REPÚBLICA DE PANAMÁ
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES

ACUERDO No.18-00
(de 11 de octubre de 2000)

FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACIÓN
TRIMESTRAL

Trimestre terminado el 30 de septiembre de 2022

Razón Social del Emisor:	GLOBAL BANK CORPORATION Y SUBSIDIARIAS
Valores que ha registrado:	BONOS CORPORATIVOS, BONOS SUBORDINADOS, BONOS CORPORATIVOS SUBORDINADOS PERPETUOS Y VALORES COMERCIALES NEGOCIABLES

Resoluciones de SMV:	Valores Negociables:	CNV-253-06 del 26-10-2006
	Bonos Subordinados:	CNV-324-10 del 26-08-2010
	Bonos Subordinados Perpetuos:	SMV-259-16 del 27-04-2016
	Bonos Corporativos:	SMV-676-17 del 14-12-2017
	Valores Negociables:	SMV-275-12 del 14-08-2012
	Valores Negociables:	SMV-76-14 del 21-02-2014
	Bonos Corporativos:	SMV-467-15 del 30-07-2015
	Bonos Corporativos:	SMV-355-18 del 10-08-2018
	Valores Negociables:	SMV-495-15 del 13-08-2015
	Bonos Corporativos:	SMV-224-13 del 27-06-2013
	Bonos Corporativos:	SMV-287-17 del 02-06-2017
	Bonos Corporativos:	CNV-156-11 del 13-05-2011
	Bonos Corporativos:	SMV-198-13 del 06-06-2013

Número de Teléfono y Fax:	Tel. 206-2000	Fax 264-3763
Dirección:	Santa Maria Business District	
Dirección de Correo Electrónico:	jorge.vallarino@globalbank.com.pa	

INFORMACION GENERAL

Global Bank Corporation y Subsidiarias es una institución bancaria que opera bajo una Licencia General otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá. La principal actividad del Banco es el prestar servicios bancarios en o desde la República de Panamá. El Banco ofrece una extensa gama de productos y servicios financieros tanto para clientes nacional e internacional.

I. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

Estado consolidado de situación financiera al cierre de septiembre 2022 vs junio 2022:

	Septiembre 2022	Junio 2022	Variación	
Activos				
		(en US$, excepto porcentajes)		
Efectivo y depósitos en banco	431,697,676	422,163,231	9,534,445	2.26%
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	285,200	285,200	-	0.00%
Inversiones en valores, neto	1,039,822,533	1,079,204,941	(39,382,408)	-3.65%
Préstamos, neto	6,209,463,260	6,138,222,161	71,241,099	1.16%
Propiedades, mobiliario, equipos y mejoras	197,134,588	197,759,650	(625,062)	-0.32%
Activos por derechos de uso	14,971,934	15,584,822	(612,888)	-3.93%
Activos varios	569,842,810	547,376,430	22,466,380	4.10%
Total de activos	8,463,218,001	8,400,596,435	62,621,566	0.75%
Pasivos y patrimonio				
Pasivos				
Depósitos de clientes	5,288,922,599	5,178,659,636	110,262,963	2.13%
Depósitos de bancos	76,974,496	64,413,383	12,561,113	19.50%
Intereses acumulados por pagar	34,945,968	32,169,806	2,776,162	8.63%
Total de depósitos	5,400,843,063	5,275,242,825	125,600,238	2.38%
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	94,244,939	93,665,393	579,546	0.62%
Obligaciones con instituciones financieras	1,456,199,622	1,488,606,294	(32,406,672)	-2.18%
Valores comerciales negociables (VCNs)	16,595,000	16,595,000	-	0.00%
Bonos corporativos	399,501,458	439,235,300	(39,733,842)	-9.05%
Bonos perpetuos	177,859,991	177,495,857	364,134	0.21%
Intereses acumulados por pagar	18,192,453	13,211,416	4,981,037	37.70%
Total de financiamientos	2,162,593,463	2,228,809,260	(66,215,797)	-2.97%
Pasivos por arrendamientos	16,751,315	17,277,420	(526,105)	-3.05%
Pasivos varios	127,798,332	119,112,591	8,685,741	7.29%
Total de pasivos	7,707,986,173	7,640,442,096	67,544,077	0.88%
Patrimonio				
Acciones comunes	270,202,657	270,202,657	-	0.00%
Capital pagado en exceso	1,899,489	1,974,519	(75,030)	-3.80%
Reserva de capital	43,500,385	43,269,167	231,218	0.53%
Reservas regulatorias	102,039,753	101,983,796	55,957	0.05%
Reserva de valor razonable	(49,022,537)	(37,694,923)	(11,327,614)	30.05%
Utilidades no distribuidas	386,612,081	380,419,123	6,192,958	1.63%
Total de patrimonio del accionista	755,231,828	760,154,339	(4,922,511)	-0.65%
Total de pasivos y patrimonio	8,463,218,001	8,400,596,435	62,621,566	0.75%

Activos

El nivel de activos totales llega a la cifra de US$8,463,218,001 lo que representa un aumento de US$62,621,566 (0.75%) con respecto a junio 2022. La cartera de préstamos neta incluyendo los intereses por cobrar cierra en US$6,209,463,260 lo que representa un aumento de US$71,241,099 (1.16%) con respecto a junio 2022.

La reserva para posibles préstamos incobrables aumenta a US$242,627,591 lo cual representa el 3.85% del total de la cartera de préstamos y el 114.09% de los prestamos vencidos.

Con respecto al total de cartera de inversiones después de provisión incluyendo los intereses al 30 de septiembre de 2022 es de US$1,039,822,533 muestra una disminución de US$39,382,408 (3.65%) comparado con el cierre a junio 2022. La cartera de inversiones al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales por US$551,192,342 muestra una disminución por US$54,968,220 (9.07%), inversiones al valor razonable con cambios en resultados por US$56,040,898, refleja un aumento por US$14,586,384 (35.19%) y la cartera de inversiones a costo amortizado por US$426,311,117, reflejando una disminución por US$107,531 (0.03%) comparado con cifras a junio 2022. En base a la concentración de riesgo de crédito las inversiones incluyendo los acuerdos de reventa se distribuye en US$415,975,312 (40.24%) al sector de gobierno y US$617,854,245 (59.76%) a otros sectores.

Los activos fijos, con un saldo de US$197,134,588 al 30 de septiembre de 2022, disminuyen por US$625,062 (0.32%) con cifras comparadas a junio 2022 y representa el 2.33% del total de los activos. Los activos por derecho de uso producto por US$14,971,934 a septiembre 2022, disminuyen por US$612,888 (3.93%) comparado con junio 2022. Los activos varios reflejan un saldo de US$569,842,810 a septiembre 2022 con un aumento del 4.10% y 6.73% del total de los activos.

Pasivos

En cuanto al pasivo, el Banco registró Pasivos por Arrendamientos por valor de US$16,751,315, disminuyen por US$526,105 (3.05%), comparado con junio 2022. Al cierre de septiembre 2022 el total de depósitos captados por el Banco incluyendo los intereses acumulados es por US$5,400,843,063 que representa un aumento de US$125,600,238 con respecto a junio 2022. Del total de los depósitos de clientes el 56.78% representa a clientes corporativos, 41.78% a clientes personales y 1.43% corresponden a clientes interbancarios con respecto al total de los depósitos a septiembre 2022.

Los depósitos a plazo fijo de clientes aumentaron por US$147,167,522 (4.37%) para un total de US$3,517,067,311 al 30 de septiembre de 2022. Estos responden por el 65.12% del total de depósitos. Le siguen en importancia depósitos de ahorros por US$1,270,168,891 cuyo saldo al 30 de septiembre de 2022 representa el 23.52% de los depósitos totales, con una disminución de US$7,065,996 (0.55%) comparados a junio 2022.

Los depósitos a la vista totalizan US$501,686,397 al 30 de septiembre de 2022, reflejando una disminución de US$29,838,563 (5.61%) comparado a junio 2022. Estos depósitos representan el 9.29% de los depósitos totales.

OV

Los depósitos interbancarios con saldos por US$76,974,496 participan con 1.43% de los depósitos totales. El resto de las fuentes de fondos se componen de: obligaciones con instituciones financieras por US$1,456,199,622; valores comerciales negociables por US$16,595,000; bonos corporativos por US$399,501,458; valores vendidos bajo acuerdos de recompra por US$94,244,939 y bonos perpetuos por US$177,859,991.

En sus depósitos totales, (sin incluir los intereses por pagar de acuerdo con la Superintendencia de Bancos de Panamá presenta sus depósitos estadísticos) el Banco registra un aumento de 1.96% año con año en comparación a la del sistema de la banca privada panameña que decreció a 1.29%.

Patrimonio

Al 30 de septiembre de 2022, el Banco refleja un patrimonio por US$755,231,828 respectivamente, el cual decreció por US$4,922,511 (0.65%) comparado con cifras al cierre de junio 2022.

El patrimonio presentó una disminución de 8.92% a septiembre 2022, a 9.05% con respecto a junio 2022, sobre el total de activos del Banco.

Liquidez

Al 30 de septiembre de 2022 los activos líquidos totalizan US$1,080,452,114 respondiendo por el 12.77% de los activos totales. Estos se conforman por efectivo y depósitos en bancos por US$427,203,215 y Bonos de la República de Panamá por US$128,750,844 e inversiones internacionales por US$524,498,055 considerados con alta liquidez en el mercado, los cuales están subdivididos en: bonos corporativos de instituciones financieras por US$109,985,077, bonos de agencia por US$224,977,591, bonos soberanos internacionales por US$69,216,308 y en otras industrias por US$120,319,078. Los activos líquidos representan el 20.14% de los depósitos totales recibidos de clientes y bancos por US$5,365,897,095.

Como parte de la política de administración de la liquidez se monitorea el riesgo producido por las volatilidades de nuestras fuentes de fondos, medidas que tomamos bajo una proyección diaria y mensual. En adición, hemos establecido un nivel de liquidez mínimo del 15% sobre los depósitos susceptibles a retiros.

Al 30 de septiembre de 2022 el Banco mantiene US$290,493,547 en depósitos pignorados de clientes, que no pueden retirarse, por lo cual, los niveles de activos líquidos ascienden a 21.29% sobre los depósitos netos por US$5,075,403,548. Además de mantener niveles adecuados de liquidez, el Banco administra y mantiene un balance saludable entre el vencimiento de los activos y pasivos.

Los esfuerzos del Banco para reducir el descalce entre activos y pasivos y aminorar los riesgos de liquidez incluyen la participación activa en el mercado de valores mediante la emisión de bonos corporativos. Al 30 de septiembre de 2022 existe una emisión de US$300,000,000 de abril 2019, tuvo una reapertura en septiembre 2019 de US$100,000,000, la cual mantiene un saldo de US$364,629,749, los cuales se encuentran colocados en el mercado de Reino Unido, Estados Unidos, Luxemburgo, España, Suiza, Alemania, Austria, Bermuda, Irlanda, Taiwán, México, Japón y Dinamarca.

Al 30 de septiembre de 2022 existe una emisión de bonos corporativos de US$100,000,000 de agosto 2018 que mantiene un saldo de US$34,871,709 mediante la adquisición de Banvivienda.

Global Bank ha sido muy exitoso en la captación de depósitos de ahorro a través de su red de sucursales. La administración del Banco ve positivamente este desempeño puesto que considera los depósitos de ahorro como una fuente de recursos con un comportamiento estable a largo plazo y de bajo costo.

También contamos con disponibilidades en líneas de crédito interbancarias y una cartera de inversiones líquidas que pueden fortalecer los niveles de activos líquidos en caso de que se presente alguna necesidad.

Para medir y determinar los niveles de liquidez apropiados, efectuamos análisis de sensibilidad de recuperación de activos y retiros de pasivos en escenarios adversos, así como modelos de volatilidad y valor en riesgo de las fuentes de fondos, con el fin de evaluar el impacto que situaciones delicadas en el país pudiesen ocasionar a la liquidez del Banco.

El informe de liquidez legal al 30 de septiembre de 2022 enviado a la Superintendencia de Bancos de Panamá, refleja una liquidez por 38.10% sobre los depósitos netos. El requisito establece una liquidez mínima de 30%, por lo cual, manteníamos activos líquidos en exceso por US$228,631,448.

Composición de la cartera de Préstamos

	Septiembre 2022	Junio 2022	Variación	
	(en US$, excepto porcentajes)			
Composición de la cartera				
Hipotecarios	1,891,922,557	1,864,102,498	27,820,059	1.49%
Consumo	1,133,683,880	1,123,293,243	10,390,637	0.93%
Comerciales	1,610,771,948	1,586,369,301	24,402,647	1.54%
Agropecuario	357,384,005	351,830,019	5,553,986	1.58%
Prendarios	117,590,258	117,489,204	101,054	0.09%
Sobregiros	182,080,471	177,749,112	4,331,359	2.44%
Industriales	335,889,727	313,494,067	22,395,660	7.14%
Construcción	393,698,044	419,356,496	(25,658,452)	-6.12%
Arrendamientos financieros	37,129,666	35,758,629	1,371,037	3.83%
Facturas descontadas	247,454,200	231,533,592	15,920,608	6.88%
Total de cartera de préstamos bruto	**6,307,604,756**	**6,220,976,161**	**86,628,595**	**1.39%**
Mas: intereses por cobrar	155,487,939	158,404,104	(2,916,165)	-1.84%
Menos: reserva para préstamos incobrables	(242,627,591)	(231,039,591)	(11,588,000)	5.02%
Menos: Intereses y comisiones descontados no ganados	(11,001,844)	(10,118,513)	(883,331)	8.73%
Total de cartera de préstamos neto	**6,209,463,260**	**6,138,222,161**	**71,241,099**	**1.16%**

Al 30 de septiembre de 2022, el Banco cierra su cartera de préstamos neto por US$6,209,463,260 reflejando un aumento de US$71,241,099 que representa el 1.16% comparada con las cifras al cierre de junio 2022 por US$6,138,222,161. Los préstamos locales representan un 94.02% del total de la cartera, siendo el segmento de hipotecas residencial y el comercial los más grandes representando el 31.90% y 23.02% respectivamente y en los prestamos extranjeros el 5.98% del total de la cartera de préstamos bruto.

El Banco se enfoca en otorgar préstamos garantizados con el fin de reducir pérdidas crediticias. Al 30 de septiembre de 2022, el total de las garantías representa el 139.93% sobre el total de la cartera de préstamos bruto subdivido en: 121.26% representa las garantías hipotecarias inmuebles, 10.83% representa las garantías hipotecarias muebles, 3.54% garantía sobre depósitos pignorados en el banco, 2.41% garantías en instituciones financieras y el 1.55% en otras garantías, las mismas están garantizando préstamos comerciales, hipotecas residenciales, personales, interinos de construcción, agropecuarios, autos, leasing, prendarios, industrial y factoring.

En su cartera de préstamos neto, (sin incluir los intereses por cobrar de acuerdo con la Superintendencia de Bancos de Panamá presenta sus préstamos estadísticos) el Banco registra un aumento por 4.34% año con año en comparación a la del sistema de la banca privada panameña que aumento por 1.88%. El sistema bancario ha tenido que adaptarse a un crecimiento más lento en la economía, producto de la desaceleración causada por los efectos de la post pandemia, lo que ha ocasionado que la cartera crediticia del Banco haya tenido tasa de crecimiento menor.

El comportamiento de la cartera de préstamos bruto representa el 48.60% de los préstamos corporativos sobre el total de la cartera, reflejando un aumento de US$41,859,936 (1.38%) con cifras comparadas a junio 2022, en préstamos consumo el 48.82% sobre el total de la cartera de préstamos con un aumento de US$37,717,358 (1.24%) y en otros prestamos el 2.57% reflejando un aumento de US$7,051,301 (4.54%) sobre el total de la cartera con cifras comparado al cierre de junio 2022.

	Septiembre 2022	Junio 2022	Variación	
	(en US$, excepto porcentajes)			
Tipo de Créditos				
Préstamos corporativos	3,065,655,364	3,023,795,428	41,859,936	1.38%
Préstamos de consumo	3,079,687,317	3,041,969,959	37,717,358	1.24%
Otros préstamos	162,262,075	155,210,774	7,051,301	4.54%
Total de préstamos bruto	**6,307,604,756**	**6,220,976,161**	**86,628,595**	**1.39%**

OV

La siguiente tabla muestra la composición de los préstamos en no acumulación de intereses al cierre de septiembre 2022 vs junio 2022:

	Septiembre 2022	Junio 2022	Variación	
Composición de la cartera no acumulación de intereses		(en US$, excepto porcentajes)		
Corporativos				
01. Préstamo Comercial	27,856,383	22,989,769	4,866,614	21.17%
02. Préstamo Interinos Construcción	18,020,263	18,020,263	-	0.00%
03. Préstamo Agropecuario	27,868,519	27,894,488	(25,969)	-0.09%
05. Sobregiros	2,711,077	2,723,586	(12,509)	-0.46%
06. Préstamo Industrial	7,023,230	7,023,230	-	0.00%
07. Leasing	1,145,034	1,209,050	(64,016)	-5.29%
Total de corporativo	**84,624,506**	**79,860,386**	**4,764,120**	**5.97%**
Consumo				
01. Préstamo Hipoteca Residencial	28,685,415	27,255,014	1,430,401	5.25%
02. Préstamo Autos	2,443,769	2,002,431	441,338	22.04%
03. Préstamo Personal	12,205,598	11,505,769	699,829	6.08%
04. Préstamo Jubilados Y Pensionados	268,647	403,109	(134,462)	-33.36%
06. Tarjeta De Crédito	25,479,589	23,690,857	1,788,732	7.55%
Total de consumo	**69,083,018**	**64,857,180**	**4,225,838**	**6.52%**
Total de la composición no acumulación de intereses	**153,707,524**	**144,717,566**	**8,989,958**	**6.21%**
Total de Préstamos bruto	6,307,604,756	6,220,976,161		
Reversa para pérdidas en préstamos	242,627,591	231,039,591		
Préstamos en composición no acumulación de intereses / total de préstamos bruto	2.44%	2.33%		
Reserva para pérdida en préstamos / préstamos no acumulación de intereses	157.85%	159.65%		
Reserva para pérdida en préstamos + reserva Dinámica / préstamos no acumulación de intereses	215.01%	220.36%		
Préstamos en composición no acumulación de intereses / reserva de préstamos	63.35%	62.64%		

La composición de los préstamos en no acumulación de intereses presentados a la Superintendencia de Bancos de Panamá representa US$153,707,524 al cierre de septiembre 2022, comparado con US$144,717,566 al 30 de junio de 2022 reflejando un aumento de US$8,989,958 (6.21%); los prestamos corporativos representan el mayor aumento por US$ 4,764,120 (5.97%) contra junio 2022. Los préstamos que reflejaron un aumento en la composición de la cartera corresponden a los préstamos interinos de construcción por US$4,866,614 (21.17%), tarjetas de crédito por US$1,788,732 (7.55%) y los préstamos hipotecarios residenciales por US$1,430,401 (5.25%). Los que reflejan una disminución corresponden a los préstamos jubilados y pensionados por US$134,462 (33.36%), leasing por US$64,016 (5.29%) y los prestamos agropecuarios por US$25,969 (0.09%)

Los préstamos en estado no acumulación de intereses representa el 2.44% del total de la cartera de préstamos bruto al cierre de septiembre 2022 y el 2.33% a junio 2022.

Al 30 de septiembre de 2022, la reserva para pérdidas en préstamos representa el 157.85% y 159.65% al cierre de junio 2022 con respecto a los prestamos no acumulación de intereses.

La reserva de préstamos representa el 63.35% sobre el total de los préstamos no acumulación de intereses a septiembre 2022 y el 62.64% a junio 2022.

Prestamos Vencidos

	Septiembre 2022	Junio 2022	Variación	
Préstamos Vencidos		(en US$, excepto porcentajes)		
01. Préstamo Comercial	34,732,944	26,340,151	8,392,793	31.86%
01. Préstamo Hipoteca Residencial	35,331,371	31,863,880	3,467,491	10.88%
02. Préstamo Autos	5,039,661	3,819,323	1,220,338	31.95%
02. Préstamo Interinos Construcción	29,986,285	30,515,792	(529,507)	-1.74%
03. Préstamo Agropecuario	32,868,931	31,730,315	1,138,616	3.59%
03. Préstamo Personal	16,664,498	16,058,414	606,084	3.77%
04. Factoring	7,758,158	7,743,987	14,171	0.18%
04. Préstamo Jubilados Y Pensionados	348,143	420,481	(72,338)	-17.20%
05. Préstamos Prendarios	1,209,702	18,145	1,191,557	6566.86%
05. Sobregiros	6,059,739	4,641,508	1,418,231	30.56%
06. Préstamo Industrial	15,388,976	15,393,976	(5,000)	-0.03%
06. Tarjeta De Crédito	25,951,867	25,204,002	747,865	2.97%
07. Leasing	1,323,631	1,398,345	(74,714)	-5.34%
Total de Préstamos Vencidos	**212,663,907**	**195,148,319**	**17,515,588**	**8.98%**
Total de Préstamos bruto	6,307,604,756	6,220,976,161		
Reserva para pérdidas en préstamos	242,627,591	231,039,591		
Préstamos vencidos / total de préstamos bruto	3.37%	3.14%		
Reserva para pérdidas en préstamos / préstamos vencidos	114.09%	118.39%		
Reserva para pérdida en préstamos + Reserva dinámica / préstamos vencidos	155.41%	163.42%		

Al cierre de septiembre 2022, los prestamos vencidos fueron de US$212,663,907 con un aumento de US$17,515,588 que refleja un incremento del 8.98% en comparación a junio 2022.

Entre los segmentos afectados podemos mencionar los préstamos comerciales con un incremento de US$8,392,793 (31.86%), los préstamos hipoteca residencial por US$3,467,491 (10.88%), los préstamos de autos por US$1,220,338 (31.95%), los préstamos agropecuarios por US$1,138,616 (3.59%) y los sobregiros por US$1,418,231 (30.56%).

Los préstamos vencidos corporativos representan el 2.02% del total de la cartera de préstamos, reflejando un aumento contra el 1.89% al cierre de junio 2022 y en consumo vencidos refleja el 1.35% a septiembre 2022 a 1.24% a junio 2022 contra el total de la cartera de préstamos bruto.

Los préstamos vencidos muestran una participación del 3.37% del total de préstamos a septiembre 2022, contra el 3.14% al cierre de junio 2022. La reserva para pérdidas en préstamos abarca los préstamos vencidos en 114.09% a septiembre 2022 a 118.39% contra junio 2022.

La reserva para pérdidas de préstamos incluyendo la reserva dinámica en base al total de los préstamos vencidos representa el 155.41% al cierre de septiembre 2022 y el 163.42% a junio 2022.

Análisis de Reserva de Préstamos Incobrables

Para los activos en la etapa 1, las perdidas esperadas son medidas como una provisión igual a las perdidas crediticias esperadas para 12 meses, o las perdidas esperadas durante la vigencia para los activos de la Etapa 2 o los activos de la Etapa 3.

Un activo se mueve hacia la Etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Al valorar si el riesgo de crédito de un activo se ha incrementado de manera importante el Banco tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportada, tanto cualitativa como cuantitativa.

Reserva para perdidas crediticias esperadas – Cuando se determina la reserva para perdidas crediticias esperadas, se requiere juicio de la Administración para evaluar la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivos futuros con el fin de determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, teniendo en cuenta las características de los préstamos y los patrones predeterminados en el pasado para instrumentos financieros similares.

El Banco utiliza los cambios en el riesgo de impago que se produzca en los próximos 12 meses para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Etapas de la reserva para pérdidas en préstamos a septiembre 2022 vs junio 2022:

	Septiembre 2022			Junio 2022			Variación (US$)		Variación (%)	
	Préstamos	Reserva	%	Préstamos	Reserva	%	Préstamos	Reserva	Préstamos	Reserva
Etapa 1	5,015,477,165	18,927,385	0.38%	4,907,080,191	18,110,121	0.37%	108,396,973	817,264	2.21%	4.51%
Etapa 2	1,010,421,565	84,329,518	8.35%	1,049,465,083	82,566,435	7.87%	(39,043,518)	1,763,083	-3.72%	2.14%
Etapa 3	281,706,026	139,370,688	49.47%	264,430,887	130,363,035	49.30%	17,275,140	9,007,653	6.53%	6.91%
Total	**6,307,604,756**	**242,627,591**	**3.85%**	**6,220,976,161**	**231,039,591**	**3.71%**	**86,628,595**	**11,588,000**	**1.39%**	**5.02%**

Al 30 de septiembre de 2022, el Banco aumento su reserva de préstamos por US$11,588,000 que representa el 5.02% contra junio 2022.

La Etapa 1 de la reserva de préstamos refleja un aumento por US$817,264 (4.51%) y aumento por US$108,396,973 (2.21%) con respecto al saldo de la cartera de préstamos bruto comparado con cifras al cierre de junio 2022.

La Etapa 2 de la reserva de préstamos aumenta por US$1,763,083 (2.14%) y disminuye por US$39,043,518 (3.72%) con respecto al saldo de la cartera de préstamos bruto comparado con cifras a junio 2022.

La Etapa 3 de la reserva de préstamos tuvo un aumento por US$9,007,653 (6.91%) y un incremento de US$17,275,140 (6.53%) sobre el saldo de la cartera de préstamos bruto comparado con cifras al cierre de junio 2022.

Dentro de la categoría de la Etapa 1 los préstamos corporativos mantienen una participación del 38.33%, consumo 38.61% y otros préstamos el 2.57% del total de la cartera de préstamos bruto.

En la Etapa 2 los préstamos corporativos representan el 7.25% y 8.77% en consumo.

En la Etapa 3 los préstamos corporativos representan el 3.02% y 1.45% en consumo del total de la cartera de préstamos bruto.

Detalle de castigos y recuperaciones:

	Trimestre culminado Septiembre 2022	Trimestre culminado Junio 2022	Variación	
		(en US$, excepto porcentajes)		
Castigos				
Comerciales	804,716	901,908	(97,192)	-10.78%
Industria	-	3,645,842	(3,645,842)	-100.00%
Agrario	44,455	124,009	(79,554)	-64.15%
Transporte	2,273	2,228	45	2.03%
Leasing		2,563	(2,563)	-100.00%
Factoring		778,658	(778,658)	-100.00%
Sobregiros		(12)	12	-100.00%
Total Corporativo	**851,444**	**5,455,196**	**(4,603,752)**	**-84.39%**
			-	
Hipotecas residenciales	418,800	601,937	(183,137)	-30.42%
Hipotecas preferenciales	254,055	97,067	156,988	161.73%
Personales con garantía hipotecaria	148,576	208,606	(60,030)	-28.78%
Personales jubilados	124,808	443,945	(319,137)	-71.89%
Personales empleados públicos	442,666	39,635	403,031	1016.86%
Personales empresa privada	747,450	323,370	424,080	131.14%
Personales empleados ACP	90,068	-	90,068	100.00%
Autos	288,047	213,470	74,577	34.94%
Tarjetas de crédito	706,975	1,405,215	(698,240)	-49.69%
Total Consumo	**3,221,446**	**3,333,245**	**(111,799)**	**-3.35%**
Total de Castigos	**4,072,890**	**8,788,441**	**(4,715,551)**	**-53.66%**
Recuperacion de préstamos castigados	**893,185**	**804,612**	**88,573**	**11.01%**
Total de la cartera de préstamos bruto	6,307,604,756	6,220,976,161		
Reserva para pérdida en préstamos / préstamos totales bruto	3.85%	3.71%		
Préstamos castigados / total préstamos bruto	0.06%	0.14%		

Al cierre del trimestre septiembre 2022, el total de castigos disminuyó a US$4,072,890 reflejando una disminución de US$4,715,551 (53.66%) que representa el 0.06% del total de préstamos, en comparación con cifras al cierre del trimestre a junio 2022. En recuperaciones se refleja un aumento de 11.01% comparado con cifras al cierre del trimestre a junio 2022.

Recursos de Capital

Descripción	Septiembre 2022	Junio 2022	Variación	
		(en US$, excepto porcentajes)		
Total de activos calculo indice de apalancamiento	8,007,211,012	7,914,715,757	92,495,255	1.17%
Total de Activo de Riesgo Ponderado	5,593,650,875	5,375,350,409	218,300,466	4.06%
Capital social pagado	270,202,657	270,202,657	-	-
Capital pagado en exceso	1,899,489	1,974,519	(75,030)	-3.80%
Reservas declaradas	43,500,385	43,269,167	231,218	0.53%
Utilidades retenidas	386,612,081	380,419,123	6,192,958	1.63%
Provisión Dinámica	87,863,198	87,863,198	-	0.00%
Otras partidas del resultado integral	(49,022,537)	(37,694,923)	(11,327,614)	30.05%
Fondos de comercio	92,014,817	92,014,817	-	-
Otros activos intangibles	18,988,955	19,374,790	(385,835)	-1.99%
Activos por impuestos diferidos	813,939	-	813,939	-100.00%
Bonos Perpetuos	177,859,991	177,495,857	364,134	0.21%
Total del fondo de capital	**807,097,553**	**812,139,991**	**(5,042,438)**	**-0.62%**
Índice de Adecuación de Capital	**14.43%**	**15.11%**	**-0.68%**	
Coeficiente de Apalancamiento	**6.76%**	**6.91%**	**-0.15%**	

Al 30 de septiembre de 2022, el Banco y Subsidiarias mantenía en sus recursos patrimoniales un saldo de US$807,097,553 reflejando una disminución de US$5,042,438 (0.62%) comparados con cifras al cierre de junio 2022.

El capital común pagado del Banco es de US$272,102,146 respondiendo por el 33.71% del total de los recursos patrimoniales. Las utilidades no distribuidas representan el 47.90% del total por US$386,612,081. Las reservas de capital por US$43,500,385 representan el 5.39% del capital total, la reserva dinámica por US$87,863,198 representa el 10.89% del total de recursos patrimoniales, los bonos perpetuos por US$177,859,991 representan el 22.04% y otras partidas del resultado integral por US$49,022,537 . Todo lo anterior califica como capital primario (Tier I) para efectos regulatorios.

A la fecha de este informe, los fondos patrimoniales del Banco representan el 14.43% de los activos ponderados. Se detalla los activos ponderados por riesgo de crédito neto de deducciones según el acuerdo No. 3-2016 por US$5,335,241,915 se incorporan los activos ponderados por riesgo de mercado según el acuerdo No. 2-2018 por US$52,469,019 y los activos ponderados por riesgo operativo en base al acuerdo No. 11-2018 por US$205,939,940 que rigen las normas de adecuación de capital vigentes. Este nivel de capitalización se compara favorablemente con el mínimo de 8% exigido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Al 30 de septiembre de 2022, el Banco disminuyó a 8.92% de su patrimonio en base al total de activos del Banco, en comparación a 9.05% al cierre de junio 2022.

II. ESTADO DE RESULTADOS

Estado de resultado consolidado, con sus respectivas variaciones al cierre de septiembre 2022 vs 2021:

	Septiembre			
	2022	2021	Variación	
	(en US$, excepto porcentajes)			
Ingresos por intereses	108,176,937	106,675,282	1,501,655	1.41%
Gasto por intereses	(62,583,463)	(63,483,206)	899,743	-1.42%
Ingresos neto por intereses	45,593,474	43,192,076	2,401,398	5.56%
Comisiones ganadas	16,523,562	14,398,460	2,125,102	14.76%
Gastos por comisiones	(5,321,320)	(4,286,367)	(1,034,953)	24.15%
Ingresos neto por comisiones	11,202,242	10,112,093	1,090,149	10.78%
Ingresos neto por intereses y comisiones, antes de provisión	56,795,716	53,304,169	3,491,547	6.55%
Provisión para préstamos incobrables	14,767,706	14,476,138	291,568	2.01%
Provisión de riesgo país	343,288	33,206	310,082	933.81%
Provisión para inversiones	685,353	66,091	619,262	936.98%
	15,796,347	14,575,435	1,220,912	8.38%
Ingresos neto por intereses y comisiones, después de provisión	40,999,369	38,728,734	2,270,635	5.86%
Otros ingresos	4,816,145	3,477,183	1,338,962	38.51%
Total de ingresos, neto	45,815,514	42,205,917	3,609,597	8.55%
Otros gastos				
Salarios y otras remuneraciones	15,555,981	15,646,648	(90,667)	-0.58%
Honorarios profesionales	2,607,129	2,207,430	399,699	18.11%
Depreciación y amortización	4,643,160	5,310,768	(667,608)	-12.57%
Publicidad y propaganda	460,827	356,256	104,571	29.35%
Mantenimiento y reparaciones	3,113,867	2,740,562	373,305	13.62%
Alquileres	947,393	761,520	185,873	24.41%
Impuestos varios	1,429,927	1,465,044	(35,117)	-2.40%
Otros gastos	6,292,321	6,645,075	(352,754)	-5.31%
	35,050,605	35,133,303	(82,698)	-0.24%
Ganancia (pérdida) antes del impuesto sobre la renta	10,764,909	7,072,614	3,692,295	52.21%
Impuesto sobre la renta:				
Corriente	843,774	906,686	(62,912)	-6.94%
Diferido	(3,141,291)	1,041,286	(4,182,577)	-401.67%
Impuesto (beneficio) sobre la renta	(2,297,517)	1,947,972	(4,245,489)	-217.94%
Ganancia del período	13,062,426	5,124,642	7,937,784	154.89%
Indicadores Financieros:				
ROAE (Utilidad neta / Patrimonio promedio)	6.84%	2.61%		
ROAA (Utilidad neta / Activos promedio)	0.62%	0.25%		

La utilidad neta del Banco y Subsidiarias al 30 de septiembre de 2022, fue de US$13,062,426 reflejando un aumento de US$7,937,784 que representa el 154.89% en los resultados contra el año anterior. Dentro de los indicadores financieros caben destacar el incremento en el ROAE con un 6.84% a septiembre 2022 vs 2.61% al cierre a septiembre 2021 y en el ROAA con 0.62% a septiembre 2022 vs 0.25% a septiembre 2021.

Total, de ingresos neto de intereses y comisiones

A continuación, se detalla la información del total de ingresos neto de intereses y comisiones a septiembre 2022 vs 2021:

	Septiembre			
	2022	2021	Variación	
	(en US$, excepto porcentajes)			
Ingresos por intereses	108,176,937	106,675,282	1,501,655	1.41%
Gasto por intereses	(62,583,463)	(63,483,206)	899,743	-1.42%
Ingresos neto por intereses	45,593,474	43,192,076	2,401,398	5.56%
Comisiones ganadas	16,523,562	14,398,460	2,125,102	14.76%
Gastos por comisiones	(5,321,320)	(4,286,367)	(1,034,953)	24.15%
Ingresos neto por comisiones	11,202,242	10,112,093	1,090,149	10.78%
Ingresos neto por intereses y comisiones, antes de provisión	56,795,716	53,304,169	3,491,547	6.55%
Total de provisiones	15,796,347	14,575,435	1,220,912	8.38%
Ingresos neto por intereses y comisiones, después de provisión	40,999,369	38,728,734	2,270,635	5.86%

Activos productivos - promedio	7,416,771,464	7,275,797,459
Costos de pasivos financieros - promedio	7,452,758,354	7,316,897,661
Margen de intereses neto	2.41%	2.32%
Rendimiento de activos productivos promedio	5.71%	5.74%
Costos de pasivos financieros promedio	3.33%	3.44%

Los ingresos de intereses alcanzan los US$45,593,474 al 30 de septiembre de 2022, lo cual representa un aumento de US$2,401,398 (5.56%) con respecto al año anterior. Los intereses de préstamos, depósitos, inversiones presentan tasas de crecimiento de (0.14%; 174.44% y 8.97% respectivamente) como resultado en los intereses ganados muestran una participación de rendimiento de los activos productivos promedio del 5.71% a septiembre 2022 a 5.74% contra el año anterior.

