

**REPUBLICA DE PANAMA
COMISION NACIONAL DE VALORES**

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

ANEXO No. 1

**FORMULARIO IN-T
INFORME DE ACTUALIZACION
TRIMESTRAL**

TRIMESTRE TERMINADO EL: 30 de septiembre 2023

RAZON SOCIAL DEL EMISOR: CREDICORP BANK, S.A.

VALORES QUE HA REGISTRADO: Bonos Rotativos Subordinados
Resolución SMV - 413-12
De 17 de diciembre de 2012

Bonos Corporativos Rotativos
Resolución SMV - 311-13
De 26 de agosto de 2013

Acciones Preferentes no
Acumulativas (redimidas al 100%)
Resolución CNV - 324-07
De 20 de diciembre 2007

NUMEROS DE TELEFONO Y FAX DEL
EMISOR 210-1111 / 210-0412

DIRECCION DEL EMISOR: Calle 50, Avenida Nicanor De Obarrio,
Edificio Plaza Credicorp

PERSONA DE CONTACTO: Elena Chong

DIRECCION DE CORREO
ELECTRÓNICO DEL EMISOR: tesoreria@credicorpbank.com

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



I. ANÁLISIS DE RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS

A. Liquidez

Al 30 de septiembre de 2023 los activos líquidos del Emisor que incluyen los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales que representan el 17.4% del total de activos, 25.1% del total de depósitos y 22.1% del total de obligaciones que incluye la sumatoria de todos los depósitos, financiamientos recibidos y bonos por pagar.

Los activos líquidos primarios se constituyen por efectivo y depósitos en bancos. Al 30 de septiembre de 2023 estos representan el 35.0% del total de activos líquidos. El resto de los activos líquidos lo constituyen los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, valores a valor razonable con cambios en resultados y valores a costo amortizado que representa un 65.0% del total de los activos líquidos.

	30-sept-2023 No Auditado	30- sept-2022 No Auditado
Activos líquidos		
Efectivo y efectos de caja	B/. 19,701,184	B/. 15,626,926
Depósitos en bancos	91,951,863	100,247,257
Valores a valor razonable con cambios en resultados	23,017,578	3,655,713
Valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	169,485,655	174,435,316
Valores a costo amortizado	<u>16,391,121</u>	<u>26,402,714</u>
	<u>B/. 320,547,401</u>	<u>B/. 320,367,926</u>

El Emisor cumple con la liquidez legal mínima en porcentajes superiores a los establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá según el acuerdo 4-2008 del 24 de julio de 2008 que dicta como mínimo el 30%. Al 30 de septiembre del 2023 la liquidez legal de Credicorp Bank es de 45%.

Las razones de liquidez al 30 de septiembre de 2023 y septiembre de 2022 son las siguientes:

Razones de liquidez	30-sept-2023 No Auditado	30- sept-2022 No Auditado
Activos líquidos / total de activos	17.4%	18.0%
Activos líquidos / Depósitos	25.1%	26.0%
Activos líquidos / Depósitos + Obligaciones	22.1%	22.4%
Activos líquidos primarios / Total de activos líquidos	35.0%	36.2%
Activos líquidos primarios / Total de depósitos	9.0%	9.4%
Activos líquidos primarios / Total de obligaciones	8.2%	8.6%
Préstamos / Activos	66.3%	66.3%
Préstamos / Depósitos	96.0%	95.5%

B. Recursos de Capital

Al 30 de septiembre de 2023, el Banco cuenta con un capital primario de \$325,546,093 y un capital secundario de \$17,089,000 en bonos subordinados.

Al 30 de septiembre de 2023, el capital autorizado esta representado de la siguiente manera:

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

Al 30 de septiembre del 2023 el Índice de Adecuación de Capital es de 24.22%, el cual es superior al mínimo exigido por las regulaciones establecidas por la Superintendencia de Bancos de Panamá del 8%.

C. Resultados de las Operaciones:

El estado de resultados que se presenta comprende los doce meses terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022.

