REPUBLICA DE PANAMA
COMISION NACIONAL DE VALORES

Acuerdo No.18-2000 de 11 de octubre de 2000, modificado por el Acuerdo No.8-2018 de 19 de diciembre de 2018

ANEXO No. 1

FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACION TRIMESTRAL

TRIMESTRE TERMINADO EL:	31 de diciembre de 2022
RAZON SOCIAL DEL EMISOR:	CREDICORP BANK, S.A.
VALORES QUE HA REGISTRADO:	Bonos Subordinados Resolución SMV 413-12 De 17 de diciembre de 2012
	Bonos Corporativos Resolución SMV 311-13 De 26 de agosto de 2013
	Ninguna (Acciones Preferentes no Acumulativas redimidas al 100%) Resolución SMV 262-12
NUMEROS DE TELEFONO Y FAX DEL EMISOR	210-1111 / 210-0412
DIRECCION DEL EMISOR:	Calle 50, Avenida Nicanor De Obarrio, Edificio Plaza Credicorp
DIRECCION DE CORREO ELECTRÓNICO DEL EMISOR:	tesoreria@credicorpbank.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.

I. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. Liquidez

Al 31 de diciembre de 2022 los activos líquidos del Emisor que incluyen los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales que representan el 19.0% del total de

activos, 28.0% del total de depósitos y 23.4% del total de obligaciones que incluye la sumatoria de todos los depósitos, financiamientos recibidos y bonos por pagar.

Los activos líquidos primarios se constituyen por efectivo y depósitos en bancos. Al 31 de diciembre de 2022 estos representan el 47.0% del total de activos líquidos. El resto de los activos líquidos lo constituyen los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, valores a valor razonable con cambios en resultados y valores a costo amortizado que representa un 53.0% del total de los activos líquidos.

Activos líquidos	**31- dic -2022 No Auditado**	**31-dic -2021 No Auditado**
Efectivo y efectos de caja	B/. 19,792,359	B/. 19,016,153
Depósitos en bancos	145,655,310	204,431,197
Valores a valor razonable con cambios en resultados	22,249,811	3,008,327
Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	150,173,111	203,300,046
Valores a costo amortizado	14,636,999	-
	B/. 352,507,590	**B/. 429,755,723**

El Emisor cumple con la liquidez legal mínima en porcentajes superiores a los establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá según el acuerdo 4-2008 del 24 de julio de 2008 que dicta como mínimo el 30%. Al 31 de diciembre del 2022 la liquidez legal de Credicorp Bank es de 49.09%.

Las razones de liquidez al 31 de diciembre de 2022 y diciembre de 2021 son las siguientes:

Razones de liquidez	**31-dic-2022 No Auditado**	**31- dic-2021 No Auditado**
Activos líquidos / total de activos	19.0%	22.4%
Activos líquidos / Depósitos	28.0%	32.6%
Activos líquidos / Depósitos + Obligaciones	23.4%	27.5%
Activos líquidos primarios / Total de activos líquidos	47.0%	52.0%
Activos líquidos primarios / Total de depósitos	13.1%	7.0%
Activos líquidos primarios / Total de obligaciones	11.4%	15.2%
Préstamos / Activos	62.5%	61.0%
Préstamos / Depósitos	94.0%	88.3%

B. Recursos de Capital

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco cuenta con un capital primario de $300,993,151 y un capital secundario de $17,089,000 en bonos subordinados.

Al 31 de diciembre de 2022, el capital autorizado esta representado de la siguiente manera:

Tipo de acción	autorizadas	emitidas y en circulación	valor nominal por acción
Acciones comunes nominativas	3,000,000	2,202,500	B/. 20.00

Al 31 de diciembre del 2022 el Índice de Adecuación de Capital es de 23.86%, el cual es superior al mínimo exigido por las regulaciones establecidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá del 8%.

C. Resultados de las Operaciones:

El estado de resultados que se presenta comprende los nueve meses terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

	Dic- 22 No auditado	Dic-21 No auditado	Variación
Ingresos por Intereses y comisiones	46,011,822	45,670,002	341,820
Gasto de Intereses	15,779,698	17,073,579	(1,293,881)
Ingresos netos sobre intereses	30,232,124	28,596,423	1,635,701
Otros ingresos	5,686,469	5,218,378	468,091
Total de ingresos	35,918,593	33,814,801	2,103,792
Para pérdidas en préstamos e intereses	(2,853,889)	(9,350,057)	6,496,168
Para préstamos modificados – costo amortizado	17,474	1,552,122	(1,534,648)
Riesgo en depósitos	150,872	(10,550)	161,422
Riesgo en inversiones	(500,790)	59,404	(560,194)
Gastos generales y administrativo	(23,388,430)	(21,311,275)	(2,077,155)
Utilidad antes de participación en el resultado de asociadas y de impuesto sobre la renta	9,343,830	4,754,445	4,589,385
Participación en los resultados de asociadas	6,813,835	4,856,092	1,957,743
Impuesto sobre la renta estimado	(1,118,336)	(701,942)	(416,394)
Utilidad neta	15,039,329	8,908,595	6,130,734

D. Análisis de Perspectivas:

La economía de Panamá es una de las más estables de América, manteniendo un sólido crecimiento económico en la última parte de 2022. Entre los principales sectores se encuentran el Comercio, Transporte, Construcción e Intermediación Financiera, los cuales representan casi el 80% del PIB. Solo la Enseñanza Privada mantiene tasas de variación negativas, no obstante, todos los sectores, excepto la Pesca, ya superan los niveles de prepandemia. Por otra parte, la producción de mineral de cobre para la exportación y el progreso en la ejecución de importantes obras de infraestructura pública, como la línea 3 de Metro de Panamá, han sido un factor importante en el proceso de recuperación.
El Banco ha logrado estabilizar gran parte de la cartera de préstamos modificada por alivios financieros y sigue enfocado en el crecimiento, fortalecimiento y el apoyo a nuestros clientes.

II. RESUMEN FINANCIERO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	TRIMESTRE QUE REPORTA	TRIMESTRE QUE REPORTA	TRIMESTRE QUE REPORTA	TRIMESTRE QUE REPORTA	TRIMESTRE QUE REPORTA
	Dic-22	Sept-22	Jun-22	Mar-22	Dic-21
Ingresos por intereses y comisiones	27,226,712	24,471,579	22,977,843	24,256,093	25,237,932
Gastos por intereses	8,500,228	7,279,470	7,529,466	7,780,551	8,271,054
Gastos generales y administrativos	11,964,239	11,424,191	14,159,658	10,324,841	11,118,917
Utilidad o Pérdida del período	8,555,462	6,483,867	(1,469,150)	2,940,099	5,815,796
Acciones comunes emitidas y en circulación	2,202,500	2,202,500	2,202,500	2,202,500	2,202,500
Utilidad por Acción	3.88	2.94	(0.67)	1.33	2.64

BALANCE GENERAL	TRIMESTRE QUE REPORTA	TRIMESTRE QUE REPORTA	TRIMESTRE QUE REPORTA	TRIMESTRE QUE REPORTA	TRIMESTRE QUE REPORTA
	Dic-22	Sept-22	Jun-22	Mar-22	Dic-21
Préstamos, Netos	1,184,826,245	1,179,093,924	1,150,995,908	1,152,152,728	1,164,191,129
Activos Totales	1,895,846,103	1,777,609,990	1,894,647,827	1,939,724,043	1,921,100,422
Depósitos Totales	1,261,319,888	1,235,261,909	1,322,377,105	1,315,029,526	1,318,559,152
Financiamientos	181,726,664	117,662,197	121,574,360	141,477,668	148,829,774
Bonos corporativos y subordinados	62,089,000	78,208,154	78,089,000	110,339,000	96,339,000
Acciones comunes	44,050,000	44,050,000	44,050,000	44,050,000	44,050,000
Reserva de capital	17,804,373	17,038,017	20,378,829	21,281,533	27,772,498
Patrimonio Total	300,993,151	290,595,303	289,661,737	299,011,630	303,431,153
Capital Pagado	44,050,000	44,050,000	44,050,000	44,050,000	44,050,000

RAZONES FINANCIERAS:

Deuda Total + Depósitos/Patrimonio	5.00	4.92	5.25	5.24	5.15
Préstamos/Activos Totales	0.62	0.66	0.61	0.59	0.61
Gastos de Operación/Ingresos totales	0.75	0.76	0.94	0.75	0.77
Morosidad/Reservas	2.18	2.28	2.07	2.80	2.30
Morosidad/Cartera Total	0.05	0.05	0.05	0.07	0.07

III. ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros interinos no auditados de Credicorp Bank, S.A., al 31 de diciembre de 2022 se adjuntan al presente informe como parte integral del mismo.

IV. DIVULGACIÓN

De conformidad con los Artículos 2 y 6 del Acuerdo No. 18–00 de 11 de octubre del 2000, el Informe de Actualización Trimestral, será divulgado al público a través de la página Web *www.credicorpbank.com*.

Fernando Krienert
Apoderado General

Miguel Gonzalez
Apoderado General

Credicorp Bank, S. A.

Estados Financieros Intermedios
Al 31 de diciembre de 2022 y por los seis meses terminados a esa fecha.

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

Credicorp Bank, S.A.
Índice del Contenido

Informe del Contador Público Autorizado

Estado de Situación Financiera Intermedio

Estado de Resultados Intermedio

Estado de Resultado Integral Intermedio

Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio

Notas a los Estados Financieros Intermedio

INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO

Hemos revisado analíticamente los estados financieros intermedios, los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, el estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los tres meses terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información.

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad No.34-Información Financiera Intermedia de las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros intermedios que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

No tenemos conocimiento de ninguna modificación material que debiera efectuarse a los estados financieros intermedios que se acompañan. En nuestra consideración, los estados financieros intermedios presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Credicorp Bank, S.A. al 31 de diciembre de 2022, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el periodo de tres meses terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No.34 – Información Financiera Intermedia de las Normas Internacionales de Información Financiera

Oscar Powell
C.P.A. No. 0148-2010

27 de febrero de 2023
Panamá, República de Panamá

Credicorp Bank, S. A.

Estado de Situación Financiera Intermedios
31 de Diciembre de 2022
(Cifras en balboas)

	Nota	Diciembre 2022 (No Auditado)	Junio 2022 (Auditado)
Activos			
Efectivo	5	18,493,733	17,337,868
Depósitos en bancos			
A la vista en bancos locales		85,251,105	157,932,248
A plazo en bancos locales		60,431,976	59,145,437
Total de depósitos en bancos		**145,683,081**	**217,077,685**
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos	3,5	**164,176,814**	**234,415,553**
Oro y moneda de colección		1,298,626	1,292,578
Inversiones en valores	3,7,26	187,955,064	204,791,437
Activos garantizados	8	150,337,367	83,299,696
Inversión en asociadas	3,9,22	105,466,744	99,557,800
Préstamos y primas por cobrar, neto	7	1,184,826,245	1,165,341,926
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras, neto	10	38,659,001	38,442,681
Activo por derecho de uso	11	4,116,340	4,122,421
Bienes recibidos en dación de pago	12	10,215,330	14,672,648
Impuesto sobre la renta diferido	15	12,001,329	11,325,970
Deudores varios y otros activos	14,22	36,793,243	35,420,095
Total de activos		**1,895,846,103**	**1,892,682,805**

	Nota	Diciembre 2022 (No Auditado)	Junio 2022 (Auditado)
Pasivos y Patrimonio			
Depósitos (Notas 3 y 22):			
A la vista		266,990,063	337,813,604
De ahorros		283,058,898	367,637,440
A plazo fijo		723,344,458	627,324,308
Total de depósitos	3,22	**1,273,393,419**	**1,332,775,352**
Financiamientos recibidos			
Obligaciones	3,15	183,280,254	122,740,863
Bonos por pagar	16,22	62,197,466	78,222,549
Total de financiamientos recibidos		245,477,720	200,963,412
Pasivo financiero por arrendamiento	17	4,302,179	4,307,048
Cheques de gerencia y cheques certificados		10,230,802	8,007,462
Otros pasivos	18	61,448,832	58,950,020
Total de pasivos		**1,594,852,952**	**1,605,003,294**
Patrimonio			
Acciones comunes (Nota 20)	20	44,050,000	44,050,000
Utilidades no distribuidas		239,138,778	224,071,120
Reserva legales	21	32,952,639	33,554,927
Reserva de capital	21	(15,148,266)	(13,996,536)
Total de patrimonio		**300,993,151**	**287,679,511**
Compromisos y contingencias	19,22		
Total de pasivos y patrimonio		**1,895,846,103**	**1,892,682,805**

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

Credicorp Bank, S. A.

Estado de Resultados Intermedio
Por los seis meses terminado al 31 de diciembre de 2022
(Cifras en Balboas)

		IV TRIMESTRE		ACUMULADO	
	Notas	2022	2021	2022	2021
Intereses Ganados					
Préstamos	22	20,027,756	19,397,019	40,254,123	40,831,738
Inversiones		1,122,720	891,730	2,206,611	1,837,051
Depósitos en Bancos	22	406,333	29,271	567,549	63,067
Comisiones de Préstamos		1,493,466	1,280,709	2,983,539	2,938,146
Total de ingresos por intereses y comisiones		23,050,275	21,598,729	46,011,822	45,670,002
Gastos por Interes					
Depósitos		6,578,791	6,390,800	12,295,618	13,123,902
Financiamientos		1,869,334	1,825,099	3,376,245	3,838,495
Pasivo por arrendamiento		52,103	55,155	107,835	111,182
Total de gasto por interes	22	8,500,228	8,271,054	15,779,698	17,073,579
Ingreso neto por interes		14,550,047	13,327,675	30,232,124	28,596,423
Provisiones					
Para pérdidas en préstamos e intereses	6	(550,086)	(13,037,199)	(2,853,889)	(9,350,057)
Para préstamos modificados - costo amortizado	6	13,544	1,552,122	17,474	1,552,122
Riesgo en depósitos		(28,869)	(84,457)	150,872	(10,550)
Riesgo en inversiones	7	(370,781)	44,846	(500,790)	59,404
Ingreso neto sobre intereses, depués de provisiones		13,621,715	9,354,201	27,045,791	20,847,342
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros					
Ingresos procedentes de contratos	22, 25	8,351,117	7,870,459	16,233,042	15,225,572
Gasto de comisiones	22	(6,708,745)	(5,565,300)	(13,195,556)	(11,906,754)
Ganancia neta en venta de inversión con cambios en otras utilidades integrales	7	(938)	192,608	(10,442)	76,811
Ganancia por venta y conversión de moneda extranjera		267,220	195,093	486,798	379,415
Ganancia en inversiones a valor razonable con cambios en resultados	7, 26	1,386,234	468,234	1,014,777	550,143
Ganancia (pérdida) en venta y valuación de metales preciosos		111,860	40,195	6,476	40,195
Otros ingresos	22	769,689	437,914	1,151,374	852,996
Ingresos por servicios bancarios y otros, neto		4,176,437	3,639,203	5,686,469	5,218,378
Gastos generales y administrativos					
Salarios y gastos de personal	22	5,782,458	5,003,594	11,138,303	10,031,481
Depreciación y amortización	10	1,238,525	1,239,073	2,538,871	2,491,800
Reparación y mantenimiento		1,073,636	1,092,116	1,928,739	1,925,361
Impuestos varios		465,786	437,177	948,743	838,017
Honorarios y servicios profesionales		475,980	539,329	1,184,510	1,180,204
Publicidad y promoción		707,291	502,973	1,172,536	863,784
Luz, agua y teléfono		355,589	383,304	810,912	731,624
Depreciacion de activos por derecho de uso	11	232,447	234,919	461,132	468,773
Otros gastos	27	1,632,527	1,686,432	3,204,684	2,780,231
Total de gastos generales y administrativos		11,964,239	11,118,917	23,388,430	21,311,275
Utilidad antes de participación en los resultados de asociadas y de impuesto sobre la renta		5,833,913	1,874,487	9,343,830	4,754,445
Participación en los resultados de asociadas	9	3,331,847	3,080,718	6,813,835	4,856,092
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		9,165,760	4,955,205	16,157,665	9,610,537
Impuesto sobre la renta	23	(610,298)	860,591	(1,118,336)	(701,942)
Utilidad neta		8,555,462	5,815,796	15,039,329	8,908,595

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

Credicorp Bank, S. A.
Estado de Resultado Integral Intermedio
Por los seis meses terminado al 31 de diciembre de 2022
(Cifras en Balboas)

	Nota	2022	2021
Utilidad neta		15,039,329	8,908,595
Otras Partidas de Resultados Integrales			
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados:			
Cambio neto en el valor razonable de inversiones en valores	7	(784,710)	(2,469,350)
Participación en otras utilidades integrales de asociadas	9	(377,462)	94,274
Ganancia (pérdida) transferida a resultados	7	10,442	(76,811)
Total de otros resultados integrales		(1,151,730)	(2,451,887)
Utilidad integral		13,887,599	6,456,708

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

Credicorp Bank, S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio
Por los seis meses terminado al 31 de diciembre de 2022
(Cifras en Balboas)

	Capital Pagado	Utilidades no Distribuidas	Reservas Regulatorias	Reservas de Capital	Total
Saldo al 30 junio de 2021	44,050,000	224,958,103	27,965,888	537,826	297,511,817
Utilidad neta - 2021	-	9,217,756	-	-	9,217,756
Otras partidas de resultados integrales					
Cambios netos en valuación de inversiones a VROUI (Nota 7)	-	-	-	(14,534,362)	(14,534,362)
Transferencia a resultados por ventas de inversiones a VROUI (Nota 7)	-	-	-	-	-
Participación en otras utilidades integrales de asociadas (Nota 9)	-	-	-	-	-
Total de otras partidas integrales, neto	**-**	**-**	**-**	**(14,534,362)**	**(14,534,362)**
Total de utilidades integrales	**-**	**9,217,756**	**-**	**(14,534,361)**	**(5,316,606)**
Transacciones atribuibles al accionista					
Dividendos pagados	-	(4,468,548)	-	-	(4,468,548)
Impuesto complementario pagado	-	(47,151)	-	-	(47,151)
Traspaso a resultados integrales	-	(5,589,039)	5,589,039	-	-
Total de transacciones atribuibles al accionista	**-**	**(10,104,739)**	**5,589,039**	**-**	**(4,515,700)**
Saldo al 30 junio de 2022	**44,050,000**	**224,071,120**	**33,554,927**	**(13,996,536)**	**287,679,511**
Utilidad neta - 2022	-	15,039,329	-	-	15,039,329
Otras partidas de resultados integrales					
Cambios netos en valuación de inversiones a VROUI (Nota 7)	-	-	-	(2,079,670)	(2,079,670)
Actualización de valuación	-	-	-	1,294,960	1,294,960
Transferencia a resultados por ventas de inversiones a VROUI (Nota 7)	-	-	-	10,442	10,442
Participación en otras pérdidas integrales de asociadas (Nota 8)	-	-	-	(377,462)	(377,462)
Total de otras partidas integrales, neto	**-**	**-**	**-**	**(1,151,730)**	**(1,151,730)**
Total de utilidades (pérdidas) integrales	**-**	**15,039,329**	**-**	**(1,151,730)**	**13,887,599**
Transacciones atribuibles al accionista					
Ajuste a Utilidades integrales	-	10,164	-	-	10,164
Dividendos pagados	-	(509,379)	-	-	(509,379)
Impuesto complementario pagado	-	(74,744)	-	-	(74,744)
Reservas sobre bienes adquiridos en dación de pago	-	283,643	(283,643)	-	-
Constitución de reservas regulatorias	-	318,645	(318,645)	-	-
Total de transacciones atribuibles al accionista	**-**	**28,329**	**(602,288)**	**-**	**(573,959)**
Saldo al 31 diciembre de 2022	**44,050,000**	**239,138,778**	**32,952,639**	**(15,148,266)**	**300,993,151**

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

Credicorp Bank, S. A.