Las comisiones ganadas totalizaron US$16,523,562 al 30 de septiembre de 2022, con un aumento de US$2,125,102 (14.76%) comparativo al año anterior. Los ingresos por comisiones de préstamos comerciales, personales, autos e hipotecarios presentan un aumento de US$749,583 (11.60%); las comisiones varias disminuyen por US$200,739 (2.65%) donde se observa el aporte de otros servicios financieros que ofrece el Banco por servicios fiduciarios, de inversión, fondos de pensiones, cesantías y puesto de bolsa. El renglón de comisiones por cartas de créditos refleja un aumento por US$1,576,258 (427.61%).

El gasto de intereses y comisiones aumenta a US$135,210 (0.20%) producto de pago de bonos y de saldos de depósitos. Estos registraron una disminución en el costo de fondos de 3.33% a septiembre 2022 vs 3.44% a septiembre 2021, producto de pago de emisiones.

Al cierre de septiembre 2022, el Banco presenta un 2.41% de margen de intereses neto vs 2.32% contra el año anterior, debido a la disminución del total de rendimiento de los activos productivos y mitigado por la disminución de los gastos por intereses pagados, dada la disminución en las tasas de mercados.

Gasto de Reserva de Préstamos

	Septiembre			
	2022	2021	Variación	
	(en US$, excepto porcentajes)			
Reserva para pérdidas en préstamos a inicio del periodo	231,039,591	208,585,582	22,454,009	10.76%
Gasto de provisión	14,767,706	14,476,138	291,568	2.01%
Recuperaciones	893,184	806,281	86,903	10.78%
Préstamos castigados	(4,072,890)	(19,010,253)	14,937,363	-78.58%
Saldo total	**242,627,591**	**204,857,748**	**37,769,843**	**18.44%**
Préstamos totales bruto	6,307,604,756	6,019,617,627	287,987,129	4.78%
Gasto de provisión / total de préstamos bruto	0.23%	0.24%		
Préstamos castigados / total de préstamos bruto	0.06%	0.32%		
Recuperaciones / total de préstamos bruto	0.01%	0.01%		

El gasto de provisión para pérdidas en cartera asciende a US$14,767,706 a septiembre 2022, reflejando un aumento de US$291,568 (2.01%) contra el año anterior. Los préstamos castigados disminuyen por US$14,937,363 que representa el 78.58% contra el año anterior y el 0.06% sobre el total de la cartera de préstamos bruto.

El gasto de provisión de préstamos incobrables fue de US$14,767,706 lo cual representa el 0.23% del total de la cartera de préstamos bruto a septiembre 2022. A su vez a septiembre 2021 el gasto de provisión de préstamos incobrables fue de US$14,476,138 que representa el 0.24% del total de la cartera de préstamos bruto.

Otros Ingresos

A continuación, se detalla la información de otros ingresos a septiembre 2022 vs 2021:

	Septiembre			
Total de otros ingresos	2022	2021	Variación	
	(en US$, excepto porcentajes)			
Ganancia (pérdida) en venta de inversiones con cambios en ORI	114,629	183,275	(68,646)	-37.46%
Pérdida) en venta de inversiones con cambios en resultados	(2,255)	-	(2,255)	-100.00%
(Pérdida) ganancia con cambios en resultados	(398,816)	(83,237)	(315,579)	379.13%
Primas de seguros, netas	3,230,752	2,981,642	249,110	8.35%
Servicios fiduciarios y corretajes de valores	112,439	210,683	(98,244)	-46.63%
Otros ingresos (egresos)	1,759,396	184,820	1,574,576	851.95%
Otros ingresos	4,816,145	3,477,183	1,338,962	38.51%

Al 30 de septiembre de 2022, se refleja un aumento por US$1,338,962 que representa el 38.51% del total de otros ingresos.

Las ganancias en ventas de valores disminuyen por US$68,646 que representa el 37.46% comparado contra el año anterior. Las primas netas de seguros aumentaron por US$249,110 lo que representa el 8.35% contra el año anterior. Los servicios fiduciarios y corretaje de valores disminuyen por US$98,244 (46.63%) contra septiembre 2021.

En otros ingresos se presenta un aumento por US$1,574,576 (851.95%) al cierre de septiembre 2022.

Gastos Generales y Administrativos

A continuación, se detalla la información relacionada con los gastos generales y administrativos a septiembre 2022 vs 2021:

	Septiembre			
	2022	2021	Variación	
	(en US$, excepto porcentajes)			
Gastos				
Salarios y otras remuneraciones	15,555,981	15,646,648	(90,667)	-0.58%
Honorarios profesionales	2,607,129	2,207,430	399,699	18.11%
Depreciación y amortización	4,643,160	5,310,768	(667,608)	-12.57%
Publicidad y propaganda	460,827	356,256	104,571	29.35%
Mantenimiento y reparaciones	3,113,867	2,740,562	373,305	13.62%
Alquileres	947,393	761,520	185,873	24.41%
Impuestos varios	1,429,927	1,465,044	(35,117)	-2.40%
Otros gastos	6,292,321	6,645,075	(352,754)	-5.31%
Total de gastos	**35,050,605**	**35,133,303**	**(82,698)**	**-0.24%**

Los gastos generales y administrativos alcanzan los US$35,050,605 al 30 de septiembre de 2022, inferior por US$82,698 el cual representa el 0.24% en comparación contra el año anterior.

Salarios y remuneraciones

Los salarios y otras remuneraciones representan el 44.38% del total de los gastos con una disminución por US$90,667 que representa el 0.58% comparado con el año anterior.

Depreciación y amortización

El gasto de depreciación y amortización registró una disminución de US$667,608 (12.57%), representando el 13.25% del total de gastos.

Alquileres

El gasto de alquiler registró un aumento de US$185,873 (24.41%), representando el 2.70% del total de gastos.

Otros Gastos

Se refleja un saldo por US$6,292,321 al cierre de septiembre 2022 a US$6,645,075 a septiembre 2021, con una disminución de US$352,754 (5.31%) y representa el 17.95% del total de gastos, esta disminución se debe a los gastos administrativos con un 49.67 % contra el periodo anterior.

La eficiencia operativa se sitúa en 56.89% al 30 de septiembre de 2022, comparado al reportado en septiembre 2021 en 61.87%

Se detalla el gasto de impuesto sobre la renta a continuación:

	Septiembre			
	2022	2021	Variación	
Otros impuestos	(en US$, excepto porcentajes)			
Impuesto sobre la renta:				
Corriente	843,774	906,686	(62,912)	-6.94%
Diferido	(3,141,291)	1,041,286	(4,182,577)	-401.67%
Beneficio sobre la renta	(2,297,517)	1,947,972	(4,245,489)	-217.94%

Las declaraciones de Impuesto sobre la renta de los bancos constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 30 de junio de 2022, de acuerdo con regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo con la Legislación Fiscal Panameña vigente, los bancos están exentos del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos–valores emitidos a través de la Bolsa de Valores de Panamá.

Las subsidiarias Global Capital Investment Corp. y Global Bank Overseas no están sujetas al pago del impuesto sobre la renta en sus respectivas jurisdicciones, debido a la naturaleza de sus operaciones extranjeras. Sin embargo, el impuesto sobre la renta causado sobre operaciones que generen renta gravable en otras jurisdicciones se clasifica dentro del gasto de impuesto sobre la renta.

Al 30 de septiembre de 2022, el 217.94% representa una disminución en los impuestos, impactando las cifras finales de resultados, producto de la provisión de los préstamos incobrables comparado contra el año.

Informe de Calificación de Riesgo

En mayo 2022, Standard & Poor's confirma a Global Bank Corporation el otorgado grado de inversión internacional 'BBB-' con una perspectiva estable, basada en un reflejo de una sólida posición de mercado en los segmentos corporativos y comercial, una base de clientes resiliente que le brinda estabilidad al negocio y a una estructura de financiamiento diversificada, junto con obligaciones financieras manejables a corto plazo.

En octubre 2022, Fitch Rating rebajo un peldaño la calificación soberana de Panamá, pasando de 'BBB' a 'BBB-' dando al entorno económico deteriorado, producto de los efectos de la pandemia a nivel macroeconómico. En consecuencia, cinco de los principales bancos de Panamá, perdieron a su vez un peldaño en su calificación de riesgo, incluyendo a Global Bank Corp. Esta medida nos dejó sin el grado de inversión, pasando de 'BBB-' a 'BB+'. Es importante mencionar que el ajuste en nuestra calificación fue principalmente ocasionado por la rebaja a la calificación soberana del país, dando a que el banco aún mantiene sólidos indicadores antes la crisis mundial que hoy día enfrentamos. Adicionalmente de una buena presencia en el sistema bancario panameño, la cual se espera que mejore debido a un mayor crecimiento que los competidores; la buena calidad de la cartera crediticia, que ha reflejado baja morosidad durante los últimos cinco años; una mejora en la diversificación de ingresos, lo cual provee estabilidad a las utilidades; la adecuada gestión de riesgo, la cual se espera se mantenga aún con un crecimiento de la cartera de préstamos.

Esta rebaja en la calificación podría en el futuro hacer que nuestro costo de fondos aumente, y por ende causar que los resultados financieros se vean impactados en proporción.

A continuación, se presenta el total de préstamos modificados y no modificados por Banca de Consumo y de Empresas al cierre de:

	Banca de Consumo		Banca de Empresas		Totales	
	Cartera Modificada	Cartera No Modificada	Cartera Modificada	Cartera No Modificada	Cartera Modificada	Cartera No Modificada
Septiembre 2022	249,874,628	2,829,812,689	91,720,133	3,136,197,306	341,594,761	5,966,009,995
Junio 2022	333,543,151	2,708,426,808	110,721,375	3,068,284,827	444,264,526	5,776,711,635
Marzo 2022	506,217,795	2,499,358,314	208,025,841	2,911,531,732	714,243,636	5,410,890,046
Diciembre 2021	701,922,757	2,271,905,127	267,847,117	2,754,605,536	969,769,874	5,026,510,663
Septiembre 2021	750,964,040	2,187,532,779	339,550,230	2,741,570,578	1,090,514,270	4,929,103,357
Junio 2021	852,270,411	2,052,827,844	387,906,337	2,765,822,978	1,240,176,748	4,818,650,822
Marzo 2021	1,110,704,726	1,782,913,305	1,107,341,256	2,067,778,538	2,218,045,982	3,850,691,843
Diciembre 2020	1,273,350,177	1,634,240,654	1,173,842,189	2,070,157,222	2,447,192,366	3,704,397,876
Septiembre 2020	1,841,278,581	1,064,396,727	1,244,733,863	2,100,808,788	3,086,012,444	3,165,205,515

En comparación con junio 2022, los préstamos modificados disminuyen por US$102,669,765 para un total de US$341,594,761 al 30 de septiembre de 2022, de acuerdo, a la Ley de Moratoria, representando el total de la cartera de préstamos del Banco. El total de préstamos modificados se segregan en 73.15% en Banca de Consumo y 26.85% en Banca de Empresa.

Al 30 de septiembre de 2022, la cartera modificada de Banca de Consumo cierra en US$249,874,628 lo cual representa el 8.11% del total de la cartera de consumo.

A continuación, la distribución de la cartera de Banca de Consumo modificada a nivel de producto:

Cartera Modificada de Banca de Consumo (En miles US$)			
Producto	**No.**	**Saldo**	**% Cartera Modificada**
Autos	1,966	21,027	8.62%
Hipotecario Preferencial	1,165	74,532	7.96%
Hipotecario No Preferencial	1,167	94,156	9.85%
Pers. Con Garantía Hipotecaria	324	26,415	14.83%
Jubilados	3	80	0.02%
Pers. Empleados Públicos	30	494	0.63%
Pers. Empleados Públicos ACP	2	90	1.52%
Pers. Empresa Privada	718	5,700	8.37%
Tarjetas de Crédito	5,199	27,380	21.66%
Total	**10,574**	**249,875**	**8.11%**
Total Cartera	**125,219**	**3,079,687**	**100.00%**

OV

En la siguiente tabla se detalla los pagos que se han recibido de la cartera de la Banca de Consumo modificada durante la moratoria:

Cartera Modificada Banca de Consumo (En miles US$)	Total Cartera con Pagos		
Producto	**No.**	**Saldo**	**Interés por cobrar**
Autos	1,207	13,088	785
Hipoteca Preferencial	832	53,808	1,836
Hipoteca No Preferencial	795	63,700	6,258
Pers. Con Garantía Hipotecaria	220	15,615	1,972
Cartera Garantizada	**3,054**	**146,211**	**10,851**
Jubilados	2	54	3
Pers. Empleados Públicos	14	230	21
Pers. Empleados Públicos ACP	2	90	9
Pers. Empresa Privada	310	2,741	293
Tarjetas de Crédito	1,430	8,313	0
Prendarios Personales			
Total	**4,812**	**157,640**	**11,178**

Al 30 de septiembre de 2022, la cartera modificada de Banca de Empresas cierra en US$91,720,133, lo cual representa el 2.84% del total de la cartera corporativa. La evolución de los pagos recibidos ha sido positiva por US$59,983,381 desde marzo 2020 hasta septiembre 2022 que corresponde al 65.40% del total de la cartera modificada de Banca de Empresas.

Cartera Modificada de Banca de Empresas (En miles US$)			
Producto	**No.**	**Saldo**	**Interés por cobrar**
Agrario	66	5,669	144
Comercial	172	72,076	8,910
Construcción	25	3,159	453
Industrial	8	4,411	406
Leasing	18	388	45
Sobregiro	3	1,111	0
Transporte	106	4,907	333
Total	**398**	**91,720**	**10,292**
	-	-	
Cartera con Pagos	**277**	**59,983**	**5,546**
Porcentaje del Total de la Cartera Modificada de Banca de Empresa	**69.60%**	**65.40%**	**53.89%**

Al 30 de septiembre de 2022, la relación de cobertura de la reserva de préstamos incobrables bajo NIIF 9 para la cartera total modificada se resume de la siguiente manera:

Cartera Modificada (En miles US$)				
Etapa	**Atraso**	**Saldo**	**NIIF**	**Cobertura**
Etapa 1	Corriente	48,414	424	0.88%
	1 - 30	34,089	605	1.78%
Total Etapa 1		**82,503**	**1,029**	**1.25%**
Etapa 2	Corriente	100,648	12,464	12.38%
	1 - 30	80,828	7,797	9.65%
	31 - 60	22,883	1,844	8.06%
	61 - 90	9,103	1,354	14.88%
Total Etapa 2		**213,461**	**23,459**	**10.99%**
Etapa 3	Corriente	1,528	629	41.14%
	1 - 30	1,558	542	34.81%
	31 - 60	2,079	899	43.24%
	61 - 90	2,488	1,082	43.50%
	91 - 120	3,711	1,618	43.59%
	121 - 180	5,110	2,510	49.13%
	+ 180	29,157	21,246	72.87%
Total Etapa 3		**45,631**	**28,526**	**62.51%**
Total		**341,595**	**53,015**	**15.52%**

I. RESUMEN FINANCIERO:

GLOBAL BANK CORPORATION Y SUBSIDIARIAS

RESUMEN FINANCIERO

Trimestre terminado el 30 de septiembre de 2022

(En miles de US$)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	TRIMESTRE 09/30/2022	TRIMESTRE 06/30/2022	TRIMESTRE 03/31/2022	TRIMESTRE 12/31/2021	TRIMESTRE 09/30/2021
Ingresos por intereses	108,177	104,509	102,584	105,344	106,675
Ingresos por comisiones	16,524	14,313	14,815	14,472	14,398
Otros ingresos	4,816	3,479	2,967	3,915	3,477
Gastos de intereses y comisiones	67,905	63,832	61,810	64,016	67,770
Gastos de operaciones	35,051	36,023	32,809	32,649	35,133
Provisiones	15,796	11,897	12,718	21,833	14,575
Impuesto sobre la renta	-2,298	214	-1,587	-2,157	1,948
Utilidad (Pérdida) del periodo	13,062	10,335	14,414	7,390	5,125
Acciones comunes	236	236	236	236	236
Utilidad (Pérdida) por acción	55	44	61	31	22
Utilidad (Pérdida) acumulada	13,062	37,263	26,929	12,514	5,125
Acciones comunes promedio	236	236	236	236	236
BALANCE GENERAL	**TRIMESTRE 09/30/2022**	**TRIMESTRE 06/30/2022**	**TRIMESTRE 03/31/2022**	**TRIMESTRE 12/31/2021**	**TRIMESTRE 09/30/2021**
Préstamos, neto	6,209,463	6,138,222	6,054,301	5,938,619	5,973,610
Activos totales	8,463,218	8,400,596	8,299,832	8,265,844	8,334,278
Depósitos totales	5,400,843	5,275,243	5,266,104	5,371,696	5,303,477
Pasivos totales	7,707,986	7,640,442	7,521,812	7,479,588	7,546,589
Capital pagado- acciones comunes	270,203	270,203	270,203	270,203	270,203
Capital pagado en exceso	1,899	1,975	1,913	1,884	1,831
Reservas de capital	43,500	43,269	43,059	42,841	42,613
Reservas regulatoria	102,040	101,984	101,152	100,296	99,836
Dividendos- acciones comunes	6,253	6,352	6,004	6,305	5,004
Reserva de valor razonable	-49,023	-37,695	-16,894	-904	1,369
Patrimonio total	755,232	760,154	778,020	786,256	787,688
RAZONES FINANCIERAS					
Dividendo/ Acción común	26.50	26.92	25.44	26.71	21.20
Pasivos/ Patrimonio	10.21	10.05	9.67	9.51	9.58
Préstamos, neto/ Activos totales	73.37%	73.07%	72.94%	71.85%	71.68%
Gastos totales/ Ingresos totales	56.89%	58.55%	57.53%	58.18%	61.87%
Morosidad no acumulación/ Reserva	0.63	0.63	0.63	0.65	0.69
Morosidad no acumulación/ Cartera	2.44%	2.33%	2.34%	2.37%	2.36%

III. Los estados financieros interinos fueron entregados a la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá el día 29 de noviembre de 2022.

IV. De conformidad con los Artículos No. 2 y 6 del Acuerdo No. 18-00 del 11 de octubre de 2001, este informe será divulgado a través de nuestra página de internet www.globalbank.com.pa, el día 29 de noviembre de 2022.

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

FIRMADO

Jorge E. Vallarino M.
Gerente General

GLOBAL BANK
GLOBAL BANK CORPORATION

INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO

Junta Directiva
GLOBAL BANK CORPORATION

Hemos revisado los estados financieros consolidados que se acompañan de Global Bank Corporation en adelante "el Banco", los cuales comprenden el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2022 y los estados de utilidades integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los tres meses terminados en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración para los Estados Financieros Consolidados

La administración del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados, de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que la administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad del Contador Público

Nuestra responsabilidad es asegurar la razonabilidad de los estos estados financieros consolidados con base en nuestra revisión. **Efectuamos nuestra revisión de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la revisión para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.**

Una revisión incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de revisión acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros del Banco, a fin de diseñar procedimientos de revisión que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una revisión también incluye evaluar lo apropiado de los principios de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de la revisión que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base razonable. En nuestra consideración, los estados financieros consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Global Bank Corporation al 30 de septiembre de 2022, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los tres meses terminados en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Jorge Luis Sanjur
8-381-489
CPA: 0421-2011

30 de noviembre de 2022
Panamá, República de Panamá

Torre Global Bank
Santa María Business District
Apdo. 0831-01843
Panamá, Rep. de Pmá.
Tel. (507) 206-2000

Global Bank Corporation
y Subsidiarias

Estados financieros consolidados por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Estados financieros consolidados
al 30 de septiembre de 2022

Contenido **Página**

Carta remisoria	1
Estado consolidado de situación financiera	2
Estado consolidado de ganancia o pérdida	3
Estado consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales	4
Estado consolidado de cambios en el patrimonio	5
Estado consolidado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros consolidados	7 - 97

Información complementaria

Anexo I - Información de consolidación sobre el estado de situación financiera

Anexo II - Información de consolidación sobre el estado de ganancia o pérdida y utilidades no distribuidas (déficit acumulado)

GLOBAL BANK
GLOBAL BANK CORPORATION

Panamá, 30 de noviembre de 2022.

Señores
SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE PANAMÁ
Panamá.-

Estimados señores:

Adjunto encontrarán los Estados Financieros Consolidados de Global Bank Corporation y Subsidiarias correspondiente al 30 de septiembre de 2022.

Certificamos que los Estados Financieros que se acompañan, son presentados razonablemente en todos sus aspectos importantes de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Atentamente,

Jorge Sanjur
Vicepresidente Adjunto de Contabilidad
CPA 0421-2011

Torre Global Bank
Santa María Business District
Apdo. 0831-01843
Panamá, Rep. de Pmá.
Tel. (507) 206-2000

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Estado consolidado de situación financiera
al 30 de septiembre de 2022
(En balboas)

	Notas	Septiembre 2022	Junio 2022
Activos			
Efectivo y depósitos en banco	7,16	431,697,676	422,163,231
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	8	285,200	285,200
Inversiones en valores, neto	6,9,16	1,039,822,533	1,079,204,941
Préstamos, neto	6,10	6,209,463,260	6,138,222,161
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras	11	197,134,588	197,759,650
Activos por derechos de uso	12	14,971,934	15,584,822
Activos varios	6,13,30	569,842,810	547,376,430
Total de activos		8,463,218,001	8,400,596,435
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos de clientes	6,14	5,288,922,599	5,178,659,636
Depósitos de bancos		76,974,496	64,413,383
Intereses acumulados por pagar		34,945,968	32,169,806
Total de depósitos		5,400,843,063	5,275,242,825
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	15	94,244,939	93,665,393
Obligaciones con instituciones financieras	9,16	1,456,199,622	1,488,606,294
Valores comerciales negociables (VCNs)	17	16,595,000	16,595,000
Bonos corporativos	18	399,501,458	439,235,300
Bonos perpetuos	19	177,859,991	177,495,857
Intereses acumulados por pagar		18,192,453	13,211,416
Total de financiamientos		2,162,593,463	2,228,809,260
Pasivos por arrendamientos	12	16,751,315	17,277,420
Pasivos varios	6,20,21	127,798,332	119,112,591
Total de pasivos		7,707,986,173	7,640,442,096
Patrimonio			
Acciones comunes	22	270,202,657	270,202,657
Capital pagado en exceso	26	1,899,489	1,974,519
Reservas de capital	33	43,500,385	43,269,167
Reservas regulatorias	33	102,039,753	101,983,796
Reserva de valor razonable		(49,022,537)	(37,694,923)
Utilidades no distribuidas		386,612,081	380,419,123
Total de patrimonio del accionista		755,231,828	760,154,339
Total de pasivos y patrimonio		8,463,218,001	8,400,596,435

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Estado consolidado de ganancia o pérdida
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)

		Septiembre	
	Notas	**2022**	**2021**
Ingresos por intereses	6	108,176,937	106,675,282
Gasto por intereses	6	(62,583,463)	(63,483,206)
Ingresos neto por intereses	23	45,593,474	43,192,076
Comisiones ganadas		16,523,562	14,398,460
Gastos por comisiones		(5,321,320)	(4,286,367)
Ingresos neto por comisiones	23	11,202,242	10,112,093
Ingresos neto por intereses y comisiones, antes de provisión	23	56,795,716	53,304,169
Provisión para préstamos incobrables	4.2.2.1.2	14,767,706	14,476,138
Provisión de riesgo país		343,288	33,206
Provisión para inversiones	4.2.2.2	685,353	66,091
		15,796,347	14,575,435
Ingresos neto por intereses y comisiones, después de provisión		40,999,369	38,728,734
Otros ingresos	24	4,816,145	3,477,183
Otros gastos			
Salarios y otras remuneraciones	6	15,555,981	15,646,648
Honorarios profesionales		2,607,129	2,207,430
Depreciación y amortización	11,12,13	4,643,160	5,310,768
Publicidad y propaganda		460,827	356,256
Mantenimiento y reparaciones		3,113,867	2,740,562
Alquileres		947,393	761,520
Impuestos varios		1,429,927	1,465,044
Otros gastos	25	6,292,321	6,645,075
		35,050,605	35,133,303
Ganancia antes del impuesto sobre la renta		10,764,909	7,072,614
Impuesto sobre la renta:			
Corriente		843,774	906,686
Diferido		(3,141,291)	1,041,286
(Beneficio) de impuesto sobre la renta	30	(2,297,517)	1,947,972
Ganancia del período		13,062,426	5,124,642

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Estado consolidado de ganancia o pérdida y otros resultados integrales
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)

	Septiembre	
	2022	**2021**
Ganancia del período	13,062,426	5,124,642
Otros resultados integrales:		
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a ganancia o pérdida:		
Monto neto transferido a ganancia o pérdida	(114,629)	(183,275)
Provisión de inversiones	685,591	66,494
Cambio neto en valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	(11,898,576)	(1,870,004)
Otros resultados integrales del período	(11,327,614)	(1,986,785)
Total de otros resultados integrales del período	1,734,812	3,137,857

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Estado consolidado de cambios en el patrimonio
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)

	Notas	Total de patrimonio del accionista	Acciones comunes	Capital pagado en exceso	Reservas de capital	Reservas regulatorias	Reserva de valor razonable	Utilidades no distribuidas
Saldo al 30 de junio de 2021		769,716,580	270,202,657	1,755,574	42,382,907	99,613,232	3,356,143	372,408,067
Ganancia del período		5,124,642	-	-	-	-	-	5,124,642
Provisión de inversiones		66,494	-	-	-	-	66,494	-
Cambio neto en valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		(2,053,279)	-	-	-	-	(2,053,279)	-
Resultados integrales totales del período		3,137,857	-	-	-	-	(1,986,785)	5,124,642
Capital pagado en exceso - plan de opción de acciones de los empleados	26	75,766	-	75,766	-	-	-	-
Dividendos pagados - acciones comunes	22	(5,003,581)	-	-	-	-	-	(5,003,581)
Impuesto complementario		(240,124)	-	-	-	-	-	(240,124)
Reservas regulatorias	33	-	-	-	-	222,287	-	(222,287)
Reservas de capital	33	-	-	-	229,842	-	-	(229,842)
Saldo al 30 de septiembre de 2021		767,688,498	270,202,657	1,831,340	42,612,749	99,835,519	1,369,358	371,836,875
Saldo al 30 de junio de 2022		760,154,339	270,202,657	1,974,519	43,269,167	101,983,796	(37,694,923)	380,419,123
Ganancia del período		13,062,426	-	-	-	-	-	13,062,426
Provisión de inversiones		685,591	-	-	-	-	685,591	-
Cambio neto en valuación de inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales		(12,013,205)	-	-	-	-	(12,013,205)	-
Resultados integrales totales del período		1,734,812	-	-	-	-	(11,327,614)	13,062,426
Capital pagado en exceso - plan de opción de acciones de los empleados	26	(75,030)	-	(75,030)	-	-	-	-
Dividendos pagados - acciones comunes	22	(6,253,427)	-	-	-	-	-	(6,253,427)
Impuesto complementario		(328,866)	-	-	-	-	-	(328,866)
Reservas regulatorias	33	-	-	-	-	55,957	-	(55,957)
Reservas de capital	33	-	-	-	231,218	-	-	(231,218)
Saldo al 30 de septiembre de 2022		755,231,828	270,202,657	1,899,489	43,500,385	102,039,753	(49,022,537)	386,612,081

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

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Estado consolidado de flujos de efectivo
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)

	Notas	Septiembre 2022	Septiembre 2021
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Ganancia del período		13,062,426	5,124,642
Ajustes por:			
Depreciación y amortización	11,12,13	4,643,160	5,310,768
Ganancia en venta de propiedad, mobiliario y equipo		(148)	(2,127)
Descartes de activo fijo		659	31,848
Ganancia en venta de valores al valor razonable con cambios en ORI, neta	9,24	(114,629)	(183,275)
Pérdida en instrumentos al valor razonable con cambios en resultados, neta	24	398,816	83,237
Provisión para pérdidas en préstamos		14,767,706	14,476,138
Provisión de inversiones, neta		685,353	66,091
Impuesto sobre la renta	30	(2,297,517)	1,947,972
Ingresos neto por intereses y comisiones	23	(108,176,937)	(106,675,282)
Gastos de intereses	23	62,583,463	63,483,206
Plan de opción de acciones de los empleados	26	(75,030)	75,766
		(14,522,678)	(16,261,016)
Cambios en:			
Depósitos mayores a 90 días y restringidos	7	-	12,129,193
Valores comprados bajo acuerdos de reventa		-	21,194
Préstamos		(88,924,970)	20,673,965
Activos varios		(17,572,223)	(30,666,763)
Depósitos de clientes		110,262,963	(4,032,191)
Depósitos en bancos		12,561,113	32,512,281
Pasivos varios		7,958,334	32,706,368
Efectivo generado por actividades de operaciones		9,762,539	47,083,031
Impuesto sobre la renta pagado		(18,676)	(90,632)
Intereses recibidos		109,908,207	106,175,608
Intereses pagados		(54,826,264)	(61,850,213)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de operación		64,825,806	91,317,794
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Compra de valores con cambios en otras utilidades integrales		(65,330,281)	(100,329,786)
Ventas de valores con cambios en otras utilidades integrales		108,399,925	201,301,932
Compra de inversiones con cambios en resultados		(15,015,691)	(499,968)
Redenciones de inversiones con cambios en resultados		30,491	185,800
Compra de inversiones a costo amortizado		(6,157,370)	-
Ventas, redenciones y amortizaciones de inversiones a costo amortizado		6,264,901	400,594
Compra de propiedades, mobiliario y equipo	11	(3,020,034)	(3,036,107)
Procedente de las ventas de propiedad, mobiliario y equipo		148	2,127
Flujos neto de efectivo generado en las actividades de inversión		25,172,089	98,024,592
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Pagos efectuados por operaciones de acuerdos de recompra	15	579,546	31,294,928
Obligaciones recibidas con instituciones financieras	16	331,497,706	675,393,692
Obligaciones pagadas con instituciones financieras	16	(366,015,786)	(335,552,926)
Pagos por redención de valores comerciales negociables	17	-	(6,850,000)
Producto de la emisión de bonos	19	600,000	12,451,000
Redención de bonos	19	(40,094,692)	(426,662,000)
Dividendos pagados acciones comunes	22	(6,253,427)	(5,003,581)
Pago de arrendamiento		(526,105)	(782,356)
Impuesto complementario		(328,866)	(240,124)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación		(80,541,624)	(55,951,367)
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo		9,456,271	133,391,019
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		415,326,050	473,989,795
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	7	424,782,321	607,380,814

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

1. Información general

Global Bank Corporation (el "Banco") está incorporado en la República de Panamá e inició operaciones en junio de 1994 y opera bajo una licencia bancaria general emitida por la Superintendencia de Bancos de Panamá, la cual le permite efectuar indistintamente negocios de banca en Panamá o en el exterior. Su principal actividad es el negocio de banca comercial y de consumo.

La oficina principal está localizada en Santa María Business District, Torre Global Bank, Panamá, República de Panamá.

El Banco es una subsidiaria totalmente poseída por G.B. Group Corporation, una entidad constituida el 20 de abril de 1993 de acuerdo a las leyes de la República de Panamá.

El Banco cuenta con una Licencia de Administrador de Inversiones otorgada por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá mediante la Resolución SMV 46-17 del 1 de febrero de 2017.

Mediante Resolución SBP-0077-2019 de la Superintendencia de Bancos de Panamá se autoriza la fusión por absorción de las entidades bancarias Global Bank Corporation, Banco Panameño de la Vivienda, S.A. y la sociedad GB, AV INC., todas pertenecientes al mismo grupo económico, de la cual, Global Bank Corporation es la sociedad sobreviviente. La fecha efectiva de la fusión fue el 1 de junio de 2019.

Mediante Resolución SBP-0019-2021 del 10 de marzo de 2021 de la Superintendencia de Bancos de Panamá se autoriza la fusión por absorción de las entidades bancarias Global Bank Corporation y Factor Global, S.A. ambas pertenecientes al mismo grupo económico, de la cual, Global Bank Corporation es la sociedad sobreviviente. La fecha efectiva de la fusión fue el 22 de junio de 2021.

La actividad principal de las Subsidiarias se describe en la Nota 32.

2. Adopción de las nuevas y revisadas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

2.1 Normas nuevas y modificadas que aún no son efectivas

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a normas contables han sido publicadas, pero no son mandatorias para el período que termina el 30 de septiembre de 2022, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Banco.

Los principales cambios de estas nuevas normas se presentan a continuación:

NIIF 17 – Contratos de seguros

La NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de contratos de seguros y reemplaza la NIIF 4 - Contratos de seguro.

La NIIF 17 describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, descrito como el enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios midiendo la responsabilidad por la cobertura restante utilizando el enfoque de asignación de primas.

El modelo general utiliza supuestos actuales para estimar la cantidad, el momento y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y mide explícitamente el costo de esa incertidumbre. Tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de opciones y garantías de los asegurados.

En junio de 2020, el IASB emitió Enmiendas a la NIIF 17 para abordar las preocupaciones y los desafíos de implementación que se identificaron después de la publicación de la NIIF 17. Las modificaciones difieren la fecha de aplicación inicial de la NIIF 17 (incorporando las modificaciones) a los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Al mismo tiempo, el IASB emitió una extensión de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 (Enmiendas a la NIIF 4) que extiende la fecha de vencimiento fija de la exención temporal de la aplicación de la NIIF 9 en la NIIF 4 a los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

NIIF 17 debe ser aplicada retrospectivamente a menos de que no sea práctico, en dado caso se modificará el enfoque retrospectivo o se aplicará el enfoque del valor razonable.

De acuerdo con los requisitos de transición, la fecha de la aplicación inicial es el comienzo del período de informe anual en el que la entidad aplica la Norma por primera vez y, la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente anterior a la fecha de la aplicación inicial.

Esta NIIF es de aplicación obligatoria para los períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Se permite la aplicación anticipada. La Administración está en proceso de evaluar el impacto de la adopción de la NIIF 17 en los estados financieros consolidados y las revelaciones del Banco.

Enmiendas a NIC 1 - Clasificación de pasivos como circulante y no-circulante

Las modificaciones a NIC1 afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado consolidado de situación financiera y no por el monto o tiempo en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las modificaciones aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en los derechos de la existencia al final del período de reporte, especifica que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la entidad va a ejercer el derecho de aplazar la cancelación del pasivo, explicar que existen derechos si hay convenios que se deban cumplir al final del período de reporte, e introducir una definición del 'acuerdo' para dejar en claro que el acuerdo se refiere a la transferencia de efectivo de la contraparte, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida.

