Banistmo

REPÚBLICA DE PANAMÁ

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
ANEXO No. 2

FORMULARIO IN-T

INFORME DE ACTUALIZACIÓN TRIMESTRAL

Trimestre Terminado el 31 de diciembre de 2023

PRESENTADO SEGÚN EL DECRETO LEY 1 DE 8 DE JULIO DE 1999

Y EL ACUERDO No. 18-00 DE 11 DE OCTUBRE DE 2000

Razón social del emisor: **BANISTMO S.A.**

Valores que ha registrado: **Bonos Corporativos Rotativos**

Resoluciones de SMV: **Resolución SMV No. 616-17 del 07 de noviembre de 2017**

Número de teléfono: 263-5855 (Teléfono)

Dirección del emisor: Edificio Torre Banistmo, Calle 50, Panamá, República de Panamá

Contacto del emisor:

Banistmo Requerimientos Regulatorios
correo: **Requerimientos_Regulatorios@banistmo.com**
Relaciones Corporativas
correo: **Relaciones_Corporativas@banistmo.com**
Rosario García Acosta
correo: **rosario.garcia@banistmo.com**

"Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general."

Grupo Bancolombia

I. PARTE

Información General

Banistmo S. A. inició operaciones el 1 de agosto de 2004, bajo las leyes de la República de Panamá. La Superintendencia de Bancos de Panamá le otorgó Licencia General Bancaria, que le permite efectuar transacciones bancarias en Panamá y en el extranjero; además de cualquier otra actividad autorizada por esta Superintendencia.

Banistmo S. A. brinda directamente y a través de sus subsidiarias, (conjuntamente, el "Banco"), una gran variedad de servicios financieros mayormente a instituciones y personas naturales. Los servicios que se brindan, en adición a los corporativos y de banca de consumo, son de arrendamiento financiero, administración fiduciaria de activos, agencias de pago, registro y traspaso, corretaje y negociación de valores; la mayoría de estas actividades están sujetas a la supervisión de las autoridades regulatorias.

El Banco es propiedad absoluta de Bancolombia S.A., quien es su controladora final.

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, según 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. La Superintendencia de Bancos de Panamá tiene las facultades, entre otras; para supervisar, regular e inspeccionar las operaciones bancarias.

Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá de acuerdo a la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 de 8 de julio de 1999, reformado mediante la Ley No.67 de 1 de septiembre de 2011, emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, el cual indica que las mismas están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital, relación de solvencia, fondo de capital, índice de liquidez, concentración de riesgo de crédito y gastos de estructura.

Adicionalmente el 18 de septiembre de 2013, la Superintendencia del Mercado de Valores, emitió el Acuerdo No.8-2013, por medio del cual se modifican ciertas disposiciones del Acuerdo No.4-2011 de 27 de junio de 2011 sobre adecuación de capital, relación de solvencia, fondos de capital, coeficiente de liquidez y concentraciones de riesgo que deben atender las Casas de Valores y sus modalidades.

Adicionalmente, el Banco mantiene las siguientes oficinas de representación:

- Oficina de Representación en Guatemala, mediante resolución No.507-2009 de 3 de julio de 2009, se registró en la Superintendencia de Bancos de Guatemala, la oficina de representación de Banistmo S.A., en la República de Guatemala. Esta oficina se dedica a la promoción de negocios y el otorgamiento de financiamientos en el territorio guatemalteco.
- La Superintendencia Financiera de Colombia, mediante resolución No.0044 de 14 de enero de 2015, autoriza la realización de actos de promoción y publicidad de los productos y servicios bancarios como: préstamos, operaciones de tesorería, emisión de cartas de crédito de importación y exportación, standby y garantías bancarias, entre otros, a través de la figura de Representación por medio de la red Bancolombia, S.A.

Hechos de importancia

Con el propósito de dar cumplimiento a lo establecido en la regulación del Mercado de Valores a través del Acuerdo No. 3-2008 de 31 de marzo de 2008, según este fue modificado por el Acuerdo No. 2-2012 de 28 de noviembre de 2012; y, al Convenio de Inscripción de Valores de la Bolsa de Valores de Panamá, S.A., se confirma que para el periodo correspondiente al cuarto trimestre (IV Trimestre) de dos mil veintitrés (2023), no se suscitaron eventos que constituyen Hechos de Importancia según lo establecido en el Artículo 4 del Acuerdo No. 3 del 31 de marzo de 2008, consecuentemente no se dieron divulgaciones al respecto durante el periodo previamente mencionado.

Análisis de los resultados financieros y operativos

A. Liquidez

La Administración de Riesgos de Banistmo S. A. y Subsidiarias, establece un límite de liquidez que determina la porción de los activos del Banco que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez, así como límites de financiamiento, límites de apalancamiento y límites de duración. Los niveles de liquidez se miden y se ajustan con base diaria en función de evaluaciones periódicas de las fuentes y usos proyectados de efectivo.

El siguiente cuadro resume los principales indicadores de liquidez de Banistmo S. A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2023:

Liquidez[1]	**dic-23**	**sep-23**	**jun-23**	**mar-23**	**dic-22**
Activos líquidos /Total de Activos	17.3%	13.5%	15.2%	15.2%	17.7%
Activos líquidos /Depósitos de clientes e interbancarios	25.4%	19.9%	22.2%	21.9%	25.9%
Activos líquidos /Depósitos de clientes y financiamiento	21.0%	16.4%	18.5%	18.4%	21.3%
Activos líquidos /Total Pasivo	19.5%	15.3%	17.2%	17.2%	19.7%
Préstamos /Total de Activos	73.4%	76.2%	75.1%	75.4%	73.2%
Préstamos / Depósitos de clientes e interbancarios	108.3%	112.3%	110.0%	108.3%	107.2%
Préstamos /Depósitos y Financiamientos	89.3%	92.6%	91.5%	91.1%	88.1%
Préstamos /Total Pasivo	82.8%	86.0%	85.0%	85.1%	81.8%

En millones B/.	**dic-23**	**sep-23**	**jun-23**	**mar-23**	**dic-22**
Efectivo	207.1	184.1	170.7	166.2	220.8
Depósitos en bancos	734.3	343.9	522.0	508.2	831.3
Inversiones en Valores y Derivados	906.0	883.1	914.3	930.3	884.0
Total Activos Líquidos	**1,847.4**	**1,411.1**	**1,607.0**	**1,604.7**	**1,936.1**

Al 31 de diciembre de 2023, los activos líquidos de Banistmo S.A. y Subsidiarias alcanzan a B/.1,847.4 millones, decreciendo B/.88.7 millones (4.6%) frente a los B/.1,936.1 millones de activos líquidos reportados al 31 de diciembre de 2022.

Los activos líquidos del Banco los representan el efectivo, los depósitos en bancos e inversiones que equivalen al 17.3% de los activos totales y al 25.4% de los depósitos de clientes e interbancarios al 31 diciembre de 2023.

Al 31 de diciembre de 2023, los préstamos representaron el 73.4% de los activos totales y el 82.8% de los pasivos totales.

[1] Activos líquidos excluyen depósitos restringidos y los vencimientos a plazo mayor de 3 meses

B. Recursos de Capital

Capitalización y Endeudamiento

En millones B/.	dic-23	sep-23	jun-23	mar-23	dic-22
Depósitos de clientes	7,157.9	6,949.6	7,095.3	7,223.8	7,361.3
Depósitos Interbancarios	160.7	179.1	182.7	155.9	180.7
Financiamientos recibidos	1,038.1	1,057.3	1,059.4	956.3	1,129.8
Títulos de Deuda	687.1	644.5	600.7	598.1	695.3
Otros pasivos	459.1	419.6	416.7	405.0	438.0
Total Pasivos	**9,502.9**	**9,250.1**	**9,354.8**	**9,339.1**	**9,805.1**
Patrimonio	1,215.3	1,185.0	1,234.6	1,201.3	1,159.4
Total Pasivos y Patrimonio	**10,718.2**	**10,435.1**	**10,589.4**	**10,540.4**	**10,964.5**

Depósitos de clientes e interbancarios

La principal fuente de fondos de Banistmo S. A. son los depósitos de clientes, recursos que provienen de una amplia gama de productos históricamente estables. Al 31 de diciembre de 2023, los depósitos de clientes conformaban el 75.3% de los pasivos totales y financiaban el 89.1% de la cartera de préstamos brutos. El total de los depósitos de clientes se compone de la siguiente forma: 59.0% en depósitos a plazo fijo, 24.2% en cuentas de ahorros y 16.8% en cuenta corriente.

Los depósitos de clientes disminuyeron B/.203.4 millones (2.8%) pasando de B/. 7,361.3 millones al 31 de diciembre de 2022 a B/. 7,157.9 millones al 31 de diciembre de 2023. Dicha disminución se explica por un decrecimiento en depósitos de ahorros de B/. 259.1 millones (13.0%), depósitos a la vista B/. 136.7 millones (10.2%), esto compensado con un incremento en Depósitos a Plazo B/. 192.4 millones (4.8%).

Los depósitos interbancarios decrecen B/.20 millones (11.1%), pasando de B/. 180.7 millones al 31 de diciembre de 2022 a B/. 160.7 millones al 31 de diciembre de 2023.

Títulos de deuda emitidos

El 1 de agosto de 2017, el Banco completó la estructuración de un programa de emisión de certificados negociables en el mercado internacional, el cual consta de un cupo global cuyos certificados podrán ser emitidos en un rango no menor a treinta (30) días ni más mayor a cinco (5) años.

Mediante la Resolución SMV 616-2017 del 7 de noviembre de 2017, se aprobó el programa de bonos rotativo por B/.300 millones, que puede emitirse en una o más series por plazos de dos (2) hasta quince (15) años desde la fecha de emisión respectiva de cada serie.

El 26 de agosto de 2019, el Banco emitió un Bono Social de Género a un solo inversionista en una colocación privada en Panamá por B/. 50 millones. El bono devenga intereses a una tasa anual de 3.46% y tiene un vencimiento final el 26 de agosto de 2024.

El 31 de julio de 2020, el Banco realizó una emisión en el mercado internacional por B/. 400 millones en bonos ordinarios globales a una tasa de 4.25% con vencimiento el 31 de julio de 2027.

31 de diciembre de 2023 (No auditado)				
Tipos de Bonos (En millones)	**Moneda**	**Tasas**	**Valor nominal**	**Valor en libros**
Certificados negociables	US$	4.25% - 6.25%	72.7	74.0
Bonos ordinarios globales	US$	4.25%	392.0	395.7
Bonos rotativos locales	US$	3.00% - 6.25%	214.7	217.4
Total de Bonos Emitidos			679.4	687.1

Financiamientos

Al 31 de diciembre de 2023, los financiamientos disminuyeron B/. 91.7 millones (8.1%) pasando de B/. 1,129.8 millones al 31 de diciembre de 2022 a B/. 1,038.1 millones al 31 de diciembre de 2023.

Los financiamientos recibidos se resumen a continuación:

Instituciones	**Tasa de interés**	**Vencimiento**	**31 de diciembre 2023 (No auditado)**	**31 de diciembre 2022 (Auditado)**
Instituciones financieras extranjeras para el financiamiento de comercio exterior	Entre 6.42% y 6.87% (2022: entre 2.80% y 5.94%)	Varios hasta septiembre 2024 (2022: varios hasta abril 2023)	114.2	191.1
Instituciones financieras extranjeras para el manejo de la liquidez a corto y mediano plazo	Entre 5.53% y 7.28% (2022: entre 1.96% y 6.39%)	Varios hasta septiembre 2025 (2022: varios hasta septiembre 2023)	542.2	687.0
Instituciones financieras locales para el manejo de la liquidez a corto, mediano y largo plazo	Entre 1.50% y 6.68% (2022: entre 1.50% y 6.60%)	Varios hasta diciembre 2030 (2022: varios hasta octubre 2027)	183.6	203.6
Organismos multilaterales para el manejo de la liquidez a largo plazo	8.10% (2022: 7.47%)	Hasta diciembre 2028 (2022: hasta diciembre 2028)	198.1	48.1
Total de Financiamientos			**1,038.1**	**1,129.8**

Los financiamientos corresponden a préstamos otorgados por diversas entidades financieras y multilaterales, tomadas a distintos plazos y tasas acordes con el plazo de la financiación; obtenidas en función de las necesidades de liquidez derivadas de la dinámica de la cartera y las captaciones de depósitos de clientes.

Otros pasivos

Al 31 de diciembre de 2023 los otros pasivos totalizaron B/. 459.1 millones, reflejando una disminución de B/.21.1 millones (4.8%) con respecto a los B/. 438.0 millones reportados al 31 de diciembre 2022.

Patrimonio de los accionistas

Banistmo S. A. mantiene compromisos fundamentales para el mantenimiento constante del patrimonio, de forma tal que sea (i) cónsono con el tamaño de la institución y (ii) los riesgos que puedan afectar las operaciones, igualmente que (iii) asegure el cumplimiento de la capitalización bancaria, exigido por las disposiciones del Sistema Bancario Panameño y los estándares internacionales "Comité de Basilea de Regulaciones Bancarias y Práctica de Supervisión".

A continuación, un cuadro que presenta el desglose del patrimonio del Banco al 31 de diciembre de 2023:

En millones B/.	**dic-23**	**sep-23**	**jun-23**	**mar-23**	**dic-22**
Acciones Comunes	755.1	755.1	755.1	755.1	755.1
Valuación actuarial de beneficios definidos	0.8	0.9	0.9	0.9	0.9
Reservas	191.2	191.6	195.6	180.9	173.6
Utilidades Retenidas	268.2	237.4	283.0	264.4	229.8
Total fondos de capital	**1,215.3**	**1,185.0**	**1,234.6**	**1,201.3**	**1,159.4**

Acciones comunes

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

	31 de diciembre 2023 (No Auditado)	**31 de diciembre 2022 (Auditado)**
Cantidad de acciones autorizadas con valor nominal de B/.1 cada una	20,000,000	20,000,000
Acciones emitidas con valor nominal de B/.1 cada una		
Saldo al inicio del período	11,325,781	11,325,781
Emisión de acciones	-	-
Saldo al final del período	11,325,781	11,325,781
Capital adicional pagado		
Saldo al inicio del período	743,744,192	743,744,192
Aporte a capital	-	-
Saldo al final del período	743,744,192	743,744,192
Total capital	755,069,973	755,069,973

Adecuación de Capital

La legislación panameña establece que los Fondos de Capital de un Banco de Licencia General no podrán ser inferiores al 8.0% de sus activos ponderados en función a sus riesgos. Para estos efectos, los activos deben considerarse netos de sus respectivas provisiones o reservas y con las ponderaciones indicadas en el Acuerdo 3-2016 de la Superintendencia de Bancos de Panamá. Al 31 de diciembre de 2023, el índice de adecuación de capital consolidado es de 14.12%.

C. Resultados de las Operaciones

Ingresos por Intereses

Al 31 de diciembre de 2023, Banistmo S.A. y Subsidiarias reporta un total de intereses devengados por B/.648.3 millones, lo que representa un incremento de B/.84.3 millones (14.9%) con relación a los B/.564.0 millones obtenidos al 31 de diciembre de 2022. Lo anterior cómo resultado de los ajustes en las tasas de interés de referencia.

Gastos por Intereses

El gasto por intereses al 31 de diciembre de 2023 fue de B/.291.5 millones, lo que representa un incremento de B/. 73.8 millones (33.9%) con relación a los B/.217.7 millones pagados al 31 de diciembre de 2022. Esta variación obedece a la recomposición de las fuentes de fondeo y al incremento en tasas de depósitos y financiamientos.

Margen Financiero e Ingreso Neto de Intereses

El margen financiero (o ingreso neto de intereses) es la principal fuente de ingresos de Banistmo, S.A. y Subsidiarias y representa la diferencia o margen entre los intereses devengados por los activos productivos y los intereses pagados por los depósitos captados (con costo), y demás financiamientos recibidos.

Al 31 de diciembre de 2023, el margen financiero acumulado alcanzó un total de B/.356.8 millones, lo cual representa una mejora de B/.10.6 millones (3.1%) con relación a los B/.346.2 millones registrados al 31 de diciembre de 2022.

Provisión por deterioro en activos financieros

La provisión por deterioro de activos financieros al 31 de diciembre de 2023 alcanzó un monto de B/.49.6 millones, disminuyendo B/.83.9 millones (62.8%) frente a los B/.133.5 millones registrados al 31 de diciembre de 2022.

Estas provisiones buscan proteger al banco ante insolvencias en un determinado período y reflejan principalmente la evaluación de la Administración en lo que respecta a la suficiencia de las reservas frente a pérdidas potenciales. Al 31 de diciembre de 2023, la reserva para protección de cartera alcanzó B/.399.1 millones; estas reservas sumadas con la provisión dinámica de B/.127.5 millones registrada en patrimonio, representan el 118.7% del total de la cartera vencida y el 6.7% del total de cartera de préstamos.

Otros Ingresos

Las empresas del grupo generan otros ingresos principalmente en concepto de (i) ganancias en la venta de valores, (ii) por la venta de servicios y productos bancarios y otros ingresos misceláneos.

Al 31 de diciembre de 2023, los ingresos por servicios bancarios y otros, neto totalizaron B/.85.5 millones, registrando un incremento de B/.15.5 millones (22.1%) con respecto a los B/.70.0 millones reportados al 31 de diciembre de 2022.

Gastos Generales y Administrativos

Los gastos generales y administrativos de Banistmo S. A. y Subsidiarias alcanzaron al 31 de diciembre de 2023 un total de B/.239.8 millones, aumentando B/.24.6 millones (11.4%), en comparación a los B/.215.2 millones registrados al 31 de diciembre de 2022. Dicho aumento está asociado a la ejecución de proyectos e iniciativas para fortalecer nuestra infraestructura tecnológica, así como mantener competitiva nuestra propuesta salarial.

El índice de eficiencia financiera al 31 de diciembre de 2023 es de 54.2%, reflejando un aumento de 2.5% al compararlo con 51.7% reportado al 31 de diciembre de 2022.

Impuestos

El impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2023 totaliza B/.29.4 millones, presentando un incremento de B/.19.6 millones frente a los B/.9.8 millones del mismo periodo del año anterior. Este incremento está relacionado con un mayor impuesto corriente durante este año, compensado con la disminución del beneficio del impuesto diferido asociado a la disminución a la reserva de cartera.

Utilidad

Al 31 de diciembre de 2023, Banistmo S. A. y Subsidiarias reporta una utilidad neta después de impuestos de B/.123.4 millones, registrando un incremento de B/.65.7 millones (113.9%) en comparación con la utilidad registrada al 31 de diciembre de 2022 de B/.57.7 millones. Dicho resultado obedece a mayores ingresos netos por intereses, ingresos por servicios bancarios, así como un menor gasto de provisión por deterioro de activos financieros.

D. Análisis de las Perspectivas

En el 2024 Panamá enfrentará una contracción en su producto interno bruto, vinculada principalmente a los efectos del cese de la operación minera de cobre, con lo cual nuestro equipo de investigaciones económicas estima que se pasará de crecer 7% en 2023 a 2% en 2024. La perspectiva de la tasa de desempleo en 2024 también estará influenciada por la capacidad de absorción de la economía de los empleos antes generados por la actividad minera y se espera que la inflación se mantenga por debajo de lo observado el año pasado producto de la contracción en los precios del combustible, gracias a las previsiones de caída en los precios internacionales del petróleo. Es posible que se genere presiones inflacionarias de menor magnitud en el rubro de alimentos, pero en el neto dominará la tendencia a la baja. Por último, el periodo electoral podría generar una menor dinámica en el consumo y la inversión, que se normalizará una vez finalice dicho proceso.

En el sector financiero panameño, se estima un proceso de estabilización de los costos de fondeo alrededor de los niveles actuales, e inclusive podría darse una reducción hacia final del año, vinculado la esperada finalización del ciclo de aumentos de la tasa de la Reserva Federal de EE.UU. No obstante lo anterior, no se espera una expansión en los márgenes financieros de las entidades bancarias, considerando la estructura de fondeo predominante en depósitos a plazo. Las tasas activas pueden mostrar pequeños incrementos producto del crecimiento relevante en el costo de fondos del último año, pero estará condicionado al impacto que ello traiga en la demanda y en la calidad de crédito. Por último, se anticipa un mayor dinamismo en la demanda de crédito comparado con 2023, especialmente en lo relativo a obras de infraestructura, que puede verse impactado de forma adversa por la menor expectativa de crecimiento económico y el nivel esperado en el desempleo. Esto último podría afectar el consumo, generando menor crecimiento de crédito en algunos sectores y exigirá atención a los niveles de calidad crediticia.

II PARTE.
ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de Banistmo, S.A. y Subsidiarias al cierre del 31 de diciembre de 2023 se anexan al presente informe como parte integral del mismo. (Ver anexo)

III PARTE
DIVULGACIÓN

1. Identifique el medio de publicación por el cual ha divulgado o divulgará el Informe de Actualización.

Este informe será divulgado al público mediante la página de internet de Banistmo S.A.: **www.banistmo.com**

Fecha de divulgación: febrero 2024

FIRMA(S)

El Informe de Actualización Trimestral deberá ser firmado por la o las personas que, individual o conjuntamente, ejerza(n) la representación legal del emisor, según su Pacto Social. El nombre de cada persona que suscribe deberá estar escrito debajo de su firma.

Juan Gonzalo Sierra
Apoderado Legal
Banistmo S.A.

"Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general".

Banistmo S.A. y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2023

(No Auditado)

(Con el Informe del Contador)

"Este documento ha sido preparado con el conocimiento de que su contenido será puesto a disposición del público inversionista y del público en general".

Banistmo S.A. y Subsidiarias

Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2023

	Páginas
Informe del Contador	1
Estados Financieros Consolidados:	
Estado de Situación Financiera Consolidado	2
Estado de Ganancias o Pérdidas Consolidado	3
Estado de Resultado Integral Consolidado	4
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado	5
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado	6
Notas a los Estados Financieros Consolidados	7 - 127

INFORME DEL CONTADOR

Señores
BOLSA LATINOAMERICANA DE VALORES, S.A.
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES
Ciudad

Los estados financieros consolidados que se acompañan de Banistmo S.A. y Subsidiarias (el "Banco") al 31 de diciembre de 2023, incluyen el estado de situación financiera, de ganancias o pérdidas, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo consolidado por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden las políticas contables materiales y otra información explicativa.

La Administración es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF.

Los estados financieros consolidados antes mencionados han sido preparados y presentan, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banistmo S.A. y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2023, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF.

Los estados financieros consolidados del Banco correspondientes al 31 de diciembre de 2022 fueron auditados por un auditor externo, que expresó una opinión sin salvedad sobre estos estados financieros consolidados el 17 de febrero de 2023.

Guadalupe Chérigo
C.P.A. No. 8357

Banistmo S.A. y Subsidiarias

Estado de Situación Financiera Consolidado
31 de diciembre de 2023
(Cifras en Balboas)

	Nota	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Activos			
Efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos	5,6,27,28	944,790,066	1,056,476,185
Inversiones en valores	5,7,27,28	1,459,161,128	1,481,209,430
Derivados	5,8,27,28	3,719,192	5,243,361
Préstamos	5,9,30	8,033,537,579	8,199,289,547
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	5,9,30	(399,128,325)	(442,626,240)
Total de préstamos	5,27,28	7,634,409,254	7,756,663,307
Activos mantenidos para la venta	10	34,757,870	14,574,671
Obligaciones de clientes por aceptación		54,245,082	14,604,091
Propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras	11	137,512,594	151,117,043
Plusvalía y otros activos intangibles	5,12	98,180,590	91,581,610
Impuesto sobre la renta diferido	26	117,524,705	133,396,542
Otros activos	5,13,27	233,870,329	259,671,985
Total de activos	21	10,718,170,810	10,964,538,225
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos:			
Depósitos de clientes	5,27,28	7,157,861,019	7,361,264,144
Depósitos interbancarios	5,28	160,680,537	180,753,583
Derivados	5,8,27,28	3,671,255	5,237,458
Títulos de deuda emitidos	5,14,28	687,126,887	695,347,249
Financiamientos recibidos	5,15,27,28	1,038,121,563	1,129,789,914
Pasivos por arrendamientos	5,11	135,618,213	147,969,993
Aceptaciones pendientes		54,245,082	14,604,091
Acreedores varios	16,27	265,590,115	270,140,745
Total de pasivos	21	9,502,914,671	9,805,107,177
Compromisos y contingencias	5,17		
Patrimonio:			
Acciones comunes	5,18	11,325,781	11,325,781
Capital adicional pagado	5,18	743,744,192	743,744,192
Reservas regulatorias	30	178,939,121	167,864,294
Valuación actuarial de beneficios definidos		761,492	874,322
Reserva para valuación de inversiones en valores	5	12,258,607	5,787,462
Utilidades retenidas	5	268,226,946	229,834,997
Total de patrimonio		1,215,256,139	1,159,431,048
Total de pasivos y patrimonio		10,718,170,810	10,964,538,225

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Banistmo S.A. y Subsidiarias

Estado de Ganancias o Pérdidas Consolidado
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023
(Cifras en Balboas)

	Nota	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Ingresos por intereses sobre:			
Préstamos		559,209,257	509,198,077
Depósitos en bancos		21,981,241	7,751,378
Valores y otros		67,059,969	47,031,137
Total de ingresos por intereses	27	648,250,467	563,980,592
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos	27	191,428,661	150,248,879
Financiamientos recibidos y títulos de deuda emitidos	27	93,134,441	59,706,980
Pasivos por arrendamientos		6,904,781	7,782,147
Total de gastos por intereses		291,467,883	217,738,006
Ingresos netos por intereses, antes de provisiones	21	356,782,584	346,242,586
Provisiones por deterioro de activos financieros	20,21	49,609,105	133,510,369
Ingresos netos por intereses, después de provisiones	21	307,173,479	212,732,217
Ingresos / gastos por servicios bancarios y otros:			
Ingresos procedentes de contratos	21,22,27	123,355,047	105,129,304
Ganancia neta en valores y derivados	21,24,27	13,049,046	6,406,499
Gastos por comisiones	21,25,27	(56,281,125)	(47,598,064)
Ingresos no procedentes de contratos	21,23	6,461,331	6,044,005
Deterioro de otros activos	10,13,21	(1,060,731)	(2,959,488)
Ingresos por servicios bancarios y otros, neto		85,523,568	67,022,256
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros costos del personal	25,27	104,078,729	83,374,415
Honorarios y servicios profesionales	27	42,800,949	35,703,328
Depreciación y amortización	11,12	23,815,082	22,948,298
Publicidad y promoción		4,175,096	3,209,195
Otros gastos	25,27	64,979,315	66,963,411
Total de gastos generales y administrativos	21	239,849,171	212,198,647
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	21,26	152,847,876	67,555,826
Impuesto sobre la renta	21,26	29,408,103	9,831,311
Utilidad neta	18,21	123,439,773	57,724,515
Utilidad neta por acción básica	18	10.90	5.10

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Banistmo S.A. y Subsidiarias

Estado de Resultado Integral Consolidado
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Cifras en Balboas)

	Nota	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Utilidad neta		123,439,773	57,724,515
Otras partidas de resultados integrales:			
Partidas que no serán reclasificadas al estado de ganancias o pérdidas consolidado:			
Pérdida / ganancia en valuación de instrumentos de patrimonio		(14,407)	5,245,746
Remedición actuarial de beneficios definidos		(112,830)	1,233,509
Partidas que son o pueden ser reclasificadas al estado de ganancias o pérdidas consolidado:			
Ganancia / pérdida en valuación de instrumentos de deuda		6,658,752	(39,218,522)
Ganancia en valores con cambios en otros resultados integrales transferida al estado de ganancias y pérdidas consolidado	24	(173,200)	(574,490)
Otras partidas de resultados / pérdidas integrales, netas		6,358,315	(33,313,757)
Total de resultado integral		129,798,088	24,410,758

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Banistmo S.A. y Subsidiarias

Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023
(Cifras en Balboas)

	Nota	Acciones comunes	Capital adicional pagado	Reservas regulatorias	Valuación actuarial de beneficios definidos	Reserva para valuación de inversiones en valores	Reserva declarada	Utilidades retenidas	Total de patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021 (Auditado)		11,325,781	743,744,192	156,075,543	(359,187)	40,334,728	150,000,000	36,409,515	1,137,530,572
Resultado integral:									
Utilidad neta		-	-	-	-	-	-	57,724,515	57,724,515
Otros resultados integrales:									
Cambios netos en valuación de instrumentos de patrimonio		-	-	-	-	5,245,746	-	-	5,245,746
Valuación actuarial de beneficios definidos		-	-	-	1,233,509	-	-	-	1,233,509
Cambios netos en valuación de instrumentos de deuda		-	-	-	-	(39,218,522)	-	-	(39,218,522)
Ganancia neta en valores con cambios en otros resultados integrales transferida a ganancias o pérdidas	24	-	-	-	-	(574,490)	-	-	(574,490)
Otras partidas de pérdidas integrales, netas		-	-	-	1,233,509	(34,547,266)	-	-	(33,313,757)
Total de resultados integrales		-	-	-	1,233,509	(34,547,266)	-	57,724,515	24,410,758
Otras transacciones de patrimonio:									
Reserva patrimonial específica		-	-	6,635,209	-	-	-	(6,635,209)	-
Reserva para instrumentos patrimoniales		-	-	239,783	-	-	-	(239,783)	-
Reserva regulatoria para bienes adjudicados		-	-	4,913,759	-	-	-	(4,913,759)	-
Liberación de reserva declarada	5.6	-	-	-	-	-	(150,000,000)	150,000,000	-
Total de otras transacciones de patrimonio		-	-	11,788,751	-	-	(150,000,000)	138,211,249	-
Contribuciones y distribuciones al accionista:									
Impuesto complementario		-	-	-	-	-	-	(2,510,282)	(2,510,282)
Total de contribuciones y distribuciones al accionista		-	-	-	-	-	-	(2,510,282)	(2,510,282)
Saldo al 31 de diciembre de 2022 (Auditado)		11,325,781	743,744,192	167,864,294	874,322	5,787,462	-	229,834,997	1,159,431,048
Resultado integral:									
Utilidad neta		-	-	-	-	-	-	123,439,773	123,439,773
Otros resultados integrales:									
Cambios netos en valuación de instrumentos de patrimonio		-	-	-	-	(14,407)	-	-	(14,407)
Valuación actuarial de beneficios definidos		-	-	-	(112,830)	-	-	-	(112,830)
Cambios netos en valuación de instrumentos de deuda		-	-	-	-	6,658,752	-	-	6,658,752
Pérdida neta en valores con cambios en otros resultados integrales transferida a ganancias o pérdidas	24	-	-	-	-	(173,200)	-	-	(173,200)
Otras partidas de resultados integrales, netas		-	-	-	(112,830)	6,471,145	-	-	6,358,315
Total de resultados integrales		-	-	-	(112,830)	6,471,145	-	123,439,773	129,798,088
Otras transacciones de patrimonio:									
Reserva para cartera no castigada con prórroga		-	-	3,040,381	-	-	-	(3,040,381)	-
Reserva para instrumentos patrimoniales		-	-	(20,719)	-	-	-	20,719	-
Reserva regulatoria para bienes adjudicados		-	-	8,055,165	-	-	-	(8,055,165)	-
Total de otras transacciones de patrimonio		-	-	11,074,827	-	-	-	(11,074,827)	-
Contribuciones y distribuciones al accionista:									
Pago de dividendos	5.6	-	-	-	-	-	-	(75,000,000)	(75,000,000)
Impuesto por dividendos pagados		-	-	-	-	-	-	1,500,000	1,500,000
Impuesto complementario		-	-	-	-	-	-	(472,997)	(472,997)
Total de contribuciones y distribuciones al accionista		-	-	-	-	-	-	(73,972,997)	(73,972,997)
Saldo al 31 de diciembre de 2023 (No Auditado)		11,325,781	743,744,192	178,939,121	761,492	12,258,607	-	268,226,946	1,215,256,139

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

Banistmo S.A. y Subsidiarias

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023
(Cifras en Balboas)

	Nota	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad neta		123,439,773	57,724,515
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Depreciación y amortización	11,12	23,815,082	22,948,298
Provisiones por deterioro de activos financieros	20	49,609,105	133,510,369
Deterioro de otros activos	10,13,21	1,060,731	2,959,488
Ganancia neta en valores y derivados	24	(13,049,046)	(6,406,499)
Pérdida en venta de propiedades, mobiliarios, equipos y bienes reposeídos	23	1,040,160	187,900
Impuesto sobre la renta	26	29,408,103	9,831,311
Ingresos por intereses		(648,250,467)	(563,980,592)
Gastos por intereses		291,467,883	217,738,006
Cambios netos en activos y pasivos de operación:			
Depósitos a plazo fijo con vencimientos originales mayores a tres meses		1,421,200	(1,421,200)
Depósitos a plazo fijo restringidos		(143,000)	2,045,000
Valores a valor razonable con cambios en resultados		(117,681,859)	9,525,668
Préstamos		14,045,059	(563,186,535)
Depósitos de clientes		(189,201,479)	241,527,308
Depósitos interbancarios		(22,269,594)	(41,494,418)
Otros activos		39,347,940	(39,009,761)
Otros pasivos		(5,576,614)	4,424,158
Intereses recibidos		660,754,665	615,009,647
Intereses pagados		(297,314,191)	(208,474,176)
Efectivo recibido por activos mantenidos para la venta	10,13	13,561,006	9,696,827
Dividendos recibidos	24	2,747,837	2,597,495
Impuestos pagados		(359,165)	(3,712,232)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		(42,126,871)	(97,959,423)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Compras de valores con cambios en otros resultados integrales		(510,798,200)	(428,523,689)
Ventas y redenciones de valores		611,606,468	369,015,157
Pagos recibidos de valores a costo amortizado		102,188,962	66,484,644
Compras de valores a costo amortizado		(61,847,128)	(211,453,270)
Adquisición de mobiliarios y equipos	11	(8,263,829)	(4,849,134)
Efectivo por ventas de mobiliarios y equipos		34,011	843,220
Adiciones de activos intangibles	12	(12,750,897)	(12,914,554)
Efectivo neto provisto por / utilizado en las actividades de inversión		120,169,387	(221,397,626)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento			
Financiamientos recibidos		604,942,184	1,028,340,437
Repago de financiamientos recibidos		(702,521,899)	(132,779,238)
Pago de pasivos por arrendamientos		(8,350,338)	(7,064,274)
Títulos de deuda emitidos		123,371,000	117,547,000
Pago de títulos de deuda emitidos		(131,889,000)	(509,615,000)
Pago de dividendos, netos de impuestos		(73,500,000)	-
Impuesto complementario		(472,997)	(2,510,282)
Efectivo neto utilizado en / provisto por las actividades de financiamiento		(188,421,050)	493,918,643
Disminución / aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		(110,378,534)	174,561,594
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		1,052,815,600	878,254,006
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	942,437,066	1,052,815,600

Las notas que se adjuntan son parte integral de estos estados financieros consolidados.

