilidades tecnológicas puedan ser utilizadas indebidamente por personal o terceros no autorizados.

(f) Administración de Capital

Los reguladores del Banco que son la Superintendencia de Bancos y la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, requieren que el Banco mantenga un índice de capital total medido con base en los activos promedios ponderados con base en riesgo. El Banco cumple con los requerimientos de capital regulatorio a los cuales está sujeto.

La política del Banco es la de mantener un capital sólido, que pueda mantener a futuro el desarrollo de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, con niveles adecuados en cuanto al retorno del capital de los accionistas y la adecuación de capital requerida por los reguladores.

(4) Administración de Riesgos Financieros, continuación

La Ley Bancaria en Panamá requiere que los bancos de licencia general mantengan un capital pagado mínimo de B/.10,000,000, y un patrimonio de por lo menos 8% de sus activos ponderados por riesgo, incluyendo los instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo respectivo de la Superintendencia.

La Superintendencia de Bancos de Panamá se reserva el derecho de exigir a los entes regulados incrementar el porcentaje de dicho índice mínimo de capital.

Basados en los Acuerdos No.1-2015 y sus modificaciones y No.3-2016, emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Capital Primario Ordinario:		
Acciones comunes	56,855,816	56,855,816
Otras partidas de resultado integral	1,155,456	(6,457,911)
Utilidades retenidas	290,579,248	284,354,529
Menos:		
Plusvalía, activos intangibles	69,266,806	68,262,322
Reserva bienes adjudicados y reserva técnica seguros	32,049,077	29,272,732
Total Capital Primario Ordinario	247,274,637	237,217,380
Capital Primario Adicional:		
Bonos subordinados perpetuos (sin intereses)	77,696,142	77,666,156
Total Capital Primario Adicional	324,970,779	314,883,536
Capital Secundario		
Acciones preferidas	5,465,000	5,465,000
Total Capital Secundario	330,435,779	320,348,536
Provisión dinámica	46,068,730	46,068,730
Total Capital Regulatorio	376,504,509	366,417,266
Activos Ponderados por Riesgo, Netos	3,149,824,281	2,981,210,799
Índices de Capital:		
Índices de capital total	11.95%	12.29%
Índices de capital primario ordinario	7.85%	7.96%
Índices de capital primario	10.32%	10.56%

(5) Uso de Estimaciones y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables

La Administración del Banco ha efectuado juicios, estimaciones y presunciones que afectan la aplicación de las políticas contables y las cifras reportadas de los activos, pasivos, ingresos y gastos durante el periodo. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los estimados y decisiones son continuamente evaluados y están basadas en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

La Administración del Banco evalúa la selección, revelación y aplicación de las políticas contables críticas en las estimaciones de mayor incertidumbre. La información relacionada a las presunciones y estimaciones que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente período fiscal y los juicios críticos en la selección y aplicación de las políticas contables se detallan a continuación:

(a) Pérdidas Crediticias Esperadas sobre Préstamos

El modelo de Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE) permite al Banco estimar provisiones basándose en tres componentes: probabilidad de incumplimiento (PD), exposición al momento de incumplimiento (EAD) y la pérdida en el caso de incumplimiento (LGD) bajo los lineamientos de la norma contable NIIF 9.

Para satisfacer estos requerimientos, el modelo está diseñado para calcular la PCE a un año, la PCE a lo largo de la vida del instrumento y definir criterios para la asignación de posiciones individuales a los stages respectivos. Dependiendo del nivel de deterioro en el riesgo crediticio de un préstamo o cartera de préstamos desde el reconocimiento inicial, un monto de deterioro igual a la pérdida crediticia esperada para 12 meses (stage 1) o pérdida crediticia esperada lifetime (stage 2 y 3) serán reconocidos.

Esta evidencia incluye información observable que indique que ha habido un cambio adverso en la condición de pago de los deudores, o condiciones económicas que correlacionen con incumplimientos en préstamos. La metodología y presunciones usadas para estimar la suma y el tiempo de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre los estimados de pérdida y la experiencia actual de pérdida.

(b) Pérdidas Crediticias Esperadas en Inversiones en Valores

El Banco ejecuta para las inversiones en valores un modelo de deterioro el cual requiere como mínimo, la constitución de provisiones de pérdidas esperada en los próximos 12 meses para todas las inversiones y provisiones para pérdidas esperadas en la vida total del instrumento, para aquellos que han experimentado un incremento significativo en su riesgo de crédito o disminución prolongada en el valor razonable por debajo de su costo: la determinación de qué es significativa o prolongada requiere juicio.

(c) Deterioro de la Plusvalía

El Banco determina si la plusvalía tiene indicio de posible deterioro, evaluándola al menos una vez al año. Esto requiere una estimación del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo a las cuales la plusvalía se atribuye. La estimación del valor en uso requiere que la Administración del Banco estime los flujos de efectivo esperados de las unidades generadoras de efectivo y además la selección de una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente de tales flujos de efectivo.

(5) Uso de Estimaciones y Juicios en la Aplicación de Políticas Contables, continuación

(d) Impuesto sobre la Renta

El Banco está sujeto al impuesto sobre la renta bajo las jurisdicciones de la República de Panamá y Curazao. Se realizan estimaciones a través de una proyección fiscal para determinar la provisión para impuestos sobre la renta y se reconocen los pasivos resultantes de dicha estimación. Cuando el resultado fiscal final es diferente de las sumas que fueron registradas, las diferencias impactarán las provisiones por impuestos sobre la renta e impuestos diferidos en el periodo en el cual se hizo dicha determinación.

(6) Partes Relacionadas

A continuación, se presenta un detalle de las transacciones en relación a las remuneraciones con el personal clave de la Gerencia:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	30 de junio 2022 (No Auditado)
Beneficios a empleados - corto plazo	2,097,171	2,304,287

No se han otorgado beneficios de largo plazo al personal clave de la Gerencia.

Un detalle del saldo de las transacciones con personal clave de la Gerencia:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Préstamos	8,830,903	7,781,891
Depósitos de clientes	2,064,988	2,073,286

Los ingresos por intereses reconocidos sobre estas transacciones ascendían a B/.137,222 (2022: B/.131,200) y los gastos por intereses a B/.34,767 (2022: B/.43,504). Las condiciones otorgadas al personal clave de la Gerencia son similares a las que se dan con terceros no vinculados al Banco ajustadas por su riesgo de crédito. No se han reconocido provisiones por deterioro de activos financieros con partes relacionadas.

A continuación, se presenta un detalle del saldo de las transacciones con otras partes relacionadas:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Depósitos en bancos	127,402,832	66,778,591
Préstamos	34,085,186	39,794,544
Otros activos	1,416,345	746,731
Depósitos de clientes	13,463,590	15,095,519

Los ingresos por intereses reconocidos sobre estas transacciones ascendían a B/.1,949,603 (2022: B/.1,620,151), ingreso por comisiones a B/.634,740 (2022: B/.623,954), y gastos por intereses a B/.15,274 (2022: B/.63,315). No se efectuaron pagos por servicios administrativos (2022: B/.135,462) y las dieta a directores a B/.365,097 (2022: B/.532,583). No se han reconocido reservas por deterioro de activos financieros con partes relacionadas.

(7) Información por Segmentos

La composición de los segmentos de negocios se describe de la siguiente forma:

30 de junio de 2023 (No Auditado)	Banca y Actividades Financieras	Seguros	Inmobiliaria	Eliminaciones	Total Consolidado
Ingresos por intereses	125,864,489	290,229	0	(585,185)	125,569,533
Gastos por intereses	(54,102,292)	0	0	585,185	(53,517,107)
Ingresos por honorarios y comisiones, neto	15,902,546	4,543,563	0	0	20,446,109
Ganancia neta por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	143,209	0	0	0	143,209
Pérdida neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	(2,993,181)	0	0	0	(2,993,181)
Otros ingresos	5,534,093	(1,553,036)	88,387	(285,124)	3,784,320
Provisión para pérdidas en préstamos	(10,718,856)	0	0	0	(10,718,856)
Reversión para pérdida en inversiones	1,085,812	1,005	0	0	1,086,817
Provisión para de bienes adjudicados	(1,273,703)	0	0	0	(1,273,703)
Gastos generales y administrativos	(60,995,188)	(2,910,224)	(85,143)	285,124	(63,705,431)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	18,446,929	371,537	3,244	0	18,821,710
30 de junio de 2023 (No Auditado)					
Total de activos	4,927,238,636	36,816,406	2,974,124	(65,203,997)	4,901,825,169
Total de pasivos	4,504,998,033	21,641,392	240,000	(31,850,030)	4,495,029,395

30 de junio de 2022 (No Auditado)	Banca y Actividades Financieras	Seguros	Inmobiliaria	Eliminaciones	Total Consolidado
Ingresos por intereses	99,221,804	200,664	0	(308,052)	99,114,416
Gastos por intereses	(38,781,076)	0	0	308,052	(38,473,024)
Ingresos por honorarios y comisiones, neto	16,976,402	3,975,579	0	0	20,951,981
Ganancia neta por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	324,277	0	0	0	324,277
Pérdida neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	(2,097,885)	0	0	0	(2,097,885)
Otros ingresos	2,217,349	75,124	88,387	(808,926)	1,571,934
Provisión para pérdidas en préstamos	(16,119,232)	0	0	0	(16,119,232)
Provisión para pérdida en inversiones	(342,190)	1,004	0	0	(341,186)
Provisión para de bienes adjudicados	(496,205)	0	0	0	(496,205)
Gastos generales y administrativos	(57,616,694)	(3,631,443)	(84,964)	808,926	(60,524,175)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	3,286,550	620,928	3,423	0	3,910,901
31 de diciembre de 2022 (Auditado)					
Total de activos	4,817,479,583	38,061,643	2,928,200	(65,753,051)	4,792,716,375
Total de pasivos	4,409,351,274	23,252,812	195,884	(32,399,084)	4,400,400,886

(8) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Efectivo y efectos de caja	14,913,220	22,340,204
Depósitos a la vista	170,282,153	107,276,812
Depósitos a plazo	274,987,741	279,017,195
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos	460,183,114	408,634,211
Menos:		
Depósitos con vencimiento original mayor a tres meses y restringidos o pignorados	54,636,104	52,003,675
Efectivo y equivalente de efectivo	405,547,010	356,630,536

(9) Inversiones en Valores y Otros Activos Financieros

Valores a Valor Razonable con Cambios en Resultados

La composición de estos valores se presenta a continuación:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Títulos de deuda - gubernamental	0	802,831
Acciones de capital	425,037	470,873
Fondos de inversión	5,862	5,862
Instrumentos financieros derivados	3,007,945	3,097,637
	3,438,844	4,377,203

Al 30 de junio de 2023, el Banco no mantenía portafolio para negociar designado a valor razonable (2022: B/.802,831) y valores obligatoriamente a VRCR por B/.430,899 (2022: B/.476,735).