Enmiendas a NIIF 3 - Referencia al Marco Conceptual

Las modificaciones actualizan NIIF 3 para que se pueda referir al Marco Conceptual 2018 en lugar del Marco de 1989. También añadieron un requerimiento que, para obligaciones dentro del alcance de NIC 37, un comprador aplica la NIC 37 para determinar si la fecha de adquisición es una obligación presente o existe como resultado a partir de un evento pasado. Por gravámenes que estén dentro del alcance de CINIIF 21-Gravámenes, el comprador aplica CINIIF 21 para determinar si la obligación da lugar a un pasivo para pagar el gravamen que ocurrió en la fecha de adquisición.

Finalmente, las modificaciones agregan una declaración explícita que el comprador no reconocerá un activo contingente adquirido de una combinación de negocios.

Las modificaciones son efectivas para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición sea en o después del período inicial del primer período anual iniciando en o después del 1 de enero de 2022. Con opción a aplicación anticipada si la entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas junto con el Marco Conceptual) al mismo tiempo o anticipadamente.

Enmiendas a NIC 16 - Propiedad, planta y equipo - Antes de ser usados

Las modificaciones prohíben la deducción del costo de un activo de propiedad, planta o equipo cualquier ingreso de vender el activo después de que esté listo para usarse, por ejemplo, ingresos mientras el activo se lleva a la ubicación y se realiza el acondicionamiento necesario para que sea operable en la manera que está destinado de acuerdo a la Administración. Por consiguiente, una entidad debe reconocer esos ingresos por ventas y costos en resultados. La entidad mide los costos de esas partidas conforme a la NIC 2-Inventarios.

Las modificaciones aclaran el significado de 'probar si un activo funciona adecuadamente'. Ahora NIC 16 especifica esto como una evaluación en la cual el desempeño físico y técnico del activo es capaz de ser usado en la producción o en el suministro de bienes o servicios, para renta u otros, o propósitos administrativos.

Si no se presenta por separado en el estado consolidado de ganancia o pérdida, los estados financieros consolidados deberán revelar las cantidades de ingresos y costos en resultados relacionados a partidas que no son una salida por las actividades ordinarias de la entidad, en la línea de partida(s) en el estado consolidado de ganancia o pérdida donde se incluyan los ingresos y costos.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente, pero solo a las partidas de propiedad, planta y equipo que son traídas a la ubicación y condiciones necesarias para que sean capaces de operarse como la administración lo tiene planeado en o después del inicio del período en el cual se presentan los estados financieros consolidados de la entidad en los cuales aplique por primera vez las modificaciones.

La entidad deberá reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al balance en las utilidades retenidas (o algún componente de capital, que sea apropiado) al inicio del primer período que se presente.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que inicien el 1 de enero de 2022 con opción de aplicación anticipada.

Enmiendas a NIC 37 - Contratos onerosos - Costos del cumplimiento de un contrato

Las modificaciones especifican que los 'costos por cumplir' un contrato comprende los 'costos relacionados directamente al contrato'. Los costos que se relacionan directamente a un contrato consisten de los costos incrementales y los costos por cumplir un contrato (ejemplo: mano de obra o materiales) y la asignación de otros costos que se relacionen directamente para cumplir un contrato (como la asignación de la depreciación a las partidas de propiedad, planta y equipo para cumplir el contrato).

Las modificaciones aplican para contratos en los cuales la entidad no ha cumplido aún con todas sus obligaciones al inicio del período anual de reporte en los cuales la entidad aplique por primera vez las modificaciones. Los comparativos no deben reformularse. En cambio, la entidad debe reconocer el efecto acumulado de la aplicación inicial de las modificaciones como un ajuste al balance en las utilidades retenidas o algún otro componente de capital, como sea apropiado, para la fecha de aplicación inicial.

La Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados del Banco en períodos futuros:

Mejoras anuales a las normas NIIF 2018-2020

Las *mejoras anuales* incluyen la modificación a cuatro normas.

NIIF 1 - *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*

La enmienda proporciona un alivio adicional a una filial que se convierte en una entidad que adopta por primera vez más tarde que su matriz con respecto a la contabilidad de las diferencias de conversión acumuladas. Como resultado de la enmienda, una filial que utiliza la exención de la NIIF 1:D16(a) ahora también puede optar por medir las diferencias de conversión acumuladas para todos las operaciones extranjeras que se incluirían en los estados financieros consolidado de la matriz, en la fecha de transición de la matriz a las Normas NIIF, si no se realizaron ajustes para los procedimientos de consolidación y por los efectos de la combinación de negocios en la que la matriz adquirió la filial. Una elección similar es a disposición de una empresa asociada o conjunta que utilice la exención en la NIIF 1: D16(a).

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022, con adopción anticipada permitida.

NIIF 9 - *Instrumentos financieros*

La enmienda aclara que, al aplicar el criterio del «10 por ciento» para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una entidad incluye sólo las comisiones pagadas o recibidas entre la entidad (el prestatario) y el prestamista, incluyendo las tasas pagadas o recibido por la entidad o el prestamista en nombre del otro.

La modificación se aplica prospectivamente a las modificaciones e intercambios que se producen en o después de la fecha en que la entidad en primer lugar aplica la enmienda.

La modificación es efectiva para los períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022, con adopción anticipada permitida.

NIIF 16 - Arrendamientos

La enmienda elimina la ilustración del reembolso de las mejoras en el arrendamiento.

Dado que la enmienda a la NIIF 16 sólo se refiere a un ejemplo ilustrativo, no se indica ninguna fecha de entrada en vigor.

Enmiendas a la NIC 1 - Presentación de estados financieros y Declaración de práctica 2 de las NIIF Realización de juicios de importancia relativa - Revelación de políticas contables

Las enmiendas cambian los requisitos de la NIC 1 con respecto a la revelación de políticas contables. Las enmiendas reemplazan todas las instancias del término "políticas contables significativas" por "información material sobre políticas contables". La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera junto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, se puede esperar razonablemente que influya en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman sobre la base de esos estados financieros.

Los párrafos de apoyo de la NIC 1 también se modifican para aclarar que la información de política contable que se relaciona con transacciones, otros eventos o condiciones no significativos es inmaterial y no necesita ser revelada. La información sobre políticas contables puede ser material debido a la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos o condiciones, incluso si los montos son inmateriales. Sin embargo, no toda la información de política contable relacionada con transacciones materiales, otros eventos o condiciones es en sí misma material.

El Consejo también ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del "proceso de materialidad de cuatro pasos" descrito en la Declaración de Práctica 2 de las NIIF.

Las modificaciones a la NIC 1 son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, aplicación anticipada permitida y se aplican prospectivamente. Las enmiendas a la Declaración de Práctica 2 de las NIIF no contienen una fecha de vigencia o requisitos de transición.

Enmiendas a la NIC 8 - Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores: definición de estimaciones contables

Las modificaciones reemplazan la definición de un cambio en las estimaciones contables con una definición de estimaciones contables. Según la nueva definición, las estimaciones contables son "importes monetarios en los estados financieros que están sujetos a incertidumbre en la medición".

Se eliminó la definición de cambio en las estimaciones contables. Sin embargo, el Consejo retuvo el concepto de cambios en las estimaciones contables en la Norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en la estimación contable que resulte de nueva información o nuevos desarrollos no es la corrección de un error.
- Los efectos de un cambio en un insumo o una técnica de medición utilizada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no son el resultado de la corrección de errores de períodos anteriores. El Consejo agregó dos ejemplos (ejemplos 4-5) a la Guía sobre la implementación de la NIC 8, que acompaña a la Norma. El Consejo ha eliminado un ejemplo (ejemplo 3) ya que podría causar confusión a la luz de las modificaciones.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2023 a cambios en las políticas contables y cambios en las estimaciones contables que ocurren en o después del comienzo de ese período, permitiéndose la aplicación anticipada.

Enmiendas a la NIC 12 - Impuestos sobre la renta - Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción

Las modificaciones introducen una nueva excepción a la exención de reconocimiento inicial. Según las modificaciones, una entidad no aplica la exención de reconocimiento inicial para transacciones que dan lugar a diferencias temporarias imponibles y deducibles iguales.

Dependiendo de la legislación fiscal aplicable, pueden surgir diferencias temporarias iguales imponibles y deducibles en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y no afecta ni a la utilidad contable ni a la imponible. Por ejemplo, esto puede surgir al reconocer un pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso correspondiente aplicando la NIIF 16 en la fecha de comienzo de un arrendamiento.

Después de las modificaciones a la NIC 12, se requiere que una entidad reconozca el activo y pasivo por impuestos diferidos relacionados, estando sujeto el reconocimiento de cualquier activo por impuestos diferidos a los criterios de recuperabilidad de la NIC 12.

El Consejo también agrega un ejemplo ilustrativo a la NIC 12 que explica cómo se aplican las modificaciones.

Las modificaciones se aplican a transacciones que ocurren en o después del comienzo del primer período comparativo presentado. Además, al comienzo del primer período comparativo, una entidad reconoce:

- Un activo por impuestos diferidos (en la medida en que sea probable que se disponga de una ganancia fiscal contra la cual se pueda utilizar la diferencia temporaria deducible) y un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias deducibles e imponibles asociadas con:
    - Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento
    - Pasivos por desmantelamiento, restauración y similares y los montos correspondientes reconocidos como parte del costo del activo relacionado
- El efecto acumulativo de aplicar inicialmente las modificaciones como un ajuste al saldo inicial de las ganancias acumuladas (u otro componente del patrimonio, según corresponda) a esa fecha.

Las modificaciones son efectivas para los períodos anuales de presentación de informes que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, con aplicación permitida.

La Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados del Banco en períodos futuros.

3. Base de preparación

3.1 Estado de cumplimiento

Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), emitidas por IASB.

3.2 Base de preparación

Los estados financieros consolidados han sido preparados bajo la base del costo histórico, excepto por las inversiones al valor razonable con cambios en resultados; las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, los activos o pasivos con coberturas de valor razonable y los instrumentos derivados los cuales se presentan a su valor razonable.

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pagar para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración directa. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, se tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado toman en cuenta esas características a la hora de fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de valoración y/o revelación en los estados financieros consolidados se determina de la forma previamente dicha, a excepción de las transacciones de pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de leasing que están dentro del alcance de la NIIF 16, y mediciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero que no son valor razonable, tales como el valor neto realizable de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Los estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración asumiendo que el Banco continuará operando como un negocio en marcha.

3.3 Base de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los del Banco y sus subsidiarias en las que tiene control. El control se obtiene cuando se cumplen todos los criterios a continuación:

- Tiene poder sobre la inversión;
- Está expuesto, o tiene los derechos, a los rendimientos variables derivados de su participación con dicha entidad, y
- Tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la entidad en la que invierte.

El Banco reevalúa si controla una entidad si los hechos y circunstancias indican que hay cambios en uno o más de los tres elementos de control que se listaron anteriormente.

Cuando el Banco tiene menos de la mayoría de los derechos de votos de una participada, tiene poder sobre la participada cuando los votos son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de forma unilateral. El Banco considera todos los hechos y circunstancias pertinentes para evaluar si los derechos de votos en una participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- El tamaño de la participación del Banco del derecho a voto en relación con el tamaño y la dispersión de la tenencia de los tenedores de voto;
- Derecho a votos potenciales mantenidos por el Banco, otros tenedores de votos u otras partes;
- Derechos derivados de otros acuerdos contractuales; y
- Algunos factores o circunstancias que indiquen que el Banco tiene, o no tenga, la actual capacidad para dirigir las actividades relevantes en el momento que las decisiones necesiten ser tomadas, incluyendo los patrones de voto en la reunión previa de junta de accionistas.

Las subsidiarias son consolidadas desde la fecha en que el Banco obtiene control hasta el momento en que el control termina. Los resultados de las subsidiarias adquiridas o dispuestas durante el período son incluidos en el estado consolidado de ganancia o pérdida desde la fecha efectiva de adquisición o desde la fecha efectiva de la disposición, según sea apropiado.

En caso de ser necesario, los ajustes son realizados a los estados financieros consolidados de las subsidiarias para adaptar sus políticas contables del Banco.

Todos los saldos y transacciones entre el Banco y sus subsidiarias fueron eliminados en la consolidación.

Cambios en la participación del Banco sobre subsidiarias existentes

Los cambios en la participación del Banco sobre subsidiarias existentes que no resulten en pérdida de control del Banco sobre las subsidiarias son contabilizados como transacciones de patrimonio.

Cuando el Banco pierde control de una subsidiaria, una utilidad o pérdida es reconocida en ganancia o pérdida, la cual es calculada como la diferencia entre (i) el conjunto del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de algún interés retenido y (ii) el valor en libros previo de los activos (incluyendo plusvalía, si aplicara), y pasivos de la subsidiaria y alguna participación no controladora. Todos los importes previamente reconocidos en otro resultado integral con relación a esa subsidiaria son contabilizados como si el Banco hubiese directamente dispuesto de los activos o pasivos relacionados de la subsidiaria (ejemplo, reclasificados a ganancia o pérdida o consideraciones a alguna otra categoría de patrimonio como sea permitido o especificado por las NIIF). El valor razonable de una inversión retenida en una subsidiaria precedente a la fecha cuando el control es perdido es considerado al valor razonable en su reconocimiento inicial para una contabilización subsecuente bajo la NIC 39, cuando sea aplicable, el costo al inicio de la transacción de una inversión en una asociada o un negocio conjunto.

3.4 Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a la tasa de cambio vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio fijas contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera son registradas a las tasas de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. La ganancia o pérdida por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de otros ingresos u otros gastos en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

Los activos y pasivos no monetarios denominados en monedas extranjeras que son valorizados al valor razonable son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las diferencias en moneda extranjera que surgen durante la reconversión son reconocidas en ganancia o pérdida, excepto en el caso de diferencias que surjan en la reconversión de instrumentos de capital disponibles para la venta, un pasivo financiero designado como cobertura de la inversión neta en una operación en el extranjero, o coberturas de flujos de efectivo calificadas, las que son reconocidas directamente en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

Moneda funcional y de presentación

Los registros se llevan en balboas y los estados financieros consolidados están expresados en esta moneda. El balboa, es la unidad monetaria de la República de Panamá, está a la par y es de libre cambio con el dólar de los Estados Unidos de América. La República de Panamá no emite papel moneda y en su lugar utiliza el dólar norteamericano como moneda de uso legal.

3.5 Información por segmentos

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

3.6 Activos financieros

Los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo comercial cuyo objetivo es recolectar los flujos de efectivo contractuales, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el monto principal pendiente (SPPI, por sus siglas en inglés), se miden posteriormente al costo amortizado; los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo comercial cuyo objetivo es tanto el de recolectar los flujos de efectivo contractuales como el de vender los instrumentos de deuda, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son SPPI, se miden posteriormente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VROCI, por sus siglas en inglés); todos los demás instrumentos de deuda (por ejemplo, los instrumentos de deuda administrados sobre una base de valor razonable, o mantenidos para la venta) y las inversiones de capital se miden posteriormente en FVTPL.

Sin embargo, se puede hacer la siguiente elección o designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero sobre una base de activo por activo:

- Se puede elegir irrevocablemente presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital que no se mantiene para negociar, ni una contraprestación contingente reconocida por una adquirente en una combinación de negocios a la cual se aplica la NIIF 3 – "*Combinaciones de negocios*", en otros resultados integrales; y
- Se puede designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla con el costo amortizado o con los criterios de VROCI medidos a FVTPL si al hacerlo elimina o reduce significativamente causando una asimetría contable.

3.6.1 Clasificación

El Banco clasifica sus activos financieros de acuerdo a su medición posterior a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales o a valor razonable con cambios en ganancias y pérdidas, sobre la base del modelo de negocio del Banco para la gestión de los activos financieros y las características de flujo de efectivo contractuales de los activos financieros.

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

3.6.2 Evaluación del modelo de negocio

El Banco realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que el activo financiero se mantiene a nivel de cartera, ya que refleja la forma en que se administra el negocio y se proporciona información a la administración. La información considera lo siguiente:

- Las políticas y objetivos del Banco para la cartera y el funcionamiento de dichas políticas en la práctica. En particular, si la estrategia de la administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés particular, adecuar la duración de los activos financieros a la duración de los pasivos que financian esos activos o realizar flujos de efectivo a través de la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el desempeño de la cartera y se informa a la administración del Banco;
- El riesgo que afecta al rendimiento del modelo de negocio y cómo se gestionan dichos riesgos;
- La frecuencia, el volumen y el momento de las ventas en años anteriores, la razón de tales ventas y sus expectativas sobre la futura actividad de ventas. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no se considera aisladamente, sino como parte de una evaluación general de cómo se logra el objetivo declarado del Banco para la gestión de los activos financieros y cómo se realizan los flujos de efectivo.

Una evaluación de los modelos de negocios para administrar los activos financieros es fundamental para la clasificación de un activo financiero. El Banco determina el modelo de negocio a un nivel que refleja cómo los grupos de activos financieros se administran juntos para lograr un objetivo empresarial particular. El modelo de negocio no depende de las intenciones de la Administración para un instrumento individual, por lo tanto, la evaluación del modelo de negocios se realiza a un nivel más alto de agregación en lugar de hacerlo instrumento por instrumento.

En el reconocimiento inicial de un activo financiero, se determina si los activos financieros recientemente reconocidos son parte de un modelo de negocio existente o si reflejan el comienzo de un nuevo modelo de negocio. El Banco vuelve a evaluar su modelo de negocio en cada período de informe para determinar si los modelos de negocios han cambiado desde el período anterior. Para el período de informe actual y anterior, el Banco no ha identificado un cambio en su modelo de negocio.

3.6.3 Evaluación sobre los flujos de efectivo contractuales si son únicamente pagos de capital e intereses

A efectos de esta evaluación, se entiende por "principal" el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El "interés" es definido como la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al capital pendiente durante un período de tiempo determinado y por otros riesgos y costos básicos de préstamo, así como el margen de utilidad.

Los flujos de efectivo contractuales que son SPPI, son consistentes con un acuerdo de préstamo básico. Los términos contractuales que introducen exposición a riesgos o volatilidad en los flujos de efectivo contractuales que no están relacionados con un acuerdo de préstamo básico, como la exposición a cambios en precios de acciones o precios de productos básicos, no dan lugar a flujos de efectivo contractuales que son SPPI. Un activo financiero originado o adquirido puede ser acuerdo estándar de crédito indistintamente si es un préstamo en su forma legal.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, el Banco considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el momento o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al realizar la evaluación, el Banco considera lo siguiente:

- Eventos contingentes que cambiarían la cantidad y el calendario de los flujos de efectivo;
- Características de apalancamiento;
- Prepago y términos de extensión;
- Términos que limitan la reclamación del Banco a los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, acuerdos con activos sin recurso); y características que modifican la consideración del valor del dinero en el tiempo (por ejemplo, reajuste periódico de las tasas de interés).

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

Estos valores se componen de instrumentos de deuda no clasificados como valores a FVTPL o valores a costo amortizado y están sujetos a los mismos criterios de aprobación que el resto de la cartera de crédito. Estos valores se contabilizan al valor razonable si se cumplen las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene de acuerdo con un modelo de negocio cuyo objetivo se logra mediante el cobro de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros; y,
- Las condiciones contractuales de los activos financieros dan lugar en fechas especificadas a los flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el principal pendiente.

Las ganancias y pérdidas no realizadas se reportan como incrementos netos o disminuciones en otros resultados integrales ("OCI") en el estado consolidado de cambios en el patrimonio hasta que se realicen. La ganancia o pérdida realizadas por la venta de valores que se incluyen en la ganancia neta en la venta de valores se determinan usando el método de identificación específico.

Para un instrumento de patrimonio designado como medido a VROCI, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otros resultados integrales no se reclasifica posteriormente a ganancia o pérdida, pero puede ser transferida dentro del patrimonio.

3.6.5 Activos financieros a costo amortizado

Los activos financieros a costo amortizado representan valores y préstamos cuyo objetivo es mantenerlos con el fin de obtener los flujos de efectivo contractuales durante la vida del instrumento. Estos títulos y préstamos se valoran a costo amortizado si aplican las dos condiciones siguientes:

- El activo financiero se mantiene dentro del modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

3.6.6 Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL)

Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen a) activos y pasivos con flujos de efectivo contractuales que no son SPPI; y/o b) activos y pasivos designados en FVTPL utilizando la opción de valor razonable; y cuentas por cobrar (ganancias no realizadas) y cuentas por pagar (pérdidas no realizadas) relacionadas con instrumentos financieros derivados que no son designados como cobertura o que no califican para la contabilidad de cobertura.

Las ganancias y pérdidas no realizadas y realizadas en activos y pasivos para negociar son registradas en el estado consolidado de ganancia o pérdida como ganancia (pérdida) de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

3.6.7 Reclasificación

Si el modelo de negocios, bajo el cual el Banco mantiene los activos financieros cambia, los activos financieros afectados se reclasifican. Los requisitos de clasificación y medición relacionados con la nueva categoría se aplican prospectivamente desde el primer día del primer período de presentación de informes luego del cambio en el modelo de negocios que resulta en la reclasificación de los activos financieros del Banco.

Con fecha 28 de enero de 2022, el Banco notificó a la Superintendencia de Bancos de Panamá, su decisión de reclasificar valores del portafolio a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, a la categoría de valores a costo amortizado, producto de un cambio en el modelo de negocio del Banco. Esta decisión fue aprobada por Junta Directiva del 15 de diciembre de 2021. El valor en libros de la reclasificación fue efectiva el 31 de enero de 2022 por valor de B/.208,434,664. El saldo de la pérdida no realizada en otros resultados integrales de las inversiones reclasificadas era de B/.8,216,350.

Los cambios en los flujos de efectivo contractuales se consideran bajo la política contable de modificación y baja en cuentas de los activos y pasivos financieros que se describe a continuación.

3.6.8 Baja de activos

Un activo financiero (o, en su caso una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se dan de baja cuando:

- Los derechos a recibir flujos de efectivo del activo han vencido.
- El Banco ha transferido sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo y, o bien ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o ni ha transferido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo, pero se ha transferido el control del activo.
- El Banco se reserva el derecho a recibir los flujos de efectivo del activo, pero ha asumido una obligación de pagar los flujos de efectivo recibido en su totalidad y sin demora material a un tercero en virtud de un acuerdo de "pass-through".
- Cuando el Banco ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo de un activo o ha entrado en un acuerdo de traspaso, y ni se ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni transferido el control del activo, el activo se reconoce en la medida que continúa la participación del Banco en el activo. En ese caso, el Banco también reconoce un pasivo asociado. El activo transferido y el pasivo asociado se miden sobre una base que refleje los derechos y obligaciones contractuales que el Banco ha retenido.

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

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

3.6.9 Deterioro de los activos financieros

La medición de la provisión para pérdidas crediticias esperadas ("ECL" por sus siglas en inglés) para los activos financieros medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otros resultados integrales requieren el uso de modelos complejos y suposiciones significativas sobre las condiciones económicas futuras y el comportamiento crediticio. También se requiere varios juicios significativos al aplicar los requerimientos contables para medir las pérdidas esperadas, tales como:

- Determinar los criterios para un aumento significativo en el riesgo de crédito.
- Elección de modelos apropiados y suposiciones para la medición de la pérdida esperada.
- Incorporar los escenarios futuros de las condiciones macroeconómicas para cada tipo de producto/mercado y la pérdida esperada asociada y;
- Establecer grupos de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida esperada.

Los juicios críticos se describen en la Nota 5.

El Banco reconoce provisión por ECLs en los siguientes instrumentos financieros que no sean medidos a FVTPL:

- Préstamos al costo amortizado;
- Valores de deuda de inversión;
- Cuentas por cobrar de arrendamientos;
- Compromisos de préstamo emitidos; y
- Contratos de garantía financieras emitidos.

No se reconoce pérdida por deterioro en las inversiones de patrimonio.

Con excepción de los activos financieros activos financieros que son adquiridos deteriorados, las ECL está requerido sean medidas mediante una provisión por pérdida a una cantidad igual a:

- ECL durante el tiempo de vida que resulten de los eventos de incumplimiento en el instrumento financiero que sean posibles dentro de 12 meses después de la fecha de presentación de reporte, (referidas como Etapa 1); o

- ECL durante el tiempo de vida, ECL durante el tiempo de vida que resulten de todos los posibles eventos de incumplimiento durante la vida del instrumento financiero, (referidas como Etapa 2 y Etapa 3).

La provisión por pérdida por todas las ECL durante el tiempo de vida es requerida para un instrumento financiero si el riesgo de crédito en ese instrumento financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Para todos los otros instrumentos financieros, las ECL son medidas a una cantidad igual a las ECL de 12 meses.

Éstas son medidas como el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo según el contrato y los flujos de efectivo que el Banco espere recibir que surjan de la ponderación de múltiples escenarios económicos futuros, descontado a la EIR del activo.

- Para los compromisos de préstamo suscritos, las ECL son la diferencia entre el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que sean debidos a el Banco si el tenedor del compromiso toma el préstamo y los flujos de efectivo que el Banco espera recibir si el préstamo es tomado; y
- Para los contratos de garantías financieras, las ECL son la diferencia entre los pagos esperados para reembolsar al tomador del instrumento de deuda garantizado menos cualesquiera cantidades que el Banco espere recibir del tenedor, el deudor o cualquier otra parte.

El Banco mide las ECL sobre una base individual, o sobre una base colectiva para los portafolios de préstamos que comparan similares características de riesgo económico (tipo de instrumento, grupo de calificación crediticia y fecha de originación). La medición de la provisión por pérdida se basa en el valor presente de los flujos de efectivo esperados del activo, usando la EIR original del activo, independiente de si es medido sobre una base individual o una base colectiva.

3.6.9.1 Activos financieros deteriorados

Un activo financiero es de 'crédito-deteriorado' cuando haya ocurrido uno o más eventos que tenga un efecto perjudicial en los flujos de efectivo estimados futuros del activo financiero. Los activos financieros con crédito-deteriorado son referidos como activos de la Etapa 3. La evidencia de deterioro del crédito incluye datos observables acerca de los siguientes eventos:

- Dificultad financiera importante del prestatario o emisor;
- Una violación del contrato tal como un incumplimiento o evento de vencimiento;
- El prestador del prestatario, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del prestatario, le ha otorgado al prestatario una concesión que el prestador de otra manera no consideraría;
- La desaparición de un mercado activo para un valor a causa de dificultades financieras; o
- La compra de un activo financiero con un gran descuento que refleje las pérdidas de crédito incurridas.

Puede no ser posible identificar un evento discreto único, en lugar de ello, el efecto combinado de varios eventos puede haber causado que activos financieros se vuelvan con crédito-deteriorado. El Banco valora si los instrumentos de deuda que sean activos financieros medidos a costo amortizado o a VROCI son de crédito-deteriorado en cada fecha de presentación de reporte. Para valorar si instrumentos de deuda soberana y corporativa tienen crédito-deteriorado, el Banco considera factores tales como rendimientos del bono, calificaciones del crédito y la capacidad del prestatario para obtener fondos.

Un préstamo es considerado con crédito-deteriorado cuando una concesión es otorgada al prestatario debido a un deterioro en la condición financiera del prestatario, a menos que haya evidencia de que como resultado del otorgamiento de la concesión el riesgo de no recibir los flujos de efectivo contractuales ha sido reducido de manera importante y no hay otros indicadores. Para los activos financieros donde están contempladas concesiones, pero no han sido otorgadas el activo se considera con crédito-deteriorado cuando haya evidencia observable de deterioro del crédito, incluyendo satisfacer la definición de incumplimiento. La definición de incumplimiento (vea adelante) incluye la improbabilidad de indicadores de pago e interrupción del respaldo si las cantidades tienen 90 o más días de vencidas.

3.6.9.2 Definición de incumplimiento

El Banco considera que un activo financiero está en estado de incumplimiento cuando presenta cualquiera de las siguientes características:

- El deudor está vencido por más de 90 días en cualquiera de sus obligaciones con el Banco, ya sea en el principal del préstamo o interés; o cuando el saldo principal con un solo pago al vencimiento se encuentra pendiente de pago por más de 30 días;
- Deterioro en la situación financiera del cliente, o la existencia de otros factores para estimar la posibilidad de que el saldo principal y los intereses de los préstamos de clientes no se recuperen por completo. Los clientes clasificados en categoría de riesgo altos por el modelo de score de comportamiento y de rating crediticio cumplen este criterio.
- Sin embargo, existe una presunción refutable de que el riesgo de crédito de estos préstamos vencidos se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si el Banco tiene información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, que demuestran que el riesgo de crédito no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial a pesar de que los pagos contractuales tienen más de 30 o 90 días de mora.

Al evaluar si un prestatario está en incumplimiento, el Banco considera indicadores cualitativos y cuantitativos basados en datos desarrollados internamente y obtenidos de fuentes externas. Insumos en la evaluación de si un instrumento financiero está en incumplimiento y su importancia puede variar con el tiempo para reflejar cambios en las circunstancias.

3.6.9.3 Aumento significativo de riesgo de crédito

Con el fin de determinar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito del instrumento financiero, la evaluación se basa en información cuantitativa y la información cualitativa. El Banco considera los siguientes factores, aunque no exhaustiva, en la medición del aumento significativo en el riesgo de crédito:

- Activos con altura de mora de más de 30 días.
- Activos reestructurados por riesgos, en donde el cliente está experimentando dificultades financieras, otras distintas a problemas de liquidez que se consideren temporales, y hasta que se demuestre que ha mejorado su riesgo crediticio.
- Clientes con incremento significativo en el riesgo medido por el score de comportamiento para la cartera de consumo y el rating crediticio para la cartera corporativa, según se detalla más abajo, producido por:
    - Un cambio significativo real o esperado en los resultados operativos del prestatario;
    - Un cambio adverso significativo esperado o real en el entorno de regulación, económico o tecnológico del prestatario;
    - Cambios significativos en el valor de la garantía colateral que apoya a la obligación;
    - Cambios significativos, tales como reducciones en el apoyo financiero de una entidad controladora u otra filial o un cambio significativo real o esperado en la calidad crediticia, entre otros factores incorporados en el modelo de pérdida esperada de crédito del Banco;
    - Cambios adversos existentes o previstos en el negocio, condiciones financieras o económicas.
- Cambios significativos en los indicadores del mercado externo de riesgo crediticio para un instrumento financiero concreto o instrumentos financieros similares con la misma vida esperada;
- Un cambio significativo real o esperado en la calificación crediticia externa del instrumento financiero.

En la determinación de si existe un aumento significativo de riesgo aplica los siguientes modelos:

- Para la cartera de consumo, se mide el riesgo a través de un modelo de scoring de comportamiento en el cual se alinean variables de comportamiento de riesgo de crédito históricas sobre cada producto en base a ponderación por cada variable hasta obtener un puntaje del riesgo de crédito.
- Con respecto a la cartera corporativa y otros créditos, el Banco mantiene un sistema de indicadores internos de calidad crediticia. Estos indicadores se asignan en función de varios factores que incluyen: la rentabilidad, calidad de activos, los flujos de liquidez y efectivo, capitalización y endeudamiento, entorno económico y posicionamiento, marco regulatorio y/o de la industria, los escenarios de sensibilidad y la calidad de la gestión y los accionistas del prestatario.

En cada fecha de reporte, a través de la evaluación del rating crediticio el Banco evalúa si existe un aumento significativo en el riesgo de crédito basado en el cambio en el riesgo de impago que ocurre durante la vida esperada del instrumento de crédito. Con el fin de realizar la evaluación de si se ha producido un deterioro significativo de crédito, el Banco considera información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado:

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

El Banco incorpora información sobre el entorno económico futuro, en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial mediante su modelo de forward looking, complementados con otros análisis de la Administración, el cual toma en consideración la proyección de variables macroeconómicas que tratan de predecir la tasa de desempleo y la tasa de créditos vencidos, lo cual es la base para los ajustes de las pérdidas esperadas.

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

3.6.9.4 Préstamos modificados o renegociados

Un préstamo modificado o renegociado es un préstamo cuyo prestatario está experimentando dificultades financieras, otras distintas a problemas que se consideran de liquidez temporales, y la renegociación constituye una concesión al prestatario. Una concesión puede incluir la modificación de términos tales como una extensión del plazo de vencimiento, la reducción en la tasa de interés establecida, la reprogramación de los flujos de efectivo futuros, y la reducción de la cantidad nominal del préstamo o la reducción de los intereses devengados, entre otros.

Cuando un activo financiero es modificado, el Banco verifica si esta modificación resulta en una baja en cuentas. De acuerdo con las políticas del Banco la modificación resulta en una baja en cuentas cuando da origen a términos significativamente diferentes. Para determinar si los términos modificados son significativamente diferentes a los términos contractuales originales, el Banco considera lo siguiente:

- Factores cualitativos, tales como flujos de efectivo contractuales después de la modificación ya no son SPPI, cambio de moneda o cambio de contraparte, la extensión del cambio en tasa de interés, vencimiento, acuerdos de pago. Si ellos no identifican de manera clara una modificación importante, entonces;
- Una valoración cuantitativa es realizada para comparar el valor presente de los flujos de efectivo contractuales restantes según los términos originales con los flujos de efectivo contractuales según los términos revisados, ambas cantidades descontadas al interés efectivo original.

Cuando los términos contractuales de un activo financiero son modificados y la modificación no resulta de una baja en cuentas, el Banco determina si el riesgo de crédito del activo financiero se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial, haciéndolo mediante la comparación:

- El estimado de probabilidad de incumplimiento durante el tiempo de vida restante, basado en datos en el reconocimiento inicial y los términos contractuales originales; con
- La probabilidad de incumplimiento del tiempo de vida restante a la fecha de presentación de reporte, basado en los términos modificados.

En la modificación o renegociación de los flujos de efectivo contractuales del préstamo, el Banco deberá:

- Continuar con el tratamiento actual para el préstamo existente que ha sido modificado.
- Reconocer una ganancia o pérdida en la modificación calculando el importe en libros bruto del activo financiero como el valor actual de los flujos de efectivo contractuales renegociados o modificados, descontados a la tasa de interés efectiva original del préstamo.
- Evaluar si se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito del instrumento financiero, comparando el riesgo de incumplimiento que se produce en la fecha de presentación (en base a los términos contractuales modificados) y el riesgo de impago que ocurre en el reconocimiento inicial (basada en los términos contractuales originales, sin modificar). El préstamo que se modifica no se considera automáticamente que tiene un riesgo menor de crédito. La evaluación debe considerar el riesgo de crédito a través de la vida esperada del activo basado en la información histórica y con visión prospectiva, incluyendo información sobre las circunstancias que llevaron a la modificación. La evidencia, de que los criterios para el reconocimiento de las pérdidas de crédito esperadas por el periodo de vida del instrumento ya no se cumplen, pueden incluir un historial a la fecha y el pago puntual en años subsiguientes.
  Un periodo mínimo de observación será necesario antes de que un activo financiero puede calificar para volver a una medición de pérdida de crédito esperada de 12 meses.
- Hacer las revelaciones cuantitativas y cualitativas apropiadas requeridas para préstamos renegociados o modificados para reflejar la naturaleza y efecto de tales modificaciones (incluyendo el efecto sobre la medición de las pérdidas crediticias esperadas) y cómo el Banco monitorea estos préstamos que han sido modificados.

3.6.9.5 Castigo

Los préstamos son cargados a pérdidas cuando se determina que los mismos son incobrables por un período no mayor a un año. Esta determinación se toma después de considerar una serie de factores como: la incapacidad de pago del deudor; cuando la garantía es insuficiente o no está debidamente constituida; o se establece que se agotaron todos los recursos para la recuperación del crédito en la gestión de cobros realizada.

