



IndBAN VRR

Índice de desempeño del Sector Bancario en Panamá

Análisis de estadísticas e indicadores del sector

Contenidos



Análisis de desempeño del sector

Barómetro de indicadores clave

- Evolución general del índice del sector
 - Crecimiento y actividad bancaria
 - Rentabilidad y eficiencia
 - Solvencia y riesgo
-



Anexos

Metodología

- Componentes del índice y ponderaciones
-

Condiciones de utilización

- Alcance, limitaciones y condiciones de uso del índice
 - Fuentes de información
-



[Descargar series estadísticas en Excel](#)

Principales indicadores y tendencias

El sector bancario en Panamá cerró diciembre de 2024 con un **Índice de Desempeño Bancario (IndBAN) de 69,2 puntos, situándose en la categoría de "Situación sólida"**. Este resultado representa una mejora respecto a los 65,5 puntos registrados en septiembre de 2024, favorecido por el componente de rentabilidad y eficiencia del sistema bancario, así como una estabilidad en el de solvencia y riesgo.

Análisis de los Subíndices

El subíndice de Crecimiento y Actividad Bancaria se situó en 48,6 puntos en diciembre, apenas por debajo de los 49,1 puntos de septiembre, manteniéndose en la categoría de "Situación intermedia". Esta estabilidad relativa se debe a:

- Crecimiento de la cartera de crédito: Alcanzó USD 95.186,7 millones, con una variación interanual del 9,1% y un ligero incremento mensual del 0,2%, lo que sugiere una expansión moderada del crédito.
- Depósitos: Se redujeron 11,5% interanual y 5,2% mensual, situándose en USD 16.138,2 millones. La caída en los depósitos impactó negativamente en el crecimiento del sistema.
- Inversiones en valores: Alcanzaron USD 34.193 millones, con un crecimiento interanual del 9,5% y mensual del 3,6%, indicando una estrategia de diversificación de activos en respuesta a la caída de los depósitos.

El subíndice de Rentabilidad y Eficiencia registró un notable incremento hasta 75 puntos en diciembre desde los 64,1 de septiembre, reflejando una mejora en la rentabilidad y la eficiencia operativa, debido fundamentalmente a:

- Mejora en el ingreso neto de intereses: Creció 4,5% interanual y 3,4% mensual alcanzando los USD 766 millones.
- Evolución del Resultado final: Que cerró en USD 233,3 millones, con un incremento interanual del 5,9% y un aumento mensual del 11,9%, demostrando una mejora en la rentabilidad neta del sector.

- ROE: Se situó en 1,24%, reflejando una rentabilidad históricamente aceptable sobre el patrimonio y similar al promedio de los últimos años (1,32%).
- Buen nivel de eficiencia bancaria: El ratio de ingresos contra gastos alcanzó una relación de 2,01 puntos, con ingresos operativos de USD 625,1 millones y gastos operativos de USD 312,9 millones, indicando equilibrio entre ingresos y costos.

Por otra parte, el **subíndice de Solvencia y Riesgo se mantuvo en un nivel alto, alcanzando 87,2 puntos** en diciembre, en comparación con los 87,8 de septiembre, consolidando al sistema bancario panameño en una posición de estabilidad financiera. Los factores que han contribuido a su desempeño son:

- El índice de liquidez regulatoria se ubicó en 54,7%, garantizando la capacidad del sistema bancario para enfrentar diferentes tipos de exigencias.
- Las provisiones sobre cartera crediticia alcanzaron USD 2.242,7 millones, con un índice de cobertura del 2,36%.
- El capital regulatorio, reservas y utilidades sumaron en conjunto USD 18.741,4 millones, con una relación contra los activos totales de 12,2%, levemente por encima del promedio de los últimos dos años, asegurando la solvencia del sistema.
- La calidad de cartera se mantuvo estable, con un indicador de cartera vencida de 1,34% en diciembre, aunque levemente superior al 1,20% promedio de los últimos doce meses.