Las inversiones a valor razonable con cambios en resultados clasificados por indicadores de calidad de crédito del emisor se detallan a continuación:

	30 de junio de 2023 (No Auditado)				
Indicador	Títulos de deuda gubernamental	Acciones de capital	Instrumentos financieros derivados	Fondos de inversión	Total
2	0	0	0	0	0
3	0	228,073	3,007,945	0	3,236,018
6	0	0	0	0	0
Sin calificación	0	196,964	0	5,862	202,826
Total	0	425,037	3,007,945	5,862	3,438,844

(9) Inversiones en Valores y Otros Activos Financieros, continuación

	31 de diciembre de 2022 (Auditado)				
Indicador	Títulos de deuda gubernamental	Acciones de capital	Instrumentos financieros derivados	Fondos de inversión	Total
2	802,831	0	0	0	802,831
3	0	260,147	0	0	260,147
6	0	0	3,097,637	0	3,097,637
Sin calificación	0	210,726	0	5,862	216,588
Total	802,831	470,873	3,097,637	5,862	4,377,203

Valores a Valor Razonable con Cambios en Otras Utilidades Integrales
La composición de estos valores se presenta a continuación:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Títulos de deuda - privada	398,867,294	389,444,797
Títulos de deuda - gubernamental	122,565,201	128,686,578
Total	521,432,495	518,131,375

Las inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales clasificados por indicadores de calidad de crédito del emisor se detallan a continuación:

	30 de junio de 2023 (No Auditado)			31 de diciembre de 2022 (Auditado)		
Indicador	Títulos de deuda gubernamental	Títulos de deuda privada	Total	Títulos de deuda gubernamental	Títulos de deuda privada	Total
2	54,934,140	2,006,235	56,940,375	56,978,708	0	56,978,708
3	4,992,300	57,477,916	62,470,216	4,993,600	55,945,804	60,939,404
4	62,638,761	262,089,673	324,728,434	66,714,270	265,590,802	332,305,072
5	0	74,372,810	74,372,810	0	66,880,670	66,880,670
6	0	2,920,660	2,920,660	0	1,027,521	1,027,521
	122,565,201	398,867,294	521,432,495	128,686,578	389,444,797	518,131,375

(9) Inversiones en Valores y Otros Activos Financieros, continuación

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a las inversiones en valores con cambios en otros resultados integrales se detalla a continuación:

	30 de junio de 2023 (No Auditado)	
	Etapa 1[1]	Total
Al inicio del periodo	464,478	464,478
Remedición neta de la reserva para pérdidas crediticias	(77,004)	(77,004)
Compra de activos financieros	55,178	55,178
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el periodo	(38,921)	(38,921)
Al final del periodo	403,731	403,731

	31 de diciembre de 2022 (Auditado)	
	Etapa 1[1]	Total
Al inicio del periodo	588,746	588,746
Remedición neta de la reserva para pérdidas crediticias	(102,434)	(102,434)
Compra de activos financieros	69,057	69,057
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el periodo	(90,891)	(90,891)
Al final del periodo	464,478	464,478

(1) Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses.

La provisión para pérdidas crediticias esperadas antes mencionada no se reconoce en el estado consolidado de situación financiera porque el valor en libros de los valores de inversión de deuda en VRCOUI es su valor razonable.

Valores a Costo Amortizado

La composición de estos valores se presenta a continuación:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Títulos de deuda - privada	40,192,398	34,307,253
Títulos de deuda - gubernamental	63,844,625	52,344,475
	104,037,023	86,651,728
Menos:		
Reserva por deterioro	(107,389)	(1,131,300)
Total	103,929,634	85,520,428

(9) Inversiones en Valores y Otros Activos Financieros, continuación

Las inversiones a costo amortizado clasificadas por indicadores de calidad de crédito del emisor se detallan a continuación:

	30 de junio de 2023 (No Auditado)			31 de diciembre de 2022 (Auditado)		
Indicador	Títulos de deuda gubernamental	Títulos de deuda privada	Total	Títulos de deuda gubernamental	Títulos de deuda privada	Total
2	38,361,794	0	38,361,794	26,773,295	0	26,773,295
3	0	3,035,806	3,035,806	0	3,031,290	3,031,290
4	10,212,044	37,156,592	47,368,636	10,252,715	27,150,083	37,402,798
5	15,270,787	0	15,270,787	15,318,465	4,125,880	19,444,345
Reserva pérdida esperada	(78,370)	(29,019)	(107,389)	(111,117)	(1,020,183)	(1,131,300)
Total	63,766,255	40,163,379	103,929,634	52,233,358	33,287,070	85,520,428

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a las inversiones en valores a costo amortizado se detalla a continuación:

	30 de junio de 2023 (No Auditado)		
	Etapa 1[1]	Etapa 3[1]	Total
Al inicio del periodo	276,837	854,463	1,131,300
Remedición neta de la reserva para pérdidas crediticias	(30,066)	0	(30,066)
Originación o compra de nuevos activos financieros	11,284	0	11,284
Instrumentos financieros que han sido dados de baja	(150,666)	(854,463)	(1,005,129)
Al final del periodo	107,389	0	107,389

	31 de diciembre de 2022 (Auditado)		
	Etapa 1[1]	Etapa 3[1]	Total
Al inicio del periodo	266,901	0	266,901
Remedición neta de la reserva para pérdidas crediticias	4,502	854,463	858,965
Originación o compra de nuevos activos financieros	15,054	0	15,054
Instrumentos financieros que han sido dados de baja	(9,620)	0	(9,620)
Al final del periodo	276,837	854,463	1,131,300

(1) Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses.

(10) Préstamos

El detalle de la cartera de préstamos por producto se presenta a continuación:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Sector local:		
Consumo	48,879,554	46,325,720
Corporativo	1,062,243,579	1,036,600,904
Hipotecario residencial	935,494,752	901,640,534
Personales	573,199,493	563,897,715
Instituciones financieras y Gobierno	13,983,146	2,616,882
Total sector interno	2,633,800,524	2,551,081,755
Sector extranjero:		
Consumo	1,568,124	2,290,848
Corporativo	825,551,688	807,131,130
Hipotecario residencial	2,695,164	4,816,481
Personales	72,457,173	69,844,261
Instituciones financieras y Gobierno	34,600,926	79,108,196
Total sector extranjero	936,873,075	963,190,916
	3,570,673,599	3,514,272,671
Comisiones no devengadas	(8,402,345)	(7,085,824)
Reserva para pérdidas esperadas	(109,868,867)	(112,232,543)
Total de préstamos	3,452,402,387	3,394,954,304

(10) Préstamos, continuación

Los préstamos clasificados por indicadores de calidad de crédito del deudor se detallan a continuación (saldos brutos sin reserva por pérdidas esperadas):

	30 de junio de 2023 (No Auditado)					
Indicador	Consumo	Corporativo	Hipotecario residencial	Personales	Instituciones financieras y Gobierno	Total
Indicadores 1-4 (AAA+ hasta BBB-)	49,298,373	1,845,033,706	921,360,763	595,801,601	48,584,072	3,460,078,515
Indicadores 5-6 (BB+ hasta B-)	91,131	4,073,155	793,080	1,795,075	0	6,752,441
Indicador 7-9 (C- hasta CCC-)	165,319	7,420,498	674,451	5,476,411	0	13,736,679
Indicador 10 (D)	892,855	31,267,908	15,361,622	42,583,579	0	90,105,964
Total	50,447,678	1,887,795,267	938,189,916	645,656,666	48,584,072	3,570,673,599

	31 de diciembre de 2022 (Auditado)					
Indicador	Consumo	Corporativo	Hipotecario residencial	Personales	Instituciones financieras y Gobierno	Total
Indicadores 1-4 (AAA+ hasta BBB-)	47,413,150	1,826,923,801	886,274,501	577,598,527	81,725,078	3,419,935,057
Indicadores 5-6 (BB+ hasta B-)	207,540	3,034,725	1,169,211	10,268,344	0	14,679,820
Indicador 7-9 (C- hasta CCC-)	191,758	2,346,498	2,832,405	24,225,037	0	29,595,698
Indicador 10 (D)	804,120	11,427,010	16,180,898	21,650,068	0	50,062,096
Total	48,616,568	1,843,732,034	906,457,015	633,741,976	81,725,078	3,514,272,671

La cartera de préstamos de consumo incluye principalmente préstamos para adquisición de vehículos.