1. Organización

Banistmo S.A. inició operaciones el 1 de agosto de 2004, bajo las leyes de la República de Panamá. La Superintendencia de Bancos de Panamá le otorgó Licencia General Bancaria, que le permite efectuar transacciones bancarias en Panamá y en el extranjero, además de cualquier otra actividad autorizada por esta Superintendencia.

Banistmo S.A. brinda directamente y a través de sus subsidiarias, una gran variedad de servicios financieros mayormente a instituciones y personas naturales. Los servicios que se brindan, en adición a los corporativos y de consumo, son de arrendamiento financiero, administración fiduciaria de activos, agencias de pago, registro y traspaso, corretaje y negociación de valores. La mayoría de estas actividades están sujetas a la supervisión de las autoridades regulatorias.

En adelante, a Banistmo S.A. y sus subsidiarias se le denominará conjuntamente, el "Banco".

El Banco es propiedad absoluta de Bancolombia, S.A., la última controladora.

La actividad principal de las subsidiarias de Banistmo S.A. se describe en la Nota 2.2.1.1.

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, según el Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley No.9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 de 22 de febrero de 2008. La Superintendencia de Bancos de Panamá tiene las facultades, entre otras, para supervisar, regular e inspeccionar las operaciones bancarias.

Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá de acuerdo con la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 de 8 de julio de 1999, reformado mediante la Ley No.67 de 1 de septiembre de 2011, el cual indica que las mismas están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital, relación de solvencia, fondo de capital, índice de liquidez, concentración de riesgo de crédito y gastos de estructura. Adicionalmente, el 18 de septiembre de 2013, la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá emitió el Acuerdo No.8-2013, por medio del cual se modifican ciertas disposiciones del Acuerdo No.4-2011 de 27 de junio de 2011 sobre adecuación de capital y sus modalidades.

La oficina principal del Banco está localizada en el Edificio Torre Banistmo, Calle 50, Panamá, República de Panamá. Al 31 de diciembre de 2023, el Banco y sus subsidiarias mantenían un total de 2,432 (2022: 2,299) colaboradores.

Los estados financieros consolidados han sido aprobados para su emisión por la Junta Directiva y Junta de Accionista del Banco el 16 de febrero de 2024.

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Materiales

2.1. Base de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados que se presentan han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (Normas de Contabilidad NIIF),emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad el "Consejo" (en Inglés, International Accounting Standards Board - IASB).

Base de presentación

Los estados financieros consolidados son preparados sobre la base de costo histórico, exceptuando los valores que se miden a valor razonable con cambios en otros resultados integrales; los valores y derivados a valor razonable con cambios en resultados; y los activos mantenidos para la venta que se reconocen al menor entre su valor en libros y su valor razonable menos los costos de venta.

La Administración igualmente ha evaluado la capacidad del Banco para continuar como una empresa en marcha y confirma que el Banco cuenta con la liquidez y la solvencia adecuados para continuar operando el negocio en el futuro previsible, que es al menos, pero no se limita a 12 meses desde el final del año de reporte. Con base en la posición de liquidez del Banco a la fecha de autorización para la emisión de estos estados financieros consolidados, la Administración continúa teniendo una expectativa razonable de contar con la solvencia y liquidez necesarias para continuar en operación durante al menos los próximos 12 meses y la base contable de negocio en marcha sigue siendo adecuada.

Estos estados financieros consolidados han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos, ingresos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

Moneda funcional y de presentación

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

2.2. Presentación de los Estados Financieros Consolidados

El Banco presenta el estado de situación financiera consolidado en orden de liquidez. Los estados de ganancias o pérdidas consolidado y de resultados integrales consolidado se presentan basados en la naturaleza de los ingresos y los gastos. Los ingresos y gastos no se compensan, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable, y sea descrita en las políticas contables del Banco.

Adicionalmente, las partidas de otros resultados integrales son clasificadas por naturaleza y agrupadas en aquellas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del año y cuando se cumplan ciertas condiciones.

El estado de flujos de efectivo consolidado se prepara clasificando sus flujos en operación, inversión y financiamiento. Para preparar el flujo para las actividades de operación se utiliza el método indirecto, según el cual se comienza presentando la utilidad o pérdida en términos netos, cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones (o devengos) que son la causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro, así como de las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiación.

2.2.1. Principios de Consolidación

2.2.1.1. Subsidiarias

El Banco controla una subsidiaria cuando está expuesto o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su participación en la subsidiaria y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ésta. Los estados financieros de las subsidiarias están incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha en que cesa el mismo.

A continuación, se resume una breve descripción de las subsidiarias más importantes de Banistmo S.A. domiciliadas en Panamá:

- *Banistmo Investment Corporation S. A.* posee licencia fiduciaria concedida por la Superintendencia de Bancos de Panamá. La subsidiaria se dedica principalmente a administrar fideicomisos y es dueña del agente de plica. El Banco es dueño del 100% de las acciones emitidas y en circulación de la subsidiaria.

  Mediante Resolución No.0253-2019 de 17 de diciembre de 2019, la Superintendencia de Bancos de Panamá autoriza a Banistmo S.A. y Banistmo Investment Corporation S.A., entidades que pertenecen a un mismo Grupo Económico, compartir de manera definitiva oficinas y personal específicamente de diversas instancias del Banco. Se exceptúan de esta autorización, las áreas y personal de atención al público.

- *Leasing Banistmo S.A.* se dedica principalmente a actividades de arrendamiento financiero. El Banco es dueño del 100% de las acciones emitidas y en circulación de la subsidiaria. Las operaciones de arrendamiento financiero en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo con la legislación establecida en la Ley No.7 de 10 de julio de 1990.

  Mediante Resolución No.0075-2018 de 7 de junio de 2018, la Superintendencia de Bancos de Panamá autoriza a Banistmo S.A. y Leasing Banistmo S.A., entidades que pertenecen a un mismo Grupo Económico, compartir de manera definitiva oficinas y personal específicamente de diversas instancias del Banco. Se exceptúan de esta autorización las áreas y personal de atención al público.

- *Valores Banistmo S.A.* fue constituida en la República de Panamá el 6 de abril de 2005, e inició operaciones el 21 de noviembre de 2005. Su principal fuente de negocio consiste en realizar operaciones de intermediación financiera y otros servicios relacionados. El Banco es dueño del 100% de las acciones emitidas y en circulación de la subsidiaria.

  Mediante Resolución SBP-0108-2018 de 23 de agosto de 2018, de la Superintendencia de Bancos de Panamá y mediante Nota SMV-2636-DSM de 20 de diciembre de 2018, de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá autorizan a Banistmo S.A. y a Valores Banistmo S.A., entidades que pertenecen a un mismo Grupo Económico, compartir de manera definitiva oficinas y personal específicamente de diversas instancias de la Compañía Matriz. Se exceptúan de esta autorización, las áreas y personal de atención al público.

- *Banistmo Capital Markets Group, Inc.* se dedica a la compra y venta de valores, a la prestación de servicios de consultoría relacionados con las operaciones de fideicomiso y la administración de cartera de préstamos. A la fecha, se encuentra sin operaciones. El Banco es dueño del 100% de las acciones emitidas y en circulación de la subsidiaria.

Adicionalmente, el Banco mantiene representaciones en otros países:

- *Oficina de Representación en Guatemala*, mediante Resolución No.507-2009 de 3 de julio de 2009, se registró en la Superintendencia de Bancos de Guatemala, la oficina de representación de Banistmo S.A., en la República de Guatemala. Esta oficina se dedica a la promoción de negocios y el otorgamiento de financiamientos en el territorio guatemalteco.

- *Esquema de Promoción y Publicidad en Colombia*, mediante Resolución No.0044 de 14 de enero de 2015, emitida por la Superintendencia Financiera de Colombia se autoriza la realización de actos de promoción y publicidad de los productos y servicios en el mercado colombiano y a los clientes de Banistmo S.A. (una entidad del exterior) a través de su matriz, Bancolombia, S.A.

2.2.1.2. Sociedades de Inversión y Vehículos Separados

El Banco maneja y administra fondos de inversión. Los estados financieros de estos fondos de inversión no son parte de estos estados financieros consolidados, excepto cuando el Banco tenga control sobre ellos.

2.2.1.3. Saldos y Transacciones Eliminados en la Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos de Banistmo S.A. y Subsidiarias. Los saldos y transacciones significativas entre compañías han sido eliminados en la consolidación.

2.3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo consolidado, el Banco considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el efectivo, los efectos de caja y los depósitos en instituciones financieras no restringidos con vencimientos originales hasta 90 días o menos. (Véase Nota 6).

2.4. Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, en el momento del reconocimiento inicial, usando la tasa de cambio vigente a la fecha de las transacciones. Las ganancias o pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a las tasas de cambio al final de año se reconocen generalmente en el estado de ganancias o pérdidas consolidado.

Las partidas no monetarias que se miden a costo histórico se mantienen a la tasa de cambio de la fecha de la transacción. Las partidas no monetarias que se miden al valor razonable en una moneda extranjera se convierten utilizando la tasa de cambio de la fecha de la valoración. Cuando se reconozca en otros resultados integrales una ganancia o pérdida derivada de una partida no monetaria, cualquier diferencia de cambio, incluida en esa ganancia o pérdida, también se reconocerá en otros resultados integrales. Por el contrario, cuando la ganancia o pérdida, derivada de una partida no monetaria, sea reconocida en los resultados del año, cualquier diferencia de cambio, incluida en la pérdida o ganancia, también se reconocerá en los resultados del año.

2.5. Clasificación de Instrumentos Financieros

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

Activos financieros a costo amortizado (CA)

Los activos financieros se miden a costo amortizado si cumplen las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de capital e intereses sobre el saldo vigente.

De acuerdo con la NIIF 9, el método del interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un activo y de asignar el ingreso por intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la que iguala exactamente los futuros pagos en efectivo estimados durante la vida esperada del instrumento financiero, o, cuando sea apropiado, por un período menor, al valor neto en libros del activo al momento inicial. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero, pero no considera pérdidas de crédito futuras y considerando el saldo inicial de transacción u otorgamiento, los costos de transacción y las primas otorgadas menos las comisiones y descuentos recibidos que son parte integral de la tasa efectiva.

Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI)

Los activos financieros se miden a valor razonable con cambios en otros resultados integrales solo si cumplen las siguientes condiciones:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de capital e intereses sobre el saldo vigente.

Los ingresos de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método del interés efectivo.

Las variaciones en el valor razonable de la inversión son registradas en otras partidas integrales, a excepción de las pérdidas o recuperaciones de deterioro, ingresos por intereses y ganancias y pérdidas cambiarias que se reconocen en el estado de ganancias o pérdidas consolidado del año. Cuando el activo financiero se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otras partidas integrales se reclasifica del patrimonio al resultado del año. Los ingresos por intereses de estos activos financieros son registrados en los rubros de ingresos por intereses y en la ganancia neta en valores y derivados utilizando el método del interés efectivo.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (VRCR)

Todos los activos financieros, incluyendo los instrumentos de patrimonio, no clasificados como medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales como se describen anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Una ganancia o pérdida en una inversión que posteriormente se mide a valor razonable con cambios en resultados se reconoce en el estado de ganancias o pérdidas consolidado.

El Banco puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados, si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento (algunas veces denominada "asimetría contable") que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias o pérdidas de los mismos sobre bases diferentes.

Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (IPVRCORI)

El Banco ha realizado la elección irrevocable de presentar en otros resultados integrales los cambios posteriores en el valor razonable de algunas inversiones en instrumentos de patrimonio que no son mantenidos para negociar. Los dividendos procedentes de este tipo de inversiones, se reconocen en el resultado del año cuando se establezca el derecho a recibir el pago.

Evaluación del modelo de negocio

El Banco realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la Administración. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Éstas incluyen si la estrategia de la Administración se enfoca en cobrar solo pago de capital e intereses, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa e informa al personal clave de la Administración del Banco sobre el rendimiento de los portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los modelos 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 años anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, información sobre la actividad de ventas, no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Banco establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

Modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales

Un portafolio de activos financieros se gestiona con el objetivo de obtener flujos de efectivo mediante pagos de capital e intereses a lo largo de la vida del instrumento, incluso cuando las ventas de los activos financieros tengan lugar o se espera que ocurran en el futuro.

Modelo de negocio cuyo objetivo es lograr la obtención de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros

En este tipo de modelo de negocios existen diferentes objetivos que se pueden ver enmarcados, por ejemplo, un objetivo de gestionar las necesidades de liquidez diarias, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros junto con los pasivos con que dichos activos se están financiando.

En comparación con el modelo de negocio en el cual el objetivo sea mantener activos financieros para cobrar flujos de efectivo mediante el pago de capital e intereses, este modelo de negocio involucra habitualmente mayor frecuencia y valor de ventas, sin necesidad de tener un umbral de frecuencia o valor definido, ya que se combinan las ventas y el cobro de los flujos contractuales de manera que permitan lograr el objetivo del modelo de negocios.

Otros modelos a valor razonable con cambios en resultados

Cuando los activos financieros no se mantienen dentro de un modelo de negocio con el objetivo de conservarlos para cobrar los flujos de efectivo, o dentro de un modelo de negocios con el objetivo de obtener los flujos de efectivo mediante el pago de capital e intereses y la venta de activos, éstos se miden a valor razonable con cambios en resultados.

Cambio del modelo de negocio

Cuando se cambie el modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, todos los activos afectados se deben reclasificar prospectivamente desde la fecha de reclasificación y no se reexpresarán las ganancias, pérdidas o intereses previamente reconocidos, incluyendo las ganancias o pérdidas por deterioro de valor. Se espera que tales cambios se den de manera poco frecuente.

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos de principales e intereses - SPPI

El Banco considera si los flujos de efectivo son consistentes con la contraprestación del dinero en el tiempo, el riesgo crediticio y otros riesgos básicos asociados al préstamo. No se introduce la exposición a los riesgos o volatilidad que no están relacionados en los acuerdos básicos de cada préstamo, las tasas de interés no tienen características particulares orientadas a ciertos tipos de segmentos de clientes, además las variables definidas en dicha metodología no se encuentran sujetas a cambios en los precios de patrimonio, o indexadas a variables como rendimientos del deudor o índices de patrimonio, al igual que no se tiene en cuenta el nivel de endeudamiento con el fin de evitar que dentro de la tasa se considere el apalancamiento.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos de capital 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 año o monto de los flujos de efectivo contractuales a tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, el Banco considera:

- Eventos contingentes que cambian el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;

- Términos que limitan el obtener flujos de efectivo de activos específicos, por ejemplo, acuerdos de activos sin recursos; y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo, por ejemplo, reinicio periódico de tasas de interés.

Los créditos tienen una tasa de interés contractual basada en una duración que no supera la vida restante del instrumento. En la gran mayoría de las operaciones del Banco no se contempla un restablecimiento periódico de las tasas de interés y en caso de darse una operación de este tipo, se sustenta en la evaluación del riesgo de crédito, y en la moneda en la que se denomina el activo, validando que el año en el cual se establece la tasa de interés corresponda a su vigencia.

En estos casos, el Banco evaluará si la característica discrecional es consistente con el criterio de solo capital e intereses, considerando un número de factores que incluyen sí:

- Los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes;
- Los factores competitivos de mercado aseguran que las tasas de interés son consistentes entre los bancos; y
- Cualquier norma regulatoria de protección puesta a favor de los clientes.

Todos los préstamos de consumo y comerciales a tasa fija contienen condiciones para prepago.

En adición, una característica de prepago es tratada como consistente con este criterio si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal y el monto prepagado sustancialmente representa el monto contractual a la par más los intereses acumulados contractualmente, pero no pagados, lo cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada, y el valor razonable de la característica de prepago es insignificante en su reconocimiento inicial.

2.6. Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se informe el valor neto en el estado de situación financiera consolidado, solamente si: (i) existe en el momento actual un derecho legalmente exigible de compensar los valores reconocidos, y (ii) existe la intención de liquidarlos por el valor neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

2.7. Valor Razonable de los Activos y Pasivos Financieros

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición. La mejor evidencia de valor razonable es el precio en un mercado activo. Un mercado activo consiste en donde las transacciones de activos y pasivos tienen lugar con suficiente frecuencia y volumen para proporcionar información del precio en una base continua.

El Banco establece una jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles los datos de entrada de técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable:

- 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 los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa e indirectamente. Esta categoría incluye precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos, precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos u otras técnicas de valoración donde los datos de entrada significativos son directa o indirectamente observables en un mercado; y
- Nivel 3: esta categoría contempla todos los activos o pasivos 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.

La medición del valor razonable de los instrumentos financieros generalmente implica un alto grado de complejidad y requiere la aplicación de juicios, en especial cuando los modelos utilizan datos de entrada no observables (Nivel 3) construidos a partir de los supuestos que serían utilizados en el mercado para determinar el precio del activo o pasivo.

Las transferencias entre los niveles del valor razonable mencionados son asumidas como ocurridas al final del año contable.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que son negociados en un mercado activo está basado en los precios cotizados. Para el resto de los otros instrumentos financieros, el Banco determina el valor razonable utilizando otras técnicas de valoración.

Otras técnicas de valoración incluyen valor presente neto y modelos de flujos descontados, comparaciones con instrumentos similares para los cuales haya precios futuros observables en mercados, 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.

Los activos y pasivos financieros registrados al valor razonable en el estado de situación financiera consolidado del Banco incluyen principalmente derivados, títulos de deuda y patrimonio clasificados en valores a valor razonable con cambios en resultados y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

2.8. Baja en Cuenta de Activos y Pasivos Financieros

Activos financieros

El Banco da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a recibir flujos de efectivo han expirado o cuando el Banco ha transferido los activos financieros y sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo a otra entidad.

Si el Banco no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero y continua con el control del activo transferido, el Banco reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo relacionado por los montos que pudiera tener que pagar.

Si el Banco transfiere y retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes de la propiedad de un activo financiero transferido, el Banco continuará reconociendo el activo financiero separadamente y también reconocerá un pasivo garantizado por el importe recibido.

Cuando se da 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 transferido), 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 ha sido reconocida en otros resultados integrales se reconoce en el estado de ganancias o pérdidas consolidado del año.

Pasivos financieros

El Banco da de baja un pasivo financiero o una parte de éste cuando, la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada, cancelada, o haya expirado.

Una permuta entre un prestamista y un prestatario de instrumentos de deuda con condiciones sustancialmente diferentes se contabiliza como una cancelación del pasivo financiero original, reconociendo un nuevo pasivo financiero. De forma similar, una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero existente o de una parte del mismo (con independencia de si es atribuible o no a las dificultades financieras del deudor) se contabiliza como una cancelación del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero.

La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero (o de una parte del mismo) que ha sido cancelado o transferido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en el estado de ganancias o pérdidas consolidado del año.

2.9. Activos Financieros Reestructurados y Modificados

La modificación de un activo financiero se lleva a cabo mediante las modificaciones de los términos contractuales debido a dificultades financieras del prestatario o por otras razones que dan origen a la modificación, tales como:

Reestructuraciones

La reestructuración de créditos se constituye en una alternativa para llevar a cabo una adecuada gestión de la cobranza. Las reestructuraciones se llevan a cabo mediante las modificaciones de los términos contractuales, que dan lugar a cambio de las tasas y de las condiciones de pago. En todos los casos, al momento de la reestructuración, el Banco procura retener y mejorar la garantía disponible.

En la instrumentación de la reestructuración, se pueden recibir bienes muebles o inmuebles en dación en pago para cancelar parcial o totalmente obligaciones a su favor. En cada negociación se revisan las condiciones del cliente para definir si se mantiene la relación comercial en el futuro, y en caso tal, definir las condiciones para restablecer dicha relación comercial después de un determinado tiempo.

Las reestructuraciones por riesgo de crédito no dan lugar a baja en cuentas, dado que se entiende como una modificación no sustancial. Cuando un activo financiero se reestructura se reconoce la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales originales y los nuevos flujos del activo reestructurado descontados a la tasa de interés efectiva original, como una ganancia o pérdida por modificación en el estado de ganancias o pérdidas consolidado, los costos y comisiones se ajustan y se amortizan por el resto de la vida del activo modificado.

Modificaciones

Para las otras modificaciones comerciales, se evalúa si la modificación es sustancial; es decir, si el cambio en los términos del contrato difiere sustancialmente del contrato original, con base en el análisis de variables cualitativas y en algunos casos una evaluación cuantitativa. Cuando las modificaciones dan lugar a baja en cuentas, el contrato renegociado es un nuevo préstamo y el deterioro se evalúa de acuerdo con la política de riesgos del Banco, reconociendo inicialmente el préstamo en la etapa 2, y evaluando los incrementos significativos del riesgo de crédito a partir de la fecha de modificación. De igual manera, se dan de baja los costos y comisiones asociados al activo financiero, los cuales son reconocidos de forma inmediata en el estado de ganancias o pérdidas consolidado. No se reconocen créditos nuevos con deterioro crediticio comprados u originados.

Las modificaciones que no dan lugar a baja se entienden como modificaciones no sustanciales, el importe en libros se recalculará, como el valor actual de los flujos de efectivo contractuales modificados descontados a la tasa de interés original reconociendo el efecto por modificación en el estado de ganancias o pérdidas consolidado. De igual manera, los costos y comisiones se ajustan y se amortizan por el resto de la vida del activo modificado.

2.10. Instrumentos Financieros Derivados

Un derivado financiero es un instrumento cuyo valor varía como respuesta a los cambios en una variable como una tasa de interés, de cambio, el precio de un instrumento financiero, una calificación o índice de carácter crediticio. Este instrumento no requiere una inversión inicial o es inferior en relación con otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado y se liquida, generalmente, en una fecha futura.

El Banco subscribe una variedad de instrumentos financieros para manejar su exposición a los riesgos de la tasa de interés y cambio en moneda extranjera, incluyendo intercambio de tasas de interés y permutas de divisas. (Véase Nota 8).

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se subscribe el contrato del derivado y posteriormente son medidos a su valor razonable al final del año sobre el cual se informa. La ganancia o pérdida resultante se reconoce inmediatamente en el estado de ganancias o pérdidas consolidado, a menos que el derivado sea designado como un instrumento de cobertura, en cuyo caso la oportunidad del reconocimiento en ganancias o pérdidas dependerá de la naturaleza de la relación de cobertura.

Derivados sin cobertura contable

Los instrumentos derivados que no son para propósitos de negociar y no estén asociados a una estrategia de cobertura se clasifican como otros activos u otros pasivos financieros y se registran a su valor razonable. Los cambios en la valuación de estos instrumentos derivados se contabilizan en el estado de ganancias o pérdidas consolidado en la cuenta de ganancia neta en valores y derivados.

2.11. Préstamos

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables compuestos principalmente por créditos corporativos, consumo, arrendamientos financieros y créditos hipotecarios. Son reconocidos inicialmente a valor razonable más los costos de transacción y costos de adquisición directamente atribuibles a la emisión y posteriormente son medidos a costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, excepto cuando exista un cambio en los modelos de negocios, el Banco reconocerá los préstamos y adelantos a valor razonable con cambios en resultados.

2.12. Deterioro de la Cartera de Crédito y Contratos de Garantía Financiera y Compromiso de Préstamos

El Banco evalúa el modelo de deterioro basado en la pérdida crediticia esperada (PCE) de la cartera de créditos al final de cada período para los activos financieros que son medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, donde la pérdida por deterioro se medirá desde el "día 1" después de su reconocimiento inicial.

El Banco ha definido que la medición de deterioro bajo pérdida crediticia esperada (PCE) de la cartera de créditos se realiza a través de una evaluación colectiva o individual de acuerdo con el monto y las características del crédito.

Los modelos colectivos incluyen parámetros de probabilidad de incumplimiento a 12 meses, probabilidad de incumplimiento a toda la vida de la obligación, pérdida dado el incumplimiento, y exposición al incumplimiento con la inclusión del criterio prospectivo. La metodología de análisis individual se aplica en exposiciones significativas e incluye la evaluación de escenarios de pérdida ponderados, teniendo en cuenta las expectativas macroeconómicas y las condiciones particulares de cada deudora para la generación futura del flujo de efectivo.

Clasificación de cartera en etapas

A partir de la evaluación de un incremento significativo de riesgo, un crédito puede ser clasificado en diferentes etapas:

- Etapa 1: instrumentos financieros que no presentan un deterioro en su calidad desde su reconocimiento inicial o que tienen bajo riesgo de crédito al final del período de reporte.
- Etapa 2: instrumentos financieros que han incrementado de manera significativa su riesgo desde su reconocimiento inicial.
- Etapa 3: instrumentos financieros que tengan evidencia objetiva de deterioro (EOD) en el período informado.

Para cada una de las etapas mencionadas se calculará una pérdida crediticia esperada (PCE) que recogerá condiciones actuales y futuras tanto del comportamiento de la cartera como de diferentes condiciones macroeconómicas asociadas. Para la etapa 1 se reconocerá la pérdida crediticia esperada (PCE) de los instrumentos que resulte de un evento de impago que sea posible sobre un horizonte temporal de 12 meses siguientes a la fecha de presentación de la información; mientras que para las etapas 2 y 3, se hará sobre el tiempo de vida del instrumento, que contiene las pérdidas crediticias esperadas que resultan de todos los posibles eventos de impago a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero.

Incremento significativo del riesgo de crédito

Para establecer si un activo presenta incremento significativo en el riesgo desde el reconocimiento inicial, se realiza una evaluación de factores cuantitativos y cualitativos, y revisan para cada portafolio la presunción refutable de más de 30 días de mora.

La forma en que el Banco determina si el riesgo crediticio de los instrumentos financieros se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial es la siguiente:

Criterios cuantitativos

Evaluación de la probabilidad de incumplimiento (PI) a la vida del crédito residual: el Banco ha definido que el parámetro más idóneo para la comparación del riesgo del instrumento es a través de la comparación de la probabilidad de incumplimiento a la vida del crédito en la fecha de origen y la fecha actual, para esto se definen dos umbrales que permiten identificar si existe un incremento significativo en el riesgo:

- Umbral absoluto: es la diferencia absoluta entre el valor de la probabilidad de incumplimiento (PI) residual a la vida del crédito en el reconocimiento inicial y la fecha actual. Este umbral determina el valor a partir del cual una variación absoluta positiva identifica un incremento en el riesgo del instrumento; y
- Umbral relativo: es una variación porcentual entre el valor de la probabilidad de incumplimiento (PI) residual a la vida del crédito en el reconocimiento inicial y la fecha actual. Este umbral determina el valor a partir del cual una variación porcentual positiva identifica un incremento en el riesgo del instrumento.

En caso de que la comparación de probabilidad de incumplimiento (PI) supere un umbral, pero no del otro, no se considera que exista un incremento significativo del riesgo para el instrumento.

Si el instrumento no supera el umbral, se procede a evaluar otros criterios cualitativos, que pueden identificar un incremento significativo del riesgo, incluso cuando la obligación está muy cercana al vencimiento. Estos criterios son los siguientes:

Criterios cualitativos

- Los activos reestructurados por riesgos, en donde el cliente está experimentando dificultades financieras son clasificados en la etapa 2 y se provisionan por la pérdida crediticia esperada (PCE) a la vida del crédito hasta que la obligación es cancelada o trasladada a la etapa 3 por cumplir la definición de incumplimiento. La siguiente tabla muestra los períodos de cura para los clientes reestructurados:

Persona natural	20 meses
Vivienda	15 meses

- Clientes en lista de observación con nivel de riesgo medio; y
- Semestralmente, el Banco revisa si existen criterios colectivos para la migración de un grupo de clientes a la etapa 2, por ejemplo, si ha ocurrido un cambio significativo desde el origen en un producto o región geográfica específica o cualquier otro que se considere un hecho relevante con impacto en la generación de los flujos futuros de la operación del cliente.

Presunción refutable de más de 30 días de mora

Para cada portafolio, el Banco ha revisado la presunción de incremento significativo en 30 días de mora, y cuenta con evidencia histórica de que existe relación entre esta presunción y el incumplimiento incluyendo el portafolio hipotecario.

Definición de incumplimiento

Para establecer si un activo presenta incumplimiento, el Banco realiza una evaluación de factores cuantitativos y cualitativos y revisa para cada portafolio la presunción refutable de más de 90 días de mora. La forma en que el Banco determina si existe incumplimiento es la siguiente:

Criterios cuantitativos

- Clientes con obligaciones en 90 o más días de mora; y
- Clientes que presentan al menos un instrumento castigado.

Criterios cualitativos

- Clientes en estados especiales de acuerdo con la ley de reestructuración o reorganización empresarial e insolvencia;
- Clientes en lista de observación con nivel de riesgo alto; y

- Adicionalmente, el Banco alinea todos los productos de la misma modalidad del cliente a la etapa 3 cuando una de sus obligaciones se encuentra en mora de incumplimiento.

Presunción refutable de más de 90 días de mora

El Banco ha revisado para cada portafolio la presunción de incumplimiento en 90 días de mora, y se cuenta con evidencia histórica de tener alta probabilidad de pérdida al cumplir dichos días, excepto para el portafolio hipotecario, en donde el Banco ha refutado la presunción de la norma, dado que se tiene evidencia histórica de que el incumplimiento ocurre a los 120 días a través del análisis de matrices de transición, por lo tanto, el incumplimiento para este portafolio se da a los 120 días de mora.

Medición pérdidas crediticias esperadas (PCE) por metodología colectiva

La cuantificación de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) de manera colectiva se realiza de acuerdo con la clasificación de las etapas, los grupos homogéneos definidos en cada tipo de cartera y el nivel de riesgo del cliente.

La segmentación de grupos homogéneos se realiza por tipo de clientes en persona natural y persona jurídica, las personas naturales se agrupan por productos y las personas jurídicas por un segmento definido a partir del nivel de ventas de la empresa.

La pérdida crediticia esperada (PCE) se determina proyectando la PI, PDI y EI para cada crédito y cada año futuro. Estos tres componentes se multiplican juntos y se ajustan por la probabilidad de supervivencia (es decir, la exposición que no se pagó por anticipado ni se incumplió en el año anterior), que luego se descuenta a la fecha de reporte y a la tasa de interés efectiva o una aproximación de ésta.

Los componentes son estimados con modelos estadísticos desarrollados a partir de información histórica interna de la entidad y luego son ajustados con información prospectiva como se describe a continuación:

- Probabilidad de incumplimiento (PI): probabilidad estimada de ocurrencia de un incumplimiento de un instrumento. La NIIF 9 propone la especificación de este parámetro y su aplicación discriminada, según la clasificación en las etapas 1, 2 y 3.

    - Etapa 1: es la probabilidad estimada de ocurrencia de un incumplimiento en los próximos 12 meses de la vida del instrumento a partir de la fecha de análisis. El Banco, según la norma, define su utilización para la cartera sana que no presente incremento significativo del riesgo ni ninguna evidencia de deterioro. Para la estimación de la probabilidad de incumplimiento de 12 meses, el Banco utiliza técnicas tradicionales como la regresión logística, modelando el comportamiento del portafolio por nivel de riesgo para cada uno de los segmentos.