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio
Por los seis meses terminado al 31 de diciembre de 2022
(Cifras en Balboas)

	2022	2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	16,157,665	9,610,537
Conciliación de la utilidad antes del impuesto sobre la renta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	2,538,871	2,491,800
Otros ajustes proyectos en procesos	5,048	-
Ajustes por derecho de uso	(12,243)	-
Depreciación de derecho de uso	461,132	468,773
Participación en los resultados de asociadas	(6,813,835)	(4,856,092)
Provisión para préstamos reestructurados - costo amortizado	(377,757)	(1,552,122)
Provisión para pérdidas en préstamos	2,853,889	9,350,057
Provisión para valuación de inversiones	500,790	(355,457)
(Reversión) provisión para valuación de depósitos	(150,872)	10,550
Primas y descuentos	(16,939)	1,488,643
Valuación de oro y monedas de colección	(6,048)	(39,808)
Pérdida neta en inversiones a valor razonable con cambios en resultados	(1,051,063)	(550,143)
Ingreso por intereses	(43,028,283)	(42,731,856)
Gasto por intereses	15,779,698	17,073,579
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Préstamos	(21,503,066)	(2,020,155)
Bienes recibidos en dación de pago, deudores varios y otros activos	5,300,026	2,803,347
Depósitos recibidos	(61,057,215)	(28,104,879)
Cheques de gerencia y cheques certificados	2,223,340	(3,142,918)
Otros pasivos	(187,565)	(181,483)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación antes de impuesto e intereses	(88,348,427)	(40,237,627)
Intereses cobrados	42,563,174	42,577,911
Intereses pagados	(13,742,412)	(18,075,594)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(59,527,665)	(15,735,310)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Compras de inversiones en valores	(104,346,769)	(109,049,818)
Ventas y redenciones de inversión en valores	62,356,262	100,567,009
Efectivo restringido	(9,741,081)	1,606,651
Dividendos recibidos de asociadas	-	1,528,137
Adquisición de mobiliario, equipos y mejoras	(2,764,869)	(7,003,956)
Venta de mobiliario, equipos y mejoras	4,630	11,436
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(54,491,827)	(12,340,541)

Credicorp Bank, S. A.

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio (Continuación)
Por los seis meses terminado al 31 de diciembre de 2022
(Cifras en Balboas)

	Nota	2022	2021
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Financiamientos recibidos		118,780,273	57,306,177
Pago de financiamientos recibidos		(58,627,969)	(51,887,190)
Dividendos pagados		-	(4,468,548)
Impuesto complementario pagado		(74,744)	(47,418)
Pagos de pasivos por arrendamiento		(447,677)	(440,418)
Emisión de bonos		7,000,000	49,089,000
Redención de bonos		(23,000,000)	(60,600,000)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		43,629,883	(11,048,130)
Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		(70,389,609)	(39,123,982)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	5	234,768,811	261,363,773
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	5	164,379,202	222,239,791

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

Índice de las Notas a los Estados Financieros Intermedios

Nota

1. Información General
2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas
3. Administración de Riesgos Financieros
4. Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas de Contabilidad
5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo
6. Préstamos por Cobrar
7. Inversiones en Valores
8. Activos Garantizados
9. Inversión en Asociadas
10. Propiedades, Mobiliario, Equipos y Mejoras, Neto
11. Activos por Derecho de Uso, Neto
12. Bienes Recibidos en Dación de Pago
13. Impuesto sobre la Renta Diferido
14. Deudores Varios y Otros Activos
15. Financiamientos
16. Bonos por Pagar
17. Pasivos por Arrendamientos
18. Otros Pasivos
19. Contingencias
20. Acciones Comunes
21. Reservas Legales y de Capital
22. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas
23. Impuesto sobre la Renta
24. Instrumentos Financieros Fuera del Estado de Situación Financiera
25. Ingresos Procedentes de Contratos
26. Ganancia Neta en Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados
27. Otros Gastos
28. Adecuación de Capital
29. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

1. Información General

Credicorp Bank, S. A. (el "Banco") es una entidad bancaria constituida de acuerdo a la legislación de la República de Panamá y está habilitada legalmente para efectuar negocios de banca en Panamá o en el exterior. El Banco inició operaciones al público en junio de 1993 y es una subsidiaria 100% del Grupo Credicorp, Inc.

La oficina principal del Banco y del Grupo está ubicada en el Edificio Plaza Credicorp, Calle 50, Ciudad de Panamá.

Aspectos Regulatorios
En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificada por el Decreto Ley No.2 de febrero de 2008, así como también a través de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esta entidad. Entre los principales aspectos de esta Ley se incluyen los siguientes: autorización de licencias bancarias, requisitos mínimos de capital y liquidez, supervisión consolidada, procedimientos de administración de riesgos de créditos y de mercado, prevención de lavado de dinero y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros. De igual forma, los bancos están sujetos a inspecciones anuales por parte de los auditores de la Superintendencia de Bancos de Panamá para determinar el cumplimiento de las disposiciones de la Ley Bancaria y los Acuerdos bancarios sobre la Prevención del blanqueo de capitales, el financiamiento del terrorismo y el financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva.

En enero de 1996, la Superintendencia de Bancos de Panamá otorgó al Banco una Licencia Fiduciaria que lo faculta para ejercer el negocio de fideicomiso en o desde la República de Panamá.

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas

Un resumen de las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente con relación al año anterior, a menos que se indique lo contrario.

Base de Preparación
Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sobre la base del costo histórico, modificado por la medición de las inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, activos financieros a valor razonable a través de resultados, bienes recibidos en dación de pagos que se reconocen al menor entre su valor en libros y su valor razonable menos los costos de disposición.

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIFs requiere el uso de ciertas estimaciones críticas de contabilidad. También requiere que la Administración use su juicio en el proceso de la aplicación de las políticas de contabilidad del Banco. Las áreas que involucran un alto grado de juicio o complejidad, o áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros, se revelan en la Nota 4.

El Banco presenta el estado de situación financiera en orden de liquidez.

El estado de resultados y otro resultado integral presenta los importes de partidas de otro resultado integral clasificadas por naturaleza y agrupadas en aquellas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período y las que se reclasificarán cuando se cumplan ciertas condiciones.

El estado de flujos de efectivo se prepara utilizando el método indirecto, mediante el cual se parte de la utilidad o pérdida antes del impuesto sobre la renta del año, ajustada por los efectos de las transacciones y partidas no monetarias, así como las pérdidas o ganancias atribuibles a las actividades de inversión y financiamiento.

Normas nuevas, modificaciones y enmiendas adoptadas por el Banco

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

Propiedades, Planta y Equipo: Ingresos antes del uso previsto – Modificaciones a la NIC 16: Esta prohíbe que una entidad deduzca del costo de un elemento de PP&E cualquier ingreso recibido por la venta de elementos producidos mientras la entidad está preparando el activo para su uso previsto. Vigencia: Períodos que inician o posteriores al 1 de enero de 2022.

Referencia al Marco Conceptual – Modificaciones a la NIIF 3: Se realizaron modificaciones menores a la NIIF 3 Combinaciones de Negocios para actualizar las referencias al marco conceptual para la información financiera y agregar una excepción para el reconocimiento de pasivos y pasivos contingentes dentro del alcance de la NIC 37 Provisiones, pasivos y activos contingentes y la Interpretación 21- tasas de impuestos. Períodos que inician o posteriores al 1 de enero de 2022.

Contratos onerosos – Costo de cumplir un contrato- Enmiendas a la NIC 37: Esta enmienda aclara que los costos directos de cumplir un contrato incluyen tanto los costos incrementales de cumplir el contrato como una asignación de otros costos directamente relacionados con el cumplimiento de los contratos. Antes de reconocer una provisión separada por un contrato oneroso, la entidad reconoce cualquier pérdida por deterioro que haya ocurrido en los activos utilizados para cumplir el contrato. Períodos que inician o posteriores al 1 de enero de 2022.

Mejoras anuales a las normas NIIF - 2018–2020: NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja de pasivos financieros;

NIIF 16 Arrendamientos – elimina el ejemplo ilustrativo de los pagos del arrendador en relación con el arrendamiento de mejoras y elimina cualquiera confusión sobre el tratamiento de incentivos de arrendamiento. Vigencia: Períodos que inician o posteriores al 1 de enero de 2022.

Las modificaciones y enmiendas indicadas anteriormente no tuvieron ningún impacto en los montos reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente el período actual o futuros.

No hay otras nuevas normas, modificaciones o interpretaciones que estén vigentes en el período 2022 que causen un efecto material en el Banco en el período actual y períodos futuros.

No hay otras nuevas normas, modificaciones o interpretaciones que estén vigentes en el período que causen un efecto material en el Banco en el período actual y períodos futuros.

Pronunciamientos Contables Emitidos y Aplicables en Períodos Futuros

Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas a normas contables han sido publicadas, pero no son mandatarias para el período terminado al 31 de diciembre de 2022, y no han sido adoptadas de manera anticipada por el Grupo. Los principales cambios de estas nuevas Normas se presentan a continuación:

Información a revelar sobre políticas contables: modificaciones a la NIC 1 y al Documento de Práctica No.2 de las NIIF. Las modificaciones definen qué es "información material sobre políticas contables" y explican cómo identificar cuándo la información sobre políticas contables es material. En adición, la modificación proporciona orientación sobre cómo aplicar el concepto de materialidad a las revelaciones de políticas contables. Fecha de vigencia: períodos que inicien o posteriores al 1 de enero de 2023.

Definición de Estimaciones Contables – modificaciones a la NIC 8: La modificación a la NIC 8 aclara cómo las entidades deben distinguir entre cambios en las políticas contables y cambios en las estimaciones contables. Los cambios en las estimaciones contables se aplican prospectivamente a las transacciones futuras, mientras que los cambios en las políticas contables generalmente se aplican retrospectivamente a las transacciones pasadas, así como al período actual. Fecha de vigencia: períodos que comiencen o sean posteriores al 1 de enero de 2023.

Modificación de la NIC 12 - Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan el impuesto diferido sobre las transacciones que, en el reconocimiento inicial, den lugar a

montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles. Vigencia: Períodos que inician o posteriores al 1 de enero de 2023.

NIIF 17, "Contratos de seguro". Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y difusión de los contratos de seguro emitidos. Esta regla norma reemplazará a la NIIF 4, que actualmente permite una variedad de prácticas contables en la contabilidad de los contratos de seguros La NIIF 17 cambiará fundamentalmente la contabilidad de todas las entidades que emiten contratos de seguro y contratos de inversión con participación discrecional. Esta norma se aplica a los períodos anuales que inicien a partir del 1 de enero de 2023.

El Banco está en el proceso de evaluar el posible impacto de estas modificaciones y mejoras en los estados financieros interinos.

No hay otras nuevas normas o modificaciones que hayan sido publicadas y que no son mandatarios para el período 2022 que causen un efecto material en el Banco en el período actual y períodos futuros.

Moneda Funcional

Unidad Monetaria
Los estados financieros están expresados en balboas (B/.), unidad monetaria de la República de Panamá, la cual está a la par con el dólar (US$), unidad monetaria de los Estados Unidos de América. El dólar (US$) circula y es de libre cambio y moneda funcional en la República de Panamá.

Conversión de Moneda Extranjera
Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias resultantes de la liquidación de estas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se reconocen generalmente en el resultado del período. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en el estado de resultados sobre una base neta dentro de otros ingresos.

Las partidas no monetarias que se miden a su valor razonable en una moneda extranjera se convierten utilizando los tipos de cambio en la fecha en que se determinó el valor razonable.

Las diferencias de conversión de activos y pasivos a valor razonable se registran como parte de la ganancia o pérdida del valor razonable. Por ejemplo, las diferencias de conversión de activos y pasivos no monetarios, tales como: acciones mantenidas a valor razonable con cambios en resultados se reconocen en el resultado del período, como parte de la ganancia o pérdida no realizada del valor razonable.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo
Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el Banco considera el efectivo y los depósitos a la vista y a plazo en bancos con vencimientos originales de noventa días o menos, como efectivo y equivalentes de efectivo.

Oro y Monedas de Colección
El oro y monedas de colección se miden a su valor de mercado obtenido de cotizaciones de mercados internacionales. Las ganancias y pérdidas no realizadas se presentan en el resultado del período.

Activos Garantizados
Los títulos vendidos bajo acuerdo de recompra son considerados en los estados financieros como activos garantizados, cuando la transferencia establecida por el contrato, da el derecho de recomprar los activos o volver a darlos en garantía. La contrapartida es un pasivo que se incluye dentro de los financiamientos recibidos. La diferencia entre el precio de venta y el de recompra es registrada como interés y es reconocida durante la vida de los activos garantizados, usando el método de interés efectivo.

Inversiones en Asociadas
Las asociadas son todas las entidades sobre las que el Banco ejerce influencia significativa pero no tiene control que, generalmente, viene acompañado por una participación de entre un 20% y un 50% de los derechos de voto. Las inversiones en asociadas se contabilizan por el método de participación, mediante el cual la inversión se reconoce inicialmente al costo, y el importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la participación del inversor en los resultados de la asociada después de la fecha de adquisición, y disminuye por los dividendos recibidos.

Propiedades, Mobiliario, Equipos y Mejoras, Neto
Las propiedades, mobiliario, equipos y mejoras se presentan al costo, neto de depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas en estos bienes son capitalizadas mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extiendan la vida útil o no mejoren el activo, son cargados directamente a resultados cuando se incurren. La depreciación y amortización son cargadas a resultados, utilizando el método de línea recta, con base en la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

	Vida Útil Estimada
Edificio	30 años
Mobiliario	3-10 años
Equipo rodante	2-5 años
Equipo de oficina	10-20 años
Equipo de cómputo	3-7 años
Mejoras a la propiedad arrendada	5-10 años

Los activos son revisados por situaciones de deterioro cuando existan circunstancias que indiquen que el importe recuperable del activo es menor que su valor en libros. El valor en libros de un activo es ajustado a su importe recuperable cuando es menor que su valor en libros.

Bienes Recibidos en Dación de Pago
Los bienes recibidos en dación de pago se reconocen al valor más bajo entre valor en libros del préstamo cancelado o su valor razonable menos los costos de venta. Una pérdida por deterioro es reconocida por cualquier rebaja inicial o posterior del activo a valor razonable menos los costos de disposición. Una ganancia es reconocida por los aumentos posteriores en el valor razonable menos los costos de venta de uno de los activos (o grupo enajenable de elementos), pero no en exceso de cualquier pérdida por deterioro acumulada reconocida previamente. Una ganancia o pérdida no reconocida previamente en la fecha de la venta del activo no circulante (o grupo para disposición) es reconocida en la fecha de la baja en cuentas.

Este grupo enajenable de activos se espera sea recuperado a través de una venta en un corto plazo y no mediante su uso continuado.

Activos por Derecho de Uso, Neto
La medición del activo por derecho de uso y del pasivo por arrendamiento requiere una serie de juicios entre ellos, se encuentran la determinación del término del arrendamiento y la tasa usada en el descuento de los flujos de efectivo. El Banco realizó un análisis tomando en cuenta el plazo del arrendamiento, el entorno económico y la clase de activos subyacentes para terminar la tasa incremental por préstamos del arrendatario. Los bienes tomados en arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y a su vez se reconoce un pasivo por arrendamiento, en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por el Banco.

El término del arrendamiento se basa en el plazo y cláusulas del contrato original, mejoras significativas llevadas a cabo, la importancia relativa del activo subyacente para las operaciones del Banco y la información histórica de los contratos y las expectativas de permanencia.

Los activos por derecho de uso se miden al costo que comprende lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- Cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio.
- Cualquier costo directo inicial.

Los activos por derecho de uso se deprecian por el método de línea recta durante la vida útil del activo o en el plazo del arrendamiento, el plazo que sea más corto. Si la Administración del Banco está razonablemente segura de ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia a lo largo de la vida útil del activo subyacente.

Los pasivos que surgen de bienes bajo un contrato de arrendamiento se miden inicialmente sobre la base del valor presente. Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos fijos por arrendamiento.

Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si esa tasa no se puede determinar fácilmente, se utiliza la tasa incremental de préstamos, que es la tasa que el Banco tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso, en un entorno económico similar, con plazos, garantía y condiciones similares.

Deterioro de los Activos no Financieros
Los activos que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y son revisados anualmente para determinar si existe deterioro. Los activos que están sujetos a amortización son revisados por pérdidas por deterioro cuando eventos o cambios en circunstancias indican que los importes en libros pueden ser no recuperables. Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el importe en libros del activo excede a su importe recuperable, que es el mayor entre su precio de venta neto y su valor en uso.