(10) Préstamos, continuación

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos se detalla a continuación:

	30 de junio de 2023 (No Auditado)			
	Etapa 1[1]	Etapa 2[2]	Etapa 3[3]	Total
Saldo al inicio de periodo	24,884,454	23,277,405	64,070,684	112,232,543
Transferencia desde pérdidas esperadas durante los próximos 12 meses	(5,715,189)	5,714,590	599	0
Transferencia desde pérdida esperada durante el tiempo de vida – no deteriorados	6,073,945	(7,728,025)	1,654,080	0
Transferencia desde pérdida esperada durante el tiempo de vida – deteriorados	854,910	2,128,745	(2,983,655)	0
Remedición neta de la reserva para pérdidas esperadas	(6,258,563)	116,617	16,287,236	10,145,290
Activos financieros originados	3,388,636	1,224,651	6,260	4,619,547
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el periodo	(1,892,657)	(651,483)	(1,501,841)	(4,045,981)
Castigos	0	0	(16,969,772)	(16,969,772)
Recuperación de montos previamente castigados	0	0	3,887,240	3,887,240
Saldo al final del periodo	21,335,536	24,082,500	64,450,831	109,868,867

(1) Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses.
(2) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida (no deteriorados - evaluados colectivamente).
(3) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida (deteriorados - evaluados individualmente).

	31 de diciembre de 2022 (Auditado)			
	Etapa 1[1]	Etapa 2[2]	Etapa 3[3]	Total
Saldo al inicio de periodo	30,046,157	36,436,728	28,051,180	94,534,065
Transferencia desde pérdidas esperadas durante los próximos 12 meses	(23,621,043)	23,068,960	552,083	0
Transferencia desde pérdida esperada durante el tiempo de vida – no deteriorados	24,846,816	(55,490,199)	30,643,383	0
Transferencia desde pérdida esperada durante el tiempo de vida – deteriorados	3,774,984	39,819,663	(43,594,647)	0
Remedición neta de la reserva para pérdidas esperadas	(13,285,853)	(13,905,282)	74,908,783	47,717,648
Activos financieros originados	9,883,634	6,519,870	4,246,225	20,649,729
Instrumentos financieros que han sido dados de baja durante el periodo	(6,760,241)	(13,172,335)	(9,420,489)	(29,353,065)
Castigos y condonaciones	0	0	(26,771,382)	(26,771,382)
Recuperación de montos previamente castigados	0	0	5,455,548	5,455,548
Saldo al final del periodo	24,884,454	23,277,405	64,070,684	112,232,543

(1) Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses.
(2) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida (no deteriorados - evaluados colectivamente).
(3) Pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida (deteriorados - evaluados individualmente).

(10) Préstamos, continuación

Los activos financieros castigados durante 2022 están sujetos a actividades de recuperación y cobros para cumplir con los procedimientos del Banco para la recuperación de los montos adeudados.

(11) Instrumentos Financieros Derivados

El Banco mantiene contrato de canje de tasas de interés ("interest rate swap") para reducir el riesgo de tasas de interés de activos y pasivos financieros. Dicho contrato se registra a valor razonable en el estado consolidado de situación financiera en la línea de valores a valor razonable con cambios en resultados, en otros activos y otros pasivos, según corresponda.

Al usar instrumentos derivados para cubrir exposiciones a los cambios en tasas de interés el Banco queda expuesto al riesgo de contraparte del instrumento derivado. Este riesgo se minimiza ejecutando transacciones con contrapartes de alto grado crediticio.

La efectividad de los derivados de cobertura se analiza de forma cualitativa y se concluye que no hay inefectividad debido a que los términos de los derivados son un espejo de los términos del componente de riesgo cubierto de los activos y pasivos subyacentes.

El Banco mantiene operaciones de instrumentos financieros derivados que consisten en contratos a futuro de moneda ("forward"), para administración de terceros bajos límites y parámetros pre-establecidos.

La información cuantitativa sobre los instrumentos derivados e instrumentos financieros para cobertura se presenta en la siguiente tabla:

	30 de junio de 2023 (No Auditado)				
				Valor en libros del instrumento derivado	
Derivados libres	Moneda	Vencimiento Remanente	Valor Nocional	Activo	Pasivo
Cobertura de flujo de efectivo					
Canje de tasa de interés	USD	2 años	29,411,200	662,034	0
Cobertura de valor razonable					
Venta en corto	USD	-	0	0	0

	31 de diciembre de 2022 (Auditado)				
				Valor en libros del instrumento derivado	
Derivados libres	Moneda	Vencimiento Remanente	Valor Nocional	Activo	Pasivo
Cobertura de flujo de efectivo					
Canje de tasa de interés	USD	2 años	47,176,000	1,147,308	0
Cobertura de valor razonable					
Venta en corto	USD	4 años	20,000,000	439,060	0

(11) Instrumentos Financieros Derivados, continuación

Al 30 de junio de 2023, el Banco mantiene los siguientes derivados de tasa de interés, como derivados de cobertura de flujo de efectivo para administración de riesgo:

	30 de junio de 2023 (No Auditado)				
Categoría de Riesgo	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Riesgo de tasa de interés					
Cobertura de financiamiento					
Valor Nominal	0	0	0	29,411,200	0
Tasa de interés promedio				3.42%	

	31 de diciembre de 2022 (Auditado)				
Categoría de Riesgo	Hasta 1 mes	De 1 a 3 meses	De 3 meses a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Riesgo de tasa de interés					
Cobertura de financiamiento					
Valor Nominal	0	0	0	41,176,000	0
Tasa de interés promedio				3.42%	

A continuación, se detallan los efectos de la contabilidad de cobertura sobre la situación financiera:

30 de junio de 2023
(No Auditado)

Riesgo de tasa de interés	Valor Nominal	Valor en libros Activo	Valor en libros Pasivo	Partida en el estado de situación financiera que incluye el instrumento de cobertura	Cambios en el valor razonable utilizados como base para reconocer la ineficiencia de cobertura	Ineficiencia reconocida en el estado de resultados
Derivado de tasa de interés - Cobertura de Financiamientos	29,411,200	662,034	0	Otros Activos	0	0

31 de diciembre de 2022
(Auditado)

Riesgo de tasa de interés	Valor Nominal	Valor en libros Activo	Valor en libros Pasivo	Partida en el estado de situación financiera que incluye el instrumento de cobertura	Cambios en el valor razonable utilizados como base para reconocer la ineficiencia de cobertura	Ineficiencia reconocida en el estado de resultados
Derivado de tasa de interés - Cobertura de Financiamientos	41,176,000	1,147,308	0	Otros Activos	0	0

(11) Instrumentos Financieros Derivados, continuación

Los valores relacionados de la partida que han sido designada como cubierta es la siguiente:

	30 de junio de 2023 (No Auditado)			
		Valor en libros		Partida en el estado de situación financiera en la cual la partida cubierta es incluida
	Valor en libros	Activo	Pasivo	
Financiamiento	29,411,200	0	29,411,200	Obligaciones y colocaciones

	31 de diciembre de 2022 (Auditado)			
		Valor en libros		Partida en el estado de situación financiera en la cual la partida cubierta es incluida
	Valor en libros	Activo	Pasivo	
Financiamiento	41,176,000	0	41,176,000	Obligaciones y colocaciones

En las siguientes tablas se detallan los cambios en el valor de mercado en el estado consolidado de situación financiera relacionado a las coberturas de valor razonable:

	30 de junio de 2023 (No Auditado)		
Cobertura de valor razonable	**Valor en libros**	**Ajustes de valor razonable acumulados**	**Ajustes de valor razonable acumulados**
Venta en Corto	0	0	-

	31 de diciembre de 2022 (Auditado)		
Cobertura de valor razonable	**Valor en libros**	**Ajustes de valor razonable acumulados**	**Ajustes de valor razonable acumulados**
Venta en Corto	439,060	2,953,563	Otros Activos

(11) Instrumentos Financieros Derivados, continuación

El valor relacionado a la partida designada como cubierta es la siguiente:

	30 de junio de 2023 (No Auditado)		
	Valor en libros	Ajustes de valor razonable acumulados	Líneas en que se presentan en el estado consolidado de situación financiera
Notas del Tesoro	0	0	Inversiones en valores y otros activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales

	31 de diciembre de 2022 (Auditado)		
	Valor en libros	Ajustes de valor razonable acumulados	Líneas en que se presentan en el estado consolidado de situación financiera
Notas del Tesoro	18,434,380	(1,246,305)	Inversiones en valores y otros activos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales

El Banco reconoció en el estado consolidado de resultados una (pérdida) ganancia neta de instrumentos derivados no designados para cobertura por B/.(6,917) (2022: B/.189,317), la cual ser presenta en el rubro de ganancia neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

A continuación, se presentan los principales métodos de valorización, hipótesis y variables utilizadas en la estimación del valor razonable de los derivados:

Derivados	Técnica de Valoración	Variables utilizadas	Nivel
Mercados Organizados (OTC)	Precios de mercado	Precios de mercados observables en mercados activos	2

Compensación de activos y pasivos de instrumentos financieros

El Banco mantiene un instrumento financiero que cubre los cambios en el valor razonable de un instrumento de deuda de tasa fija, derivado de cambios en las tasas de interés que será compensado al vencimiento en 2026.