- Etapa 2: es la probabilidad estimada de ocurrencia de un incumplimiento a lo largo de la vida remanente de un instrumento, siendo esta dependiente de las condiciones del producto y el nivel de riesgo. El Banco define su utilización para la cartera con un incremento significativo en el riesgo de crédito. Estima este factor a través de modelos de supervivencia, los cuales plantean un análisis estadístico para cuantificar la tasa de supervivencia de una cartera, para un período determinado. Una de las ventajas que presenta el modelo es la inclusión de datos censurados dentro del análisis; es decir, aquellos instrumentos que dentro del período de observación salen de la cartera por diversos motivos (cancelaciones, ventas, etc.).

- Etapa 3: los clientes evaluados por la metodología colectiva tienen asociada una probabilidad de incumplimiento del 100%.

- Pérdida dado el incumplimiento (PDI): la pérdida dado el incumplimiento o severidad es el porcentaje de exposición que finalmente espera perder el Banco en caso de que se produzca un incumplimiento en un instrumento financiero. La formulación general para el cálculo de la PDI es PDI=1-% de recuperación, en donde el porcentaje de recuperación se refiere a la sumatoria de los flujos recibidos de la operación descontados a la tasa del cliente en la fecha de análisis sobre el total de la exposición al momento del incumplimiento (EI), incluyendo las ventas y otras estrategias de recuperación. Para los productos garantizados, la recuperación se basa principalmente en el tipo de garantía, el descuento del valor de venta proyectado y el tiempo de la recuperación.

- Exposición al momento de incumplimiento (EI): para productos que son amortizados, el valor expuesto incluye el saldo de capital, intereses y cuentas por cobrar descontando los reembolsos contractuales adeudados por el prestatario sobre una base de 12 meses o de por vida.

Para el caso de los productos cuya naturaleza es de tipo revolvente y tienen un cupo disponible que es susceptible de ser utilizado en su totalidad, la estimación de la exposición al momento de incumplimiento (EI) considera el uso del factor de conversión de riesgo (FCR), con el fin de hallar una relación respecto a la utilización y el componente no utilizado del instrumento.

Para estimar la provisión de los compromisos de préstamo, en la pérdida crediticia esperada (PCE) se incluye un componente de probabilidad de volverse cartera.

Con el fin de estimar la pérdida crediticia esperada (PCE) a la vida del instrumento, el saldo expuesto es proyectado anualmente, teniendo en cuenta el descuento de los pagos contractuales pactados con el cliente para cada año. El descuento de los flujos se realiza utilizando la tasa de interés efectiva o una aproximación de ésta.

Incorporación de la información prospectiva en los modelos de pérdida crediticia esperada (PCE)

Con el fin de incorporar la información prospectiva a los componentes definidos para la estimación de la pérdida crediticia esperada (PCE), el Banco utiliza metodologías que correlacionan el comportamiento histórico de la cartera con determinadas variables económicas. El Banco ha realizado la proyección de tres escenarios macro (base, pesimista y optimista); cada escenario cuenta con una probabilidad de ocurrencia plausible con el fin de evaluar la mejor estimación de la pérdida crediticia esperada (PCE) bajo condiciones económicas futuras posibles.

Para realizar las proyecciones, el equipo de investigaciones económicas corporativas ha definido un proceso de generación de estimaciones bajo dos perspectivas:

- Perspectiva temática: en primera instancia, se define una serie de variables externas, que son aquellas cuyos valores se establecen a nivel global y en cuya definición no tienen incidencia las dinámicas idiosincráticas del país analizado. Por tratarse de temas cuyo estudio detallado está por fuera del alcance de este equipo, se toman como referencia las estimaciones realizadas por analistas externos.
- Perspectiva analítica: consiste en la recopilación de la información histórica para las variables económicas y financieras más relevantes del país. Las bases de información se recopilan a partir de las fuentes oficiales, que en su mayoría corresponden a autoridades oficiales, el Banco estima los pronósticos a partir de modelos de series de tiempo ampliamente utilizados en la econometría.

Como resultado final se obtienen unas proyecciones para las variables económicas de interés, las cuales se formulan con una periodicidad mensual en un horizonte temporal que incluye el año en curso y cuatro años más. Después de cinco años, dadas las dificultades técnicas y la alta incertidumbre, la proyección de las variables económicas para la vida útil restante total de cada instrumento, corresponde al valor de la última proyección.

El Banco considera que mantener la proyección del quinto año en adelante es la mejor estimación dado que el ciclo económico en promedio está aproximadamente entre 4 y 4.5 años, por lo que 5 años de proyección es suficiente para recoger su dinámica, en donde el último año ya tiene inmersa la tendencia a nivel de equilibrio, lo que hace que a horizontes más largos no se pueda justificar un comportamiento diferente a la situación estacionaria.

Ponderación de los escenarios macroeconómicos

Con el propósito de incorporar en las perspectivas macroeconómicas la incertidumbre inherente al ejercicio de pronóstico, el trabajo de proyecciones macroeconómicas incorpora tres escenarios: base, optimista y pesimista. Con el fin de que dichos escenarios recojan expectativas razonables (no extremos), en condiciones regulares, la ponderación de estos se realiza de la siguiente manera: el escenario base tiene un peso de 50% (2022: 55%), escenario pesimista tiene un peso de 30% (2022: 30%) y el escenario optimista un peso de 20% (2022: 15%).

A continuación, se presentan las principales variables macroeconómicas utilizadas para incorporar la información prospectiva y sus proyecciones:

Escenarios de proyecciones macroeconómicas en Panamá
2023
(No Auditado)
Escenario Base

				Basado en bienes	
	Crecimiento del PIB	**Inflación**	**Desempleo**	**Exportaciones**	**Importaciones**
				% anual	
2023	5.80%	2.50%	8.00%	(10.00%)	(1.50%)
2024	4.11%	1.85%	7.50%	7.00%	(0.50%)
2025	4.15%	1.66%	7.00%	6.50%	3.00%
2026	4.06%	1.63%	6.80%	6.00%	3.50%
2027	3.99%	1.50%	6.50%	5.50%	4.00%

Escenario Optimista

				Basado en bienes	
	Crecimiento del PIB	**Inflación**	**Desempleo**	**Exportaciones**	**Importaciones**
				% anual	
2023	7.75%	3.84%	7.50%	(6.00%)	(0.50%)
2024	6.78%	3.72%	7.00%	8.00%	1.50%
2025	7.12%	3.73%	6.50%	7.00%	4.00%
2026	7.15%	3.80%	6.20%	6.50%	4.30%
2027	7.13%	3.70%	6.00%	6.00%	4.50%

Escenario Pesimista

				Basado en bienes	
	Crecimiento del PIB	**Inflación**	**Desempleo**	**Exportaciones**	**Importaciones**
				% anual	
2023	3.85%	1.10%	9.50%	(15.00%)	(2.50%)
2024	1.44%	(0.02%)	9.00%	5.00%	(1.80%)
2025	1.18%	(0.42%)	8.50%	4.50%	2.00%
2026	0.97%	(0.53%)	8.00%	4.00%	2.50%
2027	0.86%	(0.70%)	7.50%	3.50%	3.50%

Escenarios de proyecciones macroeconómicas en Panamá
2022
(Auditado)
Escenario Base

	Crecimiento del PIB	Inflación	Desempleo	Basado en bienes Exportaciones	Basado en bienes Importaciones
				% anual	
2022	8.19%	2.10%	9.50%	10.32%	36.20%
2023	3.96%	2.22%	8.31%	6.42%	4.98%
2024	3.71%	2.08%	7.57%	5.44%	5.26%
2025	3.61%	2.11%	7.29%	4.76%	5.33%
2026	3.49%	2.03%	6.90%	4.07%	6.30%

Escenario Optimista

	Crecimiento del PIB	Inflación	Desempleo	Basado en bienes Exportaciones	Basado en bienes Importaciones
				% anual	
2022	8.84%	2.10%	9.22%	12.31%	42.07%
2023	5.62%	0.86%	7.65%	9.26%	10.42%
2024	5.70%	0.53%	6.74%	6.09%	5.90%
2025	5.80%	0.51%	6.36%	4.97%	5.40%
2026	5.83%	0.41%	5.89%	4.09%	5.99%

Escenario Pesimista

	Crecimiento del PIB	Inflación	Desempleo	Basado en bienes Exportaciones	Basado en bienes Importaciones
				% anual	
2022	7.53%	2.10%	9.78%	8.34%	30.32%
2023	2.31%	3.58%	8.96%	3.46%	(0.95%)
2024	1.73%	3.63%	8.41%	4.73%	4.48%
2025	1.41%	3.72%	8.22%	4.51%	5.26%
2026	1.16%	3.65%	7.85%	4.04%	6.68%

Metodologías especiales que se aplican en la etapa 3

Metodología colateral

Para los créditos incumplidos cuando se determina que la fuente fundamental de cobro del crédito es una garantía, el monto de la pérdida se estima como el saldo adeudado menos el valor presente neto ponderado del valor esperado de la garantía menos los costos de obtención y venta, y afectados por varios escenarios macroeconómicos con una probabilidad de ocurrencia esperada que resultan en una pérdida esperada ponderada.

Metodología individual

El Banco evalúa los préstamos de clientes clasificados como individualmente significativo analizando el perfil de la deuda de cada deudor, las garantías otorgadas e información financiera y el comportamiento crediticio del cliente y del sector. Los activos financieros significativos son considerados incumplidos cuando, basados en información y eventos actuales o pasados, es probable que el Banco no pueda recuperar todos los montos descritos en el contrato original incluyendo los intereses y comisiones pactados en el contrato. Cuando un activo financiero significativo ha sido identificado como incumplido, el monto de la pérdida es medido como el saldo adeudado menos el valor presente neto ponderado de los flujos futuros de efectivo esperados bajo mínimo dos escenarios macroeconómicos con una probabilidad de ocurrencia esperada.

Los clientes clasificados individualmente significativos serán evaluados mínimo dos veces al año y adicionalmente, cada vez que ocurra un evento relevante que se refleje en cambios significativos en su nivel de riesgo y que conlleven a un cambio en los escenarios analizados previamente, los eventos relevantes pueden ser:

- Cambios significativos en el valor de la garantía;
- Cambios adversos o existentes previstos en el negocio;
- Cambios regulatorios potencialmente impactantes para el negocio;
- Cambios en sus dinámicas comercial y operativa; y
- Pagos de montos significativos realizados por el cliente.

Para establecer los flujos futuros de efectivo esperados del cliente se presentan dos enfoques, los cuales pueden ser vía generación de flujos de efectivo o vía ejecución de algún tipo de garantía o liquidación de activos; es decir, enfoque “Negocio en Marcha o Liquidación de Garantías”.

Enfoque vía flujos de efectivo: hace referencia a un análisis bajo la premisa de “Negocio en Marcha”; es decir, se considera que el pago de la obligación se dará a través del flujo de efectivo del cliente. El cálculo del valor presente neto esperado con enfoque de flujos de efectivo incluye:

- Proyecciones financieras del cliente;
- Simulador de deuda; y
- Cálculo del valor presente neto.

Enfoque vía recuperación de garantía: hace referencia a la “Liquidación de Garantías”; es decir, se considera que el pago de la obligación se dará a través de la entrega de garantías, liquidación de activos, la ejecución de garantías personales, avales y adjudicación de activos a través de procesos judiciales.

El cálculo del valor presente neto esperado con enfoque de garantía deberá incluir:

- Análisis de la garantía;
- Valor futuro de la garantía;
- Cálculo de valor presente neto; y
- Tiempos de recuperación.

Se estiman flujos de efectivo futuros basados en dos escenarios (base y alternativo) que pueden ser afectados por las variables antes mencionadas.

2.13. Deterioro de Inversiones

Las inversiones se clasifican en etapas de acuerdo con el nivel de riesgo de la siguiente manera:

Etapa 1:

- Las inversiones que se encuentren calificadas en grado de inversión;
- Las inversiones que se encuentren calificadas en grado de especulación, si:
    - Se mantiene o se mejora la calificación externa actual frente a la calificación otorgada en la fecha de compra; y
    - Hay deterioro de calificación inferior en las categorías que determinen un incremento significativo en el riesgo.

Etapa 2:

- Las inversiones con calificación de grado de inversiones que pasan a grado de especulación; y
- Hay un deterioro de calificación en las categorías que determinan un incremento significativo en el riesgo.

Etapa 3:

- Las inversiones que se encuentren calificadas en incumplimiento.

Incremento significativo de riesgo de crédito

Las inversiones clasificadas en la etapa 2 recogerán aquellos instrumentos que cumplan con la definición corporativa de incremento significativo del riesgo.

Para establecer si un título presenta incremento significativo en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, se realiza una evaluación del deterioro de la calificación en la fecha actual frente a la calificación otorgada al momento de la compra, de acuerdo con la calificación origen puede haber un incremento con 1, 2 ó 3 categorías como se muestra en la siguiente tabla:

Calificación externa origen	Incremento significativo del riesgo de crédito
Ba1/BB+	3 Escalas
Ba2/BB	3 Escalas
Ba3/BB-	3 Escalas
B1/B+	2 Escalas
B2/B	2 Escalas
B3/B-	1 Escala
Caa/CCC	1 Escala

En todos los casos, la pérdida dado el incumplimiento es el parámetro publicado por la calificadora externa para el portafolio de inversiones, al 31 de diciembre de 2023 corresponde a 64.90% (2022: 49.00%).

2.14. Castigos de Cartera de Créditos

Los castigos de cartera de créditos se realizan con base en la determinación de la irrecuperabilidad de las obligaciones y cuentas por cobrar a cargo de un cliente o un tercero. En términos generales, dicha característica se cumplirá cuando se presenten las siguientes condiciones en la morosidad de la cartera de créditos:

Modalidad	Altura de mora
Consumo	180 días
Comercial	Con garantía 720 días y sin garantía 360 días
PyME*	Con garantía 720 días y sin garantía 360 días
Vivienda	1,080 días

(*) Pequeña y Mediana Empresa

Entre las razones que sustentan la irrecuperabilidad de la cartera, se considera el tiempo estimado de recuperación de la obligación y el porcentaje probable de recuperación dada la existencia o no de garantías. Cuando se presenten las condiciones de morosidad, inicialmente se evalúa si las garantías que respaldan la cartera generan una expectativa razonable de recuperación; de ser así, se realiza la gestión necesaria para la realización de la garantía de forma previa al castigo; en los casos donde el valor neto de realización de la garantía indique que no hay expectativas razonables de recuperación, los créditos son dados de baja. En la mayoría de los casos de préstamos hipotecarios, sigue existiendo una alta probabilidad de recuperación tras el incumplimiento.

2.15. Arrendamientos

El Banco como arrendador

Los bienes entregados en arrendamiento por el Banco son clasificados en el momento inicial del contrato como arrendamientos financieros u operativos.

Un contrato de arrendamiento se clasifica como financiero inicialmente en el rubro de cartera de créditos y operaciones de arrendamiento cuando se transfieren sustancialmente todos los riesgos y los beneficios inherentes, por un valor igual al de la inversión neta en el arrendamiento, correspondiente a la suma de los pagos mínimos a recibir y cualquier valor residual no garantizado, descontada a la tasa de interés implícita en el arrendamiento. En caso contrario, es clasificado como un arrendamiento operativo reconociendo y midiendo los activos bajo los principios de propiedad y equipo.

Los costos directos iniciales incurridos en la negociación de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo arrendado, y se reconocen como gasto a lo largo del plazo del arrendamiento. Las cuotas contingentes de los arrendamientos se reconocen como ingresos en el año en el que se obtienen.

Entre los riesgos transferidos se encuentran la posibilidad de pérdidas por infrautilización, obsolescencia tecnológica, disminución de la rentabilidad o cambios en el entorno económico. Entre los beneficios derivados del uso se encuentran la expectativa de una operación rentable a lo largo de la vida económica del activo, así como por una ganancia por revalorización o por una realización del valor residual del activo.

A continuación, se detallan indicadores de transferencia de riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del bien:

- En el contrato se indica que el arrendatario tiene la opción de comprar el activo a un precio que se espera sea igual o inferior al 10% del valor razonable del activo una vez terminado el contrato de arrendamiento;
- El plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo, incluso si la propiedad no se transfiere al final de la operación. Se entiende que el plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo, cuando el plazo mínimo del arrendamiento represente el 75% o más de la vida económica del bien arrendado;
- Al inicio del arrendamiento, el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento es al menos equivalente al 90% del valor razonable del activo objeto de la operación; y
- Los activos objeto del contrato de arrendamiento son de una naturaleza tan especializada, que sólo el arrendatario tiene la posibilidad de usarlos sin realizar en ellos modificaciones importantes.

Si en algún momento el arrendador y el arrendatario acuerdan cambiar las condiciones del contrato, y los cambios acordados resultan en una clasificación diferente con respecto a las condiciones anteriores, entonces el acuerdo modificado se considerará como un nuevo arrendamiento con nuevas estipulaciones que darán lugar a la clasificación de un arrendamiento financiero u operativo, según proceda.

Al inicio de un contrato, el Banco clasifica un contrato como arrendamiento, si éste transfiere el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

El Banco como arrendatario

En la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, el Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. Tanto el activo por derecho de uso como el pasivo por arrendamiento se miden al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha.

Los pagos por arrendamiento se descuentan usando la tasa incremental por préstamos del arrendatario. Adicionalmente, el activo por derecho de uso incluye:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamientos;
- Los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento y costos incurridos;
- Los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y
- Una estimación de los costos a incurrir por desmantelamiento y/o restauración.

Posteriormente, el Banco mide el activo por derecho de uso al costo menos la depreciación y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento. Por su parte, el pasivo por arrendamiento se mide incrementando su valor para reflejar el interés; reduciendo los pagos por arrendamiento realizados, midiendo una vez más las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento, y también para los pagos por arrendamientos fijos en esencia que hayan sido revisados.

El interés de un pasivo por arrendamiento durante el plazo del arrendamiento, será el importe que produce una tasa periódica (tasa incremental de préstamos) constante de interés sobre el saldo restante del pasivo por arrendamiento.

Arrendamientos a corto plazo

El Banco ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos a corto plazo, que tengan un plazo de 12 meses o menos. El Banco reconoce los pagos de arrendamientos asociados con estos como un gasto utilizando el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento.

El Banco reconoce en la ganancia o pérdida del año, a menos que los costos se incluyan, en función de otras normas aplicables, en el importe en libros de otro activo:

- El interés sobre el pasivo por arrendamiento; y
- Los pagos por arrendamiento variables no incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento en el año terminado en el que ocurre el suceso o condición que da lugar a esos pagos y el cargo por depreciación y pérdida por deterioro, si fuese el caso.

Arrendamientos a bajo valor

El Banco ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos de bajo valor que cumplan las condiciones para ser reconocidos y acoger la exención de reconocimiento para activos subyacentes que sean iguales o inferiores a B/.5,000 actualizado anualmente.

Dado que, en los contratos de arrendamientos sobre inmuebles, todos los activos subyacentes son de valores materiales, excepto los espacios para temas diversos con personas naturales, no se acogerá la exención de bajo valor; es decir, se incluirán en los estados financieros consolidados todos los contratos realizados sobre inmuebles independientemente del valor del activo subyacente.

2.16. Activos Mantenidos para la Venta

El grupo enajenable de activos, incluyendo bienes adjudicados mantenidos para la venta, que se espera sea recuperado a través de una venta y no mediante su uso continuado, es clasificado 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 valúan nuevamente de acuerdo con las políticas de contabilidad del Banco y se reconocen por el menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de venta y no se deprecian desde la fecha de su clasificación.

Esta condición se cumple si el activo y el grupo de activos se encuentran disponibles, en sus condiciones actuales para su venta inmediata, la transacción de venta es altamente probable; se espera concretar dentro del año siguiente a la fecha de clasificación. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial y posterior de activos y pasivos como mantenidos para la venta se reconocen en el estado de ganancias o pérdidas consolidado.

2.17. Propiedades, Mobiliarios, Equipos y Mejoras

Las propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras que comprenden terrenos, edificios, mobiliarios, equipos y mejoras utilizados por sucursales y oficinas, se presentan al costo histórico menos la depreciación y amortización acumuladas y deterioro, si hubiese. El costo histórico incluye aquel 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, sólo 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 mantenimientos se reconocen en el estado de ganancias o pérdidas consolidado conforme se incurren.

Los gastos de depreciación y amortización se reconocen en el estado de ganancias o pérdidas consolidado utilizando el método de línea recta considerando la vida útil estimada de los activos, a excepción de los terrenos, que no se deprecian. La vida útil estimada de los activos se resume como sigue:

Propiedades y mejoras propias	5 - 40 años
Mejoras a las propiedades arrendadas	4 - 33 años
Mobiliario y equipo	3 - 30 años
Equipo de cómputo	3 - 6 años
Equipo rodante	4 años

La vida útil estimada de los activos se revisa y se ajusta, si es apropiado, en cada fecha del estado de situación financiera consolidado. Las propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras se revisan para deterioro siempre que los acontecimientos o los cambios en circunstancias indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable del activo menos el costo de venta y el valor en uso.

Las ganancias o pérdidas en la venta de bienes de uso son registradas en el estado de ganancias o pérdidas consolidado, en el rubro de ingresos no procedentes de contratos.

2.18. Activos Intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física. Los activos intangibles adquiridos en forma separada se miden inicialmente a su costo. El costo de los activos intangibles adquiridos en combinaciones de negocios es su valor razonable a la fecha de adquisición. Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles se contabilizan al costo menos la amortización y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

La vida útil de los activos intangibles se determina como finita o indefinida. Los activos intangibles con vida útil finita se amortizan de forma lineal y se evalúan al cierre del año para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que haya indicios de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro. Tanto el período como el método de amortización utilizado para un activo intangible con una vida útil finita se revisan, al menos, al cierre de cada año.

Los cambios en la vida útil esperada o en el patrón esperado de consumo de los beneficios económicos futuros del activo se contabilizan al cambiar el método de amortización, según corresponda, y se tratan como cambios en las estimaciones contables. El gasto por amortización de activos intangibles con vida útil finita se reconoce en el estado de ganancias o pérdidas consolidado. La vida útil de los activos intangibles con vida finita está comprendida entre 1 y 10 años.

Costos de investigación y desarrollo – software

Los costos de investigación se contabilizan como gastos a medida que se incurren en ellos. Los desembolsos directamente relacionados con el desarrollo en un proyecto individual se reconocen como activo intangible cuando el Banco pueda demostrar:

- La factibilidad técnica de finalizar el activo intangible para que esté disponible para su uso o venta;
- La intención de finalizar el activo y su capacidad de utilizar o vender el activo;
- Cómo el activo generará beneficios económicos futuros;
- La disponibilidad de recursos para finalizar el activo; y
- La capacidad de medir de manera fiable el desembolso durante el desarrollo.

En el estado de situación financiera consolidado, el activo por los desembolsos del desarrollo se contabiliza al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor. La amortización del activo comienza cuando el desarrollo ha sido completado y el activo se encuentra disponible para ser utilizado. Se amortiza a lo largo del plazo del beneficio económico futuro esperado.

Los costos de desarrollo que no califican para su capitalización, se contabilizan como gastos en ganancias o pérdidas del año.

Plusvalía

La plusvalía resulta de la adquisición de subsidiarias y representa el exceso de la contraprestación transferida, del monto de cualquier participación no controladora en la adquirida y del valor razonable de cualquier participación patrimonial anterior en la adquirida sobre el valor razonable de los activos identificables netos adquiridos.

Si el total de la contraprestación transferida, participación no controladora reconocida y participación mantenida previamente medidos a valor razonable, es menor que el valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, en el caso de una compra negociada, la diferencia es reconocida directamente en el estado de ganancias o pérdidas consolidado.

Para propósitos de la prueba de deterioro, la plusvalía adquirida en una combinación de negocios es asignada a cada una de las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo, que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. Cada unidad o grupo de unidades a las que se asigna la plusvalía representa el nivel más bajo dentro de la entidad a la que la plusvalía es monitoreada para propósitos de administración interna. La plusvalía es monitoreada a nivel de segmento operativo.

Las revisiones de deterioro de las plusvalías se realizan anualmente o con mayor frecuencia, si eventos o cambios en las circunstancias indican un deterioro potencial. El valor en libros de la unidad generadora de efectivo que contiene la plusvalía se compara con el importe recuperable, que es el mayor entre el valor de uso y el valor razonable menos los costos de disposición. Cualquier deterioro se reconoce inmediatamente como un gasto y no se reversa posteriormente.

2.19. Deterioro de Activos no Financieros

Los activos intangibles que tienen una vida útil indefinida y los activos intangibles que no están listos para su uso, no están sujetos a amortización y son evaluados anualmente a través de pruebas de deterioro. Los activos intangibles con vida útil definida y demás activos sujetos a amortización son revisados por deterioro cuando los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros puede no ser recuperable. Una pérdida por deterioro es reconocida por el monto en que el valor en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable del activo menos los costos de disposición y el valor en uso.

Para propósitos del análisis de deterioro, los activos se agrupan a los niveles más bajos para los cuales existen flujos de efectivo en gran medida independientes (unidades generadoras de efectivo). Los deterioros anteriores de activos no financieros (distintos de la plusvalía) son revisados para su posible reversión en cada fecha de reporte.

2.20. Otros Activos

En este rubro se incluyen cuentas por cobrar, partidas en compensación y los gastos pagados por anticipado en que incurre el Banco en el desarrollo de su actividad con el fin de recibir en el futuro servicios, los cuales se amortizan durante el período en que se reciben los servicios o se causen los costos o gastos; y los bienes adjudicados que no cumplen con lo requerido para ser reconocidos como activos mantenidos para la venta y que no sean destinados al uso propio.

Valores Comprados bajo Acuerdos de Reventas

Son transacciones de colocación de fondos con garantía en otras entidades financieras, en las cuales el Banco compra inversiones en títulos de deuda con el compromiso de venderlas nuevamente a la contraparte a un precio determinado más intereses, en una fecha específica, que no excede de un año.

Los valores comprados bajo Acuerdos de Reventas, se reconocen inicialmente en el estado de situación financiera consolidado por el valor de la contraprestación pagada y posteriormente son medidos al costo amortizado. La diferencia entre el valor de compra y los precios de reventa se registra en los ingresos netos por intereses durante la vida del acuerdo utilizando el método actuarial del interés efectivo.

Bienes adjudicados

El reconocimiento inicial de los bienes adjudicados que no cumplen con lo requerido para ser reconocidos como activos no corrientes mantenidos para la venta, se realiza por el importe neto de los activos financieros cancelados, cuyo valor no excede al valor neto realizable del bien recibido en pago (el valor neto realizable será el precio estimado de venta del activo o su valor de adjudicación, menos los costos estimados necesarios para llevar a cabo su venta), en espera de la obtención de un plan para su comercialización.

Para este grupo de activos, es evidencia de deterioro el hecho de que permanezcan en el estado de situación financiera consolidado durante un tiempo superior a un año a partir de su recepción, sin que se haya conseguido un comprador, a pesar de llevar a cabo gestiones permanentes en busca de su realización, incluso ajustando su precio de venta.

Adicionalmente, en caso de presentarse cualquier deterioro físico que haya podido afectar el valor del bien, este deterioro es estimado para determinar el valor del ajuste a reconocer, así como el ajuste por cualquier estimación de valor recuperable que esté por debajo del valor en libros. No se reconocen posteriormente reversiones que superen las pérdidas anteriormente registradas.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son montos adeudados por los clientes por bienes vendidos o servicios prestados en el curso ordinario de los negocios. Generalmente se deben cobrar en un corto plazo. Las cuentas por cobrar se reconocen inicialmente por el importe de la contraprestación incondicional a menos que contengan componentes de financiamiento significativos, en cuyo caso se reconocen a valor razonable. El Banco mantiene las cuentas por cobrar con el objetivo de recolectar los flujos de efectivo contractuales y, por lo tanto, se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, menos cualquier deterioro. (Véase Nota 13.1).

2.21. Pasivos Financieros

En el reconocimiento inicial, el Banco mide los pasivos financieros a su valor razonable. Esto aplica para los financiamientos recibidos, y títulos de deuda emitidos. Los costos de transacción directamente atribuibles al pasivo financiero se deducen de su valor razonable si estos posteriormente se miden a costo amortizado, o se reconocen en el estado de ganancias o pérdidas consolidado si los pasivos son medidos a su valor razonable.

Los pasivos financieros derivados son medidos al valor razonable con cambios en resultados y las ganancias o pérdidas de estos pasivos son reconocidas en el estado de ganancias o pérdidas consolidado en la medición posterior. Los pasivos financieros no derivados son medidos al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva; los gastos por intereses son reconocidos en la utilidad o pérdida del período excepto si se trata de un pasivo financiero designado como a valor razonable con cambios en resultados, para los cuales se requiere presentar en otros resultados integrales el efecto de los cambios en el riesgo de crédito propio.

Títulos de deuda emitidos

Los títulos de deuda emitidos son el resultado de los recursos que el Banco recibe y son medidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción. Posteriormente, son contabilizados a su costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectivo.

Financiamientos recibidos

Los financiamientos recibidos son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los financiamientos recibidos son contabilizados a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el saldo neto del financiamiento recibido y el valor de redención es reconocida en el estado de ganancias o pérdidas consolidado durante el plazo del financiamiento, utilizando el método del interés efectivo.

Contratos de garantía financiera y compromisos de préstamos

Con el fin de satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco emite cartas de crédito y garantías bancarias. Los contratos de garantía financiera que emite el Banco son aquellos contratos que requieren que se haga un pago específico para reembolsar al tenedor por la pérdida en la que se incurre cuando un deudor específico incumple su obligación de pago, de acuerdo con las condiciones originales o modificadas, de un instrumento de deuda.

Los contratos de garantía financiera y los compromisos de préstamos se reconocen inicialmente como un pasivo al valor razonable, ajustado por los costos de transacción directamente atribuibles a la emisión de la garantía. Generalmente, el valor razonable de una garantía financiera al momento inicial es igual al valor de la comisión u honorario cobrado.

Posteriormente, el pasivo se mide por el importe de la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas (PCE) bajo la NIIF 9 y el importe reconocido inicialmente, menos la amortización acumulada reconocida de acuerdo con la NIIF 15.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se reconocen como ingresos procedentes de contratos en el estado de ganancias o pérdidas consolidado de acuerdo con lo establecido en el contrato.

2.22. Provisiones y Pasivos Contingentes

Las provisiones se registran cuando el Banco tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, donde es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

Los montos reconocidos en el estado de situación financiera consolidado corresponden principalmente a provisiones por litigios, calificados como probables de fallo en contra del Banco.

Las obligaciones posibles que surgen de eventos pasados y cuya existencia será confirmada solamente por la ocurrencia o no ocurrencia de uno a más eventos futuros inciertos, que no están enteramente bajo el control del Banco, o las obligaciones presentes que surgen de eventos pasados, pero que no es probable, si no posible, que una salida de recursos que incluye beneficios económicos sea requerida para liquidar la obligación o si el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad, no se reconocen en el estado de situación financiera consolidado sino que se revelan como pasivos contingentes.

Los activos de naturaleza posible, surgidos a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control del Banco, no se reconocen en el estado de situación financiera consolidado; en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado a la ganancia o pérdida del año.

2.23. Beneficios a Empleados

La legislación laboral panameña requiere que los empleadores constituyan un fondo de cesantía para garantizar el pago a los trabajadores de la prima de antigüedad y la indemnización a que pudiesen tener derecho en el supuesto de que la relación laboral concluya por despido injustificado o renuncia.

Para el establecimiento del fondo se debe cotizar trimestralmente la porción relativa a la prima de antigüedad del trabajador en base al 1.92% de los salarios pagados en la República de Panamá. Las cotizaciones trimestrales deben ser depositadas en un fideicomiso.

El fondo de cesantía es mantenido en un fideicomiso privado y administrado por una entidad independiente al Banco y sus subsidiarias.

Estos aportes son considerados como un plan de beneficios definidos, donde se miden al valor presente de los pagos futuros respecto a los servicios prestados por los empleados utilizando el método actuarial de la unidad de crédito proyectada.

2.24. Ingresos Procedentes de Contratos

El Banco reconoce los ingresos de actividades procedentes de contratos, los cuales representan la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

Los ingresos por contratos con clientes son evaluados de la siguiente manera:

- Identificación del contrato con el cliente: se identifican los derechos de las partes, condiciones de pago, evaluación del fundamento comercial, características de las contraprestaciones y se evalúa si da lugar a modificaciones o combinaciones dentro de los mismos;
- Identificación de las obligaciones de desempeño del contrato: se evalúan los compromisos incluidos en los contratos de la entidad para identificar cuando el cliente hace uso del servicio y si las obligaciones son identificables de forma separada;
- Determinación del precio: se revisa en los contratos las características de los importes a los que se tiene derecho a cambio de los servicios comprometidos, con el fin de estimar el efecto de las contraprestaciones variables en especie, u otras pagaderas al cliente;
- Distribución del precio: en la evaluación de los precios a los contratos, se determina si son designados de forma individual a los servicios prestados por la entidad, incluso en los contratos donde hay más de una obligación; y
- Satisfacción de las obligaciones: las obligaciones establecidas en los contratos con clientes se satisfacen cuando el control del servicio se transfiere al cliente y el reconocimiento se realiza a lo largo del tiempo o en un momento determinado.