	Sept- 23 No auditado	Sept-22 No Auditado	Variación
Ingresos por Intereses y comisiones	27,467,777	22,961,547	4,506,230
Gasto de Intereses	11,968,179	7,279,470	4,688,709
Ingresos netos sobre intereses	15,499,598	15,682,077	(182,479)
Otros ingresos	2,028,285	1,510,032	518,253
Total de ingresos	17,527,883	17,192,109	335,774
Para pérdidas en préstamos e intereses	821,482	2,303,803	(1,482,321)
Para préstamos modificados – costo amortizado	-	3,920	3,920
Riesgo en depósitos	(82,987)	(179,741)	96,754
Riesgo en inversiones	(979,518)	130,009	(1,109,527)
Gastos generales y administrativo	(13,522,324)	(11,424,191)	(2,098,133)
Utilidad antes de participación en el resultado de asociadas y de impuesto sobre la renta	4,246,582	3,509,917	736,665
Participación en los resultados de asociadas	2,468,208	3,481,988	(1,013,780)
Impuesto sobre la renta estimado	(613,989)	(508,038)	(105,951)
Utilidad neta	6,100,801	6,483,867	(383,066)

D. Análisis de Perspectivas:

La economía de Panamá es una de las más estables de América, durante los nueve meses de 2023, indicadores de actividad económica mostraron que el país continuó con un sólido crecimiento económico. El número de construcciones nuevas presentó un incremento interanual de 14.9%. La construcción residencial aumentó en 14.4% en los primeros 5 meses del año (60.3% en el mismo periodo de 2022) y alcanzó una participación de 97.9% sobre el total, en tanto que la construcción no residencial se aceleró, desde 33.9% en 2022 hasta 40.0% en 2023. La cartera de créditos real fue otro indicador que presentó incremento interanual 4.7% en mayo 2023 contrastando con la caída presentada en el mismo lapso del 2022 por -0.7%.

registro alcanzado en igual lapso 2022 (3.5%). Los préstamos del sector hipotecario 34.1% de variación absoluta interanual, comerciales 20.3%, construcción 5.8% representando estos sectores el 62.9% de las colocaciones crediticias de la banca. En cuanto a calidad crediticia se registró una leve mejora al pasar de 4.7% en mayo de 2023 a 4.6% en mayo 2023.

Al cierre del tercer trimestre del año, el índice de liquidez del sistema bancario se redujo en 146 pb en relación con junio 2022, para alcanzar 58.2%. El mayor incremento lo presentó la banca privada extranjera con 918 pb y la privada panameña con 63 pb, para cerrar en 60.9% y 45.8% respectivamente.



II. RESUMEN FINANCIERO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	TRIMESTRE QUE REPORTA	TRIMESTRE QUE REPORTA	TRIMESTRE QUE REPORTA	TRIMESTRE QUE REPORTA	TRIMESTRE QUE REPORTA
	Sept-23	Jun-23	Mar-23	Dic-22	Sept-22
Ingresos por intereses y comisiones	29,496,062	32,677,953	28,736,333	27,226,712	24,471,579
Gastos por intereses	11,968,179	11,592,126	10,401,550	8,500,228	7,279,470
Gastos generales y administrativos	13,522,324	14,528,175	12,939,985	11,964,239	11,424,191
Utilidad o Pérdida del período	6,100,801	12,026,348	3,178,608	8,555,462	6,483,867
Acciones comunes emitidas y en circulación	2,202,500	2,202,500	2,202,500	2,202,500	2,202,500
Utilidad por Acción	2.77	5.46	1.44	3.88	2.94

BALANCE GENERAL	TRIMESTRE QUE REPORTA	TRIMESTRE QUE REPORTA	TRIMESTRE QUE REPORTA	TRIMESTRE QUE REPORTA	TRIMESTRE QUE REPORTA
	Sept-23	Jun-23	Mar-23	Dic-22	Sept-22
Préstamos, Netos	1,223,905,532	1,213,909,957	1,204,349,459	1,184,826,245	1,179,093,924
Activos Totales	1,846,280,468	1,951,284,678	1,845,739,851	1,895,846,103	1,777,609,990
Depósitos Totales	1,276,000,844	1,326,278,235	1,260,207,727	1,261,319,888	1,235,261,909
Financiamientos	91,210,227	133,676,982	157,213,424	181,726,664	117,662,197
Bonos corporativos y subordinados	84,845,000	84,845,000	50,689,000	62,089,000	78,208,154
Acciones comunes	44,050,000	44,050,000	44,050,000	44,050,000	44,050,000
Reserva de capital	22,936,125	22,238,015	20,413,501	17,804,373	17,038,017
Patrimonio Total	325,546,093	318,520,882	306,476,202	300,993,151	290,595,303
Capital Pagado	44,050,000	44,050,000	44,050,000	44,050,000	44,050,000

RAZONES FINANCIERAS:


Deuda Total + Depósitos/Patrimonio	4.46	4.85	4.79	5.00	4.92
Préstamos/Activos Totales	0.66	0.62	0.65	0.62	0.66
Gastos de Operación/Ingresos totales	0.86	0.80	0.81	0.75	0.76
Morosidad/Reservas	2.68	2.06	1.91	2.18	2.28
Morosidad/Cartera Total	0.06	0.04	0.05	0.05	0.05

III. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Los estados financieros consolidados intermedios no auditados de Credicorp Bank, S.A., al 30 de septiembre de 2023 se adjuntan al presente informe como parte integral del mismo.

