Latinex
Bolsa Latinoamericana de Valores

FIMVA

26 de Agosto de 2022

Panacredit

Guido J. Martinelli E.
Presidente Ejecutivo

Somos una empresa completa de servicios financieros

- Fundada en el 2008.
- Con accionistas de Grupo Banco Cuscatlán.
- Empresa completa de servicios financieros con visión de implementar y ejecutar un modelo de negocios que emulara operativamente a la banca.
- Supervisada por la Direccion Nacional de Empresas Financieras del MICI, por la Superintendencia de Bancos y por la Superintendencia del Mercado de Valores.

Panabank | BANCO CUSCATLAN Panabank | Panacredit

Nuestros productos

- Préstamos Personales
- Préstamos de Auto y Leasing
- Préstamos Comerciales
- Factoring
- Préstamos con Garantía Hipotecaria
- Inversiones

Junta Directiva

Guido J. Martinelli	Presidente
Ramón Martínez Acha	Vicepresidente
Tito E. Dutari	Secretario
Bolivar Márquez C.	Tesorero
Gabriel de Obarrio	Director
José Mann	Director Independiente
Louis Ducruet, Jr.	Director Independiente

Nuestra *Trayectoria*

2008-2011

- Inicio de operaciones abril 2008.
- Primera emisión exitosa de VCN´s y Bonos.
- Implantación de Estructura de Gobierno Corporativo.
- Área de Cobros y Recuperación de Activos fortalecida.
- Diversificación de cartera de crédito a través de nuevos productos

2012-2015

- Obtención de calificación de riesgo por parte de Equilibrium (Moody´s).
- Implementación de “core” bancario IBS (Datapro).
- Alianzas con diversos puntos de pago.

2016-2019

- Cambio de razón comercial a PANACREDIT.
- Obtención y mejora de calificación de riesgo grado de inversión – Pacific Credit Rating.
- Reconocimiento BVP en Campeones de Mercado.
- Registro de VCN´s y Bonos Corporativos en El Salvador.
- Implementación de herramientas tecnológicas para workflow y BI.

2020-2021

- Certificación GPTW 2020.
- Creación de Sucursal Virtual/Call Center.
- Redenciones anticipadas en el mercado de capitales por $29MM.
- Registro y colocación de Acciones Preferidas.

2022

- Mejora de Calificación por parte de Moody´s a BBB.pa
- Apertura de nueva sucursal (Los Pueblos)
- Expansión de oficinas principales
- Inversiones en nuevas tecnologías (Salesforce).

Con presencia *relevante*

Puntos de pago

BANCO NACIONAL DE PANAMA
Banco General
yappy
METRO Plus
Multi Pagos
ROMERO donde tú eres primero.
Mr. Precio
punto pago
REY Siempre fresco
WESTERN UNION

Calle 50 | Ave. Perú | Los Andes | La Doña | Los Pueblos

La Chorrera | Penonomé | Chitré | David | Santiago

Terminal Albrook | David | Sucursal Virtual | Agencia 1

Agencia 2 | Agencia 3 | Agencia 4 | Agencia 5 | Agencia 6

Canales Alternos

Contamos con *sólidas* relaciones institucionales

Relación con importantes bancos

Estructuradores

Financiamiento a través de otros organismos

Con *Gobierno Corporativo* de corte bancario

Junta Directiva

- Comité de Auditoría y Cumplimiento
- Comité de Crédito
- ALCO
- Comité de Riesgos
- Comité Ejecutivo
- Comité de Operaciones y Tecnología

- Diversos comités que apoyan la gestión.
- En cada comité participan miembros de la Junta Directiva.
- Manuales y reglamentos similares a la banca que contienen las políticas para cada área.
- Departamento de Auditoría Interna.
- Gerencia de Cumplimiento.
- Departamento de Asesoría Legal.