(11) Instrumentos Financieros Derivados, continuación

En la siguiente tabla muestra los pasivos financieros que han sido compensados en el estado consolidado de situación financiera:

	30 de junio de 2023 (No Auditado)			
Descripción	**Importe bruto de pasivo financiero reconocido**	**Importe bruto de activo financiero reconocido compensado en el estado de situación financiera**	**Garantía colateral de efectivo recibido**	**Importe Neto**
Venta en corto	0	0	0	0

	31 de diciembre de 2022 (Auditado)			
Descripción	**Importe bruto de pasivo financiero reconocido**	**Importe bruto de activo financiero reconocido compensado en el estado de situación financiera**	**Garantía colateral de efectivo recibido**	**Importe Neto**
Venta en corto	(18,248,440)	0	18,687,500	439,060

(12) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basa en precios cotizados en los mercados o cotizaciones de precios de negociantes. Para todos los demás instrumentos financieros, el Banco determina los valores razonables usando otras técnicas de valoración.

Para los instrumentos financieros que no se negocian frecuentemente y que tienen poca disponibilidad de información de precios, el valor razonable es menos objetivo, y su determinación requiere el uso de diversos grados de juicio que dependen de la liquidez, la concentración, la incertidumbre de factores del mercado, los supuestos en la determinación de precios y otros riesgos que afectan el instrumento específico.

El Banco mide el valor razonable utilizando los siguientes niveles de jerarquía que reflejan la importancia de los datos de entrada utilizados al hacer las mediciones:

- Nivel 1: precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de medición.

- Nivel 2: datos de entrada distintos de precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, determinados con base en precios). Esta categoría incluye instrumentos valorizados utilizando precios cotizados en mercados activos para instrumentos similares, precios cotizados para instrumentos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directamente o indirectamente observables en un mercado.

(12) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

- Nivel 3: esta categoría contempla todos los instrumentos en los que las técnicas de valoración incluyen datos de entrada no observables y tienen un efecto significativo en la medición del valor razonable.

Esta categoría incluye instrumentos que son valuados, basados en precios cotizados para instrumentos similares donde los supuestos o ajustes significativos no observables reflejan la diferencia entre los instrumentos.

Otras técnicas de valoración incluyen valor presente neto y modelos de flujos de efectivo descontados, comparaciones con instrumentos similares para los cuales haya precios de mercado observables, y otros modelos de valuación. Los supuestos y datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración incluyen tasas de referencia libres de riesgo, márgenes crediticios y otras premisas utilizadas para estimar las tasas de descuento.

El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada de venta del activo o de transferencia del pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en las condiciones de mercado presentes.

La siguiente tabla presenta el valor en libros y el valor razonable de los activos y pasivos financieros, incluyendo su nivel de jerarquía de valor razonable para instrumentos financieros medidos a valor razonable. Esta tabla no incluye información sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable cuando su valor en libros se aproxima a su valor razonable.

30 de junio de 2023 (No Auditado)	Valor en libros	Valor Razonable			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activos financieros medidos a valor razonable:					
Valores a valor razonable con cambios en resultados:					
Títulos de deuda y fondos de inversión	5,862	0	5,862	0	5,862
Acciones de capital	425,037	228,073	139,391	57,573	425,037
Instrumentos financieros derivados	3,007,945	0	3,007,945	0	3,007,945
Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:					
Títulos de deuda	521,432,495	129,590,895	391,841,600	0	521,432,495
Activos financieros medidos a valor razonable:					
Instrumentos financieros derivados	662,034	0	662,034	0	662,034
Otros activos:					
Venta en corto	0	0	0	0	0
Activos financieros no medidos a valor razonable:					
Depósitos a plazo en bancos	274,987,741	0	0	274,744,282	274,744,283
Valores a costo amortizado	103,929,634	72,812,319	29,456,894	0	102,269,213
Préstamos, neto	3,452,402,387	0	0	3,533,291,970	3,533,291,970
Pasivos financieros no medidos a valor razonable:					
Depósitos de clientes	3,763,497,028	0	0	3,782,044,258	3,782,044,258
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	106,725,276	0	0	110,106,319	110,106,319
Obligaciones	399,779,299	0	0	413,674,285	413,674,285
Valores comerciales negociables	12,748,752	0	0	12,744,873	12,744,873
Deuda subordinada perpetua	78,622,862	0	0	78,622,862	78,622,862

(12) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

31 de diciembre de 2022 (Auditado)	Valor en libros	Valor Razonable			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros medidos a valor razonable:					
Valores a valor razonable con cambios en resultados:					
Títulos de deuda y fondos de inversión	808,693	802,831	5,862	0	808,693
Acciones de capital	470,873	260,147	154,351	56,375	470,873
Instrumentos financieros derivados	3,050,137	0	3,097,637	0	3,097,637
Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:					
Títulos de deuda	518,131,375	104,184,919	411,348,266	2,598,190	518,131,375
Pasivos financieros medidos a valor razonable:					
Instrumentos financieros derivados	1,147,308	0	1,147,308	0	1,147,308
Otros activos:					
Venta en corto	439,060	439,060	0	0	439,060
Activos financieros no medidos a valor razonable:					
Depósitos a plazo en bancos	279,017,195	0	0	279,079,054	279,079,054
Valores a costo amortizado	85,520,428	66,597,871	17,594,468	327,768	84,520,107
Préstamos, neto	3,394,954,304	0	0	3,451,599,228	3,451,599,228
Pasivos financieros no medidos a valor razonable:					
Depósitos de clientes	3,641,159,510	0	0	3,657,003,019	3,657,003,019
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	103,399,463	0	0	103,399,463	103,399,463
Obligaciones	447,179,578	0	0	473,354,829	473,354,829
Valores comerciales negociables	14,201,914	0	0	14,201,914	14,201,914
Deuda subordinada perpetua	78,608,069	0	0	78,608,069	78,608,069

En opinión de la Gerencia, cambios razonablemente posibles en los insumos de Nivel 3 utilizados para los cálculos del valor razonable de los activos financieros, no tendrán un impacto significativo sobre los valores en libros de los activos financieros medidos a valor razonable sobre una base recurrente.

(12) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración, los datos de entrada utilizados y los datos de entrada no observables significativos en la medición del valor razonable de los instrumentos clasificados en nivel 2 y nivel 3 al 30 de junio de 2023:

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Dato de Entrada Utilizado	Dato de Entrada no Observable Significativo	Sensibilidad de la Medición del Valor Razonable al Dato de Entrada No Observable Significativo
Medidos a valor razonable:			
Notas estructuradas	Flujos descontados; Curva Libor asociada al número de días de vencimiento, margen dinámico y rendimiento al vencimiento.	N/A	N/A
Acciones de capital	El modelo de valuación utiliza precios cotizados de activos idénticos en mercados no activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda	El modelo de valuación combina observaciones directas del mercado de fuentes contribuidas con modelos cuantitativos para generar un precio y el mismo asigna un puntaje para cada precio basado en la calidad y cantidad de datos de mercados utilizados o activos.	N/A	N/A
Contratos "forward"	Flujos de valor futuro; Curvas implícitas asociadas a contratos "forward" de tipo de cambio. Curvas de tipo de cambio "forward" de la divisa doméstica objeto de la operación	N/A	Un incremento o (disminución) en el dato de entrada no observable de forma aislada daría una medición del valor razonable menor o (mayor).

Instrumento Financiero	Técnica de Valoración y Dato de Entrada Utilizado
No medidos a valor razonable:	
Valores a costo amortizado	El modelo de valuación combina observaciones directas del mercado de fuentes contribuidas con modelos cuantitativos para generar un precio y el mismo asigna un puntaje para cada precio basado en la calidad y cantidad de datos de mercados utilizados o activos.
Préstamos	Flujos de efectivo descontados; El valor razonable para los préstamos representa la cantidad descontada de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivo provistos se descuentan a las tasas actuales de mercado para determinar su valor razonable.
Depósitos de clientes a plazo, valores vendidos bajo acuerdos de recompra y deuda subordinada perpetua	Flujos de efectivo descontados: El valor de los flujos futuros es descontado utilizando una tasa de descuento, que representa la tasa de interés actual de mercado para financiamientos de nuevas deudas con vencimiento remanente similar.

La Administración del Banco considera que cambiar cualquier dato de entrada no observable mencionado en la tabla anterior, para reflejar otros supuestos alternativos razonablemente posibles, no resultaría en un cambio significativo en la estimación del valor razonable.

(13) Propiedades, Mobiliario, Equipo y Mejoras

A continuación, se presenta el movimiento y conciliación de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras:

	Terreno	Edificio	Mejoras a locales	Vehículos y aeronave	Mobiliario y Equipo	Proyectos en Proceso	Total
Costo:							
Saldo al 1 de enero de 2022	2,700,000	36,056,289	28,734,501	23,630,102	44,479,966	1,015,362	134,616,220
Adiciones	0	0	494,685	8,470	1,762,237	5,323,214	7,588,606
Reclasificación	0	0	954,929	0	1,739,104	(2,694,033)	0
Ventas y descartes	0	0	(145)	0	(1,270,620)	0	(1,270,765)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2,700,000	36,056,289	29,183,970	23,638,572	46,710,687	3,644,543	140,934,061
Saldo al 1 de enero de 2023	2,700,000	36,056,289	28,183,970	23,638,572	46,710,687	3,644,543	140,934,061
Adiciones	0	0	15,033	0	593,301	3,554,664	4,162,998
Reclasificación	0	0	738	0	2,613,267	(2,614,005)	0
Reclasificación a otros activos	0	0	0	0	0	(1,290,000)	(1,290,000)
Ventas y descartes	0	0	0	(1,450)	(502,882)	0	(504,332)
Saldo al 30 de junio de 2023	2,700,000	36,056,289	28,199,741	23,637,122	49,414,373	3,295,202	143,302,727
Depreciación acumulada:							
Saldo al 1 de enero de 2022	0	8,705,005	15,605,719	655,577	33,542,974	0	58,509,275
Gasto del periodo	0	901,423	707,258	1,173,650	4,365,103	0	7,147,434
Venta y descartes	0	0	(145)	0	(1,263,938)	0	(1,264,083)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	0	9,606,428	16,312,832	1,829,227	36,644,139	0	64,392,626
Saldo al 1 de enero de 2023	0	9,606,428	16,312,832	1,829,227	36,644,139	0	64,392,626
Gasto del periodo	0	450,710	376,795	572,684	1,735,627	0	3,136,816
Venta y descartes	0	0	0	(1,450)	(499,575)	0	(501,025)
Saldo al 30 de junio de 2023	0	10,057,138	16,689,627	2,400,461	37,880,191	0	67,027,417
Valor en libros:							
31 de diciembre de 2022	2,700,000	26,449,861	11,871,138	21,809,345	10,066,548	3,644,543	76,541,435
30 de junio de 2023	2,700,000	25,999,151	11,510,114	21,236,661	11,534,182	3,295,202	76,275,310

El Banco administra a través de una Operadora la operación relacionada a la aeronave y el Banco le reembolsa los gastos. Al 30 de junio de 2023, se han reconocido gastos de operaciones por B/.45,000 (2022: B/.45,000) y gasto de depreciación por B/.569,092 (2022: B/.589,354).