IV. DIVULGACIÓN

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


~~Jorge Dixon~~
Representante Legal



Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Estados Financieros Consolidados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y por el período de tres meses terminado a esa fecha.

INFORME DEL CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO

Hemos revisado analíticamente los estados financieros consolidados intermedios de Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria (el Banco), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha, y las notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información.

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

No tenemos conocimiento de ninguna modificación material que debiera efectuarse a los estados financieros consolidados intermedios que se acompañan. En nuestra consideración, los estados financieros consolidados intermedios presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria al 30 de septiembre de 2023, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el período de tres meses terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No. 34 *Información Financiera Intermedia* de las Normas Internacionales de Información Financiera.



Dania Gómez De Nieto
C.P.A. No. 5381

24 de noviembre de 2023
Panamá, República de Panamá



Credicorp Bank, S.A. y Subsidiaria
Índice del Contenido

Informe del Contador Público Autorizado

Estado de Situación Financiera Intermedio

Estado de Resultados Intermedio

Estado de Resultado Integral Intermedio

Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio

Estado de Flujos de Efectivo Intermedio

Notas a los Estados Financieros Intermedio

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria

Estado Consolidado de Situación Financiera Intermedio

Al 30 de septiembre de 2023

(Cifras en balboas)

	Notas	30 de Septiembre 2023 No Auditado	Junio 2023 Auditado		Notas	30 de Septiembre 2023 No Auditado	Junio 2023 Auditado
Activos				Pasivos y Patrimonio			
Efectivo	5	18,387,882	15,585,571	Depósitos			
Depósitos en bancos (Nota 5):				A la vista		226,795,791	312,312,062
A la vista		33,437,149	28,179,008	De ahorros		251,327,934	259,343,894
A plazo		58,636,899	111,464,793	A plazo fijo	3,22	813,372,825	769,807,599
Total de depósitos en bancos		92,074,048	139,643,801	Total de depósitos		1,291,496,550	1,341,463,555
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos	3,5	110,461,930	155,229,372	Financiamientos recibidos			
Oro y moneda de colección		1,313,302	1,359,758	Obligaciones	3,15	91,871,766	134,835,732
Inversiones en valores	3,7,26	210,105,321	242,482,288	Bonos por pagar	16,22	85,177,334	85,139,945
Activos garantizados	8	73,222,624	113,038,936	Total de financiamientos recibidos		177,049,100	219,975,677
Inversión en asociadas	3,9,22	111,521,057	110,750,359	Pasivos por arrendamiento	17	3,858,159	4,019,844
Préstamos por cobrar neto	6, 22	1,233,482,217	1,224,633,487	Cheques de gerencia y cheques certificados		12,940,595	19,466,136
				Otros pasivos	18	35,389,971	47,348,475
				Total de pasivos		1,520,734,375	1,632,273,687
				Patrimonio			
				Acciones comunes	20	44,050,000	44,050,000
				Utilidades no distribuidas		258,559,968	253,182,790
				Reservas legales	21	35,168,626	34,445,003
				Reservas de capital	21	(12,232,501)	(12,625,880)
				Total de patrimonio		325,546,093	319,051,913
				Compromisos y contingencias	19,22		
Total de activos varios		106,174,017	103,831,400				
Total de activos	B/.	1,846,280,468	1,951,325,600	Total de pasivos y patrimonio		1,846,280,468	1,951,325,600

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Estado de Resultados Intermedio
Por el período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