Regulaciones Bancarias Aplicadas

4-2008 2-2018	Liquidez y riesgo legal
4-2013	Riesgo de crédito
1-2015 3-2016	Adecuación de capital Activos de riesgo
5-2011	Gobierno Corporativo
1-2011 2-2010	Transparencia de la información y calificación de riesgo
8-2010	Gestión integral de riesgo
7-2000	Clasificación cartera de inversiones

REPÚBLICA DE PANAMÁ — GOBIERNO NACIONAL — | MINISTERIO DE COMERCIO E INDUSTRIAS | SBP 1998 Superintendencia de Bancos de Panamá | SMV Superintendencia del Mercado de Valores República de Panamá | IGCP INSTITUTO DE GOBIERNO CORPORATIVO - PANAMÁ

Tenemos un “core”:
Préstamos Personales

Con un modelo de negocios sostenible en el tiempo

Originación de forma directa e indirecta el 100% de la cartera de préstamos. Producto de alto rendimiento genera márgenes importantes.

Recuperación de activos y cobros a través de payroll o planillas lo cual minimiza el riesgo.

Modelos propietarios de análisis decrédito permiten respuesta rápida al cliente.

Acceso directo a clientes a través de network de distribución propia así como de alianzas con agentes de ventas externos de préstamos.

Mercadeo y publicidad dirigida a penetrar el mercado interno de cliente objetivo. Fuerza de ventas entrenada y programa de referidos.

Administración óptima de riesgos.

Eficiente estructura de gestión.

Herramientas tecnológicas dinámicas.

Know-How operativo y de ventas

Nuevas tecnologías y procesos de originación altamente automatizados traen como resultado costos operativos bajos y aportan herramientas para escalar el negocio.

Metodología y procesos centralizados permiten respuesta rápidas a los cambios en los perfiles de riesgo.

Know-How y experiencia adquirido a través de modelos de negocios probados en el tiempo.

Competitividad basada en **estructuras más eficientes y livianas,** así como procesos menos complejos y cercanía a la clientela.

Control del ciclo completo del negocio (originación, administración del crédito, recuperación).

Transformación Digital

- Herramientas tecnológicas de primer nivel para mejorar la experiencia de cara al cliente e internamente hacen procesos eficientes lo cual permite tiempos de respuesta rápidos.

datapro,inc. FINANCIAL INFORMATION SYSTEMS salesforce

- Estrategia digital dinámica enfocada en canales virtuales, permite tener un mayor alcance de potenciales clientes.

Google

- Seguimiento y monitoreo a través de herramientas de Business Inteligence, logrando toma de decisiones oportunas.

Power BI tableau

Única Financiera con dos calificaciones de riesgo con grado de inversión

PCR | PACIFIC CREDIT RATING

paA

Perspectiva Estable

MOODY'S LOCAL

BBB.pa

- Adecuados niveles de solvencia
- Incremento de los indicadores de rentabilidad
- Holgados niveles de liquidez y variaciones en la estructura de financiamiento
- Constante crecimiento y calidad de cartera
- Buenas prácticas de Gobierno Corporativo
- Baja concentración de cartera y adecuada cobertura sobre préstamos

Emisor activo en el mercado de capitales de Panamá y El Salvador

Tipo de Papel	Plazo	Tasa
Valores Comerciales Negociables	1 año	5.00%
Bonos Corporativos	2 años	6.00%
Bonos Corporativos	3 años	6.25%
Bonos Corporativos	4 años	6.75%
Bonos Corporativos	5 años	7.25%
Acciones Preferidas		8.00%

Latinex Bolsa Latinoamericana de Valores

Bolsa de Valores de El Salvador

Cámara de Emisores de Valores de Panamá

Relación con los principales Puestos de Bolsa

prival securities · MMG Bank · BG Valores · Global Valores, S.A. · Geneva Asset Management · BAC Credomatic · Valores Banistmo · BCT Bank · multisecurities · Mercantil Servicios de Inversión · Atlántida Securities · SGB