(14) Activos por Derecho de Uso y Pasivos por Arrendamientos

Activos por derecho de uso

Al 30 de junio de 2023, el Banco mantiene arrendamientos de bienes inmuebles principalmente para sucursales bancarias. Los contratos de arrendamiento tienen un periodo vigencia no mayor a 8 años e incluyen una opción para renovar el contrato de arrendamiento por un periodo adicional de la misma duración después de la finalización del plazo del contrato.

Activos por derecho de uso	Panamá	Curazao	Total
Costo:			
Saldo al 1 de enero de 2022	8,717,069	50,276	8,767,345
Adiciones	1,494,619	51,013	1,545,632
Saldo al 31 de diciembre de 2022	10,211,688	101,289	10,312,977
Saldo al 1 de enero de 2023	10,211,688	101,289	10,312,977
Adiciones	75,720	1,957	77,677
Reclasificación	0	(3,361)	(3,361)
Saldo al 30 de junio de 2023	10,287,408	99,885	10,387,293
Depreciación acumulada:			
Saldo al 1 de enero de 2022	5,438,606	50,276	5,488,882
Depreciación del periodo	1,465,472	16,796	1,482,268
Saldo al 31 de diciembre de 2022	6,904,078	67,072	6,971,150
Saldo al 1 de enero de 2023	6,904,078	67,072	6,971,150
Depreciación del periodo	764,363	8,869	773,232
Reclasificación	0	(2,662)	(2,662)
Saldo al 30 de junio de 2023	7,668,441	73,279	7,741,720
Valor en libros:			
31 de diciembre de 2022	3,307,610	34,217	3,341,827
30 de junio de 2023	2,618,967	26,606	2,645,573

Pasivo por arrendamiento

Los vencimientos de los pasivos por arrendamientos incluidos en el estado consolidado de situación financiera se clasifican de la siguiente manera:

	30 de junio de 2023 (No Auditado)		31 de diciembre de 2022 (Auditado)	
	Saldo descontado	Saldo sin descontar	Saldo descontado	Saldo sin descontar
Hasta 1 año	196,077	205,703	142,688	172,625
De 1 a 3 años	2,149,184	2,203,164	1,101,230	1,159,137
De 3 a 5 años	418,650	421,852	2,210,395	2,315,874
	2,763,911	2,830,719	3,454,313	3,647,636

Los siguientes rubros son reconocidos en el estado consolidado de flujos de efectivo, relacionados con los pasivos por arrendamientos:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	30 de junio 2022 (No Auditado)
Intereses por arrendamientos	66,809	97,063
Pagos por arrendamientos	692,354	833,150
	759,163	930,213

(15) Plusvalía y Activos Intangibles

A continuación, se presenta el movimiento de la plusvalía y activos intangibles:

	Plusvalía	Licencias de Programas Tecnológicos	Proyectos en Procesos	Total
Costo:				
Saldo al 1 de enero de 2022	5,451,095	81,400,271	1,726,496	88,577,862
Adiciones	0	3,542,592	7,983,677	11,526,269
Reclasificación	0	1,549,682	(1,549,682)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2022	5,451,095	86,492,545	8,160,491	100,104,131
Saldo al 1 de enero de 2023	5,451,095	86,492,545	8,160,491	100,104,131
Adiciones	0	634,563	4,232,667	4,867,230
Reclasificación	0	5,518,641	(5,518,641)	0
Retiros	0	(627,340)	0	(627,340)
Saldo al 30 de junio de 2023	5,451,095	92,018,409	6,874,517	104,344,021
Amortización acumulada:				
Saldo al 1 de enero de 2022	0	24,581,174	0	24,581,174
Gasto del periodo	0	7,260,635	0	7,260,635
Saldo al 31 de diciembre de 2022	0	31,841,809	0	31,841,809
Saldo al 1 de enero de 2023	0	31,841,809	0	31,841,809
Gasto del periodo	0	3,235,406	0	3,235,406
Saldo al 30 de junio de 2023	0	35,077,215	0	35,077,215
Valor en libros:				
31 de diciembre de 2022	5,451,095	54,650,736	8,160,491	68,262,322
30 de junio de 2023	5,451,095	56,941,194	6,874,517	69,266,806

No se han reconocido pérdidas por deterioro en la plusvalía ni en los activos intangibles.

La plusvalía es atribuible principalmente a la sinergia que se espera alcanzar de la integración de Banesco, N. V. en el negocio, generando una alternativa de crecimiento en la oferta de servicios en otras jurisdicciones, una diversificación de fuentes de financiamiento y opciones de inversión.

La Administración del Banco realiza la evaluación de deterioro sobre la plusvalía, aplicando el método de flujos de efectivo futuros descontados basados en la rentabilidad de sus operaciones.

Para llevar a cabo la valuación de los activos y negocios adquiridos se proyectaron los flujos netos esperados de los activos o negocios, por un periodo de 5 años, e igualmente se definió un crecimiento a perpetuidad o múltiplo de flujos al final del periodo de la proyección para estimar el flujo terminal.

Las tasas de crecimiento en los activos o negocios, antes de impuestos, fluctúan con base en la naturaleza de cada uno, siendo el crecimiento promedio anual del 5% (2022: 5%) hasta el año 5, mientras que la tasa de crecimiento perpetuo se estima en un 1.5% (2022: 1.5%).

(15) Plusvalía y Activos Intangibles, continuación

Para determinar las tasas de crecimiento de los activos o negocios se utilizó como referencia el crecimiento, desempeño, y métricas históricas reales de los activos o negocios pertinentes, sus perspectivas futuras, los segmentos o negocios en evaluación, al igual que los planes de negocios del Banco y tasas de crecimiento esperadas en general, al igual que para los negocios específicos en evaluación.

Para calcular el valor presente de los flujos futuros de efectivo y determinar el valor de los activos o negocios que están siendo evaluados se utilizó como tasa de descuento el rendimiento de los flujos libres de efectivo requerido por el accionista del 15.4% (2022: 15.4%).

Los principales supuestos antes descritos pueden cambiar a medida que las condiciones económicas y del mercado cambien. El Banco estima que los cambios razonablemente posibles en estos supuestos no afectan el importe recuperable de la unidad de negocio o que disminuya por debajo del valor del importe en libros.

(16) Otros Activos

El detalle de los otros activos se presenta a continuación:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Obligaciones de clientes por aceptaciones	518,305	348,153
Créditos fiscales y solicitudes en proceso	28,468,034	33,143,680
Cuentas por cobrar	13,966,715	15,106,849
Fondo de cesantía	4,675,752	4,611,362
Gastos pagados por anticipado	21,459,909	20,152,882
Activos mantenidos para la venta	18,403,922	18,403,922
Bienes adjudicados para la venta, neto	73,609,611	74,034,177
Instrumentos financieros derivados	662,034	1,147,308
Venta en corto	0	439,060
Otros	10,912,600	21,370,472
	172,676,882	188,757,865

A continuación, se presenta el movimiento de los créditos fiscales:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Al inicio del periodo	33,143,680	30,395,126
Nuevos créditos adquiridos	4,824,354	7,248,554
Redimidos y canjeados	(9,500,000)	(4,500,000)
Al final del periodo	28,468,034	33,143,680

(17) Valores Vendidos bajo Acuerdos de Recompra

Al 30 de junio de 2023, Banesco (Panamá), S. A. mantenía valores vendidos bajo acuerdos de recompra por un monto de B/.106,725,276 (2022: B/.103,399,463), con fecha de vencimiento hasta, febrero 2024, septiembre 2024, mayo 2025 y septiembre 2025 (2022: mayo 2023, febrero 2024, septiembre 2024 y septiembre 2025) a una tasa de interés entre 2.72% a 5.20% anual, respectivamente (2022: 2.72% a 6.00%).