Financiamientos Recibidos
Los financiamientos recibidos son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los financiamientos recibidos son presentados a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado de resultados durante el período del financiamiento, utilizando el método de interés efectivo.

Impuesto sobre la Renta
El gasto por impuesto sobre la renta representa la suma del gasto de impuesto corriente y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto sobre la renta diferido se calcula utilizando el método del pasivo sobre las diferencias surgidas entre la base de impuestos de activos y pasivos y su correspondiente valor según libros en los estados financieros. La tasa de impuesto utilizada para determinar el impuesto diferido es del 25%. Un activo por impuesto sobre la renta diferido es reconocido solamente si es probable que se genere en el futuro utilidades gravables a las cuales se les puedan aplicar las diferencias temporarias.

Capital en Acciones
Las acciones comunes se emiten a su valor nominal sin costos ni gastos de ninguna índole por ser de emisión privada.

Declaración de Dividendos
La declaración de dividendos al accionista del Banco es reconocida como un pasivo en los estados financieros en la fecha en la cual los dividendos son aprobados por la Junta Directiva del Banco hasta que los mismos sean pagados.

Reservas Regulatorias
Las reservas regulatorias incluyen los saldos correspondientes a la reserva dinámica y provisión específica definida en el Acuerdo No.4-2013 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, y cualquier otra reserva que dicho regulador solicite.

Información de Segmentos
Los segmentos operativos se reportan de manera consistente con los informes internos proporcionados a la Administración del Banco y a la Junta Directiva, los cuales evalúan el desempeño financiero y la posición del Banco y toman decisiones estratégicas y de operación.

Un segmento del negocio es un componente identificable de la entidad, encargado de suministrar un único producto o servicio, o bien un conjunto de ellos que se encuentran relacionados y que se caracteriza por estar sometido a riesgos y rendimientos de naturaleza diferente a los que corresponden a otros segmentos del negocio dentro de la misma entidad. Un segmento geográfico es un componente identificable de la entidad encargado de suministrar productos o servicios dentro de un entorno económico específico, y que se caracteriza por estar sometido a riesgos y rendimientos de naturaleza diferente a los que corresponden a otros componentes operativos que desarrollan su actividad en entornos diferentes.

Ingresos y Gastos por Intereses
Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados bajo el método de interés efectivo para todos los instrumentos que generan o incurren en intereses.

El método de interés efectivo es el método utilizado para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y de distribuir el ingreso o gasto por intereses sobre un período de tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que exactamente descuenta los flujos de efectivo estimado a través de la vida estimada de un instrumento financiero, o cuando sea apropiado en un período más corto, a su valor neto en libros. Al calcular la tasa de interés efectivo, el Banco estima los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero.

Ingresos Procedentes de Contratos
El Banco reconoce los ingresos por contratos considerando la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación recibida de dichos bienes o servicios.

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. Las comisiones se clasificaron en categorías que muestran la naturaleza y monto del servicio prestado así: comercio electrónico, tarjetas de débito y crédito, captaciones, servicios bancarios que incluyen transferencias locales e internacionales y otros servicios.

Los ingresos por comisiones sobre préstamos se difieren y se consideran, para efecto de rendimiento, como un ajuste a la tasa efectiva del préstamo.

Activos Financieros
El Banco clasifica los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOUI) 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. Los activos financieros se registran a la fecha de liquidación.

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.

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

Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en otras Utilidades Integrales (VRCOUI)

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

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al 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 por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de interés efectivo.

Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados (VRCR)

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a costo amortizado o a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales como se describen anteriormente, son medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable con Cambios en Resultados (IPVRCR)

El Banco mide todas las inversiones de capital a valor razonable con cambio en resultados.

Evaluación del modelo de negocio

El Banco realizó 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 gerencia. 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 gerencia 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 Gerencia 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;

- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos 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 caja 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 de negocio

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. En este modelo de negocios, la entidad tiene por objetivo cobrar los flujos de efectivo mediante el repago de capital y cobro de intereses a través de la venta de activos, tomando decisiones basadas en los valores razonables de los activos y en la gestión para obtener dichos valores.

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.

Evaluación de sí los flujos de efectivo contractuales son solamente 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 encuentren 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 solamente pagos de capital e intereses, el Banco consideró los términos contractuales del instrumento. Esto incluyó la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el período o monto de los flujos de efectivo contractuales a tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, el Banco consideró:

- 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 al Banco para 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 período 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 si:

- Los deudores están en condiciones de pre-pagar 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 repago.

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.

Deterioro de Activos Financieros

(a) Préstamos

La medición del deterioro se realizó por medio de modelos de evaluación colectiva e individual, con la suficiente sofisticación requerida para cada portafolio; 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.

Metodología individual

Los activos financieros significativos son considerados incumplidos cuando, basados en información y eventos actuales o pasados, es probable que la entidad 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.

Los créditos clasificados a valor presente, neto individual, serán evaluados mínimo dos veces al año y adicionalmente cada vez que ocurra un evento relevante que se reflejen 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 su dinámica comercial y operativa.
- Pagos significativos.

Metodología colectiva

Para créditos incumplidos y que no se consideran individualmente significativos, 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 afectado por múltiples escenarios macroeconómicos con una probabilidad de ocurrencia esperada que resultan en una pérdida esperada ponderada.

Para créditos no incumplidos y créditos incumplidos que no se consideran individualmente significativos ni que la fuente fundamental de cobro es una garantía se realiza una evaluación de manera colectiva, agrupando portafolios de activos financieros con características similares. Este modelo de pérdida esperada incorpora metodologías estadísticas que permiten identificar el incremento significativo en el riesgo (ISRC) a toda la vida de un instrumento, de forma previa a la identificación de una evidencia objetiva del deterioro.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

La cuantificación de las pérdidas crediticias esperadas 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 cliente. Para créditos de personas se agrupa por producto y para créditos corporativos por segmentos definidos a partir del nivel de ventas del cliente de la siguiente manera:

Personas	**Corporativos**
Préstamo personal	Empresas
Tarjeta de crédito	PYMES Mediana-Grande
Préstamo auto	PYMES Pequeñas
Vivienda	
Sobregiro	
Préstamos garantizados	

Igualmente, el nivel de riesgo se asigna por tipo de cliente. Para los clientes personas se mide el riesgo a partir de un modelo de scoring de comportamiento para los productos de consumo y vivienda. La función de estos modelos es ordenar los clientes de acuerdo al riesgo y así tener un mejor seguimiento de ellos. Los scoring se alimentan de variables de comportamiento históricas y manejo de cada uno de los productos.

En los créditos corporativos el nivel de riesgo se mide a partir de un modelo de calificación interna, el cual utiliza variables cualitativas y cuantitativas como indicadores financieros del cliente para luego ser enmarcados en una escala de 10 niveles. En este proceso intervienen los programas de calificación de la región, factores del mercado local y el conocimiento que se tenga del cliente en la plaza, más allá de sus cifras financieras.

Para estimar las provisiones bajo la metodología colectiva se utiliza la siguiente fórmula:

Deterioro: EI (Exposición ante el incumplimiento)) * PI (Probabilidad de incumplimiento) * PDI (Pérdida dado el incumplimiento)

La cuantificación de las pérdidas crediticias esperadas tiene en cuenta los siguientes factores:

- Probabilidad de incumplimiento (PI): probabilidad estimada de ocurrencia de incumplimiento del instrumento. La NIIF 9 propone la especificación de este parámetro y su aplicación discriminada según el estado de riesgo del instrumento.

  Estas etapas se resumen a continuación:

  - Etapa 1: es la probabilidad estimada de ocurrencia de un incumplimiento en los próximos 12 meses de 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, modelizando 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 instrumento, siendo esta dependiente de las condiciones del producto específico a analizar. El Banco según la norma define su utilización para la cartera con un incremento significativo en el riesgo de crédito. El Banco 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 y otros).

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

- Pérdida dado el incumplimiento (PDI): 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 de la obligación en la fecha de análisis sobre el total de la exposición al momento del incumplimiento.

- Exposición ante el incumplimiento (EI): es el valor expuesto del activo valorado a costo amortizado (incluye el saldo de capital, intereses y cuentas por cobrar). Para el caso de los productos cuya naturaleza es de tipo rotativo y tienen un cupo disponible que es susceptible de ser utilizado en su totalidad, la estimación de la (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.

Incremento significativo del riesgo de crédito

El Banco determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, considerando información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo información y análisis de carácter cuantitativo y cualitativo basados en la experiencia histórica y la evaluación experta de crédito incluyendo información futura.

Cuando un instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo en la fecha de presentación, la entidad puede suponer que tal riesgo crediticio no se ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial. Lo anterior ocurre cuando el instrumento financiero tiene un riesgo bajo de incumplimiento, el prestatario tiene una capacidad fuerte de cumplir sus obligaciones de flujos de efectivo mediante el pago de capital e intereses en el plazo próximo y los cambios adversos en las condiciones económicas y de negocio en el largo plazo pueden reducir, pero no necesariamente, la capacidad del prestatario para satisfacer sus obligaciones de flujos de efectivo. La cartera clasificada en Etapa 2 incluirá aquellos instrumentos que cumplan con la definición corporativa de incremento significativo del riesgo.

Para establecer si un activo presenta incremento significativo en el riesgo desde el reconocimiento inicial, se realiza una evaluación de factores cuantitativos y cualitativos, estos factores son:

- Activos con mora de más de 30 días.
- Activos reestructurados por riesgos, en donde el cliente está experimentando dificultades financieras.
- Clientes en lista de observación.
- Instrumentos con incremento del riesgo desde el origen a través de la identificación de un umbral en el cambio de la probabilidad de incumplimiento de la vida del activo.

Definición de incumplimiento

La cartera clasificada en etapa 3 incluirá aquellos instrumentos que cumplan con la definición corporativa de incumplimiento.

Un activo se considera en incumplimiento cuando presenta alguna de las siguientes características:

- Los clientes que tienen atrasos de más de 90 días en cualquiera de sus obligaciones.
- Clientes que presentan al menos un instrumento castigado.
- Clientes en estados especiales de acuerdos de ley de reestructuración o reorganización empresarial e insolvencia.
- Clientes en lista de observación (Administración Especial de Clientes) con nivel de riesgo alto.
- Clientes calificados en categoría de incumplimiento de acuerdo a los modelos de Calificación interna.

Política de castigos

Los castigos se realizan siempre que se demuestre la imposibilidad de recuperar el préstamo, una vez agotados todas las gestiones de cobros y cumpla con los parámetros de castigos establecidos de mora, incluyendo la aprobación por los niveles jerárquicos respectivos.

Información prospectiva

El Banco ha incorporado escenarios macroeconómicos en el cálculo de la pérdida esperada con el fin de reflejar el efecto prospectivo. La inclusión de las condiciones macroeconómicas en los modelos de pérdida esperada se hace a partir de 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 bajo condiciones económicas futuras posibles.

(b) Inversiones

Las inversiones se clasifican en etapas de acuerdo a la calificación de la siguiente manera:

- Etapa 1: las inversiones que se encuentren calificadas en grado de inversión;
- Etapa 2: las inversiones que se encuentren calificadas en grado de especulación; y
- Etapa 3: las inversiones que se encuentren calificadas en incumplimiento.

Para estimar el deterioro de los instrumentos, si la emisión cuenta con calificación externa, se provisiona con probabilidad de incumplimiento (PI) de la calificadora externa. Si no cuenta con calificación externa, se provisiona con el modelo interno de calificación y la probabilidad de incumplimiento de cartera.

Deterioro: EI (Exposición ante el incumplimiento) * PI (Probabilidad de incumplimiento) * PDI (Pérdida dado el incumplimiento)

- A todos los instrumentos clasificados en la Etapa 1 se les asignará una probabilidad de incumplimiento a 12 meses.

- A todos los instrumentos clasificados en Etapa 2 se les asignará una probabilidad de incumplimiento por la vida del instrumento.

- A todos los instrumentos clasificados en Etapa 3 se les asignará una probabilidad de incumplimiento del 100%.

En todos los casos la pérdida dado el incumplimiento (PDI) es el parámetro calculado en el proceso de deterioro de cartera de créditos.

Fideicomisos
El Banco mantiene licencia para ejercer el negocio de fideicomisos en o desde la República de Panamá. Las comisiones ganadas por la Administración se reconocen bajo el método de devengado.

El Banco reconoce los ingresos por contratos de fideicomiso considerando los servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación recibida de dichos servicios.

Beneficios a Empleados

Prima de Antigüedad y Fondo de Cesantía
De acuerdo con el Código Laboral de la República de Panamá, los empleados con un contrato indefinido de trabajo tienen derecho a recibir a la terminación de la relación laboral, una prima de antigüedad, equivalente a una semana de salario por cada año de trabajo, determinada desde la fecha de inicio de la relación laboral. La Ley No.44 de 1995 establece que las compañías deben realizar una contribución a un Fondo de Cesantía a una entidad externa para cubrir los pagos por prima de antigüedad. Esta contribución es determinada en base a la compensación pagada a los empleados. El aporte del período fue de B/.108,864 (diciembre 2021: B/.133,945).

Estos aportes son considerados como un plan de beneficios definidos, donde se miden al valor presente de los pagos futuros esperados respecto de los servicios prestados por los empleados hasta el final del período de información utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Se tiene en cuenta a los niveles esperados de sueldos y salarios futuros, la experiencia de las salidas y los períodos de servicio de los empleados.

Los pagos futuros esperados se descuentan utilizando los rendimientos de mercado al final del período utilizando como referencia los bonos del Gobierno de Panamá. Nuevas mediciones como resultado de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se reconocen en el estado de resultado integral.

Seguro Social
De acuerdo a la Ley No.51 de 27 de diciembre de 2005, el Banco debe realizar contribuciones mensuales a la Caja de Seguro Social, en base a un porcentaje del total de salarios pagados a sus empleados. Una parte de estas contribuciones es utilizada por el Estado Panameño para el pago de las futuras jubilaciones de los empleados. El aporte del período fue de B/.934,739 (diciembre 2021: B/.894,483). Estos aportes son considerados como un plan de contribuciones definidas, donde el Banco no tiene futuras obligaciones de pago adicionales a las contribuciones realizadas. El número de empleados era de 661 (diciembre 2021: 638).

3. Administración de Riesgos Financieros

En el transcurso normal de sus operaciones, el Banco está expuesto a una variedad de riesgos financieros, los cuales trata de minimizar a través de la aplicación de políticas y procedimientos de administración de riesgo. Estas políticas cubren, entre otros, los riesgos de mercado: tasas de interés y moneda, el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

Riesgo de Crédito
El Banco está expuesto al riesgo de crédito, el cual consiste en que la contraparte no pueda cumplir con sus pagos y obligaciones al vencimiento. El Banco administra sus niveles de riesgo de crédito estableciendo límites a los préstamos otorgados individualmente y por grupo de prestatario y por segmento de industria. Tales riesgos son monitoreados periódicamente y sobre una base anual se realizan análisis de créditos. Adicionalmente, la exposición al riesgo de crédito es manejada obteniendo adecuados colaterales y garantías personales y corporativas sobre los préstamos otorgados. Los activos financieros que potencialmente presentan riesgo crediticio corresponden primordialmente a depósitos en bancos que devengan intereses, inversiones al valor razonable a través de resultados, inversiones disponibles para la venta, inversiones mantenidas hasta su vencimiento y préstamos por cobrar.

El Banco cuenta con un manual de riesgos, que incluye las políticas formalmente aprobadas por la Junta Directiva que contemplan los diferentes negocios llevados a cabo, en el cual se establecen normas de calidad y procesamiento para la identificación, originación, documentación, aprobación, registro y administración de los negocios crediticios.

Dentro de su estructura existen Comités que monitorean el riesgo de crédito, tales como los Comités de Crédito, para las áreas de negocio Comercial y de Consumo. Estos Comités han sido debidamente estructurados para incluir al personal de negocios, Gerencia General y riesgos con el propósito de dar abierta discusión a los aspectos de negocio, riesgos y elementos de corrección requeridos por los segmentos correspondientes. Los Comités de Crédito Comercial o de Consumo aprueban o recomiendan, según el límite de autoridad de préstamo aprobado por la Junta Directiva.

Existe una estructura de informes gerenciales que periódicamente generan información de calidad (morosidad, concentraciones, clasificaciones de riesgo, reservas, recuperaciones, reestructuraciones, acciones legales) de las diferentes carteras y sobre los cuales se les exige a los originadores correspondientes comentarios sobre sus esfuerzos de administración en cualesquiera casos que evidencien incumplimientos o cambios contrarios a los términos contractuales.

Periódicamente se realizan reuniones con los originadores de negocios y riesgos para determinar tendencias en las carteras, cambios en los mercados o segmentos y para diseminar cambios en las políticas que se deban aplicar a los distintos negocios.

Depósitos a Plazo en Bancos
El Banco mantiene depósitos a plazo por B/.60,404,205 (junio 2022: B/.59,133,119) en instituciones financieras locales y extranjeras; B/.56,433,095 (junio 2022: B/.4,481,775) cuentan con grado de inversión entre A-y BBB- emitida por las agencias Standard & Poor´s, Fitch Ratings y/o Moody´s, y B/.3,971,110 (junio 2022: B/.26,330,423) con calificación de riesgo local entre AAA+ y BBB+, emitida por las agencias Fitch Ratings y Kroll Bond Rating Agency. Al 31 de diciembre de 2022, Credicorp Bank, S.A. no mantiene depósitos a plazo sin calificación (30 de junio de 2022: B/.28,320,921).

Información de la Calidad de Cartera
El Banco exhibe una estructura de activos financieros caracterizada por lo siguiente:

- Préstamos morosos y vencidos garantizados en un 90.28% por B/.61,421,210 (junio 2022: 88.74% por B/.48,351,053).
- La cartera de préstamos mantiene garantías líquidas de depósitos a plazo en el mismo Banco por 6.15% por B/.76,294,907 (junio 2022: 6.78% por B/.81,609,548) y garantías hipotecarias por 74.56% por B/.924,759,258 (junio 2022: 76.68% por B/.923,396,165).
- Préstamos de consumo con niveles estables de morosidad.