Clientes institucionales que confían en nosotros

MMG Fixed Income Fund · multiprosperity Family of Funds · SGB Fondos de Inversión S.A. · prival · Banco Nacional de Panamá · MMG Bank · BCT Bank · Banco Aliado · BAC Credomatic · Banisi · MetroBank · Capital bank · Progreso · Confía · AFP Atlántida

Experiencia en el mercado de capitales regional

- Fieles creyentes de un mercado de capitales a nivel de nuestra región.
- Logrado utilizar de forma efectiva el acuerdo de operadores remotos con El Salvador.
- Registro exitoso de programa de Bonos Corporativos y Valores Comerciales Negociables (VCN´s) en el Salvador.
- Adicionalmente, hemos realizado colocaciones en Costa Rica, Guatemala y Honduras.
- Más del 15% captado de operaciones regionales.
- Visitas y roadshows para promover nuestros papeles.

Comprometidos con el desarrollo social del país

Hemos adquirido el compromiso de participar activamente en el mejoramiento social, económico y ambiental de nuestro país.

Formamos parte activa de la solución de los retos que tenemos como sociedad, resaltando los valores, y desarrollando el involucramiento comunitario, determinados en hacer una diferencia.

Para lo que hemos desarrollado el plan: 12 meses 12 causas. El cual consiste en brindar apoyo a 12 Asociaciones/Fundaciones, asignándole un mes del año a cada una. De esta forma logramos concentrar las actividades mensualmente con la participación activa de los colaboradores, logrando un mayor dinamismo y procurar un mayor involucramiento.