En conclusión **el sector bancario en Panamá cerró 2024 con un desempeño sólido, con un IndBAN de 69,2 puntos, impulsado por una mejora en la rentabilidad y eficiencia, así como una solvencia y estabilidad financiera sostenida.**

Sin embargo, la contracción en los depósitos y un crecimiento moderado en la cartera de crédito representan desafíos a monitorear en el futuro, al igual que la evolución de la cartera vencida.

Pese a ello, el panorama general sigue siendo positivo para la banca panameña.

Evolución General

Desempeño del sector bancario

El sector bancario en Panamá cerró diciembre de 2024 con un Índice de Desempeño Bancario (IndBAN) de 69,2 puntos, situándose en la categoría de "Situación sólida". Este resultado mantiene la tendencia histórica verificada durante todo el 2024 de un ratio ubicado entre los 65 y 75 puntos.

Para un análisis en profundidad se encuentran disponibles para descargar las series de datos y estadísticas en formato Excel en el [anexo](#)

Índice de desempeño
sectorial – Diciembre 2024

69.2

Desempeño sólido, con aspectos a mejorar

Sub-índice de crecimiento y
actividad bancaria

48.6

Situación intermedia con desafíos importantes

Sub-índice de rentabilidad y
eficiencia

75.0

Desempeño sólido, con aspectos a mejorar