	Nota	2023	2022
Ingresos por Intereses y Comisiones			
Préstamos	22	22,291,282	20,226,367
Inversiones		2,333,597	1,083,891
Depósitos en bancos	22	1,024,290	161,216
Comisiones de préstamos		<u>1,818,608</u>	<u>1,490,073</u>
Total de ingresos por intereses y comisiones		<u>27,467,777</u>	<u>22,961,547</u>
Gastos por intereses			
Depósitos		9,326,594	5,716,827
Financiamientos		2,587,939	1,506,911
Pasivos por arrendamiento		<u>53,646</u>	<u>55,732</u>
Total de gastos por intereses	22	<u>11,968,179</u>	<u>7,279,470</u>
Ingreso neto por intereses y comisiones, antes de provisiones (reversiones de provisiones)		<u>15,499,598</u>	<u>15,682,077</u>
Provisiones (reversiones de provisiones)			
Para pérdidas en préstamos	6	821,482	2,307,733
Para valuación de depósitos		(82,987)	(179,741)
Para valuación de inversiones	7	<u>(979,518)</u>	<u>130,009</u>
Ingreso neto sobre intereses y comisiones, después de provisiones (reversiones de provisiones)		<u>15,740,621</u>	<u>13,424,076</u>
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros			
Ingresos procedentes de contratos	22, 25	8,580,660	7,881,925
Gasto por comisiones	22	(6,404,522)	(6,486,811)
Ganancia (pérdida) neta en venta de inversiones con cambios en otras utilidades integrales	7	5,120	(9,504)
Ganancia en venta y conversión de moneda extranjera		173,460	219,578
Pérdida neta en inversiones a valor razonable con cambios en resultados	7, 26	(753,421)	(371,457)
Pérdida en venta y valuación de metales preciosos		(46,456)	-
Otros ingresos	22	<u>473,444</u>	<u>276,301</u>
Ingresos por servicios bancarios y otros, neto		<u>2,028,285</u>	<u>1,510,032</u>
Gastos generales y administrativos			
Salarios y otros gastos de personal	22	6,370,373	5,355,845
Otros gastos	27	2,183,789	1,572,156
Depreciación y amortización	10	1,301,952	1,300,346
Reparaciones y mantenimiento		1,256,681	855,103
Honorarios y servicios profesionales		747,354	708,530
Publicidad y promoción		626,198	465,245
Impuestos varios		468,387	482,957
Luz, agua y teléfono		344,379	455,323
Depreciación de activo por derecho de uso	11	<u>223,211</u>	<u>228,685</u>
Total de gastos generales y administrativos		<u>13,522,324</u>	<u>11,424,190</u>
Utilidad antes de participación en los resultados de asociadas y de impuesto sobre la renta		4,246,582	3,509,918
Participación en los resultados de asociadas	9	<u>2,468,208</u>	<u>3,481,987</u>
Utilidad antes del impuesto sobre la renta		6,714,790	6,991,905
Impuesto sobre la renta, neto	23	<u>(613,989)</u>	<u>(508,038)</u>
Utilidad neta		<u>6,100,801</u>	<u>6,483,867</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Estado de Utilidad Integral Intermedio
Por el período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

	Nota	2023	2022
Utilidad neta		<u>6,100,801</u>	<u>6,483,867</u>
Otras Partidas de Resultados Integrales			
Partidas que pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados:			
Cambio neto en el valor razonable de inversiones en valores	7	398,079	(3,577,072)
Participación en otras ganancias (pérdidas) utilidades integrales de asociadas	9	420	(507)
(Ganancia) pérdida transferida a resultados	7	<u>(5,120)</u>	<u>9,504</u>
Total de otros resultados integrales		<u>393,379</u>	<u>(3,568,075)</u>
Utilidad integral		<u><u>6,494,180</u></u>	<u><u>2,915,792</u></u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio
Por el período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