3.6.9.6 Presentación de la provisión por ECL en el estado consolidado de situación financiera

La provisión por pérdidas por ECL es presentada en el estado consolidado de situación financiera tal y como sigue:

- Para los activos financieros medidos a costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Para los instrumentos de deuda medidos a FVTOCI: ninguna provisión por pérdida es reconocida en el estado consolidado de situación financiera dado que el valor en libros es a valor razonable. Sin embargo, la provisión por pérdida se incluye como parte de la cantidad de la revaluación en la reserva por revaluación de inversiones;
- Para los compromisos de préstamo y los contratos de garantía financiera: como una provisión; y
- Cuando un instrumento financiero incluye un componente tanto de suscripción como un componente de no-suscripción, el Banco no puede identificar las ECL en el componente compromiso de préstamo por separado del componente de suscripción: el Banco presenta una provisión combinada por pérdida para ambos componentes. La cantidad combinada es presentada como una deducción del valor en libros bruto del componente suscripción.

3.6.9.7 Préstamos a costo amortizado

El Banco reconoce una reserva para pérdidas crediticias esperadas para un préstamo que se mide al costo amortizado en cada fecha de presentación de informes por un importe igual a las pérdidas de crédito de toda la vida esperada si el riesgo de crédito de ese préstamo se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial. Si en la fecha de presentación, el riesgo de crédito de ese préstamo no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, el Banco medirá la asignación de pérdida para ese préstamo en una cantidad igual a 12 meses las pérdidas crediticias esperadas.

La política de préstamos del Banco se aplica a todas las clases de préstamos.

La reserva para pérdidas crediticias se constituye para cubrir las pérdidas derivadas del proceso de otorgamiento de crédito, inherente a la cartera de préstamos y compromisos de crédito y contratos de garantías financieras, utilizando el método de reserva para pérdidas crediticias esperadas. Los aumentos a la reserva para pérdidas crediticias esperadas son efectuados con cargo a utilidades. Las pérdidas crediticias esperadas son deducidas de la reserva, y las recuperaciones posteriores son adicionadas. La reserva también es reducida por reversiones de la reserva con crédito a resultados. La reserva atribuible a los préstamos a costo amortizado se presenta como una deducción a los préstamos y la reserva para pérdidas crediticias esperadas para compromisos de crédito y contratos de garantías financieras, tales como cartas de crédito y garantías, se presenta como un pasivo.

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

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

- 12 meses de pérdidas de crédito esperadas (Etapa 1), que se aplica a todos los préstamos (de reconocimiento inicial), siempre y cuando no haya un deterioro significativo en la calidad del crédito, y
- Pérdidas de crédito esperadas durante el tiempo de vida (Etapas 2 y 3), que se aplica cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito de forma individual o colectiva. En estas Etapas 2 y 3 se reconocen los ingresos por intereses. En la Etapa 2 (como en la Etapa 1), hay una disociación total entre el reconocimiento de interés y el deterioro y los ingresos por intereses se calculan sobre el importe bruto en libros. En la Etapa 3, cuando un préstamo posteriormente se convierte en crédito deteriorado (donde se ha producido un evento de crédito), los ingresos por intereses se calculan sobre el costo amortizado (el importe en libros bruto después de deducir la reserva por deterioro). En años posteriores, si la calidad crediticia de los activos financieros mejora y la mejora puede ser objetivamente relacionada con la ocurrencia de un evento (como una mejora en la calificación crediticia del prestatario), entonces el Banco debe, una vez más realizar el cálculo de los ingresos por intereses.

La provisión para pérdidas crediticias esperadas incluye un componente activo específico y un componente basado en una fórmula. El componente activo específico, o de la asignación específica, se refiere a la provisión para pérdidas en créditos considerados deteriorados y evaluados individualmente, caso por caso. Una provisión específica es establecida cuando los flujos de caja descontados (o valor razonable observable de garantía) del crédito es menor que el valor en libros de ese crédito. El componente basado en la fórmula (base imponible del colectivo), cubre la cartera crediticia normal del Banco y se establece con base en un proceso que estima la pérdida probable inherente en la cartera, con base en el análisis estadístico y juicio cualitativo de la gestión. Este análisis debe tener en cuenta la información completa que incorpora no sólo datos de mora, pero otra información crediticia relevante, como información macroeconómica prospectiva.

El Banco determina la pérdida esperada utilizando dos metodologías para determinar si existe evidencia objetiva del deterioro:

- Préstamos individualmente evaluados - Las pérdidas esperadas en préstamos individualmente evaluados son determinados por una evaluación de las exposiciones caso por caso. Este procedimiento se aplica a todos los préstamos que sean o no individualmente significativos. Si se determina que no existe evidencia objetiva de deterioro para un préstamo individual, este se incluye en un grupo de préstamos con características similares y se evalúa colectivamente para determinar si existe deterioro.

  La pérdida por deterioro es calculada comparando el valor actual de los flujos futuros esperados, descontados a la tasa efectiva original del préstamo, con su valor en libro actual y el monto de cualquier pérdida se carga como una provisión para pérdidas en el estado consolidado de ganancia y pérdida. El valor en libros de los préstamos deteriorados se rebaja mediante el uso de una cuenta de reserva.

- Préstamos colectivamente evaluados - Para los propósitos de una evaluación colectiva de deterioro, los préstamos se agrupan de acuerdo a características similares de riesgo de crédito. Esas características son relevantes para la estimación de los flujos futuros de efectivo para los grupos de tales activos, siendo indicativas de la capacidad de pagos de los deudores de las cantidades adeudadas según los términos contractuales de los activos que son evaluados.

Los flujos de efectivos futuros en un grupo de préstamos que se evalúan colectivamente para determinar si existe un deterioro, se estiman de acuerdo a los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, la experiencia de pérdida histórica para los activos con características de riesgo de crédito similares al grupo y en opiniones experimentadas de la administración sobre si la economía actual y las condiciones del crédito puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas sugeridas.

3.7 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos

Depósitos de clientes

Estos instrumentos son el resultado de los recursos que el Banco recibe y estos son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Subsecuentemente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda o patrimonio se clasifican como pasivos financieros o como patrimonio de acuerdo con el fundamento al arreglo contractual.

Los bonos perpetuos con pago de interés mandatorio son clasificados como pasivos financieros.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos se registran por el importe recibido, netos de los costos directos de emisión.

Las acciones preferidas para las que no se tiene un vencimiento contractual y para las que la distribución a los tenedores de las acciones es a discreción del Banco ("El Emisor") son clasificadas como un instrumento de patrimonio.

Pasivos de contratos de garantías financieras

Se consideran garantías financieras, los contratos por los que una entidad se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero en el supuesto de no hacerlo éste, independientemente de la forma en que esté instrumentada la obligación: fianza, aval financiero o técnico, crédito documentado irrevocablemente emitido o confirmado por la entidad, seguro y derivado de crédito.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otra circunstancia, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar las necesidades de constituir provisión para las mismas, las cuales se determinan por la aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas en los instrumentos de deuda valorados a su costo amortizado según se detalla en la nota de deterioro de activos financieros.

Las garantías financieras son inicialmente reconocidas en los estados financieros consolidados al valor razonable a la fecha en que la garantía fue emitida. Subsecuente al reconocimiento inicial, el pasivo bancario bajo dichas garantías es medido al mayor entre el reconocimiento inicial, menos la amortización calculada para reconocer en el estado consolidado de ganancia o pérdida, el ingreso por honorarios devengados sobre la base de línea recta sobre la vida de la garantía y el mejor estimado del desembolso requerido para cancelar cualquier obligación financiera que surja en la fecha del estado consolidado de situación financiera. Estos estimados son determinados con base a la experiencia de transacciones similares y la historia de pérdidas pasadas, complementado por el juicio de la Administración.

Obligaciones

Las obligaciones son reconocidas inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, las obligaciones son reconocidas 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 consolidado de ganancia o pérdida durante el período de la obligación, utilizando el método de interés efectivo. Aquellas obligaciones cuyos riesgos de tasas de interés están cubiertos por un derivado, se presentan al valor razonable.

Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra generalmente se contabilizan como transacciones de financiamiento recibido con garantías, y se registran al monto en que los valores fueron vendidos más los intereses acumulados.

El Banco evalúa el valor de mercado de los valores vendidos y libera garantías a las contrapartes cuando fuere apropiado.

Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, incluyendo deudas, son inicialmente medidos al valor razonable, neto de los costos de la transacción y son subsecuentemente medidos al costo amortizado usando el método de interés efectivo, con gastos de interés reconocidos sobre la base de tasa efectiva. Aquellos cuyos riesgos de mercado tengan cobertura de valor razonable, la ganancia o pérdida atribuibles al riesgo cubierto ajustarán el importe en libros del instrumento cubierto y se reconocerá en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

Baja en cuentas de pasivos financieros

Se da de baja los pasivos financieros cuando, y solamente cuando, las obligaciones se liquidan, cancelan o expiran.

Dividendos

Los dividendos sobre las acciones comunes son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual han sido aprobados por la Junta Directiva.

3.8 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el estado consolidado de situación financiera por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de la forma simultánea.

3.9 Ingreso y gasto por intereses

El ingreso y el gasto por intereses son reconocidos en el estado consolidado de ganancia o pérdida bajo el método de interés efectivo para todos los instrumentos financieros que generan intereses. El método de tasa de interés efectiva 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 estimados 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 efectiva, se estiman los flujos de efectivo considerando los términos contractuales del instrumento financiero; sin embargo, no considera las pérdidas futuras por créditos.

3.10 Ingreso por comisiones

Generalmente, las comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios, se reconocen como ingreso al momento de su cobro por ser transacciones de corta duración. El ingreso reconocido al momento de su cobro no es significativamente diferente del reconocido bajo el método de acumulación o de devengado. Las comisiones sobre préstamos y otras transacciones a mediano y largo plazo, neto de algunos costos directos de otorgar los mismos, son diferidas y amortizadas durante la vigencia de las mismas.

3.11 Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Los valores comprados bajo acuerdos de reventa son transacciones de financiamiento a corto plazo con garantía de valores, en las cuales el Banco toma posesión de los valores a un descuento del valor de mercado y acuerda revenderlos al deudor en una fecha futuro y a un precio determinado. La diferencia entre el valor de recompra y el precio de venta futuro se reconoce como un ingreso bajo el método de tasa de interés efectiva.

Los valores recibidos como colateral no son reconocidos en el estado consolidado de situación financiera a menos que se dé un incumplimiento por parte de la contraparte del contrato, que le dé derecho a el Banco apropiarse de los valores.

Los precios de mercado de los valores subyacentes son monitoreados y en caso de que exista un desmejoramiento material y no transitorio en el valor de un título específico, el Banco podría obtener más garantías cuando sea apropiado.

3.12 Arrendamientos financieros por cobrar

Los arrendamientos financieros por cobrar consisten principalmente en el arrendamiento de equipo rodante, maquinaría y equipo, cuyos contratos tienen un período de vencimiento entre treinta y seis (36) a sesenta (60) meses.

Los contratos de arrendamiento por cobrar se registran bajo el método financiero, los cuales se clasifican como parte de la cartera de préstamos, la inversión neta del Banco en el arrendamiento. La diferencia entre el arrendamiento financiero por cobrar y la inversión neta del Banco en el arrendamiento se registra como intereses no devengados y se amortiza en la cuenta de ingresos durante el período del contrato de arrendamiento, bajo el método de interés.

3.13 Arrendamientos operativos

El Banco evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento, al inicio del contrato. El Banco reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo de arrendamiento correspondiente con respecto a todos los acuerdos de arrendamiento en los que es el arrendatario, excepto para arrendamientos a corto plazo (definidos como arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos) y arrendamientos de bajo valor activos (como tabletas y computadoras personales, pequeños artículos de mobiliario de oficina y teléfonos). Para estos arrendamientos, el Banco reconoce los pagos de arrendamiento como un gasto operativo de forma lineal durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo en el que el beneficio económico de los bienes arrendados se consume.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento adeudados a la fecha de inicio, descontada utilizando la tasa implícita en el arrendamiento. Si esta tasa no se puede determinar fácilmente, el arrendatario utiliza su tasa de interés incremental.

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento comprenden:

- Pagos de arrendamiento fijos (incluidos los pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar;
- Pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- El monto que el arrendatario espera pagar bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de las opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer las opciones; y
- Pagos de multas por rescindir el arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción para rescindir el alquiler.

El pasivo por arrendamiento se mide posteriormente aumentando el importe en libros para reflejar los intereses sobre el pasivo por arrendamiento (utilizando el método de interés efectivo) y reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos de arrendamientos hechos.

El Banco vuelve a medir el pasivo por arrendamiento (y realiza un ajuste correspondiente al activo por derecho de uso relacionado) cuando:

- El plazo del arrendamiento ha cambiado o hay un evento significativo o un cambio en las circunstancias que resulta en un cambio en la evaluación del ejercicio de una opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando el pago de arrendamiento revisados utilizando una tasa de descuento revisada.
- Los pagos de arrendamiento cambian debido a cambios en un índice o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se mide nuevamente descontando el pago del arrendamiento revisado utilizando una tasa de descuento sin cambios (a menos que el cambio en los pagos de arrendamiento se deba a un cambio en una variable flotante tasa de interés, en cuyo caso se utiliza una tasa de descuento revisada).
- Se modifica un contrato de arrendamiento y la modificación del arrendamiento no se contabiliza como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir en función del plazo de arrendamiento del arrendamiento modificado descontando los pagos del arrendamiento revisado utilizando una tasa de descuento revisada en la fecha de vigencia de la modificación.

El Banco no realizó dichos ajustes durante los períodos presentados.

Los activos por derecho de uso comprenden la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, pagos por arrendamiento hecho en o antes del día de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos y los costos directos iniciales. Ellos son posteriormente medidos al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

Siempre que el Banco incurra en una obligación por los costos de desmantelar y eliminar un activo arrendado, restaure el sitio en el que se ubica o restaura el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, una provisión se reconoce y mide según la NIC 37. En la medida en que los costos se relacionen con un derecho de uso activo, los costos se incluyen en el activo de derecho de uso relacionado, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios.

Los activos por derecho de uso se deprecian durante el período más corto del plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derecho de uso refleja que el Banco espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso relacionado se deprecia a lo largo de la vida útil del activo subyacente. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso es presentado como una línea separada en el estado consolidado de situación financiera.

Las rentas variables que no dependen de un índice o tasa no se incluyen en la medición del pasivo por arrendamiento y el activo por derecho de uso. Los pagos relacionados se reconocen como un gasto en el período en el que ocurre el evento o condición que desencadena esos pagos y se incluyen en la línea "Otros gastos" en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

3.14 Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras

Las propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se presentan al costo de adquisición, neto de la depreciación y amortización acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargadas directamente a gastos cuando se incurren.

La depreciación y amortización se cargan a las operaciones corrientes y se calculan por el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos:

Inmuebles	40 - 50 años
Mobiliario y equipos de oficina	5 - 10 años
Equipos de software y cómputo	3 - 10 años
Equipos rodantes	3 - 5 años
Mejoras a la propiedad	15 años

Los activos que están sujetos a amortización se revisan para el deterioro siempre y cuando los cambios según las circunstancias indiquen que el valor en libros no es recuperable. El valor en libros de los activos se reduce inmediatamente al monto recuperable, que es el mayor entre el activo al valor razonable menos el costo de venderlo y el valor en uso.

Una partida de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se da de baja a su eventual enajenación o cuando no se esperan beneficios económicos futuros que surjan del uso continuado del activo. Cualquier ganancia o pérdida resultante de la enajenación o retiro de una partida de propiedades, mobiliario, equipo y mejoras se determina como la diferencia entre los ingresos de las ventas y el valor en libros del activo, y se reconoce en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

3.15 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son propiedades mantenida para ganar alquileres y/o para la apreciación del capital (incluida la propiedad en construcción para tales fines), se mide inicialmente al costo, incluidos los costos de transacción. Después del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión se miden al costo menos la depreciación y deterioro, en caso de ser aplicable. Las propiedades de inversión en proceso de construcción se miden al costo menos deterioro en caso de ser aplicable.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de la enajenación o cuando la propiedad de inversión está permanentemente retirada del uso y no se esperan beneficios económicos futuros de la baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre el producto neto de la enajenación y el valor en libros del activo) se incluye en la ganancia o pérdida en el período en que la propiedad es dada de baja.

3.16 Bienes adjudicados para la venta

Los bienes adjudicados para la venta se presentan al valor más bajo entre el valor en libros de los préstamos no cancelados o su valor razonable de mercado menos los costos de venta.

3.17 Plusvalía y activos intangibles

Al momento de una adquisición de una porción significativa del patrimonio de otra sociedad o de un activo o negocio, la plusvalía representa el costo de adquisición sobre el valor razonable de los activos netos adquiridos. La plusvalía es reconocida como un activo en el estado consolidado de situación financiera y se le hace una prueba de deterioro anualmente.

Para propósitos de probar el deterioro, la plusvalía es asignada a cada una de las unidades generadoras de efectivo del Banco que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación. El Banco somete a prueba de deterioro la Unidad Generadora de Efectivo ("UGE" o "Unidad") a las que fue designada la plusvalía y los activos intangibles con vida útil indefinida en forma anual y cada vez que exista un indicio de que el activo pueda estar deteriorado, de acuerdo a lo definido en NIC 36. Si el monto recuperable de UGE es menor que el valor en libros de la unidad, la pérdida por deterioro es asignada, en primer lugar, a disminuir el valor en libros de cualquier plusvalía asignado a la unidad y luego a los otros activos de la unidad prorrateados sobre la base del valor en libros de cada activo en la unidad. Las pérdidas por deterioro reconocidas en la plusvalía no son reversadas en periodos posteriores.

Los otros activos intangibles adquiridos por el Banco, se reconocen al costo menos la amortización acumulada y la pérdida por deterioro y se amortizan hasta 20 años bajo el método de línea recta durante la vida útil estimada. Los activos intangibles son sujetos a evaluación o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable.

3.18 Deterioro del valor de activos no financieros diferentes de la plusvalía

En la fecha de cada estado consolidado de situación financiera, el Banco revisa los importes en libros de sus activos no financieros para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de su valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de su valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, el Banco calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Un activo intangible con una vida útil indefinida es sometido a una prueba de deterioro de valor una vez al año.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado con respecto al valor temporal del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el que no se han ajustado los flujos futuros de efectivo estimados.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como ingreso.

Al 30 de septiembre de 2022, la Administración no ha identificado deterioro de los activos no financieros.

3.19 Beneficios a empleados

Prestaciones laborales

La legislación laboral panameña, requiere que los empleadores constituyan un fondo de cesantía para garantizar el pago a los trabajadores de la prima de antigüedad y la indemnización a que pudiesen tener derecho en el supuesto de que la relación laboral concluya por despido injustificado o renuncia. Para el establecimiento del fondo se debe cotizar trimestralmente la porción relativa a la prima de antigüedad del trabajador en base al 1.92% de los salarios pagados en la República de Panamá y el 5% de la cuota parte mensual de la indemnización. Las cotizaciones trimestrales deben ser depositadas en un fideicomiso. Dichos fondos están incluidos en las cifras de otros activos dentro del estado consolidado de situación financiera.

Plan de jubilación

Los beneficios de jubilación son reconocidos como gastos por el monto que el Banco se ha comprometido en el plan de jubilación suscrito.

El plan de jubilación No.1 fue aprobado el 13 de diciembre de 2013. El plan inició a partir del 1 de marzo de 2014 para los ejecutivos del Banco, con mínimo de un año de ocupar cargos ejecutivos. La participación del ejecutivo en el plan es de manera voluntaria. Las contribuciones del Banco son equivalentes entre 1% y 3% del salario mensual de los ejecutivos participantes basado en su respectivo aporte.

Estos fondos son manejados a través de una administradora de fondo externa, según lo establece la Ley No.1 del 5 de enero de 1984 reformado por el Decreto Ejecutivo No.16 del 3 de octubre de 1984 y No.53 del 30 de diciembre de 1985.

3.20 Pagos basados en acciones

La Junta Directiva de G.B. Group, empresa tendedora del 100% de las acciones de Global Bank Corporation y Subsidiarías, aprobó un programa de opciones de compra de acciones de G.B. Group a favor de los ejecutivos claves de cualquiera subsidiaria de G.B. Group.

El valor razonable de las opciones otorgadas se mide por el valor razonable de los instrumentos de patrimonio en la fecha del otorgamiento, si puede ser estimado confiablemente. En caso contrario, los instrumentos de patrimonio son medidos por su valor intrínseco y posteriormente, en cada fecha en la que se presente información y en la fecha de la liquidación definitiva, reconociendo los cambios de dicho valor intrínseco en el resultado del ejercicio.

En una concesión de opciones sobre acciones, el acuerdo de pago basado en acciones se liquidará finalmente cuando se ejerzan las opciones, se pierdan (por ejemplo, por producirse la baja en el empleo) o expiren (por ejemplo, al término de la vigencia de la opción).

3.21 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta del período comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido. El impuesto sobre la renta es reconocido en los resultados del período. El impuesto sobre la renta corriente se refiere al impuesto estimado por pagar sobre los ingresos gravables del período, utilizando la tasa vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera.

Impuesto diferido

El impuesto diferido es reconocido sobre diferencias entre el valor en libros de los activos y los pasivos en los estados financieros consolidados y las bases de impuesto correspondiente utilizadas en el cálculo de la renta gravable. Los pasivos por impuesto diferido son generalmente reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles y los activos por impuesto diferido son reconocidos para todas las diferencias temporales deducibles en la medida de que sea probable que utilidades gravables estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles puedan ser utilizadas. El valor en libros de los activos por impuesto diferido es revisado a cada fecha del estado consolidado de situación financiera y reducido en la medida de que ya no sea probable que suficiente renta gravable esté disponible para permitir que toda o parte del activo sea recuperable.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son calculados a la tasa de impuesto que se espera apliquen al período en el cual el pasivo se liquide o el activo se realice, en base a la tasa impositiva (y leyes fiscales) que esté vigente o substantivamente vigente a la fecha del estado consolidado de situación financiera. El cálculo de los activos y pasivos por impuesto diferido muestra consecuencias imponibles que se deducen de la manera en la cual el Banco espera, en la fecha de reporte, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Impuesto complementario

El impuesto complementario corresponde a una porción del impuesto sobre dividendos pagado por anticipado por cuenta de los accionistas, el cual se deduce cuando los dividendos son pagados a los accionistas.

3.22 Operaciones de seguros

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

Los siniestros pendientes de liquidar estimados se componen de todos los reclamos incurridos, pero no desembolsados a la fecha del estado consolidado de situación financiera, estén reportados o no y los gastos relacionados internos y externos de manejo de reclamos.

Los honorarios pagados a corredores y los impuestos pagados sobre primas se difieren en el estado consolidado de situación financiera como costos de adquisición diferidos de acuerdo a su relación con las primas no devengadas netas de la participación de los reaseguradores.

Las primas recibidas de colectivo de vida por períodos mayores a un año son diferidas como pasivo en el estado consolidado de situación financiera de acuerdo a sus fechas de vencimientos. La porción correspondiente al período corriente se lleva a ingresos como primas emitidas en las fechas de aniversario y el resto de las primas, relacionadas con los años de vigencia futuros, se mantienen en el estado consolidado de situación financiera como pasivo diferido.

3.23 Operaciones de fideicomisos

Los activos mantenidos en fideicomisos o en función de fiduciario no se consideran parte del Banco, por consiguiente, tales activos y sus correspondientes ingresos no están incluidos en los presentes estados financieros consolidados. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método de devengado en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

3.24 Derivados de cobertura

El Banco registra sus instrumentos financieros derivados en el estado consolidado de situación financiera a su valor razonable en la fecha en que el contrato del derivado inicia, y revaluados posteriormente a su valor razonable en cada fecha de reporte, utilizando la clasificación de cobertura de valor razonable o de flujos de efectivo cuando se utiliza contabilidad de cobertura, o como instrumentos para negociar cuando el derivado no califica para contabilidad de cobertura. El valor razonable se presenta en el estado consolidado de situación financiera dentro de otros activos u otros pasivos, según corresponda.

Al inicio de la relación de cobertura, el Banco documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, junto con sus objetivos de gestión de riesgos y su estrategia para llevar a cabo diversas transacciones de cobertura. Además, al inicio de la cobertura y de forma continua, el Banco documenta si el instrumento de cobertura es efectivo para compensar los cambios en los valores razonables o los flujos de efectivo de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, que es cuando las relaciones de cobertura cumplen con todos de los siguientes requisitos de efectividad de cobertura:

- Hay una relación económica entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta;
- El efecto del riesgo de crédito no domina al valor de los cambios que resultan de la relación económica; y
- El índice de cobertura de la relación de cobertura es el mismo que el que resulta de la cantidad de la partida cubierta que el Banco cubre realmente y la cantidad del instrumento de cobertura que la Entidad realmente utiliza para cubrir esa cantidad de la partida cubierta.

El método de reconocer la ganancia o pérdida resultante, depende de si el derivado ha sido designado y califica como un instrumento de cobertura, y si es así, la naturaleza del instrumento está cubierto. El Banco determinan ciertos derivados como:

- Coberturas de valor razonable de activos o pasivos o compromisos firmes reconocidos (cobertura de valor razonable).

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

Cobertura de valor razonable

Los instrumentos derivados bajo el método de valor razonable son coberturas de la exposición a los cambios en el valor razonable de: (a) una porción o la totalidad de un activo o pasivo financiero reconocido en el estado consolidado de situación financiera, (b) un compromiso adquirido o una transacción muy probable de concretarse. Cambios en la valuación de coberturas bajo el método de valor razonable se registran en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

Si el activo o pasivo cubierto se lleva a costo amortizado, se deberá ajustar su valor en libros para reflejar los cambios en su valor razonable como resultado de movimientos en las tasas de interés y la tasa de cambio de moneda extranjera. Estos activos y pasivos cubiertos se volverán a llevar a costo amortizado tan pronto se termine la relación de cobertura utilizando la tasa de rendimiento efectivo ajustada para el cálculo de la amortización. Si el activo cubierto que se lleva a costo amortizado sufre un deterioro permanente, la pérdida se calculará en base a la diferencia entre el valor en libros, después del ajuste por cambios en el valor razonable del activo cubierto, como resultado del riesgo cubierto y el valor presente de los flujos estimados descontados en base al rendimiento efectivo ajustado.

Los instrumentos derivados que no estén ligados a una estrategia de cobertura se clasifican como activos o pasivos a valor razonable y se registrarán en el estado consolidado de situación financiera a su valor razonable. Los cambios en la valuación de estos instrumentos derivados se contabilizan en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

El Banco, descontinúa la contabilidad de cobertura cuando se determina que el instrumento derivado ya no es altamente efectivo en el compensar los cambios en el valor razonable o los flujos de efectivo del instrumento cubierto; el derivado expira, se vende, termina o se ejecuta; el activo o pasivo cubierto expira, se vende, termina o se ejecuta; el derivado no se designa como un instrumento de cobertura, porque es improbable que una transacción proyectada ocurra, o la Administración determina que la designación del derivado como un instrumento de cobertura ya no es apropiada.

Coberturas de flujo de efectivo

La parte efectiva de los cambios en el valor razonable de los derivados y otros instrumentos de cobertura calificados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en otros resultados integrales y se acumulan en el rubro de la reserva de cobertura de flujos de efectivo, limitada al cambio acumulado en el valor razonable del elemento cubierto desde el inicio de la cobertura. La ganancia o pérdida relacionada con la porción inefectiva se reconoce inmediatamente en resultados, y se incluye en el ítem de la línea "otras ganancias y pérdidas".

Las cantidades previamente reconocidas en otros resultados integrales y acumuladas en el patrimonio se reclasifican a utilidad o pérdida en los periodos en que la partida cubierta afecta la utilidad o pérdida, en la misma línea que la partida cubierta reconocida. Sin embargo, cuando la transacción prevista cubierta da como resultado el reconocimiento de un activo no financiero o un pasivo no financiero, las ganancias y pérdidas previamente reconocidas en otro resultado integral y acumuladas en el patrimonio se eliminan del patrimonio y se incluyen en la medición inicial del costo del activo no financiero o pasivo no financiero. Esta transferencia no afecta otros ingresos integrales. Además, si el Banco espera que parte o la totalidad de la pérdida acumulada en la reserva de cobertura de flujo de efectivo no se recuperará en el futuro, esa cantidad se reclasificará inmediatamente a resultados.

El Banco interrumpe la contabilidad de coberturas solo cuando la relación de cobertura (o una parte de la misma) deja de cumplir los criterios de calificación (después del re-balanceo, si corresponde). Esto incluye los casos en que el instrumento de cobertura vence o se vende, se cancela o se ejerce. La suspensión se contabiliza prospectivamente. Cualquier ganancia o pérdida reconocida en otro resultado integral y acumulada en la reserva de cobertura de flujo de efectivo en ese momento permanece en el patrimonio y se reclasifica a utilidad o pérdida cuando se produce la transacción prevista. Cuando ya no se espera que ocurra una transacción de pronóstico, la ganancia o pérdida acumulada en la reserva de cobertura de flujo de efectivo se reclasifica inmediatamente a utilidad o pérdida.

En la Nota 13 se presenta el valor razonable de los instrumentos derivados utilizados para propósitos de cobertura.

3.25 Equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo, el Banco considera como efectivo y equivalentes de efectivo, el efectivo, los depósitos a la vista y a plazo en bancos no restringidos y/o con vencimientos originales de 90 días o menos.

4. Administración de riesgos financieros

4.1 Objetivos de la administración de riesgos financieros

Las actividades del Banco están expuestas a una variedad de riesgos financieros y esas actividades incluyen el análisis, la evaluación, la aceptación, y administración de un cierto grado de riesgo o una combinación de riesgos. Tomar riesgos es básico en el negocio financiero, y los riesgos operacionales son consecuencias inevitables de estar en el negocio. El objetivo del Banco es, por consiguiente, lograr un balance apropiado entre el riesgo y el retorno y minimizar efectos adversos potenciales sobre la realización financiera del Banco. Las actividades del Banco se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros y, como tal, el estado consolidado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros. Por lo que está expuesto a los siguientes riesgos en el uso de los mismos:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operativo

La Junta Directiva del Banco tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros. Para tal efecto, ha nombrado comités que se encargan de la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales se está expuesto el Banco. Estos comités son los siguientes:

- Comité de Auditoría, bajo la dirección de la Junta Directiva del Banco
- Comité Directivo de Riesgo
- Comité de Créditos
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)
- Comité de Inversiones
- Comité de Cumplimiento
- Comité Operativo

Adicionalmente, el Banco está sujeta a las regulaciones de la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá y de la Superintendencia de Bancos de Panamá, en lo concerniente a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros. La Superintendencia de Bancos de Panamá, regula las operaciones de Global Bank Corporation.

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

4.2 Riesgo de crédito y contraparte

Es el riesgo de pérdida financiera para el Banco, que ocurre si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero, fallan en cumplir sus obligaciones contractuales, y surge principalmente de los depósitos colocados, préstamos a clientes e inversión en títulos de deuda.

Para propósitos de gestión de riesgos, el Banco considera y consolida todos los elementos de exposición de riesgo de crédito: riesgo del deudor, riesgo país y riesgo del sector o industria. El riesgo de crédito que surge al mantener valores es manejado independientemente, pero informado como un componente de la exposición del riesgo de crédito.

Los comités respectivos asignados por la Junta Directiva vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores de títulos valores, que involucran un riesgo de crédito para el Banco.

El Banco ha establecido políticas y prácticas de administración y control utilizadas para mitigar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

Formulación de políticas de crédito:

Las políticas de crédito son emitidas o revisadas por recomendación de cualquiera de los miembros del Comité de Crédito o por los Vicepresidentes o Gerentes de las Bancas de Crédito, así como por las áreas de control, quienes deberán sugerirlo por escrito, considerando los siguientes factores:

- Cambios en las condiciones del mercado.
- Factores de riesgos.
- Cambios en las leyes y regulaciones.
- Cambios en las condiciones financieras y en las disponibilidades de crédito.
- Otros factores que sean relevantes en el momento.

Todo cambio de políticas o formulación de nuevas políticas deben ser aprobadas por el Comité de Crédito, el cual, a su vez, lo presenta a la Junta Directiva para su aprobación, que emite un memorando de instrucción para su divulgación e implementación posterior.

Establecimiento de límites de autorización:

Los límites de aprobación de los créditos son establecidos dependiendo la representatividad de cada monto en el capital del Banco. Estos niveles de límites son presentados al Comité de Crédito, quienes a su vez someten los mismos a la aprobación de la Junta Directiva del Banco.

Límites de exposición:

Para limitar la exposición, se han definido límites máximos ante un deudor individual o grupo económico, límites que han sido fijados en base a los fondos de capital del Banco.

Límites de concentración:

Para limitar la concentración por actividad o industrias, se han aprobado límites de exposición basados en la distribución del capital y la orientación estratégica que se le desea dar a la cartera de crédito. De igual manera, se ha limitado su exposición en distintas geografías a través de la política de riesgo país, en la cual se han definido países en los que se desean tener exposición en base al plan estratégico; a su vez se han implementado límites de exposición de crédito y de inversión en dichos países, basados en la calificación crediticia de cada uno de ellos.

Límites máximos por contraparte:

En cuanto a las exposiciones por contrapartes, se han definido límites basados en la calificación de riesgo de la contraparte, como una proporción del capital del Banco.

Revisión de cumplimiento con políticas:

Cada unidad de negocios es responsable de la calidad y el desempeño de los créditos de sus portafolios, así como, por el control y el monitoreo de sus riesgos. Sin embargo, a través del departamento de riesgos, el cual es independiente a las áreas de negocios, evalúa periódicamente la condición financiera del deudor y su capacidad de pago, otorgando principal importancia a los mayores deudores individuales. En tanto que al resto de los créditos que no son individualmente significativos, se les da seguimiento a través de los rangos de morosidad que presenten sus cuotas, y a las características particulares de dichas carteras.

Revisión de garantías:

El Banco mantiene colaterales de los préstamos otorgados a clientes correspondientes a hipotecas sobre las propiedades y otras garantías. Las estimaciones del valor razonable están basadas en avalúos vigentes del colateral y tomando en consideración la evaluación del respaldo y las posibilidades de realización de cada tipo de garantía. Estas garantías son actualizadas según sea el período de tiempo del crédito y en condiciones en que el crédito se encuentra deteriorado en forma individual.

Políticas de deterioro y provisión:

Los sistemas internos y externos de clasificación se centralizan más en la proyección de calidad del crédito desde el inicio del préstamo y de las actividades de inversión. Por el contrario, las provisiones del deterioro son reconocidas para propósitos de reportes financieros basado en el modelo de pérdidas esperados que se fundamente en la NIIF 9. Debido a las diferentes metodologías aplicadas, el importe de las pérdidas de crédito sufridas previstas en los estados financieros consolidados es, por lo general, inferior a la cuantía determinada del modelo de pérdida estimada que es utilizada para el manejo operacional interno y propósitos de regulación bancaria.