(18) Obligaciones

Los términos y condiciones de las obligaciones recibidas del Banco se detallan a continuación:

	Año de Vencimiento	Tasa de interés	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Financiamiento	2023	Fija	0	12,340,980
Financiamiento	2023	Fija	10,061,250	10,061,250
Financiamiento	2023	Variable	6,813,166	6,570,455
Financiamiento	2023	Variable	31,289,794	40,457,784
Financiamiento	2023	Variable	72,318,516	56,763,742
Financiamiento	2023	Variable	0	31,276,087
Financiamiento	2023	Fija	0	5,143,556
Financiamiento	2023	Variable	5,100,830	11,335,565
Financiamiento	2024	Variable	18,061,252	18,060,882
Financiamiento	2024	Variable	29,935,719	41,847,447
Financiamiento	2024	Fija	4,080,117	7,144,463
Financiamiento	2024	Variable	15,485,786	0
Financiamiento	2025	Variable	12,152,412	0
Financiamiento	2025	Variable	10,018,556	0
Financiamiento	2026	Variable	60,152,019	75,561,443
Financiamiento	2026	Variable	57,883,017	66,133,793
Financiamiento	2027	Fija	5,405,939	6,007,089
Financiamiento	2027	Fija	20,566,500	20,583,097
Financiamiento	2027	Fija	13,600,388	15,309,544
Financiamiento	2029	Fija	20,854,038	22,591,871
			399,779,299	447,179,570

Al 30 de junio de 2023, no hubo incumplimientos en el pago de capital e intereses con relación a las obligaciones por pagar, al igual que con las demás cláusulas contractuales significativas. La tasa de interés nominal oscilaba en un rango de 1.50% a 6.18% (2022: 1.50% a 6.73%).

(19) Valores Comerciales Negociables

Mediante la Resolución SMV-425-13 de la Superintendencia del Mercado de Valores, con fecha 15 de octubre de 2013, se realizó la oferta pública de valores comerciales negociables (VCN's), con un valor nominal de hasta B/.50,000,000. Los VCN's son emitidos en forma global, rotativos, registrados, y representados por medio de anotaciones en cuenta, en denominaciones de B/.1,000 y sus múltiplos. Los VCN's pagan intereses trimestralmente, no podrán ser redimidos anticipadamente por el emisor y están respaldados por el crédito general del Banco.

(19) Valores Comerciales Negociables, continuación

Los términos y condiciones de los valores comerciales negociables emitidos por el Banco se detallan a continuación:

Serie	Año de Emisión	Tasa de Interés Nominal	Año de Vencimiento	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
BV	2022	3.25%	2023	0	5,000,000
BW	2022	3.25%	2023	0	9,135,000
BX	2023	5.50%	2024	6,365,000	0
BY	2023	5.25%	2023	6,284,000	0
				12,649,000	14,135,000
		Intereses por pagar		130,246	79,273
		Menos costos de emisión		(30,494)	(12,359)
				12,748,752	14,201,914

(20) Deuda Subordinada Perpetua

Mediante la Resolución SMV No.541-21 de la Superintendencia del Mercado de Valores, con fecha 14 de diciembre de 2021, se realizó la oferta pública de Bonos Corporativos Subordinados Perpetuos (Bonos), con un valor nominal de hasta B/.100,000,000. Los bonos son emitidos en forma desmaterializada de manera global, registrada y sin cupones, y representados por medio de anotaciones en cuenta, en denominaciones de B/.1,000 y sus múltiplos. Los bonos pagan intereses trimestralmente y podrán ser redimidos, a opción del emisor, a partir del sexto año de su fecha de emisión, sujeto a la autorización de la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los bonos son obligaciones subordinadas del emisor y estarán respaldados únicamente por el crédito general de Banesco (Panamá), S. A.

Los términos y condiciones de los Bonos Corporativos Subordinados Perpetuos emitidos por el Banco se detallan a continuación:

Serie	Año de Emisión	Tasa de Interés Nominal	Vencimiento	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
A y B	3-may-22	7.00%	Sin vencimiento	78,131,000	78,131,000
			Intereses por pagar	926,720	941,913
			Menos costos de emisión	(434,858)	(464,844)
				78,622,862	78,608,069

(21) Otros Pasivos

El detalle de los otros pasivos se presenta a continuación:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Aceptaciones pendientes	518,305	348,153
Reservas para otras remuneraciones y prestaciones laborales	9,733,134	9,262,065
Operaciones pendientes de aplicación	57,020,400	36,829,221
Cuentas por pagar varias	28,018,909	30,573,630
Giros cheques de gerencia	12,268,954	12,057,854
Impuesto sobre la renta por pagar	2,762,981	1,713,576
	110,322,683	90,784,499

(22) Capital y Reservas

Acciones Comunes

La composición de las acciones comunes de capital se resume así:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Acciones autorizadas con valor nominal de B/.1	160,000,000	160,000,000
Acciones emitidas y pagadas al inicio del periodo	56,855,816	56,855,816
Total de acciones comunes al final del periodo	56,855,816	56,855,816

Al 30 de junio de 2023 el Banco declaró y pagó dividendos sobre acciones comunes por B/.6,000,000 (2002: B/.5,500,000).

Acciones Preferidas

Banesco (Panamá), S. A. emitió 400,000 acciones preferidas con un valor nominal del B/.100 cada una, las cuales están registradas en la Superintendencia del Mercado de Valores de la República de Panamá y listadas en la Bolsa de Valores de Panamá. Al 30 de junio de 2023, el Banco mantenía acciones preferidas por B/.5,465,000 (2022: B/.5,465,000) y el total de dividendos pagados sobre acciones preferidas ascendió a B/.208,038 (2022: B/.207,216).

(22) Capital y Reservas, continuación

El cuadro a continuación muestra los saldos vigentes, términos y condiciones de las distintas emisiones de acciones preferidas:

Fecha	Serie	Monto	Dividendos		Periodicidad	Tipo
2011	A	3,570,000	7.00% hasta el 30-oct-14	7.50% por año, a partir de dicha fecha	Trimestral	Acumulativo
2012	B	670,000	7.00% hasta el 30-ene-15	7.50% por año, a partir de dicha fecha	Trimestral	Acumulativo
2012	C	210,000	7.00% hasta el 30-abr-15	7.50% por año, a partir de dicha fecha	Trimestral	Acumulativo
2012	D	1,015,000	7.00% hasta el 30-jul-15	7.50% por año, a partir de dicha fecha	Trimestral	Acumulativo
		5,465,000				

Adicionalmente, el prospecto informativo de la oferta pública establece las siguientes condiciones de la emisión:

- Cada tenedor registrado devengará un dividendo anual equivalente a una tasa fija o variable, siempre y cuando la Junta Directiva haya declarado dividendos para un periodo o ejercicio anual. La Junta Directiva no tiene obligación contractual ni regulatoria de declarar dividendos.
- Las acciones preferidas acumulativas no tienen fecha de vencimiento. El Banco podrá, a su entera discreción, redimir parcial o totalmente las acciones a partir del tercer aniversario de su fecha de emisión.
- El pago de los dividendos correspondientes al ejercicio anual, una vez declarados, se realizarán mediante cuatro (4) pagos trimestrales y consecutivos por trimestre vencido los días 30 de enero, 30 de abril, 30 de julio y 30 de octubre de cada año.
- Los fondos que se generen en el giro normal del negocio, serán las fuentes ordinarias con que cuente el Banco para la declaración y pago de dividendos.
- Las acciones preferidas gozan de preferencia en el pago de dividendos frente a los tenedores de acciones comunes.
- Los accionistas preferidos se podrán ver afectados en su inversión si la Junta Directiva decide no declarar dividendos aun cuando el Banco hubiese generado ganancias.
- Los dividendos serán netos de cualquier impuesto que pudiese derivarse del Banco.

Al 30 de junio de 2023, Banesco (Panamá), S. A. mantenía 345,350 (2022: 345,350) acciones preferidas con un valor nominal de B/.100 cada una, en mercado secundario en la Bolsa de Valores de Panamá.

(22) Capital y Reservas, continuación

El cuadro a continuación muestra los saldos actualizados de las adquisiciones por serie:

Serie	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
A	16,430,000	16,430,000
B	4,330,000	4,330,000
C	4,790,000	4,790,000
D	8,985,000	8,985,000
	34,535,000	34,535,000

Naturaleza y propósitos de las reservas:

Reserva de Valor Razonable

Comprende los cambios netos acumulativos en el valor razonable de los valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, hasta que el instrumento sea dado de baja a través de una venta, redimido, o el instrumento se haya deteriorado, así como también se incluye en esta reserva el deterioro de las inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales.

Reserva por Conversión de Moneda Extranjera

Comprende todas las diferencias cambiarias que surgen en la conversión de saldos en moneda extranjera a la moneda de presentación de los estados financieros de las subsidiarias en el extranjero con una moneda funcional distinta de la moneda de presentación, para propósitos de presentación en los estados financieros consolidados.

Reservas Regulatorias:

Provisión Dinámica

Se constituye según criterios prudenciales sobre todas las facilidades crediticias que carecen de provisión específica regulatoria asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en la categoría Normal, según lo establecido en el Acuerdo No. 004-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá. La misma corresponde a una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reserva regulatoria en el estado consolidado de cambios en el patrimonio y se asigna de las utilidades no distribuidas.

Exceso de Provisión Específica

Son las provisiones que deben constituirse en razón de la clasificación de facilidades crediticias en las categorías de riesgo Mención Especial, Subnormal, Dudoso o Irrecuperable, según lo establecido en el Acuerdo No.004-2013, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Se constituye, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de estas. La misma corresponde a una partida patrimonial que se presenta en el rubro de reservas regulatorias en el estado consolidado de cambios en el patrimonio y se asigna de las utilidades no distribuidas.

(22) Capital y Reservas, continuación

Reserva de Bienes Adjudicados

Para efectos regulatorios la Superintendencia de Bancos de Panamá fija en cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos. Si transcurrido este plazo el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del bien para establecer si ha disminuido su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF. En la nota 29, se describen las asignaciones de utilidades no distribuidas para la constitución de esta reserva.

Reserva Regulatoria de Seguros

Banesco Seguros, S. A. establece los fondos de reserva legal, reserva catastrófica y reserva de previsión para desviaciones estadísticas como reservas de patrimonio. Al 30 de junio de 2023, este rubro incluye una reserva legal de B/.2,263,574 (2022: B/.2,263,574) equivalente a un veinte por ciento (20%) de las utilidades netas del impuesto sobre la renta, según lo establece la Ley 59 de 1996 de la República de Panamá que regula las operaciones de seguros. Y adicionalmente incluye una reserva para previsiones estadísticas y riesgos por B/.4,248,982 (2022: B/.4,046,137).