El Banco cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por el desempeño de la entidad a medida que la entidad lo realiza;
- Mediante su prestación el Banco crea o mejora un activo (por ejemplo, productos o trabajos en curso) que está bajo el control del cliente durante su creación; y
- Con su prestación, el Banco no crea un activo que tenga una aplicación alternativa para sí misma, y tiene derecho al pago por la prestación realizada hasta la fecha.

Para las obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño. Cuando el Banco cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo contractual por el monto de la consideración obtenida con el desempeño.

Activos por contratos

Un activo por contrato es el derecho del Banco a recibir un pago a cambio de los bienes o servicios que han sido transferidos a un cliente.

Si una entidad realiza el desempeño mediante la transferencia de bienes o servicios al cliente antes de que el cliente pague la contraprestación o antes de que sea exigible el pago, la entidad presentará el contrato como un activo del contrato, excluyendo de esta partida los importes presentados como cuentas por cobrar.

Pasivos por contratos

Los pasivos por contratos constituyen la obligación del Banco a transferir los servicios a un cliente, por los cuales el Banco ha recibido un pago por parte del cliente final o si el monto está vencido. También incluyen el ingreso diferido por comisiones relacionado con servicios que se entregarán o prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no se han brindado los servicios.

El Banco evalúa sus contratos de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

El ingreso se reconoce en la medida que las obligaciones de desempeño establecidas en los contratos de clientes se satisfacen, que puede ser a lo largo del tiempo o en un momento determinado cuando el control del servicio se transfiere al cliente.

Los principales ingresos por comisiones son productos de los servicios bancarios, tarjetas de débito y crédito, banca seguro, aceptaciones, garantías y cartas de crédito, corretaje, actividades fiduciarias, custodia o administración de portafolios de terceros, captaciones, colocaciones entre otras.

Ingresos por dividendos

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

Resultado de operaciones netas

- Ganancia neta en activos y pasivos para negociar: la ganancia neta en activos y pasivos para negociar está compuesta por ganancias menos pérdidas en dichos instrumentos, las cuales incluyen los cambios realizados y no realizados en el valor razonable, intereses, dividendos y diferencias en cambio de moneda extranjera dentro del estado de ganancias o pérdidas consolidado.
- Ganancia neta en otros instrumentos financieros a valor razonable: la ganancia neta proveniente de otros instrumentos financieros a valor razonable que no califiquen como derivados mantenidos para propósito de administración de cobertura de riesgos e instrumentos financieros para negociar, incluyen todos los cambios de su valor razonable realizados y no realizados, intereses, dividendos y diferencias en cambio de moneda extranjera dentro del estado de ganancias o pérdidas consolidado.

Ingresos no procedentes de contratos

En los ingresos no procedentes de contratos se presentan la integración de partidas, tales como: diferencial de precio en negociación, pérdida en venta de propiedades, mobiliarios y equipos y bienes reposeídos, y otros ingresos.

2.25. Impuesto sobre la Renta

Impuesto sobre la Renta Corriente

El impuesto sobre la renta estimado corriente es el impuesto a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando la tasa de impuesto vigente a la fecha del estado de situación financiera consolidado y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta de años anteriores.

Impuesto sobre la Renta Diferido

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias que resultan entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros consolidados.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera consolidado y que se esperan aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen únicamente en la medida en que sea probable que futuras ganancias fiscales estén disponibles para que las diferencias temporarias puedan ser utilizadas.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes con los pasivos por impuestos corrientes y cuando los activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados se deriven del impuesto de las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, ya sea en la misma entidad o diferentes entidades gravadas donde exista la intención de liquidar los saldos en términos netos.

Los pasivos por impuesto sobre la renta diferido no se reconocen si surgen del reconocimiento inicial de una plusvalía y surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta los resultados contables o fiscales y no da lugar a diferencias temporales gravables y deducibles de igual importe.

2.26. Segmentos de Operación

Un segmento operativo es un componente del Banco que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos de las actividades ordinarias e incurrir en costos y gastos, sobre el cual se dispone de información financiera y cuyos resultados de operación son revisados regularmente por la Administración para la toma de decisiones sobre la asignación de los recursos a los segmentos y evaluar su rendimiento.

2.27. Capital por Acciones

Se clasifican como instrumentos de capital ciertos instrumentos financieros, de acuerdo con los términos contractuales de dichos instrumentos. Esos instrumentos financieros son presentados como un componente del patrimonio.

Los costos de originación directamente atribuibles a la emisión del instrumento de capital son deducidos del costo original de dichos instrumentos.

2.28. Distribución de Dividendos

La distribución de los dividendos al accionista es reconocida como un pasivo en los estados financieros consolidados del Banco, en el año en que los dividendos han sido aprobados por la Junta Directiva, con cargo a utilidades retenidas.

2.29. Operaciones de Fideicomiso

Los activos mantenidos en fideicomisos en función de fiduciario no se consideran parte del Banco, 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.

El Banco cobra una comisión por la administración fiduciaria de los fondos en fideicomisos, la cual es pagada por los fideicomitentes sobre la base del monto que mantengan los fideicomisos o según acuerdos entre las partes. Estas comisiones son reconocidas como ingresos procedentes de contratos de acuerdo con los términos de los contratos de fideicomisos, ya sea de forma mensual, trimestral o anual sobre la base de devengado.

3. Pronunciamientos Contables Nuevos y Revisados

Enmiendas adoptadas por el Banco

Las siguientes enmiendas y modificaciones han sido aplicadas por la Administración:

- **Modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de Práctica 2 de las NIIF - Hacer Juicios de Materialidad - Revelación de Políticas Contables:** en febrero de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros y Declaración de Práctica 2 de las NIIF, con el fin de remplazar el término "significativo" por "material" para requerir que las entidades revelen información material sobre sus políticas contables, en lugar de sus políticas contables significativas. De esta manera, la información sobre políticas contables puede considerarse material cuando se considera junto con otra información en un conjunto completo de estados financieros. En opinión del Consejo, se espera que la información sobre políticas contables sea material si su revelación fuera necesaria para que los usuarios principales comprendan la información proporcionada sobre transacciones materiales, otros eventos o condiciones en los estados financieros.

- **Modificaciones a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores - Definición de Estimación Contable:** en febrero de 2021, el Consejo emitió modificaciones a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, con el fin de incluir la definición de estimaciones contables en el párrafo 5 e incluir otras modificaciones a la NIC 8 para ayudar a las entidades a distinguir los cambios en las estimaciones contables de los cambios en las políticas contables.

- **Modificaciones a la NIC 12 Impuesto Diferido Relacionado con Activos y Pasivos que surgen de una sola transacción:** en mayo de 2021, el Consejo emitió modificaciones sobre el impuesto diferido relacionado con los activos y pasivos que surgen de una transacción única. Las modificaciones redujeron el alcance de la exención de reconocimiento en los párrafos 15 y 24 de la NIC 12 (exención de reconocimiento) de modo que ya no se aplica a transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

La Administración aplicó estas modificaciones para los estados financieros consolidados y revelaciones que cubren el período anual que comienza a partir del 1 de enero de 2023, sin evidenciar impactos en los estados financieros consolidados y revelaciones del Banco.

Enmiendas aún no adoptadas por el Banco

Enmiendas a normas contables han sido publicadas, pero no son mandatorias para el año terminado al 31 de diciembre de 2023, y no han sido adoptadas de manera anticipada por el Banco. Las principales enmiendas se presentan a continuación:

- **Modificaciones a la NIC 1 Presentación de los Estados Financieros – Pasivo no Corrientes con Condiciones Pactadas:** en octubre de 2022, el Consejo publicó la Clasificación de los Pasivos como Corrientes o No Corrientes (modificaciones de 2020). Las modificaciones del 2020 aclararon aspectos de la forma en que las entidades clasifican los pasivos como corrientes o no corrientes; en particular, la forma en que una entidad evalúa si tiene el derecho de diferir la liquidación de un pasivo cuando ese derecho está sujeto al cumplimiento de condiciones específicas (a menudo denominadas "Condiciones Pactadas") dentro de los doce meses siguientes al período sobre el que se informa.

  Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2024, se permite su aplicación anticipada.

  La Administración ha concluido que esta enmienda no tendrá impactos en la preparación de los estados financieros consolidados, debido a que tiene como política presentar los activos y pasivos en el estado de situación financiera consolidado en orden de liquidez, dado que se ajusta mejor a la naturaleza del negocio.

- **Modificaciones a la NIIF 16 Arrendamientos – Pasivo por Arrendamiento en una Venta con Arrendamiento Posterior:** en septiembre de 2022, el Consejo propone modificar el método que un arrendatario-vendedor utilizaría en la medición inicial del activo por derecho de uso y pasivo, que surge de una transacción de venta con arrendamiento posterior y cómo mediría posteriormente este pasivo el arrendatario-vendedor. La modificación propuesta se aplica a las transacciones de venta con arrendamiento posterior en las que, aplicando el párrafo 99 de la NIIF 16, la transferencia del activo satisface los requerimientos para ser contabilizada como la venta del activo.

  Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2024, se permite su aplicación anticipada.

  La Administración del Banco no espera que esta modificación tenga un impacto significativo en los estados financieros consolidados.

- **Modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo y la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones:** en mayo de 2023, el Consejo en respuesta a los llamados de los inversores para una mayor transparencia de los impactos de los acuerdos de financiación de proveedores en los estados financieros, ha modificado la NIC 7 Estado de flujos de efectivo y la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones. Las modificaciones introducen requisitos de revelación adicionales para las empresas que celebren estos acuerdos. Sin embargo, no abordan la clasificación y presentación de los pasivos y flujos de efectivo relacionados.

  Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2024, se permite su aplicación anticipada.

No existen otras enmiendas emitidas que aún no sean efectivas y que puedan tener un impacto material en los estados financieros consolidados del Banco.

4. Uso de Estimaciones y Juicios

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración del Banco evalúa la selección, revelación y aplicación de las políticas de contabilidad críticas en las estimaciones de mayor incertidumbre. La información relacionada a los supuestos y estimaciones que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal y los juicios críticos en la selección y aplicación de las políticas de contabilidad se resumen a continuación:

Uso de Estimaciones

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no son cotizados en los mercados activos es determinado usando técnicas de valoración con referencia a datos observables del mercado. Cuando las técnicas de valoración (por ejemplo, modelos) son usadas para determinar los valores razonables, ellas son validadas y aprobadas por las instancias respectivas. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, y los modelos son calibrados para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado. (Véase Nota 28).

Valorización de la plusvalía

Para evaluar la existencia de deterioro en la plusvalía registrada en las combinaciones de negocios, el Banco realiza pruebas por lo menos al final de cada año. Estas pruebas incluyen estimados y juicios significativos, teniendo en cuenta la identificación de las unidades generadoras de efectivo y la asignación de la plusvalía basados en las expectativas de beneficios futuros del Banco que se originan a partir de la adquisición.

Los modelos de valuación utilizados para determinar el valor razonable de las compañías adquiridas son sensibles a los cambios en los supuestos y los cambios adversos, en cualquiera de los factores antes mencionados pueden llevar al Banco a reconocer un cargo por el deterioro de la plusvalía. Al 31 de diciembre de 2023, la Administración actualizó las variables macroeconómicas utilizadas en la prueba y considera que los supuestos y las estimaciones utilizadas son razonables y sostenibles en el entorno de mercado existente, con el perfil de riesgo de los activos, y el monto recuperable de las unidades de negocio está por encima del valor en libros. (Véase Nota 12).

Deterioro del riesgo de crédito de activos financieros

Para la estimación de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) se utilizan metodologías colectivas e individuales. Para las pérdidas bajo la metodología colectiva, los métodos de estimación se consideran como criterio crítico porque están basados en el uso de información histórica, la cual es complementada por un juicio importante de la Administración sobre las condiciones económicas actuales y futuras.

Entre los factores de riesgo que se incluyen en la medición de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) se encuentran las proyecciones de las principales variables macroeconómicas, por ejemplo: las tasas de desempleo, el Producto Interno Bruto (PIB), el nivel de las tasas de interés, entre otras; las proyecciones del precio de las garantías, los plazos de la cartera y otras variables que tienen influencias en las expectativas de pago de los clientes.

La metodología y los supuestos utilizados para calcular las pérdidas por deterioro se revisan regularmente a la luz de las diferencias entre las estimaciones de pérdida y la experiencia de pérdida real. Por ejemplo, las tasas de pérdida y el tiempo esperado para futuras recuperaciones se comparan regularmente con los resultados reales para garantizar que sigan siendo apropiados.

Para los activos financieros evaluados individualmente, la Administración emite juicios sobre la situación financiera de los clientes, que pueden implicar varios factores, tales como: los cambios regulatorios potencialmente impactantes para el negocio del cliente, cambios en la dinámica comercial y operativa del cliente y la capacidad para negociar con éxito por dificultades financieras y generar suficiente flujo de efectivo para pagar las obligaciones de la deuda.

La información detallada sobre los juicios y estimaciones realizadas por el Banco se encuentran en las políticas 2.12 y 2.13.

Modelo de deterioro bajo enfoque simplificado para las cuentas por cobrar

Para las cuentas por cobrar, el Banco aplica un modelo simplificado de deterioro de acuerdo con el enfoque de soluciones prácticas bajo la NIIF 9, el cual estipula que para aquellas cuentas por cobrar que por su naturaleza no sea posible encontrar modelos para los componentes de las pérdidas crediticias esperadas (PCE), es posible utilizar matrices de provisiones que especifiquen una tasa de provisión por rangos dependiendo del número de días de morosidad.

El Banco estima las pérdidas crediticias esperadas (PCE) de las cuentas por cobrar diversas tomando como base los porcentajes de probabilidad de incumplimiento (PI) resultantes de carteras de crédito (porcentajes de cobertura). Se aplica como monto de provisión, el resultado de la acumulación de días vencidos por el porcentaje (%) correspondiente de PI.

El porcentaje de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) es actualizado mensualmente para reflejar los cambios en el riesgo de crédito de la cartera desde el reconocimiento inicial.

El Banco tiene cuentas por cobrar relacionadas con pagos por cuentas de clientes asociados a la cartera de crédito, a las cuales se les aplica la metodología colectiva de pérdidas crediticias esperadas (PCE).

Impuesto sobre la renta

El Banco está sujeto al impuesto sobre la renta. Un juicio significativo es requerido para determinar la provisión del impuesto sobre la renta. Existen muchas transacciones y cálculos, para los cuales la determinación del impuesto final se determinó que no presenta impacto material durante el curso normal del negocio. El Banco reconoce activos para impuestos anticipados basado en estimaciones de si se tendrán que pagar impuestos adicionales. Donde el resultado del impuesto final sea diferente a los montos que fueron registrados inicialmente, dichas diferencias impactarán el impuesto sobre la renta y la provisión de impuesto sobre la renta diferido en el año para el cual se haga esta determinación.

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta diferido se registran sobre las diferencias temporarias deducibles o gravables originadas entre las bases fiscales y las bases contables, teniendo en cuenta las normas fiscales vigentes. La determinación de las bases fiscales del impuesto sobre la renta diferido implica juicios para estimar futuras ganancias, compensaciones o deducciones fiscales.

La determinación del impuesto sobre la renta diferido implica estimaciones futuras de ganancias que pueden verse afectadas por cambios en las condiciones económicas, sociales, políticas y en interpretaciones por parte del Banco y las autoridades fiscales. (Véase Nota 26).

Pasivos contingentes

En los pasivos contingentes del Banco se incluyen procesos judiciales, regulatorios, arbitraje de impuestos y otras reclamaciones derivadas de la realización de actividades normales. Estas contingencias son evaluadas teniendo en cuenta las mejores estimaciones que realiza la Administración y se han establecido las provisiones necesarias para las reclamaciones legales y otras, validando la probabilidad de ocurrencia, si ésta es probable o remota.

Las contingencias son provisionadas y se registran cuando toda la información disponible indique que es probable su ocurrencia, el Banco está obligado en el futuro a realizar desembolsos para los eventos que sucedieron antes de la fecha del estado de situación financiera consolidado y los montos pueden ser razonablemente estimados.

Para hacer una adecuada evaluación de la probabilidad y estimación de los montos involucrados, el Banco toma en cuenta las opiniones de expertos internos y externos.

A lo largo de la existencia de una contingencia, el Banco puede obtener información adicional que puede afectar las evaluaciones relacionadas con la probabilidad de ocurrencia o los estimados de los montos involucrados. Los cambios en estas evaluaciones pueden conllevar a modificaciones en las provisiones.

El Banco considera las estimaciones usadas para determinar las provisiones para pasivos contingentes como estimaciones críticas porque la probabilidad de su ocurrencia y los montos que el Banco puede requerir para pagarlos están basados en los criterios del Banco y de sus asesores, los cuales no necesariamente coinciden con los resultados futuros de los procedimientos. (Véase Nota 17).

Arrendamientos

La medición del activo por derecho de uso y del pasivo por arrendamiento requiere una serie de juicios, entre ellos, la determinación del término del arrendamiento y la tasa usada en el descuento de los flujos de efectivo. El plazo del arrendamiento se define de acuerdo con la información histórica de los contratos y las expectativas de permanencia en cada uno de ellos, lo cual implica un alto grado de incertidumbre debido al uso de información relevante sobre eventos pasados. En el proceso de negociación casi no hay certeza de la tasa implícita de los contratos de arrendamiento y, por lo tanto, se utiliza una tasa incremental promedio ponderada para descontar los flujos asociados con el arrendamiento.

El Banco realiza el análisis teniendo en cuenta el plazo del arrendamiento, el entorno económico y la clase de activos subyacentes para determinar el promedio ponderado de la tasa de interés incremental del arrendatario.

Determinación del precio de las transacciones de contratos con clientes

El Banco le asigna a cada uno de los servicios, el importe que represente el valor que espera recibir como contraprestación por cada compromiso de forma independiente; es decir, con base en el precio relativo de venta independiente. El precio que determina el Banco a cada obligación de desempeño lo hace definiendo el costo de cada servicio, impuestos relacionados y los riesgos inherentes asociados a la operación o a la transacción, más el margen que espera recibir en cada uno de los servicios, tomando como referencia los precios y las condiciones de mercado, así como la segmentación del cliente.

Uso de Juicios

Evaluación de principal versus agente

El Banco actúa como principal si controla un bien o servicio comprometido antes de transferirlo a un cliente. Sin embargo, el Banco no necesariamente actúa como un principal si obtiene el derecho legal sobre un producto solo de forma momentánea antes de que el derecho se transfiera al cliente. El Banco actuando como principal en un contrato puede satisfacer una obligación de desempeño por sí mismo; o puede contratar a un tercero, para satisfacer toda o parte de una obligación de desempeño en su nombre. Cuando el Banco es el principal y satisface una obligación de desempeño reconoce los ingresos de actividades ordinarias por el importe bruto de la contraprestación a la que espera tener derecho a cambio de los bienes o servicios transferidos.

Cuando el Banco es el agente y satisface una obligación de desempeño reconoce ingresos de actividades ordinarias por el importe de cualquier pago o comisión a la que espera tener derecho a cambio de organizar para la otra parte, la entrega de sus bienes o servicios. El pago o comisión del Banco puede ser el importe neto de la contraprestación que la entidad conserva después de pagar a la otra parte la contraprestación recibida a cambio de los bienes o servicios a proporcionar por la otra parte. De igual forma, el Banco determina que actúa como agente cuando:

- No es el responsable principal del cumplimiento del contrato; y
- No tiene discreción para establecer precios para los bienes o servicios de la otra parte y, por ello, el beneficio que el Banco puede recibir de esos bienes o servicios está limitado.

El Banco actúa como agente para los servicios de seguros que ofrece, dentro de los préstamos a sus clientes.

5. Administración de Riesgos de Instrumentos 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 capital en otra entidad. Las actividades del Banco se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros incluyendo derivados y, como tal, el estado de situación financiera consolidado se compone principalmente de instrumentos financieros.

La Junta Directiva y la Administración del Banco tienen la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros. A tal efecto, se han establecido ciertos comités, que se encargan de la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesto el Banco. Entre estos comités están los siguientes: Comité de Administración de Riesgos, Comité de Crédito, Comité de Gestión de Activos, Pasivos, Capital y Comité de Auditoría.

Adicionalmente, el Banco y sus subsidiarias están sujetos a las regulaciones de la Superintendencia de Bancos de Panamá y la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, en lo concerniente a la gestión integral de riesgos y a la gestión del capital.

El Comité de Auditoría supervisa la manera en que la Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos que afronta el Banco. Este Comité es asistido por Auditoría Interna en su rol de supervisión. Auditoría Interna realiza revisiones periódicas de los controles y procedimientos de administración de riesgos, cuyos resultados son reportados al Comité de Auditoría.

Las actividades del Banco están expuestas a una variedad de riesgos financieros, entre ellos: riesgo de crédito, precio, liquidez, mercado, operacional, tecnológico y ciberseguridad los cuales se describen a continuación:

5.1. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es la probabilidad de que la entidad incurra en pérdidas debido al incumplimiento de las obligaciones financieras tomadas por la contraparte, emisor o deudor; al deterioro por el incremento en la calificación de riesgo de éstos; a la reducción de ganancias y remuneraciones; a los beneficios entregados en reestructuraciones; y a los costos de recuperación.

Gestión del riesgo de crédito – cartera de crédito

La gestión del riesgo en los ciclos de los diferentes tipos de operaciones de crédito que realiza el Banco es desarrollada mediante el cumplimiento de las políticas, procedimientos y metodologías estipuladas en el Sistema de Administración de Riesgo de Crédito, el cual contiene también los criterios generales para evaluar, calificar, asumir, controlar y cubrir el mencionado riesgo.

En adición, la Administración ha desarrollado manuales de procesos y metodologías que especifican las políticas y procedimientos para los diferentes productos y segmentos atendidos por la organización y que dan cuenta de la estrategia aprobada por la Junta Directiva para el seguimiento y control del riesgo de crédito.

De acuerdo con lo anterior, hacen parte de las políticas para la gestión del riesgo de crédito las estipuladas para el límite de exposición crediticia, para el otorgamiento, las de garantías y seguridades, las de provisiones y las de seguimiento y recuperación de cartera.

El Banco ha establecido algunos procedimientos para administrar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

Política para el límite de exposición crediticia

Contiene las directrices en cuanto al establecimiento de los límites y niveles de exposición crediticia y en cumplimiento de los requisitos legales y de acuerdo con los lineamientos internos del Banco.

Política para el otorgamiento

Busca el conocimiento amplio y suficiente de las características de los clientes potenciales, la selección adecuada de éstos y los niveles de otorgamiento, óptimo y consistente con sus capacidades.

Política de garantías

Pretende puntualizar sobre los respaldos para el Banco, sus características y los criterios para aceptarlos y valorarlos con el fin de mitigar el riesgo asociado al incumplimiento de las obligaciones pactadas por parte del deudor.

Política de provisiones

La definición de este tipo de política subyace al cumplimiento de los lineamientos legales, a lo estipulado por la organización y al análisis de los clientes en cuanto a las acciones que deben emprenderse con el fin de cubrir el riesgo de pérdidas por la exposición crediticia del Banco.

Política de seguimiento

Contiene las diversas rutinas de seguimiento de la información con el objetivo de monitorear de forma adecuada y oportuna la evolución del riesgo de crédito. Estas rutinas requieren un proceso continuo de clasificación y recalificación de las operaciones de crédito y guardan consistencia con las políticas implementadas para el otorgamiento.

Política conciliación de clientes

El Banco tiene como objetivo establecer aquellos mecanismos que le permitan prever las acciones a ejecutar ante posibles atrasos y realizar la conciliación de la cartera, es decir, minimizar los impactos que resultan del incumplimiento de los pagos o producto de los atrasos del deudor.

Adicionalmente, las directrices establecidas en esta política definen los aspectos y actividades que enmarcan lo que el Banco ha definido como gestión de cobranza y posibilitan la obtención de información para realizar las estimaciones necesarias en cuanto a los modelos para el seguimiento y la estimación de pérdidas.

La gestión del riesgo de crédito del Banco se realiza en todos los procesos del ciclo de crédito, estos procesos se enmarcan de la siguiente forma:

- Otorgamiento: conocimiento del cliente, análisis de la capacidad de pago y aprobación y estructuración del crédito.
- Seguimiento: conocimiento de la situación del cliente durante la vida del crédito.
- Recuperación: gestión de cobro durante las diferentes etapas de éste.

El Banco cuenta con métodos que permiten evaluar el riesgo en todo el proceso del crédito; desde el otorgamiento, pasando por el seguimiento hasta llegar a la cobranza.

Para soportar los procesos de originación de préstamos se emplean modelos de comportamiento y/o calificación basados en información estadística o en criterios de expertos que permiten hacer una diferenciación del nivel de riesgo de los clientes potenciales y de esta manera, apoyar la toma de decisiones.

La Administración de Riesgos es la encargada de definir y documentar las características específicas de los modelos que se utilicen, así como los parámetros, las variables a utilizar en cada uno de ellos y los puntos de corte que se apliquen sobre los mismos en el proceso de originación de préstamos. Con una periodicidad mínima anual, la Administración de Riesgos debe realizar las pruebas retrospectivas "backtesting" de los modelos de comportamiento y/o calificación, utilizados en el proceso de otorgamiento para validar su efectividad.

Además, periódicamente se califica la totalidad de la cartera de crédito teniendo en cuenta los modelos internos establecidos con el fin de evaluar el riesgo de crédito de cada deudor y de esta forma realizar la constitución de provisiones requeridas.

Adicional a la evaluación y calificación de cartera, las provisiones mensuales sirven como medida de la condición actual de la cartera, los parámetros usados para su cálculo sirven como herramienta para evaluar el riesgo de manera colectiva; la evaluación colectiva de la cartera les aplica las metodologías de pérdida crediticia esperada (PCE) doce meses o toda la vida, donde los parámetros utilizados para medir el riesgo de crédito son: probabilidad de incumplimiento (PI) por la vida del instrumento, pérdida dado el incumplimiento (PDI), factor de conversión de crédito (FCR), exposición total del crédito, exposición al momento de incumplimiento (EI) por etapa, para clientes con deterioro por mora o calificación interna de riesgo.

Análisis de la calidad crediticia

Actualmente, existen préstamos que se clasifican en riesgo normal, pero según la metodología de provisión de la NIIF 9 están clasificados en la etapa 3, porque el modelo usa supuestos de deterioro específicos, tales como: contagio por castigos, umbrales e inclusiones en listas de vigilancia.

La siguiente tabla presenta los activos financieros y las reservas por pérdidas crediticias esperadas (PCE):

	2023 (No Auditado)			
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Máxima exposición				
Valor en libros	6,109,956,191	1,095,293,546	429,159,517	7,634,409,254
Préstamos por cobrar a costo amortizado				
Grado 1: Normal	6,160,670,139	484,535,223	19,680,162	6,664,885,524
Grado 2: Bajo - riesgo razonable	-	573,412,809	23,341,590	596,754,399
Grado 3: Subnormal	-	81,744,732	127,618,500	209,363,232
Grado 4: Dudoso	-	27,533,179	445,706,912	473,240,091
Grado 5: Irrecuperable	-	-	89,294,333	89,294,333
Monto bruto	6,160,670,139	1,167,225,943	705,641,497	8,033,537,579
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas	50,713,948	71,932,397	276,481,980	399,128,325
Valor en libros	6,109,956,191	1,095,293,546	429,159,517	7,634,409,254
Valores a costo amortizado				
Grado 1: Normal	538,501,374	-	-	538,501,374
Grado 2: Bajo - riesgo razonable	-	7,071,167	-	7,071,167
Grado 3: Subnormal	-	-	11,704,422	11,704,422
Monto bruto	538,501,374	7,071,167	11,704,422	557,276,963
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas	4,818,328	745,657	2,602,217	8,166,202
Valor en libros	533,683,046	6,325,510	9,102,205	549,110,761
Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales*				
Grado 1: Normal	693,891,602	-	-	693,891,602
Valor en libros	693,891,602	-	-	693,891,602
Compromisos y contingencias				
Grado 1: Normal	1,487,776,021	9,886,380	917,657	1,498,580,058
Grado 2: Bajo - riesgo razonable	416,340	1,232,490	5,261	1,654,091
Grado 3: Subnormal	112,481	18,691	732,503	863,675
Grado 4: Dudoso	27,030	6,110	1,306,142	1,339,282
Grado 5: Irrecuperable	30,592	1,101	172,244	203,937
Valor en libros	1,488,362,464	11,144,772	3,133,807	1,502,641,043
Reserva para contingencias	6,259,595	1,521,432	92,416	7,873,443

	2022 (Auditado)			
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Máxima exposición				
Valor en libros	6,391,071,388	985,778,610	379,813,309	7,756,663,307
Préstamos por cobrar a costo amortizado				
Grado 1: Normal	6,436,703,516	337,027,186	29,388,078	6,803,118,780
Grado 2: Bajo - riesgo razonable	469,550	712,520,337	8,925,982	721,915,869
Grado 3: Subnormal	815,704	19,227,192	101,911,820	121,954,716
Grado 4: Dudoso	-	9,803,687	438,936,208	448,739,895
Grado 5: Irrecuperable	-	-	103,560,287	103,560,287
Monto bruto	6,437,988,770	1,078,578,402	682,722,375	8,199,289,547
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas	46,917,382	92,799,792	302,909,066	442,626,240
Valor en libros	6,391,071,388	985,778,610	379,813,309	7,756,663,307
Valores a costo amortizado				
Grado 1: Normal	588,897,641	9,009,039	-	597,906,680
Monto bruto	588,897,641	9,009,039	-	597,906,680
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas	4,190,507	622,984	-	4,813,491
Valor en libros	584,707,134	8,386,055	-	593,093,189
Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales*				
Grado 1: Normal	792,618,141	-	-	792,618,141
Valor en libros	792,618,141	-	-	792,618,141
Compromisos y contingencias				
Grado 1: Normal	1,299,187,913	8,377,596	1,225,026	1,308,790,535
Grado 2: Bajo - riesgo razonable	569,811	3,475,178	12,903	4,057,892
Grado 3: Subnormal	1,985	53,143	337,130	392,258
Grado 4: Dudoso	35,265	12,692	2,016,290	2,064,247
Grado 5: Irrecuperable	62,349	22,568	168,610	253,527
Valor en libros	1,299,857,323	11,941,177	3,759,959	1,315,558,459
Reserva para contingencias	4,118,880	3,906,634	130,395	8,155,909

*Excluye los instrumentos de patrimonio por B/.43,578,371 (2022: B/.43,667,778). (Véase Nota 7.2).

Análisis de sensibilidad

Entre los supuestos relevantes que afectan la asignación de la pérdida crediticia esperada (PCE) en la cartera de créditos y arrendamientos financieros, se encuentran las siguientes variables que impactan en mayor medida:

- Crecimiento del PIB: por el impacto en el desempeño de las empresas y la valoración de las garantías; e

- Inflación: dado su impacto significativo en la capacidad adquisitiva de los agentes económicos, las perspectivas en inversión y las externalidades causadas en el entorno económico.

El Banco ha estimado el impacto sobre la pérdida crediticia esperada (PCE) al aplicar los escenarios optimista y pesimista con un peso de 100% en cada uno. Como resultado de la aplicación de dicho cambio, se observa una disminución de las pérdidas crediticias esperadas (PCE) por B/.87.6 millones (2022: disminución de B/.141.5 millones) para el caso del escenario optimista y un aumento de éstas por B/.121.2 millones (2022: aumento de B/.93.5 millones) al aplicar el escenario pesimista. Para VPN individual, los escenarios aplicados son el base y alternativo con una ponderación del 100% respectivamente.