Análisis de la calidad crediticia

4.2.1 Tabla de la calidad crediticia de los activos financieros y provisión por deterioro

	Septiembre 2022	Junio 2022
Depósitos en bancos		
Grado 1	375,995,096	370,759,838
Préstamos		
Grado 1	5,455,493,232	5,412,874,750
Grado 2	390,350,990	389,509,269
Grado 3	98,680,178	68,488,578
Grado 4	81,374,332	85,672,677
Grado 5	281,706,024	264,430,887
Monto bruto	6,307,604,756	6,220,976,161
Intereses acumulados por cobrar	155,487,939	158,404,104
Provisión por pérdida esperada	(242,627,591)	(231,039,591)
Intereses descontados no ganados	(11,001,844)	(10,118,513)
Valor en libros, neto	6,209,463,260	6,138,222,161
Operaciones fuera de balance		
Grado 1		
Cartas de crédito	153,980,951	117,640,132
Avales y garantías	551,365,134	477,222,821
Promesas de pago	251,043,717	248,342,285
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	542,231,823	464,998,977
	1,498,621,625	1,308,204,215
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado		
Grado 1	285,200	285,200
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		
Grado 1	551,192,342	606,160,562
Inversionres al valor razonable con cambios en resultados		
Grado 1	56,040,898	41,454,514
Inversiones al costo amortizado		
Grado 1	426,311,117	426,418,648

A continuación, se presenta la antigüedad de la morosidad de la cartera de préstamos:

	Septiembre 2022		
	Global Bank Corporation	**Subsidiarias**	**Total**
Corriente	5,864,227,172	125,379,198	5,989,606,370
De 31 a 90 días	105,334,479	-	105,334,479
Más de 90 días (capital e intereses)	146,786,555	-	146,786,555
Más de 30 días vencidos (capital de vencimiento)	65,877,352	-	65,877,352
Total	6,182,225,558	125,379,198	6,307,604,756

	Junio 2022		
	Global Bank Corporation	**Subsidiarias**	**Total**
Corriente	5,815,643,131	123,003,112	5,938,646,243
De 31 a 90 días	87,181,598	-	87,181,598
Más de 90 días (capital e intereses)	132,442,894	-	132,442,894
Más de 30 días vencidos (capital de vencimiento)	62,705,426	-	62,705,426
Total	6,097,973,049	123,003,112	6,220,976,161

4.2.2 Análisis de los instrumentos financieros y sus respectivas provisiones en las etapas de la NIIF 9

De acuerdo al análisis de la exposición del Banco ante el riesgo de crédito por clase de activo financiero, la clasificación interna y la "etapa" sin tener en cuenta los efectos de cualesquiera colaterales u otros mejoramientos del crédito, se proporcionan en las tablas siguientes. A menos que sea señalado de manera específica, para los activos financieros, las cantidades en la tabla representan el valor en libros bruto.

4.2.2.1 Cartera de préstamo

4.2.2.1.1 Análisis de la calidad crediticia de los préstamos por etapa:

Septiembre 2022

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Clasificación				
Grado 1	5,015,477,165	440,016,067	-	5,455,493,232
Grado 2	-	390,350,990	-	390,350,990
Grado 3	-	98,680,178	-	98,680,178
Grado 4	-	81,374,332	-	81,374,332
Grado 5	-	-	281,706,024	281,706,024
Monto bruto	5,015,477,165	1,010,421,567	281,706,024	6,307,604,756
Intereses por cobrar	79,420,373	62,785,672	13,281,894	155,487,939
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(18,927,385)	(84,329,518)	(139,370,688)	(242,627,591)
Valor en libros, neto	5,075,970,153	988,877,721	155,617,230	6,220,465,104

Junio 2022

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Clasificación				
Grado 1	4,907,080,192	505,794,558	-	5,412,874,750
Grado 2	-	389,509,269	-	389,509,269
Grado 3	-	68,488,578	-	68,488,578
Grado 4	-	85,672,677	-	85,672,677
Grado 5	-	-	264,430,887	264,430,887
Monto bruto	4,907,080,192	1,049,465,082	264,430,887	6,220,976,161
Intereses por cobrar	80,257,278	66,741,950	11,404,876	158,404,104
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	(18,110,121)	(82,566,435)	(130,363,035)	(231,039,591)
Valor en libros, neto	4,969,227,349	1,033,640,597	145,472,728	6,148,340,674

4.2.2.1.2 Movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos por etapas

La reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a los préstamos a costo amortizado se detalla a continuación:

Septiembre 2022

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al inicio del año	18,110,120	82,566,435	130,363,036	231,039,591
Transferencia a Etapa 1	12,088,318	(11,488,690)	(599,628)	-
Transferencia a Etapa 2	(1,721,432)	18,849,930	(17,128,498)	-
Transferencia a Etapa 3	(103,521)	(7,412,472)	7,515,993	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(10,646,842)	2,833,168	23,198,645	15,384,971
Originación de nuevos activos financieros	2,232,598	-	-	2,232,598
Préstamos cancelados	(1,031,857)	(1,018,852)	(799,154)	(2,849,863)
Préstamos castigados	-	-	(4,072,891)	(4,072,891)
Recuperaciones	-	-	893,185	893,185
Saldo al final del periodo	18,927,384	84,329,519	139,370,688	242,627,591

Junio 2022

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al inicio del año	23,852,733	83,414,021	101,318,828	208,585,582
Transferencia a Etapa 1	57,574,537	(55,228,037)	(2,346,500)	-
Transferencia a Etapa 2	(10,295,759)	88,918,025	(78,622,266)	-
Transferencia a Etapa 3	(8,082,697)	(44,380,985)	52,463,682	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdida crediticia esperada	(49,688,830)	17,297,962	107,829,648	75,438,780
Originación de nuevos activos financieros	8,760,346	-	-	8,760,346
Préstamos cancelados	(4,010,210)	(7,454,551)	(13,701,886)	(25,166,647)
Préstamos castigados	-	-	(39,552,767)	(39,552,767)
Recuperaciones	-	-	2,974,297	2,974,297
Saldo al final del año	18,110,120	82,566,435	130,363,036	231,039,591

Incorporación de información con visión prospectiva

El Banco usa la información prospectiva que esté disponible sin costo o esfuerzo indebido en su valoración del incremento significativo del riesgo de crédito, así como también en su medición de las provisiones por pérdidas esperadas. El Departamento de Riesgo del Banco utiliza información externa e interna para generar un escenario de 'caso base' del pronóstico futuro de variables económicas relevantes junto con un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. La información externa usada incluye datos económicos y pronósticos publicados por agencias gubernamentales y autoridades monetarias. Estas proyecciones de corto y mediano plazo son la base fundamental del modelo forward looking.

El Banco aplica probabilidades a los escenarios pronosticados identificados. El escenario de caso base es el resultado individual más probable. El Banco ha identificado y documentado el análisis de riesgo de crédito y de las pérdidas esperadas y, usando el análisis estadístico de datos históricos, ha estimado las relaciones entre las variables macroeconómicas y el riesgo de crédito y las pérdidas de crédito.

Las relaciones que se predicen entre los indicadores clave y las tasas de incumplimiento y las tasas de pérdida han sido desarrolladas con base en el análisis de datos históricos de más de 10 años.

Los efectos conocidos por la Administración y que pueden estimarse razonablemente se han reconocido en los estados financieros consolidados al 30 de septiembre de 2022 y 30 de junio de 2022.

4.2.2.2 Cartera de inversiones

El siguiente detalle analiza la cartera de inversiones del Banco que está expuesta al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación basada en el grado de calificación internacional:

Septiembre 2022	Con grado de inversión	Monitoreo estándar	Sin calificación internacional	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	109,055,284	137,339,914	304,797,144	551,192,342
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	21,815,831	-	34,225,067	56,040,898
Inversiones al costo amortizado	367,118,800	39,375,556	19,816,761	426,311,117
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	-	-	285,200	285,200
Total	497,989,915	176,715,470	359,124,172	1,033,829,557

Junio 2022	Con grado de inversión	Monitoreo estándar	Sin calificación internacional	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	130,903,719	161,305,670	313,951,173	606,160,562
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	7,078,019	-	34,376,495	41,454,514
Inversiones al costo amortizado	367,068,058	39,533,829	19,816,761	426,418,648
Valores comprados bajo acuerdos de reventa	-	-	285,200	285,200
Total	505,049,796	200,839,499	368,429,629	1,074,318,924

Para manejar las exposiciones de riesgo financiero de la cartera de inversión, el Banco utiliza la calificación de las calificadoras externas, como a continuación se detalla:

Grado de calificación	***Calificación externa***
Grado de inversión	AAA, AA+, AA–, A+, A–, BBB+, BBB, BBB–
Monitoreo estándar	BB+, BB, BB–, B+, B, B–
Monitoreo especial	CCC a C
Default	D
Sin calificación	–

A continuación, el análisis de las inversiones por etapa:

Septiembre 2022

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	472,466,340	78,726,002	-	551,192,342
Inversiones al costo amortizado	406,494,356	19,816,761	-	426,311,117
	878,960,696	98,542,763	-	977,503,459

Junio 2022

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	551,391,946	54,768,616	-	606,160,562
Inversiones al costo amortizado	406,601,887	19,816,761	-	426,418,648
	957,993,833	74,585,377	-	1,032,579,210

La reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se detalla a continuación:

Septiembre 2022

Inversiones al valor razonable con cambios en resultado integrales	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al inicio del año	2,207,796	1,517,264	-	3,725,060
Transferencia de 12 meses a durante la vida total sin deterioro crediticio	(22,342)	22,342	-	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	23,992	689,439	-	713,431
Nuevos instrumentos adquiridos	50,764	-	-	50,764
Inversiones canceladas	(78,604)	-	-	(78,604)
Saldo al final del período	2,181,606	2,229,045	-	4,410,651

Junio 2022

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al inicio del año	2,226,968	-	-	2,226,968
Transferencia de 12 meses a durante la vida total sin deterioro crediticio	(225,098)	225,098	-	-
Transferencia de 12 meses a durante la vida total con deterioro crediticio	(2,044)	-	2,044	-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	419,554	1,292,166	111,085	1,822,805
Nuevos instrumentos adquiridos	462,908	-	-	462,908
Inversiones canceladas	(674,492)	-	-	(674,492)
Inversiones castigadas	-	-	(113,129)	(113,129)
Saldo al final del año	2,207,796	1,517,264	-	3,725,060

La reserva para pérdidas crediticias esperadas relacionadas a las inversiones al costo amortizado se detalla a continuación:

Septiembre 2022

Inversiones al costo amortizado	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al inicio del año	147,498	1,543,806	-	1,691,304
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	(1,131)	-	-	(1,131)
Nuevos instrumentos adquiridos	893	-	-	893
Saldo al final del período	147,260	1,543,806	-	1,691,066

Junio 2022

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Saldo al inicio del año	405,466	-	-	405,466
Transferencia de 12 meses a durante la vida total sin deterioro crediticio	(281,943)	281,943		-
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	19,694	1,261,863	-	1,281,557
Nuevos instrumentos adquiridos	4,281	-	-	4,281
Saldo al final del año	147,498	1,543,806	-	1,691,304

4.2.2.3 Garantías para reducir el riesgo de crédito y su efecto financiero

El Banco mantiene garantías para reducir el riesgo de crédito y para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito.

Los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros se presentan a continuación:

	Consumo				Corporativos		
Septiembre 2022	**Personales**	**Tarjetas de crédito**	**Autos**	**Hipotecarios**	**Comerciales**	**Sobregiro**	**Total de préstamos**
Saldo de los préstamos	803,085,791	130,659,693	240,801,837	1,891,922,557	3,059,054,408	182,080,470	6,307,604,756
Garantías	362,193,843	3,344,375	326,782,168	2,623,967,656	5,296,036,464	213,928,158	8,826,252,664
% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías	45%	3%	136%	139%	173%	117%	140%

	Consumo				Corporativos		
Junio 2022	**Personales**	**Tarjetas de crédito**	**Autos**	**Hipotecarios**	**Comerciales**	**Sobregiro**	**Total de préstamos**
Saldo de los préstamos	790,744,216	130,689,684	242,534,952	1,864,102,498	3,015,155,699	177,749,112	6,220,976,161
Garantías	356,136,088	3,334,480	328,791,181	2,586,275,613	5,374,826,530	229,590,768	8,878,954,660
% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías	45%	3%	136%	139%	178%	129%	143%

Préstamos hipotecarios residenciales

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

	Septiembre 2022	**Junio 2022**
Préstamos hipotecarios residenciales:		
Menos de 50%	129,713,672	127,383,736
51% - 70%	384,263,654	381,965,997
71% - 90%	961,830,455	950,591,800
Más de 90%	416,114,776	404,160,965
Total	1,891,922,557	1,864,102,498

Depósitos a plazo colocados en bancos

Al 30 de septiembre de 2022, se mantiene depósitos a plazo en bancos por B/.109,435,582 (junio 2022: B/.170,735,582). Los depósitos a plazo en bancos son mantenidos en instituciones financieras locales y extranjeras. Estas instituciones cuentan con calificaciones locales y/o internacionales, en su mayoría con grado de inversión internacional de al menos BBB- según Fitch Ratings o Standard and Poors, o Baa3 por Moody's.

4.2.2.4 Concentración del riesgo de crédito

El Banco monitorea la concentración de riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de los estados financieros consolidados es la siguiente:

	Septiembre 2022		
	Depósitos en bancos	Préstamos	Inversiones
Concentración por sector:			
Corporativos	-	3,065,655,364	-
Consumo	-	3,079,687,317	-
Gobierno	69,129,228	-	415,975,312
Otros sectores	306,865,868	162,262,075	617,569,045
	375,995,096	6,307,604,756	1,033,544,357
Concentración geográfica:			
Panamá	126,526,284	5,930,454,097	500,486,634
América Latina y el Caribe	5,067,990	304,386,968	253,598,950
Europa, Asia y Oceanía	65,090,315	72,763,691	13,440,980
Estados Unidos de América	179,310,507	-	266,017,793
	375,995,096	6,307,604,756	1,033,544,357

	Junio 2022		
	Depósitos en bancos	Préstamos	Inversiones
Concentración por sector:			
Corporativos	-	3,023,795,428	-
Consumo	-	3,041,969,959	-
Gobierno	96,636,132	-	426,389,383
Otros sectores	274,123,706	155,210,774	647,644,341
	370,759,838	6,220,976,161	1,074,033,724
Concentración geográfica:			
Panamá	135,053,634	5,892,257,762	526,854,065
América Latina y el Caribe	10,070,485	284,196,595	280,410,768
Europa, Asia y Oceanía	52,671,522	44,521,804	14,003,444
Estados Unidos de América	172,964,197	-	252,765,447
	370,759,838	6,220,976,161	1,074,033,724

En la concentración por sector, el rubro de otros préstamos corresponde a facilidades crediticias a entidades bancarias, cooperativas, compañías de seguros, empresas financieras, gobierno, organismos internacionales y organizaciones no gubernamentales.

Las concentraciones geográficas de la cartera de préstamos están basadas, en la ubicación del deudor. En cuanto a la concentración geográfica para las inversiones está basada en el domicilio del emisor de la inversión.

4.3 Riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez se define como el riesgo de que el Banco se encuentre dificultades para obtener los fondos para cumplir con sus compromisos u obligaciones a tiempo.

Los comités respectivos asignados por la Junta Directiva vigilan periódicamente la disponibilidad de fondos líquidos dado que el Banco está expuesto a requerimientos diarios, cuentas corrientes, depósitos a vencimiento y desembolsos de préstamos. El riesgo de liquidez global del Banco es administrado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

La Regulación Bancaria en Panamá requiere que los bancos de licencia general mantengan en todo momento un saldo mínimo de activos líquidos, según definición en el Acuerdo No.4-2008 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, no inferior al 30% de sus depósitos, sin embargo, producto de las estrictas políticas de liquidez para la cobertura de sus operaciones pasivas, la liquidez del Banco en base a esta norma al 30 de septiembre de 2022 fue 38.10% (junio 2022: 40.60%).

El riesgo de liquidez ocasionado por el descalce de plazos entre activos y pasivos es medido utilizando el Gap de liquidez o calce financiero. En este análisis se realizan simulaciones y escenarios de "stress" basados en las dificultades que pudieran ocasionar una falta de liquidez, tales como: retiros inesperados de fondos aportados por acreedores o clientes, deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, volatilidad de los recursos captados, etc.

A continuación, se detallan los índices de liquidez legal correspondientes al margen de activos líquidos sobre los depósitos recibidos de clientes del Banco a la fecha de los estados financieros consolidados, como sigue:

	Septiembre 2022	Junio 2022
Al final del período	**38.10%**	**40.60%**
Promedio del período	38.31%	43.02%
Máximo del período	40.42%	48.37%
Mínimo del período	36.95%	37.87%

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros del Banco, sobre la base de sus vencimientos remanentes con respecto a la fecha de vencimiento contractual. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis:

Septiembre 2022	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Depósitos	5,365,897,095	5,580,967,743	3,796,721,219	1,173,911,659	606,183,450	4,151,415
Acuerdos de recompra	94,244,939	96,434,377	96,434,377	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,456,199,622	1,577,664,213	675,510,624	570,956,611	209,980,215	121,216,763
Valores comerciales negociables	16,595,000	16,643,197	16,643,197	-	-	-
Bonos corporativos	399,501,458	528,327,750	56,007,667	38,831,863	38,778,669	394,709,551
Bonos perpetuos	177,859,991	239,194,974	11,959,212	23,918,425	128,800,954	74,516,383
Pasivos por arrendamientos	16,751,315	22,136,033	2,995,923	4,890,014	5,528,609	8,721,487
	7,527,049,420	8,061,368,287	4,656,272,219	1,812,508,572	989,271,897	603,315,599

Junio 2022	Valor en libros	Flujos no descontados	Hasta 1 año	De 1 a 3 años	De 3 a 5 años	Más de 5 años
Depósitos	5,243,073,019	5,430,424,310	3,773,855,129	1,203,576,219	451,356,101	1,636,861
Acuerdos de recompra	93,665,393	95,197,835	95,197,835	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,488,606,294	1,605,060,684	653,755,778	581,474,195	229,955,408	139,875,303
Valores comerciales negociables	16,595,000	16,721,924	16,721,924	-	-	-
Bonos corporativos	439,235,300	579,140,092	47,120,163	75,632,849	40,371,364	416,015,716
Bonos perpetuos	177,495,857	241,359,308	11,929,599	23,859,197	130,851,953	74,718,559
Pasivos por arrendamientos	17,277,420	33,698,737	2,673,700	9,176,207	10,693,995	11,154,835
	7,475,948,283	8,001,602,890	4,601,254,128	1,893,718,667	863,228,821	643,401,274

Para administrar el riesgo de liquidez, que surge de los pasivos financieros, el Banco mantiene activos líquidos, tales como efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones, con grado de inversión, para los cuales existe un mercado activo. Estos activos pueden ser fácilmente vendidos para cumplir con requerimientos de liquidez. Por consiguiente, el Banco considera, que no es necesario divulgar el análisis de vencimiento relacionado a estos activos para permitir evaluar la naturaleza y el alcance del riesgo de liquidez.

4.4 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados a eventos políticos y económicos, sea éste debido a las pérdidas latentes como a ganancias potenciales. El objetivo de la administración del riesgo de mercado, es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo, y que las mismas se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno del riesgo.

Las políticas de administración de riesgo disponen el cumplimiento con límites por instrumento financiero y el requerimiento de que, salvo por aprobación de Junta Directiva, sustancialmente todos los activos y pasivos estén denominados en dólares de los Estados Unidos de América o en balboas.

Como parte del riesgo de mercado, el Banco está expuestos al riesgo de capital que pueda surgir de sus instrumentos financieros disponibles para la venta.

El Banco administra el riesgo de mercado de sus instrumentos financieros al valor razonable con cambios en OCI a través de informes periódicos al Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y al Comité de Riesgos en los cuales se analizan los cambios en los precios de cada instrumento para así tomar medidas en cuanto a la composición del portafolio.

Dentro de la estrategia de inversiones debidamente refrendada por la Junta Directiva, se establecen límites de exposición a riesgos individuales, lo cual se establece en base a aprobaciones por calificación de riesgo de los emisores de estos instrumentos.

Adicionalmente, dentro del riesgo de mercado, el Banco está expuesto principalmente al riesgo de tasa de interés.

- *Riesgo de tasa de intereses de los flujos de efectivos y del valor razonable* - El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, son los riesgos que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctuarán debido a cambios en las tasas de interés del mercado.

El Comité de Activos y Pasivos (ALCO) revisa periódicamente la exposición al riesgo de tasa de interés.

La tabla que aparece a continuación resume la exposición del Banco a los riesgos de tasa de interés. Los activos y pasivos financieros del Banco están incluidos en la tabla a su valor en libros, clasificados por categorías, lo que ocurra primero entre la nueva fijación de tasa contractual o las fechas de vencimiento.

Septiembre 2022	Hasta 6 meses	6 meses a 1 año	1 a 5 años	Más de 5 años	Sin tasa de interés	Total
Activos financieros:						
Efectivo y depósitos	107,005,167	-	2,430,415	-	322,004,682	431,440,264
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	-	285,200	-	-	-	285,200
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	95,280,145	30,769,488	195,903,382	202,292,626	26,946,701	551,192,342
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	28,313,280	27,727,618	56,040,898
Inversiones a costo amortizado	-	-	119,631,302	306,679,815	-	426,311,117
Préstamos	4,722,623,560	19,014,614	139,450,211	1,426,516,371	-	6,307,604,756
Total de activos financieros	4,924,908,872	50,069,302	457,415,310	1,963,802,092	376,679,001	7,772,874,577
Pasivos financieros:						
Depósitos recibidos	2,373,010,059	862,118,890	1,619,884,246	9,197,503	501,686,397	5,365,897,095
Acuerdos de recompra	41,518,204	52,726,735	-	-	-	94,244,939
Obligaciones con instituciones financieras	1,282,704,942	-	44,988,881	128,505,799	-	1,456,199,622
Valores comerciales negociables	13,575,000	3,020,000	-	-	-	16,595,000
Bonos corporativos	-	34,871,709	-	364,629,749	-	399,501,458
Bonos perpetuos	-	-	-	177,859,991	-	177,859,991
Total de pasivos financieros	3,710,808,205	952,737,334	1,664,873,127	680,193,042	501,686,397	7,510,298,105
Compromisos y contingencias	-	-	-	-	1,498,621,625	1,498,621,625
Total de sensibilidad a tasa de interés	1,214,100,667	(902,668,032)	(1,207,457,817)	1,283,609,050	(125,007,396)	262,576,472

Junio 2022	Hasta 6 meses	6 meses a 1 año	1 a 5 años	Más de 5 años	Sin tasa de interés	Total
Activos financieros:						
Efectivo y depósitos	168,305,167	-	2,430,415	-	251,248,411	421,983,993
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	-	285,200	-	-	-	285,200
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	156,456,940	26,816,040	194,585,999	201,422,667	26,878,916	606,160,562
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	28,422,444	13,032,070	41,454,514
Inversiones a costo amortizado	-	-	98,370,617	328,048,031	-	426,418,648
Préstamos	4,662,160,019	15,727,520	139,516,464	1,403,572,158	-	6,220,976,161
Total de activos financieros	4,986,922,126	42,828,760	434,903,495	1,961,465,300	291,159,397	7,717,279,078
Pasivos financieros:						
Depósitos recibidos	2,353,749,321	811,769,865	1,530,229,281	15,799,592	531,524,960	5,243,073,019
Acuerdos de recompra	61,705,325	31,960,068	-	-	-	93,665,393
Obligaciones con instituciones financieras	1,207,329,239	6,771,903	146,066,183	128,438,969	-	1,488,606,294
Valores comerciales negociables	13,575,000	3,020,000	-	-	-	16,595,000
Bonos corporativos	24,799,551	-	34,837,907	379,597,842	-	439,235,300
Bonos perpetuos	-	-	-	177,495,857	-	177,495,857
Total de pasivos financieros	3,661,158,436	853,521,836	1,711,133,371	701,332,260	531,524,960	7,458,670,863
Compromisos y contingencias	-	-	-	-	1,308,204,215	1,308,204,215
Total de sensibilidad a tasa de interés	1,325,763,690	(810,693,076)	(1,276,229,876)	1,260,133,040	(240,365,563)	258,608,215

El Banco para evaluar los riesgos de tasa de interés y su impacto en el valor razonable de los activos y pasivos, realiza simulaciones para determinar la sensibilidad de los activos y pasivos financieros.

El análisis en forma mensual por la Administración consiste en determinar el impacto neto sobre los instrumentos financieros sujetos a riesgo de mercado, tomando en cuenta los efectos específicos causados por los aumentos y disminuciones de 100 puntos básicos en las tasas de interés. Los resultados de estas simulaciones se presentan mensualmente en el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) para determinar si los instrumentos financieros de la cartera se encuentran dentro de los parámetros de riesgo aceptables por la Administración.

El análisis que efectúa el Banco para determinar el impacto en los activos y pasivos de los aumentos y disminuciones en las tasas de interés, asumiendo movimientos asimétricos en la curva de rendimientos y una posición financiera constante se presenta a continuación:

Septiembre 2022	Incremento de 100pbs	Disminución de 100pbs
Inversiones en valores	(52,545,246)	60,457,258
Préstamos	(20,769,922)	22,244,657
Depósitos a plazo	46,912,624	(48,539,242)
Obligaciones con instituciones financieras	21,219,073	(22,135,385)
Valores comerciales negociables	31,244	(31,396)
Bonos corporativos	19,948,190	(21,220,243)
Bonos perpetuos	2,671,971	(2,733,937)
Impacto neto	17,467,934	(11,958,288)

Junio 2022	Incremento de 100pbs	Disminución de 100pbs
Inversiones en valores	(57,684,546)	67,154,777
Préstamos	(20,279,308)	21,703,116
Depósitos a plazo	42,556,001	(43,624,115)
Obligaciones con instituciones financieras	22,512,456	(23,525,223)
Valores comerciales negociables	72,166	(72,609)
Bonos corporativos	22,439,592	(23,962,459)
Bonos perpetuos	2,892,087	(2,968,070)
Impacto neto	12,508,448	(5,294,583)

4.5 Riesgo operacional

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

El objetivo del Banco es manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Banco.

El Banco ha establecido una política de gestión y administración integral de riesgos aprobada por el Comité de Riesgos, la Gerencia General y el Comité de Auditoría de la Junta Directiva del Banco. El Comité de Riesgos mide el riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo operacional.

La estructura de administración del riesgo operacional ha sido elaborada para proporcionar una segregación de responsabilidades entre los dueños, los ejecutores, las áreas de control y las áreas que se encargan de asegurar el cumplimiento de las políticas y procedimientos. Las unidades de negocios y servicios del Banco asumen un rol activo en la identificación, medición, control y monitoreo de los riesgos operacionales y son responsables por comprender y gerenciar estos riesgos dentro de sus actividades diarias.

La implementación de esta estructura de administración de riesgos, ha implicado que en el Banco se adopte una metodología de evaluación de procesos de negocios basados en riesgos, la cual consiste en identificar las áreas y procesos claves en relación a los objetivos estratégicos, identificar riesgos inherentes al negocio y diagramar el ciclo del proceso para identificar riesgos y controles mitigantes. Esto es apoyado con herramientas tecnológicas que nos permiten documentar, cuantificar y monitorear los riesgos identificados en los diferentes procesos a través de matrices de riesgos. El departamento de auditoría interna a través de sus programas, realiza una labor de aseguramiento del cumplimiento de los procedimientos y controles identificados y junto al departamento de administración de riesgos monitorean la severidad de los riesgos. Esta metodología tiene como objetivo fundamental añadir el máximo valor en cada una de las actividades de la organización, disminuyendo la posibilidad de fallas y pérdidas.

Para el establecimiento de dicha metodología, el Banco ha destinado recursos para el fortalecimiento del control interno y estructura organizacional, permitiendo una independencia entre las áreas de negocio, control de riesgos y de registro. Lo anterior incluye una debida segregación funcional operativa en el registro, conciliación y autorización transaccional, la cual está documentada a través de políticas definidas, procesos y procedimientos que incluyen estándares de control y de seguridad.

En relación al recurso humano, se han reforzado las políticas existentes de contratación, evaluación y retención del personal, logrando así contar con un personal altamente calificado y de experiencia profesional, el cual tiene que cumplir con diversos procesos de inducción en los diferentes cargos, planes de capacitación y una certificación de entendimiento y aceptación acerca de las políticas de conducta y normas de negocio establecidas en el Código de Ética del Banco.

El Banco ha realizado una importante inversión en la adecuación de la plataforma tecnológica con el objetivo de ser más eficientes en los diferentes procesos de negocio y reducir los perfiles de riesgos. Para tal fin, se han reforzado las políticas de seguridad y se ha establecido una política de administración de riesgos tecnológicos. Por otro lado, se está trabajando en un plan de contingencias en donde se replique en línea las principales aplicaciones en información del Banco en caso de una interrupción.

4.6 Riesgo de seguro

El riesgo inherente al contrato de seguros es aquel que involucra la posibilidad que ocurra un evento repentino, no previsible, fortuito e independiente de la voluntad del asegurado y que resulte en una reclamación por parte del asegurado que resulte en la reducción de un activo o el establecimiento de un pasivo.

El principal riesgo del Banco ante sus contratos de seguros, es que los pagos de beneficios y siniestros de los reclamos actuales o su ocurrencia difieran de las expectativas. Este riesgo es influenciado por la frecuencia de los reclamos, beneficios y siniestros reales pagados, el desarrollo de reclamos de larga duración o de colas pesadas, así como los reclamos por eventos catastróficos en donde se ve afectado gran parte del portafolio tanto interno como de reaseguradores.

El portafolio de contratos de seguros es administrado, principalmente bajo una estricta política de suscripción que se fundamenta en la diversificación y análisis de la concentración de riesgo, aplicación de tarifas, prácticas conservadoras en inversiones a largo y corto plazo y políticas de retención mediante contratos de reaseguros. Estos acuerdos de reaseguros incluyen contratos de "stop loss", exceso de pérdidas y catastróficos en cada uno de los ramos en que opera. Los contratos vigentes permiten la adquisición de coberturas adicionales, en caso de requerirse, ante la ocurrencia de un evento significativo. Sin embargo, el principal riesgo es que los reclamos actuales y los pagos de beneficios a asegurados puedan exceder el valor actual de los pasivos acumulados producto de la frecuencia y/o severidad de los eventos. Para mitigarlo, el Banco se adopta políticas de estimaciones razonables y mediante evaluaciones asistidas por técnicas estadísticas y cálculos actuariales.

4.7 Administración de capital

Al 30 de septiembre de 2022, el Banco analiza el capital regulatorio aplicando las normas de la Superintendencia de Bancos de Panamá con base a los acuerdos, Acuerdo No.1-2015 del 3 de febrero de 2015, Acuerdo No.3-2016 del 22 de marzo de 2016, que modificaron al Acuerdo No.5-2008 del 1 de octubre de 2008, por medio del cual se establecen normas para la determinación de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de contraparte y los nuevos acuerdos, Acuerdos No.11-2018 de 11 de septiembre de 2018, modificado por el Acuerdo No.3-2019 de 30 de abril de 2019, por medio del cual se establecen nuevas disposiciones sobre Riesgo Operativo y el Acuerdo No.2-2018 de 23 de enero de 2018, por medio de los cuales, la Superintendencia de Bancos de Panamá ha determinado tomar en consideración otros riesgos para la determinación del índice de adecuación de capital, entre los cuales se encuentran el riesgo de mercado, el riesgo operacional y el riesgo país, para valorar el requerimiento de fondos de capital.

Como consecuencia de los efectos de la pandemia global de salud COVID-19 decretada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) se ha puesto de manifiesto la necesidad y conveniencia de establecer 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. Adicionalmente, para los efectos del Artículo No.2 del Acuerdo No.3-2016, todos los activos de riesgo clasificados en las categorías 7 y 8, cuya ponderación es de 125% y 150% respectivamente, ponderaran temporalmente como parte de la categoría 6, cuya ponderación es de 100% mediante la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0005-2020.

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

Conforme lo establece el esquema regulatorio, los requerimientos de capital son medidos de la siguiente forma:

- *Capital primario* - El cual está conformado por el capital primario ordinario y el capital primario secundario. El capital primario ordinario comprende el capital pagado en acciones, las reservas declaradas, otras partidas de resultado integral y las utilidades retenidas. El capital pagado en acciones es aquel representado por acciones comunes y acciones preferidas perpetuas no acumulativas emitidas y totalmente pagadas. Las reservas declaradas son aquellas identificadas como tales por el Banco provenientes de ganancias acumuladas en sus libros para reforzar su situación financiera. El capital primario adicional comprende los instrumentos financieros que son perpetuos, es decir, no tienen fecha de vencimiento.

  Las utilidades retenidas son las utilidades no distribuidas del período y las utilidades no distribuidas correspondientes a períodos anteriores.

- *Capital secundario* - El mismo comprende los instrumentos híbridos de capital y deuda, la deuda subordinada a término, las reservas generales para pérdidas, las reservas no declaradas y las reservas de reevaluación de activos. Las reservas generales para pérdidas, son creadas voluntariamente por la gerencia del Banco con el objetivo de cubrir pérdidas que aún no han sido identificadas, las reservas no declaradas, son las que se constituyen como parte de la utilidad después de impuesto y se mantienen disponibles para absorber pérdidas futuras no previstas y no se encuentran gravadas por ninguna obligación. Las reservas de reevaluación de activos del Banco, se constituyen como resultado de alguna revaluación efectuada sobre los activos del Banco.

- *Provisión dinámica* - Según lo definido en el Acuerdo No.4-2013.

Para el cálculo del monto de los fondos de capital de un banco de licencia general se debe tomar en cuenta las deducciones, que se harán trimestralmente, y que se detallan a continuación:

- El capital no consolidado asignado a sucursales en el exterior.
- El capital pagado no consolidado de subsidiarias del Banco.
- El capital pagado de subsidiarias no bancarias. La deducción incluirá los saldos registrados en el activo por el mayor valor pagado - respecto del valor contable - en las inversiones permanentes en sociedades en el país y en el exterior.
- Partidas de activos correspondientes a gastos u otros rubros, que en virtud de principios de contabilidad generalmente aceptados y de las Normas Internacionales de Contabilidad corresponden a sobrevalorizaciones o diversas formas de pérdidas no reconocidas, y también las pérdidas experimentadas en cualquier momento del ejercicio.

El Banco mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera:

	Septiembre 2022	Junio 2022
Capital primario (pilar 1)		
Capital social pagado	270,202,657	270,202,657
Capital pagado en exceso	1,899,489	1,974,519
Reservas declaradas	43,500,385	43,269,167
Utilidades retenidas	386,612,081	380,419,123
Otras partidas del resultado integral	(49,022,537)	(37,694,923)
Reserva dinámica	87,863,198	87,863,198
Sub total	741,055,273	746,033,741
Menos: ajustes regulatorios al cálculo del capital primario ordinario		
Fondos de comercio	(92,014,817)	(92,014,817)
Otros activos intangibles	(18,988,955)	(19,374,790)
Activos por impuestos diferidos	(813,939)	-
Total del fondo de capital primario	629,237,562	634,644,134
Bonos perpetuos	177,859,991	177,495,857
Total del fondo de capital primario adicional	177,859,991	177,495,857
Total del fondo de capital	807,097,553	812,139,991
Activos ponderados por riesgo de crédito	5,335,241,916	5,133,890,220
Activos ponderados por riesgo de mercado	52,469,019	52,269,781
Activos ponderados por riesgo operativo	205,939,940	189,190,408
Total de activos ponderados por riesgo	5,593,650,875	5,375,350,409
Índices de capital		
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre el activo ponderado en base a riesgo	14.43%	15.11%
Total del pilar 1 expresado en porcentaje del activo ponderado en base a riesgo	14.43%	15.11%

A continuación, se detalla la composición del cálculo de los activos ponderados por riesgo de mercado en base al tipo de activo:

	Activos ponderados por Riesgo Mercado	
	Septiembre 2022	Junio 2022
Categoría		
Renta Fija	268,802	317,806
Renta Variable	52,200,217	51,951,975
Activos ponderados por riesgo de mercado	52,469,019	52,269,781

5. Estimaciones de contabilidad, juicios críticos y contingencias

El Banco efectúa estimaciones y juicios que afectan los montos reportados de los activos y pasivos dentro del siguiente año. Las estimaciones y juicios 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.