Otras Cuentas y Reservas

El Banco presenta como parte de otras cuentas y reservas de patrimonio B/.1,379,000 (2022: B/.1,379,000) correspondiente a otras de reservas por provisiones de subsidiarias y apropiación por B/.2,344,337 (2022: B/.2,344,029) que representa saldos por cobrar a su accionista por el pago del impuesto complementario, el cual, se utiliza como un crédito para el pago de impuestos de dividendos. Al 30 de junio de 2023, el Banco no realizó pago alguno de impuesto complementario debido a que, a partir del 17 de abril de 2013, se encuentra amparado bajo el tratado para evitar la doble tributación internacional suscrita entre la República de Panamá y el Reino de España.

(23) Honorarios y Comisiones por Servicios Bancarios y de Seguros, Neto

El detalle de los ingresos y honorarios por comisiones se presenta a continuación:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	30 de junio 2022 (No Auditado)
Ingresos por honorarios y comisiones:		
Cartas de crédito y cobranzas documentarias	317,468	290,774
Transferencias	4,357,378	4,108,637
Servicios de cuenta corriente	5,002,158	5,051,131
Tarjetas de crédito	18,182,342	15,511,967
Primas y otras comisiones de seguros	10,722,453	11,660,881
Operaciones por servicios de cambio de moneda	2,464,517	2,280,446
Otros	2,733,934	2,583,760
	43,780,250	41,487,596
Gastos por honorarios y comisiones:		
Servicios bancarios	17,155,251	14,037,267
Primas y siniestros	6,178,890	6,498,348
	23,334,141	20,535,615
Total de otras comisiones netas	20,446,109	20,951,981

(24) Ganancia Neta en Instrumentos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados

El detalle de la ganancia neta en instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados se presenta a continuación:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	30 de junio 2022 (No Auditado)
Ganancia realizada y no realizada por cambios en valor razonable de inversiones en valores	143,209	324,277

(25) Salarios, Gastos de Personal y Otros Gastos

El detalle de los salarios, gastos de personal y otros gastos se presenta a continuación:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	30 de junio 2022 (No Auditado)
Salarios y gastos de personal:		
Salarios y otros beneficios	21,096,070	21,312,622
Prestaciones laborales	2,761,543	2,589,324
Beneficios a empleados	1,185,201	1,151,842
Prima de antigüedad e indemnización	1,434,623	830,437
Capacitación	257,340	463,548
Otros	1,122,062	974,210
	27,856,839	27,321,983
Otros gastos:		
Tecnología e infraestructura	7,752,797	7,785,894
Comunicaciones	766,774	730,325
Útiles y papelería	649,250	374,551
Impuestos varios, distintos de renta	2,800,645	2,221,989
Luz y agua	833,724	858,820
Alquileres	80,864	141,361
Otros gastos	1,598,734	1,771,928
	14,482,788	13,884,868

(26) Compromisos y Contingencias

Compromisos

El Banco mantenía instrumentos financieros fuera del estado consolidado de situación financiera, que resultan del curso normal de sus operaciones y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez. Dichos instrumentos financieros incluyen cartas de crédito, garantías emitidas y promesas de pago, los cuales se describen a continuación:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Garantías financieras emitidas	1,639,976	2,109,593
Promesas de pago	76,275,939	96,093,621
Cartas de crédito	159,154,815	133,944,265
	237,070,730	232,147,479

(26) Compromisos y contingencias, continuación

Las cartas de crédito, garantías financieras emitidas y promesas de pago están expuestas a pérdidas crediticias en el evento que el cliente no cumpla con su obligación de pagar. Las políticas y procedimientos del Banco en la aprobación de compromisos de crédito, garantías financieras y promesas de pago son los mismos que se utilizan para el otorgamiento de préstamos reconocidos en el estado consolidado de situación financiera.

Las garantías emitidas tienen fechas de vencimiento predeterminadas, las cuales en su mayoría vencen sin que se requiera un desembolso y, por lo tanto, no representan un riesgo de liquidez importante.

En cuanto a las cartas de crédito, la mayoría son utilizadas; sin embargo, la mayor parte de dichas utilizaciones son a la vista, y su pago es inmediato.

Las promesas de pago son compromisos bajo los cuales el Banco acepta realizar un pago una vez se cumplan ciertas condiciones, las cuales tienen un vencimiento promedio de seis (6) meses y se utilizan principalmente para los desembolsos de préstamos hipotecarios y de autos. El Banco no anticipa pérdidas como resultado de estas transacciones.

Contingencias

Al 30 de junio de 2023, existen reclamos legales interpuestos en contra del Banco y sus Subsidiarias por un monto de B/.2,693,181 (2022: B/.2,466,763), más intereses y costos legales. La Administración del Banco y sus asesores legales estiman que no se espera que el resultado de estos procesos tenga un efecto material adverso sobre la posición financiera consolidada, el desempeño financiero consolidado o las operaciones del Banco.

(27) Impuestos

Las declaraciones del impuesto sobre la renta del Banco y su subsidiaria constituida en la República de Panamá, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes, están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales hasta por los tres (3) últimos años. De acuerdo a regulaciones fiscales vigentes, las compañías incorporadas en Panamá están exentas del pago del impuesto sobre la renta de las ganancias provenientes de operaciones extranjeras, de los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, de títulos de deuda del gobierno de la República de Panamá y de las inversiones en valores listados con la Superintendencia del Mercado de Valores y negociados en la Bolsa de Valores de Panamá, S. A.

Adicionalmente, las personas jurídicas cuyos ingresos gravables superen un millón quinientos mil Balboas (B/.1,500,000) anuales, pagarán el impuesto sobre la renta que resulte mayor entre:

a. La renta neta gravable calculada por el método tradicional, o
b. La renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables, el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

De acuerdo a la Ley 52 del 28 de agosto de 2012, las estimadas del impuesto sobre la renta deberán pagarse en tres partidas iguales durante los meses de junio, septiembre y diciembre de cada año.

(27) Impuestos, continuación

La Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 modifica el denominado Cálculo Alterno del Impuesto sobre la Renta (CAIR), obligando a las personas jurídicas que devengue ingresos en exceso a un millón quinientos mil Balboas (B/.1,500,000) anuales, a determinar como base imponible, para el cálculo del impuesto sobre la renta que resulte mayor entre:

- La renta neta gravable calculada por el método establecido (tradicional), y
- La renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables, el 4.67% por la tasa del 25%; es decir, el 1.17% de los ingresos gravables (impuesto mínimo alternativo).

En ciertas circunstancias, si al aplicarse el 1.17% de los ingresos, resulta que la entidad incurre en pérdidas por razón del impuesto, o bien, la tasa efectiva del impuesto es superior al 25% la entidad puede optar por solicitar la no aplicación del impuesto mínimo. En estos casos debe presentarse una petición ante la Administración Tributaria, quien podrá autorizar la no aplicación hasta por un término de tres años.

Al 30 de junio de 2023, la tasa impositiva de impuesto sobre la renta aplicable a la renta neta gravable según la legislación fiscal vigente en Panamá es de 25%. La tasa impositiva en Curazao del 22% esta última a partir del 1 de enero de 2020 en que entra en vigencia un nuevo régimen fiscal para instituciones financieras internacionales.

Banesco N.V. es una sociedad constituida en Curazao y declara impuesto sobre la renta según regulaciones de la Hacienda de Curazao (Inspectie der Belastingen por Inspectorate of Taxes). Las declaraciones de impuesto están sujetas a revisión hasta por un periodo de diez (10) años incluyendo el periodo terminado el 30 de junio de 2023.

El detalle de los gastos de impuesto sobre la renta es el siguiente:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	30 de junio 2022 (No Auditado)
Impuesto sobre la renta estimado	1,051,973	1,625,203
Impuesto diferido	1,976,167	(3,937,152)
	3,028,140	(2,311,949)

Tasa efectiva del impuesto sobre la renta:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	30 de junio 2022 (No Auditado)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	18,821,710	3,910,901
Impuesto sobre la renta, neto	3,028,140	(2,311,949)
Tasa efectiva del impuesto sobre la renta	16.09%	(59.12)%

(27) Impuestos, continuación

El impuesto sobre la renta diferido activo se detalla a continuación:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Impuesto diferido por:		
Reserva para pérdidas en préstamos	27,921,948	29,898,115
Comisiones descontadas no ganadas	59,651	59,651
	27,981,599	29,957,766

La conciliación del impuesto diferido activo del periodo anterior con el periodo actual es como sigue:

	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Impuesto diferido activo al inicio del periodo	29,957,766	24,480,084
Reserva para pérdidas en préstamos	(1,976,167)	5,477,682
Impuesto diferido activo al final del periodo	27,981,599	29,957,766

Con base en los resultados individuales actuales y proyectados, la Administración del Banco considera que habrá ingresos gravables suficientes para absorber los impuestos diferidos activos.

(28) Activos bajo Administración

Al 30 de junio de 2023 el Banco mantiene en administración contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes por la suma de B/.421,243,299 (2022: B/.401,332,244); de los cuales existen contratos de fideicomisos de garantía sobre bienes muebles e inmuebles por B/.416,209,858 (2022: B/.396,113,042) y contratos de fideicomisos de garantía y administración de cuentas bancarias y depósitos a plazo por un total de B/.5,033,441 (2022: B/.5,219,202).

El Banco no mantiene activos bajo administración discrecional.