Análisis de la calidad crediticia
La siguiente tabla presenta la cartera de préstamos por cobrar y las reservas para pérdidas crediticias esperadas (PCE).

	Diciembre 2022				Junio 2022			
	ETAPA 1	ETAPA 2	ETAPA 3	Total	ETAPA 1	ETAPA 2	ETAPA 3	Total
Grado 1: Normal	1,044,096,111	55,605,468	5,087,410	1,104,788,989	1,014,281,464	40,490,510	1,600,115	1,056,372,089
Grado 2: Mención Especial	7,719,971	43,065,004	4,419,073	55,204,048	8,485,293	33,264,635	1,391,020	43,140,948
Grado 3: Subnormal	-	43,845,774	7,884,517	51,730,291	155,340	67,793,980	3,543,267	71,492,587
Grado 4: Dudoso	-	563,268	5,663,271	6,226,539	6,975	2,319,912	9,896,828	12,223,715
Grado 5: Irrecuperable	-	61,154	7,403,421	7,464,575	-	6,915,697	14,019,965	20,935,662
Monto bruto	1,051,816,082	143,140,668	30,457,692	1,225,414,442	1,022,929,072	150,784,734	30,451,195	1,204,165,001
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	4,626,196	14,337,434	9,628,145	28,591,775	3,873,812	12,123,347	10,351,825	26,348,984

El siguiente cuadro presenta un análisis de los instrumentos clasificados como valores con cambios en las utilidades integrales, valores a valor razonable con cambios en resultados, valores a costo amortizado y activos garantizados de acuerdo a la calificación de riesgo dado por las agencias internacionales:

Efectivo y depósitos en bancos

	Diciembre 2022				Junio 2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
AAA	34,568,631	-	-	34,568,631	46,845,951	-	-	46,845,951
AA+ a AA-	6,969,933	-	-	6,969,933	5,935,198	-	-	5,935,198
A+ a A-	86,554,154	-	-	86,554,154	102,911,477	-	-	102,911,477
Debajo de A-hasta grado de inversión	17,523,574	-	-	17,523,574	32,873,305	-	-	32,873,305
Sin grado de inversión	39,019	-	-	39,019	178,514	-	-	178,514
Sin calificación	18,493,732	-	-	18,493,732	45,658,790	-	-	45,658,790
	164,149,043	-	-	164,149,043	234,403,235	-	-	234,403,235

Instrumentos con cambios en otras utilidades integrales

	Diciembre 2022				Junio 2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa3	Total
AAA	25,931,995	-	-	25,931,995	22,558,456	-	-	22,558,456
AA+ a AA-	109,709,192	-	-	109,709,192	69,376,230	-	-	69,376,230
A+ a-	66,474,548	-	-	66,474,548	70,539,621	-	-	70,539,621
Debajo de A-hasta grado de inversión	65,191,275	-	1,770	65,193,045	77,929,362	-	1,770	77,931,132
Sin grado de inversión	3,162,749	711,982	-	3,874,731	7,793,579	399,169	-	8,192,748
Sin calificación	-	-	-	-	-	-	-	-
	270,469,759	711,982	1,770	271,183,511	248,197,248	399,169	1,770	248,598,187

(*) Incluyen los activos garantizados con valores a cambios en otras utilidades integrales.

Instrumentos a valor razonable con cambios en resultados

	Diciembre 2022				Junio 2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
AA+ a AA-	10,244,587	-	-	10,244,587	9,789,448	-	-	9,789,448
A+ a-	1,953,036	-	-	1,953,036	1,915,090	-	-	1,915,090
Debajo de A- hasta grado de inversión	978,388	-	-	978,388	808,758	-	-	808,758
Sin grado de inversión	8,991,183	-	-	8,991,183	82,726	-	-	82,726
Sin calificación	82,618	-	-	82,618	8,548,324	-	-	8,548,324
	22,249,812	-	-	22,249,812	21,144,346	-	-	21,144,346

Instrumentos a costo amortizado

	Diciembre 2022				Junio 2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
AA+ a AA-	5,714,890	-	-	5,714,890	1,961,168	-	-	1,961,168
A+ a-	3,723,135	-	-	3,723,135	2,742,860	-	-	2,742,860
Debajo de A-hasta grado de inversión	8,347,710	-	-	8,347,710	1,749,059	-	-	1,749,059
Sin grado de inversión	6,606,928	-	-	6,606,928	1,007,350	-	-	1,007,350
Sin calificación	4,802,665	-	-	4,802,665	4,973,191	-	-	4,973,191
	29,195,328	-	-	29,195,328	12,433,628	-	-	12,433,628

(*) Incluyen los activos garantizados con valores a costo amortizado.

Compromisos y contingencias

	Diciembre 2022				Junio 2022			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Cartas de Crédito	8,028,657	-	-	8,028,657	2,612,752	-	-	2,612,752
Avales y fianzas	9,115,120	-	-	9,115,120	10,064,294	-	-	10,064,294
Líneas de crédito no utilizadas	101,113,206	-	-	101,113,206	96,584,030	-	-	96,584,030
	118,256,983	-	-	118,256,983	109,261,076	-	-	109,261,076
Reservas para contingencias	10,244	-	-	10,244	5,063	-	-	5,063

Concentración de Activos, Pasivos y Partidas Fuera del Estado de Situación Financiera
La unidad de Riesgos genera rutinariamente informes que revelan en detalle y por segmentos de mercado, los valores de sus negocios de crédito y los compara con las políticas vigentes que definen límites por valores absolutos y segmentos. La estrategia en banca comercial apunta a evitar que cualquier segmento de mercado ocupe más de un 15% de la cartera total o que individualmente cualquier obligación de crédito pueda concentrar un total equivalente a las ganancias anuales del Banco.

Adicionalmente, a nivel del Comité de Activos y Pasivos se mantiene continuo seguimiento por medio de reportes detallados, de los valores manejados en los pasivos y los valores fuera del estado de situación financiera manteniendo estricto control sobre las contrapartes, límites y tipo.

El siguiente cuadro desglosa los principales activos y pasivos financieros del Banco revelados a su valor en libros, clasificados por región geográfica:

Diciembre 2022	Panamá	América del Norte	América Central y el Caribe	América del Sur	Otros	Total
			(En miles de Balboas)			
Activos financieros						
Efectivo y depósitos en Bancos	77,211	58,889	39	30	27,980	164,149
Préstamos (*)	1,224,728	-	-	-	686	1,225,414
Inversiones en valores	29,400	101,943	-	11,230	44,487	187,060
Activos garantizados	246	121,183	-	-	28,908	150,337
	1,331,585	282,015	39	11,260	102,061	1,726,960
Pasivos financieros						
Depósitos	1,076,011	20,525	56,652	70,581	37,551	1,261,320
Financiamientos	10,373	153,104	-	-	18,250	181,727
Bonos por pagar	62,089	-	-	-	-	62,089
	1,148,473	173,629	56,652	70,581	55,801	1,505,136
Partidas fuera del balance	86,398	20,300	-	1,391	10,168	118,257

Junio 2022	Panamá	América del Norte	América Central y el Caribe	América del Sur	Otros	Total
			(En miles de Balboas)			
Activos financieros						
Efectivo y depósitos en Bancos	82,404	116,973	28,679	48	6,299	234,403
Préstamos (*)	1,203,083	-	-	280	802	1,204,165
Inversiones en valores	29,877	123,852	-	11,096	38,868	203,693
Activos garantizados	251	64,900	-	-	18,149	83,300
	1,315,615	305,725	28,679	11,424	64,118	1,725,561
Pasivos financieros						
Depósitos de clientes	1,170,728	17,814	23,597	64,988	45,250	1,322,377
Financiamientos recibidos	3,313	112,412	-	-	5,849	121,574
Bonos por pagar	78,089	-	-	-	-	78,089
	1,252,130	130,226	23,597	64,988	51,099	1,522,040
Partidas fuera del balance	77,943	20,000	-	995	10,323	109,261

(*) Préstamos no incluyen la reserva para cartera de préstamos y comisiones descontadas no ganadas.

Riesgo por Tasa de Interés

El Banco está expuesto a varios riesgos asociados con el efecto de las fluctuaciones de mercado en las tasas de interés. La Administración del Banco mantiene controles diarios sobre el riesgo de tasa de interés.

Con la guía y supervisión del Comité de Activos y Pasivos, el área de Tesorería utiliza instrumentos de contención de variados plazos para mitigar el riesgo de las fluctuaciones de tasas que afecten el rendimiento y resultados de los activos con tasas fijas.

A continuación, se presenta un resumen de la exposición del Banco al riesgo de tasa de interés, que incluye los activos y pasivos clasificados conforme su fecha de vencimiento o fecha de revisión de tasas de interés, lo que ocurra primero.

	Hasta 6 Meses	De 6 Meses a 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	Sin Causación de Intereses	No Sensibles a Tasa de Interés	Total
			(En miles de Balboas)				
Diciembre 2022							
Efectivo y depósitos en bancos	60,607	-	-	-	103,542	-	164,149
Préstamos (*)	775,525	-	-	424,954	-	24,935	1,225,414
Inversiones en valores	68,674	40,247	37,672	8,349	-	32,118	187,060
Activos garantizados	17,999	19,227	84,361	13,982	14,768	-	150,337
	992,805	59,474	122,033	447,285	118,310	57,053	1,726,960
Depósitos de clientes	503,542	214,260	257,757	227	285,534	-	1,261,320
Financiamientos recibidos	65,743	59,450	51,703	4,831	-	-	181,727
Bonos por pagar	18,000	23,000	4,000	17,089	-	-	62,089
	587,285	296,710	313,460	22,147	285,534	-	1,505,136

Hasta	De 6 Meses 6 Meses	a 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	Sin Causación de Intereses	No Sensibles a Tasa de Interés	Total
			(En miles de Balboas de la República de Panamá)				
Junio 2022							
Efectivo y depósitos en bancos	58,633	-	-	-	-	175,770	234,403
Préstamos (*)	786,341	-	-	396,912	-	20,912	1,204,165
Inversiones en valores	36,193	27,012	88,979	29,642	-	21,867	203,693
Activos garantizados	17,863	19,749	40,871	-	-	4,817	83,300
	899,030	46,761	129,850	426,554	-	223,366	1,725,561
Depósitos de clientes	484,234	120,418	292,203	231	-	425,291	1,322,377
Financiamientos recibidos	32,209	26,390	62,975	-	-	-	121,574
Bonos por pagar	23,000	12,500	25,500	17,089	-	-	78,089
	539,443	159,308	380,678	17,320	-	425,291	1,522,040

(*) Préstamos no incluyen provisión para cartera de préstamos, comisiones descontadas no ganadas e intereses acumulados por cobrar.

El Banco asume una exposición a los efectos de fluctuaciones en los niveles prevalecientes de tasas de interés del mercado en sus flujos de fondos. Los márgenes de interés pueden aumentar como resultado de dichos cambios, pero pueden reducirse o crear pérdidas en el evento que surjan movimientos inesperados.

Para evaluar los riesgos de tasa de interés y su impacto en el valor razonable de los activos y pasivos financieros, el Banco realiza simulaciones para determinar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros. El análisis base que efectúa el Banco consiste en determinar el impacto en el valor razonable de activos y pasivos financieros causados por aumentos o disminuciones de 50 puntos básicos en las tasas de interés, permitiendo de esta forma examinar la variación de utilidad. Si la tasa de interés hubiese sido basada 50 puntos básicos (mayores o menores) y todas las otras variables se mantuvieran constantes, la pérdida integral del período terminado el 31 de diciembre de 2022 hubiese aumentado o disminuido en B/.1,388,355 (junio 2022: utilidad integral en B/.2,040,525).

Las tasas promedio ponderadas activas y pasivas al cierre del 31 de diciembre, de los principales instrumentos financieros del Banco son las siguientes:

	Diciembre 2022	Junio 2022
Activos		
Depósitos en bancos	0.92%	0.13%
Préstamos por cobrar	6.40%	6.32%
Inversiones en valores	1.51%	1.32%
Activos garantizados	6.45%	2.23%
Pasivos		
Depósitos recibidos	2.04%	2.03%
Financiamientos recibidos	3.70%	2.26%
Bonos por pagar	3.40%	3.66%

Los bonos por pagar están negociados a tasas de interés fijas.

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia

El Banco ha identificado un impacto moderado en la transición de la tasa LIBOR en dólares de los Estados Unidos de América. La exposición, que utiliza esta tasa como referencia, no es significativa en la parte activa; y en la pasiva se maneja a corto plazo a nivel institucional, sujeta a negociación y aceptación de las partes involucradas.

La exposición pasiva que se mantiene basada en la tasa LIBOR en dólares de los Estados Unidos de América está vinculada, principalmente, a los financiamientos recibidos de bancos corresponsales. Al 31 de diciembre de 2022, se mantiene una operación con tasa LIBOR por B/.5,849,761, con fecha de vencimiento enero de 2023.

En cuanto a la exposición activa, el Banco mantiene inversiones por B/.3,687,946 con vencimientos posteriores al 30 de junio de 2023, lo cual no representa un porcentaje relevante de la cartera de préstamos y de inversiones.

Riesgo de Moneda
El Banco está expuesto a los efectos de las fluctuaciones de cambios sobre los tipos de moneda.

Las políticas del Comité de Activos y Pasivos disponen el cumplimiento con límites de posición autorizada y límite máximo de pérdida a partir del cual se requiere tomar acción sobre las posiciones que causaron dicha pérdida.

La exposición al cambio de moneda para posiciones en Euros, Dólares Canadienses, Yuan Renminbi y Yenes es la siguiente:

Diciembre 2022	Euros	Dólares Canadienses	Yuan Renminbi	Yenes
Activos				
Efectivo	57,699	66,017	-	-
Depósitos a la vista	7,164,552	3,371,573	29,913	819,001
Deudores varios	136	-	-	-
Total de activos	7,222,387	3,437,590	29,913	819,001
Pasivos				
Depósitos a la vista	7,126,646	3,392,100	-	597,356
Otros pasivos	39	-	-	-
Total de pasivos	7,126,685	3,392,100	-	597,356

Junio 2022	Euros	Dólares Canadienses	Yuan Renminbi	Yenes
Activos				
Efectivo	12,884	71,062	-	-
Depósitos a la vista	5,754,196	3,880,325	4,311	547,640
Deudores varios	(13,122)	-	-	-
Total de activos	5,753,958	3,951,387	4,311	547,640
Pasivos				
Depósitos a la vista	5,669,518	3,903,321	-	243,468
Otros pasivos	24	3	-	-
Total de pasivos	5,669,542	3,903,324	-	243,468

A continuación, se presenta el análisis de sensibilidad de cada moneda utilizando el cálculo del Valor en Riegos Cambiario (VaRC), el cual está basado en los principios de volatilidad del tipo de cambio, bajo un nivel de confianza del 99% y considerando un ajuste de liquidez sugerido por el Comité de Basilea de diez días:

	Diciembre 2022		Junio 2022	
	% Volatilidad	Valor VaRC	% Volatilidad	Valor VaRC
EUR - Euros	-1.56	(4,733)	-1.23	(3,272)
	1.56	4,733	1.23	3,272
CAD – Dólares Canadienses	-1.32	(2,019)	-1.06	(1,617)
	1.32	2,019	1.06	1,617
CNY – Yuan Renminbi	-0.97	(915)	-0.67	(92)
	0.97	915	0.67	92
JPY- Yenes	-2.02	(14,156)	-1.28	(12,335)
	2.02	14,156	1.28	12,335

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

El Banco está expuesto al riesgo de precio que se deriva de las inversiones medidas a valor razonable con cambios en resultados. Para gestionar el riesgo de precio derivado de las inversiones a valor razonable con cambios en resultado, el Banco diversifica su cartera en función de los límites establecidos.

Sensibilidad
Si los precios de las acciones hubiesen aumentado/disminuido en 0.5% (2021: 0.5%), las inversiones a valor razonable con cambios en resultado del Banco hubiesen aumentado/disminuido en B/.91,242 (2021: B/.100,960) y los efectos en el patrimonio serían por los mismos montos antes indicados. El análisis se basa en la suposición de que los índices de acciones habían aumentado en un 0.5%, respectivamente, o en descenso del 0.5% con todas las demás variables constantes.

Riesgo de Liquidez
El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con todas sus obligaciones. El Banco mitiga este riesgo estableciendo límites en la proporción mínima de los fondos que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez y límites de composición de facilidades interbancarias y de financiamientos.

La principal medición utilizada por el Banco para el manejo del riesgo de liquidez es el índice de liquidez interno. Este se construye como la relación entre la suma de los activos líquidos sobre el total de los pasivos del Banco. El enfoque del Banco al manejar la liquidez es asegurarse de contar con la suficiente liquidez en todo momento, y conocer si los pasivos cuando lleguen a su vencimiento (ya sea sobre situaciones normales o críticas, fuera de cualquier pérdida incurrida), puedan afectar la estabilidad o incidir en el riesgo de reputación del Banco.

En cuanto al seguimiento de la posición de la liquidez, se efectúan pruebas de trauma (stress test) sobre los depósitos a demanda, las cuales se desarrollan en distintos escenarios utilizando distintos niveles de confianza, los cuales cubren condiciones de mercado normales y más severas.

La Junta Directiva ha establecido niveles de liquidez mínimos sobre la proporción de los pasivos totales. El Banco mantiene una cartera de activos a corto plazo, compuestos en gran parte por inversiones líquidas, préstamos y otras facilidades interbancarias, para asegurarse que mantiene suficiente liquidez.