Juicios

En el proceso de aplicar las políticas contables del Banco, la Administración ha hecho los siguientes juicios, que tienen el efecto más significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados.

(a) Incremento significativo del riesgo de crédito: Para los activos en la Etapa 1, las pérdidas esperadas son medidas como una provisión igual a las pérdidas crediticias esperadas para 12 meses, o las pérdidas esperadas durante la vigencia para los activos de la Etapa 2 o los activos de la Etapa 3. Un activo se mueve hacia la Etapa 2 cuando su riesgo de crédito se ha incrementado de manera importante desde el reconocimiento inicial. Al valorar si el riesgo de crédito de un activo se ha incrementado de manera importante el Banco tiene en cuenta información prospectiva razonable y soportada, tanto cualitativa como cuantitativa.

(b) Establecimiento del número y los pesos relativos de los escenarios prospectivos y determinación de la información prospectiva relevante para cada escenario: Cuando mide las ECL el Banco usa información prospectiva razonable y con soportes, que se base en supuestos para el movimiento futuro de los diferentes pronósticos económicos y cómo esos pronósticos se afectarán unos con otros. Véase Nota 4.2.2.1.2 para más detalles.

(c) Modelos y supuestos usados: El Banco usa varios modelos y supuestos en la medición del valor razonable de activos financieros, así como también en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas. El juicio es aplicado en la identificación del modelo más apropiado para cada tipo de activo, así como también para determinar los supuestos usados en esos modelos, incluyendo los supuestos que se relacionen con los indicadores clave del riesgo de crédito.

(d) Reserva para pérdidas crediticias esperadas: Cuando se determina la reserva para pérdidas crediticias esperadas, se requiere juicio de la Administración para evaluar la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros con el fin de determinar sí el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, teniendo en cuenta las características de los préstamos y los patrones predeterminados en el pasado para instrumentos financieros similares.

Los cambios en el riesgo de impago que se produzca en los próximos 12 meses pueden ser una aproximación razonable de los cambios en el riesgo medido en función de la vida del instrumento. El Banco utiliza los cambios en el riesgo de impago que se produzca en los próximos 12 meses para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial, a menos que las circunstancias indican que una evaluación del período de vida del instrumento es necesaria.

(e) Pérdidas por deterioro de préstamos a costo amortizado: El Banco revisa sus préstamos individualmente significativos en cada fecha del estado consolidado de situación financiera para evaluar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado consolidado de ganancia o pérdida. En particular, se requiere juicio de la Administración en la estimación del monto y de los flujos de efectivo futuros para determinar la pérdida por deterioro. Estas estimaciones se basan en suposiciones acerca de una serie de factores y los resultados reales pueden diferir, resultando en cambios futuros en la provisión. Préstamos que se han evaluado de forma individual (y que no se encuentran deteriorados) se evalúan junto con los demás préstamos no significativos en grupos de activos con características de riesgo similares. Esto es para determinar si es conveniente establecer reservas debido a eventos de pérdida incurridos para los cuales existe evidencia objetiva, pero cuyos efectos aún no son evidentes. La evaluación colectiva toma en cuenta los datos de la cartera de préstamos (como los niveles de morosidad, la utilización de crédito, relaciones préstamo-garantía, etc.), y los juicios sobre el efecto de la concentración de riesgos y datos económicos (incluyendo niveles de desempleo, índices de precios al consumidor, el riesgo país y el desempeño de los diferentes grupos individuales).

(f) En la medición del deterioro de la plusvalía el Banco utiliza el valor de uso, cuyo insumo principal son las proyecciones financieras del Banco. Los presupuestos comprenden pronósticos de ingresos, costos de intereses, provisiones y gastos generales basados en las condiciones actuales y anticipadas del mercado que se han considerado y aprobado por la Junta Directiva. Si bien el Banco ha efectuado las proyecciones con la mejor evidencia a la fecha del balance y aplicando su juicio sobre los pronósticos futuros, las proyecciones son inherentemente inciertas debido a la incertidumbre en la economía. Los supuestos claves en la determinación del valor recuperable se revelan en la Nota 13.

(g) Determinantes del valor razonable y los procesos de valoración: Se mide el valor razonable utilizando niveles de jerarquía que reflejan el significado de los datos de entradas utilizados al hacer las mediciones. Se tiene establecido un proceso y una política documentada para la determinación del valor razonable en la cual se definen las responsabilidades y segregación de funciones entre las diferentes áreas responsables que intervienen en este proceso, el cual ha sido aprobado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

Cuando el Banco utiliza o contrata a terceros, quienes proveen el servicio de obtención de precios para determinar los valores razonables de los instrumentos, esta unidad de control evalúa y documenta la evidencia obtenida de estas terceras partes que sustenten la conclusión que dichas valuaciones cumplen con los requerimientos de las NIIF. Esta revisión incluye:

- Verificar que el proveedor de precio haya sido aprobado por el Banco;
- Obtener un entendimiento de cómo el valor razonable ha sido determinado y si el mismo refleja las transacciones actuales del mercado.

La NIIF 13 especifica una jerarquía de las técnicas de valuación en base a si las informaciones incluidas a esas técnicas de valuación son observables o no observables. La información observable refleja datos del mercado obtenidos de fuentes independientes; la información no observable refleja los supuestos de mercado del Banco. Estos dos tipos de información han creado la siguiente jerarquía de valor razonable:

Nivel 1: Los datos de entrada son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Banco pueda acceder en la fecha de la medición.

Nivel 2: Precios cotizados en mercados activos para instrumentos financieros similares o utilización de una técnica de valuación donde todas las variables son obtenidas de información observable del mercado para los activos o pasivos ya sea directa o indirectamente. En algunos casos, el Banco emplea información de referencia de mercados activos para instrumentos similares y en otros, emplea técnicas de flujos descontados donde todas las variables e insumos del modelo son obtenidos de información observable del mercado.

Nivel 3: Cuando los insumos no están disponibles y se requiere determinar el valor razonable mediante un modelo de valuación, el Banco se apoya en entidades dedicadas a la valoración de instrumentos bursátiles o bien de las propias entidades administradoras del activo o pasivo que se trate. Los modelos empleados para determinar el valor razonable normalmente son a través de descuento de flujos o bien valuaciones que emplean observaciones históricas de mercado.

Valor razonable de los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable sobre una base recurrente al cierre del ejercicio del 30 de septiembre de 2022 y 30 de junio de 2022.

Algunos de los activos y pasivos financieros del Banco se miden a su valor razonable al cierre de cada ejercicio. La siguiente tabla proporciona información sobre cómo se determinan los valores razonables de los activos y pasivos financieros (en particular, la técnica de valuación y los datos de entrada utilizados).

Activos/pasivos financieros	Valor razonable				Jerarquía del valor razonable	Técnica (s) de valuación y datos de entrada principales	Dato (s) de entrada no observables significativos	Relación de los datos de entrada no observables a el valor razonable
	VRCOUI		VRCR					
	Septiembre 2022	Junio 2022	Septiembre 2022	Junio 2022				
Inversiones al valor razonable:								
Acciones emitidas por empresas - locales	7,072,063	7,065,742	4,994,208	5,145,636	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos.	N/A	N/A
Acciones emitidas por empresas - locales	490,850	490,850	-	-	Nivel 3	Precio de acciones en el mercado no líquido.	Precios de calibración y fecha de calibración.	Si los datos no observables incrementan, menor será el valor razonable del instrumento.
Acciones emitidas por empresas - extranjero	490,507	433,107	2,542,551	2,695,575	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Acciones emitidas por empresas - extranjero que no cotizan en la bolsa	35,404	31,340	-	-	Nivel 3	Precio de acciones en el mercado no líquido.	Precios de calibración y fecha de calibración.	Si los datos no observables incrementan, menor será el valor razonable del instrumento.
Títulos de deuda privados - locales	13,029,645	23,705,170	-	-	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda privados - locales	32,331,126	65,092,216	-	-	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda privados - locales	207,815,993	186,273,413	-	-	Nivel 3	Precio de bonos en el mercado no líquido.	Precios de calibración y fecha de calibración.	Si los datos no observables incrementan, menor será el valor razonable del instrumento.
Títulos de deuda privados - extranjeros	221,203,081	244,144,734	4,273,280	4,382,444	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda privados - extranjeros	-	-	15,000,000	-	Nivel 2	Precios de mercado observables en mercados no activos	N/A	N/A
Títulos de deuda gubernamental - locales	11,291,263	21,387,601	-	-	Nivel 1	Precios de mercado observables en mercados activos.	N/A	N/A
Títulos de deuda gubernamental - locales que no cotizan en la bolsa	478,126	536,819	-	-	Nivel 3	Precio de bonos en el mercado no líquido.	Precios de calibración y fecha de calibración.	Si los datos no observables incrementan, menor será el valor razonable del instrumento.
Acciones emitidas por empresas locales, que no cotizan en la bolsa	18,812,370	18,812,370	5,190,859	5,190,859	Nivel 3	Valor por acción, ajustado por el valor razonable de las propiedades del emisor.	Crecimiento en activos, pasivos, patrimonio y utilidades del emisor.	Si el crecimiento incrementa, el precio aumenta y viceversa.
Títulos de deuda privado - locales que no cotizan en la Bolsa de Valores	-	-	24,040,000	24,040,000	Nivel 3	Valor presente neto	Datos de CMS, Flujos de caja	Si los datos no observables se desmejoran, menor será el valor razonable del instrumento.
Títulos de deuda privado - locales que no cotizan en la Bolsa de Valores	38,141,912	38,187,200	-	-	Nivel 3	Flujos descontados	Tasa de descuento	Si la tasa de descuento es mayor que los flujos, menor será el valor razonable del instrumento.
Total inversiones al valor razonable:	551,192,342	606,160,562	56,040,898	41,454,514				
Instrumentos financieros derivados :								
Swaps de tasa de interés – valor razonable	11,602,744	9,491,336	-	-	Nivel 2	Valor presente. La valuación de un swap sobre tasas de intereses se logra sumando el valor presente de todos los flujos esperados del swap, y luego aplicando un ajuste de crédito.	N/A	N/A
Total de instrumentos financieros derivados	11,602,744	9,491,336	-	-				

El Banco considera que sus metodologías de valorización, de las inversiones clasificadas en el Nivel 3 son apropiadas, sin embargo, el uso de diferentes estimaciones, de las variables no observables, podrían dar diferentes resultados del valor razonable de dichas inversiones. Para las inversiones clasificadas en el Nivel 3, valorizadas por el Banco, las cuales una parte importante cotizan en mercados no líquido, ajustes en el margen de crédito para el caso de renta fija de (+ 100 pbs y - 100 pbs), resultaría en los siguientes impactos favorables y desfavorables en el patrimonio del Banco.

	Septiembre 2022	
	Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	
	Efecto en el patrimonio	
	Favorable	(Desfavorable)
Instrumentos de renta fija	11,042,211	(10,410,982)

	Junio 2022	
	Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	
	Efecto en el patrimonio	
	Favorable	(Desfavorable)
Instrumentos de renta fija	10,767,504	(10,126,075)

Valor razonable de los activos y pasivos financieros del Banco que no se presentan a valor razonable en forma constante (pero se requieren revelaciones del valor razonable) al cierre del ejercicio

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

	Septiembre 2022		Junio 2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	322,004,682	322,004,682	251,248,411	251,248,411
Depósitos a plazo	109,435,582	109,435,582	170,735,582	170,735,582
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	285,200	285,200	285,200	285,200
Inversiones a costo amortizado	426,311,117	358,599,882	426,418,648	376,663,165
Préstamos	6,053,975,321	6,138,103,928	5,979,818,057	6,073,533,508
Total de activos financieros	6,912,011,902	6,928,429,274	6,828,505,898	6,872,465,866
Pasivos				
Depósitos a la vista	501,686,397	501,686,397	531,524,960	531,524,960
Depósitos de ahorros	1,270,168,891	1,270,168,891	1,277,234,887	1,277,234,887
Depósitos a plazo	3,594,041,807	3,643,008,003	3,434,313,172	3,492,814,634
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	94,244,939	94,244,939	93,665,393	93,665,393
Obligaciones con instituciones financieras	1,456,199,622	1,506,324,312	1,488,606,294	1,526,983,616
Valores comerciales negociables	16,595,000	16,610,987	16,595,000	16,566,596
Bonos corporativos	399,501,458	374,483,953	439,235,300	418,762,746
Bonos perpetuos	177,859,991	178,689,950	177,495,857	177,255,310
Total de pasivos financieros	7,510,298,105	7,585,217,432	7,458,670,863	7,534,808,142

		Jerarquía del valor razonable Septiembre 2022		
	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	322,004,682	-	322,004,682	-
Depósitos a plazo	109,435,582	-	109,435,582	-
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	285,200	-	285,200	-
Inversiones a costo amortizado	358,599,882	340,128,679	-	18,471,203
Préstamos	6,138,103,928	-	-	6,138,103,928
Total de activos financieros	6,928,429,274	340,128,679	431,725,464	6,156,575,131
Pasivos				
Depósitos a la vista	501,686,397	-	501,686,397	-
Depósitos de ahorros	1,270,168,891	-	1,270,168,891	-
Depósitos a plazo	3,643,008,003	-	3,643,008,003	-
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	94,244,939	-	94,244,939	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,506,324,312	-	1,506,324,312	-
Valores comerciales negociables	16,610,987	-	16,610,987	-
Bonos corporativos	374,483,953	339,483,953	-	35,000,000
Bonos perpetuos	178,689,950	-	132,236,000	46,453,950
Total de pasivos financieros	7,585,217,432	339,483,953	7,164,279,529	81,453,950

		Jerarquía del valor razonable Junio 2022		
	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	251,248,411	-	251,248,411	-
Depósitos a plazo	170,735,582	-	170,735,582	-
Valores comprados bajo acuerdos de reventa - al costo amortizado	285,200	-	285,200	-
Inversiones a costo amortizado	376,663,165	358,600,187	-	18,062,978
Préstamos	6,073,533,508	-	-	6,073,533,508
Total de activos financieros	6,872,465,866	358,600,187	422,269,193	6,091,596,486
Pasivos				
Depósitos a la vista	531,524,960	-	531,524,960	-
Depósitos de ahorros	1,277,234,887	-	1,277,234,887	-
Depósitos a plazo	3,492,814,634	-	3,492,814,634	-
Acuerdos de recompra	93,665,393	-	93,665,393	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,526,983,616	-	1,526,983,616	-
Valores comerciales negociables	16,566,596	-	16,566,596	-
Bonos corporativos	418,762,746	358,941,746	24,821,000	35,000,000
Bonos perpetuos	177,255,310	-	113,575,360	63,679,950
Total de pasivos financieros	7,534,808,142	358,941,746	7,077,186,446	98,679,950

El valor razonable de los activos y pasivos financieros incluidos en el Nivel 2 y Nivel 3, mostrados arriba ha sido determinado con los modelos de precios generalmente aceptados, basados en el análisis de los flujos de caja descontados, donde el dato de entrada más significativo lo constituye la tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito de la contraparte.

El valor razonable de los depósitos interbancarios y de clientes, es estimado utilizando la técnica de flujos de caja descontado, aplicando las tasas que son ofrecidas para depósitos con términos y vencimientos similares. El valor razonable de los depósitos a la vista es el monto por pagar a la fecha de los estados financieros consolidados.

El movimiento de las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales e inversiones al valor razonable con cambios en resultados en Nivel 3 es el siguiente:

	Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	
	Septiembre 2022	Junio 2022	Septiembre 2022	Junio 2022
Saldo al inicio del año	244,331,992	254,349,646	29,230,859	28,904,577
Adiciones	-	29,624,774	-	-
Reclasificaciones de Nivel 2 a 3	32,390,154	21,794,884	-	-
Reclasificaciones de Nivel 3 a 2	(4,850,000)	(26,914,747)	-	-
Cambio neto en valores	(3,945,568)	(13,489,764)	-	326,282
Redenciones, amortizaciones y bajas	(2,151,923)	(21,032,801)	-	-
Saldo al final del período	265,774,655	244,331,992	29,230,859	29,230,859

Al 30 de septiembre de 2022, las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales del Nivel 3 no afectaron los resultados del Banco.

El total de la pérdida no realizada para las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales clasificadas como Nivel 3 al 30 de septiembre de 2022 es por B/.18,096,067 (junio 2022: B/.14,150,498).

Al 30 de septiembre de 2022, las reclasificaciones entre el Nivel 2 y el Nivel 3 de inversiones en bonos corporativos locales, se dieron producto de la actividad observada en el mercado de valores en el que se cotizan.

6. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas incluidos en los estados financieros consolidados, se resumen a continuación:

	Septiembre 2022	Junio 2022
Operaciones con compañías relacionadas		
Estado consolidado de situación financiera		
Activos		
Inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales	22,495,714	22,500,372
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	9,525,109	9,672,459
Préstamos	69,632,918	68,415,730
Intereses acumulados por cobrar	2,375,127	2,301,590
Activos varios	100,202,347	83,899,254
Pasivos		
Depósitos de clientes:		
A la vista	35,847,822	33,217,837
Ahorros	4,116,834	4,400,337
Plazo fijo	55,674,244	57,479,258
Intereses acumulados por pagar	318,738	167,249
Compromisos y contingencias	47,199,002	39,134,056

Estado consolidado de ganancia o pérdida

	Septiembre 2022	Septiembre 2021
Ingresos y gastos		
Ingresos por intereses y dividendos	726,904	971,783
Gastos por intereses	417,480	580,836

	Septiembre 2022	Junio 2022
Operaciones con directores y personal clave de la Administración		
Estado consolidado de situación financiera		
Activos		
Préstamos	14,472,502	13,945,053
Intereses acumulados por cobrar	68,833	69,775
Pasivos		
Depósitos de clientes:		
A la vista	1,731,656	1,404,401
Ahorros	14,710,488	12,793,758
Plazo fijo	40,938,687	47,321,530
Intereses acumulados por pagar	257,396	122,508
Compromisos y contingencias	671,572	637,763

Estado consolidado de ganancia o pérdida	Septiembre 2022	Septiembre 2021
Ingresos y gastos		
Ingresos por intereses	163,270	142,398
Gastos por intereses	233,381	447,742

	Septiembre 2022	Septiembre 2021
Beneficios personal clave de la Administración		
Salarios	1,519,554	1,557,569
Plan de opción de acciones de los empleados	-	75,766
Dietas a directores	195,900	241,500
	1,715,454	1,874,835

Al 30 de septiembre de 2022, los colaterales que garantizan los créditos a partes relacionadas sumaban B/.129,054,987 (junio 2022: B/.127,071,808), los cuales corresponden a garantías inmuebles, muebles y títulos en valores.

Al 30 de septiembre de 2022, no hay préstamos con partes relacionadas con indicios de deterioro. Al 30 de septiembre de 2022, los préstamos con partes relacionadas tienen fecha de vencimiento entre octubre de 2022 hasta abril de 2052 y tasas de interés anual que oscilan entre 2.75% y 8.00% (junio 2022: tienen vencimiento entre julio de 2022 hasta abril de 2052 y tasas de interés anual que oscilan entre 2.75% y 7.25%).

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

	Septiembre 2022	Junio 2022
Efectivo y efectos de caja	55,445,168	51,224,155
Depósitos a la vista	266,559,514	200,024,256
Depósitos a plazo fijo	109,435,582	170,735,582
	431,440,264	421,983,993
Interés por cobrar	257,412	179,238
Efectivo y depósitos en banco	431,697,676	422,163,231
Menos:		
Interés por cobrar	(257,412)	(179,238)
Depósitos a plazo fijo restringidos	(4,227,529)	(4,227,529)
Depósitos a plazo fijo con vencimientos originales mayor a 90 días	(2,430,414)	(2,430,414)
Efectivo y equivalente de efectivo para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo	424,782,321	415,326,050

Al 30 de septiembre de 2022, existen depósitos a plazo fijo con vencimientos originales mayor a 90 días por B/.2,430,414 (junio 2022: B/.2,430,414). Además, existen depósitos a plazo fijo restringidos por B/.4,227,529 (junio 2022: B/.4,227,529) que garantizan obligaciones financieras.

8. Valores comprados bajo acuerdos de reventa

Al 30 de septiembre de 2022, los valores comprados bajo acuerdos de reventa por B/.285,200 (junio 2022: B/.285,200) con vencimiento en mayo y junio 2023 (junio 2022: con vencimiento en mayo y junio 2023), están garantizados por acciones y bonos de empresas que cotizan en la Bolsa de Valores de Panamá.

9. Inversiones en valores, neto

A continuación, el detalle de las inversiones en valores:

	Septiembre 2022	Junio 2022
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	551,192,342	606,160,562
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	56,040,898	41,454,514
Inversiones a costo amortizado	426,311,117	426,418,648
Intereses por cobrar	7,969,242	6,862,521
Provisión por deterioro de inversiones a costo amortizado	(1,691,066)	(1,691,304)
Inversiones en valores, neto	1,039,822,533	1,079,204,941

9.1 Valores al valor razonable con cambios en otros resultados integrales

	Septiembre 2022	Junio 2022
Valores que cotizan en la bolsa:		
Acciones emitidas por empresas - locales	7,562,912	7,556,591
Acciones emitidas por empresas - extranjero	490,508	433,107
Títulos de deuda privado - locales	253,176,766	275,070,800
Títulos de deuda privado - extranjero	221,203,081	244,144,734
Títulos de deuda gubernamental - locales	11,291,263	21,387,601
	493,724,530	548,592,833
Valores que no cotizan en la bolsa:		
Acciones emitidas por empresas - locales	18,812,371	18,812,371
Acciones emitidas por empresas - extranjero	35,404	31,340
Títulos de deuda privado - locales	38,141,912	38,187,200
Títulos de deuda gubernamental - locales	478,125	536,818
	57,467,812	57,567,729
	551,192,342	606,160,562

Las tasas de interés anual que devengaban las inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales oscilaban entre 2.50% y 9.375% (junio 2022: 1.00% y 9.375%).

Al 30 de septiembre de 2022, existen inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/.133,325,375 (junio 2022: B/.109,470,267), que garantizan obligaciones con instituciones financieras. (Véase Nota 16). En adición, al 30 de septiembre de 2022, existen inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/.69,383,431 (junio 2022: B/.56,280,642) que garantizan acuerdos de recompra. (Véase Nota 15).

Al 30 de septiembre de 2022, el Banco realizó ventas y redenciones de inversiones por B/.108,399,925 (junio 2022: B/.438,213,712) y como resultado se registró una ganancia de B/.114,629 (septiembre 2021: B/.183,275), que se incluye en el estado consolidado de ganancia o pérdida.

9.2 Valores al valor razonable con cambios en resultados

Los valores al valor razonable con cambios en resultados se presentan a continuación:

	Septiembre 2022	Junio 2022
Valores que cotizan en la bolsa:		
Acciones emitidas por empresas - locales	4,994,208	5,145,636
Acciones emitidas por empresas - extranjero	17,542,551	2,695,575
Títulos de deuda privado - extranjero	4,273,280	4,382,444
	26,810,039	12,223,655
Valores que no cotizan en la bolsa:		
Acciones emitidas por empresas - locales	5,190,859	5,190,859
Títulos de deuda privado - locales	24,040,000	24,040,000
	29,230,859	29,230,859
	56,040,898	41,454,514

Al 30 de septiembre de 2022 se realizaron ventas de inversiones a valor razonable con cambios en resultados con una pérdida de B/.2,255.

9.3 Valores a costo amortizado

	Septiembre 2022		Junio 2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Valores que cotizan en la bolsa:				
Títulos de deuda privado - extranjero	5,978,132	4,588,342	6,102,723	5,009,900
Títulos de deuda gubernamental - locales	116,981,456	104,860,433	111,109,428	104,098,185
Títulos de deuda gubernamental - extranjero	283,534,768	230,679,904	289,389,736	249,492,102
	406,494,356	340,128,679	406,601,887	358,600,187
Valores que no cotizan en la bolsa:				
Títulos de deuda privado - locales	19,816,761	18,471,203	19,816,761	18,062,978
	19,816,761	18,471,203	19,816,761	18,062,978
	426,311,117	358,599,882	426,418,648	376,663,165

Al 30 de septiembre de 2022, la tasa de interés anual, que devengan los valores a costo amortizado oscila entre el 2.50% y 9.375% (junio 2022: 1.00% y 8.875%).

Al 30 de septiembre de 2022, existen valores a costo amortizado por B/.24,180,250 (junio 2022: B/.19,793,200), que garantizan obligaciones con instituciones financieras. (Véase Nota 16). En adición, al 30 de septiembre de 2022, existen inversiones a costo amortizado por B/.43,131,825 (junio 2022: B/.47,176,727) que garantizan acuerdos de recompra. (Véase Nota 15).

10. Préstamos, neto

	Septiembre 2022			Junio 2022		
	Monto bruto	Provisión por deterioro	Monto neto	Monto bruto	Provisión por deterioro	Monto neto
Sector interno:						
Consumo	1,133,683,880	(62,826,741)	1,070,857,139	1,123,293,243	(63,253,413)	1,060,039,830
Comerciales	1,365,020,970	(76,074,564)	1,288,946,406	1,363,212,307	(66,926,988)	1,296,285,319
Agropecuario	357,384,005	(13,901,278)	343,482,727	351,830,019	(12,341,438)	339,488,581
Prendarios	106,620,236	(30,888)	106,589,348	106,519,182	(1,348)	106,517,834
Sobregiros	126,473,694	(6,808,621)	119,665,073	126,833,042	(7,274,871)	119,558,171
Hipotecarios	1,891,922,557	(32,925,933)	1,858,996,624	1,864,102,498	(38,629,365)	1,825,473,133
Industriales	272,302,333	(5,420,794)	266,881,539	271,084,022	(2,569,663)	268,514,359
Construcción	392,462,556	(25,716,236)	366,746,320	418,091,228	(20,991,923)	397,099,305
Arrendamientos financieros	37,129,666	(1,384,905)	35,744,761	35,758,629	(1,446,753)	34,311,876
Facturas descontadas	247,454,200	(9,822,772)	237,631,428	231,533,592	(9,807,995)	221,725,597
Total del sector interno	5,930,454,097	(234,912,732)	5,695,541,365	5,892,257,762	(223,243,757)	5,669,014,005
Sector externo:						
Comerciales	245,750,978	(1,722,350)	244,028,628	223,156,994	(1,669,237)	221,487,757
Industriales	63,587,394	(5,804,147)	57,783,247	42,410,045	(5,968,058)	36,441,987
Construcción	1,235,488	(15,972)	1,219,516	1,265,268	(691)	1,264,577
Prendarios	10,970,022	-	10,970,022	10,970,022	-	10,970,022
Sobregiro	55,606,777	(172,390)	55,434,387	50,916,070	(157,848)	50,758,222
Total del sector externo	377,150,659	(7,714,859)	369,435,800	328,718,399	(7,795,834)	320,922,565
	6,307,604,756	(242,627,591)	6,064,977,165	6,220,976,161	(231,039,591)	5,989,936,570
Más: Intereses por cobrar			155,487,939			158,404,104
Menos: Intereses y comisiones descontados no ganados			(11,001,844)			(10,118,513)
Total			6,209,463,260			6,138,222,161

Al 30 de septiembre de 2022, la cartera de préstamos devenga intereses dentro de un rango de tasas de 0.25% hasta 25.99% (junio 2022: 0.75% hasta 25.99%).

Al 30 de septiembre de 2022, existen préstamos que garantizan bonos corporativos por un total de B/.129,082,572 (junio 2022: B/.129,803,846). (Véase Nota 18).

La clasificación por tipo de tasa de interés de la cartera crediticia se detalla a continuación:

	Septiembre 2022	Junio 2022
Tasa fija	831,565,766	804,889,852
Tasa ajustable	5,384,162,728	5,260,801,086
Tasa variable (Libor o Prime)	91,876,262	155,285,223
	6,307,604,756	6,220,976,161

Arrendamientos financieros

El saldo de los arrendamientos financieros neto y el perfil de vencimiento se resumen como sigue:

	Septiembre 2022	Junio 2022
Hasta 1 año	4,224,844	4,420,616
De 1 a 5 años	32,904,822	31,338,013
Total	37,129,666	35,758,629
Menos: intereses no devengados	(4,540,230)	(4,275,182)
Total de arrendamientos financieros, neto	32,589,436	31,483,447

Préstamos renegociados

Las actividades de renegociación incluyen acuerdos de pago, planes de administración externa aprobados y modificación del plan de pagos. Las políticas y las prácticas de renegociación se basan en indicadores o criterios que, a juicio de la Administración, indican que el pago muy probablemente continuará. Estas políticas se encuentran en continua revisión.

Al 30 de septiembre de 2022, los préstamos renegociados que de otra forma estarían vencidos o deteriorados totalizan B/.104,107,135 (junio 2022: B/.100,364,155).

	Septiembre 2022	Junio 2022
Consumo:		
Préstamos personales	18,771,146	17,677,422
Hipotecarios	37,911,814	35,670,280
Corporativos:		
Comerciales	47,424,175	47,016,453
Total	104,107,135	100,364,155

11. Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras

	Septiembre 2022							
	Terrenos	Inmuebles	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computadora	Equipo rodante	Mejoras a las propiedades arrendadas	Proyectos en proceso	Total
Costo:								
Al inicio del año	16,203,604	145,386,134	34,628,450	90,426,217	3,116,163	14,338,793	25,157,505	329,256,866
Adiciones o compras	-	-	9,937	68,830	-	1,600	2,939,667	3,020,034
Reclasificaciones	-	691,823	206,812	444,553	-	-	(1,343,188)	-
Ventas y descartes	-	-	(76,155)	(37,688)	(35,000)	(1,313,891)	-	(1,462,734)
Al final del período	16,203,604	146,077,957	34,769,044	90,901,912	3,081,163	13,026,502	26,753,984	330,814,166
Depreciación y amortización acumuladas:								
Al inicio del año	-	30,139,952	29,636,754	61,854,532	2,230,619	7,635,359	-	131,497,216
Gasto del período	-	1,021,217	581,130	1,752,024	100,610	189,456	-	3,644,437
Ventas y descartes	-	-	(75,496)	(37,688)	(35,000)	(1,313,891)	-	(1,462,075)
Al final del período	-	31,161,169	30,142,388	63,568,868	2,296,229	6,510,924	-	133,679,578
Saldos netos	16,203,604	114,916,788	4,626,656	27,333,044	784,934	6,515,578	26,753,984	197,134,588

	Junio 2022							
	Terrenos	Inmuebles	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computadora	Equipo rodante	Mejoras a las propiedades arrendadas	Proyectos en proceso	Total
Costo:								
Al inicio del año	13,003,604	139,704,947	33,785,297	88,568,905	3,339,374	14,004,967	20,873,115	313,280,209
Adiciones o compras	3,200,000	9,412	135,183	788,537	370,400	-	14,534,655	19,038,187
Reclasificaciones	-	6,223,946	1,125,461	2,119,880	128,000	652,958	(10,250,265)	-
Ventas y descartes	-	(552,171)	(417,511)	(1,051,105)	(721,611)	(319,132)	-	(3,061,530)
Al final del año	16,203,604	145,386,134	34,628,450	90,426,217	3,116,163	14,338,793	25,157,505	329,256,866
Depreciación y amortización acumuladas:								
Al inicio del año	-	26,619,005	27,430,347	55,300,000	2,525,813	6,374,691	-	118,249,856
Gasto del año	-	3,896,442	2,640,303	7,562,265	415,252	1,579,126	-	16,093,388
Ventas y descartes	-	(375,495)	(433,896)	(1,007,733)	(710,446)	(318,458)	-	(2,846,028)
Al final del año	-	30,139,952	29,636,754	61,854,532	2,230,619	7,635,359	-	131,497,216
Saldos netos	16,203,604	115,246,182	4,991,696	28,571,685	885,544	6,703,434	25,157,505	197,759,650

12. Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos

a) Activos por derecho de uso

Los activos por derecho de uso se presentan a continuación:

Edificio y terrenos	Septiembre 2022	Junio 2022
Costo:		
Saldo al inicio del año	25,694,588	26,404,100
Adiciones	-	4,697
Ajuste de activos por derecho de uso	-	453,002
Descartes	-	(1,167,211)
Saldo al final del período	25,694,588	25,694,588
Depreciación y amortización acumulada:		
Saldo al inicio del año	10,109,766	6,978,593
Gasto del período	612,888	3,131,173
Saldo al final del período	10,722,654	10,109,766
Saldo neto	14,971,934	15,584,822

Montos reconocidos en el estado consolidado de ganancia o pérdida:

	Septiembre 2022	Septiembre 2021
Gastos de depreciación en activos por derecho de uso	612,888	860,926
Gastos por intereses sobre pasivos por arrendamiento	144,817	173,189
	757,705	1,034,115

b) Pasivos por arrendamientos

El siguiente cuadro muestra los plazos de vencimiento de los compromisos contingentes por arrendamiento operacional bajo la norma NIIF 16.

	Septiembre 2022	Junio 2022
Hasta 1 año	1,930,395	1,980,698
Entre 1 y 5 años	6,936,168	6,008,536
5 años o más	7,884,752	9,288,186
Total	16,751,315	17,277,420

El Banco no enfrenta un riesgo de liquidez significativo con respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamiento se mantienen conforme a la operación del Banco.

13. Activos varios

	Septiembre 2022	Junio 2022
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	100,202,347	83,899,254
Plusvalía (a)	92,014,817	92,014,817
Cuentas por cobrar Tesoro Nacional	57,420,974	49,722,883
Impuesto sobre la renta diferido (b)	55,032,769	51,891,478
Propiedades de inversión (c)	52,860,897	52,860,897
Cuentas por cobrar	43,416,300	43,902,257
Bienes reposeídos	39,818,775	52,358,949
Activos intangibles (d)	18,988,955	19,374,790
Gastos pagados por anticipado	13,815,414	12,066,373
Derivado de cobertura (e)	11,602,744	9,491,336
Depósitos en garantía	11,279,656	10,897,014
Primas de aseguradoras por cobrar	9,062,917	9,177,768
Fondo de cesantía	8,259,944	8,114,690
Participación de reaseguradores	4,936,563	5,080,767
Reclamos a compañías de seguros	4,400,739	4,566,268
Crédito fiscal - subsidio agrario	3,255,494	3,814,930
Depósitos judiciales	2,891,674	2,906,333
Obligaciones de clientes por aceptaciones	169,818	161,201
Otros	40,412,013	35,074,425
	569,842,810	547,376,430

(a) Plusvalía

El siguiente cuadro resume el saldo de la plusvalía generada por la participación adquirida en las siguientes entidades:

Fecha de adquisición	Empresa adquirida	% de participación adquirida	Septiembre 2022	Junio 2022
Junio 1999	Banco Confederado de América Latina, S.A. (COLABANCO)	100%	8,330,187	8,330,187
Diciembre 2004	Afianzadora Colón, S.A.	100%	25,000	25,000
Diciembre 2014	PROGRESO - Administradora Nacional de Inversiones, Fondos de Pensiones y Cesantías, S.A.	100%	8,407,500	8,407,500
Diciembre 2018	Banco Panameño de la Vivienda, S.A. y Subsidiarias	99.972%	75,252,130	75,252,130
			92,014,817	92,014,817

(b) Impuesto sobre la renta diferido

El detalle del impuesto sobre la renta diferido se encuentra en la Nota 30.