(29) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Las principales leyes aplicables en la República de Panamá se describen a continuación:

(a) Ley Bancaria en la República de Panamá

Las operaciones bancarias en la República de Panamá, están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá, de acuerdo a la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley 9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley 2 de 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario en Panamá y se crea la Superintendencia de Bancos y las normas que lo rigen.

(29) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

Para efectos de cumplimiento con normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco debe preparar un cálculo de la reserva de crédito con base en lineamientos regulatorios. En caso que el cálculo regulatorio resulte mayor que el cálculo respectivo determinado bajo NIIF, el exceso de reserva se reconocerá en una reserva regulatoria de patrimonio.

(b) Ley de Seguros y Reaseguros

Las operaciones de seguros y reaseguros en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá de acuerdo a la legislación establecida por la Ley de Seguros No.12 de 3 de abril de 2012 y la Ley de Reaseguros No.63 del 19 de septiembre de 1996.

(c) Ley de Valores

Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de acuerdo a la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 de 8 de julio de 1999, reformado mediante la Ley No.67 del 1 de septiembre de 2011.

Las principales regulaciones o normativas en la República de Panamá, las cuales tienen un efecto en la preparación de estos estados financieros consolidados se describen a continuación:

(a) Acuerdo No.003-2009 Disposiciones sobre Enajenación de Bienes Inmuebles Adquiridos, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 12 de mayo de 2009

Para efectos regulatorios la Superintendencia fija en cinco (5) años, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público, el plazo para enajenar bienes inmuebles adquiridos en pago de créditos insolutos. Si transcurrido este plazo el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del mismo para establecer si éste ha disminuido en su valor, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF.

De igual forma el Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la asignación en el siguiente orden de: a) sus utilidades no distribuidas; o b) utilidades del periodo, a las cuales se realizarán las siguientes transferencias del valor del bien adjudicado:

Primer año:	10%
Segundo año:	20%
Tercer año:	35%
Cuarto año:	15%
Quinto año:	10%

Las reservas antes mencionadas se mantendrán hasta que se realice el traspaso efectivo del bien adquirido y, dicha reserva no se considerará como reserva regulatoria para fines del cálculo del índice patrimonial.

El Banco mantenía una reserva regulatoria por B/.25,536,521 (2022: B/.22,963,021) conforme al Acuerdo No.3-2009.

(29) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

(b) Acuerdo No. 004 - 2013 Disposiciones sobre la Gestión y Administración del Riesgo de Crédito Inherente a la Cartera de Préstamos y Operaciones Fuera del Estado de Situación Financiera, emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá el 28 de mayo de 2013
Establece criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito del Banco. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

Provisiones Específicas
El Acuerdo No. 004-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades.

Los bancos deberán calcular y mantener en todo momento el monto de las provisiones específicas determinadas mediante la metodología especificada en este Acuerdo, la cual toma en consideración el saldo adeudado de cada facilidad crediticia clasificada en alguna de las categorías sujetas a provisión, mencionadas en el párrafo anterior; el valor presente de cada garantía disponible como mitigante de riesgo, según se establece por tipo de garantía en este Acuerdo; y una tabla de ponderaciones que se aplica al saldo neto expuesto a pérdida de tales facilidades crediticias.

En caso de existir un exceso de provisión específica, calculada conforme a este Acuerdo, sobre la provisión calculada conforme a NIIF, este exceso se contabilizará en una reserva regulatoria en el patrimonio que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades retenidas. El saldo de la reserva regulatoria no será considerado como fondos de capital para efectos del cálculo de ciertos índices o relaciones prudenciales mencionadas en el Acuerdo.

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos del Banco con base en el Acuerdo No.004-2013 al 30 de junio de 2023:

	30 de junio de 2023 (No Auditado)		31 de diciembre de 2022 (Auditado)	
	Préstamos	Reserva	Préstamos	Reserva
Clasificación de cartera				
Mención especial	288,397,519	30,693,662	244,800,532	29,603,330
Subnormal	51,059,474	6,558,369	54,521,674	7,487,459
Dudoso	54,809,919	18,028,594	80,812,499	35,117,848
Irrecuperable	78,721,556	58,557,328	61,275,895	43,477,010
Monto bruto	472,988,468	113,837,953	441,410,600	115,685,647
Clasificación de cartera				
Normal	3,097,685,131	0	3,072,862,071	0
Total	3,570,673,599	113,837,953	3,514,272,671	115,685,647

(29) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

El Banco ha realizado la clasificación de las operaciones fuera del balance irrevocable y ha estimado las reservas en base al Acuerdo No.004-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, así:

30 de junio de 2023 (No Auditado)	Cartas de Crédito	Reservas	Garantías emitidas	Reservas
Normal	159,154,815	0	1,639,976	0
Mención especial	0	0	0	0
Subnormal	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
	159,154,815	0	1,639,976	0

31 de diciembre de 2022 (Auditado)	Cartas de Crédito	Reservas	Garantías emitidas	Reservas
Normal	132,778,765	10,850	2,109,593	0
Mención especial	1,165,500	0	0	0
Subnormal	0	0	0	0
Dudoso	0	0	0	0
	133,944,265	10,850	2,109,593	0

El Banco tiene la política para propósitos regulatorios de no acumular intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de noventa días, a menos que en opinión de la Administración del Banco, con base en la evaluación de la condición financiera del deudor, colaterales u otros factores, el cobro total del capital y los intereses correspondientes sea probable.

Los préstamos en estado de no acumulación de intereses ascendían a B/.75,007,142 (2022: B/.51,306,247).

El Acuerdo No.004-2013 define como morosa cualquier facilidad crediticia que presente algún importe no pagado, por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con una antigüedad de más de 30 días y hasta 90 días, desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos.

El Acuerdo No.004-2013 define como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros, se considerarán vencidos cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

(29) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

La clasificación de la cartera de préstamos morosos y vencidos, se presenta a continuación:

	30 de junio de 2023 (No Auditado)			31 de diciembre de 2022 (Auditado)		
	Saldo	Provisión Específica	Saldo Neto	Saldo	Provisión Específica	Saldo Neto
Morosos						
Mención especial	28,274,686	1,492,148	26,782,538	12,358,187	1,885,849	10,472,338
Subnormal	227,296	108,995	118,301	1,405,612	374,079	1,031,533
Dudoso	1,089,477	744,128	345,349	25,685,074	5,525,230	20,159,844
Irrecuperable	821,293	735,290	86,003	4,332,855	4,056,902	275,953
	30,412,752	3,080,561	27,332,191	43,781,728	11,842,060	31,939,668
Vencidos						
Mención especial	152,374	0	152,374	36,499	0	36,499
Subnormal	10,405,051	1,806,305	8,598,746	7,697,457	1,746,626	5,950,831
Dudoso	25,310,006	5,343,169	19,966,837	23,376,373	15,106,688	8,269,685
Irrecuperable	67,975,212	50,756,200	17,219,012	48,547,465	33,301,465	15,246,000
	103,842,643	57,905,674	45,936,969	79,657,794	50,154,779	29,503,015
Total de cartera morosa y vencida	134,255,395	60,986,235	73,269,160	123,439,522	61,996,839	61,442,683

El monto total de las garantías para ambos periodos se presenta en la Nota 4.

El saldo de los préstamos reestructurados al 30 de junio de 2023 ascendía a B/.197,671,818 (2022: B/.186,668,651).

Banesco (Panamá), S. A. y Subsidiarias, por requerimientos del Acuerdo No.004-2013, mantiene una reserva regulatoria por B/.5,829,959 (2022: B/.5,245,491) que representa el exceso de reserva regulatoria de crédito sobre el saldo de las reservas de crédito reconocido según NIIF.

Provisión dinámica

El Acuerdo No. 4-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral sobre las facilidades crediticias que carecen de provisión específica asignada, es decir, sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

Este Acuerdo regula la metodología para calcular el monto de la provisión dinámica, que considera una restricción porcentual máxima y mínima aplicable al monto de la provisión determinada sobre las facilidades crediticias clasificadas en categoría normal.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que aumenta o disminuye con asignaciones de o hacia las utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de esta provisión dinámica forma parte del capital regulatorio, pero no sustituye ni compensa los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia.

(29) Principales Leyes y Regulaciones Aplicables, continuación

El siguiente cuadro resume el saldo constituido de provisión dinámica por el Banco y cada una de las siguientes subsidiarias:

Subsidiarias	30 de junio 2023 (No Auditado)	31 de diciembre 2022 (Auditado)
Banesco (Panamá), S. A.	43,202,337	43,202,337
Banesco N.V.	2,866,393	2,866,393
	46,068,730	46,068,730

(a) Ley No. 12 de 3 abril de 2013 que Regula las Actividades de Seguros y Dicta Otras Disposiciones

El numeral 1 del Artículo 208 requiere que la aseguradora acumule una reserva de previsión para desviaciones estadísticas no menor de 1% y hasta 2.5% sobre las primas netas retenidas para todos los ramos. El uso y restitución de esta reserva serán reglamentados por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de la República de Panamá, entre otros casos, cuando la siniestralidad presente resultados adversos.

El numeral 2 del Artículo 208 requiere que la aseguradora acumule una reserva de previsión para riesgos catastróficos y/o de contingencia no menor de 1% y hasta 2.5% sobre las primas netas retenidas para todos los ramos.

De acuerdo al Artículo 213, las aseguradoras están obligadas a formar y mantener en el país un fondo de reserva equivalente a un 20% de sus utilidades netas antes de aplicar el impuesto sobre la renta, hasta constituir un fondo de dos millones de balboas (B/.2,000,000), y de allí en adelante un 10%, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

Todas estas reservas de capital son constituidas del patrimonio de la subsidiaria Banesco Seguros, S. A.