12meses 12causas

Sumarse

CASA ESPERANZA

ANCON

fundacáncer

Cifras Financieras

Julio 2022

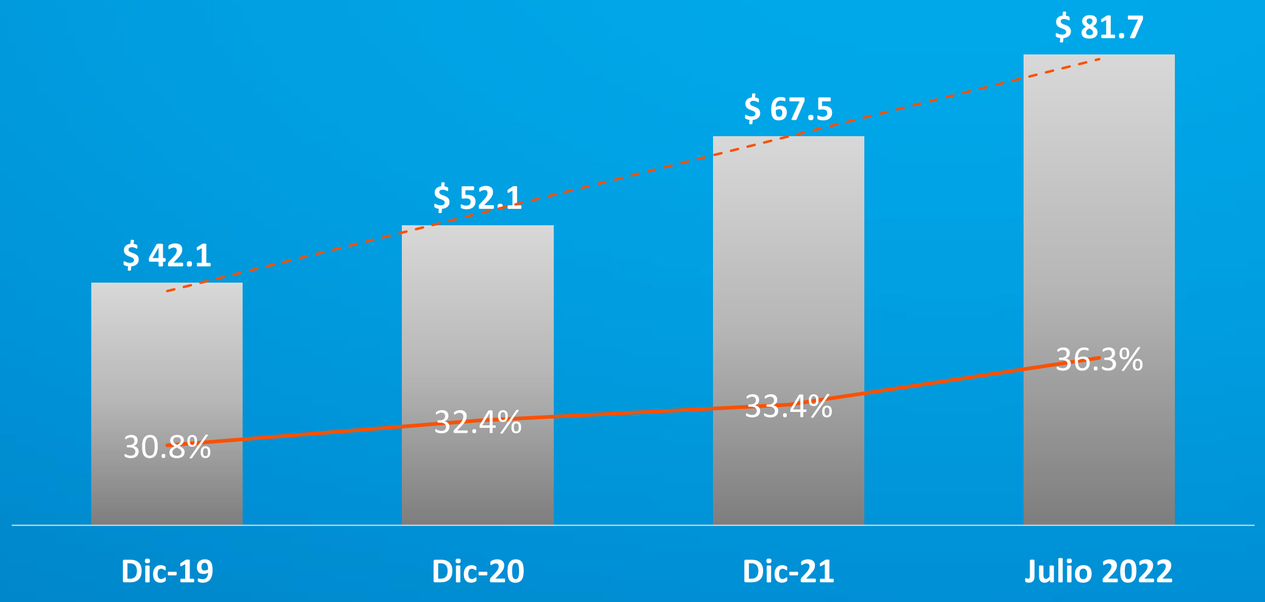
Balance de situación

		2019	2020	2021	Jul-22	Proy Dic-22
Activos	Efectivo	32.4	38.7	50.9	60.5	58.9
	Inversiones	9.7	13.3	16.6	21.2	20.7
	Préstamos neto	123.4	139.2	172.7	188.3	213.7
	Reserva	(2.2)	(4.1)	(5.6)	(7.8)	(7.5)
	Otros activos	8.1	9.4	10.8	12.0	11.2
	Total de Activos	**171.4**	**196.6**	**245.3**	**274.3**	**297.1**
	Pasivos					
Pasivos	Financiamientos recibidos	27.3	24.0	29.5	33.9	40.1
	VCN´s	22.7	33.8	35.0	33.9	37.1
	Bonos Corporativos	86.6	103.0	137.8	157.0	169.5
	Bonos Subordinados	5.5	5.5	5.5	5.5	5.5
	Otros pasivos	6.0	5.6	6.0	7.0	5.2
	Total de Pasivos	**148.1**	**171.9**	**213.9**	**237.3**	**257.4**
	Patrimonio					
Patrimonio	Acciones comunes	5.5	5.5	5.5	5.5	5.5
	Aciones Preferidas	6.7	7.0	10.0	12.4	12.9
	Reserva voluntaria	2.0	2.1	2.1	2.3	2.3
	Utilidades retenidas	9.1	10.1	13.9	16.8	19.0
	Patrimonio	**23.3**	**24.7**	**31.5**	**37.0**	**39.7**

Estado de resultados

	2019	2020	2021	Julio 2022	Proy Dic-22
Ingreso por intereses y comisiones	20.0	21.2	27.6	18.6	34.07
Gasto por intereses y comisiones	9.8	11.8	13.5	8.3	16.35
Ingreso neto por intereses y comisiones	10.3	9.4	14.1	10.3	17.7
Otros ingresos operativos	1.3	1.0	1.5	0.9	1.61
Provisión para préstamos	1.7	2.7	4.0	2.4	4.50
Ingresos Operaciones Netos	**10.0**	**7.7**	**11.6**	**8.9**	**14.8**
Gastos de operación	6.8	5.9	6.9	4.7	8.34
Utilidad antes de impuesto	**3.1**	**1.8**	**4.7**	**4.1**	**6.5**
Impuesto sobre la renta	(0.2)	0.1	0.0	(0.4)	(0.4)
Utilidad Neta	**2.9**	**1.8**	**4.7**	**3.8**	**6.1**