La siguiente tabla muestra el efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos, instrumentos clasificados como valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, valores a valor razonable con cambios en resultados y valores a costo amortizado, en base a las calificaciones asignadas por las agencias calificadoras:

	2023 (No Auditado)	**2022 (Auditado)**
Efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos		
Calificados entre AA- y AA+	105,089,378	68,080,907
Calificados entre A- y A+	489,169,407	476,612,546
Calificados entre BBB+ y BBB-	89,182,932	203,656,764
Calificados entre BB+ y menos	54,263,218	57,828,968
Sin calificación	207,085,131	250,297,000
	944,790,066	1,056,476,185
Valores a valor razonable con cambios en resultados		
Bonos corporativos:		
Calificados entre AA- y AA+	483,581	-
Calificados entre A- y A+	-	4,767,935
Calificados entre BBB+ y BBB-	2,020,297	2,220,892
Calificados entre BB+ y menos	3,606,675	4,576,968
	6,110,553	11,565,795
Bonos soberanos:		
Calificados AAA	-	18,380,533
Calificados entre AA- y AA+	139,378,722	-
Calificados entre BBB+ y BBB-	11,805,916	9,668,096
Calificados entre BB+ y menos	8,125,396	5,425,550
	159,310,034	33,474,179
Instrumentos de patrimonio:		
Calificados entre AA- y AA+	7,159,807	6,790,348
	7,159,807	6,790,348
	172,580,394	51,830,322

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		
Bonos corporativos:		
Calificados entre AA- y AA+	20,110,401	-
Calificados entre A- y A+	27,480,269	64,889,169
Calificados entre BBB+ y BBB-	31,891,075	31,785,560
Calificados BB+ y menos	16,607,481	19,868,663
	96,089,226	116,543,392
Bonos soberanos:		
Calificados AAA	10,826,967	-
Calificados entre AA- y AA+	223,413,495	365,229,555
Calificados entre A- y A+	6,125,696	5,959,874
Calificados entre BBB+ y BBB-	341,364,620	304,885,320
Calificados BB+ y menos	16,071,598	-
	597,802,376	676,074,749
Instrumentos de patrimonio:		
Calificados entre AA- y AA+	-	25,000
Sin calificación	43,578,371	43,642,778
	43,578,371	43,667,778
	737,469,973	836,285,919
Valores a costo amortizado		
Bonos corporativos:		
Calificados entre AA- y AA+	123,675,226	88,455,208
Calificados entre A- y A+	249,228,745	340,473,803
Calificados entre BBB+ y BBB-	126,112,994	126,462,014
Calificados entre BB+ y menos	50,093,796	37,702,164
	549,110,761	593,093,189
	2,403,951,194	2,537,685,615

Garantías y su efecto financiero

La tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías y su relación porcentual con respecto al total de préstamos garantizados:

	2023 (No Auditado)	
Tipo de garantía	**Monto**	**%**
Efectivo	213,572,705	4%
Propiedades	4,303,428,666	89%
Equipos	255,667,674	5%
Otros	53,061,424	1%

Tipo de garantía	2022 (Auditado) Monto	%
Efectivo	206,338,659	4%
Propiedades	4,416,442,538	87%
Equipos	347,178,256	7%
Otros	106,077,344	2%

Préstamos hipotecarios residenciales

Se presentan las exposiciones crediticias de préstamos hipotecarios de consumo por porcentaje de relación préstamo - valor (LTV). El valor de préstamo o "loan to value" (LTV) es una ecuación matemática que mide la relación entre lo que se presta y el valor de la propiedad que será objeto; es decir, la garantía del préstamo. Los importes brutos no incluyen ninguna provisión por deterioro. La valoración de los activos en garantía no incluye todos los ajustes para la obtención y venta de la garantía.

El valor de la garantía de los préstamos hipotecarios de consumo se basa en el valor de la garantía a la fecha del desembolso y generalmente no se actualiza, excepto si se actualiza el crédito basado en los cambios en los índices de precios de la garantía o presente nivel de mora considerable. (Véase Nota 9).

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Menos de 50%	335,535,624	316,626,955
51–70%	631,720,816	606,040,852
71–90%	1,369,313,511	1,320,976,348
91–100%	190,467,707	231,760,744
Más de 100%	23,258,012	18,704,110
	2,550,295,670	2,494,109,009

Exposiciones crediticias de préstamos hipotecarios de consumo deteriorados por porcentaje de relación préstamo - valor (LTV).

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Menos de 50%	10,917,812	10,503,960
51–70%	13,585,078	15,516,738
71–90%	50,889,309	44,416,076
91–100%	18,369,477	18,039,974
Más de 100%	11,070,089	9,979,959
	104,831,765	98,456,707

Préstamos corporativos

La calidad crediticia general de un cliente corporativo tiende a ser el indicador más relevante de la calidad crediticia de un préstamo concedido. Sin embargo, las garantías proporcionan una seguridad adicional y el Banco pide generalmente a las empresas proporcionarla. El Banco mantiene y ejecuta procesos para mantener las garantías de los préstamos comerciales actualizadas. La valoración de la garantía se actualiza cuando el riesgo de crédito de un préstamo se deteriora de manera significativa y el préstamo es supervisado con mayor énfasis. Para los préstamos de dudosa recuperación, el Banco obtiene avalúos de las garantías porque el valor actual de la garantía es un dato de entrada importante en la medición del deterioro.

Al 31 de diciembre de 2023, el valor neto contable de los préstamos deteriorados y compromisos no desembolsados ascendió a B/.627,071,030 (2022: B/.611,596,559) y su valor de las garantías ascendió a B/.482,421,754 (2022: B/.401,276,546).

El valor de las garantías de aquellos préstamos con saldos morosos y vencidos, se resume a continuación:

	2023 (No Auditado)	**2022 (Auditado)**
Efectivo	863,357	2,354,537
Propiedades	540,252,518	211,894,226
Equipos	9,020,925	5,225,451
	550,136,800	219,474,214

Activos recibidos en garantía

Durante el año terminado el 31 de diciembre, el Banco adquirió garantías colaterales para el cobro de préstamos como sigue (Véanse Notas 10 y 13):

	2023 (No Auditado)	**2022 (Auditado)**
Propiedades	47,983,021	18,234,885
Mobiliarios y equipos	1,030,192	1,369,420
	49,013,213	19,604,305

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

Concentración del riesgo de crédito

El Banco da seguimiento a la concentración de riesgo de crédito por sector económico y ubicación geográfica. El análisis de la concentración del riesgo de crédito de los diversos instrumentos financieros a la fecha del estado de situación financiera consolidado es el siguiente:

	Préstamos por Cobrar		Inversiones en Valores *		Compromisos y Contingencias	
	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Valor en libros	7,634,409,254	7,756,663,307	1,408,422,950	1,430,751,304	1,494,767,600	1,307,402,550
Concentración por sector económico						
Corporativos	3,747,384,945	3,937,696,995	659,476,741	726,015,868	445,424,444	324,997,463
Consumo	4,055,564,859	3,982,632,492	-	-	1,057,216,599	990,560,996
Gobierno	230,587,775	278,960,060	757,112,411	709,548,928	-	-
	8,033,537,579	8,199,289,547	1,416,589,152	1,435,564,796	1,502,641,043	1,315,558,459
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas	399,128,325	442,626,240	8,166,202	4,813,492	7,873,443	8,155,909
Valor en libros	7,634,409,254	7,756,663,307	1,408,422,950	1,430,751,304	1,494,767,600	1,307,402,550
Concentración geográfica						
Panamá	7,687,966,407	7,893,301,779	934,132,190	939,407,565	1,502,641,043	1,315,558,459
América Latina y el Caribe	345,571,172	305,987,768	72,354,082	83,073,450	-	-
Estados Unidos de América y Canadá	-	-	399,275,913	413,083,781	-	-
Europa	-	-	10,826,967	-	-	-
	8,033,537,579	8,199,289,547	1,416,589,152	1,435,564,796	1,502,641,043	1,315,558,459
Menos: Reserva Para pérdidas crediticias esperadas	399,128,325	442,626,240	8,166,202	4,813,492	7,873,443	8,155,909
Valor en libros	7,634,409,254	7,756,663,307	1,408,422,950	1,430,751,304	1,494,767,600	1,307,402,550

* Excluye los instrumentos de patrimonio, por B/.50,738,178 (2022: B/.50,458,126).

Las concentraciones geográficas de préstamos y contingencias con riesgo de crédito están basadas en el destino de los fondos. En cuanto a la concentración geográfica para las inversiones, esta medida se basa en la ubicación del emisor del título.

5.2. Riesgo de Precio

El Banco está expuesto al riesgo de fluctuaciones en los precios de sus instrumentos de patrimonio, debido a las inversiones mantenidas por la entidad y clasificadas en su estado de situación financiera consolidado como a valor razonable a través de otros resultados integrales o como valor razonable con cambios en resultados.

Para administrar su exposición al riesgo de precios que surge en instrumentos de patrimonio, el Banco tiene como estrategia diversificar su portafolio e invertir en las posiciones autorizadas para realizar sus operaciones.

De acuerdo con el modelo de negocio, el Banco designa estos instrumentos de patrimonio al VRCORI bajo los siguientes criterios:

- Participaciones sobre instituciones que se consideran estratégicas para desarrollar las actividades principales (core business) del Banco, como lo son: entidades estructuradoras de mercado, facilitadoras de la industria de medios de pago administradoras de depósitos de títulos valores, entre otros;
- Participaciones sobre instituciones de desarrollo del mercado, en las cuales el Banco está obligado a mantener una participación; e
- Inversiones en instrumentos de patrimonio para los cuales no se evidencian condiciones de ventas probables en el mediano plazo.

Las principales exposiciones en instrumentos de patrimonio, no son negociables públicamente y son valuadas a través de metodologías de valorización.

5.3. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se entiende como el riesgo de que el Banco no pueda cumplir de manera plena y oportuna con las obligaciones de pago en las fechas correspondientes, debido a la insuficiencia de recursos líquidos y/o a la necesidad de asumir costos excesivos de fondeo. El riesgo de liquidez se puede ver afectado por diversas causas, tales como: retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, y la falta de liquidez de los activos.

En línea con las mejores prácticas de gobierno, el Banco tiene establecida una división clara entre la ejecución de la estrategia de la gestión financiera, responsabilidad del área de gestión de activos y pasivos su seguimiento y control, responsabilidad del área de riesgos de mercado y liquidez.

Administración del riesgo de liquidez

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de activos que el Banco debe mantener en instrumentos de alta liquidez, para cubrir la brecha de liquidez acumulada, calculada como la diferencia entre los flujos que se vencen del activo y los flujos que se vencen del pasivo, en una banda de tiempo determinada. Dichos flujos se construyen a partir de flujos contractuales afectados por indicadores que permiten volver dichos flujos esperados.

Las medidas para controlar el riesgo de liquidez incluyen, además, el mantenimiento de un portafolio de inversiones con la finalidad de tener una reserva de liquidez, y la definición de alertas tempranas y límites de liquidez (además del seguimiento a los requerimientos regulatorios), que permitan evaluar de manera proactiva el nivel de exposición del Banco.

Las políticas de administración de riesgo de liquidez establecen un marco de control integral, aprobado por la Administración, que incluye una metodología interna de medición del riesgo de liquidez y la determinación de un nivel mínimo de activos líquidos; indicadores que permiten realizar seguimiento a variables internas y externas, y un plan de contingencia de liquidez.

Las políticas, metodologías y directrices de la gestión del riesgo de liquidez son definidas mediante las distintas instancias de administración. Estas instancias están conformadas por la Junta Directiva, el Comité de Administración de Riesgos, y la Administración del Banco, y tienen bajo su orientación la definición del apetito de riesgo, por ende, la definición de la estrategia financiera a seguir.

Periódicamente se hace una validación de las políticas, límites, procesos, metodologías y herramientas para la evaluación de la exposición al riesgo de liquidez, con el fin de establecer su pertinencia y funcionalidad, y realizar los ajustes necesarios. Las áreas de riesgos de mercado y liquidez elaboran informes periódicos para realizar seguimiento a la evolución de los niveles de exposición al riesgo de liquidez de los límites y alertas establecidos, y apoyar el proceso de toma de decisiones.

La gestión del riesgo de liquidez busca servir de soporte a la gestión financiera y apoyar el proceso de administración de la liquidez del Banco en el día a día, proporcionando información suficiente para conocer el grado de exposición que existe a eventos de iliquidez. Para ello, se obtienen mediciones que le permiten a la Administración tomar decisiones para corregir situaciones en las que se evidencien altas exposiciones al riesgo de liquidez.

Exposición del riesgo de liquidez

El Banco deberá cumplir en todo momento con la regulación local en términos de riesgo de liquidez. En este sentido, la Superintendencia de Bancos de Panamá a través del Acuerdo No.4-2008, por medio del cual se dictan las disposiciones para el cumplimiento del índice de liquidez legal, todo banco con Licencia General o Licencia Internacional deberá mantener en todo momento un saldo mínimo de activos líquidos equivalente al porcentaje del total bruto de sus depósitos en Panamá o en el extranjero, que periódicamente fije la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Para tal finalidad, la Superintendencia de Bancos de Panamá, según a lo indicado en su Artículo 4 del Acuerdo antes citado, indica que se deberá mantener en todo momento un índice de liquidez legal mínimo del 30% de activos líquidos.

A continuación, se muestra el índice de liquidez legal para el Banco:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Promedio del año	55.82%	55.42%
Máximo del año	61.83%	60.53%
Mínimo del año	52.89%	51.90%

La siguiente tabla describe los activos y pasivos más significativos de acuerdo con los vencimientos contractuales y los flujos de efectivo no descontados sobre la base de su vencimiento más cercano posible. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente productos de estos análisis:

	2023 (No Auditado)					
	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total de flujos no descontados	Valor en libros
Activos						
Efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos	946,212,457	-	-	-	946,212,457	944,790,066
Inversiones en valores	588,455,060	492,301,402	256,383,465	506,674,172	1,843,814,099	1,459,161,128
Préstamos	2,838,548,046	1,786,524,709	1,229,148,519	4,969,286,920	10,823,508,194	7,634,409,254
Otros activos / cuentas por cobrar (Nota 13.1)	12,874,703	-	-	-	12,874,703	12,030,755
Total de activos	4,386,090,266	2,278,826,111	1,485,531,984	5,475,961,092	13,626,409,453	10,050,391,203
Pasivos						
Depósitos de clientes	5,818,337,279	1,185,961,985	357,899,346	-	7,362,198,610	7,157,861,019
Depósitos interbancarios	154,790,158	6,130,507	-	-	160,920,665	160,680,537
Títulos de deuda emitidos	295,813,191	55,634,540	408,619,343	-	760,067,074	687,126,887
Financiamientos recibidos	563,348,110	361,147,049	226,164,565	872,859	1,151,532,583	1,038,121,563
Pasivos por arrendamientos	15,367,431	30,734,862	30,734,862	80,599,767	157,436,922	135,618,213
Total de pasivos	6,847,656,169	1,639,608,943	1,023,418,116	81,472,626	9,592,155,854	9,179,408,219
Compromisos y contingencias	1,313,098,963	103,143,857	86,176,650	221,573	1,502,641,043	7,879,952

	2022 (Auditado)					
	Hasta 1 año	**De 1 a 3 años**	**De 3 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total de flujos no descontados**	**Valor en libros**
Activos						
Efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos	1,060,592,278	-	-	-	1,060,592,278	1,056,476,185
Inversiones en valores	504,958,877	529,848,635	364,775,531	488,063,302	1,887,646,345	1,481,209,430
Préstamos	2,765,056,270	1,723,651,464	1,787,472,824	4,776,556,495	11,052,737,053	7,756,663,307
Otros activos / cuentas por cobrar, (Nota 13.1)	13,053,137	-	-	-	13,053,137	11,262,635
Total de activos	4,343,660,562	2,253,500,099	2,152,248,355	5,264,619,797	14,014,028,813	10,305,611,557
Pasivos						
Depósitos de clientes	5,901,903,798	1,342,252,290	452,846,431	-	7,697,002,519	7,361,264,144
Depósitos interbancarios	180,835,827	-	-	-	180,835,827	180,753,583
Títulos de deuda emitidos	155,591,013	205,298,469	425,277,685	-	786,167,167	695,347,249
Financiamientos recibidos	690,714,790	466,661,015	8,363,382	53,079,492	1,218,818,679	1,129,789,914
Pasivos por arrendamientos	15,083,538	30,167,076	30,167,076	99,877,013	175,294,703	147,969,993
Total de pasivos	6,944,128,966	2,044,378,850	916,654,574	152,956,505	10,058,118,895	9,515,124,883
Compromisos y contingencias	1,046,279,409	173,825,818	91,916,891	3,536,341	1,315,558,459	8,155,909

Las partidas fuera del estado de situación financiera consolidado, tales como: cartas de crédito, garantías, compromisos de préstamos, entre otros, han sido en su totalidad incluidas en este análisis de liquidez. (Véase Nota 17).

Los años en los que se espera que se produzcan los flujos de efectivo relacionados con las operaciones de derivados, así como también en los que se espera que afecten al estado de ganancias o pérdidas consolidado, son los siguientes:

	2023 (No Auditado)				
	Hasta 1 año	**De 1 a 3 años**	**De 3 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
Flujos de entrada de efectivo	112,401,986	2,748,758	2,488,641	2,786,782	120,426,167
Flujos de salida de efectivo	(112,121,090)	(2,768,740)	(2,535,991)	(2,886,711)	(120,312,532)
	280,896	(19,982)	(47,350)	(99,929)	113,635

	2022 (Auditado)				
	Hasta 1 año	**De 1 a 3 años**	**De 3 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
Flujos de entrada de efectivo	78,963,560	88,682,513	4,435,816	5,693,301	177,775,190
Flujos de salida de efectivo	(78,824,530)	(88,344,686)	(4,367,959)	(5,672,354)	(177,209,529)
	139,030	337,827	67,857	20,947	565,661

Activos líquidos

Con la finalidad de garantizar la adecuada operación de las actividades y los servicios financieros del Banco, se cuenta con un nivel total de activos líquidos compuesto por efectivo disponible, títulos de alta calidad y otros títulos, clasificados de acuerdo con sus características de liquidez en el mercado.

En la siguiente tabla se presentan los activos líquidos del Banco:

	2023 (No Auditado)	**2022 (Auditado)**
Activos de alta calidad		
Efectivo disponible	484,775,310	623,293,482
Títulos de alta calidad	372,522,617	383,610,088
Otros activos líquidos		
Otros títulos	462,731,317	466,008,349
Total activos líquidos	1,320,029,244	1,472,911,919

La característica de los activos de alta liquidez la posee el efectivo disponible, compuesto por el efectivo y los depósitos a la vista así como, también los títulos de alta calidad que están conformados por obligaciones de gobiernos con la calificación más alta dentro del grado de inversión internacional, mientras que los otros títulos están compuestos por instrumentos con grado de inversión.

5.4. Riesgo de Mercado

Se entiende por riesgo de mercado la posibilidad que se incurra en pérdidas, se reduzca el margen financiero y/o se disminuya el valor económico del patrimonio como consecuencia de cambios en el precio de los instrumentos financieros en los que se mantengan posiciones dentro o fuera del estado de situación financiera consolidado, cambios en los factores asociados a las tasas de interés o cambios en las mismas tasas o en los tipos de cambio. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones de riesgo y que se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno sobre el riesgo. La evaluación del riesgo de mercado se hace de manera periódica usando las medidas de VaR (Valor en Riesgo) para el libro de tesorería.

Los riesgos de mercado son identificados, medidos, monitoreados, controlados y comunicados para adoptar decisiones oportunas para la adecuada mitigación de los mismos. Los lineamientos, políticas y metodologías para la gestión de riesgos de mercado son aprobados por la Junta Directiva.

El siguiente cuadro presenta un resumen del cálculo del VaR, el cual se calcula por simulación histórica, en un horizonte a 10 días para el portafolio de inversiones a la fecha del estado de situación financiera consolidado, el cual recopila tanto el riesgo de tasa de interés, como el riesgo de tasa de cambio:

	2023 (No Auditado)			
	Actual	**Promedio**	**Máximo**	**Mínimo**
VaR total	6,646,210	6,845,038	10,747,706	3,344,917

	2022 (Auditado)			
	Actual	**Promedio**	**Máximo**	**Mínimo**
VaR total	10,691,276	9,538,668	11,665,394	5,624,298

Adicionalmente, el Banco realiza mediciones de escenarios extremos o pruebas de estrés que permiten estimar pérdidas potenciales que no ocurren con una frecuencia alta, pero que son aún posibles replicando para ellos crisis ocurridas en el pasado o por el contrario simulando eventos hipotéticos.

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

Riesgo de moneda

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, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos.

Para mitigar este riesgo, el Banco busca controlar la brecha de sensibilidad de la tasa de cambio, gestionando que la posición de activos en moneda extranjera sea cercana a la posición de pasivos.

El Banco mantiene operaciones activas y pasivas en el estado de situación financiera consolidado, pactadas en divisas extranjeras, las cuales se presentan en su equivalente en balboas, como sigue:

	2023 (No Auditado)				
	Colones Costa Rica	**Peso México**	**Euros**	**Otras monedas**	**Total**
Efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos	9,657,343	9,287	14,616,248	5,280,422	29,563,300
Inversiones en valores	-	-	12,980,379	-	12,980,379
Otros activos	15,315	-	-	-	15,315
Obligaciones de clientes por aceptación	-	-	-	145,235	145,235
Total de activos	9,672,658	9,287	27,596,627	5,425,657	42,704,229
Depósitos de clientes	-	-	27,443,901	5,083,036	32,526,937
Aceptaciones pendientes	-	-	-	145,235	145,235
Acreedores varios	-	-	249,623	58,872	308,495
Total de pasivos	-	-	27,693,524	5,287,143	32,980,667
Posiciones netas en el estado de situación financiera consolidado	9,672,658	9,287	(96,897)	138,514	9,723,562

	2022 (Auditado)				
	Colones Costa Rica	**Peso México**	**Euros**	**Otras monedas**	**Total**
Efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos	3,734,117	248,852	35,901,613	4,691,088	44,575,670
Inversiones en valores	4,432,452	943,458	2,036,922	-	7,412,832
Otros activos	-	-	21,692	29,150	50,842
Total de activos	8,166,569	1,192,310	37,960,227	4,720,238	52,039,344
Depósitos de clientes	-	-	38,001,795	4,523,897	42,525,692
Acreedores varios	387,498	27,798	106,753	238,936	760,985
Total de pasivos	387,498	27,798	38,108,548	4,762,833	43,286,677
Posiciones netas en el estado de situación financiera consolidado	7,779,071	1,164,512	(148,321)	(42,595)	8,752,667

Al 31 de diciembre de 2023, la columna "Otras monedas" incluye: yenes, libras esterlinas, dólar de Hong Kong, yuan offshore (China), pesos Colombianos, franco suizos, quetzal Guatemalteco, peso Dominicano y dólar Canadiense. (2022: yenes, francos suizos, libras esterlinas, dólar de Hong Kong, yuan offshore (China), y dólar Canadiense).

El riesgo de tasa de cambio es bajo, ya que el Banco no tiene una exposición relevante en operaciones pactadas en divisas extranjeras, debido a las estrategias de cobertura de tasa de cambio que la tesorería del Banco realiza a través de operaciones con derivados, basados en su apetito de riesgo.

El riesgo de tasa de cambio surge por el desfase en una determinada moneda entre activos y pasivos creando una exposición a los cambios de valor de dicha moneda (frente a la moneda funcional del B/.).

El Banco opera principalmente en B/. y para mitigar el riesgo de tasa de cambio se mantienen derivados sobre tipos de cambio, los cuales son negociados por la tesorería, donde dicha área es responsable de gestionar la posición neta en moneda extranjera para las diferentes operaciones aprobadas por el Banco.

Las exposiciones de tasa de cambio se pueden referir como "largas" o "cortas" en cada moneda respecto a la moneda funcional. Adicionalmente, es importante resaltar que los riesgos de tasa de cambio que se administran son los de Negociación y/o Estructural, teniendo el primero como objetivo de obtener ganancias por el movimiento de las monedas y el segundo es una posición estructural del balance derivadas de las estrategias de mediano y largo plazo.

Para administrar el riesgo de moneda, la tesorería cuenta con una serie de instrumentos financieros como las operaciones de divisas, spot y forwards, realizadas con otras entidades financieras, con el objetivo de mitigar el riesgo de tasa de cambio. Estos instrumentos forman parte integral del monitoreo de VaR y alertas de riesgo por pérdida de la tesorería.

Riesgo de tasa de interés

Se entiende por riesgo de tasa de interés como la posibilidad de incurrir en pérdidas, debido a la disminución del valor económico del patrimonio o por la reducción en el margen neto de interés, como consecuencia de cambios en las tasas de interés. El impacto de estas variaciones podría reflejarse en el margen financiero y a su vez, en el patrimonio, debido a los riesgos inherentes en las transacciones activas y pasivas.

La gestión del riesgo de tasa de interés consiste en monitorear y controlar estos posibles impactos buscando la maximización en la relación riesgo/rentabilidad del libro bancario. La aprobación, seguimiento y control de las metodologías, políticas, lineamientos y estrategias para la administración de los riesgos de tasa de interés, se encuentra a cargo del Comité de Administración de Riesgos y del Comité de Gestión de Activos, Pasivos y Capital.

El Banco utiliza metodologías para el control y análisis del riesgo de tasa de interés, con el objetivo de mitigar los impactos que pudiesen afectar los resultados ante movimientos adversos de las tasas de interés en el mercado. Para mitigar este riesgo, el Banco estima la sensibilidad al margen neto de interés y las sensibilidades ante cambios históricos e hipotéticos de las tasas de interés del mercado. En los análisis se busca evaluar la exposición a la que está sujeta el Banco, con el fin de realizar un seguimiento oportuno para la gestión de estos riesgos.

La siguiente tabla resume la exposición del Banco con base en los plazos de restablecimiento de la tasa de interés de los activos y pasivos financieros más significativos, ubicados por bandas de tiempo:

			2023 (No Auditado)		
	Hasta 1 año	**De 1 a 3 años**	**De 3 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
Activos					
Depósitos en bancos a plazo fijo	456,076,734	-	-	-	456,076,734
Inversiones en valores *	677,337,336	302,903,735	129,293,398	298,888,481	1,408,422,950
Préstamos	3,535,312,724	821,370,026	429,158,999	2,848,567,505	7,634,409,254
Otros activos / cuentas por cobrar (Nota 13.1)	12,030,755	-	-	-	12,030,755
Total de activos	4,680,757,549	1,124,273,761	558,452,397	3,147,455,986	9,510,939,693
Pasivos					
Depósitos de clientes	5,684,178,166	1,140,263,065	333,109,666	310,122	7,157,861,019
Depósitos interbancarios	154,550,030	6,130,507	-	-	160,680,537
Títulos de deuda emitidos	270,938,833	20,465,588	395,722,466	-	687,126,887
Financiamientos recibidos	1,033,493,101	-	4,628,462	-	1,038,121,563
Pasivos por arrendamientos	135,618,213	-	-	-	135,618,213
Total de pasivos	7,278,778,343	1,166,859,160	733,460,594	310,122	9,179,408,219
Total exposición	(2,598,020,794)	(42,585,399)	(175,008,197)	3,147,145,864	331,531,474

			2022 (Auditado)		
	Hasta 1 año	**De 1 a 3 años**	**De 3 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
Activos					
Depósitos en bancos a plazo fijo	387,008,993	-	-	-	387,008,993
Inversiones en valores *	660,365,418	321,778,493	151,981,180	296,626,213	1,430,751,304
Préstamos	3,958,901,731	624,815,692	567,094,345	2,605,851,539	7,756,663,307
Otros activos / cuentas por cobrar (Nota 13.1)	11,262,635	-	-	-	11,262,635
Total de activos	5,017,538,777	946,594,185	719,075,525	2,902,477,752	9,585,686,239
Pasivos					
Depósitos de clientes	5,679,206,340	1,263,095,191	418,962,613	-	7,361,264,144
Depósitos interbancarios	180,753,583	-	-	-	180,753,583
Títulos de deuda emitidos	132,844,413	167,596,671	394,906,165	-	695,347,249
Financiamientos recibidos	1,124,004,337	-	5,785,577	-	1,129,789,914
Pasivos por arrendamientos	147,969,993	-	-	-	147,969,993
Total de pasivos	7,264,778,666	1,430,691,862	819,654,355	-	9,515,124,883
Total exposición	(2,247,239,889)	(484,097,677)	(100,578,830)	2,902,477,752	70,561,356

* Excluye los instrumentos de patrimonio por B/.50,738,178 (2022: B/.50,458,126).

El Banco realiza un análisis de sensibilidad del riesgo de tasa de interés estimando el impacto en el margen neto de interés en un plazo de doce meses sobre las posiciones del libro bancario, ante un cambio hipotético de las tasas de interés. Para esto, usa el criterio de reprecio y asume un cambio paralelo positivo de 100 puntos básicos en las tasas. El criterio de reprecio hace referencia al plazo restante para que la tasa de una operación indexada sea ajustada según su referente de mercado.

La tabla a continuación muestra la sensibilidad de margen neto de interés:

	Incremento de 100 pb	
	2023	**2022**
	(No Auditado)	**(Auditado)**
Inversiones en valores	1,813,717	2,314,566
Préstamos	22,731,254	31,049,861
Depósitos de clientes	(21,813,317)	(22,261,655)
Colocaciones y captaciones interbancarias	(7,049,530)	(7,694,394)
Títulos de deuda emitidos	(920,563)	(938,059)
Sensibilidad del margen neto de interés	(5,238,439)	2,470,319

Ante un escenario de incremento en las tasas de interés, una sensibilidad neta positiva implicaría una mayor sensibilidad del activo y, por lo tanto, un impacto favorable en el margen neto de interés. Una sensibilidad negativa denota una mayor sensibilidad del pasivo y, por lo tanto, un impacto negativo en el margen neto de interés. En caso de una caída en las tasas de interés, el comportamiento en el margen neto de interés sería opuesto al mencionado.

Reforma de la tasa de interés de referencia

En el marco del proceso de descontinuación de la tasa LIBOR iniciado por el FCA (por sus siglas en inglés, Financial Conduct Authority) del Reino Unido desde 2017, anunciaron las fechas definitivas de cese de la tasa LIBOR en dólares de los Estados Unidos de América a partir del 31 de diciembre de 2021, para los plazos de una semana y dos meses, y los demás plazos inmediatamente después del 30 de junio de 2023.

El Banco conformó un equipo de trabajo por las áreas de producto, finanzas, jurídico, proceso, tecnología, proyectos, servicios para los clientes y estrategias de clientes quienes abordan la descontinuación de la tasa LIBOR desde distintos frentes de trabajo enfocados en la estructuración y ejecución de planes de trabajo.

El Banco identificó impactos en la transición de la tasa LIBOR en dólares de los Estados Unidos de América para los siguientes productos:

- Bonos en tasa variable;
- Instrumentos derivados: swaps de tasa de interés (IRS); y
- Préstamos con tasa variable.

Desde su conformación, el proyecto realizó lo siguiente:

- Desarrollo de productos indexados a la nueva tasa de referencia (SOFR), cambios en los sistemas tecnológicos y ajustes en procesos;
- Aprobación de la tasa SOFR como reemplazo de la tasa LIBOR en dólares de los Estados Unidos de América, por el Comité de Gestión de Activos, Pasivos y Capital (GAPC) y el Comité de Riesgos de la Junta Directiva;
- Implementó un esquema de comunicación interna, que consiste en el envío de boletines trimestrales con los avances del proyecto y los planes de acción para mantener informados a todos los involucrados, así como la creación de un sitio interno de comunicaciones con el fin de brindarles una formación sobre la descontinuación de la tasa LIBOR;
- Determinó un plan de trabajo que incluía la identificación de exposición, identificación de impactos, adaptación de sistemas, modelos y procesos, propuesta de desarrollo de productos indexados a las nuevas tasas, análisis e implementación de un lenguaje de transición, propuesta de transición de operaciones y plan de aproximación a clientes para transición de operaciones. Asimismo, se realizó un monitoreo y ajuste al plan de implementación de forma periódica; y
- Dio respuesta a las consultas realizadas por las entidades reguladoras frente a este proceso de transición hacia tasas libres de riesgo.

A partir de febrero de 2022, el Banco ofreció productos indexados a la tasa SOFR, y adicionalmente, se definió no realizar nuevas operaciones indexadas a la tasa LIBOR.

La siguiente tabla presenta el detalle de los activos financieros que tuvieron exposición a la tasa LIBOR:

	2022 (Auditado)
Activos financieros	
Inversiones en valores	144,131,620
Derivados	229,748
Préstamos	1,393,260,635
Total de activos financieros	1,537,622,003

Al cierre del 31 de diciembre de 2023, se completó exitosamente la implementación de la tasa de referencia SOFR.

Cualquier falla por parte de los participantes del mercado, como el Banco y los reguladores, en la implementación de los planes para lograr la transición de la tasa LIBOR a las tasas libres de riesgo y en la implementación de acuerdos efectivos para la transición pudo tener impactos para los mercados financieros y el mercado de capitales.

Además, el proceso de transición a una tasa de referencia alternativa pudo afectar el negocio, la situación financiera o el resultado de las operaciones del Banco, como resultado de:

- Un impacto adverso en los precios, liquidez, valor, rendimiento y negociación de una amplia gama de productos financieros, préstamos y derivados que se incluyen en los activos y pasivos financieros del Banco;
- Grandes cambios en los procesos internos y la documentación que tenían referencias a la tasa LIBOR o procesos en los que se realizan cálculos que dependen de la tasa LIBOR;
- Disputas, litigios u otras acciones con contrapartes con respecto a la interpretación y aplicabilidad de disposiciones en productos basados en la tasa LIBOR, tales como: lenguaje alternativo u otras disposiciones relacionadas;
- El proceso de transición y el correcto desarrollo de herramientas y análisis para la gestión de riesgos del Banco de los productos indexados a la tasa LIBOR a aquellos basados en una o más tasas de referencia alternativa de forma oportuna; y
- Un incremento en los pagos anticipados de los créditos indexados a la tasa LIBOR por parte de los clientes del Banco.