A continuación, se presenta un análisis de los vencimientos de los activos y pasivos, determinados en base al período remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de vencimiento contractual, en base a los flujos de efectivo no descontados:

	Hasta 6 Meses	De 6 Meses a 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	Sin Vencimiento	Total
			(En miles de balboas)			
Diciembre 2022						
Depósitos	811,653	230,166	288,216	237	-	1,330,272
Financiamientos	60,956	64,301	28,527	28,007	-	181,791
Bonos por pagar	18,165	23,258	5,276	25,102	-	71,801
Otros pasivos	-	-	-	-	69,965	69,965
Total de pasivos (fecha de vencimiento contractual)	890,774	317,725	322,019	53,346	69,965	1,653,829
Total de activos (fecha de vencimiento esperada)	435,176	180,371	685,966	1,030,445	298,545	2,630,503

	Hasta 6 Meses	De 6 Meses a 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	Sin Vencimiento	Total
			(En miles de balboas)			
Junio 2022						
Depósitos	923,657	146,684	299,100	226	-	1,369,667
Financiamientos	29,656	29,713	63,504	-	-	122,873
Bonos por pagar	23,204	18,309	21,310	25,111	-	87,934
Otros pasivos	-	-	-	-	66,957	66,957
Total de pasivos (fecha de vencimiento contractual)	976,517	194,706	383,914	25,337	66,957	1,647,431
Total de activos (fecha de vencimiento esperada)	455,048	167,491	694,998	1,243,726	254,601	2,815,864

Operaciones en Fideicomisos

El Banco mantiene en administración fondos en fideicomiso por B/.24,802,985 (junio 2022: B/.24,906,122). Las comisiones generadas por estas operaciones ascendieron a B/.57,660 (diciembre 2021: B/.7,319). Para cumplir con las disposiciones legales relacionadas con la operación fiduciaria, el Banco mantiene a disposición de la Superintendencia de Bancos de Panamá una garantía de B/.250,000, constituida por un Bono Corporativo de la República de Panamá y en custodia del Banco Nacional de Panamá.

Fideicomiso de Bonos sobre Préstamos Personales

El 7 de diciembre de 2020, Credicorp Bank, S. A. cedió y traspasó mediante Escritura Pública No.10,683 de manera irrevocable a favor de CCB Trust Corp., - "Fiduciario de Garantía del Primer Fideicomiso de Bonos de Préstamos Personales CCB (Fideicomiso de Garantía)", una cartera de préstamos personales por un monto de B/.199,988,560 otorgados a jubilados de la Caja de Seguro Social sujetos al sistema de descuento directo de dicha institución. Al 31 de diciembre de 2022, los saldos de los préstamos cedidos en garantía es de B/.164,863,815 (junio 2022: B/.172,739,400), que incluyen intereses por cobrar de B/.1,477,137 (junio 2022: B/.600,779).

Esta cartera de préstamos constituye la garantía de la Serie A de la emisión bonos de préstamos personales autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores a través de la Resolución No. SMV-551-20 de 22 de diciembre de 2020. Esta emisión de bonos fue realizada por el Primer Fideicomiso de Bonos de Préstamos, constituido mediante la Escritura Pública del 3 de abril de 2020 por Grupo Credicorp, Inc. como Fideicomitente Emisor y Beneficiario, y Credicorp Bank, S. A. como Fiduciario Emisor. Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de los bonos emitidos es de B/.146,596,799 (junio 2022: B/.155,523,109), que incluye intereses por pagar de B/.976,867 (junio 2022: B/.1,036,349).

El Fiduciario de Garantía celebró el 1 de diciembre de 2020, un Contrato de Administración mediante el cual Credicorp Bank, S. A. tendrá la responsabilidad de administrar la cartera de los préstamos personales cedidos al Fideicomiso de Garantía. Adicionalmente, Credicorp Bank, S. A. será el Agente de Pago, Registro y Transferencia de la emisión de bonos de préstamos personales y a su vez será el Suscriptor del 100% de la Serie A (Serie 1) de los referidos bonos.

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros
El Banco establece una jerarquía del valor razonable de los instrumentos financieros que clasifica en tres niveles los datos de entrada de las técnicas de valoración utilizadas para medir el valor razonable, en función de si los datos de entrada o soporte son observables o no observables. Las observables reflejan los datos del mercado obtenidos de fuentes independientes; las no observables reflejan las hipótesis de mercado realizadas por el Banco. Estos dos tipos de soportes o datos de entrada han creado la siguiente jerarquía de valor razonable:

- Nivel 1 - Precios que se cotizan (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

- Nivel 2 - Informaciones o datos, diferentes a los precios que se cotizan en mercados activos que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa (por ejemplo, los precios) o indirectamente (por ejemplo, derivados de los precios).

- Nivel 3 - Las informaciones del activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (soportes no observables).

Esta jerarquía requiere el uso de datos de mercados observables cuando se encuentren disponibles. El Banco considera los precios de mercado de referencia y observables en sus valoraciones cuando es posible.

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

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

Valor razonable de los activos y pasivos financieros que se evalúan a valor razonable sobre una base recurrente

La siguiente tabla presenta los valores razonables de los instrumentos financieros que posee el Banco clasificados según su nivel de jerarquía del valor razonable al 30 de septiembre:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Diciembre 2022				
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	14,923,122	2,445,953	4,880,737	22,249,812
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	110,842,470	28,245,620	11,085,021	150,173,111
Activos garantizados con inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	75,504,068	45,506,332	-	121,010,400
Total	201,269,660	76,197,905	15,965,758	293,433,323

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Junio 2022				
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	10,535,495	6,394,274	4,214,576	21,144,345
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	-	159,150,199	10,965,331	170,115,530
Activos garantizados con inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	-	78,482,657	-	78,482,657
Total	10,535,495	244,027,130	15,179,907	269,742,532

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

Instrumentos Financieros	Técnica de Valoración	Variables Utilizadas	Nivel
Instrumentos de Renta Fija Locales	Precios de mercado Flujos descontados	• Precios de mercado observables • Tasas de interés, curvas de rendimientos, prima de riesgo país spreads de crédito.	2
Instrumentos de Capital Locales	Precios de mercado Estimación de flujos	• Precios de mercado observables • Tasa crecimiento esperada, prima de riesgo país, prima de riesgo por invertir en acciones.	2
Instrumentos de Renta Fija extranjera	Precios de mercado	• Precios de mercado observables	2
Instrumentos de Capital Locales	Precios de mercado	• Precios de mercado observables • Volúmenes altos de transacciones	1

A continuación, se realiza una conciliación para aquellos instrumentos cuyo soporte principal de valuación no está basado en datos observables del mercado, es decir, aquellos que fueron clasificados en el Nivel 3 de la jerarquía del valor razonable:

	Diciembre 2022	Junio 2022
Saldo al inicio del año	15,179,907	20,815,372
Utilidad total:		
Compras	182,405	1,081,748
Provisión por deterioro	(7,469)	(13,638)
Reclasificaciones	626,101	(621,054)
Redenciones	(15,186)	(6,082,521)
Saldo al final del período	15,965,758	15,179,907

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entradas no observables significativas utilizados en las mediciones del valor razonable recurrentes clasificados dentro del Nivel 3:

Instrumentos Financieros	Técnica de Valoración	Dato de Entrada no Observable Significativo	Sensibilidad de la Medición del Valor Razonable al Dato de Entrada no Observables Significativos
Bonos Corporativos	Flujos de efectivo descontados	Tasa de descuento ajustada con un "spread" de horizonte de crecimiento a perpetuidad.	Un incremento o (disminución) en el dato de entrada no observable de forma aislada daría una medición del valor razonable menor o (mayor).
Acciones	Flujos de efectivo descontados	Ajuste de un "spread" de riesgo crediticio sobre tasa de referencia de bonos gubernamentales de Panamá.	Un incremento o (disminución) en el dato de entrada no observable de forma aislada daría una medición del valor razonable menor o (mayor).

Valor razonable de los instrumentos financieros no medidos a valor razonable en el estado de situación financiera

El valor en libros de los principales activos y pasivos financieros que no se miden a su valor razonable en el estado de situación financiera del Banco se resume a continuación:

	Diciembre 2022			
Activos	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Valor en Libros**	**Valor Razonable**
Efectivo	-	18,493,733	18,493,733	18,493,733
Depósitos a la vista en bancos	-	85,251,105	85,251,105	85,251,105
Depósitos a plazo en bancos	60,404,205	-	60,404,205	60,629,348
Instrumentos a costo amortizado	-	14,636,999	14,636,999	14,527,665
Activos garantizados con inversiones a costo amortizado	-	14,558,329	14,558,329	14,203,520
Préstamos por cobrar	-	1,225,414,442	1,225,414,442	1,290,838,671
	60,404,205	1,358,354,608	1,418,758,813	1,483,944,042
Pasivos				
Depósitos a la vista	-	266,990,063	266,990,063	266,990,062
Depósitos ahorros	-	283,058,898	283,058,898	283,058,898
Depósitos a plazo	711,270,929	-	711,270,929	734,842,997
Financiamientos recibidos	181,726,664	-	181,726,664	183,657,184
Bonos por pagar	62,089,000	-	62,089,000	60,930,812
	955,086,593	550,048,961	1,505,135,554	1,529,479,953

Incluyen los activos garantizados con valores a costo amortizado.

	Junio 2022			
Activos	**Nivel 2**	**Nivel 3**	**Valor en Libros**	**Valor Razonable**
Efectivo	-	17,337,868	17,337,868	17,337,868
Depósitos a la vista en bancos	-	157,932,248	157,932,248	157,932,248
Depósitos a plazo en bancos	59,133,120	-	59,133,120	59,495,471
Instrumentos a costo amortizado	-	12,433,628	12,433,628	12,406,511
Préstamos por cobrar	-	1,204,165,001	1,204,165,001	1,232,005,899
	59,133,120	1,391,868,745	1,451,001,865	1,479,177,997
Pasivos				
Depósitos a la vista	-	337,813,604	337,813,604	337,813,604
Depósitos ahorros	-	367,637,440	367,637,440	367,637,440
Depósitos a plazo	616,926,061	-	616,926,061	635,027,004
Financiamientos	121,574,360	-	121,574,360	125,097,003
Bonos por pagar	78,089,000	-	78,089,000	78,044,974
	816,589,421	705,451,044	1,522,040,465	1,543,620,025

La Administración del Banco ha utilizado los siguientes supuestos para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumentos financieros en el estado de situación financiera.

Efectivo y Depósitos en Bancos: Para estos instrumentos financieros, el valor razonable se aproxima a su valor en libros, por su naturaleza de corto plazo.

Inversiones a costo Amortizado: El valor razonable de estos instrumentos financieros se aproxima su valor de mercado; precios tomados de la fuente Bloomberg Valuation (BVAL).

Préstamos: El valor razonable de los préstamos está basado en el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados a una tasa de mercado para grupos similares de préstamos.

Depósitos de Clientes (Pasivo), Financiamientos Recibidos y Bonos por Pagar: El valor razonable para estos pasivos financieros se aproxima al valor presente de los flujos futuros de efectivo usando una tasa de descuento de acuerdo al plazo remanente de su vencimiento.

Riesgo Operativo
El riesgo operativo es la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones del recurso humano, de los procesos, de la tecnología, de la infraestructura, de información de gestión, de los modelos utilizados o por la ocurrencia de acontecimientos externos incluyendo riesgos legales a tales factores.

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

El modelo de Gestión de Riesgo Operativo abarca varias etapas:

- Identificación y evaluación de riesgos operativos.
- Gestión de eventos e incidentes de riesgo operativo, para medir y evaluar por factores de riesgos.
- Definición y monitoreo a través de indicadores claves de riesgos, límites de tolerancia, apetito, límites globales y límites específicos.
- Evaluación de riesgos operativos para las nuevas operaciones, productos, servicios y tecnologías previo a su lanzamiento o implementación.
- Evaluación y seguimiento de los planes de acción y/o acciones correctivas resultados de las principales exposiciones.
- Coordinación de evaluación de efectividad de los controles a través de auditoría interna.
- Promoción de cultura, realizando capacitaciones a todas las áreas del Banco.

El Banco cuenta con un modelo de gestión de continuidad de negocios, en donde se establecen los mecanismos para funcionar ante situaciones de contingencias, así como la coordinación de pruebas de los diversos planes de continuidad de negocio (BCP) y recuperación ante desastres (DRP) con el objetivo de garantizar la continuidad de las operaciones críticas del servicio y del negocio, que incorpora una estrategia para la recuperación de servicios críticos de tecnología de información.

Adicionalmente, el Banco cuenta con un Sistema de Gestión de Seguridad de la Información basado en el estándar internacional ISO 27000, en donde se desprende la gestión de Riesgo Tecnológico bajo la norma ISO 27005 en donde se dictan las mejores prácticas a nivel de controles y gobierno TI.

4. Estimaciones Críticas de Contabilidad y Juicios en la Aplicación de Políticas de Contabilidad

El Banco efectúa estimaciones y supuestos que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente período fiscal. Los estimados y decisiones son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen son razonables bajo las circunstancias.

El Banco utiliza para su modelo de forward looking, información externa de datos económicos y pronósticos publicados por agencias nacionales e internacionales, para definir el escenario base a utilizar en el pronóstico futuro de variables económicas relevantes y sus correlaciones, que permiten escoger aquellas que se ajusten al modelo de la cartera.

Los modelos de probabilidad de default incorporan cinco años de historia reciente para su estimación. Esta historia se caracteriza por un buen comportamiento de la mayoría de los indicadores en el país, antes de la pandemia. Las nuevas proyecciones macroeconómicas incluyen un crecimiento estable, aunque moderado, del PIB, el desempleo estable y crecimiento moderado en la inflación. De acuerdo con lo anterior, el impacto más importante en los cálculos de pérdida esperada es el de la actualización de los escenarios macroeconómicos. Con el propósito de incorporar en las perspectivas macroeconómicas la incertidumbre al ejercicio de pronóstico, el trabajo de proyecciones macroeconómicas incorpora tres escenarios: base, optimista y pesimista, la ponderación de estos se realiza de la siguiente manera: el escenario pesimista tiene un peso de 80%, y los escenarios base y optimista tienen un peso de 10% cada uno.

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

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

Variables	Crecimiento
Crecimiento del PIB	5.75%
Inflación	5.73%

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 los siguiente:

Escenario	Sensibilidad sobre la reserva seleccionada
Optimista	(309,501)
Neutro	170,052
Pesimista	790,229

El Banco continúa monitoreando de manera permanente información que le permita identificar de manera oportuna posibles impactos y que pueden estimarse razonablemente. Los principales supuestos antes descritos, pueden ajustarse a medida que las condiciones económicas y del mercado cambien.

Valor Razonable de Instrumentos Financieros que no Cotizan en Mercados Activos
El valor razonable de los instrumentos financieros que no se cotizan en los mercados activos son determinados usando técnicas de valuación. Cuando las técnicas de valuación son usadas para determinar los valores razonables, son validadas y revisadas periódicamente por personal calificado independiente del área que las creó. Todos los modelos son evaluados y ajustados antes de ser usados, para asegurar que los resultados reflejen la información actual y precios comparativos del mercado. En lo posible, los modelos usan solamente información observable; sin embargo, factores tales como: riesgo de crédito (propio y de la contraparte), volatilidades y correlaciones requieren de la Administración la utilización de estimados. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pudieran afectar el valor razonable reportado de los instrumentos financieros.

Al valorar un instrumento financiero con base en sus flujos futuros de efectivo, se trata de determinar distintos escenarios y la probabilidad asociada a cada uno de ellos; el valor razonable del instrumento financiero sería entonces el valor presente de la suma ponderada de probabilidad de todos los escenarios. Al utilizar esta técnica, se incorporan los impactos de los diferentes riesgos sobre los flujos de efectivo en cada escenario, lo que da como resultado el flujo de efectivo ajustado por riesgo ponderado por probabilidad para cada uno de dichos escenarios. Esto es consistente con el método de flujo de efectivo esperado ajustado al riesgo descrito en la NIIF 13.

El Banco ha ajustado en sus modelos de flujos de efectivo, la tasa libre de riesgo, riesgo país y proyección de crecimiento, considerando diferentes tipos de escenarios: pesimista, esperado y optimista.