Sub-índice de solvencia y
riesgo

87.2

Muy buena situación en la mayoría de los indicadores

Evolución

Índice de Desempeño del Sector

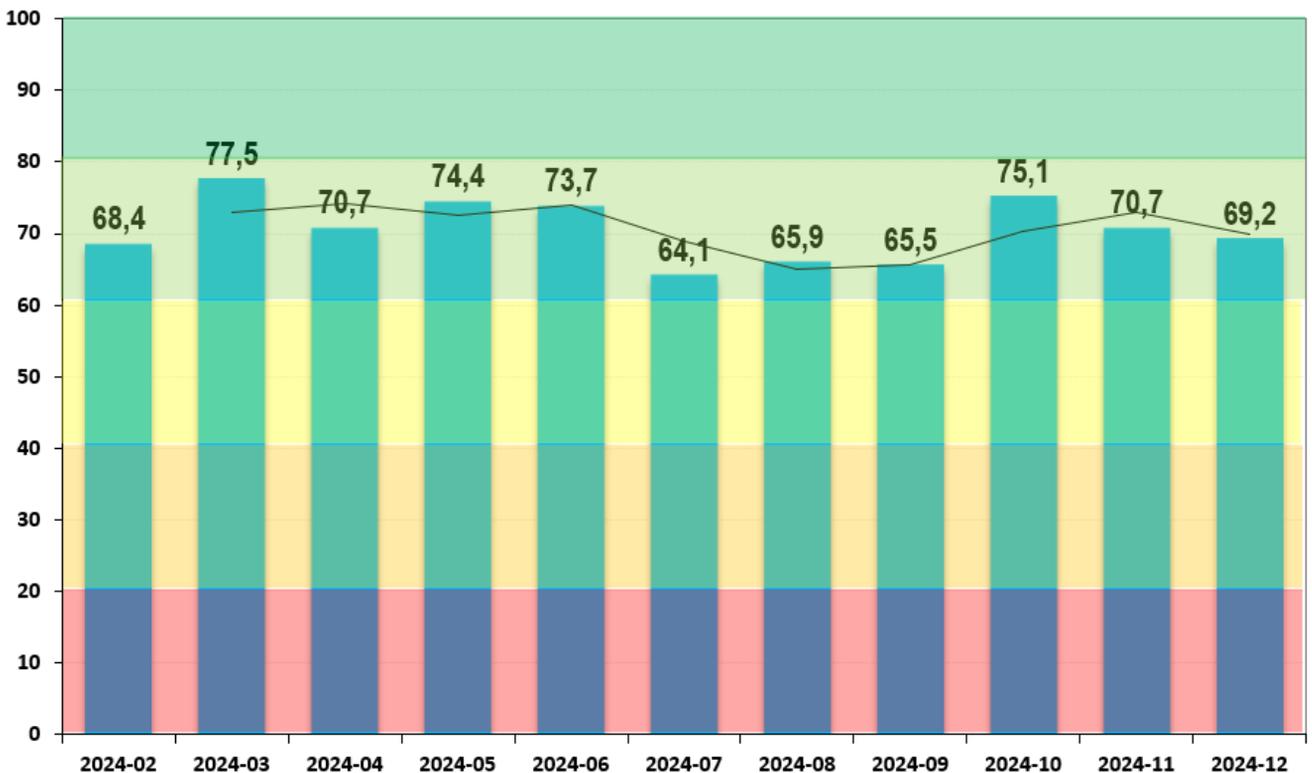
Variación trimestral del Índice

+ 3.8 puntos

Variación mensual del Índice

- 0.9 puntos

Evolución histórica (base 100)



Puntaje	Categoría	Descripción
0 - 20	● Situación Crítica	El sector enfrenta serias dificultades, con alta inestabilidad financiera, baja rentabilidad y posible riesgo sistémico.
21 - 40	● Desafío Estructural	La industria opera con desafíos importantes afectada por una situación del sector adversa y deterioro de indicadores clave.
41 - 60	● Situación Intermedia con desafíos	Situación mixta: algunos bancos o segmento de negocio muestran solidez, pero persisten obstáculos en crecimiento, rentabilidad, riesgo de crédito o estabilidad para la industria.
61 - 80	● Desempeño Sólido	Buen nivel de desempeño, con rentabilidad sostenida, crecimiento estable y riesgos controlados. Persisten algunos desafíos pero la situación general es sólida.
81 - 100	● Excelencia Financiera	Sector en buenas u óptimas condiciones en la mayoría de los aspectos analizados, con alta eficiencia, buena gestión de riesgos y proyección de crecimiento a largo plazo.