5.5. Riesgo Operacional, de Tecnología y Ciberseguridad

El Riesgo Operacional, de Tecnología y Ciberseguridad es la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones del recurso humano, de los procesos, de la tecnología, de la infraestructura o por la ocurrencia de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal asociado a tales factores, pero excluye las pérdidas por lucro cesante, el riesgo reputacional y el riesgo estratégico.

Así mismo, el Riesgo de Tecnología y Ciberseguridad considera todos los eventos de riesgos derivados de ataques hostiles internos y externos, errores humanos, fallas de las plataformas tecnológicas o desastres naturales que permitan comprometer la confidencialidad, integridad o disponibilidad de los activos de información críticos del Banco, a través de la explotación de las debilidades propias e intrínsecas de los procesos, las personas y las tecnologías, y que pueden generar impactos materiales en el Banco representados en ingresos dejados de percibir, pérdida del recurso o afectación de la imagen.

La gestión del Riesgo Operacional, de Tecnología y Ciberseguridad del Banco se apoya en el desarrollo de estrategias para la gestión e implementación de políticas, metodologías y herramientas para su administración, estando cada uno de estos elementos diseñados para apoyar al Banco en el desarrollo de sus planes estratégicos, brindando análisis de los riesgos y direccionando las decisiones al cumplimiento de los objetivos a través de un manejo adecuado de los riesgos. Adicionalmente, proporciona un marco integral para asegurar que el Banco considere y administre efectivamente el riesgo operacional, de manera tal que se mantengan las pérdidas operacionales dentro de los niveles aceptables y estemos protegidos ante eventos de pérdida operacional y que sean previsibles en el futuro.

La administración del Riesgo Operacional, de Tecnología y Ciberseguridad comprende las etapas de identificar, medir, controlar, gestionar, monitorear, e informar, así como mantener las pérdidas dentro de los niveles aceptables y proteger a la entidad de pérdidas en el futuro previsible.

Los dueños de procesos de todas las líneas de negocio y áreas funcionales son responsables del diseño y ejecución de los controles para mitigar el riesgo operacional, de monitorear y evidenciar la efectividad de los controles que estén operando dentro de sus procesos diarios.

Los niveles de control interno adecuados podrán determinarse tomando como referencia la escala y naturaleza de cada operación de negocio, pero deben mantenerse en cumplimiento con los estándares mínimos establecidos por el Banco.

El marco de gestión de Riesgo Operacional, de Tecnología y Ciberseguridad comprende las siguientes responsabilidades:

- Asignación de responsabilidad a todos los niveles y bajo un modelo de tres líneas de defensa para la administración del riesgo operacional y el mantenimiento de un ambiente de control interno apropiado, bajo la supervisión de una estructura de gobierno formal;
- Identificación, medición y evaluación de los riesgos operacionales y controles en subprocesos, productos, canales, componentes tecnológicos, proveedores y casos especiales de negocio, a través de la evaluación de riesgo operacional;
- Escalamiento de eventos operacionales (pérdidas potenciales, cuasi pérdidas) e identificación y reporte de incidentes de pérdida operacional y de pérdidas agregadas; y
- Monitoreo continuo de los indicadores de riesgo operacional establecidos por las líneas de negocio o funciones de soporte para los principales riesgos, y seguimiento a que sean controlados dentro los límites de tolerancia establecidos por la Administración.

Adicionalmente, dentro del proceso de riesgo operacional se incluye la gestión de la continuidad de negocio, cuyo objetivo se enfoca en velar por la integridad de las personas y la imagen del Banco, cumpliendo con las regulaciones locales y garantizando a los clientes, accionistas y socios estratégicos que en condiciones de contingencia (interrupción o inestabilidad en la operación). El Banco considera que está en capacidad de brindar una respuesta efectiva, organizada para continuar con la prestación del servicio y las operaciones críticas, a través de la definición, implementación y administración del programa de continuidad de negocio.

Dentro del alcance de gestión de la continuidad de negocio se establece la responsabilidad de todas las áreas del Banco en participar del programa de continuidad de negocio que incluye el diseño, actualización, implementación y prueba de sus estrategias de recuperación; tomando en consideración los riesgos para el negocio, análisis de impacto al negocio (BIA), las necesidades de recursos y la comunicación efectiva.

La gestión de la continuidad de negocio se efectúa tomando como referencia cinco frentes: tecnología, infraestructura, operativo, personas y proveedores.

Como parte de los lineamientos del Gobierno Corporativo, se informa al Comité de Administración de Riesgos y a su vez al Comité de Riesgo Operativo, el seguimiento periódico al sistema de Administración del Riesgo Operacional (SARO), el estado de la gestión de los riesgos en especial los críticos y muy críticos al que se encuentran expuestos las diferentes unidades de negocio. La Dirección de Auditoría Interna realiza actividades de revisión independiente para asegurar el cumplimiento de políticas y metodologías acorde con la normativa y presentar dichos resultados ante el Comité de Auditoría.

5.6. Administración de Capital

Los reguladores del Banco, la Superintendencia de Bancos de Panamá 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 en base al riesgo. La Ley Bancaria establece un capital pagado mínimo de B/.10,000,000 para los bancos de Licencia General y los fondos de capital no podrán ser inferiores al 8% de sus activos ponderados en función a sus riesgos.

Para efectos del cálculo de la adecuación de capital, el Banco se basa en los Acuerdos No.1-2015, No.3-2016, No.8-2016, No.3-2018, No.11-2018, No.3-2019, No.6-2019, No.1-2020, No.11-2020, No.1-2021, No.7-2022, No.8-2022, No.1-2023, No.5-2023, Resolución de Junta Directiva SBP-GJD-0005-2020, Resolución de Junta Directiva SBP-GJD-0008-2020, Resolución de Junta Directiva SBP-GJD-0002-2022 y Resolución de Junta Directiva SBP-GJD-R-2023-01034 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El capital del Banco es separado en dos pilares: capital primario ordinario y adicional (Pilar I) y capital secundario (Pilar II). El capital primario ordinario consiste en el capital pagado en acciones, capital pagado en exceso, las reservas declaradas, las utilidades retenidas, participaciones de intereses minoritarios, otras reservas y otras partidas del resultado integral acumulada, menos ajustes regulatorios como: la plusvalía por adquisición y otros activos intangibles. El capital primario adicional consiste en instrumentos emitidos por el banco o filiales consolidadas que cumplan con las características para su inclusión, las primas de emisión, menos ajustes regulatorios aplicables al capital primario adicional.

El capital secundario consiste en instrumentos emitidos por el Banco o filiales consolidadas que cumplan con las características para su inclusión, las primas de emisión y reservas constituidas para pérdidas futuras menos ajustes regulatorios aplicables al capital secundario.

En reunión extraordinaria de asamblea de accionista del 3 de agosto de 2022, se autorizó la disminución de una Reserva Declarada por B/.150,000,000 que se creó en el 2020 con el objetivo de fortalecer el compromiso con la solvencia de Banistmo debido a la situación de pandemia. El 29 de diciembre de 2022, la Superintendencia de Bancos de Panamá remitió un comunicado informando la no objeción sobre esta solicitud.

En reunión extraordinaria de asamblea de accionista del 1 de agosto de 2023 se aprobó la distribución y pago de dividendos por B/.75,000,000.

A continuación, se resume la posición del capital regulatorio, en el contexto de los estados financieros consolidados, según las reglas de capital establecidas en los Acuerdos antes mencionados:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Capital primario		
Acciones comunes	11,325,781	11,325,781
Capital adicional pagado	743,744,192	743,744,192
Reserva para valuación de inversiones en valores	12,258,607	5,787,462
Utilidades retenidas	268,226,946	229,834,997
Subtotal de capital primario ordinario (CPO)	1,035,555,526	990,692,432
Menos: Ajustes regulatorios de CPO		
Activos por impuesto sobre la renta diferido	23,787,211	43,485,460
Plusvalía (Nota 12)	61,193,018	61,193,018
Activos intangibles (Nota 12)	36,977,572	30,378,592
Otros activos intangibles (Nota 12)	10,000	10,000
Total de deducciones capital primario ordinario	121,967,801	135,067,070
Capital primario adicional		
Total de capital primario	913,587,725	855,625,362
Capital secundario		
Reserva dinámica (Nota 30.4)	127,500,236	127,500,236
Total de capital regulatorio	1,041,087,961	983,125,598
Activos ponderados por riesgo		
Riesgo de crédito	6,925,488,740	6,851,117,860
Riesgo operacional	345,560,421	307,305,645
Riesgo de mercado	103,833,976	64,679,848
Total de activos ponderados por riesgo	7,374,883,137	7,223,103,353

Índices de capital	**Mínimo requerido**	**2023 (No Auditado)**	**2022 (Auditado)**
Capital primario ordinario	4.50%	12.39%	11.85%
Capital primario	6.00%	12.39%	11.85%
Capital total	8.00%	14.12%	13.61%
Coeficiente de apalancamiento	3.00%	8.89%	8.15%

6. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Efectivo y equivalentes de efectivo	207,085,130	220,756,447
Depósitos en bancos a la vista	281,628,202	448,710,745
Depósitos en bancos a plazo fijo	456,076,734	387,008,993
	944,790,066	1,056,476,185
Menos:		
Depósitos en bancos a la vista restringidos	220,000	220,000
Depósitos en bancos a plazo restringidos	2,133,000	1,990,000
Depósitos en bancos a plazo fijo con vencimientos originales mayores a tres meses	-	1,450,585
Efectivo y equivalentes de efectivo para propósitos del estado de flujos de efectivo consolidado	942,437,066	1,052,815,600

Al 31 de diciembre de 2023, las tasas de interés anual que devengan los depósitos a plazo oscilan entre 4.93% y 7.47% (2022: entre 3.90% y 9.80%)

Al 31 de diciembre de 2023, un depósito a la vista en banco extranjero por B/.220,000 (2022: B/.220,000) garantiza la utilización de la plataforma de Pershing LLC como custodio internacional.

Al 31 de diciembre de 2023, depósitos en bancos extranjeros por B/.2,133,000 (2022: B/.1,990,000) están restringidos como colateral de operaciones con instrumentos derivados swap de tasa de interés y operaciones forward de divisas con aquellas contrapartes en donde existen cláusulas de llamado al margen (Margin Call). Estos depósitos tienen vencimientos originales de tres meses o menos.

7. Inversiones en Valores

Las inversiones en valores, se resumen a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
A valor razonable con cambios en resultados	172,580,394	51,830,322
A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	737,469,973	836,285,919
A costo amortizado	549,110,761	593,093,189
	1,459,161,128	1,481,209,430

7.1. Valores a Valor Razonable con Cambios en Resultados

Las inversiones en valores a valor razonable con cambios en resultados, se resumen a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Instrumentos de deuda		
Bonos corporativos	6,110,553	11,565,795
Bonos de los Estados Unidos de América	139,378,722	18,380,533
Bonos de la República de Panamá	11,805,916	8,724,638
Bonos de la República de Colombia	7,070,645	993,099
Bonos de la República de México	-	943,458
Bonos de la República de Costa Rica	1,054,751	4,432,451
	165,420,587	45,039,974
Instrumentos de patrimonio		
Acciones de capital	7,159,807	6,790,348
	172,580,394	51,830,322

El valor razonable de los instrumentos de deuda es determinado por el precio de referencia de bonos publicados en la bolsa de valores y en sistemas electrónicos de información bursátil.

Las tasas de interés anual que devengan las inversiones en valores a valor razonable con cambios en resultados oscilan entre 0.25% y 8.13% (2022: entre 1.25% y 9.20%).

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene Bonos de la República de Panamá cedidos en garantía para operar en la Bolsa Latinoamericana de Valores, S.A. (Latinex) por B/.1,076,729 (2022: B/.938,765).

7.2. Valores a Valor Razonable con Cambios en Otros Resultados Integrales

Las inversiones en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, se resumen a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Instrumentos de deuda		
Bonos corporativos	96,089,226	116,543,392
Bonos de los Estados Unidos de América	223,413,495	365,229,555
Bonos de la República de Panamá	321,021,230	281,158,510
Bonos de la República de Colombia	16,071,598	-
Bonos de la República de Alemania	10,826,967	-
Bonos de la República de Chile	6,125,696	5,959,874
Bonos de la República de México	2,153,412	2,036,922
Certificados de participación negociables (CERPANES)	18,189,978	21,689,888
	693,891,602	792,618,141
Instrumentos de patrimonio		
Acciones locales cotizadas con valoración	43,331,065	43,345,472
Acciones al costo	247,306	322,306
	43,578,371	43,667,778
	737,469,973	836,285,919

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, para los valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales aumentó la provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE) en la etapa 1 por B/.363,620 (2022: se liberó provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE) por B/.154,023). (Véase Nota 20).

El Banco ha escogido esta presentación alternativa para los instrumentos en patrimonio, debido a que fueron adquiridos con un propósito estratégico distinto al de generar ganancias producto de su venta, y el Banco no tiene planes de disponerlos en un corto o mediano plazo.

El Banco mantiene instrumentos de patrimonio al costo de adquisición porque no cuenta con precios de un mercado activo y por no haberse podido determinar su valor razonable de forma confiable. El Banco efectúa revisiones anuales para validar que el valor de estas inversiones no haya sufrido un deterioro permanente por el cual se deba ajustar el valor de la inversión.

Las tasas de interés anual que devengan las inversiones en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales oscilan entre 0.25% y 8.13% (2022: entre 0.13% y 7.13%).

7.3. Valores a Costo Amortizado

Las inversiones en valores a costo amortizado, se resumen a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Bonos corporativos	557,276,963	597,906,681
Menos:		
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	8,166,202	4,813,492
	549,110,761	593,093,189

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, aumentó la provisión para pérdidas crediticias esperadas (PCE) por B/.3,352,710 (2022: B/.2,291,637). (Véase Nota 20).

Las tasas de interés anual que devengan las inversiones a costo amortizado oscilan entre 3.25% y 9.38% (2022: entre 3.25% y 9.23%).

8. Derivados

Los derivados, se resumen a continuación:

	2023 (No Auditado)	
Tipos de instrumentos derivados	**Total activos**	**Total pasivos**
Forward y operaciones de contado de divisas	1,903,866	1,777,067
Swap de tasas de interés	1,815,326	1,894,188
	3,719,192	3,671,255

	2022 (Auditado)	
Tipos de instrumentos derivados	**Total activos**	**Total pasivos**
Forward y operaciones de contado de divisas	2,232,454	1,935,233
Swap de tasas de interés	3,010,907	3,302,225
	5,243,361	5,237,458

8.1. Intercambio de Moneda

El Banco realiza contratos derivados de compra y venta de divisas, con el objetivo de cumplir con las necesidades de los clientes y como estrategia para mitigar el riesgo de tasa de cambio de las posiciones del estado de situación financiera consolidado. En este sentido, el Banco maneja y controla el riesgo sobre estos instrumentos dentro de la gestión del riesgo de mercado, de tesorería, al contar con límites de exposición al riesgo de tasa de cambio.

El Banco mantiene suscritos contratos a futuro para la compra y venta de monedas extranjeras, para cubrir operaciones propias y de clientes como se resumen a continuación:

	2023 (No Auditado)		**2022 (Auditado)**	
	Valor nocional equivalente en balboas	**Valor razonable activos /pasivos**	**Valor nocional equivalente en balboas**	**Valor razonable activos /pasivos**
Contratos a futuro – compra de moneda				
Colones costarricenses	1,000,000	10,735	7,900,000	119,247
Euros	380,286	4,474	8,271,762	70,042
Pesos mexicanos	21,510,739	983,760	15,554,397	670,526
Libras esterlinas	-	-	2,789,594	3,150
Yen japonés	3,628,901	103,398	1,809,611	81,783
Franco suizo	29,740	(93)	207,568	596
Yuan Offshore	-	-	640,547	19,028
Peso colombiano	4,902,890	801,592	8,980,000	1,268,082
		1,903,866		2,232,454
Contratos a futuro – venta de moneda				
Colones costarricenses	9,283,638	54,325	814,919	30,615
Euros	101,782	2,401	975,638	51,603
Pesos mexicanos	20,950,955	904,717	13,776,438	615,867
Yen japonés	3,487,265	89,191	1,803,615	72,884
Peso colombiano	4,980,000	726,433	8,853,405	1,147,899
Yuan Offshore	-	-	643,227	16,365
		1,777,067		1,935,233

El vencimiento promedio de estos contratos es de 4.21 meses (2022: 7.07 meses).

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el Banco reconoció una ganancia de B/.5,461,392 (2022: B/.5,297,561), en el estado de ganancias o pérdidas consolidado, producto de las operaciones de compra y venta de monedas extranjeras en contratos externos a plazo de moneda extranjera. (Véase Nota 24).

8.2. Intercambio de Tasas de Interés

Swap de tasas de interés (Interest rate swaps)

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene registrados tres contratos (2022: tres contratos) de derivados de swap de tasas de interés por un valor nominal de B/.39,272,000 (2022: B/.49,340,000) y valor razonable registrado en el activo de B/.1,815,326 (2022: B/.3,010,907), con vencimientos desde junio de 2024 hasta octubre de 2029 (2022: desde junio de 2024 hasta octubre de 2029).

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2023, el Banco tiene registrados cuatro contratos (2022: cinco contratos) de derivados de swap de tasas de interés por un valor nominal de B/.41,796,900 (2022: B/.57,000,000) y valor razonable registrado en el pasivo de B/.1,894,188 (2022: B/.3,302,225), con vencimientos desde junio de 2024 hasta julio de 2033 (2022: desde octubre de 2023 hasta julio de 2033).

9. Préstamos

La cartera de préstamos presenta la siguiente distribución:

	2023 (No Auditado)			2022 (Auditado)		
	Interno	**Externo**	**Total**	**Interno**	**Externo**	**Total**
Empresas y Gobierno:						
Comerciales	1,707,454,159	26,763,768	1,734,217,927	1,737,305,884	84,798,332	1,822,104,216
Construcción	1,018,615,172	62,168,482	1,080,783,654	1,165,034,035	-	1,165,034,035
Industriales	294,704,821	201,341,737	496,046,558	374,893,315	133,839,400	508,732,715
Gobierno	230,587,775	-	230,587,775	278,960,060	-	278,960,060
Agropecuarios	190,325,772	55,297,186	245,622,958	187,357,487	62,282,705	249,640,192
Arrendamientos financieros	121,798,894	-	121,798,894	111,972,051	-	111,972,051
Empresas financieras	60,925,567	-	60,925,567	47,577,488	25,067,331	72,644,819
Cooperativas	7,989,387	-	7,989,387	7,568,967	-	7,568,967
Total	3,632,401,547	345,571,173	3,977,972,720	3,910,669,287	305,987,768	4,216,657,055
Personas y PYMES:						
Hipotecarios residenciales (Nota 5.1)	2,550,295,670	-	2,550,295,670	2,494,109,009	-	2,494,109,009
Personales	1,007,873,468	-	1,007,873,468	980,696,383	-	980,696,383
Tarjetas de crédito	277,454,885	-	277,454,885	288,132,603	-	288,132,603
Autos	212,142,273	-	212,142,273	195,640,103	-	195,640,103
Arrendamientos financieros	7,798,563	-	7,798,563	24,054,394	-	24,054,394
Total	4,055,564,859	-	4,055,564,859	3,982,632,492	-	3,982,632,492
	7,687,966,406	345,571,173	8,033,537,579	7,893,301,779	305,987,768	8,199,289,547

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas (PCE) de los préstamos, se resume a continuación:

	2023 (No Auditado)			
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	46,917,382	92,799,792	302,909,066	442,626,240
Movimientos con impacto en ganancias y pérdidas				
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas:				
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	(25,973,269)	(17,887,733)	(868,528)	(44,729,530)
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia	(7,363,329)	31,657,075	(21,883,014)	2,410,732
Instrumentos financieros con deterioro crediticio	(2,542,415)	(14,832,288)	88,156,996	70,782,293
Instrumentos financieros originados o comprados	39,343,010	-	-	39,343,010
Cambios en modelos o parámetros de riesgos	332,569	(19,789,143)	(3,378,571)	(22,835,145)
Impacto costo amortizado – cartera modificada	-	-	1,482,480	1,482,480
Ajuste Post- Modelo	-	5,817	525,891	531,708
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	3,796,566	(20,846,272)	64,035,254	46,985,548
Castigos y otros	-	-	(150,351,187)	(150,351,187)
Recuperaciones	-	-	47,939,540	47,939,540
Intereses – Etapa 3	-	(21,123)	11,949,307	11,928,184
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	50,713,948	71,932,397	276,481,980	399,128,325

	2022 (Auditado)			
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2021	36,672,963	125,437,758	359,913,127	522,023,848
Movimientos con impacto en ganancias y pérdidas				
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas:				
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	(54,939,261)	(21,901,170)	(4,814,211)	(81,654,642)
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia	(4,325,532)	27,093,170	(24,386,170)	(1,618,532)
Instrumentos financieros con deterioro crediticio	(1,389,137)	(9,856,938)	229,388,624	218,142,549
Instrumentos financieros originados o comprados	59,740,179	-	-	59,740,179
Cambios en modelos o parámetros de riesgos	11,158,170	4,465,106	1,494,243	17,117,519
Impacto costo amortizado – cartera modificada	-	-	5,486,741	5,486,741
Ajuste Post- Modelo	-	(32,459,257)	(53,962,728)	(86,421,985)
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	10,244,419	(32,659,089)	153,206,499	130,791,829
Castigos y otros	-	-	(246,240,945)	(246,240,945)
Recuperaciones	-	-	23,854,793	23,854,793
Intereses – Etapa 3	-	21,123	12,175,592	12,196,715
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	46,917,382	92,799,792	302,909,066	442,626,240

La cartera de préstamos que incluye arrendamientos financieros por cobrar, según su perfil de vencimiento, se resume a continuación:

	2023 (No Auditado)	**2022 (Auditado)**
Perfil de vencimiento de los pagos mínimos de arrendamientos financieros por cobrar:		
Hasta un año	8,097,801	5,658,486
De 1 a 5 años	126,119,600	114,758,286
Más de 5 años	10,288,687	32,693,816
Total de pagos de arrendamientos sin descuento por cobrar	144,506,088	153,110,588
Menos: Intereses no devengados	14,908,631	17,084,143
	129,597,457	136,026,445

Al 31 de diciembre de 2023, el rango de las tasas de interés anual sobre los arrendamientos financieros oscilan entre 4.00% y 9.50% (2022: entre 4.00% y 9.50%).

El detalle de morosidad por antigüedad, se resume a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Corriente	7,348,722,346	7,876,690,895
31 a 90 días	241,208,585	70,030,594
91 días o más	443,606,648	252,568,058
	8,033,537,579	8,199,289,547
Cartera vencida		
91 a 180 días	123,884,592	72,882,566
181 días o más	319,722,056	179,685,492
	443,606,648	252,568,058

Durante el período 2023, se realizaron las reclasificaciones pertinentes para mejorar la comparabilidad.

Impacto de los movimientos en el valor de la cartera y la provisión por etapas

Diciembre de 2023 frente a diciembre de 2022

La variación presentada en la reserva durante el 2023, está asociada principalmente a un cambio metodológico que disminuyó la cobertura de provisión para las poblaciones reestructuradas y en cura (para el portafolio de consumo), las cuales tienden a estar mayormente concentradas en la etapa 2 y a la salida de los créditos castigados.

Diciembre de 2022 frente a diciembre de 2021

Etapa 1 (pérdidas esperadas a 12 meses): la exposición en la etapa 1 presentó un aumento en cartera de B/.1,259 millones y la provisión presentó un incremento por B/.10 millones. El aumento en la exposición se debe principalmente al final de los alivios financieros por COVID-19 que causa una migración de la etapa 2 a la etapa 1 de clientes que habían sido identificados con riesgo por la pandemia. El aumento en la provisión es acorde con la cartera que migra a la etapa 1.

Etapa 2 (pérdidas esperadas a la vida del crédito): La exposición presentó una disminución en cartera de B/.734 millones y la provisión presentó una disminución de B/.32 millones. La migración de la etapa 2 está asociada principalmente a la cartera que rueda a mejores gavetas y la cartera que sale por castigos por terminar sus alivios financieros por COVID-19. La disminución en la provisión es acorde con la cartera que migra a la etapa 1 y a la liquidación de la provisión extraordinaria para clientes riesgosos.

Etapa 3 (pérdidas esperadas a la vida del crédito): La exposición en la etapa 3 presentó una disminución de cartera de B/.115 millones, y la provisión disminuyó en B/.57 millones. La variación en la exposición está asociada a clientes que no pueden cumplir con sus acuerdos financieros asociados a los alivios financieros COVID-19 y se castigan. La variación en la provisión está asociada a la cartera que pasa a castigos y a la liquidación de la provisión extraordinaria para clientes riesgosos.

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y efectos de las modificaciones de los flujos de efectivo contractuales de la cartera de préstamo que no dieron lugar a la baja en cuentas y el efecto de estas modificaciones sobre la medición de las pérdidas crediticias esperadas (PCE):

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Cartera de préstamos modificados durante el año		
Costo amortizado antes de la modificación	155,018,758	160,202,710
Pérdida neta por modificación	(1,482,480)	(5,486,741)

10. Activos Mantenidos para la Venta

El movimiento de los activos mantenidos para la venta, se resume a continuación:

2023 (No Auditado)	Bienes inmuebles	Bienes muebles	Total
Saldo neto al inicio del año	13,238,210	1,336,461	14,574,671
Adiciones	47,975,056	1,030,192	49,005,248
Ventas	(2,385,757)	(1,448,423)	(3,834,180)
Reclasificación a otros activos - bienes inmuebles adjudicados (Nota 13)	(24,687,863)	(19,680)	(24,707,543)
Deterioro	(178,496)	(101,830)	(280,326)
Saldo neto al final del año	33,961,150	796,720	34,757,870

2022 (Auditado)	Bienes inmuebles	Bienes muebles	Total
Saldo neto al inicio del año	24,527,194	846,888	25,374,082
Adiciones	18,071,923	1,369,420	19,441,343
Ventas	(2,588,933)	(803,555)	(3,392,488)
Reclasificación a otros activos - bienes inmuebles adjudicados (Nota 13)	(26,742,953)	-	(26,742,953)
Deterioro	(29,021)	(76,292)	(105,313)
Saldo neto al final del año	13,238,210	1,336,461	14,574,671

11. Propiedades, Mobiliarios, Equipos y Mejoras

Las propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras, comprenden los activos propios y activos por derecho de uso, como se resume a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras (Nota 11.1)	27,143,596	25,438,115
Activos por derecho de uso (Nota 11.2)	110,368,998	125,678,928
	137,512,594	151,117,043

11.1. Propiedades, Mobiliarios, Equipos y Mejoras

Las propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras, se resumen a continuación:

	2023 (No Auditado)				
	Terrenos	Mobiliario y equipo	Edificios y mejoras	Construcción en proceso	Total
Costo					
Saldo al inicio del año	2,549,241	40,216,840	48,049,848	1,439,164	92,255,093
Adiciones	-	6,223,370	-	2,040,459	8,263,829
Ventas y descartes	-	(1,932,492)	(993,669)	-	(2,926,161)
Transferencias a activo por derecho de uso (Nota 11.2)	-	-	-	(232,482)	(232,482)
Transferencias internas	-	1,093,541	1,321,269	(2,414,810)	-
Otros movimientos	-	(11,811)	-	(19,117)	(30,928)
Saldo al final del año	2,549,241	45,589,448	48,377,448	813,214	97,329,351
Depreciación y amortización acumuladas					
Saldo al inicio del año	-	32,044,007	34,772,971	-	66,816,978
Gasto del año	-	4,316,304	1,959,793	-	6,276,097
Ventas y descartes	-	(1,913,651)	(993,669)	-	(2,907,320)
Saldo al final del año	-	34,446,660	35,739,095	-	70,185,755
Saldo neto al final del año	2,549,241	11,142,788	12,638,353	813,214	27,143,596

	2022 (Auditado)				
	Terrenos	**Mobiliario y equipo**	**Edificios y mejoras**	**Construcción en proceso**	**Total**
Costo					
Saldo al inicio del año	3,115,241	49,967,472	47,277,623	182,785	100,543,121
Adiciones	-	3,321,349	-	1,527,785	4,849,134
Ventas y descartes	(566,000)	(6,108,084)	(1,102)	-	(6,675,186)
Transferencias a activo por derecho de uso (Nota 11.2)	-	-	-	(49,233)	(49,233)
Transferencias a software en uso y en proceso (Nota 12.2)	-	(7,090,864)	-	-	(7,090,864)
Transferencias de otros activos (Nota 13)	-	-	733,293	-	733,293
Transferencias internas	-	126,967	40,034	(167,001)	-
Otros movimientos	-	-	-	(55,172)	(55,172)
Saldo al final del año	2,549,241	40,216,840	48,049,848	1,439,164	92,255,093
Depreciación y amortización acumuladas					
Saldo al inicio del año	-	40,788,672	32,899,297	-	73,687,969
Gasto del año	-	4,125,281	1,881,642	-	6,006,923
Ventas y descartes	-	(6,078,891)	(1,102)	-	(6,079,993)
Transferencias a software en uso y en proceso (Nota 12.2)	-	(6,797,921)	-	-	(6,797,921)
Transferencias internas	-	6,866	(6,866)	-	-
Saldo al final del año	-	32,044,007	34,772,971	-	66,816,978
Saldo neto al final del año	2,549,241	8,172,833	13,276,877	1,439,164	25,438,115

11.2. Arrendamientos

Activos por derecho de uso

El Banco ha suscrito contratos de arrendamiento participando como arrendatario sobre algunas de las oficinas, sucursales, oficinas administrativas y algunos equipos tecnológicos. El movimiento de los activos por derecho de uso, se resume a continuación:

	2023 (No Auditado)	**2022 (Auditado)**
Costo		
Saldo al inicio del año	183,758,504	185,237,223
Adiciones	1,057,702	493,868
Transferencias de propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras (Nota 11.1)	232,482	49,233
Descartes	(1,048,730)	(356,199)
Cancelaciones de contratos	(3,429,411)	(60,000)
Remedición de activos por derecho de uso	(2,366,386)	(1,605,621)
Saldo al final del año	178,204,161	183,758,504
Depreciación acumulada		
Saldo al inicio del año	58,079,576	47,110,160
Gasto de depreciación del año	11,591,179	11,369,365
Descartes	(1,048,730)	(356,199)
Cancelaciones de contratos	(786,862)	(43,750)
Saldo al final del año	67,835,163	58,079,576
Saldo neto final del año	110,368,998	125,678,928

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Bienes inmuebles	109,031,981	124,059,979
Equipos tecnológicos	1,333,494	1,609,389
Equipo rodante	3,523	9,560
	110,368,998	125,678,928

Pasivos por arrendamientos

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el Banco reconoció nuevos contratos por B/.1,057,702 (2022: B/.493,868), presentó una remedición de los pasivos por arrendamientos por B/.2,366,385 (2022: B/.1,605,621) y gastos de arrendamiento de bajo valor por B/.150,424 (2022: B/.151,949). (Véase Nota 25).

A continuación, se presentan los vencimientos estimados de los pasivos por arrendamientos:

	2023 (No Auditado)				
	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Bienes inmuebles	62,368	3,003,635	844,666	130,083,654	133,994,323
Equipos tecnológicos	-	-	1,623,890	-	1,623,890
	62,368	3,003,635	2,468,556	130,083,654	135,618,213

	2022 (Auditado)				
	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años	Total
Bienes inmuebles	70,045	915,222	2,804,755	142,263,594	146,053,616
Equipos tecnológicos	-	-	-	1,916,377	1,916,377
	70,045	915,222	2,804,755	144,179,971	147,969,993

Al 31 de diciembre de 2023, las tasas de interés anual que generan los pasivos por arrendamiento oscilan entre 2.51% y 6.21% (2022: entre 2.51% y 5.78%).

Opciones de terminación y extensión

Las opciones de terminación y extensión se incluyen en la mayoría de los arrendamientos de bienes inmuebles y equipos tecnológicos. Estas cláusulas se utilizan para maximizar la flexibilidad operativa en términos de gestión de los contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables por el Banco y no por el arrendador respectivo, con una notificación anticipada de 30 días mínimos.

12. Plusvalía y Otros Activos Intangibles

La plusvalía y otros activos intangibles están constituidos por la plusvalía resultante de la adquisición previa de una subsidiaria, así como los montos desembolsados por softwares comprados y desarrollados internamente.