	Nota	Capital Pagado	Utilidades No Distribuidas	Reservas Regulatorias	Otras Reservas de Capital	Total
Saldo al 30 de junio de 2022		44,050,000	224,071,120	33,554,927	(13,996,536)	287,679,511
Resultados Integrales						
Utilidad neta		-	30,854,622	-	-	30,854,622
Otras Partidas de Resultados Integrales						
Cambios netos en valuación de inversiones a VROUI	7	-	-	-	(175,564)	(175,564)
Transferencia a resultados por ventas de inversiones VROUI	7	-	-	-	24,207	24,207
Participación en otras pérdidas integrales de asociadas	9	-	-	-	226,268	226,268
Otras partidas		-	-	-	1,295,745	1,295,745
Total de otras partidas integrales, neto		-	-	-	1,370,656	1,370,656
Total de resultados integrales		-	30,854,622	-	1,370,656	32,225,278
Otras Partidas						
Reservas sobre bienes adquiridos en dación de pago		-	581,264	(581,264)	-	-
Reservas regulatorias		-	(1,471,340)	1,47,340	-	-
Total de otras partidas		-	(890,076)	890,076	-	-
Transacciones Atribuibles al Accionista						
Dividendos pagados		-	(509,379)	-	-	(509,379)
Impuesto complementario pagado		-	(74,744)	-	-	(74,744)
Traspaso a utilidades integrales		-	(268,753)	-	-	(268,753)
Total de transacciones atribuibles al accionista		-	(852,876)	-	-	(852,876)
Saldo al 30 de junio de 2023		<u>44,050,000</u>	<u>253,182,790</u>	<u>34,445,003</u>	<u>(12,625,880)</u>	<u>319,051,913</u>
Resultados Integrales						
Utilidad neta		-	6,100,801	-	-	6,100,801
Otras Partidas de Resultados Integrales						
Cambio neto en valuación de inversiones a VROUI	7	-	-	-	398,079	398,079
Transferencia a resultados por ventas de inversiones VROUI	7	-	-	-	(5,120)	(5,120)
Participación en otras utilidades integrales de asociadas	9	-	-	-	420	420
Total de otras partidas integrales, neto		-	-	-	393,379	393,379
Total de resultados integrales		-	6,100,801	-	393,379	6,494,180
Otras Partidas						
Reserva sobre bienes adquiridos en dación de pago		-	(92,739)	92,739	-	-
Reservas regulatorias		-	(630,884)	630,884	-	-
Total de otras partidas		-	(723,623)	723,623	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2023		<u>44,050,000</u>	<u>258,559,968</u>	<u>35,168,626</u>	<u>(12,232,501)</u>	<u>325,546,093</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio
Por el período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2023
(Cifras en Balboas)

	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	6,714,790	6,991,905
Conciliación de la utilidad antes del impuesto sobre la renta con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	1,301,952	1,300,346
Otros ajustes proyectos en procesos	-	4,392
Depreciación de derecho de uso	223,211	228,685
Participación en los resultados de asociadas	(2,468,208)	(3,481,987)
Impacto de costo amortizado	(72,258)	(165,477)
Provisión para pérdidas en préstamos	809,713	2,303,803
Provisión para valuación de inversiones	(979,518)	130,009
Provisión para valuación de depósitos	(82,987)	(179,741)
Primas y descuentos	(262,567)	(94,737)
Valuación de oro y monedas de colección	46,456	105,812
Ganancia neta en inversiones a valor razonable con cambios en resultados	753,421	371,457
Ingreso por intereses	(25,649,169)	(21,471,474)
Gasto por intereses	11,968,179	7,279,469
Cambios netos en activos y pasivos de operación:		
Préstamos	(10,733,030)	(16,720,488)
Bienes recibidos en dación de pago, deudores varios y otros activos	(2,586,752)	3,370,456
Depósitos recibidos	(50,277,391)	(97,663,509)
Aumento en depósitos a plazo con vencimientos mayores 90 días	(7,000,000)	-
Cheques de gerencia y cheques certificados	(6,525,540)	4,798,238
Otros pasivos	(12,920,984)	(21,880,053)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación antes de impuesto e intereses	<u>(97,740,682)</u>	<u>(134,772,895)</u>
Impuesto sobre la renta pagado	-	(1,628,631)
Intereses cobrados	27,021,708	22,458,217
Intereses pagados	<u>(12,117,614)</u>	<u>(7,118,043)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(82,836,588)</u>	<u>(121,061,352)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Compras de inversiones en valores	(57,157,602)	(16,798,389)
Ventas y redenciones de inversión en valores	130,006,809	24,514,013
Dividendos recibidos de asociadas	1,697,930	-
Adquisición de mobiliario, equipos y mejoras	(867,114)	(1,240,619)
Venta de mobiliario, equipos y mejoras	-	4,631
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	<u>73,680,023</u>	<u>6,479,636</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Estado de Flujos de Efectivo Intermedio (Continuación)
Por el período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

	Nota	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Financiamientos recibidos		19,815,148	29,491,822
Pago de financiamientos recibidos		(62,281,903)	(34,596,243)
Pagos de pasivos por arrendamiento		<u>(227,109)</u>	<u>(221,739)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(42,693,864)</u>	<u>(5,326,160)</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		(51,850,429)	(119,907,876)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	5	<u>155,321,723</u>	<u>234,768,811</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	5	<u><u>103,471,294</u></u>	<u><u>114,860,935</u></u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Índice de las Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios

Nota

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



Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

1. Información General

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

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

Aspectos Regulatorios

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

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

2. Resumen de las Políticas de Contabilidad Significativas

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

Base de Preparación

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

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

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

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

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

Normas Nuevas, Modificaciones y Enmiendas Adoptadas por el Banco

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

Propiedades, planta y equipo (PP&E): Ingresos antes del uso previsto - Modificaciones a la NIC 16: Esta prohíbe que una entidad deduzca del costo de un elemento de PP&E cualquier ingreso recibido por la venta de elementos producidos mientras la entidad está preparando el activo para su uso previsto.