Análisis de Variables

Subíndice de Crecimiento & Actividad

48.6

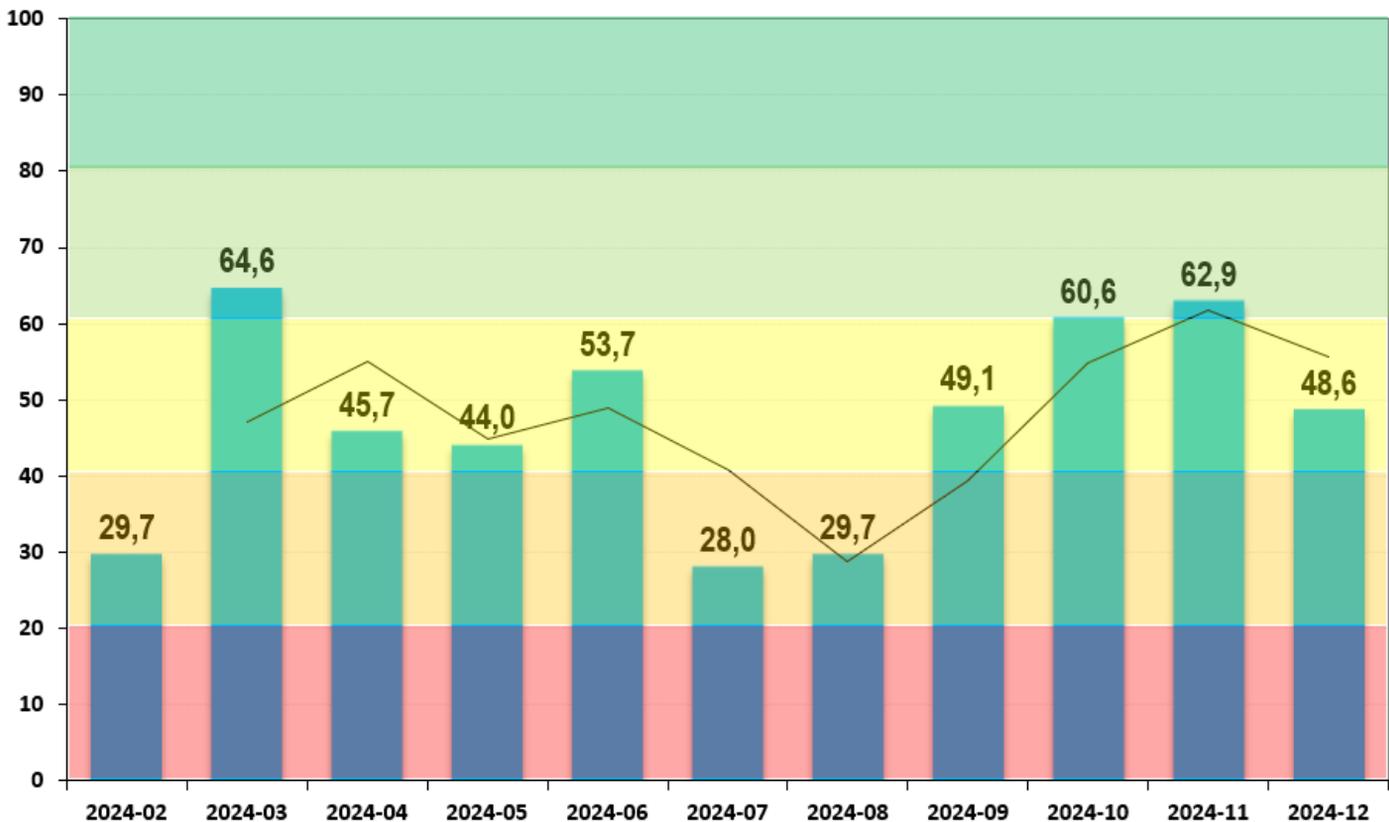


El subíndice tuvo una caída de 14.3 puntos respecto del mes anterior, volviendo a niveles de Septiembre

Los depósitos se redujeron un 11,5% interanual y un 5,2% mensual, situándose en USD 16.138,2 millones.