A continuación, se presenta un resumen de la plusvalía y otros activos intangibles:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Plusvalía	61,193,018	61,193,018
Software en uso y en proceso	36,977,572	30,378,592
Otros activos intangibles	10,000	10,000
	98,180,590	91,581,610

12.1 Plusvalía

La plusvalía asignada a cada unidad de negocio, se resume a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Personas y PYMES	17,868,358	17,868,358
Empresas y Gobierno	43,324,660	43,324,660
	61,193,018	61,193,018

La plusvalía se asigna a las unidades de negocio que representan el nivel más bajo en que la plusvalía es monitoreada internamente por la Administración para efectos de gestión. Los importes recuperables de las unidades de negocio de servicios financieros personales y banca comercial se han calculado en función de su valor de uso. El valor de uso de cada unidad de negocio se determina descontando los flujos futuros de efectivo esperados de la utilización continua de cada unidad. El cálculo del valor de uso se basa en los supuestos básicos siguientes:

- Se utilizaron los resultados reales de funcionamiento del tercer trimestre de 2023, así como las expectativas para el resto del año en función del desempeño observado y el plan de negocios. Los flujos futuros de efectivo fueron proyectados utilizando tasas de crecimiento promedio basadas en los supuestos a largo plazo de las tasas de crecimiento del producto interno bruto y la industria bancaria. El período de pronóstico se basa en la perspectiva a largo plazo del Banco con respecto a la operación de estas unidades que se determinó en 5 años, e igualmente se define un crecimiento a perpetuidad o múltiplo al final del período de la proyección de flujos para estimar el flujo terminal;

- La tasa de descuento (antes de efectos impositivos) del 10.90% (2022: 10.90%) fue aplicada en la determinación de las sumas exigibles para las unidades de negocio de servicios financieros personales y del negocio comercial. Esta tasa de descuento se calcula sobre la base del modelo CAPM (Capital Asset Pricing Model) para determinar el costo del patrimonio asignado para estas unidades; y

- Para el cálculo de la tasa de crecimiento a largo plazo se consideró el promedio de los 20 años siguientes al período de proyección (2029-2048) de la inflación en dólares ajustada en un 50% y el crecimiento real de la economía de Panamá. El efecto combinado de estas variables corresponde a un crecimiento anual de un 4.5% (2022: 5.3%).

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 afecten el importe recuperable de las unidades de negocio o que disminuya por debajo del valor del importe en libros.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se reconocieron pérdidas por deterioro en plusvalía.

12.2. Software en Uso y en Proceso

El movimiento de los softwares en uso y en proceso, se resume a continuación:

	2023 (No Auditado)	**2022 (Auditado)**
Costo		
Saldo al inicio del año	97,695,589	78,727,862
Adiciones	12,750,897	12,914,554
Descartes	(36,893)	(341,892)
Transferencias de propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras (Nota 11.1)	-	7,090,864
Otros movimientos	(204,111)	(695,799)
Saldo al final del año	110,205,482	97,695,589
Amortización acumulada		
Saldo al inicio del año	67,316,997	55,288,958
Gasto del año	5,947,806	5,572,010
Descartes	(36,893)	(341,892)
Transferencias de propiedades, mobiliarios, equipos y mejoras (Nota 11.1)	-	6,797,921
Saldo al final del año	73,227,910	67,316,997
Saldo neto al final del año	36,977,572	30,378,592

12.3. Otros Activos Intangibles

Existen otros activos intangibles por B/.10,000 (2022: B/.10,000), que corresponden al derecho de puesto bolsa de operaciones que tiene la subsidiaria Valores Banistmo, S.A.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se reconocieron pérdidas por deterioro sobre estos derechos.

13. Otros Activos

Los otros activos, se resumen a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Créditos fiscales	84,454,066	93,595,200
Bienes adjudicados	84,135,627	70,982,681
Impuestos y gastos pagados por anticipado	32,704,784	42,361,830
Cuentas por cobrar (Nota 13.1)	12,030,755	11,262,635
Fondos de cesantía	9,272,773	8,520,938
Partidas en compensación	5,824,953	28,230,027
Valores comprados bajo acuerdos de reventa (Repos)	4,183,790	3,293,354
Fondo de pensiones	723,399	960,174
Depósitos de garantía	540,182	465,146
	233,870,329	259,671,985

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene registrado créditos fiscales por B/.84,454,066 (2022: B/.93,595,200) de los cuales B/.14,418,686 (2022: B/.1,726,571) mantienen resolución de las autoridades fiscales para ser utilizados; y B/.70,035,380 (2022: B/.91,868,629) se mantienen en espera de que las autoridades fiscales emitan su resolución.

El movimiento de los bienes adjudicados, se resume a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Saldo al inicio del año	70,982,681	54,404,500
Adiciones	7,965	162,962
Ventas y descartes	(10,782,157)	(6,740,266)
Reclasificación desde activos mantenidos para la venta (Nota 10)	24,707,543	26,742,953
Reclasificación a propiedades, mobiliarios equipos y mejoras (Nota 11.1)	-	(733,293)
Deterioro	(780,405)	(2,854,175)
Saldo al final del año	84,135,627	70,982,681

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el Banco modificó la clasificación del gasto de deterioro en activos mantenidos para la venta, al rubro de otros ingresos/gastos por servicios bancarios y otros, para reflejar de manera más adecuada según su naturaleza y la forma en que se deriva este rubro. Producto de esta clasificación, los montos comparativos reflejados en el estado de ganancias y pérdidas consolidado para el 2022 fueron reclasificados para mantener su consistencia.

Como resultado, para efectos de presentación se reclasificaron para el año 2022, B/.2,959,488 desde otros gastos en gastos generales y administrativos a deterioro de activos mantenidos para la venta en ingresos / gastos por servicios bancarios y otros.

13.1. Cuentas por Cobrar

A continuación, se resumen las cuentas por cobrar bajo modelo simplificado y pérdidas crediticias esperadas (PCE):

	2023 (No Auditado)	**2022 (Auditado)**
Cuentas por cobrar - modelo simplificado	12,865,773	13,026,666
Cuentas por cobrar - pérdidas crediticias esperadas	8,925	26,471
Reserva para cuentas por cobrar	(843,943)	(1,790,502)
	12,030,755	11,262,635

El movimiento de la reserva para cuentas por cobrar, se resume a continuación:

2023 (No Auditado)	**Modelo simplificado**	**Modelo pérdidas crediticias esperadas**	**Total**
Saldo al inicio del año	1,770,498	20,004	1,790,502
Liberación de deterioro del año (Nota 20)	(792,919)	(17,388)	(810,307)
Castigos	(136,252)	-	(136,252)
Saldo al final del año	841,327	2,616	843,943

2022 (Auditado)	**Modelo simplificado**	**Modelo pérdidas crediticias esperadas**	**Total**
Saldo al inicio del año	1,844,535	10,850	1,855,385
Liberación / provisión de deterioro del año (Nota 20)	(29,531)	9,154	(20,377)
Castigos	(44,506)	-	(44,506)
Saldo al final del año	1,770,498	20,004	1,790,502

14. Títulos de Deuda Emitidos

Los títulos de deuda emitidos, se resumen a continuación:

	2023 (No Auditado)		
Tipo de títulos	**Tasas**	**Valor nominal**	**Valor en libros**
Certificados negociables	4.25% - 6.25%	72,690,000	73,983,357
Bonos ordinarios globales	4.25%	391,961,000	395,722,466
Bonos ordinarios locales	3.00% - 6.25%	214,744,000	217,421,064
		679,395,000	687,126,887

	2022 (Auditado)		
Tipo de títulos	**Tasas**	**Valor nominal**	**Valor en libros**
Certificados negociables	1.80% - 4.50%	35,470,000	36,284,876
Bonos ordinarios globales	4.25%	391,961,000	394,906,165
Bonos ordinarios locales	3.00% - 5.00%	260,482,000	264,156,208
		687,913,000	695,347,249

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el Banco pagó B/.27,237,603 (2022: B/.40,543,810) en concepto de intereses por títulos de deuda emitidos.

El 1 de agosto de 2017, el Banco completó la estructuración de un programa de emisión de certificados negociables en el mercado internacional, el cual consta de un cupo global cuyos certificados podrán ser emitidos en un rango no menor a treinta (30) días ni mayor a cinco (5) años.

Mediante la Resolución SMV 616-2017 del 7 de noviembre de 2017, se aprobó el programa de bonos rotativo por B/.300 millones, que puede emitirse en una o más series por plazos a ser determinados por el Emisor según sus necesidades y las condiciones del mercado.

El 26 de agosto de 2019, el Banco completó la emisión de un Bono Social de Género a un solo inversionista en una colocación privada en Panamá por B/.50 millones. El bono devenga intereses a una tasa anual de 3.46%, con vencimiento el 16 de agosto de 2024.

El 31 de julio de 2020, el Banco realizó una emisión en el mercado internacional por B/.400 millones en bonos ordinarios globales a una tasa de 4.25%, con vencimiento el 31 de julio de 2027.

Al 31 de diciembre de 2023, no existe mora o incumplimiento por parte del Banco en relación con los pagos y otras cláusulas contractuales.

15. Financiamientos Recibidos

Los financiamientos recibidos, se resumen a continuación:

Instituciones	Tasa de interés	Vencimiento	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Instituciones financieras extranjeras para el financiamiento de comercio exterior	Entre 6.42% y 6.87% (2022: entre 2.80% y 5.94%	Varios hasta septiembre 2024 (2022: varios hasta abril 2023)	114,150,375	191,093,431
Instituciones financieras extranjeras para el manejo de la liquidez a corto y mediano plazo	Entre 5.53% y 7.28% (2022: entre 1.96% y 6.39%)	Varios hasta septiembre 2025 (2022: varios hasta septiembre 2025)	542,200,575	687,025,609
Instituciones financieras locales para el manejo de la liquidez a corto, mediano y largo plazo	Entre 1.50% y 6.68% (2022: entre 1.50% y 6.60%)	Varios hasta diciembre 2030 (2022: varios hasta octubre 2027)	183,639,260	203,605,897
Organismos multilaterales para el manejo de la liquidez a largo plazo	8.10% (2022: 7.47%)	Hasta diciembre 2028 (2022: hasta diciembre 2028)	198,131,353	48,064,977
			1,038,121,563	1,129,789,914

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, no existe mora o incumplimiento por parte del Banco en relación con los pagos y otras cláusulas contractuales con relación a sus obligaciones.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, el Banco pagó B/.59,687,837 (2022: B/.7,630,645) en concepto de intereses por financiamientos recibidos.

16. Acreedores Varios

Los acreedores varios, se resumen a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Otros pasivos por pagar	55,400,338	64,732,299
Cuentas por pagar a corto plazo	45,708,745	46,244,104
Cheques en circulación	33,050,860	30,534,474
Gastos acumulados por pagar	30,857,966	15,865,704
Cuentas por pagar seguros anticipados de clientes	24,490,373	28,277,004
Saldos de clientes no reclamados	20,482,233	25,697,835
Fondos retenidos por litigios	18,088,375	18,609,241
Provisiones laborales por pagar	15,610,203	14,716,607
Provisión de compromisos de crédito y contingencias legales (Nota 17)	8,316,747	10,311,275
Impuesto sobre la renta y otros impuestos	5,448,786	5,383,317
Reserva de fidelización	3,429,692	3,490,773
Fondo especial de compensación de intereses por pagar	2,007,824	3,201,780
Comisiones por diferir	1,899,497	1,975,337
Beneficios a empleados (Nota 19)	798,476	1,100,995
	265,590,115	270,140,745

17. Compromisos y Contingencias

En el curso normal de sus operaciones, el Banco mantiene instrumentos financieros con riesgos fuera del estado de situación financiera consolidado, para suplir las necesidades financieras de sus clientes. Estos instrumentos financieros incluyen cartas de crédito, garantías y compromisos de préstamos que involucran, en diferentes grados, elementos de riesgo de crédito.

Las garantías emitidas por orden de clientes, las cartas de crédito comerciales y los compromisos de préstamos conllevan ciertos elementos de riesgo de pérdida en caso de incumplimiento por parte del cliente, neto de las garantías tangibles que amparan estas transacciones. Las políticas y procedimientos del Banco para el otorgamiento de créditos contingentes son los mismos que aquellos utilizados en préstamos. La Administración no anticipa que el Banco incurrirá en pérdidas materiales resultantes de créditos contingentes en beneficio de clientes.

Los instrumentos financieros con riesgo crediticio fuera del estado de situación financiera consolidado, se resumen a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Cartas promesas	778,464,670	709,914,995
Cupos de productos revolventes	291,292,766	292,955,077
Garantías financieras	375,061,082	233,155,372
Cartas de crédito	57,822,525	79,533,015
	1,502,641,043	1,315,558,459

Las reservas para compromisos de créditos y contingencias legales, se resumen a continuación (Véase Nota 16):

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Compromisos de crédito	7,873,443	8,155,909
Contingencias legales	443,304	2,155,366
	8,316,747	10,311,275

El Banco, por su naturaleza del negocio está expuesto a procesos legales que podrían derivar una contingencia presente sobre un hecho pasado. Para estos casos, el Banco es de la opinión que revelar información caso por caso perjudicaría los procesos, por tal razón, el Banco no incluye información detallada y específica de estos casos en sus estados financieros consolidados.

Al 31 de diciembre de 2023, se mantiene una provisión por B/.443,304 (2022: B/.2,155,366) producto de reclamos legales interpuestos en contra del Banco y sus subsidiarias sobre casos categorizados como probables, más intereses y costas legales.

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas (PCE) de los compromisos de préstamos a excepción de promesas de pago se resume a continuación:

	2023 (No Auditado)			
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	4,118,880	3,906,634	130,395	8,155,909
Movimientos con impacto en ganancias y pérdidas				
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas:				
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	1,236,486	(1,127,512)	-	108,974
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia	(249,438)	(816,163)	-	(1,065,601)
Instrumentos financieros con deterioro crediticio	(124,817)	(441,527)	(37,979)	(604,323)
Instrumentos financieros originados o comprados	1,278,484	-	-	1,278,484
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	2,140,715	(2,385,202)	(37,979)	(282,466)
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2023	6,259,595	1,521,432	92,416	7,873,443

	2022 (Auditado)			
	Etapa 1	**Etapa 2**	**Etapa 3**	**Total**
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2021	3,509,639	3,735,522	309,445	7,554,606
Movimientos con impacto en ganancias y pérdidas				
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas:				
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses	(32,327)	(1,362,949)	(53,780)	(1,449,056)
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia	(221,807)	1,709,462	(38,602)	1,449,053
Instrumentos financieros con deterioro crediticio	(63,769)	(175,401)	(86,668)	(325,838)
Instrumentos financieros originados o comprados	927,144	-	-	927,144
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	609,241	171,112	(179,050)	601,303
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	4,118,880	3,906,634	130,395	8,155,909

18. Acciones Comunes

Al 31 de diciembre de 2023, las acciones comunes de capital del Banco, se encuentran representadas por 20,000,000 (2022: 20,000,000) acciones autorizadas con un valor nominal de B/.1 por acción (2022: B/.1 por acción), de las cuales se encuentran B/.11,325,781 (2022: B/.11,325,781) emitidas y en circulación. Adicionalmente, cuenta con un capital adicional pagado de B/.743,744,192 (2022: B/.743,744,192).

La utilidad neta por acción básica, se resume a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Utilidad neta del año	123,439,773	57,724,515
Número promedio de acciones comunes emitidas y en circulación	11,325,781	11,325,781
Utilidad neta por acción básica	10.90	5.10

19. Beneficios a Empleados

Comprenden todos los tipos de retribuciones que el Banco proporciona a sus trabajadores a cambio de sus servicios. La medición de los beneficios a largo plazo y los beneficios post empleo, implica una gran variedad de premisas y la realización de supuestos de eventos futuros a largo plazo determinados sobre bases actuariales. El método de Unidad de Crédito Proyectada es utilizado para la determinación del valor presente de la obligación por los beneficios definidos y el costo asociado a estos. Las mediciones futuras de las obligaciones pueden variar significativamente de las que se presentan en los estados financieros consolidados, entre otras, debido a cambios en las hipótesis económicas, demográficas y eventos significativos.

A continuación, se resumen los planes de beneficio post-empleo (Véase Nota 16):

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Beneficios post-empleo	798,476	1,100,995

Beneficios post-empleo

Plan de pensión de beneficio definido

Chase Manhattan Bank Corporation, N.A. (fusionado con Banistmo S. A., antes "HSBC Bank Panama", en el 2000) ofrecía un plan pensión de beneficio definido basado en los salarios promedios pagados durante los 120 meses más recientes previos a la fecha de retiro del empleado y los años de servicio. El derecho sobre este plan se obtenía cumplidos 10 años de servicio con la organización. Este plan individual cobijaba cierto grupo de empleados que fueron contratados por Chase Manhattan Bank Corporation, N.A. y no fue extendible a empleados de HSBC Bank Panama, ahora Banistmo S.A.

20. Gastos de Provisiones por Deterioro en Activos Financieros

Los gastos de provisiones por deterioro en activos financieros, se resumen a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Provisión por deterioro en préstamos (Nota 9)	46,985,548	130,791,829
Liberación / provisión por deterioro en contingencias (Nota 17)	(282,466)	601,303
Provisión por deterioro en valores a costo amortizado (Nota 7.3)	3,352,710	2,291,637
Liberación por deterioro en cuentas por cobrar (Nota 13.1)	(810,307)	(20,377)
Provisión / liberación por deterioro en valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (Nota 7.2)	363,620	(154,023)
	49,609,105	133,510,369

21. Segmentos de Operación

La Administración ha considerado seguir los lineamientos sugeridos por la Casa Matriz (Bancolombia, S.A) para la definición del modelo de segmentación de clientes, buscando tener un modelo de atención comercial óptimo que contribuya a obtener la satisfacción de estos. El costo de operación del Banco se distribuye a las diferentes líneas de negocio bajo bases sistemáticas y consistentes, donde sea apropiado. En adición, los ingresos y gastos generados por estos segmentos que interaccionan entre sí, en el curso normal de operaciones y que tienen un impacto financiero en sus resultados, son considerados en esta distribución, ya que forman parte integral del Banco y de esta forma lograr medir por segmentos de operación en relación con otras entidades que operan dentro de la industria.

La información por segmentos del Banco, se resume a continuación:

Personas, Pequeñas y Medianas Empresas

Su gestión radica en las necesidades financieras de personas naturales, incluyendo aquellas micro, pequeñas y medianas-grandes empresas que estas personas lideran. Dentro del negocio de Personas y PYME se incluyen los siguientes subsegmentos: Personas, Plus, Preferencial, Privada y PYME. Los productos que ofrece este segmento incluyen: cuentas corrientes y de ahorro, depósitos a plazo fijo, préstamos personales, tarjetas de crédito, de auto, hipotecarios, arrendamiento y préstamos comerciales.

Empresas y Gobierno

Su gestión radica en las diferentes empresas (personas jurídicas) locales e internacionales, instituciones financieras del sector público y gobierno panameño, enfocados a similares actividades dentro del sector económico del país, tales como: Comercio, Construcción, Agropecuario, Industria y Gobierno, debido a que comparten características económicas similares. El segmento de negocio de Empresas y Gobierno ofrece una plataforma de servicios bancarios integrada por una gran variedad de productos, tales como: préstamos comerciales, depósitos y servicios de manejo de efectivo, cartas de crédito y arrendamiento así, como servicios de banca de inversión y fideicomisos.

La composición de los segmentos de operación, se resume a continuación:

	2023 (No Auditado)		
	Personas y PYMES	**Empresas y Gobierno**	**Total**
Ingresos netos por intereses, antes de provisiones	210,129,165	146,653,419	356,782,584
Provisión / liberación por deterioro de activos financieros	(80,794,987)	31,185,882	(49,609,105)
Ingresos netos por intereses, después de provisiones	129,334,178	177,839,301	307,173,479
Ingresos procedentes de contratos	78,559,285	44,795,762	123,355,047
Gastos de comisiones, neto de ganancia en valores y derivados	(17,876,464)	(25,355,615)	(43,232,079)
Ingresos no procedentes de contratos	4,489,166	1,972,165	6,461,331
Deterioro de otros activos	(681,581)	(379,150)	(1,060,731)
Gastos generales y administrativos	(145,221,765)	(94,627,406)	(239,849,171)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	48,602,819	104,245,057	152,847,876
Impuesto sobre la renta	(17,805,759)	(11,602,344)	(29,408,103)
Utilidad neta	30,797,060	92,642,713	123,439,773
Activos	4,865,730,833	5,852,439,977	10,718,170,810
Pasivos	5,586,247,347	3,916,667,324	9,502,914,671

	2022 (Auditado)		
	Personas y PYMES	**Empresas y Gobierno**	**Total**
Ingresos netos por intereses, antes de provisiones	215,753,392	130,489,194	346,242,586
Provisiones por deterioro de activos financieros	(86,049,061)	(47,461,308)	(133,510,369)
Ingresos netos por intereses, después de provisiones	129,704,331	83,027,886	212,732,217
Ingresos procedentes de contratos	68,412,329	36,716,975	105,129,304
Gastos de comisiones, neto de ganancia en valores y derivados	(15,208,928)	(25,982,637)	(41,191,565)
Ingresos no procedentes de contratos	3,074,801	2,969,204	6,044,005
Deterioro de otros activos	(2,460,043)	(499,445)	(2,959,488)
Gastos generales y administrativos	(176,387,899)	(35,810,748)	(212,198,647)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	7,134,591	60,421,235	67,555,826
Impuesto sobre la renta	(8,172,174)	(1,659,137)	(9,831,311)
Utilidad neta	(1,037,583)	58,762,098	57,724,515
Activos	4,801,522,872	6,163,015,353	10,964,538,225
Pasivos	5,743,280,525	4,061,826,652	9,805,107,177

El Banco evaluó aspectos metodológicos de la distribución de costos entre los segmentos de operación, generando cambios en la distribución que se reflejan en las cifras al 31 de diciembre de 2023. En consecuencia, el Banco ha reexpresado la nota de segmentos reportada anteriormente, para el año finalizado el 31 de diciembre de 2022.

22. Ingresos Procedentes de Contratos

Los ingresos procedentes de contratos sustancialmente reconocido en un punto en el tiempo, se resumen a continuación:

	2023 (No Auditado)			2022 (Auditado)		
	Personas y PYMES	**Empresas y Gobierno**	**Total**	**Personas y PYMES**	**Empresas y Gobierno**	**Total**
Tarjeta débito y crédito	37,670,194	25,336,073	63,006,267	33,314,804	21,441,253	54,756,057
Servicios bancarios	17,984,106	5,694,362	23,678,468	16,509,182	5,377,247	21,886,429
Banca seguros	16,790,492	-	16,790,492	13,590,823	-	13,590,823
Aceptaciones, garantías y cartas de crédito	2,162,542	3,647,382	5,809,924	1,318,036	3,000,050	4,318,086
Corretaje	1,478,880	2,966,626	4,445,506	1,025,650	1,766,780	2,792,430
Otras comisiones	135,959	3,879,173	4,015,132	107,045	1,654,732	1,761,777
Actividades fiduciarias	-	1,845,494	1,845,494	-	1,771,871	1,771,871
Custodia o administración de portafolio de terceros	713,132	1,034,936	1,748,068	758,204	1,252,786	2,010,990
Captaciones	1,391,137	-	1,391,137	1,418,615	-	1,418,615
Administración de fondos propios	232,843	165,373	398,216	369,970	323,132	693,102
Colocación de títulos	-	226,343	226,343	-	129,124	129,124
	78,559,285	44,795,762	123,355,047	68,412,329	36,716,975	105,129,304

23. Ingresos No Procedentes de Contratos

Los ingresos no procedentes de contratos, se resumen a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Diferencial de precio en negociación	2,779,786	2,976,509
Pérdida en venta de propiedades, mobiliarios y equipos y bienes reposeídos	(1,040,160)	(187,900)
Otros ingresos	4,721,705	3,255,396
	6,461,331	6,044,005

24. Ganancia Neta en Valores y Derivados

La ganancia neta en valores y derivados, se resume a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Ganancia en compra y venta de monedas extranjeras (Nota 8.1)	5,461,392	5,297,561
Ganancia / pérdida en valores a valor razonable con cambios en resultados	3,068,214	(3,487,718)
Dividendos sobre instrumentos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	2,747,837	2,597,495
Ganancia neta en contratos de derivados	1,598,403	2,132,217
Ganancia neta en venta de valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	173,200	574,490
Ganancia neta en contratos de cobertura	-	149,124
Cambio en el valor razonable de la partida cubierta - cobertura de valor razonable	-	(856,670)
	13,049,046	6,406,499

25. Gastos por Comisiones, Salarios y Otros Costos del Personal y Otros Gastos

Los gastos por comisiones, salarios y otros costos del personal y otros gastos, se resumen a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Gastos por comisiones:		
Tarjetas de crédito y débito	51,282,628	42,937,156
Otras comisiones	4,242,500	4,010,653
Corresponsalía bancaria	654,761	529,352
Comisiones de corretaje	101,236	120,903
	56,281,125	47,598,064

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Salarios y otros costos del personal:		
Salarios	82,030,707	64,194,598
Prestaciones laborales	9,066,656	8,347,195
Beneficios a empleados	8,605,915	7,447,817
Prima de antigüedad e indemnización	2,685,590	1,815,178
Otras remuneraciones	1,074,114	1,097,553
Capacitación	615,747	472,074
	104,078,729	83,374,415

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Otros gastos:		
Soporte de tecnología	22,075,201	20,110,183
Otros	12,248,622	13,799,033
Impuestos, distintos de renta	9,016,849	8,188,642
Mantenimiento y aseo	7,975,867	8,477,048
Energía eléctrica y comunicaciones	5,088,527	5,071,851
Vigilancia	3,046,311	2,988,931
Seguros	2,056,910	1,972,420
Papelería y útiles de oficina	2,025,075	1,547,102
Transporte de efectivo	1,997,590	2,025,986
Alquiler (Nota 11.2)	150,424	151,949
Liberación / provisión de litigios	(702,061)	2,630,266
	64,979,315	66,963,411

26. Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de las compañías constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años presentados, incluyendo el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y la tasa de impuesto sobre la renta es del 25%.

De acuerdo con la legislación fiscal vigente, están exentas del pago del impuesto sobre la renta las ganancias provenientes de operaciones extranjeras, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, de bonos u otros títulos registrados en la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y listados en la Bolsa Latinoamérica de Valores, S.A. (Latinex), y de valores y de préstamos al Estado y sus instituciones autónomas y semiautónomas.

La Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 introduce la modalidad de tributación presunta del impuesto sobre la renta, obligando a toda persona jurídica que devengue ingresos en exceso a un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000) a determinar como base imponible de dicho impuesto, la suma que resulte mayor entre: (a) la renta neta gravable calculada por el método ordinario establecido en el Código Fiscal y (b) la renta neta gravable que resulte de aplicar, al total de ingresos gravables, el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto sobre la renta

En el proceso de determinación del impuesto corriente y el impuesto diferido para períodos sujetos a revisión por parte de la autoridad fiscal, han sido aplicadas las normas correspondientes y se han realizado interpretaciones para tomar posiciones, sobre las cuales podrían surgir diferentes interpretaciones a las realizadas por el Banco. Por lo tanto, una disputa o inspección por parte de la autoridad fiscal sobre un tratamiento fiscal específico puede afectar la contabilidad del activo o pasivo por impuesto diferido o corriente, de acuerdo con los requisitos de la NIC 12.

El Banco considera que sus acciones sobre las estimaciones y juicios realizados en cada período fiscal corresponden a las indicadas por la normativa tributaria vigente, por lo que no ha considerado necesario reconocer ninguna provisión adicional en los estados financieros consolidados.

Con base en los resultados actuales y proyectados, la Administración considera que habrá ingresos gravables suficientes para absorber los impuestos diferidos activos que se presentan en el estado de situación financiera consolidado.

26.1. Monto Reconocido en el Estado de Ganancias o Pérdidas Consolidado

El gasto del impuesto sobre la renta, se resume a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Impuesto causado:		
Año corriente	13,612,152	1,417,504
Ajuste de ejercicios anteriores	(75,886)	(705,383)
	13,536,266	712,121
Impuesto diferido:		
Reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos	11,005,404	19,307,361
Impacto costo amortizado - cartera modificada	483,970	15,486
Reserva para premios de tarjetas de crédito y litigios	421,589	(406,103)
Reserva para cuentas por cobrar	236,640	16,218
Reserva por impuesto sobre dividendos	12,053	(6,153)
Activos por derecho de uso / pasivos por arrendamiento	(242,003)	(590,950)
Arrastre de pérdida fiscal	3,954,184	(9,216,669)
	15,871,837	9,119,190
Total de gasto de impuesto sobre la renta	29,408,103	9,831,311

26.2. Conciliación del Impuesto sobre la Renta

La conciliación del gasto de impuesto sobre la renta sobre la utilidad financiera con el gasto de impuesto sobre la renta fiscal, se resume a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	152,847,876	67,555,826
Impuesto sobre la renta calculado al 25%	38,211,969	16,888,956
Efecto de impuesto sobre ingresos extranjeros, exentos y no gravables	(74,756,652)	(25,419,929)
Efecto de impuesto sobre costos y gastos no deducibles	67,397,696	19,085,612
Arrastre de pérdida fiscal	(1,315,621)	-
Impuesto sobre la renta años anteriores	(75,886)	(705,383)
Efectos por la aplicación de diferentes rentas impositivas locales	(53,403)	(17,945)
Impuesto sobre la renta	29,408,103	9,831,311
Tasa efectiva	19.24%	14.55%

La Administración hizo sus estimaciones del impuesto sobre la renta diferido activo y pasivo, utilizando la tasa impositiva vigente de acuerdo con su legislación fiscal.

La conciliación del impuesto sobre la renta diferido, se resume a continuación:

	2023 (No Auditado)		
Impuesto sobre la renta diferido activo / pasivo	**Saldo inicial**	**Reconocimiento en ganancias o pérdidas**	**Saldo final**
Reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos	109,963,955	(11,005,404)	98,958,551
Impacto costo amortizado – cartera modificada	2,035,020	(483,970)	1,551,050
Reserva para premios de tarjetas de crédito y litigios	1,028,005	(421,589)	606,416
Reserva para cuentas por cobrar	447,635	(236,640)	210,995
Reserva por impuesto sobre dividendos	(191,818)	(12,053)	(203,871)
Activos por derecho de uso / pasivos por arrendamientos	10,897,076	242,003	11,139,079
Arrastre de pérdida fiscal	9,216,669	(3,954,184)	5,262,485
	133,396,542	(15,871,837)	117,524,705

	2022 (Auditado)		
Impuesto sobre la renta diferido activo / pasivo	**Saldo inicial**	**Reconocimiento en ganancias o pérdidas**	**Saldo final**
Reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos	129,271,316	(19,307,361)	109,963,955
Impacto costo amortizado – cartera modificada	2,050,506	(15,486)	2,035,020
Reserva para premios de tarjetas de crédito y litigios	621,902	406,103	1,028,005
Reserva para cuentas por cobrar	463,853	(16,218)	447,635
Reserva por impuesto sobre dividendos	(197,971)	6,153	(191,818)
Activos por derecho de uso / pasivos por arrendamientos	10,306,126	590,950	10,897,076
Arrastre de pérdida fiscal	-	9,216,669	9,216,669
	142,515,732	(9,119,190)	133,396,542

El Banco tiene beneficio fiscal de arrastre de pérdidas, mediante el cual las pérdidas que surjan en un período fiscal serán deducibles por los 5 años fiscales siguientes.

Con base en los resultados actuales y proyectados, la Administración considera que habrá ingresos gravables suficientes para absorber los impuestos diferidos activos que se presentan en el estado de situación financiera consolidado.

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco mantiene un arrastre de pérdida fiscal por B/.21,049,940 (2022: B/.36,866,676). El Articulo 698-A del código fiscal panameño, establece que las pérdidas que sufra el contribuyente en un período fiscal serán deducibles en los cinco períodos fiscales siguientes a razón del 20% de la referida pérdida del año. Tales deducciones no podrán reducir en más del 50% la renta neta gravable del contribuyente en el año que se deduzca la cuota respectiva.

El arrastre de pérdidas fiscales al 31 de diciembre de 2023 se deducirá para los próximos años según la siguiente distribución:

Año	Pérdida fiscal
2024	5,262,485
2025	5,262,485
2026	5,262,485
2027	5,262,485

La Administración estima liquidar el impuesto sobre la renta diferido a corto plazo por B/.17 millones y a largo plazo por B/.104 millones.

27. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

El estado de situación financiera consolidado y el estado de ganancias o pérdidas consolidado incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas. Las partes relacionadas con el Grupo Bancolombia incluyen saldos y transacciones con Bancolombia, S.A. (Casa Matriz), Banco Agrícola, S. A. (El Salvador), Bancolombia (Panamá), S.A., Valores Bancolombia S.A., Bancolombia Puerto Rico Internacional Inc, Banco Agromercantil de Guatemala, S.A., Fiduciaria Bancolombia, S.A. y Grupo Agromercantil Holding (G.A.H.), las cuales se resumen así:

	Banistmo S.A. y Subsidiarias		Grupo Bancolombia			
	Directores y personal gerencial clave		Casa Matriz		Compañías relacionadas	
	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Activos						
Efectivo, equivalente de efectivo y depósitos en bancos	-	-	57,434	57,531	2,598,124	1,916,890
Inversiones en valores	-	-	-	-	7,159,807	6,790,348
Derivados	-	-	801,819	-	-	-
Préstamos	5,204,619	5,101,073	-	-	-	-
Otros activos / cuentas por cobrar	-	-	-	-	10,420	18,910

Los préstamos a Directores y personal gerencial clave se conceden con los mismos términos y condiciones que están disponibles para otros empleados, que se basan en los otorgados a terceros ajustados por un menor riesgo de crédito.

Los préstamos a los Directores y personal gerencial clave ascienden a B/.5,204,619 (2022: B/.5,101,073) y tienen una tasa de interés anual promedio de 4.09% (2022: 4.08%).

	Banistmo S.A. y Subsidiarias		Grupo Bancolombia			
	Directores y personal gerencial clave		Casa Matriz		Compañías relacionadas	
	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Pasivos						
Depósitos de clientes	9,035,536	6,930,598	638,832	422,148	3,921,692	4,179,153
Derivados	-	-	-	964,845	-	-
Financiamientos recibidos	-	-	104,588,124	153,223,235	-	-
Acreedores varios	-	-	-	3,109,764	53,325	173,346

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2023, los siguientes rubros de ingresos y gastos se incluyen en los montos agregados, producto de los saldos antes descritos:

			Grupo Bancolombia			
	Directores y personal gerencial clave		Casa Matriz		Compañías relacionadas	
	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Ingresos por intereses sobre:						
Préstamos	214,568	278,721	-	-	-	-
Depósitos en bancos	-	-	1,348	148,486	84,566	237,751
Gastos de intereses sobre:						
Depósitos	192,564	123,195	-	-	1,025	113,152
Financiamientos recibidos y títulos de deudas emitidos	-	-	5,538,012	3,553,679	-	-
Gastos por servicios bancarios y otros:						
Ingresos procedentes de contratos	-	-	6,717	-	167,431	19,608
Ganancia (pérdida) neta en valores y derivados	-	-	3,006,518	(1,002,321)	369,459	(329,608)
Gastos de comisiones	-	-	-	-	1,431,444	1,637,578
Gastos generales y administrativos:						
Salarios y otros costos del personal (Beneficio a corto plazo)	3,951,312	5,030,761	-	-	-	-
Honorarios y servicios profesionales	-	-	25,507	-	-	-
Otros	1,785,736	-	1,785,736	-	-	-

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, se pagaron dietas por B/.351,500 (2022: B/.232,920), en concepto de asistencia a reuniones de Junta Directiva y Comités de apoyo.

28. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros que se negocian en mercados activos se basan en precios de mercado cotizados o cotizaciones de precios de un proveedor.

Para todos los demás instrumentos financieros, el Banco determina el valor razonable utilizando otras técnicas de valuación.

28.1. Instrumentos Financieros Medidos a Valor Razonable

La tabla a continuación analiza los instrumentos financieros medidos a valor razonable sobre una base recurrente y los cuales son clasificados en los distintos niveles de jerarquía de valor razonable basados en los datos de entradas y técnicas de valoración utilizados:

	2023 (No Auditado)			
	Nivel 1	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultados:				
Bonos corporativos	5,626,972	483,581	-	6,110,553
Bonos de los Estados Unidos de América	139,378,722	-	-	139,378,722
Bonos de la República de Panamá	6,949,915	4,856,001	-	11,805,916
Bonos de la República de Colombia	7,070,645	-	-	7,070,645
Bonos de la República de Costa Rica	1,054,751	-	-	1,054,751
	160,081,005	5,339,582	-	165,420,587
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados:				
Acciones de capital*	-	7,159,807	-	7,159,807
	160,081,005	12,499,389	-	172,580,394
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:				
Bonos corporativos	75,227,763	20,861,463	-	96,089,226
Bonos de los Estados Unidos de América	223,413,495	-	-	223,413,495
Bonos de la República de Panamá	121,441,662	199,579,568	-	321,021,230
Bonos de la República de Colombia	16,071,598	-	-	16,071,598
Bonos de la República de Alemania	10,826,967	-	-	10,826,967
Bonos de la República de Chile	6,125,696	-	-	6,125,696
Bonos de la República de México	2,153,412	-	-	2,153,412
Certificados de Participación Negociables (CERPANES)	-	18,189,978	-	18,189,978
	455,260,593	238,631,009	-	693,891,602
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:				
Acciones de capital*	-	-	43,331,065	43,331,065
	455,260,593	238,631,009	43,331,065	737,222,667
Derivados:				
Instrumentos derivados activos	-	2,735,441	983,751	3,719,192
Instrumentos derivados pasivos	-	(3,671,255)	-	(3,671,255)

	2022 (Auditado)			
	Nivel 1	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Total**
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en resultados:				
Bonos corporativos	9,819,975	1,745,820		11,565,795
Bonos de los Estados Unidos de América	18,380,533	-	-	18,380,533
Bonos de la República de Panamá	8,724,638	-	-	8,724,638
Bonos de la República de Colombia	993,099	-	-	993,099
Bonos de la República de México	943,458	-	-	943,458
Bonos de la República de Costa Rica	-	4,432,451	-	4,432,451
	38,861,703	6,178,271	-	45,039,974
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en resultados:				
Acciones de capital*	-	6,790,348	-	6,790,348
	38,861,703	12,968,619	-	51,830,322
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:				
Bonos corporativos	96,674,730	19,868,662	-	116,543,392
Bonos de los Estados Unidos de América	365,229,555	-	-	365,229,555
Bonos de la República de Panamá	281,158,510	-	-	281,158,510
Bonos de la República de Chile	5,959,874	-	-	5,959,874
Bonos de la República de México	2,036,922	-	-	2,036,922
Certificados de Participación Negociables (CERPANES)	-	21,689,888	-	21,689,888
	751,059,591	41,558,550	-	792,618,141
Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:				
Acciones de capital*	-	-	43,345,472	43,345,472
	751,059,591	41,558,550	43,345,472	835,963,613
Derivados:				
Instrumentos derivados activos	-	3,245,986	1,997,375	5,243,361
Instrumentos derivados pasivos	-	(5,237,458)	-	(5,237,458)

* Excluyen los instrumentos de patrimonio al costo por B/.247,306 (2022: B/.322,306).

La Administración utiliza las siguientes técnicas de valoración para instrumentos financieros bajo el Nivel 2:

Instrumento financiero	Técnica de valoración
Instrumento de deuda - gobierno, instituciones financieras multilaterales y corporativos	El precio se obtiene a partir de los flujos de efectivo futuros descontados a valor presente, utilizando curvas de referencias calculadas para estos mismos, lo que se deriva de insumos proxy o teóricos observables para la valoración.
Certificados de Participación Negociables (CERPANES)	Valor cuota de los CERPANES publicados de forma semanal por el Sistema de Ahorro y Capitalización de Pensiones de los Servidores Públicos, multiplicado por el número de cuotas de cada CERPAN.
Instrumentos derivados - swaps	Modelo de flujos de caja futuros descontados a valor presente, entre tasa fija y variable utilizando sus respectivas curvas de rendimientos del proveedor de precios seleccionado por el Banco. Se recurre al mercado de credit default swaps (CDS) para el ajuste del credit valuation adjustment (CVA), con el fin de dar prioridad a los precios observables y transables en el mercado.
Instrumentos derivados - forward compra y venta de divisas	Modelo de flujos descontados los cuales utilizan datos de mercado del proveedor de precios, seleccionado por el Banco, para la construcción de curvas implícitas o tasas de descuento de cada divisa. Se recurre al mercado de credit default swaps (CDS) para el ajuste del credit valuation adjustment (CVA), con el fin de dar prioridad a los precios observables y transables en el mercado.
Instrumentos de patrimonio (Fondos Mutuos)	Se define como la suma del valor de mercado o valor razonable de cada inversión del Fondo a los rendimientos obtenidos, restándole las comisiones y demás costos y gastos asociados a la operación del Fondo y dividiendo el resultado entre el número de las acciones comunes de la Clase A emitidas y en circulación del Fondo.

28.2. Medición a Valor Razonable de Nivel 3

La tabla a continuación presenta el movimiento de los instrumentos financieros medidos a valor razonable sobre una base recurrente clasificados en el Nivel 3:

	2023 (No Auditado)			
	Acciones de capital	**Derivados activos**	**Derivados pasivos**	**Total**
Saldo al inicio del año	43,345,472	1,997,375	-	45,342,847
Pérdida no realizada reconocida en el estado de resultado integral consolidado	(14,407)	-	-	(14,407)
Pérdida neta de negociación	-	38,696	(23,736)	14,960
Compras	-	2,035,268	(136,329)	1,898,939
Liquidaciones y otros	-	(3,087,588)	160,065	(2,927,523)
Saldo al final del año	43,331,065	983,751	-	44,314,816

	2022 (Auditado)			
	Acciones de capital	**Derivados activos**	**Derivados pasivos**	**Total**
Saldo al inicio del año	38,099,726	1,479,873	(14,041)	39,565,558
Ganancia no realizada reconocida en el estado de resultado integral consolidado	5,245,746	-	-	5,245,746
Compras	-	1,997,375	-	1,997,375
Liquidaciones y otros	-	(1,479,873)	14,041	(1,465,832)
Saldo al final del año	43,345,472	1,997,375	-	45,342,847

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, no hubo transferencias entre niveles.

La siguiente tabla muestra información acerca de variables no observables significativas utilizadas durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, en la medición de los instrumentos financieros clasificados como Nivel 3 de la jerarquía del valor razonable:

Tipo de instrumento	Técnica de valoración	Dato de entrada significativo no observable	Criterios o rango de estimación	Valor razonable - medida de sensibilidad a los insumos
Renta variable	Enfoque de mercado	Precio de referencia o valor de la acción no observable.	Múltiplo de mercado EV/EBITDA (Valor Empresarial/EBITDA) y EV/Ingresos (Valor Empresarial ingresos). Los múltiplos de la metodología de compañías comparables deben ajustarse debido a la diferencia en las percepciones de riesgo de estas compañías comparables vs nuestra participación en acciones dada la localización de su operación y el tamaño de estas. Para la metodología de transacciones comparables, es necesario aplicar un descuento por falta de control, dada que la participación en el Banco no es controlante.	Para la estimación del rango de valor, se tuvo en cuenta dos escenarios: 1. Rango Bajo: Se estima el valor patrimonial del Banco teniendo en cuenta primer cuartil de la muestra de múltiplos de compañías y transacciones comparables. 2. Rango Alto: Se estima el valor patrimonial del Banco teniendo en cuenta el tercer cuartil de la muestra de múltiplos de compañías y transacciones comparables.
Renta variable	Precio Cotizado	Precio reflejado en la Bolsa de Valores de Panamá.	Se recibe del proveedor de precios contratado por el Banco, el cual se basa en el precio reflejado en la Bolsa de Valores de Panamá, como resultado de las operaciones presentadas.	El Banco considera un 5% de variación porcentual favorable y 10% desfavorable sobre su valor de mercado.
Derivados	Flujos descontados	Cálculo para obtención del margen teniendo en cuenta la curva de referencia. Para la valoración de swap se utilizan las curvas correspondientes de proyección (considerando la periodicidad de fijación de tasas) y descuento. Los swaps de tasa de interés establecen un intercambio de flujos de caja entre una tasa fija y una variable utilizando sus respectivas curvas de rendimiento. Los forwards se valoran a través de flujos descontados y se consideran los tipos de cambio, puntos forward de mercado y las tasas implícitas para la valoración.	Para realizar el ajuste por CVA de las posiciones activas de operaciones de derivados cerradas con contrapartes locales, el riesgo de crédito se incorporó con base en las tasas de cartera, que incorporan la calificación interna de riesgo, y que, por lo tanto, son insumos no observables en el mercado.	Incrementar o disminuir en puntos básicos el margen por riesgo aplicado a una curva de rendimiento de referencia, lo que resultaría en un valor de mercado inferior y superior respectivamente. % de variación en 100 puntos básicos inferior o superior sobre los valores de referencia.

El Banco cuenta con un marco de control establecido con respecto a la medición de los valores razonables. Este marco incluye una función de control, que es independiente de la plataforma de servicios (Front Office) y que tiene la responsabilidad general de realizar una verificación independiente de los resultados de la negociación y las operaciones de inversión y todas las mediciones significativas del valor razonable.

Estos controles específicos incluyen:

- La verificación de los precios observables a través del proceso de impugnación;
- Un proceso de revisión y aprobación de las metodologías de valoración por parte de la instancia correspondiente;
- Análisis e investigación de los movimientos significativos en la valuación diaria;
- Análisis del deterioro;
- Valoración y sensibilización de los instrumentos Nivel 3; y
- Verificación de la valoración de las inversiones.

Para las estimaciones de sensibilidad al valor razonable sobre instrumentos de deuda de Nivel 3 cuya cotización carece de liquidez y disponibilidad de información objetiva, el Banco considera el uso de la metodología de flujos futuros de efectivo descontados basados en insumos como curvas de rendimiento más un margen.

Otros instrumentos tales como: las acciones o instrumentos de capital catalogadas en el Nivel 3 son valoradas bajo los siguientes métodos: Se toma una muestra comparable, y se encuentra el múltiplo de la muestra de valor patrimonial/valor en libros. Este valor se ajusta a la entidad según la rentabilidad que esta compañía tiene respecto a la rentabilidad esperada para una compañía de estas características ubicada en el país. El valor resultante es el múltiplo de patrimonio que se aplica. El Banco considera un 5% de variación porcentual favorable y 10% desfavorable sobre su valor de mercado.

Aunque el Banco considera que sus estimaciones del valor razonable son adecuadas, el uso de diferentes metodologías o supuestos podría conducir a diferentes mediciones de valor razonable. Para las mediciones de valor razonable de los instrumentos financieros en el Nivel 3, el cambio de uno o más de los supuestos utilizados para supuestos alternativos razonablemente posibles tendrían los siguientes efectos:

	2023 (No Auditado)			
	Efecto en ganancias /pérdidas		**Efecto en otros resultados integrales**	
	Favorable	**(Desfavorable)**	**Favorable**	**(Desfavorable)**
Renta variable	-	-	1,150,459	(15,295,063)
Derivados activos y pasivos	2,848	(2,823)	-	-

	2022 (Auditado)			
	Efecto en ganancias /pérdidas		Efecto en otros resultados integrales	
	Favorable	(Desfavorable)	Favorable	(Desfavorable)
Renta variable	-	-	1,151,921	(15,297,987)
Derivados activos y pasivos	12,555	(12,293)	-	-

Los efectos favorables y desfavorables de la utilización de supuestos alternativos razonablemente posibles para la valoración de los instrumentos de patrimonio y derivados han sido asignados al modelo en lo que respecta al uso de datos no observables basados en un porcentaje de variación del precio obtenido o cambios del margen, según sea el caso de la técnica de valoración. Para los instrumentos de capital con precio de referencia, pero que carecen de liquidez, el Banco considera un 12.35% (2022: 7.79%) de variación porcentual favorable y 20.45% (2022: 40.55%) desfavorable sobre su valor de mercado.

28.3. Instrumentos Financieros no Medidos a Valor Razonable

La siguiente tabla analiza el valor razonable de los instrumentos financieros que no se miden a valor razonable clasificados por nivel:

	2023 (No Auditado)				
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable	Valor en libros
Activos					
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	944,790,066	944,790,066	944,790,066
Inversiones en valores	80,492,026	-	455,934,343	536,426,369	549,110,761
Préstamos	-	-	7,631,793,171	7,631,793,171	7,634,409,254
Otros activos / cuentas por cobrar (13.1)	-	-	12,030,755	12,030,755	12,030,755
	80,492,026	-	9,044,548,335	9,125,040,361	9,140,340,836
Pasivos					
Depósitos de clientes	-	-	7,190,345,351	7,190,345,351	7,157,861,019
Depósitos interbancarios	-	-	155,095,151	155,095,151	160,680,537
Títulos de deuda emitidos	364,194,483	214,895,387	70,632,187	649,722,057	687,126,887
Financiamientos recibidos	-	-	1,036,182,481	1,036,182,481	1,038,121,563
	364,194,483	214,895,387	8,452,255,170	9,031,345,040	9,043,790,006

2022
(Auditado)

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable	Valor en libros
Activos					
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	1,056,476,185	1,056,476,185	1,056,476,185
Inversiones en valores	82,470,189	-	471,008,784	553,478,973	593,093,189
Préstamos	-	-	7,806,718,664	7,806,718,664	7,756,663,307
Otros activos / cuentas por cobrar (13.1)	-	-	11,262,635	11,262,635	11,262,635
	82,470,189	-	9,345,466,268	9,427,936,457	9,417,495,316
Pasivos					
Depósitos de clientes	-	-	7,335,994,178	7,335,994,178	7,361,264,144
Depósitos interbancarios	-	-	180,753,583	180,753,583	180,753,583
Títulos de deuda emitidos	368,274,797	212,649,945	85,510,728	666,435,470	695,347,249
Financiamientos recibidos	-	-	1,120,546,175	1,120,546,175	1,129,789,914
	368,274,797	212,649,945	8,722,804,664	9,303,729,406	9,367,154,890

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entradas utilizados en los activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable clasificados en la jerarquía de valor razonable dentro del Nivel 3:

Instrumentos financieros	Técnica de valoración y datos de entrada utilizados
Efectivo, depósitos a la vista o a plazo en bancos, depósitos a la vista o de ahorro de clientes y cuentas por cobrar.	Valor en libros de estos instrumentos siempre que los mismos cuenten con un vencimiento a corto plazo.
Préstamos, depósitos a plazo de clientes o bancos, financiamientos recibidos y títulos de deuda emitidos.	Flujos de efectivo futuros descontados a valor presente, utilizando curvas de mercado o referencias de tasa de interés apropiadas.

La siguiente tabla resume el valor en libros y el valor razonable estimado de activos y pasivos financieros significativos:

	2023 (No Auditado)				
	Activos con cambios en resultados	**Activos con cambios en otros resultados integrales**	**Activos / pasivos a costo amortizado**	**Valor en libros**	**Valor razonable**
Activos					
Efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos	-	-	944,790,066	944,790,066	944,790,066
Inversiones en valores	172,580,394	737,469,973	549,110,761	1,459,161,128	1,369,436,133
Préstamos	-	-	7,634,409,254	7,634,409,254	7,631,793,171
Otros activos / cuentas por cobrar	-	-	12,030,755	12,030,755	12,030,755
	172,580,394	737,469,973	9,140,340,836	10,050,391,203	9,958,050,125
Pasivos					
Depósitos de clientes	-	-	7,157,861,019	7,157,861,019	7,190,345,351
Depósitos interbancarios	-	-	160,680,537	160,680,537	155,095,151
Títulos de deuda emitidos	-	-	687,126,887	687,126,887	649,722,057
Financiamientos recibidos	-	-	1,038,121,563	1,038,121,563	1,036,182,481
	-	-	9,043,790,006	9,043,790,006	9,031,345,040

	2022 (Auditado)				
	Activos con cambios en resultados	**Activos con cambios en otros resultados integrales**	**Activos / pasivos a costo amortizado**	**Valor en libros**	**Valor razonable**
Activos					
Efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos	-	-	1,056,476,185	1,056,476,185	1,056,476,185
Inversiones en valores	51,830,322	836,285,919	593,093,189	1,481,209,430	1,441,595,214
Préstamos	-	-	7,756,663,307	7,756,663,307	7,806,718,664
Otros activos / cuentas por cobrar	-	-	11,262,635	11,262,635	11,262,635
	51,830,322	836,285,919	9,417,495,316	10,305,611,557	10,316,052,698
Pasivos					
Depósitos de clientes	-	-	7,361,264,144	7,361,264,144	7,335,994,178
Depósitos interbancarios	-	-	180,753,583	180,753,583	180,753,583
Títulos de deuda emitidos	-	-	695,347,249	695,347,249	666,435,470
Financiamientos recibidos	-	-	1,129,789,914	1,129,789,914	1,120,546,175
	-	-	9,367,154,890	9,367,154,890	9,303,729,406

29. Activos Bajo Administración

El Banco mantiene en cuentas de orden, las cuentas de los fideicomisos que administra. El total de los activos netos en fideicomisos administrados, se resume a continuación:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Total de activos	3,002,199,071	3,006,231,619
Total de pasivos	643,460,058	684,153,681
Activos netos de fideicomisos	2,358,739,013	2,322,077,938

El Banco presta servicios de custodia de valores de clientes a través de terceros. Al 31 de diciembre de 2023, el valor nominal de los activos en administración asciende a B/.4,321,583,309 (2022: B/.3,443,817,361).

Adicionalmente, el Banco mantiene derecho sobre bienes muebles e inmuebles, documentos comerciales, acciones, derecho de pólizas y fianzas a su favor hasta por B/.3,458,557,554 (2022: B/.4,725,400,587), que garantizan la emisión de bonos de empresas privadas, transacciones con terceros y obligaciones contraídas.

30. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

Las principales leyes y regulaciones aplicables en la República de Panamá, se resumen a continuación:

30.1. Ley Bancaria

Las operaciones bancarias en la República de Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos 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 No.9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.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.

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 en base a lineamientos regulatorios. En caso de que el cálculo regulatorio resulte mayor que el cálculo respectivo determinado bajo las Normas de Contabilidad NIIF, el exceso de reserva se reconocerá en una reserva regulatoria de patrimonio.

30.2. Ley de Fideicomiso

El ejercicio del negocio fiduciario y la figura del fideicomiso en Panamá están regulados y supervisados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, de conformidad con la Ley No.1 de 5 de enero de 1984, modificada por la Ley No.21 de 10 de mayo de 2017.

30.3. Ley de Valores

Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá de acuerdo a la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 de 8 de julio de 1999, reformado mediante la Ley No.67 de 1 de septiembre de 2011, emitido por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, el cual indica que las mismas están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital, relación de solvencia, fondo de capital, índice de liquidez, concentración de riesgo de crédito y gastos de estructura. Adicionalmente, el 18 de septiembre de 2013, la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá emitió el Acuerdo No.8-2013, por medio del cual se modifican ciertas disposiciones del Acuerdo No.4-2011 de 27 de junio de 2011 sobre adecuación de capital y sus modalidades.

30.4. Normas Regulatorias

Normas regulatorias emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá:

- Resolución General de la Junta Directiva SBP-GJD-003-2013 de fecha 9 de julio de 2013, la cual establece el tratamiento contable para aquellas diferencias que surjan entre las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y las Normas de Contabilidad NIIF; y

- Acuerdo No.4-2013 de 28 de mayo de 2013, el cual establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera del estado de situación financiera consolidado, incluyendo los 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. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las Normas de Contabilidad NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito.

Este Acuerdo deroga en todas sus partes el Acuerdo No.6-2000 de 28 de junio de 2000 y todas sus modificaciones, el Acuerdo No.6-2002 de 12 de agosto de 2002 y el Artículo 7 del Acuerdo No.2-2003 de 12 de marzo de 2003. El Acuerdo No.4-2013 entró en vigor el 31 de diciembre de 2014.

A continuación, se resume el detalle de las reservas regulatorias:

	2023 (No Auditado)	2022 (Auditado)
Reserva patrimonial dinámica	127,500,236	127,500,236
Reserva para cartera no castigada con prórroga	9,675,589	6,635,209
Reserva regulatoria de valores a valor razonable con cambios en otro resultado integral	219,064	239,783
Reserva regulatoria para bienes adjudicados	41,544,232	33,489,066
	178,939,121	167,864,294

Reserva patrimonial dinámica

El Acuerdo No.4-2013 indica que la reserva 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 reserva dinámica se constituye con periodicidad trimestral, teniendo en cuenta los datos del último día del trimestre.

El Acuerdo No.3-2016 establece las normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte que se deben aplicar en la reserva dinámica. Este Acuerdo entró en vigor a partir del 30 de septiembre de 2016.

El monto de la reserva dinámica se obtiene mediante el cálculo de los siguientes componentes:

- Componente 1: es el monto obtenido al multiplicar el saldo de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, por el coeficiente alfa 1.50%;
- Componente 2: es el monto obtenido al multiplicar la variación en el trimestre de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, si es positiva, por el coeficiente beta 5%. Si la variación es negativa, el monto es cero; y
- Componente 3: es el monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.

El monto de la reserva dinámica es la suma de los dos componentes, obtenidos en los numerales 1 y 2 menos el tercer componente, con su signo, del monto obtenido en el numeral 3; es decir, que si este último componente es negativo, debe sumarse.

El monto de la reserva dinámica debe cumplir las siguientes restricciones:

- No puede ser mayor que el 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal;
- No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal; y
- No puede disminuir respecto al monto establecido en el trimestre anterior, salvo que la disminución esté motivada por la conversión en provisiones específicas. La Superintendencia de Bancos de Panamá establecerá los criterios para la citada conversión.

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

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

	2023 (No Auditado)	**2022 (Auditado)**
Banistmo S.A.	122,528,628	122,528,628
Leasing Banistmo S.A.	4,971,608	4,971,608
	127,500,236	127,500,236

Reserva regulatoria valores a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

El Banco mantiene una provisión constituida para dar cumplimiento al Acuerdo No.12-2019 Artículo 13 sobre la constitución de provisiones por eventos de deterioro, en términos de pérdidas esperadas en los casos de inversiones en instrumentos de capital medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral o un producto estructurado medidos a valor razonable.

Provisiones específicas

El Acuerdo No.4-2013 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.

Como mínimo, a partir del 31 de diciembre de 2014, 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.

El Artículo 20 de dicho Acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados en las siguientes cinco (5) categorías, de acuerdo con su riesgo de cobro y condiciones del préstamo, y establece una reserva mínima por cada clasificación: normal 0%, mención especial 2%, subnormal 15%, dudoso 50%, e irrecuperable 100%.

Reserva para cartera no castigada con prórroga

El Acuerdo No.11-2019 indica que se debe castigar todos aquellos préstamos clasificados como irrecuperables en un plazo no mayor de un año. Transcurrido el año de la prórroga, si la entidad no ha realizado el castigo deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación de utilidades retenidas a las cuales se realizarán los cargos del valor del préstamo neto de las provisiones ya constituidas, según los porcentajes establecidos:

- Al inicio del primer año luego de la prórroga (cuarto año) 50%;
- Al inicio del segundo año luego de la prórroga (quinto año) 50%.

Provisión específica

La tabla a continuación muestra la clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos, según lo requerido en el Artículo 18 del Acuerdo No.4-2013:

	2023 (No Auditado)		**2022 (Auditado)**	
Clasificación	**Cartera**	**Reservas**	**Cartera**	**Reservas**
Normal	6,588,460,688	-	6,614,605,172	-
Mención especial	564,743,311	25,259,654	724,646,450	34,453,263
Subnormal	184,369,214	23,961,834	123,356,559	13,814,912
Dudoso	237,247,595	78,015,198	404,611,933	107,213,398
Irrecuperable	276,524,243	62,806,577	141,831,262	53,417,246
Monto bruto	7,851,345,051	190,043,263	8,009,051,376	208,898,819
Total subsidiarias	144,510,175	4,119,117	153,121,682	4,223,494
Subtotal	7,995,855,226	194,162,380	8,162,173,058	213,122,313
Más: Intereses acumulados por cobrar	164,611,519	-	177,046,359	-
Menos: Intereses y comisiones descontadas no ganadas	126,929,166	-	139,929,870	-
Total	8,033,537,579	194,162,380	8,199,289,547	213,122,313

El Acuerdo No.4-2013 define como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractualmente pactados presenten una antigüedad superior a noventa (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 treinta (30) días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

A continuación, se resume la clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento, con base en el Acuerdo No.4-2013:

	2023 (No Auditado)			
	Vigentes	**Morosos**	**Vencidos**	**Total**
Préstamos corporativos	3,537,129,897	13,170,094	245,817,094	3,796,117,085
Préstamos al consumidor	3,651,056,651	223,776,847	180,394,468	4,055,227,966
Subsidiarias	143,644,177	396,740	469,258	144,510,175
Subtotal	7,331,830,725	237,343,681	426,680,820	7,995,855,226
Más: Intereses acumulados por cobrar	-	-	-	164,611,519
Menos: Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	126,929,166
Total	-	-	-	8,033,537,579
Reserva específica	67,833,106	12,298,880	109,911,277	190,043,263
Subsidiarias	3,716,579	24,761	377,777	4,119,117
Total	71,549,685	12,323,641	110,289,054	194,162,380

	2022 (Auditado)			
	Vigentes	**Morosos**	**Vencidos**	**Total**
Préstamos corporativos	3,911,737,224	13,090,542	100,051,936	4,024,879,702
Préstamos al consumidor	3,797,184,690	50,925,607	136,061,377	3,984,171,674
Subsidiarias	150,893,791	960,579	1,267,312	153,121,682
Subtotal	7,859,815,705	64,976,728	237,380,625	8,162,173,058
Más: Intereses acumulados por cobrar	-	-	-	177,046,359
Menos: Intereses y comisiones descontadas no ganadas	-	-	-	139,929,870
Total	-	-	-	8,199,289,547
Reserva específica	119,618,527	5,665,569	83,614,723	208,898,819
Subsidiarias	2,996,895	95,193	1,131,406	4,223,494
Total	122,615,422	5,760,762	84,746,129	213,122,313

Por otro lado, con base en el Acuerdo No.8-2014, se suspende el reconocimiento de intereses a ingreso con base en los días de atraso en el pago a capital y/o intereses y el tipo de operación crediticia de acuerdo con lo siguiente:

- Para créditos de consumo y empresariales, si hay mora más de 90 días; y
- Para créditos hipotecarios para vivienda, si hay mora de más de 120 días.

El total de préstamos en estado de no acumulación de intereses asciende a B/.184,892,247 (2022: B/.183,637,603). El total de intereses no reconocidos en estos préstamos asciende a B/.6,621,117 (2022: B/.11,028,342).

Reserva regulatoria de préstamos en patrimonio

La Resolución General de Junta Directiva de la Superintendencia de Bancos de Panamá SBP-GJD-0003-2013 para presentar sus estados financieros consolidados en conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF establece que cuando el Banco identifique diferencias entre la aplicación de las Normas de Contabilidad NIIF y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, seguirá la siguiente metodología:

- Se efectuarán los cálculos de cómo quedarían los saldos contables aplicando las Normas de Contabilidad NIIF y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá y se compararán las respectivas cifras;
- Cuando el cálculo realizado de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco que la resultante de la utilización de normas prudenciales, el Banco contabilizará las cifras de las Normas de Contabilidad NIIF;
- Cuando el impacto de la utilización de normas prudenciales resulte en una mayor reserva o provisión para el Banco, se registrará igualmente en resultados el efecto de la utilización de las Normas de Contabilidad NIIF y se apropiará de las utilidades retenidas la diferencia entre el cálculo de las Normas de Contabilidad NIIF y el prudencial, la cual se trasladará en una reserva regulatoria en el patrimonio. En el evento que el Banco no cuente con utilidades retenidas suficientes, la diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado; y
- La reserva regulatoria mencionada en el párrafo anterior no se podrá reversar contra las utilidades retenidas mientras existan las diferencias entre las Normas de Contabilidad NIIF y normas prudenciales que la originaron.

Reserva regulatoria para bienes adjudicados

A partir de agosto de 2009, el Banco considera la norma prudencial emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá, que requiere a los bancos establecer una reserva patrimonial para bienes disponibles para la venta en base al Acuerdo No.3-2009. El Acuerdo fija un plazo de venta del bien disponible para la venta de cinco (5) años, contado a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público.

Si transcurrido este plazo, el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del bien para establecer si su valor ha disminuido, aplicando en tal caso lo establecido en las Normas de Contabilidad NIIF. El Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio a la cual se realizarán las siguientes asignaciones de las utilidades no distribuidas con base en el valor del bien disponible para la venta: primer año, 10%; segundo año, 20%; tercer año, 35%; cuarto año, 15% y quinto año, 10%.

Reserva regulatoria riesgo país

El Acuerdo No.7-2018 indica que los sujetos regulados deben contabilizar y revelar en sus estados financieros consolidados, la información que permita evaluar al usuario el perfil de riesgo país en los activos, las contingencias de riesgo y las operaciones con derivados que mantengan en el exterior con base a los criterios establecidos en el presente Acuerdo y en las Normas de Contabilidad NIIF. Los sujetos regulados deberán incluir en su memoria anual, la información que permita conocer su exposición por riesgo país, tal como ha sido definida en esta norma, los montos de provisiones por riesgo país, y los principales aspectos del marco de gestión de este riesgo.