5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	Diciembre 2022	Junio 2022
Efectivo	18,493,733	17,337,868
Depósitos a la vista en bancos	85,251,105	157,932,248
Depósitos a plazo en bancos	60,606,591	59,486,377
Intereses acumulados por cobrar	27,771	12,318
	164,379,200	234,768,811
Reserva para deterioro de depósitos a plazo	(202,386)	(353,258)
	164,176,814	234,415,553

6. Préstamos por Cobrar, Neto

El portafolio de préstamos por cobrar se presenta a continuación:

	Diciembre 2022	Junio 2022
Sector interno:		
Consumo	430,481,691	409,958,893
Hipotecarios	348,953,752	356,440,263
Préstamos personales titularizados	163,386,678	172,138,621
Comerciales	159,437,545	137,102,999
Construcción	56,508,532	61,415,006
Alquileres y mantenimientos	30,519,526	30,721,535
Instituciones financieras	15,497,231	15,311,677
Agropecuarios	6,707,483	6,674,499
Industriales	9,461,925	10,345,650
Médicos y compañías de seguros	3,774,077	2,974,352
	1,224,728,440	1,203,083,495
Sector externo:		
Comerciales	382,587	712,084
Consumo	303,415	369,422
	686,002	1,081,506
	1,225,414,442	1,204,165,001
Mas:		
Intereses acumulados por cobrar	14,803,403	14,346,019

Menos:		
Reserva para pérdidas en préstamos	28,591,775	26,348,984
Préstamos reestructurados - costo amortizado	1,757,307	2,135,064
Primas y comisiones no ganadas	25,042,518	24,685,046
Préstamos, neto	1,184,826,245	1,165,341,926

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias de los préstamos se presenta a continuación:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas en préstamos al 30 de junio de 2022	3,873,812	12,123,347	10,351,825	26,348,984
Transferido a pérdida esperada durante los próximos 12 meses – Etapa 1	(3,114,335)	2,270,949	843,386	-
Transferido a pérdida esperada durante la vigencia sin deterioro – Etapa 2	(1,334,404)	(2,808,033)	4,142,437	-
Transferido a pérdida esperada durante la vigencia con deterioro – Etapa 3	(533,530)	(3,251,225)	3,784,755	-
Cálculo de provisión, neto	5,455,280	5,480,569	(8,076,783)	2,859,066
Nuevos préstamos	535,994	1,935,444	34,594	2,506,032
Préstamos dados de baja	(256,621)	(1,413,617)	(840,971)	(2,511,209)
Castigos	-	-	(1,857,798)	(1,857,798)
Recuperaciones	-	-	1,246,700	1,246,700
Reserva para pérdidas crediticias esperadas PCE al 31 de diciembre de 2022	4,626,196	14,337,434	9,628,145	28,591,775

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2021	5,048,098	11,700,881	8,682,468	25,431,447
Transferido a pérdida esperada durante los próximos 12 meses – Etapa 1	(2,324,096)	1,844,923	479,173	-
Transferido a pérdida esperada durante la vigencia sin deterioro – Etapa 2	7,002,956	(10,974,939)	3,971,983	-
Transferido a pérdida esperada durante la vigencia con deterioro – Etapa 3	1,879,023	18,472,224	(20,351,247)	-
Cálculo de provisión, neto	(7,970,238)	(8,550,202)	31,568,403	15,047,963
Nuevos préstamos	1,200,513	1,313,624	1,040,191	3,554,328
Préstamos dados de baja	(962,444)	(1,683,164)	(2,585,099)	(5,230,707)
Castigos	-	-	(16,386,378)	(16,386,378)
Recuperaciones	-	-	3,932,331	3,932,331
Reserva para pérdidas crediticias esperadas PCE al 30 de junio de 2022	3,873,812	12,123,347	10,351,825	26,348,984

Reserva para pérdidas en préstamos- Colectiva e Individual
La exposición y reserva esperada de créditos colectiva e individualmente evaluados se compone de la siguiente forma:

	Diciembre 2022		Junio 2022	
	Préstamos	Provisión	Préstamos	Provisión
Evaluados colectivamente	1,182,012,355	19,227,415	1,156,065,038	19,221,844
Evaluados individualmente	43,402,087	9,364,360	48,099,963	7,127,140
Total	1,225,414,442	28,591,775	1,204,165,001	26,348,984

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias es el siguiente:

	Diciembre 2022	Junio 2022
Saldo al inicio del año	26,348,984	25,431,447
Reserva cargada a resultados	2,853,889	13,371,584
Recuperaciones de préstamos castigados	1,246,700	3,932,331
Créditos castigados	(1,857,798)	(16,386,378)
Saldo al final del período	28,591,775	26,348,984

El movimiento del costo amortizado para préstamos reestructurados se presenta a continuación:

	Diciembre 2022	Junio 2022
Saldo al inicio del año	2,135,064	3,982,501
Cartera modificada en el período	(17,474)	21,820
Cancelaciones de préstamos reestructurados	(175,483)	(957,498)
Amortizaciones a resultado	(184,800)	(911,759)
Saldo al final del período	1,757,307	2,135,064

El total de préstamos morosos y vencidos por categoría de riesgo de crédito se presenta a continuación:

Tipo de Préstamos	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Diciembre 2022						
Morosos	10,368,806	24,937,016	5,593,705	193,916	48,443	41,141,886
Vencidos	-	2,045,334	9,589,854	5,920,153	7,380,164	24,935,505
	10,368,806	26,982,350	15,183,559	6,114,069	7,428,607	66,077,391

Tipo de Préstamos	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Junio 2022						
Morosos	9,229,043	11,533,305	7,357,161	598,970	4,857,049	33,575,528
Vencidos	35,000	257,393	2,317,371	7,250,117	11,052,075	20,911,956
	9,264,043	11,790,698	9,674,532	7,849,087	15,909,124	54,487,484

El análisis de antigüedad de los préstamos morosos y vencidos por categoría de riesgo se presenta a continuación:

	Diciembre 2022			Junio 2022		
	Corporativo	Consumo	Total	Corporativo	Consumo	Total
Morosos	14,771,707	26,370,179	41,141,886	7,108,945	26,466,583	33,575,528
Vencidos						
91-120 días	4,139,807	5,130,959	9,270,766	430,018	3,873,705	4,303,723
121-180 días	573,435	4,303,245	4,876,680	1,163,980	2,876,961	4,040,941
181-365 días	718,274	3,157,822	3,876,096	3,472,440	5,769,588	9,242,028
Más de 365 días	3,115,143	3,796,820	6,911,963	2,234,146	1,091,118	3,325,264
	8,546,659	16,388,846	24,935,505	7,300,584	13,611,372	20,911,956
Total de morosos y vencidos	23,318,366	42,759,025	66,077,391	14,409,529	40,077,955	54,487,484

Los préstamos morosos por B/.41,141,886 (junio 2022: B/.33,575,528) mantienen garantías reales por B/.38,829,263 (junio 2022: B/.29,948,575)

El total de préstamos reestructurados es de B/.54,593,299 (junio 2022: B/.39,831,088) y la reserva para préstamos reestructurados es de B/.6,321,766 (junio 2022: B/.3,443,554).

7. Inversiones en Valores

Las inversiones en valores se detallan a continuación:

	Diciembre 2022	Junio 2022
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	22,249,812	21,144,345
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	150,173,111	170,115,530
Inversiones a costo amortizado	14,636,999	12,433,628
Intereses por cobrar valores	895,142	1,097,934
	187,955,064	204,791,437

7.1 Instrumentos a Valor Razonable con Cambios en Resultados

	Diciembre 2022	Junio 2022
Acciones de capital	18,554,647	17,564,076
Fondos mutuos	3,695,165	3,580,269
	22,249,812	21,144,345
Intereses por cobrar	711	662
	22,250,523	21,145,007

7.2 Instrumentos a Valor Razonable con Cambios en Otras Utilidades Integrales

Instrumento de deuda a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales:

	Diciembre 2022	Junio 2022
Bonos corporativos extranjeros	48,732,902	76,882,517
Bonos del Gobierno y Agencias de los Estados Unidos de América	22,469,042	67,361,916
Certificado de pago negociable de la segunda partida del décimo tercer mes - CEPADEM	10,929,984	10,795,303
Bonos del Tesoro de los Estados Unidos de América	47,384,955	7,993,676
Bonos corporativos locales	2,000,642	2,737,007
Notas y letras del Tesoro - Locales	2,133,655	2,204,033
Papeles comerciales extranjeros	16,366,895	1,971,050
Títulos Prestacionales - CERPANES	153,267	168,259
Certificados de pago negociable del décimo tercer mes - CERDEM	1,769	1,769
	150,173,111	170,115,530
Intereses por cobrar	746,037	1,064,525
	150,919,148	171,180,055

Al 31 de diciembre de 2022, el 14.96% (junio 2022: 25.30%) del total del portafolio que el Banco mantenía como inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales correspondía a inversiones en bonos de Agencias de los Estados Unidos de América, los cuales son instrumentos considerados de alta liquidez y cuentan con la garantía explícita del Gobierno de los Estados Unidos de América.

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas de los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales se resume a continuación:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2022	325,078	(21)	5,308	330,365
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada	29,378	27,816	-	57,194
Instrumentos financieros originados y comprados	397,072	-	-	397,072
Reserva para pérdidas crediticias esperada al 31 de diciembre de 2022	751,528	27,795	5,308	784,631

*Incluye reserva para activos garantizados

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2021	331,228	165	301,361	632,754
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada	(100,781)	(186)	-	(100,967)
Instrumentos financieros originados y comprados	94,631	-	-	94,631
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	-	-	(296,053)	(296,053)
Reserva para pérdidas crediticias esperada al 30 de junio de 2022	325,078	(21)	5,308	330,365

*Incluye reserva para activos garantizados

El movimiento de valores a valor razonable con cambios en otras utilidades se presenta a continuación:

	Diciembre 2022	Junio 2022
Saldo al inicio del año	170,115,530	177,241,258
Compras	85,903,465	177,328,616
Ventas y redenciones	(60,767,549)	(173,964,797)
Amortización prima / descuento	(27,097)	(1,823,318)
Ganancia en venta de inversiones en valores	10,442	(85,956)
Reclasificación a activos garantizados (Nota 8)	(42,527,744)	4,186,291
Reversión (provisión) por deterioro	(454,266)	6,336
Castigo de inversiones	-	296,053
Ganancia neta no realizada	(2,079,670)	(13,068,953)
Saldo al final del período	150,173,111	170,115,530

7.3. Valores a Costo Amortizado

	Valor según Libros	Valor Razonable
Diciembre 2022		
Bonos locales corporativos	4,802,665	4,802,665
Bonos extranjeros corporativos	6,354,486	6,289,347
Otros títulos	3,479,848	3,435,653
	14,636,999	14,527,665
Intereses por cobrar	148,394	148,394

Junio 2022	Valor según Libros	Valor Razonable
Bonos locales corporativos	4,973,191	4,973,191
Bonos extranjeros corporativos	5,499,269	5,490,637
Otros títulos	1,961,168	1,942,683
	12,433,628	12,406,511
Intereses por cobrar	32,747	32,747
	12,466,375	12,439,258

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas de los valores a costo amortizado se presenta a continuación:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reservas para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2022	30,417	-	-	30,417
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada	(4,437)	-	-	(4,437)
Instrumentos financieros originados y comprados	50,961	-	-	50,961
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	76,941	-	-	76,941

A continuación, se presenta el movimiento de las inversiones a costo amortizado:

	Diciembre 2022	Junio 2022
Saldo al inicio del año	12,433,628	-
Compras	18,193,388	17,459,211
Redenciones	(1,429,200)	(4,992,511)
Reclasificaciones	(14,558,329)	-
Amortización de prima	44,036	(2,655)
Reserva por deterioro	(46,524)	(30,417)
Saldo al final del período	14,636,999	12,433,628

8. Activos Garantizados

Corresponde a activos entregados en garantía bajo acuerdos de recompra con otros bancos. La naturaleza y valor en libros de estos activos entregados en garantía es la siguiente:

	Diciembre 2022	Junio 2022
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	121,010,400	78,482,657
Costo amortizado	14,558,329	-
Efectivo restringido	13,941,831	4,200,749
Intereses acumulados por cobrar	826,806	616,290
	150,337,366	83,299,696

A continuación se presenta el movimiento de los activos garantizados:

	Diciembre 2022	Junio 2022
Saldo al inicio del año	83,299,696	87,949,601
Reclasificaciones (Notas 7)	57,296,589	(4,241,870)
Efectivo en garantía	9,741,081	(408,035)
Saldo al final del período	150,337,366	83,299,696

Las inversiones garantizan financiamientos con otros bancos por B/.114,082,792 (junio 2022: B/.69,922,702) y corresponden a Bonos de Agencias, Bonos del Tesoro y Bonos Globales. Los vencimientos de los acuerdos en garantía oscilan entre el 1 de junio de 2023 y el 10 de julio de 2023 (véase Nota 15).

9. Inversiones en Asociadas

Las inversiones en asociadas son las siguientes:

	Diciembre 2022	Junio 2022
IS Holding Group, S. A.	94,342,307	89,445,688
Panama Hydroelectric Venture, Inc.	10,449,756	9,402,006
Credicorp Securities, Inc.	674,681	710,106
	105,466,744	99,557,800

IS Holding Group, S. A. es una sociedad incorporada bajo las leyes de la República de Panamá en el1910 y posee licencia para operar en los negocios de seguros y reaseguros, en todos los ramos generales, fianzas y vida. Las oficinas administrativas de la Compañía están localizadas en la Ciudad de Panamá, Edificio Plaza Credicorp, Piso 21.

Panama Hydroelectric Ventures, Inc. es una compañía constituida bajo las leyes de la República de Panamá el 22 de abril de 2010. Su actividad económica principal es tenedora de acciones y sus oficinas administrativas están localizadas en la Ciudad de Panamá.

Credicorp Securities, Inc. es una sociedad anónima constituida mediante Escritura Pública No.7929, del 18 de agosto de 1999, de conformidad con las leyes de la República de Panamá. La Compañía está autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores para operar como casa de valores. Su actividad principal es corretaje de valores y administración de cuenta de inversión por cuenta y riesgo de clientes. La oficina principal de la Compañía está ubicada en el Edificio Plaza Credicorp, Calle 50, Ciudad de Panamá.

El movimiento de las inversiones en asociadas se presenta a continuación:

	Diciembre 2022	**Junio 2022**
Saldo neto al inicio del año	99,557,800	100,878,111
Dividendos recibidos	(527,429)	(2,360,123)
Otras partidas de utilidades integrales	(377,462)	(1,379,453)
Participación en los resultados del período	6,813,835	2,419,265
Saldo neto al final del período	105,466,744	99,557,800

Todas las asociadas están incorporadas en la República de Panamá y el porcentaje de participación se presenta a continuación:

	Diciembre 2022	**Junio 2022**
IS Holding Group, S. A.	29.27%	29.27%
Credicorp Securities, Inc.	37.50%	37.50%
Panama Hydroelectric Ventures, Inc.	25.51%	25.51%

10. Propiedades, Mobiliario, Equipos y Mejoras, Neto

El movimiento de las propiedades, mobiliario, equipos y mejoras se presenta a continuación:

	Equipo de Cómputo	Equipo Rodante	Mobiliario y Equipo	Mejoras a la Propiedad	Terrenos	Proyectos en Proceso	Total
Diciembre 2022							
Costo	30,863,261	2,018,670	8,226,890	29,630,538	9,910,674	3,300,728	83,950,761
Depreciación acumulada	(20,224,925)	(1,593,025)	(7,673,867)	(16,016,263)	-	-	(45,508,080)
Saldo neto al 1 de julio de 2022	10,638,336	425,645	553,023	13,614,275	9,910,674	3,300,728	38,442,681
Adiciones	72,036	295,848	24,940	-	-	2,372,045	2,764,869
Ventas y retiros	-	(4,630)	-	-	-	-	(4,630)
Ajustes	-	-	-	(888)	-	(4,160)	(5,048)
Depreciación del año	(1,635,399)	(114,736)	(119,765)	(668,971)	-	-	(2,538,871)
Capitalizaciones	445,908	-	-	-	-	(445,908)	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	9,520,881	602,127	458,198	12,944,416	9,910,674	5,222,705	38,659,001
Costo	31,381,205	2,303,407	8,248,718	29,629,650	9,910,674	5,222,705	86,696,359
Depreciación y amortización acumuladas	(21,860,324)	(1,701,280)	(7,790,520)	(16,685,234)	-	-	(48,037,358)
Activo fijo, neto	9,520,881	602,127	458,198	12,944,416	9,910,674	5,222,705	38,659,001

	Equipo de Cómputo	Equipo Rodante	Mobiliario y Equipo	Mejoras a la Propiedad	Terrenos	Proyectos en Proceso	Total
Junio 2022							
Costo	20,365,593	2,062,183	8,510,726	29,381,821	9,910,674	11,196,063	81,427,060
Depreciación acumulada	(17,255,428)	(1,570,427)	(7,793,849)	(14,656,318)	-	-	(41,276,022)
Saldo neto al 1 de julio de 2021	3,110,165	491,756	716,877	14,725,503	9,910,674	11,196,063	40,151,038
Adiciones	556	164,806	36,722	888	-	3,206,487	3,409,459
Ventas y retiros	(49)	(11,115)	(1,325)	(17)	-	-	(12,506)
Ajustes	-	-	-	-	-	(57,173)	(57,173)
Depreciación del año	(3,036,815)	(219,802)	(312,038)	(1,479,482)	-	-	(5,048,137)
Capitalizaciones	10,564,479	-	112,787	367,383	-	(11,044,649)	-
Saldo neto al 30 de junio de 2022	10,638,336	425,645	553,023	13,614,275	9,910,674	3,300,728	38,442,681
Costo	30,863,261	2,018,670	8,226,890	29,630,538	9,910,674	3,300,728	83,950,761
Depreciación y amortización acumuladas	(20,224,925)	(1,593,025)	(7,673,867)	(16,016,263)	-	-	(45,508,080)
Activo fijo, neto	10,638,336	425,645	553,023	13,614,275	9,910,674	3,300,728	38,442,681

11. Activos por Derecho de Uso, Neto

El movimiento de los activos por derechos de uso se presenta a continuación:

	Inmuebles Arrendados	Espacios para Cajeros Automáticos	Otros Arrendamientos	Total
Diciembre 2022				
Saldo neto al inicio del año	3,990,279	126,029	6,113	4,122,421
Costo-adiciones del año	140,244	4,740	-	144,984
Ajustes de activos por derecho de uso	293,084	4,740	-	297,824
Depreciación del año	(380,777)	(60,380)	(7,732)	(448,889)
Saldo neto al final del período	4,042,830	75,129	(1,619)	4,116,340
Junio 2022				
Saldo neto al inicio del año	4,267,886	10,463	49,012	4,327,361
Costo-adiciones del año	506,503	241,574	(21,389)	726,688
Depreciación del año	(784,110)	(126,008)	(21,510)	(931,628)
Saldo neto al final del período	3,990,279	126,029	6,113	4,122,421

Los activos por derecho de uso comprenden los pisos arrendados de las sedes administrativas y locales donde funcionan las agencias de atención al público. Los costos incluyen el importe de la medición inicial de las obligaciones por arrendamientos, cuyas tasas oscilan entre 2.3% y 8.3% (2021: 2.4% y 8.3%).

12. Bienes Recibidos en Dación de Pago

El Banco mantiene como pago de obligaciones que mantenían algunos clientes, propiedades inmuebles por un total de B/.10,215,330 (junio 2022: B/.14,672,648) debidamente inscritas en el Registro Público.

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco realizó la estimación del valor razonable considerando los diversos factores que inciden directa o indirectamente en su valorización, sean estos principalmente su ubicación, topografía, influencia de forma, tamaño, condiciones actuales que presenta, zonificación o de tipo de uso que cuenta o se le ha dado al terreno o en su entorno, disponibilidad de infraestructura, posibles afectaciones por reubicación de sistema de aguas servidas y relación de oferta y demanda que se puedan presentar en el sector por las condiciones anteriormente señaladas.

El movimiento de la reserva regulatoria para bienes en dación de pago se detalla en la Nota 21.

13. Impuesto sobre la Renta Diferido

El activo por impuesto sobre la renta diferido fue calculado utilizando la tasa de impuesto sobre la renta vigente aplicada a las diferencias temporarias.