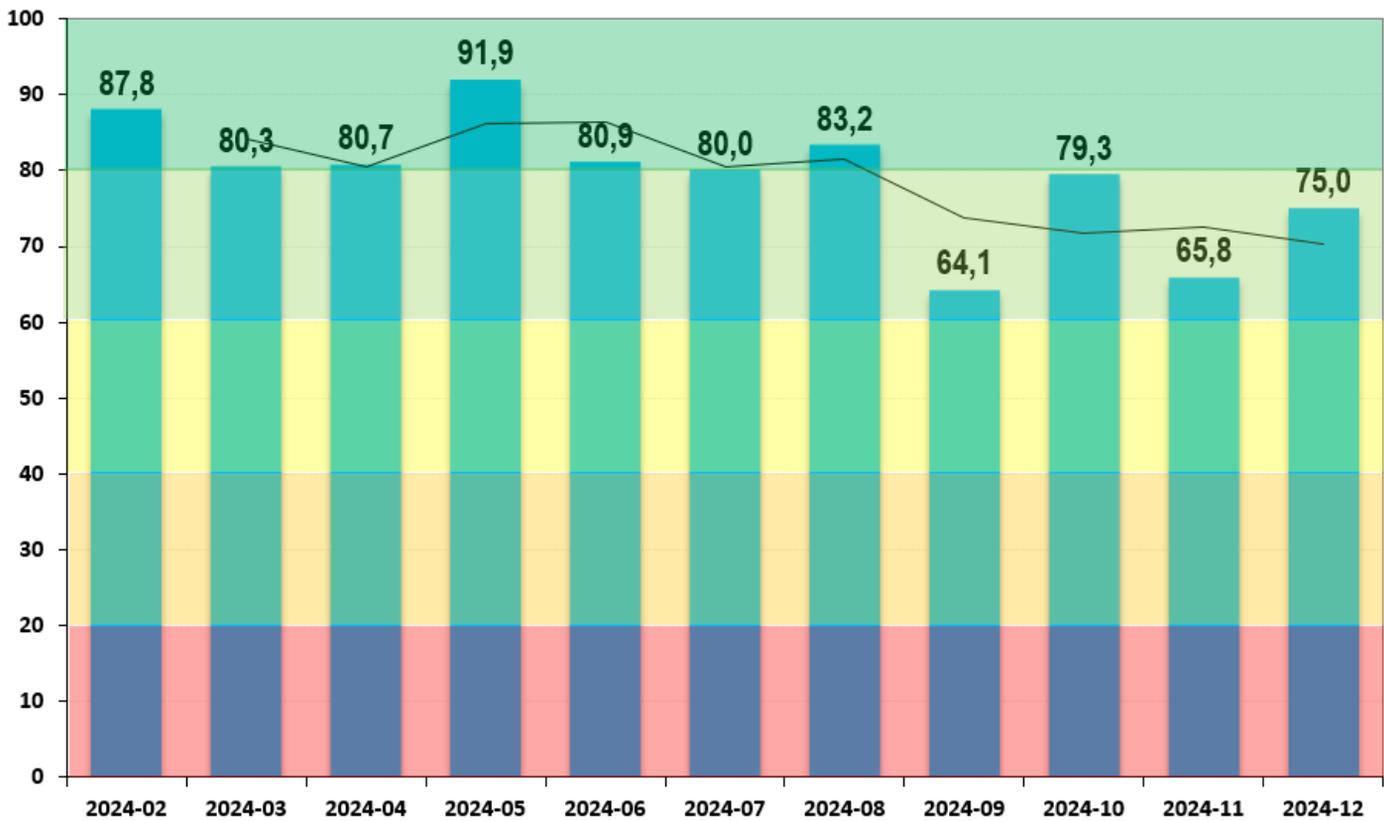
El nivel de crédito y de inversiones se sostuvo, pero la caída en los depósitos impactó negativamente en el crecimiento del sistema.

Crecimiento y actividad



Análisis de Variables

Rentabilidad y Eficiencia



Subíndice de Rentabilidad & Eficiencia

75.0



El subíndice registró un notable incremento respecto del mes anterior, reflejando una mejora en la rentabilidad y la eficiencia operativa del sector que retoma la senda de su nivel histórico promedio superior a 70 puntos.

Los ingresos netos de intereses: crecieron un 4,5% interanual y un 3,4% mensual

El resultado final tuvo incremento interanual del 5,9% y un aumento mensual del 11,9%.

El índice de eficiencia alcanzó un ratio superior a 2, con ingresos operativos de USD 625 millones y gastos operativos de USD 313 millones,