Óptimos niveles de *liquidez*

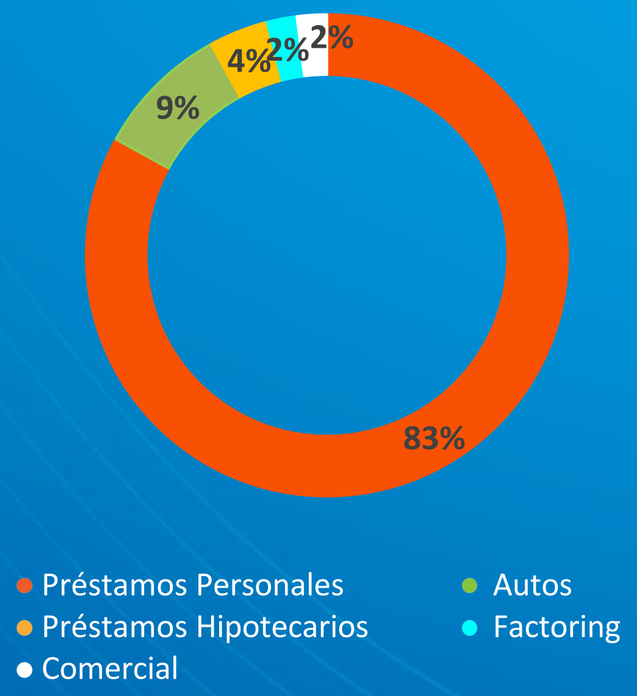


Disponibilidad de líneas bancarias por +$60MM

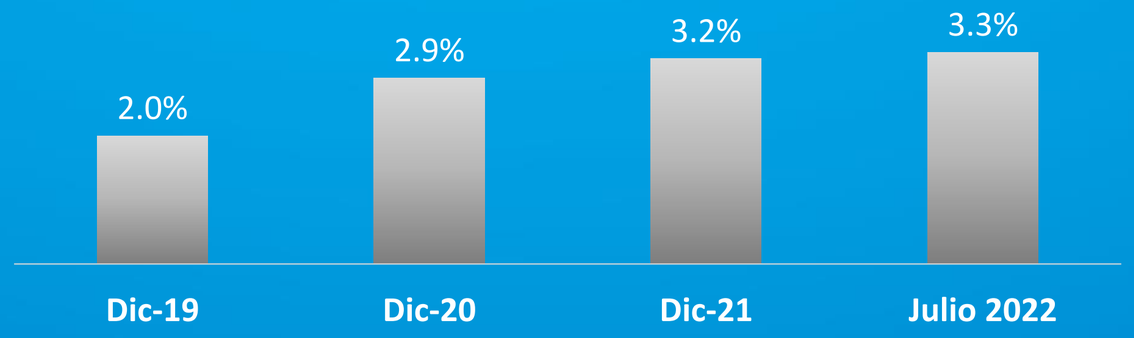
	Dic-19	Dic-20	Dic-21	Julio 2022
Liquidez Primaria	30.8%	32.4%	33.4%	36.3%
Liquidez Total	40.5%	40.9%	41.3%	46.5%

Cartera de crédito *sana*

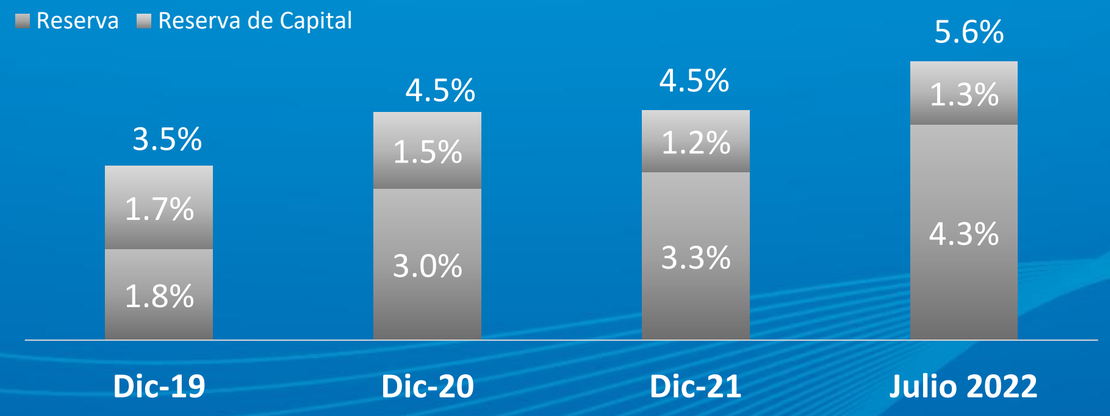
Cartera de Crédito Total



Morosidad (%)