(c) Propiedades de inversión

Al 30 de septiembre de 2022, las propiedades de inversión constan de inmueble para futuro desarrollo con un valor de B/.86,861,200 (junio 2022: B/.86,861,200) según avalúo efectuado por Avalúos Inspecciones y Construcción, evaluador independiente del Banco con experiencia y capacidad realizando estas evaluaciones. El valor razonable se basa en la metodología de mercado en donde el precio de venta por metro cuadrado del terreno es el dato de entrada más relevante. El valor razonable ha sido clasificado en el nivel 3 de la jerarquía de valuación de la NIIF 13.

(d) Activos intangibles

	Septiembre 2022	Junio 2022
Costo:		
Derecho de administrar la cartera de fondos de cesantía de HSBC Investment Corporation (Panamá, S. A.)	1,389,963	1,389,963
Derecho de marca y otros intangibles	8,454,809	8,454,809
Activos intangibles por compra de Banvivienda	15,500,000	15,500,000
	25,344,772	25,344,772
Amortización acumulada:		
Saldo al inicio del año	5,969,982	4,426,642
Amortización	385,835	1,543,340
	6,355,817	5,969,982
Saldo neto al final del periodo	18,988,955	19,374,790

Con el fin de comprobar un deterioro en plusvalía u otros activos intangibles, se hace periódicamente una valuación de los diversos activos (contratos, carteras) o negocios adquiridos por el Banco que han generado dichas plusvalías o intangibles. El Banco utiliza principalmente el modelo de descuento de flujos futuros de los activos o negocios correspondientes o métodos alternos de valuación de negocios incluyendo múltiplos de utilidades o de patrimonio, dependiendo del caso.

Al 30 de septiembre de 2022 y 30 de junio de 2022, no se reconocieron pérdidas por deterioro en plusvalía o intangibles. La valuación que se hizo mediante el método de descuento de los flujos futuros netos generados por los activos o negocios adquiridos indica que el valor presente de estos excede el monto de plusvalía o activos intangibles en libros.

Para llevar a cabo la valuación de los activos y negocios adquiridos se proyectaron los flujos netos esperados de los activos o negocios, por períodos de cinco años, e igualmente se define un crecimiento a perpetuidad o múltiplo de flujos al final del período de la proyección de flujos para estimar el flujo terminal. Las tasas de crecimiento en los activos o negocios fluctúan en base a la naturaleza de cada uno, mientras que la tasa de crecimiento perpetua está en 3.5%.

- Para determinar las tasas de crecimiento de los activos o negocios se utilizó como referencia el crecimiento, desempeño, y métricas históricas reales de los activos o negocios pertinentes, sus perspectivas futuras, el crecimiento macroeconómico anticipado del país el cual se encuentra entre 4% y 5% durante los cinco años de proyección. Los segmentos o negocios en evaluación, al igual que los planes de negocios del Banco y tasas de crecimiento esperadas en general, al igual para los negocios específicos en evaluación.

- Para calcular el valor presente de los flujos futuros y determinar el valor de los activos y negocios que están siendo evaluados se utilizó como tasa de descuento el costo de capital promedio estimado para los períodos de tiempo contemplados, cuando la unidad de negocios evaluada es el Banco; cuando se descuentan flujos de fondos activos o unidades con un perfil distinto al Banco, se utiliza el costo de capital aplicable a esa actividad en caso de diferir. El costo de capital está en función de las tasas de interés promedio a largo plazo de instrumentos AAA en dólares, de la prima por riesgo país, y de la prima de retorno para inversiones de capital aplicable. El costo de capital del Banco es de 11% aproximadamente.

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

El gasto de la amortización se presenta en el estado consolidado de ganancia o pérdida en el rubro de depreciación y amortización.

(e) Derivado de cobertura

El Banco reduce su riesgo de crédito con relación a estos acuerdos al utilizar como contraparte a instituciones de gran solidez financiera. Dichos contratos se registran al valor razonable en el estado consolidado de situación financiera utilizando los métodos de valor razonable o flujos de efectivo ("fair value hedge" o "cash flow hedge"), en otros activos y otros pasivos, según corresponda.

Cobertura de valor razonable

Para administrar su posición en el estado consolidado de situación financiera, el Banco ha realizado contratos de canje de tasas de interés ("interest rate swap") sobre financiamientos con valor nominal de B/.200,000,000 al 30 de septiembre de 2022 y 30 de junio de 2022, que le permiten la conversión de tasa de interés variable a tasa fija durante cada período de pago.

A continuación, el resumen de los contratos de derivados por vencimientos y método de contabilización:

	Septiembre 2022 Vencimiento remanente del valor nominal		
Método de contabilización	**Más de 1 año**	**Menos de 1 año**	**Total**
Valor razonable	200,000,000	-	200,000,000
Total	200,000,000	-	200,000,000

	Junio 2022 Vencimiento remanente del valor nominal		
Método de contabilización	**Más de 1 año**	**Menos de 1 año**	**Total**
Valor razonable	200,000,000	-	200,000,000
Total	200,000,000	-	200,000,000

El valor nominal y el valor razonable estimado de los instrumentos derivados de tasas de interés al 30 de septiembre de 2022 y 30 de junio de 2022 se presentan en la siguiente tabla. El valor razonable de los instrumentos financieros derivados se estima utilizando modelos de valoración con información de mercado observable.

	Septiembre 2022	
Tipo	**Valor nominal**	**Valor razonable**
Derivados para cobertura de valor razonable (para financiamientos)	200,000,000	11,602,744
Total	200,000,000	11,602,744

	Junio 2022	
Tipo	**Valor nominal**	**Valor razonable**
Derivados para cobertura de valor razonable (para financiamientos)	200,000,000	9,491,336
Total	200,000,000	9,491,336

14. Depósitos de clientes

Septiembre 2022	A la vista	Ahorros	Plazo fijo	Total
Sector económico				
Corporativos	418,135,144	428,944,714	2,199,750,401	3,046,830,259
Personales	83,551,253	841,224,177	1,317,316,910	2,242,092,340
	501,686,397	1,270,168,891	3,517,067,311	5,288,922,599
Sector				
Local	479,425,128	1,202,827,615	3,063,934,977	4,746,187,720
Extranjero	22,261,269	67,341,276	453,132,334	542,734,879
	501,686,397	1,270,168,891	3,517,067,311	5,288,922,599

Junio 2022	A la vista	Ahorros	Plazo fijo	Total
Sector económico				
Corporativos	443,921,980	437,053,382	2,059,775,129	2,940,750,491
Personales	87,602,980	840,181,505	1,310,124,660	2,237,909,145
	531,524,960	1,277,234,887	3,369,899,789	5,178,659,636
Sector				
Local	502,842,948	1,207,883,094	2,896,147,616	4,606,873,658
Extranjero	28,682,012	69,351,793	473,752,173	571,785,978
	531,524,960	1,277,234,887	3,369,899,789	5,178,659,636

15. Valores vendidos bajo acuerdos de recompra

Al 30 de septiembre de 2022, se mantienen acuerdos de recompra por B/.94,244,939 (junio 2022: B/.93,665,393), garantizados por inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/.69,383,431 (junio 2022: B/.56,280,642) y valores a costo amortizado por B/.43,131,825 (junio 2022: B/.47,176,727), a tasa de interés entre 3.85% y 4.42% (junio 2022: 1.00% y 4.17%), con vencimiento en diciembre 2022, junio 2023 y agosto 2023 (junio 2022: con vencimiento en agosto 2022, septiembre 2022 y junio 2023).

Los valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado se detallan a continuación:

	Septiembre 2022	Junio 2022
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	94,244,939	93,665,393
Intereses acumulados por pagar	463,390	105,991
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra a costo amortizado	94,708,329	93,771,384

16. Obligaciones con instituciones financieras

	Septiembre 2022	Junio 2022
Al 30 de septiembre de 2022 existen obligaciones con otros bancos para el financiamiento de comercio exterior, con vencimientos varios hasta noviembre 2023 y tasas de interés anual entre 0.7986% y 6.29% (junio 2022: entre 0.6231% y 4.9659%).	355,745,153	386,872,730
Al 30 de septiembre de 2022 existe obligación con institución financiera para manejo de la liquidez a corto plazo, con vencimiento renovable a partir de noviembre 2022 y tasa de interés entre 2.15% y 3.24% revisada semestralmente. (junio 2022: entre 2.15% y 3.24%).	123,147,088	95,006,833
Al 30 de septiembre de 2022 existen obligaciones con organismos internacionales para el manejo de la liquidez a largo plazo, con vencimientos renovables entre noviembre 2022 y septiembre 2025 y tasas de interés entre 5.059% y 6.137% (junio 2022: entre 3.328% y 3.731%).	70,736,574	84,507,016
Al 30 de septiembre de 2022 existen obligaciones con bancos extranjeros para capital de trabajo, con vencimientos varios hasta agosto 2031 y tasas de interés anual entre 1.50% y 6.17514% (junio 2022: entre 1.50% y 5.1135%).	789,971,149	799,542,363
Al 30 de septiembre de 2022 existen obligaciones con instituciones financieras multilaterales, con varios plazos y con vencimientos finales a partir de diciembre 2022 y hasta enero 2027, las tasas de interés se encuentran entre 3.3858% y 5.377%, revisada semestralmente (junio 2022: entre 2.2546% y 4.885%).	116,599,658	122,677,352
	1,456,199,622	1,488,606,294

Al 30 de septiembre de 2022, existen inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales por B/.133,325,375 (junio 2022: B/.109,470,267) y valores a costo amortizado por B/.24,180,250 (junio 2022: B/.19,793,200) que garantizan estas obligaciones con instituciones financieras. Además, existen depósitos a plazo restringidos al 30 de septiembre de 2022 por B/.4,227,529 (junio 2022: B/.4,227,529), que garantizan estas obligaciones con instituciones financieras.

El Banco está en cumplimiento con los pagos de vencimiento de principal e intereses, así como las cláusulas contractuales con relación a sus obligaciones y colocaciones.

Las obligaciones con instituciones financieras a costo amortizado se detallan a continuación:

	Septiembre 2022	Junio 2022
Obligaciones con instituciones financieras	1,456,199,622	1,488,606,294
Intereses acumulados por pagar	8,806,674	8,752,030
Obligaciones con instituciones financieras a costo amortizado	1,465,006,296	1,497,358,324

El movimiento de las obligaciones con instituciones financieras se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	Septiembre 2022	Junio 2022
Saldo al inicio del año	1,488,606,294	876,325,546
Otros movimientos	2,111,408	9,284,464
Obligaciones recibidas	331,497,706	1,844,685,880
Pagos efectuados	(366,015,786)	(1,241,689,596)
Saldo al final del período	1,456,199,622	1,488,606,294

17. Valores comerciales negociables (VCNs)

Serie	Fecha de emisión	Tasa de interés	Vencimiento	Septiembre 2022	Junio 2022
D-J	abr-22	1.75%	oct-22	6,000,000	6,000,000
D-K	abr-22	2.00%	abr-23	2,000,000	2,000,000
D-L	abr-22	1.75%	oct-22	5,575,000	5,575,000
D-M	may-22	2.00%	nov-22	2,000,000	2,000,000
D-N	may-22	2.50%	may-23	1,020,000	1,020,000
				16,595,000	16,595,000

El movimiento de los valores comerciales negociables se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	Septiembre 2022	Junio 2022
Saldo al inicio del año	16,595,000	6,850,000
Producto de emisiones	-	16,595,000
Redenciones	-	(6,850,000)
Saldo al final del período	16,595,000	16,595,000

Los valores comerciales negociables a costo amortizado se detallan a continuación:

	Septiembre 2022	Junio 2022
Valores comerciales negociables	16,595,000	16,595,000
Intereses acumulados por pagar	13,430	13,429
Valores comerciales negociables a costo amortizado	16,608,430	16,608,429

18. Bonos corporativos

Tipo	Tasa de interés	Vencimiento	Septiembre 2022	Junio 2022
Serie B - Emisión de agosto del 2018	5.25%	ago-22	-	24,799,551
Serie C - Emisión de agosto del 2018	5.50%	ago-23	34,871,709	34,837,907
Serie A - Emisión de abril del 2019	5.25%	abr-29	364,629,749	379,597,842
			399,501,458	439,235,300

A continuación, se describen las garantías otorgadas por el Banco para estas emisiones:

Emisión de agosto del 2018 - La emisión de bonos, estaba garantizada a través de un Fideicomiso de Garantía con el Agente Fiduciario a favor del cual cedían Créditos Hipotecarios con un valor total que cubría al menos el 120% del Salto Insoluto de Capital de los Bonos Emitidos y en circulación. Los intereses eran pagaderos trimestralmente y el capital de los bonos al vencimiento. La emisión de la Serie A fue cancelada en agosto 2021.

Emisión de abril del 2019 - Los bonos de esta emisión constituyen obligaciones directas, incondicionales y no garantizadas. El cupón se paga semestralmente a una tasa fija y cambia a tasa variable libor 3 meses más spread 3.30% en el último año de la emisión.

Al 30 de septiembre de 2022, existen bonos corporativos que mantiene garantías de préstamos en fideicomiso por un total de B/.129,082,572 (junio 2022: B/.129,803,846). (Véase Nota 10).

Los bonos corporativos a costo amortizado se detallan a continuación:

	Septiembre 2022	Junio 2022
Bonos corporativos	399,501,458	439,235,300
Intereses acumulados por pagar	8,868,807	4,299,929
Bonos corporativos a costo amortizado	408,370,265	443,535,229

19. Bonos perpetuos

Los bonos perpetuos de cualquier serie podrán ser redimidos, total o parcialmente, a opción del emisor, a partir del sexto año de la fecha de emisión de la serie respectiva y no tienen garantía.

Tipo	Tasa de interés	Septiembre 2022	Junio 2022
Serie A - Emisión de mayo del 2016	6.75%	23,967,142	23,955,318
Serie B - Emisión de julio del 2016	6.75%	90,338,152	90,587,923
Serie C - Emisión de mayo de 2018	6.75%	5,191,950	5,191,950
Serie D - Emisión de mayo de 2019	6.75%	16,580,747	16,578,666
Serie E - Emisión de junio de 2020	6.75%	4,611,000	4,611,000
Serie F - Emisión de septiembre de 2020	6.50%	5,299,000	5,299,000
Serie G - Emisión de diciembre de 2020	6.50%	14,701,000	14,701,000
Serie H - Emisión de septiembre de 2021	5.75%	15,000,000	15,000,000
Serie I - Emisión de diciembre de 2021	5.75%	2,171,000	1,571,000
		177,859,991	177,495,857

Los bonos perpetuos a costo amortizado se detallan a continuación:

	Septiembre 2022	Junio 2022
Bonos perpetuos	177,859,991	177,495,857
Intereses acumulados por pagar	40,152	40,037
Bonos perpetuos a costo amortizado	177,900,143	177,535,894

El movimiento de los bonos corporativos, subordinados y perpetuos se detalla a continuación para propósito de conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo:

	Septiembre 2022	Junio 2022
Saldo al inicio del año	616,731,157	1,224,260,988
Producto de emisiones	600,000	16,601,000
Costo de emisión de deuda / amortización de costo de emisión de deuda	286,966	1,535,719
Redenciones	(40,094,692)	(625,806,718)
Prima, descuento / amortización de prima de descuento	(161,982)	140,168
Saldo al final del período	577,361,449	616,731,157

20. Pasivos varios

	Septiembre 2022	Junio 2022
Acreedores varios	32,590,807	28,462,279
Cheques de gerencia y certificados	24,291,470	23,595,816
Prestaciones y otros pasivos laborales	21,345,300	19,843,475
Provisión de operaciones de seguros (Nota 21)	15,881,019	15,720,766
Provisiones varias	9,951,221	9,070,284
Depósitos en garantía de factoring (a)	9,615,739	8,165,251
Depósitos judiciales y otros	3,532,388	3,614,713
Cuentas por pagar seguros	2,223,449	2,209,411
Fondo Especial de Compensación de Intereses (FECI) por pagar	2,170,026	2,183,656
Impuesto sobre la renta por pagar	441,341	132,016
Aceptaciones pendientes	169,818	161,201
Otros	5,585,754	5,953,723
	127,798,332	119,112,591

a) Garantías retenidas por clientes y otros

Las garantías retenidas por pagar clientes consisten en un valor porcentual de cada factura descontada retenida hasta el momento que se haga efectivo su cobro. Si al término del contrato, la factura se convierte en incobrable, el Banco rebaja la cuenta por cobrar por el saldo del depósito en garantía de factoring de la operación relacionada.

21. Reservas de operaciones de seguros

Primas no devengadas

	Septiembre 2022	Junio 2022
Saldo al inicio del año	7,718,406	7,226,720
Primas emitidas	8,337,050	34,530,975
Primas ganadas	(4,483,704)	(17,233,547)
Saldo al final del período	11,571,752	24,524,148
Participación de reaseguradores		
Primas cedidas	(327,940)	(13,175,720)
Primas no devengadas	(642,031)	(871,475)
Primas no devengadas, netas	10,601,781	10,476,953

Siniestros pendientes de liquidar, estimados	Septiembre 2022	Junio 2022
Saldo al inicio del año	5,243,813	5,611,340
Siniestros incurridos	2,965,398	10,226,365
Siniestros pagados	(2,929,973)	(10,593,892)
Saldo al final del período	5,279,238	5,243,813
	15,881,019	15,720,766

22. Acciones comunes

Al 30 de septiembre de 2022, el capital autorizado de Global Bank Corporation está constituido por 2,000,000 de acciones comunes sin valor nominal, de las cuales 236,600 (junio 2022: 236,600) acciones se encuentran emitidas y n circulación por un valor de B/.270,202,657 (junio 2022: B/.270,202,657).

Al 30 de septiembre de 2022, se pagaron dividendos sobre las acciones comunes aprobados por la Junta Directiva por un total de B/.6,253,427 (septiembre 2021: B/.5,003,581).

23. Ingresos y gastos por intereses y comisiones

	Septiembre 2022	Septiembre 2021
Intereses ganados sobre:		
Préstamos	97,334,605	97,196,135
Depósitos	851,283	310,192
Inversiones	9,991,049	9,168,955
	108,176,937	106,675,282
Gasto de intereses:		
Depósitos	(38,977,691)	(40,999,995)
Obligaciones con instituciones financieras y acuerdos de recompra	(14,772,808)	(6,155,635)
Valores comerciales negociables y bonos	(8,832,964)	(16,327,576)
	(62,583,463)	(63,483,206)
Ingresos neto por intereses	45,593,474	43,192,076
Comisiones ganados sobre:		
Préstamos	7,211,077	6,461,494
Cartas de crédito	1,944,877	368,619
Cuentas de ahorro y tarjeta débito	1,027,075	1,070,422
Servicios fiduciarios y de administración	2,408,234	3,429,506
Varias	3,932,299	3,068,419
	16,523,562	14,398,460
Gastos por comisiones	(5,321,320)	(4,286,367)
Ingresos neto por comisiones	11,202,242	10,112,093
Ingresos neto por intereses y comisiones	56,795,716	53,304,169

24. Otros ingresos, neto

	Septiembre 2022	Septiembre 2021
Primas de seguros, netas	3,230,752	2,981,642
Ganancia en venta de inversiones con cambios en ORI	114,629	183,275
Servicios fiduciarios y corretajes de valores, neto	112,439	210,683
Pérdida en venta de inversiones con cambios en resultados	(2,255)	-
Pérdida en instrumentos al valor razonable con cambios en resultados, neta	(398,816)	(83,237)
Otros ingresos (egresos)	1,759,396	184,820
	4,816,145	3,477,183

25. Otros gastos

	Septiembre 2022	Septiembre 2021
Provisión para redención de millas	906,499	625,000
Vigilancia	437,433	445,171
Comunicaciones y correo	411,844	424,859
Servicios públicos	411,657	392,331
Útiles y papelería	147,046	129,862
Seguros	57,810	32,844
Otros gastos operativos	2,035,367	2,366,586
Otros gastos generales	1,884,665	2,228,422
	6,292,321	6,645,075

26. Capital pagado en exceso

Plan de opción de acciones de los empleados

Al 30 de septiembre de 2022, los ejecutivos claves mantuvieron opciones sobre 15,196 acciones comunes de la Casa Matriz (G.B. Group Corporation) (junio 2022: 15,562), de las cuales 15,196 podrán ser ejercidas en el 2022 con un precio promedio de ejecución de B/.41.00 al 30 de septiembre de 2022 (junio 2022: B/.41.00). El Banco reconoció B/.75,030 (septiembre 2021: B/.75,766) en el estado consolidado de ganancia o pérdida en el rubro de ingresos varios (septiembre 2021: salarios y otros gastos de personal) y la entrada correspondiente en el patrimonio.

Plan de acciones restringidas

En agosto de 2022, la Junta Directiva de G.B Group Corporation aprobó reservar un total de hasta 12,351 acciones comunes de su capital autorizado para que puedan ser adjudicadas bajo el Plan de Acciones Restringidas para los participantes, el cual estará vigente para el período 2023-2024.

En agosto de 2021, la Junta Directiva de G.B Group Corporation aprobó reservar un total de hasta 14,264 acciones comunes de su capital autorizado para que puedan ser adjudicadas bajo el Plan de Acciones Restringidas para los participantes, el cual estará vigente para el período 2022-2023.

El número de acciones a ser conferidas será determinado anualmente por el Comité de Compensación de la Junta Directiva de G.B. Group Corporation con base en el desempeño del Banco y de los participantes.

Las acciones que se confieren a los participantes se adjudican al precio promedio de la Bolsa de Valores de Panamá, del mes anterior a la adjudicación.

Una vez conferidas las acciones restringidas, el participante podrá disponer de ellas de la siguiente manera: 50% a partir del primer año y 50% el segundo año.

Por ser el plan de acciones restringidas unilateral y voluntario, el mismo puede ser descontinuado por la Junta Directiva de G.B. Group Corporation en cualquier momento.

En el período 2022-2023 se otorgaron 5,864 (2022-2021: 1,291) acciones bajo el plan de acciones restringidas y se registró un gasto de B/.117,699 (2022-2021: B/.51,534).

27. Compromisos y contingencias

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

	Septiembre 2022	Junio 2022
Cartas de crédito	153,980,951	117,640,132
Avales y garantías	551,365,134	477,222,821
Promesas de pago	251,043,717	248,342,285
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	542,231,823	464,998,977
Total	1,498,621,625	1,308,204,215

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

Las garantías otorgadas tienen fechas de vencimientos predeterminadas, las cuales en su mayoría vencen sin que exista un desembolso, por lo tanto, no representan un riesgo de liquidez importante. En cuanto a las cartas de crédito, la mayoría son utilizadas; sin embargo, la mayor parte de dichas utilizaciones son a la vista y su pago es inmediato.

Las promesas de pago es un compromiso en que el Banco se acepta realizar un pago una vez se cumplan ciertas condiciones, las cuales tienen un vencimiento promedio de seis meses y se utilizan principalmente para los desembolsos de préstamos hipotecarios del Banco. No se anticipa pérdidas como resultado de estas transacciones.

28. Administración de contratos fiduciarios y cartera de inversión

El Banco mantenía en administración al 30 de septiembre de 2022 contratos fiduciarios por cuenta y riesgo de clientes que ascendían a B/.3,069,679,560 (junio 2022: B/.3,071,833,622).

	Septiembre 2022	Junio 2022
Fideicomiso de garantía	2,815,737,589	2,800,981,234
Fideicomiso de administración	130,190,073	140,869,052
Fideicomiso de inversión	120,241,939	126,408,057
Fideicomiso de pensión	2,410,411	2,479,089
Bienes contrato plica	592,322	588,860
Fideicomiso Testamentario	507,226	507,330
	3,069,679,560	3,071,833,622

Considerando la naturaleza de estos servicios, la Administración considera que no existe riesgo para el Banco.

29. Administración de fondos de pensiones y cesantías

	Septiembre 2022	Junio 2022
Fondo de cesantías	303,592,547	306,211,842
Fondo de pensiones (bajo Ley No. 10)	220,733,754	223,008,461
Citibank, N. A.	2,541,374	2,727,877
Pribanco y Conase Plus	-	1,484
Otros activos en administración	28,896,498	30,720,567
	555,764,173	562,670,231

30. Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuesto sobre la renta de los bancos constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por las autoridades fiscales por los tres últimos años, inclusive el año terminado el 30 de junio de 2022, de acuerdo a regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo a la Legislación Fiscal Panameña vigente, los bancos están exentos del pago de impuesto sobre la renta en concepto de ganancias provenientes de fuente extranjera. También están exentos del pago de impuesto sobre la renta, los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, los intereses ganados sobre valores del Estado Panameño e inversiones en títulos–valores emitidos a través de la Bolsa de Valores de Panamá.

Las subsidiarias Global Capital Investment Corp. y Global Bank Overseas no están sujetas al pago de impuesto sobre la renta en sus respectivas jurisdicciones, debido a la naturaleza de sus operaciones extranjeras. Sin embargo, el impuesto sobre la renta causado sobre operaciones que generan renta gravable en otras jurisdicciones se clasifica dentro del gasto de impuesto sobre la renta.

A partir del 1 de enero de 2010, con la entrada en vigencia de la Ley No.8 del 15 de marzo de 2010, el Artículo No.699 del Código Fiscal indica que las personas jurídicas cuyos ingresos gravables superen un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000) anuales deben pagar el impuesto sobre la renta a una tasa del 25% sobre la que resulte mayor entre: (1) la renta neta gravable calculada por el método tradicional establecido en el Título I del Libro Cuarto del Código Fiscal, o (2) la renta neta gravable que resulte de aplicar al total de ingresos gravables el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%).

El gasto de impuesto sobre la renta corriente se detalla a continuación:

	Septiembre 2022	Septiembre 2021
Impuesto sobre la renta corriente	843,774	906,686
Impuesto diferido por diferencias temporales	(3,141,291)	1,041,286
(Beneficio) de impuesto sobre la renta	(2,297,517)	1,947,972

Al 30 de septiembre de 2022, la tasa efectiva promedio del impuesto sobre la renta corriente es de 7.84% (septiembre 2021: 12.82%).

El rubro con efecto impositivo que compone el activo de impuesto diferido incluido en el estado consolidado de situación financiera, es principalmente la reserva para posibles préstamos incobrables y efecto fiscal de plusvalía, la cual se detalla a continuación:

	Septiembre 2022	Junio 2022
Saldo al inicio del año	51,891,478	46,642,252
Crédito a pérdidas o ganancias durante el período	3,141,291	5,249,226
Saldo al final del período	55,032,769	51,891,478

El activo diferido se reconoce con base a las diferencias fiscales deducibles considerando sus operaciones pasadas y las utilidades gravables proyectadas, en las cuales influyen las estimaciones de la Administración. En base a resultados actuales y proyectados, la Administración del Banco considera que habrá suficientes ingresos gravables para absorber el impuesto sobre la renta diferido detallado anteriormente.

Una reconciliación del impuesto sobre la renta se presenta de la siguiente forma:

	Septiembre 2022	Septiembre 2021
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	10,764,909	7,072,614
Menos: ingresos no gravables	(26,957,970)	(18,541,257)
Más: gastos no deducibles	19,567,768	15,094,998
Más: pérdida fiscal en subsidiarias	391	390
Base impositiva	3,375,098	3,626,745
Gasto del impuesto sobre la renta corriente	843,774	906,686

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

	Septiembre 2022	Junio 2022
Impuesto sobre la renta diferido activo:		
Provisión de pérdidas esperadas	57,501,141	54,452,586
Intangible adquirido - core deposit	(2,771,694)	(2,852,424)
Otra provisión	303,322	291,316
Impuesto sobre la renta diferido activo	55,032,769	51,891,478

La conciliación del impuesto sobre la renta diferido del año anterior con el periodo actual es como sigue:

Septiembre 2022		Cargo a resultados	
Impuesto sobre la renta diferido activo:			
Provisión de pérdidas esperadas	54,452,586	3,048,555	57,501,141
Intangible adquirido - core deposit	(2,852,424)	80,730	(2,771,694)
Otra provisión	291,316	12,006	303,322
Impuesto sobre la renta diferido activo	51,891,478	3,141,291	55,032,769

Junio 2022		Cargo a resultados	
Impuesto sobre la renta diferido activo:			
Provisión de pérdidas esperadas	49,691,816	4,760,770	54,452,586
Intangible adquirido - core deposit	(3,175,344)	322,920	(2,852,424)
Otra provisión	125,780	165,536	291,316
Impuesto sobre la renta diferido activo	46,642,252	5,249,226	51,891,478

Precio de Transferencia:

Con fecha 29 de agosto de 2012, entró a regir la Ley No.52, que reforma la normativa relativa a Precios de Transferencia, régimen de precios orientado a regular con fines tributarios las transacciones que se realizan entre partes relacionadas, de manera que las contraprestaciones entre ellas sean similares a las que se realizan entre partes independientes. De acuerdo a dichas normas los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas que tengan efectos sobre los ingresos, costos o deducciones en la determinación de la base imponible, para fines del impuesto sobre la renta, del período fiscal en el que se declare o lleve a cabo la operación, deben preparar anualmente un informe de las operaciones realizadas dentro de los seis meses siguientes a la terminación del período fiscal correspondiente (Forma 930). Dichas operaciones deben someterse a un estudio a efectos de establecer que cumplen con el supuesto contemplado en la Ley.

A la fecha de estos los estados financieros consolidados, el Banco se encuentra en proceso de contemplar dicho análisis; sin embargo, de acuerdo a la Administración no se espera que el mismo tenga un impacto importante en la estimación del impuesto sobre la renta del período.

31. Información por segmentos

La Administración ha elaborado la siguiente información de segmento en base a los negocios del Banco para su análisis financiero:

	Septiembre 2022			
	Banca y actividades financieras	Seguros	Fondos de pensiones y cesantías	Total consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	121,845,932	619,028	2,235,539	124,700,499
Gastos de intereses y provisiones	83,701,230	(98)	(2)	83,701,130
Otros ingresos, neto	1,456,143	3,332,279	27,723	4,816,145
Otros gastos	28,111,895	1,646,166	649,384	30,407,445
Gastos de depreciación y amortización	4,600,124	2,910	40,126	4,643,160
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	6,888,826	2,302,329	1,573,754	10,764,909
(Beneficio) de impuesto sobre la renta	(3,072,096)	463,921	310,658	(2,297,517)
Ganancia neta	9,960,922	1,838,408	1,263,096	13,062,426
Total de activos	8,359,987,808	65,803,202	37,426,991	8,463,218,001
Total de pasivos	7,684,489,132	22,590,688	906,353	7,707,986,173

	Septiembre 2021			
	Banca y actividades financieras	Seguros	Fondos de pensiones y cesantías	Total consolidado
Ingresos por intereses y comisiones	117,540,363	531,660	3,001,719	121,073,742
Gastos de intereses y provisiones	82,288,339	56,734	(65)	82,345,008
Otros ingresos, neto	291,765	3,227,026	(41,608)	3,477,183
Otros gastos	27,246,041	1,558,908	1,017,586	29,822,535
Gastos de depreciación y amortización	5,263,376	2,910	44,482	5,310,768
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	3,034,372	2,140,134	1,898,108	7,072,614
Impuesto sobre la renta	1,169,420	411,648	366,904	1,947,972
Ganancia neta	1,864,952	1,728,486	1,531,204	5,124,642
	Junio 2022			
Total de activos	8,300,434,963	64,270,639	35,890,833	8,400,596,435
Total de pasivos	7,617,062,816	22,746,001	633,279	7,640,442,096

32. Empresas subsidiarias del Banco

A continuación, se detallan las subsidiarias del Banco, su actividad económica principal, fecha de constitución, inicio de operaciones, país de incorporación y porcentaje de posesión de dichas empresas:

Empresas	Actividad económica principal	Fecha de constitución	Inicio de operaciones	País de incorporación	Porcentaje de posesión
Global Financial Funds Corporation	Fideicomisos	sep-95	1995	Panamá	100%
Global Capital Corporation	Finanzas corporativas y asesoría financiera	may-93	1994	Panamá	100%
Global Capital Investment Corporation	Compra de facturas con descuento	jun-93	1993	British Virgin Island	100%
Global Valores, S. A.	Puesto de bolsa	ago-02	2002	Panamá	100%
Global Bank Overseas y Subsidiarias	Banca extranjera	ago-03	2003	Montserrat	100%
Aseguradora Global, S. A.	Suscripción y emisión de pólizas de seguros	abr-03	2004	Panamá	100%
Durale Holdings, S. A.	Tenencia y administración de bienes inmuebles	ene-06	2006	Panamá	100%
Progreso AFPC, S.A.	Administración de fondos en fideicomisos	oct-98	2014	Panamá	100%
Anverli Investment Corporation	Tenencia y administración de bienes inmuebles	ene-17	2017	Panamá	100%
Banvivienda Leasing & Factoring	Arrendamiento financiero	oct-06	2007	Panamá	100%

33. Aspectos regulatorios y reserva de capital

A continuación, el detalle de las reservas regulatorias:

	Septiembre 2022	Junio 2022
Reservas regulatorias:		
Reserva dinámica	87,863,198	87,863,198
Reserva de bienes adjudicados	13,950,644	13,864,795
Reserva patrimonial - inversiones	225,911	255,803
	102,039,753	101,983,796

Acuerdo No.4-2013

La clasificación de la cartera de préstamos y reservas para pérdidas en préstamos en base al Acuerdo No.4-2013:

Septiembre 2022

	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	2,401,390,642	312,537,623	71,147,995	67,467,370	121,701,323	2,974,244,953
Préstamos de consumo	2,720,180,675	30,809,137	26,650,975	16,797,300	35,374,602	2,829,812,689
Otros préstamos	161,952,353	-	-	-	-	161,952,353
Total	5,283,523,670	343,346,760	97,798,970	84,264,670	157,075,925	5,966,009,995
Provisión específica	-	19,437,216	12,750,953	18,050,005	91,373,352	141,611,526

Junio 2022

	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Préstamos corporativos	2,369,289,585	286,213,983	69,914,548	70,708,587	117,257,072	2,913,383,775
Préstamos de consumo	2,607,972,700	29,088,816	25,775,155	18,365,416	27,224,721	2,708,426,808
Otros préstamos	154,901,052	-	-	-	-	154,901,052
Total	5,132,163,337	315,302,799	95,689,703	89,074,003	144,481,793	5,776,711,635
Provisión específica	-	18,806,109	12,180,772	20,808,176	83,399,438	135,194,495

La clasificación de la cartera de préstamos por perfil de vencimiento en base al Acuerdo No.4-2013:

Septiembre 2022

	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	2,924,473,411	13,591,862	127,590,091	3,065,655,364
Consumo	2,902,870,884	91,742,617	85,073,816	3,079,687,317
Otros	162,262,075	-	-	162,262,075
Total	5,989,606,370	105,334,479	212,663,907	6,307,604,756

Junio 2022

	Vigente	Morosos	Vencidos	Total
Corporativos	2,900,139,743	6,005,334	117,650,351	3,023,795,428
Consumo	2,883,605,449	81,176,264	77,188,246	3,041,969,959
Otros	154,901,052	-	309,722	155,210,774
Total	5,938,646,244	87,181,598	195,148,319	6,220,976,161

Al 30 de septiembre de 2022, los préstamos en estado de no acumulación de intereses representan B/.153,707,524 (junio 2022: B/.144,717,567).