Análisis de Variables

Subíndice de Solvencia & Riesgo

87.2 ←

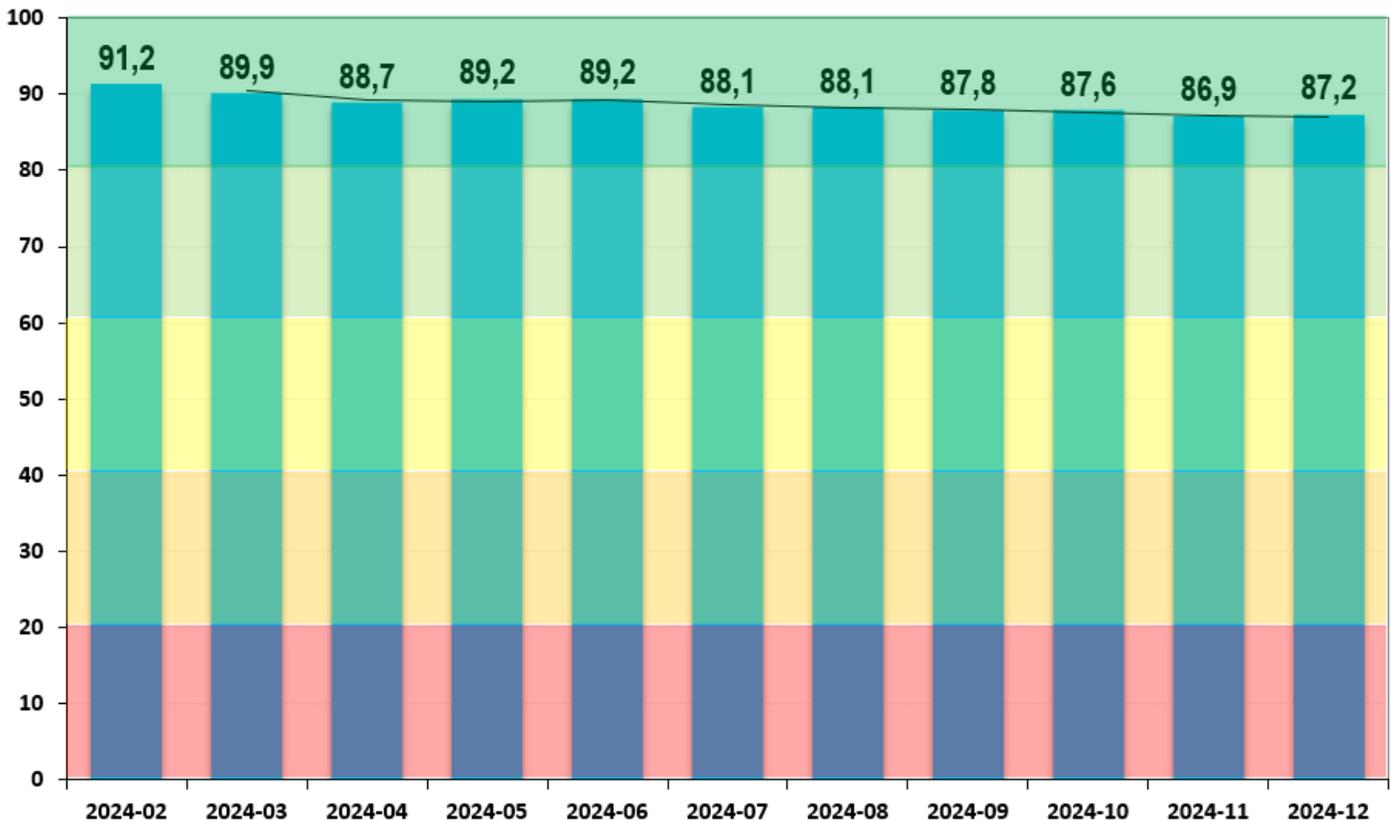
El subíndice se mantuvo en un nivel alto, alcanzando 87,2 puntos en diciembre y sosteniendo el nivel sólido histórico de todo el año.

La relación de liquidez legal regulatoria se situó en 54,7% garantizando la capacidad del sistema para enfrentar exigencias.

Las provisiones sobre cartera crediticia alcanzaron USD 2.242,7 millones, con un índice de cobertura del 2,36%.

El ratio de cartera vencida se mantuvo estable en 1,34%.