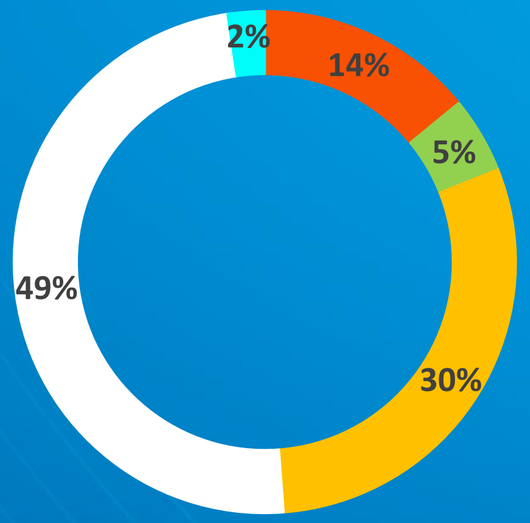


Cobertura de Reservas (%)



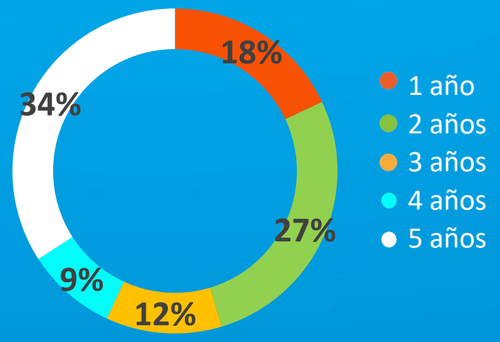
Funding *balanceado y estable*

Pasivos



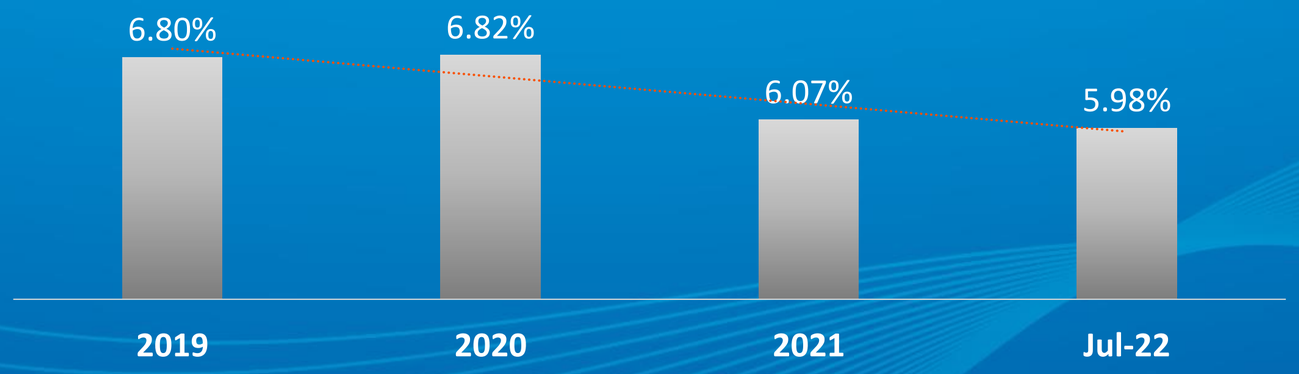
- Líneas de Crédito
- VCN´s
- Bonos Corporativos
- Multilaterales
- Bonos Perpetuos