El movimiento del activo por impuesto diferido es el siguiente:

	Diciembre 2022	Junio 2022
Saldo al inicio del año	11,325,970	11,260,914
Créditos en el estado de resultados (Nota 23)	675,359	65,056
Saldo al final del período	12,001,329	11,325,970

El impuesto sobre la renta diferido se genera de las siguientes partidas:

	Diciembre 2022	Junio 2022
Activo por impuesto sobre la renta diferido		
Comisiones diferidas	4,454,054	7,170,666
Reservas para pérdidas en préstamos e intereses	7,587,270	4,191,990
Activos por derecho de uso	905,544	904,654
	12,946,868	12,267,310
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido		
Pasivos por arrendamientos	(945,539)	(941,340)
Activo por impuesto diferido	12,001,329	11,325,970

El impuesto sobre la renta diferido acreditado al estado de resultados se genera de las siguientes partidas:

	Diciembre 2022	Junio 2022
Comisiones diferidas	262,065	257,064
Reservas para pérdidas en préstamos e intereses	416,604	(182,821)
Activos por derecho de uso	889	(37,511)
Pasivos por arrendamientos	(4,199)	28,324
	675,359	65,056

14. Deudores Varios y Otros Activos

Los deudores varios y otros activos se resumen a continuación:

	Diciembre 2022	Junio 2022
Cuentas por cobrar- fideicomiso garantía	10,151,890	12,150,919
Cuentas por cobrar a terceros	6,332,563	6,203,435
Subsidios por créditos de intereses preferenciales	5,207,556	4,451,217
Servicio de descuento financiado	3,452,618	3,582,052
Otros activos no comercializables, neto	2,750,850	2,971,350
Gastos e impuestos pagados por anticipados	5,871,024	2,870,367
Otros activos	2,098,747	2,082,285
Depósitos entregados en garantía	285,594	312,951
Concesión forestal	368,462	368,462
Adelanto a empleados	273,939	274,243
Cuentas por cobrar a relacionada (Nota 22)	-	152,814
	36,793,243	35,420,095

15. Obligaciones

Las obligaciones por B/.181,726,664 (junio 2022: B/.121,574,360) corresponden a financiamientos de bancos locales y extranjeros con tasas de interés nominal entre 1.70% y 6.47% (junio 2022: entre 0.69% y 4.50%). Al 31 de diciembre de 2022, B/.114,082,792 (junio 2022: B/.69,922,702) se encuentran garantizados por Bonos de Agencias, Bonos del Tesoro, Bonos Globales. Los vencimientos de los acuerdos en garantía oscilan entre el 1 de junio de 2023 y el 10 de julio de 2023 (véase Nota 8).

16. Bonos por Pagar

A través de la Resolución No.413-12 del 17 de diciembre de 2012 emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores, se autorizó al Banco a ofrecer mediante Oferta Pública, Bonos Subordinados Rotativos por un valor nominal total de hasta B/.100,0000,000. Estos bonos constituyen obligaciones generales del Banco, subordinadas, no garantizadas, sin privilegios especiales en cuanto a prelación y respaldados por el crédito general del Banco. Los bonos están subordinados, en cuanto a prelación de pago, a todos los depositantes y acreedores en general, existentes y futuros, del Banco, pero tienen prelación sobre las acciones comunes y preferentes, existentes y futuras, emitidas por el Banco.

Las Series "A" y "B" de Bonos Subordinados devengaban una tasa de interés del 6.50% y los intereses eran pagaderos mensualmente. Los demás términos y condiciones de cada Serie se detallan en cada Suplemento al Prospecto Informativo de la Emisión y fueron redimidos durante el 2022. La Serie "C" fue emitida en septiembre 2021 a una tasa de interés del 5%.

Mediante la Resolución SMV No.311-13 del 26 de agosto de 2013, la Superintendencia del Mercado de Valores autorizó al Banco a ofrecer mediante Oferta Pública, Bonos Corporativos Rotativos por un valor nominal total de hasta B/.150,000,000. Los Bonos serán emitidos en forma rotativa, en títulos nominativos, registrados y sin cupones en denominaciones de B/.1,000 o sus múltiplos, por un valor nominal total de hasta B/.150,000,000. Los mismos están respaldados por crédito general del Banco y constituyen obligaciones generales del mismo, no garantizados por activos o derechos específicos y sin privilegios especiales que tengan relación sobre la emisión.

Los demás términos y condiciones de la Serie se detallan en cada suplemento al Prospecto Informativo de la Emisión.

	Diciembre 2022			Junio 2022		
	Monto	Tasa Interés	Vencimiento	Monto	Tasa Interés	Vencimiento
Bonos Corporativos Rotativos Serie "A"	10,000,000	5.75%	Noviembre-23	10,000,000	5.75%	Noviembre-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AG"	-	-	-	3,000,000	2.50%	Agosto-22
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AH"	3,000,000	3.00%	Agosto-23	3,000,000	3.00%	Agosto-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AI"	-	-	-	8,000,000	2.00%	Octubre-22
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AJ"	-	-	-	3,000,000	2.00%	Noviembre-22
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AK"	3,000,000	2.50%	Noviembre-23	3,000,000	2.50%	Noviembre-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AL"	3,000,000	3.25%	Noviembre-24	3,000,000	3.25%	Noviembre-24
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AM"	-	2.00%	Noviembre-22	6,500,000	2.00%	Noviembre-22
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AN"	-	2.00%	Diciembre-22	2,500,000	2.00%	Noviembre-22
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AO"	5,500,000	2.00%	Febrero-23	5,500,000	2.00%	Febrero-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AP"	5,500,000	2.00%	Marzo-23	5,500,000	2.00%	Marzo-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AQ"	3,000,000	2.00%	Marzo-23	3,000,000	2.00%	Marzo-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AR"	4,000,000	2.00%	Abril-23	4,000,000	2.00%	Abril-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AS"	1,000,000	2.50%	Abril-24	1,000,000	2.50%	Abril-24
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AT"	3,000,000	3.25%	Agosto-23	-		
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AU"	4,000,000	4.50%	Octubre-23	-	-	-
Total de Bonos Corporativos	**45,000,000**			**61,000,000**		
Bonos Subordinados Serie "C"	17,089,000	5.00%	Septiembre-31	17,089,000	5.00%	Septiembre-31
Total de Bonos Subordinados	**17,089,000**			**17,089,000**		
Total de Bonos Corporativos y Subordinados	**62,089,000**			**78,089,000**		

17. Pasivos por Arrendamientos

El detalle de las obligaciones por arrendamientos financieros se presenta a continuación:

	Diciembre 2022	Junio 2022
Saldo al inicio del año	4,307,048	4,469,970
Adiciones del período	144,984	726,688
Ajustes de pasivos financieros por arrendamiento	297,824	-
Pagos de arrendamientos	(447,677)	(889,610)
Saldo al final del período	4,302,179	4,307,048

Al 31 de diciembre de 2022, el monto reconocido en el flujo de efectivo está constituido por pagos a principal, como actividad de financiamiento por B/.446,677 (junio 2022: B/.889,610) y los intereses pagados por los pasivos financieros por B/.107,835 (diciembre 2021: B/.111,182). Los plazos de los pasivos por arrendamiento se encuentran principalmente entre 1 y más de 5 años.

18. Otros Pasivos

Los otros pasivos se detallan a continuación:

	Diciembre 2022	Junio 2022
Operaciones pendientes de E-commerce	27,010,795	38,678,520
Provisiones laborales	4,905,502	5,277,539
Otros pasivos	15,895,967	5,155,649
Operaciones pendientes de aplicación	7,183,318	4,970,908
Mensualidad adelantada por aplicar	2,420,800	2,740,077
Depósitos de clientes en garantía	1,259,088	848,907
Reserva por puntos de lealtad	700,376	699,798
Fondo especial de compensación de interés por pagar	305,404	378,265
Cheques vencidos no reclamados	194,317	195,155
Reserva para contingencias (Nota 24)	10,244	5,063
Seguros por pagar	2,251	139
Impuesto sobre la renta por pagar	1,560,770	-
	61,448,832	58,950,020

19. Contingencias

En el curso normal del negocio, el Banco mantiene procesos legales en su contra. En opinión de la Administración y sus asesores legales, no se espera que el resultado de estos procesos, individualmente y en forma agregada, tengan un efecto material en los resultados de operaciones y la situación financiera del Banco.

20. Acciones Comunes

El capital social autorizado del Banco está compuesto de 3,000,000 acciones comunes con un valor nominal de B/.20 cada una. Las acciones emitidas y en circulación ascienden a 2,202,500 acciones comunes, con un capital pagado de B/.44,050,000.

21. Reservas Regulatorias y de Capital

Las reservas regulatorias y de capital se detallan a continuación:

Diciembre 2022	Reservas Regulatorias			Reservas de Capital		
	Bienes Adquiridos en Dación de Pago	Reserva Regulatoria	Total	Ganancias o (Pérdidas) no realizadas por Cambios en el Valor Razonable en otras utilidades integrales	Participación en Otras Partidas Integrales	Total
Saldo al inicio del año	5,081,314	28,473,613	33,554,927	(12,286,572)	(1,709,964)	(13,996,536)
Aumento	1,392,887	-	1,392,887	-	-	-
Disminuciones	-	(318,645)	(318,645)	(774,268)	(377,462)	(1,151,730)
Ventas	(1,676,530)	-	(1,676,530)	-	-	-
Saldo al final de período	4,797,671	28,154,968	32,952,639	(13,060,840)	(2,087,426)	(15,148,266)

Junio 2022	Reservas Regulatorias			Reservas de Capital		
	Bienes Adquiridos en Dación de Pago	Reserva Regulatoria	Total	Ganancias o (Pérdidas) no realizadas por Cambios en el Valor Razonable en otras utilidades integrales	Participación en Otras Partidas Integrales	Total
Saldo al inicio del año	3,286,813	24,679,075	27,965,888	868,337	(330,511)	537,826
Aumento	2,427,719	3,794,538	6,222,257	-	-	-
Disminuciones	(898)	-	(898)	(13,154,909)	(1,379,453)	(14,534,362)
Ventas	(632,320)	-	(632,320)	-	-	-
Saldo al final de período	5,081,314	28,473,613	33,554,927	(12,286,572)	(1,709,964)	(13,996,536)

Las reservas regulatorias exigidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá se detallan a continuación (véase Nota 29):

	Diciembre 2022	Junio 2022
Reserva patrimonial dinámica, Acuerdo No.4-2013	21,971,289	21,971,289
Reserva de Riesgo País, Acuerdo No.7-2018	5,136,044	5,582,833
Reserva de bienes adquiridos en dación de pago, Acuerdo 3-2009	4,797,671	5,081,314
Reserva para préstamos en proceso de adjudicación, Acuerdo No.11-2019	1,047,635	919,491
	32,952,639	33,554,927

22. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los saldos y transacciones más significativas con partes relacionadas se presentan a continuación:

	Diciembre 2022				
	Entidades Relacionadas	Asociadas	Última Controladora	Directores Ejecutivos y Empleados	Total
Estado de Situación Financiera					
Activos					
Préstamos	20,884,623	13,429,202	-	7,624,816	41,938,641
Deudores varios	18,307,938	-	-	-	18,307,938
Intereses por cobrar	14,796	1,604	-	48,228	64,628
Inversiones con cambios en resultados	771,020	-	-	-	771,020
Inversiones al costo	4,825,000	-	-	-	4,825,000
Inversiones en asociadas	-	105,466,744	-	-	105,466,744
Pasivos					
Depósitos a la vista - locales	19,872,338	3,661,582	-	1,245,700	24,779,620
Depósitos a la vista - extranjeros	1,907,229	-	-	-	1,907,229
Depósitos de ahorros	280,320	11,870,705	-	3,170,902	15,321,927
Depósitos de ahorros extranjeros	213,112	-	-	-	213,112
Depósitos a plazo fijo - locales	17,077,281	46,000,000	-	7,190,179	70,267,460
Depósitos a plazo fijo - extranjeros	33,900,000	-	-	-	33,900,000
Bonos por pagar	21,112,000	4,200,000	-	-	25,312,000
Intereses acumulados por pagar	405,494	1,737,850	-	121,553	2,264,897
Intereses acumulados por pagar sobre bonos	54,848	2,333	-	-	57,181
Capital					
Dividendos pagados	-	-	-	-	-
Reservas Varias					
Participación en otras utilidades integrales	-	2,087,425	-	-	2,087,425
Estado de Resultados					
Intereses ganados sobre préstamos	395,504	42,167	-	155,043	592,714
Intereses ganados por sobregiros	376,525	307,786	-	155	684,466
Comisiones procedentes de contratos	31,071	7,974	-	3,066	42,111
Otros ingresos	120,000	-	-	-	120,000
Participación en los resultados de asociadas	-	6,813,835	-	-	6,813,835
Gasto por intereses - depósitos	642,177	940,052	-	175,652	1,757,882
Gasto por intereses - bonos	450,670	105,000	-	-	555,670
Gasto de comisiones	1,053,029	-	-	-	1,053,029
Comisión por manejo de cartera	4,988	190,212	-	-	195,200
Alquileres	126,630	-	-	-	126,630
Seguros	-	747,637	-	-	747,637
Compensaciones a ejecutivos claves	-	-	-	1,762,942	1,762,942

	Junio 2022				
	Entidades Relacionadas	Asociadas	Última Controladora	Directores Ejecutivos y Empleados	Total
Estado de situación financiera					
Activos					
Préstamos	22,958,541	11,935,001	-	7,319,693	42,213,235
Deudores varios	19,723,098	-	-	-	19,723,098
Intereses por cobrar	21,465	1,375	-	20,573	43,413
Inversiones con cambios en resultados	343,552	-	-	-	343,552
Inversiones al costo	5,000,000	-	-	-	5,000,000
Inversiones en asociadas	-	99,557,800	-	-	99,557,800
Pasivos					
Depósitos a la vista - locales	82,482,490	6,469,298	-	991,559	89,943,347
Depósitos a la vista - extranjeros	1,067,976	-	-	-	1,067,976
Depósitos de ahorros	293,545	17,181,240	-	2,977,968	20,452,753
Depósitos de ahorros extranjeros	211,137	-	-	-	211,137
Depósitos a plazo fijo - locales	7,125,253	47,000,000	-	5,380,614	59,505,867
Depósitos a plazo fijo - extranjeros	5,150,000	-	-	-	5,150,000
Bonos por pagar	19,015,000	4,200,000	-	-	23,215,000
Intereses acumulados por pagar	43,623	1,680,997	-	62,883	1,787,503
Capital					
Dividendos pagados	-	-	4,468,548	-	4,468,548
	Diciembre 2021				
Reservas Varias					
Participación en otras utilidades integrales	-	(236,236)	-	-	(236,236)
Estado de Resultados					
Intereses ganados sobre préstamos	352,658	42,167	-	150,035	544,860
Intereses ganados sobre depósitos	658,240	347,335	-	651	1,006,226
Comisiones procedentes de contratos	28,433	7,804	-	1,485	37,722
Otros ingresos	-	4,856,092	-	-	4,856,092
Participación en los resultados de asociadas	352,658	42,167	-	150,035	544,860
Gasto de intereses - depósitos	399,777	1,019,753	-	164,400	1,583,930
Gasto de intereses - bonos	392,921	116,117	-	-	509,038
Gasto de comisiones	848,495	-	-	-	848,495
Comisión por manejo de cartera	195,809	108,744	-	-	304,553
Alquileres	126,630	-	-	-	126,630
Seguros	-	954,529	-	-	954,529
Compensaciones a ejecutivos claves	-	-	-	1,253,933	1,253,933

Durante el periodo terminado al 31 de diciembre de 2022, el Banco realizó operaciones de contratos derivados con un banco relacionado, pagando primas por B/.1,053,029 (diciembre 2021: B/.848,495), las cuales están registradas como gasto de comisiones.

23. Impuesto sobre la Renta, Neto

El Banco obtiene ingresos significativos de fuente extranjera, así como intereses sobre depósitos interbancarios locales los cuales, de acuerdo con la legislación fiscal vigente, están exentos del pago del impuesto sobre la renta. La provisión para el impuesto sobre la renta fue calculada aplicando la tasa de impuesto vigente sobre la utilidad gravable del Banco.

La Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 estipula la modalidad de tributación presunta del impuesto sobre la renta, la cual requiere 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%). Las personas jurídicas que incurran en pérdidas por razón del impuesto calculado bajo el método presunto o que, por razón de la aplicación de dicho método presunto, su tasa efectiva exceda las tarifas del impuesto aplicables a su renta neta gravable bajo el método ordinario para el período fiscal de que se trate, podrán solicitar a la Dirección General de Ingresos (DGI) que les autorice el cálculo del impuesto bajo el método ordinario de cálculo.

La Ley No.33 de 31 de diciembre de 2010, modificada por la Ley No.52 de 28 de agosto de 2012, estableció el régimen de precios de transferencia aplicable a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas residentes en el extranjero. Estos contribuyentes deben determinar sus ingresos, costos y deducciones para fines fiscales en sus declaraciones de rentas, con base en el precio o monto que habrían acordado partes independientes bajo circunstancias similares en condiciones de libre competencia, utilizando los métodos establecidos en la referida Ley No.33.

Esta Ley establece la obligación de presentar una declaración informativa de operaciones con partes relacionadas (informe 930 dentro de los seis meses siguientes al cierre del ejercicio fiscal correspondiente, así como de contar, con un estudio de precios de transferencia que soporte lo declarado mediante el informe 930). Este estudio deberá ser entregado a requerimiento de la Autoridad Fiscal, dentro de un plazo de 45 días contados a partir de la notificación del requerimiento. La no presentación de la declaración informativa dará lugar a la aplicación de una multa equivalente al uno por ciento (1%) del valor total de las operaciones llevadas a cabo con partes relacionadas.

La provisión para el impuesto sobre la renta es la siguiente:

	Diciembre 2022	Diciembre 2021
Impuesto corriente	1,793,695	2,725,391
Impuesto diferido (Nota 13)	(675,359)	(2,023,449)
	1,118,336	701,942

El impuesto sobre la renta resultante al aplicarse la tasa vigente a la utilidad según libros puede ser conciliado con la provisión para el impuesto sobre la renta que muestran los estados financieros, como se presenta a continuación:

	Diciembre 2022	Diciembre 2021
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	16,157,664	9,610,537
Impuesto sobre la renta correspondiente a la utilidad del año sobre la tasa de 25%	4,039,416	2,402,634
Más: Efecto fiscal de gastos no deducibles	1,683,388	2,213,383
Menos: Efecto fiscal de ingresos exentos y operaciones de fuente extranjera	4,604,468	3,914,075
Impuesto sobre la renta	1,118,336	701,942
Tasa efectiva	6.92%	7.30%

24. Instrumentos Financieros Fuera del Estado de Situación Financiera

En el curso normal de sus operaciones, el Banco contrata instrumentos financieros con riesgo fuera del estado de situación financiera, con el propósito de satisfacer las necesidades financieras de sus clientes. Estos instrumentos financieros incluyen entre otros, compromisos para la obtención de crédito, cartas de crédito, garantías, avales y fianzas.