Tratamiento contable de las diferencias entre las normas prudenciales y las NIIFs

Como se indica en la Nota 2, el Banco adoptó las NIIF para la preparación de sus registros contables y la presentación de sus estados financieros consolidados. Según la Resolución General de Junta Directiva SBP GJD-0003-2013 se establece el tratamiento contable de las diferencias entre las normas prudenciales y las NIIFs con base en la siguiente metodología.

- Se efectuarán y se compararán las cifras respectivas de los cálculos de la aplicación de las NIIFs y las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP).
- Cuando el cálculo realizado de acuerdo con las NIIFs resulte provisión mayor que la resultante de la utilización de normas prudenciales, se contabilizarán las cifras NIIFs.
- Cuando, la utilización de normas prudenciales resulte en una mayor provisión, se registrará igualmente en resultados las cifras NIIFs y la diferencia se apropiará de las utilidades retenidas, la cual se trasladará a una reserva regulatoria en el patrimonio. En caso de que el Banco no cuente con utilidades retenidas suficientes, esta diferencia se presentará como una cuenta de déficit acumulado.
- La reserva regulatoria mencionada en el punto anterior no se podrá reversar contra las utilidades retenidas mientras existan las diferencias entre las NIIFs y las normas prudenciales que la originaron.

Reserva dinámica

Según el Acuerdo No.4-2013, las restricciones de la provisión dinámica establecen que la cuantía no puede ser inferior a la cuantía establecida en el trimestre anterior. Al 30 de septiembre de 2022, la provisión dinámica fue por B/.87,863,198 (junio 2022: B/.87,863,198).

Mediante Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 de 16 de julio de 2020, en el Artículo No.1 se suspende temporalmente la obligación de constituir la provisión dinámica establecida en los Artículos No.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.

Operaciones fuera de balance

El Banco ha realizado la clasificación de las operaciones fuera de balance y reservas requeridas en base al Acuerdo No.4-2013 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá y la misma se muestra a continuación:

Septiembre 2022	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Cartas de crédito	153,980,951	-	-	-	-	153,980,951
Avales y garantías	551,365,134	-	-	-	-	551,365,134
Promesas de pago	251,043,717	-	-	-	-	251,043,717
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	542,231,823	-	-	-	-	542,231,823
Total	1,498,621,625	-	-	-	-	1,498,621,625

Junio 2022	Normal	Mención especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Cartas de crédito	117,640,132	-	-	-	-	117,640,132
Avales y garantías	477,222,821	-	-	-	-	477,222,821
Promesas de pago	248,342,285	-	-	-	-	248,342,285
Líneas de crédito otorgadas no utilizadas	464,998,977	-	-	-	-	464,998,977
Total	1,308,204,215	-	-	-	-	1,308,204,215

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

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

Las líneas de créditos por desembolsos de clientes, corresponden a préstamos garantizados pendientes de desembolsar, los cuales no se muestran en el estado consolidado de situación financiera, pero están registrados en las cuentas de orden del Banco.

Bienes adjudicados

Al 30 de septiembre de 2022, la provisión regulatoria sobre bienes adjudicados totaliza B/.13,950,644 (junio 2022: B/.13,864,795) en base a lo establecido en el Acuerdo No.3-2009 de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Primas y documentos por cobrar

El Artículo No.156 de la Ley No.12 del 3 de abril de 2012 indica:

a) Suspensión de cobertura: cuando el contratante haya efectuado el pago de la primera fracción de la prima y se atrase por más del término del período de gracia estipulado en el pago de alguna de las fracciones de primas subsiguientes, conforme al calendario de pago establecido en la póliza correspondiente, se entenderá que ha incurrido en incumplimiento de pago, lo que tiene como efecto jurídico inmediato de suspender la cobertura de la póliza hasta por sesenta días.
b) La suspensión de cobertura se mantendrá hasta que cese el incumplimiento de pago, pudiendo rehabilitarse a partir del pago de la prima dejada de pagar durante dicho período o hasta que la póliza sea cancelada, conforme a lo que dispone el Artículo No.161.

El Artículo No.161 de la Ley No.12 del 3 de abril de 2012 indica:

a) Todo aviso de cancelación de la póliza deberá ser notificado mediante envío al contratante a la última dirección física, postal o electrónica que conste en el expediente de la póliza que mantiene la aseguradora. Copia del aviso de cancelación deberá ser emitida al corredor de seguros.

b) Cualquier cambio de dirección del contratante deberá notificarlo a la aseguradora, de lo contrario se tendrá por valido el último que conste en el expediente de esta.

c) El aviso de cancelación de la póliza por incumplimiento de pago de la prima deberá enviarse al contratante por escrito, con una anticipación de quince días hábiles. Si el aviso no es enviado, el contrato seguirá vigente y se aplicará lo que al respecto dispone el Artículo No.998 del Código de Comercio.

Leyes y regulaciones:

a) Ley bancaria

En la República de Panamá, los bancos están regulados por la Superintendencia de Bancos de Panamá, a través del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley No.9 del 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, así como de Resoluciones y Acuerdos emitidos por esa 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 para la administración de riesgos de créditos y de mercado, para prevención de lavado de dinero, y procedimientos de intervención y liquidación bancaria, entre otros. De igual forma, los bancos estarán sujetos, por lo menos, a una inspección cada dos (2) años realizada por los auditores de la Superintendencia de Bancos de Panamá, para determinar el cumplimiento de las disposiciones del Decreto Ejecutivo No.52 del 30 de abril de 2008 y la Ley No.42 del 2 de octubre de 2000, esta última sobre la prevención de blanqueo de capitales.

Cumplimiento del ente regulador

Índice de liquidez

Al 30 de septiembre de 2022, el porcentaje del índice de liquidez reportado al ente regulador, bajo los parámetros del Acuerdo No.4-2008, fue 38.10% (junio 2022: 40.60%) (Véase Nota 4.3).

Adecuación de capital

La Ley exige a los bancos de licencia general mantener un capital social pagado o capital asignado mínimo de diez millones de balboas (B/.10,000,000) y fondos de capital por no menos del 8% de sus activos ponderados, incluyendo operaciones fuera de balance. Al 30 de septiembre de 2022, se presenta fondos de capital consolidado de aproximadamente 14.43% (junio 2022: 15.11%) sobre sus activos ponderados en base a riesgo, según Acuerdo No.1-2015, Acuerdo No.3-2016 y los nuevos acuerdos, Acuerdo No.11-2018 y Acuerdo No.2-2018. (Véase Nota 4.7).

Como consecuencia de los efectos de la pandemia global de salud COVID-19 decretada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) se ha puesto de manifiesto la necesidad y conveniencia de establecer 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. Adicionalmente, para los efectos del Artículo No.2 del Acuerdo No.3-2016, todos los activos de riesgo clasificados en las categorías 7 y 8, cuya ponderación es de 125% y 150% respectivamente, ponderaran temporalmente como parte de la categoría 6, cuya ponderación es de 100% mediante la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0005-2020.

El tratamiento contable para el reconocimiento de pérdidas en préstamos, en inversiones en valores y en bienes adjudicados de prestatarios de conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, difiere en algunos aspectos del tratamiento contable de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente NIIF 9 y NIIF 5. La Superintendencia de Bancos de Panamá requiere que los bancos de licencia general apliquen estas normas prudenciales.

b) Ley de seguros y reaseguros

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

c) Ley de valores

Las operaciones de puesto de bolsa en Panamá están reguladas por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá de acuerdo a la legislación establecida en el Decreto Ley No.1 del 8 de julio de 1999, reformado mediante la Ley No.67 del 1 de septiembre de 2011. Las operaciones de las Casas de Valores se encuentran en proceso de adecuación al Acuerdo No.4-2011, modificado en ciertas disposiciones mediante el Acuerdo No.8-2013, establecidos por la Superintendencia del Mercado de Valores de Panamá, los cuales indican que las mismas están obligadas a cumplir con las normas de adecuación de capital y sus modalidades.

d) 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 del 5 de enero de 1984.

e) Ley de arrendamientos financieros

Las operaciones de arrendamiento financiero en Panamá están reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias de acuerdo a la legislación establecida en la Ley No.7 del 10 de julio de 1990.

Reserva de capital

La subsidiaria Global Bank Overseas, de acuerdo al regulador bancario de Montserrat, establece que toda institución financiera autorizada mantendrá un fondo de reserva y, de sus ganancias netas de cada año, transferirá a ese fondo una suma igual a no menos del 20 por ciento de dichas ganancias siempre que el monto del fondo de reserva sea inferior al 100 por ciento del capital desembolsado o, en su caso, asignado de la institución financiera. Al 30 de septiembre de 2022, la reserva es de B/.32,324,680 (junio 2022: B/.32,324,680).

A continuación, las reservas de capital:

	Septiembre 2022	Junio 2022
Reserva de capital	32,324,680	32,324,680
Reservas de seguros:		
Reserva técnica	5,426,512	5,195,294
Reserva legal	5,749,193	5,749,193
	43,500,385	43,269,167

Reservas técnicas

De acuerdo a la Ley No.12 del 3 de abril de 2012, la subsidiaria Aseguradora Global, S.A. traspaso desde el pasivo hacia el patrimonio la reserva de previsión para desviaciones estadística y la reserva para riesgo catastrófico y/o contingencias.

Dichas reservas de capital deben ser cubiertas con activos admitidos libres de gravámenes.

Dichas reservas serán acumulativas. Su uso y restitución serán reglamentadas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá cuando la tasa de siniestralidad presente resultados adversos.

	Reserva por desviaciones estadísticas		Reservas para riesgo catastróficos y/o contingencias	
	Septiembre 2022	Junio 2022	Septiembre 2022	Junio 2022
Saldo al inicio del año	2,597,647	2,154,517	2,597,647	2,154,517
Adiciones	115,609	443,130	115,609	443,130
Saldo al final del período	2,713,256	2,597,647	2,713,256	2,597,647

Reserva legal

La reserva legal de la subsidiaria Aseguradora Global, S.A. se establece de acuerdo a lo reglamentado en el Artículo No.213 de la Ley No.12 del 3 de abril de 2012, la cual establece lo siguiente:

Las aseguradoras están obligadas a formar y mantener en el país un fondo de reserva equivalente a un 20% de las utilidades netas antes de aplicar el impuesto sobre la renta, hasta constituir un fondo de B/.2,000,000 y de allí en adelante un 10%, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

El movimiento de la reserva legal se detalla a continuación:

	Septiembre 2022	Junio 2022
Saldo al inicio del año	5,749,193	5,749,193
Saldo al final del período	5,749,193	5,749,193

34. Préstamos modificados

Préstamos categoría mención especial modificado

De conformidad con lo requerido por el Artículo No.8 del Acuerdo No.6-2021 de 22 de diciembre de 2021, se presenta a continuación un detalle de la cartera de préstamos categoría mención especial modificado y sus respectivas provisiones y reservas regulatorias al 30 de septiembre de 2022 y 30 de junio de 2022, clasificado según las codificaciones indicadas en la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0003-2021 y según la etapa de riesgo de la NIIF 9:

Septiembre 2022

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Préstamos categoría especial modificado				
Modificado normal	-	37,502,686	12,398	37,515,084
Modificado subnormal	82,502,808	137,354,393	3,458,239	223,315,440
Modificado dudoso	-	3,373,456	388,886	3,762,342
Modificado irrecuperable	-	35,230,363	41,771,532	77,001,895
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	-	65,876	198,642	264,518
(+) Intereses acumulados por cobrar	5,503,350	19,778,946	1,926,728	27,209,024
(-) Intereses y comisiones descontadas no ganadas	12,228	35,578	7,047	54,853
Total de cartera sujeta a provisiones de Acuerdo No.6-2021	87,993,930	233,138,390	47,352,094	368,484,414
Provisiones y reservas				
Provisión NIIF 9	1,029,102	23,459,428	28,526,076	53,014,606
Total de provisiones y reservas	1,029,102	23,459,428	28,526,076	53,014,606

Junio 2022

	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Préstamos categoría especial modificado				
Modificado normal	-	68,178,927	94,199	68,273,126
Modificado subnormal	107,247,636	170,951,386	4,481,376	282,680,398
Modificado dudoso	-	6,550,392	1,472,221	8,022,613
Modificado irrecuperable	-	41,229,847	44,058,542	85,288,389
(-) Préstamos modificados garantizados con depósitos pignorados en el mismo banco hasta por el monto garantizado	27,207	242,602	14,945	284,754
(+) Intereses acumulados por cobrar	6,081,675	24,210,201	1,633,765	31,925,641
(-) Intereses y comisiones descontadas no ganadas	19,643	54,120	11,672	85,435
Total de cartera sujeta a provisiones de Acuerdo No.6-2021	113,282,461	310,824,031	51,713,486	475,819,978
Provisiones y reservas				
Provisión NIIF 9	1,132,603	24,574,082	30,882,137	56,588,822
Total de provisiones y reservas	1,132,603	24,574,082	30,882,137	56,588,822

Al cierre del 30 de septiembre de 2022, los préstamos mención especial modificados ascienden a B/.341,594,761 (junio 2022: B/.444,264,526); representando 5.42% (junio 2022: 7.14%) del total de la cartera de créditos a esa fecha. La composición de los préstamos mención especial modificados consiste en 73.15% (junio 2022: 75.08%) de préstamos de consumo y 26.85% (junio 2022: 24.92%) de préstamos corporativos.

Al cierre del 30 de septiembre de 2022, la reserva NIIF de los préstamos categoría mención especial modificado asciende a la suma de B/.53,014,606 (junio 2022: B/.56,588,822) o 14.39% (junio 2022: 11.89%) del total de la cartera sujeta a provisiones.

Durante el mes de septiembre 2022, aproximadamente 35.53% (B/.121,368,725) de la cartera modificada ha efectuado la totalidad de los pagos contractuales para ese mes. En adición, se han recibido pagos parciales de la cartera modificada. A continuación, se muestra el porcentaje de la cartera modificada con pagos parciales o completos, respecto a su plan de pago, para los meses de septiembre 2022 y junio 2022.

Septiembre 2022

	Personales	Tarjetas de crédito	Autos	Hipotecarios	Comerciales	Total
% de saldo con pagos de los préstamos modificados	57.42%	32.85%	61.97%	70.01%	42.80%	58.01%

Junio 2022

	Personales	Tarjetas de crédito	Autos	Hipotecarios	Comerciales	Total
% de saldo con pagos de los préstamos modificados	65.04%	37.41%	65.31%	73.14%	72.58%	69.18%

A partir del 31 de marzo de 2020 el Banco otorgó un período de gracia automático a los prestatarios afectados en sus actividades comerciales o personales por COVID-19, hasta el 30 de junio de 2020. A partir de esa fecha, y como resultado de un acuerdo firmado entre el Gobierno de Panamá y la Asociación Bancaria de Panamá, así como la emisión de la Ley No.156 de moratoria, extendió hasta el 31 de diciembre de 2020 los alivios financieros a quienes resultaron afectados por la COVID-19 y que así lo solicitaron. Estas medidas de alivio financiero consistieron principalmente en el otorgamiento de periodos de gracia de capital e intereses a los clientes que vieron afectados sus ingresos por la pandemia.

La COVID-19 ha resultado en una disrupción en las actividades económicas que afectaron negativamente, y es probable que continúen afectando, el negocio del Banco. Los flujos de efectivo del Banco se han visto disminuidos como consecuencia de las moratorias antes mencionadas, como se muestra en el siguiente cuadro que detalla el porcentaje del valor de los préstamos mención especial modificado, incluyendo intereses, que al 30 de septiembre de 2022 y 30 de junio de 2022 no presentan pago en sus cuotas contado a partir del último pago de la cuota registrado al momento de la modificación del crédito:

Septiembre 2022	**Hasta 90 días**	**Entre 91 y 120 días**	**Entre 121 y 180 días**	**Entre 181 días en adelante**
Préstamos a personas	38%	11%	8%	42%
Préstamos corporativos	8%	28%	3%	61%

Junio 2022	**Hasta 90 días**	**Entre 91 y 120 días**	**Entre 121 y 180 días**	**Entre 181 días en adelante**
Préstamos a personas	58%	5%	3%	34%
Préstamos corporativos	18%	3%	13%	66%

El tiempo que ha durado la crisis (dos años), de igual forma, ha incidido negativamente en la evolución económica del país y de la actividad bancaria. Sin embargo, los planes de respuesta del Banco han sido efectivos y se continua con la gestión para superar los efectos de la pandemia en el desempeño del Banco. El Banco ha logrado identificar gran parte del impacto de la pandemia en sus clientes y contrapartes; y esta información representa un factor clave para el manejo de la crisis derivada de la misma.

Como parte de la gestión de riesgo del Banco, se han desarrollado análisis tanto individuales como colectivos de la condición de los créditos, incluyendo la segmentación de la cartera con el objetivo de identificar la situación laboral o de apertura de actividad económica de cada cliente y definir quienes podrán cumplir con sus obligaciones bancarias, cuales tendrán dificultades en hacerlo y quienes definitivamente no podrán cumplir y de esa manera determinar si ha habido un incremento significativo de riesgo y clasificar dichos préstamos de acuerdo con la etapa de deterioro correspondiente. De esta gestión se han derivado políticas, procesos y procedimientos de evaluación continua basado en las estrategias establecidas. Adicionalmente, se ha llegado a diferentes acuerdos con los clientes según el análisis individual de su capacidad de generar flujos de efectivo necesarios para cumplir con sus obligaciones.

En cuanto a los programas de acompañamiento de acuerdo con la situación individual de cada cliente, para ayudarlos a reanudar el pago de sus créditos, el Banco ofreció medidas de alivio financiero que incluyeron: extensión de fechas de pagos, periodos de gracia a capital, ajuste en cuotas de acuerdo con las capacidades de pago de los clientes.

Determinación de un incremento significativo de riesgo de préstamos modificados

La prórroga de pagos de préstamos o los préstamos modificados establecidos por el Acuerdo No.2-2020, no se traduce automáticamente en que esos préstamos han sufrido un incremento significativo de riesgo de crédito dado a que una porción importante de estos alivios atiende eventos de liquidez temporal generados por el cierre o disminución económica causada por la pandemia.

Como parte de la metodología de pérdidas esperadas, el Banco cuenta con mecanismos de identificación del incremento significativo de riesgo aplicables en términos generales para la cartera de crédito, basado en metodologías cuantitativas y cualitativas que incorporan, entre otros componentes, modelos de score de comportamiento para deudores de consumo y modelos de calificación interna (rating) para deudores corporativos.

La evaluación para el reconocimiento de las pérdidas de crédito esperada por el periodo de vida de los préstamos modificados considera el riesgo de crédito basado en la mejor información cuantitativa y la información cualitativa disponible sobre las circunstancias actuales de los deudores y el impacto producto del COVID-19.

A medida que transcurre el tiempo, el Banco va obteniendo más información de los deudores, los cuales complementan el análisis y la identificación del incremento de riesgo para los préstamos modificados, ya sea por segmento o de forma individual. Con el objetivo de identificar el incremento significativo en el riesgo de crédito de los préstamos modificados, el Banco considera los siguientes factores asociados a la coyuntura actual del COVID-19:

1. Para la cartera de consumo, se determina la afectación de los clientes a través de condiciones relacionadas a la antigüedad del último pago recibido y causales tales como; terminación de contratos, contrato suspendido y disminución de ingresos.
2. Con respecto a la cartera corporativa y otros créditos, los clientes son evaluados caso por caso para determinar el impacto del COVID-19 en el giro del negocio, la actividad económica en que se desenvuelve y condiciones de vulnerabilidad que se puedan identificar en el marco de las condiciones económicas futuras.

Garantías de préstamos modificados

El Banco mantiene garantías para reducir el riesgo de crédito y para asegurar el cobro de sus activos financieros expuestos al riesgo de crédito. Los principales tipos de garantías tomadas con respecto a los distintos préstamos modificado se presentan a continuación:

	Consumo				Corporativos	
Septiembre 2022	**Personales**	**Tarjetas de crédito**	**Autos**	**Hipotecarios**	**Comerciales**	**Total de préstamos**
Saldo de los préstamos modificados	32,779,776	27,571,906	20,951,990	168,687,747	91,603,342	341,594,761
Garantías	39,947,790	65,140	23,567,607	224,386,091	170,371,656	458,338,284
% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías	122%	0%	112%	133%	186%	134%

	Consumo				Corporativos	
Junio 2022	**Personales**	**Tarjetas de crédito**	**Autos**	**Hipotecarios**	**Comerciales**	**Total de préstamos**
Saldo de los préstamos modificados	43,458,996	31,236,927	29,114,129	229,926,801	110,527,673	444,264,526
Garantías	51,128,571	109,290	33,347,663	307,092,414	234,174,413	625,852,351
% de exposición que está sujeto a requerimientos de garantías	118%	0%	115%	134%	212%	141%

El 21 de octubre de 2020, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No.13-2020, que modifica el Acuerdo No.2-2020 donde se establecieron medidas adicionales, excepcionales y temporales sobre el riesgo de crédito y se estableció un plazo adicional para medidas de alivio financiero.

Las entidades bancarias tuvieron hasta el 30 de junio de 2021 para continuar evaluando los créditos de aquellos deudores cuyo flujo de caja y capacidad de pago se había visto afectada por la situación del COVID-19 y que al momento original de su modificación presentaron un atraso de hasta 90 días.

El 11 de junio de 2021, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No.2-2021, por medio del cual se establecieron algunos parámetros y lineamientos que son aplicables a los créditos modificados.

Las disposiciones del mencionado Acuerdo tuvieron como objeto establecer lineamientos y parámetros para la administración del riesgo de crédito y contraparte de aquellos créditos modificados de conformidad con las medidas inicialmente establecidas en el Acuerdo No.2-2020, el cual quedó subrogado. Con la entrada en vigor del mencionado Acuerdo No.2-2021 se derogó la Resolución General de Junta Directiva No.SBP-GJD-0010-2020 de 29 de diciembre de 2020. El Acuerdo No.2-2021 fue modificado posteriormente por el Acuerdo No.3-2021 de 10 de agosto de 2021 y el Acuerdo No.6-2021 del 22 de diciembre de 2021.

El 22 de diciembre de 2021, la Superintendencia de Bancos de Panamá emitió el Acuerdo No.6-2021 por medio del cual se establecen los parámetros y lineamientos para la determinación de provisiones aplicables a los créditos de la categoría mención especial modificado y se dictan otras disposiciones relacionadas. Este Acuerdo derogó el Artículo No.8 del Acuerdo No.2-2021 que requería una provisión genérica del tres por ciento (3%) de la cartera de préstamos modificados y sus intereses acumulados. En su reemplazo establece que los bancos deben asegurarse de cumplir con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como las normas prudenciales establecidas en el Artículo No.5 del Acuerdo No.6-2021. Esto incluye aplicar consideración del incremento significativo de riesgo derivado del paso del tiempo, y que las entidades bancarias no podrán reversar las provisiones previamente constituidas (por resultados o por patrimonio) al corte de noviembre de 2021 para la totalidad de la cartera modificada a esa fecha, de conformidad a lo que establecía el Artículo No.8 del Acuerdo No.2-2021.

Debido a que el nivel porcentual de las provisiones NIIF de Global Bank Corporation al 30 de septiembre de 2022 supera el nivel porcentual de las provisiones requeridas de los modelos NIIF y regulatorias no reversadas al cierre de noviembre de 2021, se está en cumplimiento de la norma prudencial mencionada, y la misma no afecta la aplicación de las NIIF en su conjunto.

35. Aprobación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados de Global Bank Corporation y Subsidiarias por el período finalizado el 30 de septiembre de 2022 fueron autorizados por la Gerencia General para su emisión el 26 de octubre de 2022.

* * * * * *

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Anexo I

Información de consolidación sobre el estado de situación financiera
al 30 de septiembre de 2022
(En balboas)

	Total consolidado	Eliminaciones	Sub - total consolidado	Global Bank Corporation	Global Financial Funds Corp.	Global Capital Corp.	Global Capital Investment Corp.	Global Valores, S.A.	Global Bank Overseas y Subsidiarias	Durale Holdings, S.A.	Aseguradora Global, S.A.	Progreso AFPC, S.A.	Anverli Investment Corp. y Subsidiaria	Banvivienda Leasing & Factoring
Activos														
Efectivo y depósitos en banco	431,697,876	(442,658,653)	874,356,329	521,562,757	6,808,771	995,542	6,197,030	17,579,578	271,825,859	1,606,887	20,567,115	15,047,287	1,114,074	11,251,429
Valores comprados bajo acuerdo de reventa	285,200	-	285,200	285,200	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones, neto	1,039,822,533	(43,149,532)	1,082,972,065	1,019,569,828	6,583,214	-	-	2,690,132	5,190,859	-	29,306,431	19,651,501	-	-
Préstamos, neto	6,209,463,260	(130,214,486)	6,339,677,746	6,221,371,211	-	-	-	-	118,306,535	-	-	-	-	-
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras	197,134,588	-	197,134,588	192,258,985	-	-	-	-	-	-	51,967	1,072,674	3,740,962	-
Activos por derechos de uso	14,971,934	-	14,971,934	14,971,934	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos varios	569,842,810	(81,687,346)	651,530,156	617,641,762	818,221	16,972	100,000	540,560	9,452	-	15,877,689	1,655,529	13,944,135	925,836
Total de activos	8,463,218,001	(697,910,017)	9,161,128,018	8,587,671,777	14,190,206	1,012,514	6,297,030	20,810,270	395,332,705	1,606,887	65,803,202	37,426,991	18,799,171	12,177,265
Pasivos y patrimonio														
Depósitos de clientes	5,288,922,589	(272,247,540)	5,561,170,139	5,479,541,871	-	-	-	-	81,628,268	-	-	-	-	-
Depósitos de bancos	76,974,496	(169,700,000)	246,674,496	147,174,496	-	-	-	-	99,500,000	-	-	-	-	-
Intereses acumulados por pagar	34,945,968	(707,656)	35,653,624	34,756,347	-	-	-	-	897,277	-	-	-	-	-
Total de depósitos	5,400,843,053	(442,655,196)	5,843,498,259	5,661,472,714	-	-	-	-	182,025,545	-	-	-	-	-
Valores vendidos bajo acuerdos de recompra	94,244,939	-	94,244,939	94,244,939	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	1,456,199,622	(130,196,203)	1,586,395,825	1,456,199,622	-	-	-	-	130,000,000	-	-	-	196,203	-
Valores comerciales negociables	16,595,000	-	16,595,000	16,595,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos corporativos	399,501,458	(3,280,410)	402,781,868	402,781,868	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonos perpetuos	177,859,991	(39,828,050)	217,688,041	217,688,041	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses acumulados por pagar	18,192,453	(100,095)	18,292,548	18,274,265	-	-	-	-	17,694	-	-	-	589	-
Total de financiamientos	2,162,593,463	(173,404,758)	2,335,998,221	2,205,783,735	-	-	-	-	130,017,694	-	-	-	196,792	-
Pasivos por arrendamientos	18,751,315	-	18,751,315	18,751,315	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos varios	127,798,332	(2,149,527)	129,947,859	95,754,679	2,522,264	66,643	345	5,694,542	8,966	20,836	22,590,888	906,353	2,382,553	-
Total de pasivos	7,707,886,173	(618,209,481)	8,326,195,654	7,979,782,443	2,522,264	66,643	345	5,694,542	312,052,195	20,836	22,590,888	906,353	2,579,345	-
Patrimonio														
Acciones comunes	270,202,857	(79,741,271)	349,943,928	270,202,657	300,000	10,000	100,000	500,000	32,324,680	723,500	6,000,000	10,137,691	17,145,000	12,500,000
Capital pagado en exceso	1,899,489	-	1,899,489	1,899,489	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reservas de capital	43,500,385	-	43,500,385	-	-	-	-	-	32,324,680	-	11,175,705	-	-	-
Reservas regulatorias	102,039,753	-	102,039,753	101,650,421	-	-	-	-	-	-	-	-	-	389,332
Reserva de valor razonable	(49,022,537)	119,414	(49,141,951)	(48,824,705)	(15,618)	-	-	397,616	-	-	(900,129)	683	-	-
Utilidades no distribuidas	386,612,081	(78,679)	386,690,760	282,781,472	11,383,560	935,871	6,196,685	14,217,910	18,631,150	862,151	26,935,938	26,382,264	(925,174)	(712,067)
Total de patrimonio del accionista	755,231,828	(79,700,536)	834,932,364	607,909,334	11,667,942	945,871	6,296,685	15,115,726	83,280,510	1,586,051	43,212,514	36,520,638	16,219,826	12,177,265
Total de pasivos y patrimonio	8,463,218,001	(697,910,017)	9,161,128,018	8,587,671,777	14,190,206	1,012,514	6,297,030	20,810,270	395,332,705	1,606,887	65,803,202	37,426,991	18,799,171	12,177,265

Global Bank Corporation y Subsidiarias

Anexo II

Información de consolidación sobre el estado de ganancia o pérdida y utilidades no distribuidas (déficit acumulado)
por los tres meses terminados el 30 de septiembre de 2022
(En balboas)

	Total consolidado	Eliminaciones	Sub - Total consolidado	Global Bank Corporation	Global Financial Funds Corp.	Global Capital Corp.	Global Capital Investment Corp.	Global Valores, S.A.	Global Bank Overseas y Subsidiarias	Durale Holdings, S.A.	Aseguradora Global, S.A.	Progreso AFPC, S.A.	Anverli Investment Corp. y Subsidiaria	Banvivienda Leasing & Factoring
Ingresos por intereses	108,176,937	(2,471,683)	110,648,620	107,411,995	159,374	6,748	-	103,182	1,831,412	-	619,028	479,499	784	36,627
Gasto por intereses	62,583,463	(2,471,683)	65,055,146	63,642,741	-	-	-	-	1,408,960	-	-	-	3,445	-
Ingresos neto por intereses	45,593,474	-	45,593,474	43,769,225	159,374	6,748	-	103,182	422,452	-	619,028	479,499	(2,661)	36,627
Comisiones ganadas	16,523,962	(785,078)	17,308,640	14,655,126	291,170	-	-	536,679	67,625	-	-	1,756,040	-	-
Gastos por comisiones	(5,321,320)	6,001	(5,327,321)	(5,307,438)	-	-	-	(13,883)	(6,000)	-	-	-	-	-
Ingresos neto por comisiones	11,202,242	(779,077)	11,981,319	9,347,688	291,170	-	-	524,796	61,625	-	-	1,756,040	-	-
Ingresos neto por intereses y comisiones, antes de provisión	56,795,716	(779,077)	57,574,793	53,116,913	450,544	6,748	-	627,978	484,077	-	619,028	2,235,539	(2,661)	36,627
Provisión para préstamos incobrables	14,767,706	-	14,767,706	14,793,391	-	-	-	-	(25,685)	-	-	-	-	-
Provisión de riesgo país	343,288	-	343,288	343,288	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para inversiones	685,353	-	685,353	685,897	-	-	-	(444)	-	-	(98)	(2)	-	-
Ingresos neto por intereses y comisiones, después de provisión	40,999,369	(779,077)	41,778,446	37,294,337	450,544	6,748	-	628,422	509,762	-	619,126	2,235,541	(2,661)	36,627
Otros ingresos	4,816,145	(600,957)	5,417,102	1,476,229	74,115	-	-	176,405	245	-	3,616,860	27,723	44,100	1,425
Otros gastos														
Salarios y otras remuneraciones	15,555,981	-	15,555,981	14,137,134	231,416	-	-	369,484	-	-	395,291	411,901	10,755	-
Honorarios profesionales	2,607,129	(29,014)	2,636,143	2,422,913	15,598	720	343	38,063	8,444	-	69,063	63,962	16,762	275
Depreciación y amortización	4,257,325	-	4,257,325	4,229,862	-	-	-	-	-	-	2,910	21,520	3,033	-
Amortización de activos intangibles	385,835	-	385,835	367,229	-	-	-	-	-	-	-	18,606	-	-
Publicidad y propaganda	460,827	-	460,827	430,626	11,828	-	-	-	-	-	1,346	17,027	-	-
Mantenimiento y reparaciones	3,113,867	-	3,113,867	2,944,765	7,500	-	-	3,862	-	-	-	25,437	129,354	2,909
Alquileres	947,393	(44,100)	991,493	888,518	-	-	-	-	-	-	1,824	1,151	-	-
Impuestos varios	1,429,927	-	1,429,927	1,134,128	25,713	1,933	48	29,345	7,054	-	188,484	27,501	1,262	14,459
Otros gastos	6,292,321	(1,314,636)	7,606,957	6,155,810	61,149	-	-	148,259	96,544	-	990,158	102,405	52,532	-
Total de otros gastos	35,050,605	(1,387,750)	36,438,355	32,811,005	353,204	2,653	391	589,033	112,142	-	1,649,075	689,510	213,698	17,643
Ganancia antes del impuesto sobre la renta	10,764,909	7,716	10,757,193	5,959,561	171,455	4,095	(391)	215,794	397,865	-	2,586,910	1,573,754	(172,259)	20,409
Impuesto sobre la renta:														
Corriente	843,774	-	843,774	-	30,580	-	-	29,836	-	-	463,921	310,658	8,779	-
Diferido	(3,141,291)	-	(3,141,291)	(3,141,291)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(Beneficio) de impuesto sobre la renta	(2,297,517)	-	(2,297,517)	(3,141,291)	30,580	-	-	29,836	-	-	463,921	310,658	8,779	-
Ganancia del período	13,062,426	7,716	13,054,710	9,100,852	140,875	4,095	(391)	185,958	397,865	-	2,122,989	1,263,096	(181,038)	20,409
Utilidades no distribuidas (déficit acumulado) al inicio del año	380,419,123	(86,395)	380,505,518	280,024,748	11,276,442	932,259	6,197,076	14,074,999	18,233,285	862,151	25,262,002	25,119,168	(744,136)	(732,476)
Reserva de capital	(231,218)	-	(231,218)	-	-	-	-	-	-	-	(231,218)	-	-	-
Dividendos pagados - acciones comunes	(6,253,427)	-	(6,253,427)	(6,253,427)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reserva regulatoria	(55,957)	-	(55,957)	(55,957)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto complementario	(328,866)	-	(328,866)	(34,744)	(33,757)	(483)	-	(43,047)	-	-	(216,835)	-	-	-
Utilidades no distribuidas (déficit acumulado) al final del período	386,612,081	(78,679)	386,690,760	282,781,472	11,383,560	935,871	6,196,685	14,217,910	18,631,150	862,151	26,936,938	26,382,264	(925,174)	(712,067)