Solvencia y Riesgo



Metodología

El Índice de Desempeño del Sector Bancario de Panamá (INDBAN) mide periódicamente la evolución del sector bancario, utilizando una base 100 en cada período de referencia. **Su propósito es reflejar la dinámica de crecimiento, rentabilidad y solidez financiera del sistema bancario.**

Los componentes del índice se estructuran en tres categorías de variables o subíndices principales, cada una con indicadores clave y ponderaciones específicas. En primer lugar, un subíndice de **Crecimiento y Actividad Bancaria** (ponderación de 35% en el índice total), en el cual se analizan variables que toman en cuenta el **crecimiento de la cartera** de préstamos netos (ponderación 13%) y refleja en forma sintética la expansión del crédito en la economía; el desempeño de los **depósitos** (ponderación 13%) como reflejo de la confianza y liquidez del sistema bancario y el comportamiento de la **cartera de inversiones** en valores (ponderación 9%) para tomar en cuenta la evolución de los activos financieros del sector.

Un segundo subíndice analiza los aspectos de **Rentabilidad y Eficiencia bancaria** (ponderación 37%). En este conjunto de indicadores se toma en cuenta la **rentabilidad en la intermediación** financiera (ponderación 13%), indicadores sobre la **rentabilidad neta** del sector (ponderación 9%); variables de evaluación de niveles de **retorno sobre el patrimonio** (con una ponderación 10%) y asimismo indicadores de eficiencia bancaria (ponderación 5%) analizando relaciones entre **gastos e ingresos operativos**.

En el tercer subíndice se efectúa una evaluación de niveles de **Solvencia y Riesgo** del sector (ponderación 28%).

En este componente se toman indicadores de **relación regulatoria de liquidez** (ponderación 10%) indicando la capacidad del sistema para enfrentar exigencias; variables de **provisiones sobre cartera crediticia** (ponderación 7%) y ratios de **solvencia y estabilidad** del sistema (ponderación 6%) e indicadores de **morosidad** (5%)

Para el cálculo del Índice se utilizan series históricas de todos los indicadores y variables, volatilidades y variaciones interanuales y mensuales normalizadas resultando en un nivel o puntaje para cada período en función a una escala de 0 a 100 puntos en cinco categorías:

Situación Crítica (0 a 20 puntos): El sector enfrenta serias dificultades, con alta inestabilidad financiera, baja rentabilidad y posible riesgo sistémico.

Situación con desafíos estructurales (21 a 40 puntos): La industria opera con desafíos importantes afectada por una situación del sector adversa y deterioro de indicadores clave.

Situación intermedia (41 a 60 puntos): Situación mixta con variables o segmentos de negocio que muestran solidez, pero persisten obstáculos en crecimiento, rentabilidad, riesgo de crédito o estabilidad para la industria.

Situación sólida (61 a 80 puntos): Buen nivel de desempeño, con rentabilidad sostenida, crecimiento estable y riesgos controlados. Persisten algunos desafíos pero la situación general es positiva.

Situación de excelencia (81 a 100 puntos): Muy buenas u óptimas condiciones en la mayoría de los aspectos analizados, con alta eficiencia, buena gestión de riesgos y proyección de crecimiento a largo plazo.

Condiciones de utilización & Fuentes

Los comentarios y análisis reflejan el mejor criterio y juicio de Value&Risk Rating al momento de la elaboración del presente informe y por lo tanto están sujetos a variaciones con el paso del tiempo y la evolución o cambios del mercado.

Las opiniones, estimaciones, información y recomendaciones contenidas en este informe pueden ser utilizadas tomando en cuenta que las mismas han sido obtenidas o basadas en fuentes consideradas fidedignas, aunque ninguna garantía expresa y/o implícita es concedida por Value&Risk Rating, sus participantes y/o colaboradores, respecto de la exactitud de la información histórica y/o proyectada ya sea de elaboración propia y/o la información suministrada por otras fuentes.

Ninguna responsabilidad es asumida por Value&Risk Rating, sus participantes y/o colaboradores por decisiones efectuadas a partir del presente material.

El uso y/o consulta de los contenidos de este informe implica la aceptación de las condiciones de utilización establecidas.

Para la elaboración de esta investigación Value&Risk Rating recopila datos históricos en base a estados contables e información operativa de las entidades del sector y utiliza información proveniente de los organismos de supervisión, regulación y autoridades de control.