Estos instrumentos involucran a varios niveles, elementos de riesgo crediticio que exceden los valores reportados en el estado de situación financiera. Los valores contratados de estos instrumentos reflejan el límite de responsabilidad de los compromisos asumidos por el Banco en la contratación de estos instrumentos.

La exposición del Banco ante posibles pérdidas por el incumplimiento de las contrapartes en estos instrumentos financieros está representada por el valor contractual de los instrumentos. El Banco controla su exposición al riesgo de pérdida en estas transacciones aplicando las mismas políticas de crédito utilizadas en el otorgamiento de préstamos.

La Administración del Banco considera que estos instrumentos financieros no requieren la contratación de garantías adicionales. Los instrumentos financieros vigentes se detallan de la siguiente manera:

	Diciembre 2022	Junio 2022
Cartas de crédito	8,028,657	10,599,214
Avales y fianzas	9,115,120	19,441,446
Líneas de crédito no utilizadas	101,113,206	82,910,574
	118,256,983	112,951,234

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas para carta de crédito, avales y fianzas y líneas de créditos se resumen a continuación:

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 1 de julio de 2022	5,063	-	-	5,063
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	(37)	-	-	(37)
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses - Etapa 1	-	-	-	-
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia - Etapa 2	-	-	-	-
Instrumentos financieros con deterioro crediticio - Etapa 3	-	-	-	-
Instrumentos financieros dados de baja	(3,861)	-	-	(3,861)
Instrumentos financieros originados o comprados	9,079	-	-	9,079
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 31 de diciembre de 2022	10,244	-	-	10,244

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 1 de julio de 2021	5,796	-	-	5,796
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	363	-	-	363
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses - Etapa 1	-	-	-	-
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia - Etapa 2	-	-	-	-
Instrumentos financieros con deterioro crediticio - Etapa 3	-	-	-	-
Instrumentos financieros dados de baja	(4,981)	-	-	(4,981)
Instrumentos financieros originados o comprados	3,885	-	-	3,885
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2022	5,063	-	-	5,063

25. Ingresos Procedentes de Contratos

Los ingresos procedentes de contratos se detallan a continuación:

	Diciembre 2022	Diciembre 2022
Comercio electrónico (i)	9,723,340	7,393,167
Tarjetas de débito y crédito (ii)	3,681,290	4,690,743
Servicios bancarios (iii)	2,428,456	2,405,484
Otras comisiones	265,161	680,703
Banca seguro	26,020	21,299
Cartas de crédito	51,115	26,857
Actividades fiduciarias	57,660	7,319
	16,233,042	15,225,572

La naturaleza de estas comisiones se presenta a continuación:

i) Plataforma 360° que permiten la venta de productos o servicios online a los clientes afiliados del Banco. El precio asignado a los servicios comprometidos por el Banco con los clientes es fijo, y corresponden a conceptos de: comisión por venta: que es el descuento aplicado a la venta del comercio pactado en el contrato de afiliación de comercio electrónico; comisión por transacción: cantidad específica que se paga por cada transacción; comisión mensual: otros servicios como reportes emitidos mensualmente, acceso a la red y las comisiones mensuales mínimas; comisión por contracargo: se cobra por el reclamo de una transacción o venta devuelta.

El ingreso se reconoce en un momento en el tiempo.

ii) Dependiendo de la marca de la tarjeta, es el precio de la comisión de manejo, membresía, cobro atrasado, adelanto de efectivo, sobregiro y otras. El ingreso se reconoce en un punto en el tiempo.

iii) Los servicios bancarios están relacionados con comisiones provenientes por uso de canales digitales o físicos, una vez el cliente realiza una transacción. Se genera el cobro de la comisión a cargo del cliente, el cual es un importe fijo. Se reconoce en un momento determinado. Para estas comisiones, el compromiso se satisface durante la vigencia del contrato con el cliente.

26. Ganancia Neta en Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados

	Diciembre 2022	Diciembre 2021
Ganancia (pérdida) en venta de inversiones a valor razonable con cambios en resultados	24,208	(39,956)
Ganancia por valuación de activos a valor razonable con cambios en resultados	990,569	590,099
	1,014,777	550,143

27. Otros Gastos

El detalle de otros gastos se presenta a continuación:

	Diciembre 2022	Diciembre 2021
Seguridad y vigilancia	392,315	388,746
Seguros	422,061	606,537
Transporte y gasolina	164,746	261,360
Cuotas y suscripciones	223,681	199,452
Aseo y limpieza	218,120	220,444
Útiles y papelería	160,427	202,554
Viajes y reuniones	34,346	48,491
Comunicaciones	122,631	60,684
Alquileres	24,087	68,658
Otros gastos	1,442,270	723,305
	3,204,684	2,780,231

28. Adecuación de Capital

El Banco controla su adecuación de capital utilizando porcentajes comparables a aquellos sugeridos por el Comité de Basilea en su Regulación Bancaria y Prácticas de Supervisión. Los porcentajes de adecuación de capital miden la adecuación del capital comparando el capital elegible del Banco con los activos del estado de situación financiera, contingencias fuera del balance y otras posiciones de riesgo a un monto ponderado.

La estrategia del riesgo de mercado utilizada por el Banco para calcular sus requerimientos de capital cubre los riesgos generales de mercado de las operaciones del Banco, así como los riesgos específicos de deudas e inversiones en acciones incluidas en el portafolio de riesgo. Los activos son medidos de acuerdo con categorías específicas del riesgo crediticio, siendo asignado un porcentaje medido de riesgo de acuerdo con el monto del capital necesario para cubrir los riesgos mencionados.

Para efectos del cálculo de la adecuación de capital, el Banco se basa en los Acuerdos No.01-2015, 03-2016, 03-2018 y 11-2018 emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

El Acuerdo No.3-2016 indica que las diez (10) categorías para medir los riesgos son aplicadas (0%, 10%, 20%, 35%, 50%, 100%, 125%, 150%, 200% y 250%). Por ejemplo, el efectivo y los préstamos garantizados con efectivo tienen riesgo de cero, que significa que no se requiere un capital para amparar los activos registrados. El 20 de abril de 2020, mediante la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0005-2020, específicamente para los efectos del Artículo 2 del Acuerdo No.3-2016, indica que todos los activos de riesgo clasificados en las categorías 7 y 8, cuya ponderación es de 125% y 150%, respectivamente, ponderarán temporalmente como parte de la categoría 6, cuya ponderación es de 100%.

Adicionalmente, se establecieron medidas especiales temporales como la vigencia de los informes de avalúos utilizados para la constitución de garantías sobre bienes muebles e inmuebles mediante la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0004-2020. Esta vigencia tenía una validez temporal de un (1) año.

La determinación de los activos ponderados por riesgo operativo y riesgo de mercado, respectivamente, fueron establecidos mediante los Acuerdos No.11-2018 y No.6-2019 emitidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a partir del 30 de junio de 2020.

	Diciembre 2022	Junio 2022
Capital Primario (Pilar 1)		
Capital social pagado	44,050,000	44,050,000
Utilidades retenidas	240,151,658	225,859,873
Otras partidas de resultado integral	(13,060,841)	(12,286,573)
Otras reservas autorizadas	5,136,044	5,582,833
Total de capital primario	276,276,861	263,206,133
Reserva dinámica de créditos	21,971,289	21,971,289
Instrumentos emitidos que no estén incluidos como capital secundario	17,089,000	17,089,000
Total de fondos de capital regulatorio	315,337,150	302,266,422
Activos ponderados por riesgo de crédito neto	1,211,812,715	1,242,402,588
Activos ponderados por riesgo de mercado	33,834,030	66,638,583
Activos ponderados por riesgo operativo	76,048,013	80,720,295
Total de activos ponderados con base a riesgo neto	1,321,694,758	1,389,761,466

Indicadores	**2022**	**2022**	**Mínimos**
Total de Pilar 1 comprende un porcentaje del activo ponderado por riesgo	23.86%	21.75%	8%
Coeficiente de apalancamiento	15.01%	14.29%	3%
Total de activos de riesgo de crédito	1,840,488,523		1,841,342,267

29. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

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

a) 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.

b) Ley de Fideicomiso
Las operaciones de fideicomiso en Panamá están reguladas por la Superintendencia de Bancos de Panamá de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.1 de 5 de enero de 1984, modificada por la Ley 21 de 10 de mayo de 2017.

c) Resoluciones, acuerdos y otras normas regulatorias emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá

Reservas de patrimonio
Reserva patrimonial de bienes adjudicados
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 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%. (Véase Nota 21).

Reserva patrimonial para préstamos en proceso de adjudicación
El Artículo 27 del Acuerdo No.4-2013, modificado por el Acuerdo No.11-2019, establece que los préstamos hipotecarios de vivienda y los préstamos de consumo y préstamos corporativos con garantías inmuebles deben ser castigados en un plazo no mayor de dos años desde la fecha en que fueron clasificados como irrecuperables, excepto para los préstamos hipotecarios de vivienda y los préstamos de consumo, cuyo plazo podrá ser prorrogable por un año adicional previa aprobación del Superintendente.

Transcurridos los plazos establecidos se deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio, mediante la apropiación de sus utilidades no distribuidas, a las cuales se realizarán los cargos del valor del préstamo neto de las provisiones ya constituidas, según los porcentajes establecidos en la siguiente tabla:

Tipo de préstamo	Período	Porcentaje aplicable
Préstamos hipotecarios de vivienda y los préstamos de consumo con garantías inmuebles	Al inicio del primer año luego de la prórroga (cuarto año)	50%
	Al inicio del segundo año luego de la prórroga (quinto año)	50%
Préstamos corporativos con garantías inmuebles	Al inicio del tercer año	50%
	Al inicio del cuarto año	50%

El Banco mantiene esta reserva regulatoria con un saldo de B/.1,047,635 (junio 2022: B/.919,491), la cual se mantendrá hasta tanto se realice la adjudicación efectiva de los bienes y no se computará para efectos del cálculo del índice de adecuación de capital. (véase Nota 21).

Provisiones Específicas para Préstamos
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. El Artículo 34 de dicho Acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados en las siguientes cinco (5) categorías, de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del préstamo, y establece una reserva mínima por cada clasificación: Normal 0%, Mención Especial 20%, Subnormal 50%, Dudoso 80% e Irrecuperable 100%.

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

El cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos en base al Acuerdo No.4-2013 al 31 de diciembre:

	Diciembre 2022		Junio 2022	
	Préstamos	**Provisión**	**Préstamos**	**Provisión**
Normal	1,104,788,988	-	1,056,372,089	-
Mención especial	55,204,048	2,448,994	43,140,948	1,466,248
Subnormal	51,730,291	9,890,495	71,492,588	11,775,099
Dudoso	6,226,540	1,552,094	12,223,715	1,910,375
Irrecuperable	7,464,575	1,295,794	20,935,661	3,965,939
	1,225,414,442	15,187,377	1,204,165,001	19,117,661

El Acuerdo No.4-2013 define como vencida cualquier facilidad crediticia cuya falta de pago de los importes contractuales pactados presenten una antigüedad superior a 90 días. Este plazo se computará desde la fecha establecida para el cumplimiento de los pagos. Las operaciones con un solo pago al vencimiento y sobregiros se considerarán vencidas cuando la antigüedad de la falta de pago supere los 30 días, desde la fecha en la que está establecida la obligación de pago.

El cálculo de las provisiones de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) es mayor del cálculo regulatorio de las provisiones específicas, por tal motivo no hay impacto en el patrimonio.

Provisión Dinámica
El Acuerdo No.4-2013 indica que la provisión dinámica es una reserva constituida para hacer frente a posibles necesidades futuras de constitución de provisiones específicas, la cual se rige por criterios prudenciales propios de la regulación bancaria. La provisión dinámica se constituye con periodicidad trimestral, teniendo en cuenta los datos del último día del trimestre. El monto de la provisión 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.

Componente 3: Es el monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.

El monto de la provisión 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 provisión dinámica está sujeto a las siguientes restricciones:

1. No puede ser mayor que el 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
2. No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
3. 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 establecerá los criterios para la citada conversión.

Al 31 de diciembre de 2022, la provisión dinámica es de B/.21,971,289 (junio 2022: B/.21,971,289) (véase Nota 21).

Mediante Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 de 16 de julio de 2020, en el Artículo 1 se suspende temporalmente la obligación de constituir la provisión dinámica establecida en los artículos 36, 37 y 38 del Acuerdo No.4-2013 sobre riesgo de crédito, a fin de proveer un alivio financiero a los bancos de la plaza. Igualmente se dispone que esta medida será aplicable a partir de la información que corresponde al segundo trimestre del 2021.

Disposiciones sobre la Gestión del Riesgo País
El Acuerdo No.007-2018 establece disposiciones sobre la gestión del riesgo país y lo define como el proceso que consiste en la identificación, medición, evaluación, monitoreo, reporte y control o mitigación del riesgo país. Igualmente, define riesgo país como la posibilidad de incurrir en pérdidas ocasionadas por efectos adversos en el entorno económico, social, político o por desastres naturales de los países donde el sujeto regulado o sus clientes hacen negocios. El riesgo país comprende, entre otros, el riesgo de transferencia, el riesgo político y el riesgo soberano.

Para efectuar la evaluación del riesgo, se deberán considerar, como mínimo, los aspectos que se mencionan a continuación:

1. Situación financiera externa
2. Acceso a financiamiento
3. La situación macroeconómica
4. Calificaciones de evaluadoras de riesgo
5. Estabilidad política, social e institucional.

Tomando en cuenta los elementos anteriores se clasifica las exposiciones sujetas a riesgo país, en los siguientes grupos:

Grupo 1. Países con bajo riesgo
Grupo 2. Países con riesgo normal
Grupo 3. Países con riesgo moderado
Grupo 4. Países con dificultad
Grupo 5. Países dudosos
Grupo 6. Países con problemas graves

Al 31 de diciembre de 2022, el Banco determinó los porcentajes para establecer la provisión por riesgo país de acuerdo a las categorías de riesgo señaladas anteriormente por el monto de B/.5,136,044 (junio 2022 B/.5,582,833) (véase Nota 21).

Acuerdos sobre Cartera de Préstamos
El Acuerdo No.4-2013 de fecha 28 de mayo de 2013 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, 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 del Banco. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito. 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. Este Acuerdo entró en vigencia el 30 de junio de 2014.

Según la NIIF 9 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, no se requiere la suspensión de devengamiento de intereses para los préstamos deteriorados. El Artículo 30 del Acuerdo No.4-2013 (y Artículo 18 del Acuerdo No.6-2000 anterior) establece la suspensión del reconocimiento de los intereses cuando el Banco: a) determine el deterioro en la condición financiera del cliente, y/o b) el deudor no haya realizado los pagos contractuales originalmente acordados en más de cierto número de días según el tipo de préstamo, y c) el Banco determine la inseguridad de recuperar la totalidad del sobregiro ante la falta de cancelación del mismo en un número determinado de días.

Los préstamos en estado de no-acumulación por B/.20,793,599 (junio 2022: B/.18,141,958) mantienen garantías reales por B/.33,001,798 (junio 2022: B/.27,971,047). El total de intereses no reconocidos como ingresos de esta cartera fue de B/.657,882 (diciembre 2021: B/.829,395).

El total de préstamos morosos y vencidos sin la inclusión de créditos modificados por categoría de riesgo de crédito en base al Acuerdo No.4-2013 se presenta a continuación:

Tipo de Préstamo	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Diciembre 2022						
Morosos	10,368,806	24,937,016	5,593,705	193,916	48,443	41,141,886
Vencidos	-	2,045,334	9,589,854	5,920,153	7,380,164	24,935,505
	10,368,806	26,982,350	15,183,559	6,114,069	7,428,607	66,077,391

Tipo de Préstamo	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Junio 2022						
Morosos	9,229,043	11,533,305	7,357,161	598,970	4,857,049	33,575,528
Vencidos	35,000	257,393	2,317,371	7,250,117	11,052,075	20,911,956
	9,264,043	11,790,698	9,674,532	7,849,087	15,909,124	54,487,484

El análisis de antigüedad de los préstamos morosos y vencidos, sin la inclusión de los créditos modificados por categoría de riesgo en base al Acuerdo No.4-2013, se presenta a continuación:

	Diciembre 2022			Junio 2022		
	Corporativo	Consumo	Total	Corporativo	Consumo	Total
Morosos	14,771,707	26,370,179	41,141,886	7,108,945	26,466,583	33,575,528
Vencidos						
91-120 días	4,139,807	5,130,959	9,270,766	430,018	3,873,705	4,303,723
121-180 días	573,435	4,303,245	4,876,680	1,163,980	2,876,961	4,040,941
181-365 días	718,274	3,157,822	3,876,096	3,472,440	5,769,588	9,242,028
Más de 365 días	3,115,143	3,796,820	6,911,963	2,234,146	1,091,118	3,325,264
	8,546,659	16,388,846	24,935,505	7,300,584	13,611,372	20,911,956
Total de morosos y vencidos	23,318,366	42,759,025	66,077,391	14,409,529	40,077,955	54,487,484

Préstamos Categoría Mención Especial Modificados

El 1 de noviembre de 2022, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No. 12-2022, por medio del cual se establecen los parámetros y lineamientos para el restablecimiento definitivo de la cartera Mención Especial Modificado al Acuerdo No. 4-2013, derogando en todas sus partes el Acuerdo No. 2-2021 del 11 de junio de 2021 y todas sus modificaciones y el Acuerdo No. 6-2021 de 22 de diciembre de 2021 y todas sus modificaciones. Igualmente se deroga la Resolución General de Junta Directiva No. SBP-GJD-0003-2021 de 11 de junio de 2021 y la Resolución General de Junta Directiva No. SBP-GJD-0004-2021 de 21 de junio de 2021.