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

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Mejoras anuales a las Normas NIIF – 2018-2020: NIIF 9 Instrumentos financieros: aclara qué honorarios deben incluirse en la prueba del 10% para la baja de pasivos financieros; NIIF 16 Arrendamientos: Se elimina el ejemplo ilustrativo de los pagos del arrendador en relación con el arrendamiento de mejoras y elimina cualquiera confusión sobre el tratamiento de incentivos de arrendamiento.

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

No hay otras nuevas normas, modificaciones o interpretaciones que estén vigentes en el período 2023 que causen un efecto material en el Banco en el período actual y períodos futuros.

Pronunciamientos Contables Emitidos y Aplicables en Períodos Futuros

Nuevas Normas, Interpretaciones y Enmiendas a normas contables han sido publicadas, pero no son mandatorias para el período terminado al 30 de septiembre de 2023, y no han sido adoptadas de manera anticipada por el Banco:

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

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

Modificación de la NIC 12 - Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción. Estas modificaciones requieren que las empresas reconozcan el impuesto diferido sobre las transacciones que, en el reconocimiento inicial, den lugar a montos iguales de diferencias temporarias imponibles y deducibles. Vigencia: Períodos que inician o posteriores al 1 de enero de 2023.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

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

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

No hay otras nuevas normas o modificaciones que hayan sido publicadas y que no son mandatorios para el período 2023 que causen un efecto material en el Banco en el período actual y períodos futuros.

Principios de Consolidación

Las subsidiarias son todas las entidades (incluidas las entidades estructuradas) sobre las que el Banco tiene control. El Banco controla una entidad cuando está expuesta a, o tiene los derechos a los rendimientos variables a partir de participación en la entidad y tiene la capacidad de afectar dichos rendimientos a través de su poder sobre la entidad. Las subsidiarias son consolidadas desde la fecha en que se transfiere el control al Banco y se desconsolidan desde la fecha en que cesa el control.

Entidades Estructuradas

Las entidades estructuradas (EE) son entidades creadas para alcanzar un objetivo concreto y bien definido, como el aseguramiento de activos específicos, o la ejecución de un préstamo específico u operación de préstamo. Una EE se consolida si, basándose en una evaluación de la sustancia de su relación con el Banco y los riesgos y beneficios de la EE, el Banco llega a la conclusión de que controla la EE. Las siguientes circunstancias pueden indicar una relación en la que, en esencia, el Banco controla y, por lo tanto, consolida una EE:

Las actividades de la EE se llevan a cabo en nombre del Banco de acuerdo con sus necesidades específicas de negocio, a fin de que el Banco obtenga beneficios de la operación de la EE; el Banco cuenta con los poderes de toma de decisiones para obtener la mayoría de los beneficios; el Banco cuenta con los derechos para obtener la mayoría de los beneficios de la EE y, por lo tanto, puede estar expuesto a los riesgos relacionados con las actividades de la EE; el Banco retiene la mayoría de los riesgos residuales o de propiedad relacionados con la EE de sus activos, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

La evaluación de si el Banco tiene control sobre una EE se lleva a cabo al inicio, y normalmente no se lleva a cabo una reevaluación posterior en ausencia de cambios en la estructura o las condiciones de la EE, o transacciones adicionales entre el Banco y la EE.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros del Banco y del Fideicomiso Emisor de Bonos CCB. A continuación se detalla la entidad en la cual el Banco posee control, y forman parte de la consolidación:

Primer Fideicomiso de Bonos de Préstamos Personales CCB: El Primer Fideicomiso de Bonos de Préstamos Personales CCB (en adelante el “Fideicomiso”) es un instrumento constituido en la República de Panamá mediante escritura pública número 3636 del 3 de abril de 2020. EL Fideicomiso se estableció con el objetivo de realizar una emisión de bonos en el mercado de Panamá. La totalidad la emisión de bonos fue adquirida por el Banco en el 2020.