Mercado de Valores

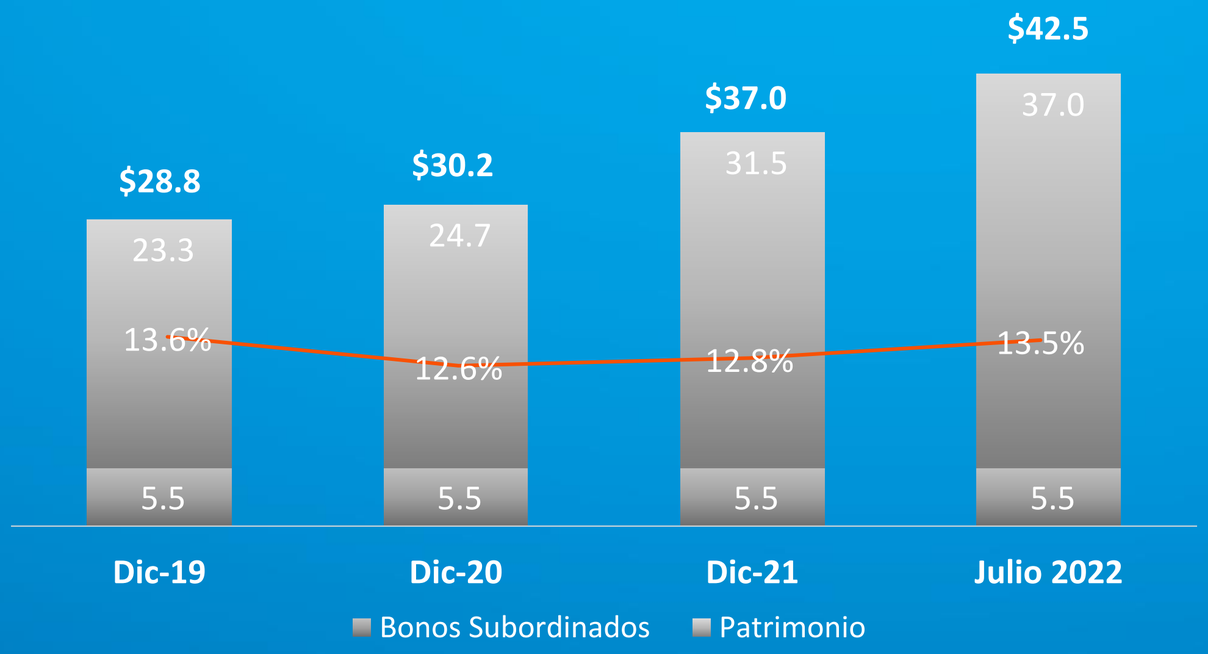


Plazo ponderado: 38 meses

Evolución de costo de fondos

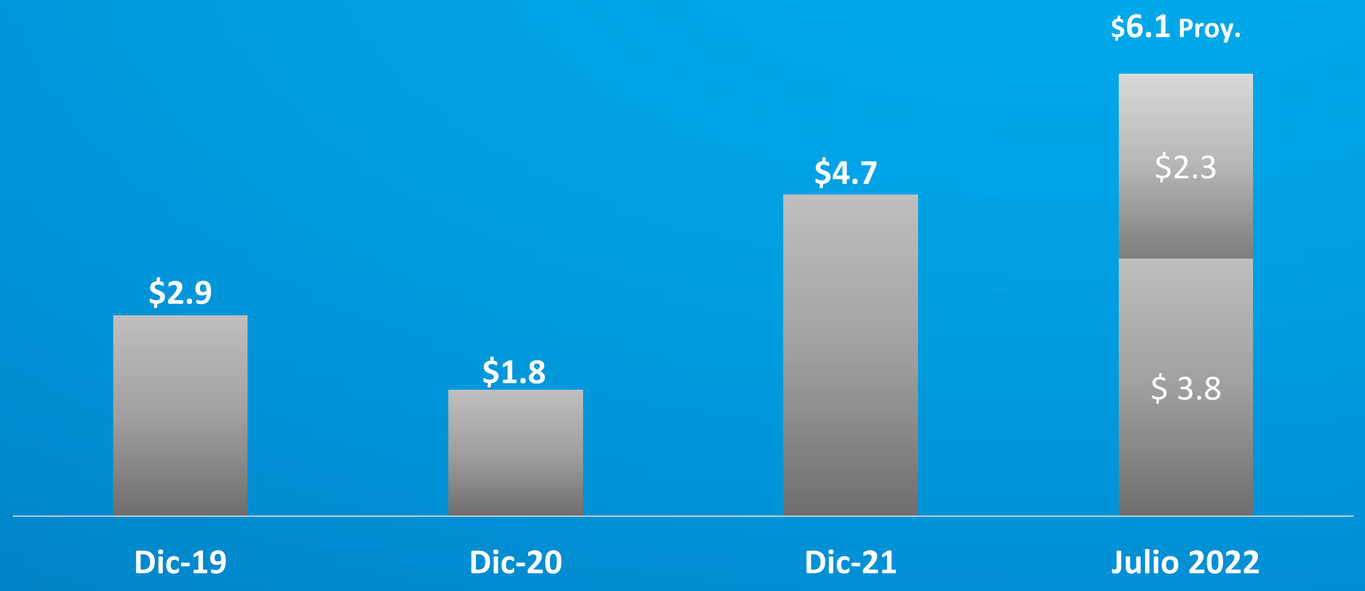


Sólido
Patrimonio



Adecuación de Capital	19.2%	18.3%	18.8%	20.5%
Adecuación de Capital (Tier2)	23.8%	22.3%	22.1%	23.5%

Utilidad



Importante crecimiento de la utilidad los últimos 2 años

ROA	2.7%	2.3%	3.5%	3.9%
Eficiencia Operativa	32.0%	25.9%	23.7%	23.7%

Indicadores sanos que emulan *niveles bancarios*

	2019	2020	2021	Julio 2022
Liquidez Total	40.5%	40.9%	41.3%	46.5%
Liquidez/Pasivos Exigibles	30.8%	32.4%	33.4%	36.3%
Activos Liquidos / Activos Totales	24.5%	26.5%	27.5%	29.8%
Cartera de préstamos / Pasivos Exigibles	88.7%	84.0%	82.6%	80.1%
Eficiencia Operativa	32.0%	25.9%	23.7%	23.7%
ROA*	2.7%	2.3%	3.5%	3.9%
Adecuación de Capital	19.2%	18.2%	18.9%	20.5%
Adecuación de Capital (Tier 2)	23.8%	22.3%	22.1%	23.6%
Apalancamiento	6.0	6.7	6.4	6.1
Cobertura de Reserva	1.8%	3.0%	3.3%	4.3%
Cobertura de Reserva Total**	3.5%	4.5%	4.6%	5.6%
Morosidad	2.0%	2.9%	3.2%	3.3%

*Antes de reserva
**Incluye reserva voluntaria de capital

¿Qué nos *distingue* de los demás?

- **La empresa más relevante del sector y del segmento:** Con más de $275 millones en activos netos y con experiencia de más de 25 años.
- **Excelentes indicadores de liquidez:** Robustos ratios de liquidez sobre pasivos exigibles de 46%