Todos los saldos y transacción entre el Banco y el Fideicomiso han sido eliminados en los estados financieros consolidados.

Moneda Funcional

Unidad Monetaria

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

Conversión de Moneda Extranjera

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

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

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

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Oro y Monedas de Colección

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

Activos Garantizados

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

Inversiones en Asociadas

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

Propiedades, Mobiliario, Equipos y Mejoras, Neto

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

Vida Útil Estimada

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

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

Bienes Recibidos en Dación de Pago

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

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

Activos por Derecho de Uso, Neto

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

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

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

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

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

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

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

Deterioro de los Activos No Financieros

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

Financiamientos Recibidos

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

Impuesto sobre la Renta

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

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Capital en Acciones

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

Declaración de Dividendos

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

Reservas Regulatorias

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

Información de Segmentos

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

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

Ingresos y Gastos por Intereses

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

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Ingresos Procedentes de Contratos

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

El ingreso se reconoce en la medida que las obligaciones de desempeño establecidas en los contratos de clientes se satisfacen que puede ser a lo largo del tiempo o en un momento determinado cuando el control del servicio se transfiere al cliente. Las comisiones se clasificaron en categorías que muestran la naturaleza y monto del servicio prestado así: comercio electrónico, tarjetas de débito y crédito, captaciones, servicios bancarios que incluyen transferencias locales e internacionales y otros servicios.

Los ingresos por comisiones sobre préstamos que forman parte integral de los costos y gastos asociados a la originación del crédito se difieren y se consideran, para efecto de rendimiento, como un ajuste a la tasa efectiva del préstamo.

Activos Financieros

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

Activos Financieros a Costo Amortizado (CA)

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

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

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

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

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

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

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

Activos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados (VR CR)

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

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

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

Evaluación del Modelo de Negocio

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

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Éstas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar solo pago de capital e intereses, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023

(Cifras en balboas)

- Cómo se evalúa e informa al personal clave de la Gerencia del Banco sobre el rendimiento de los portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los modelos de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos; y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Banco establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

Modelo de Negocio cuyo Objetivo es Mantener los Activos para Obtener los Flujos de Efectivo Contractuales

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

Modelo de Negocio cuyo Objetivo es Lograr la Obtención de Flujos de Efectivo Contractuales y la Venta de Activos Financieros

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

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

Otros Modelos de Negocio

Cuando los activos financieros no se mantienen dentro de un modelo de negocio con el objetivo de conservarlos para cobrar los flujos de efectivo, o dentro de un modelo de negocios con el objetivo de obtener los flujos de efectivo mediante el pago de capital e intereses y la venta de activos, éstos se miden a valor razonable con cambios en resultados. En este modelo de negocios, el Banco tiene por objetivo cobrar los flujos de efectivo mediante el repago de capital y cobro de intereses a través de la venta de activos, tomando decisiones basadas en los valores razonables de los activos y en la gestión para obtener dichos valores.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Cambio del Modelo de Negocio

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

Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Solamente Pagos de Principales e Intereses - SPPI

El Banco considera si los flujos de efectivo son consistentes con la contraprestación del dinero en el tiempo, el riesgo crediticio y otros riesgos básicos asociados al préstamo.

No se introduce la exposición a los riesgos o volatilidad que no están relacionados en los acuerdos básicos de cada préstamo, las tasas de interés no tienen características particulares orientadas a ciertos tipos de segmentos de clientes, además las variables definidas en dicha metodología no se encuentren sujetas a cambios en los precios de patrimonio, o indexadas a variables como rendimientos del deudor o índices de patrimonio, al igual que no se tiene en cuenta el nivel de endeudamiento con el fin de evitar que dentro de la tasa se considere el apalancamiento.

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

- Eventos contingentes que cambian el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al Banco para obtener flujos de efectivo de activos específicos, por ejemplo, acuerdos de activos sin recursos; y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo, por ejemplo, reinicio periódico de tasas de interés.

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

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

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

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

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

Deterioro de Activos Financieros

(a) Préstamos

La medición del deterioro se realizó por medio de modelos de evaluación colectiva e individual, con la suficiente sofisticación requerida para cada portafolio; los modelos colectivos incluyen parámetros de probabilidad de incumplimiento a 12 meses probabilidad de incumplimiento a toda la vida de la obligación, pérdida dado el incumplimiento, y exposición al incumplimiento con la inclusión del criterio prospectivo.