- **Modelo de negocio basado en especialización:** Con excelente administración de riesgos, herramientas tecnológicas dinámicas y un “know how” operativo y de ventas, que hace que dicho modelo sea sostenible en el tiempo.
- **Calidad de cartera:** Riesgo atomizado, al tener 83% de la cartera de préstamos personales por descuento directo de salario y baja morosidad y buenas coberturas de reservas. Reservas de 5.1% del total de la cartera, incluyendo reserva voluntaria de capital.
- **Base patrimonial sólida:** con niveles de capitalización más altos del sector.
- **Acceso diversificado del fondeo:** Estrechas relaciones con los bancos más importantes de la plaza, organismos financieros multilaterales y a través del mercado de valores de Panamá y regional.
- **Mejores prácticas del Gobierno Corporativo:** Estructura de gobierno corporativo y aplicación de regulaciones bancarias.

“Un estilo de hacer las cosas bien”

www.panacredit.com

Todos los derechos reservados. Reivindicamos como derecho de autor el formato, la forma de presentación, el contenido y la información proporcionada en este documento. Ninguna parte de esta publicación puede reproducirse, distribuirse o transmitirse de ninguna forma ni por ningún medio, incluidas fotocopias, grabaciones u otros métodos electrónicos o mecánicos, sin el permiso previo de Corporación de Finanzas del País S.A. Para solicitudes de permisos, escriba a mdelaguardia@panacredit.com.