Metodología Individual

Los activos financieros significativos son considerados incumplidos cuando, basados en información y eventos actuales o pasados, es probable que la entidad no pueda recuperar todos los montos descritos en el contrato original incluyendo los intereses y comisiones pactados en el contrato. Cuando un activo financiero significativo ha sido identificado como incumplido el monto de la pérdida es medido como el saldo adeudado menos el valor presente neto ponderado de los flujos futuros de efectivo.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

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

- Cambios significativos en el valor de la garantía.
- Cambios adversos o existentes previstos en el negocio.
- Cambios regulatorios potencialmente impactantes para el negocio.
- Cambios en su dinámica comercial y operativa.
- Pagos significativos.

Metodología Colectiva

Para créditos incumplidos y que no se consideran individualmente significativos, cuando se determina que la fuente fundamental de cobro del crédito es una garantía, el monto de la pérdida se estima como el saldo adeudado menos el valor presente neto ponderado del valor esperado de la garantía afectado por múltiples escenarios macroeconómicos con una probabilidad de ocurrencia esperada que resultan en una pérdida esperada ponderada.

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

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

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

La segmentación de grupos homogéneos se realiza por tipo de cliente. Para créditos de personas se agrupa por producto y para créditos corporativos por segmentos definidos a partir del nivel de ventas del cliente de la siguiente manera:

Personas

- Préstamo personal
- Tarjeta de crédito
- Préstamo auto
- Vivienda
- Sobregiro
- Préstamos garantizados

Corporativos

Empresas
PYMES Mediana-Grande
PYMES Pequeñas

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

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

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

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

$$\text{Deterioro: EI (Exposición ante el incumplimiento) * PI (Probabilidad de incumplimiento) * PDI (Pérdida dado el incumplimiento)}$$

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

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

Estas etapas se resumen a continuación:

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

- Etapa 2: es la probabilidad estimada de ocurrencia de un incumplimiento a lo largo de la vida remanente de instrumento, siendo esta dependiente de las condiciones del producto específico a analizar. El Banco según la norma define su utilización para la cartera con un incremento significativo en el riesgo de crédito. El Banco estima este factor a través de modelos de supervivencia los cuales plantean un análisis estadístico para cuantificar la tasa de supervivencia de una cartera para un período determinado. Una de las ventajas que presenta el modelo es la inclusión de datos censurados dentro del análisis, es decir aquellos instrumentos que dentro del período de observación salen de la cartera por diversos motivos (cancelaciones, ventas y otros).
- Etapa 3: los clientes evaluados por la metodología colectiva tienen asociada una probabilidad de incumplimiento de 100%.
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI): es el porcentaje de exposición que finalmente espera perder el Banco en caso de que se produzca un incumplimiento en un instrumento financiero. La formulación general para el cálculo de la PDI es $PDI = 1 - \%$ de recuperación, en donde el porcentaje de recuperación se refiere a la sumatoria de los flujos recibidos de la operación descontados a la tasa de la obligación en la fecha de análisis sobre el total de la exposición al momento del incumplimiento. Los modelos de PDI consideran el activo financiero, colateral y costos de recuperación de cualquier garantía integral.
- Exposición ante el incumplimiento (EI): Es el saldo pendiente esperado de la cuenta (capital, intereses, cuentas por cobrar) en el punto de incumplimiento sobre una base de 12 meses o la vida remanente del instrumento dependiendo de la etapa asignada al crédito. Para el caso de los productos cuya naturaleza es de tipo rotativo y tienen un cupo disponible que es susceptible de ser utilizado en su totalidad, la estimación de la (EI) considera el uso del factor de conversión de riesgo (FCR), con el fin de hallar una relación respecto a la utilización y el componente no utilizado del instrumento.

Incremento Significativo del Riesgo de Crédito

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

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

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

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

Definición de Incumplimiento

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

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

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

Un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pago consistente y al día por un período mínimo de cura de 6 meses, antes de ser excluido como un crédito en incumplimiento.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Política de Castigos

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

Información Prospectiva

El Banco ha incorporado escenarios macroeconómicos en el cálculo de la pérdida esperada con el fin de reflejar el efecto prospectivo. La inclusión de las condiciones macroeconómicas en los modelos de pérdida esperada se hace a partir de metodologías que correlacionan el comportamiento histórico de la cartera con determinadas variables económicas.

El Banco ha realizado la proyección de tres escenarios macro (base, pesimista y optimista). Cada escenario cuenta con una probabilidad de ocurrencia plausible con el fin de evaluar la mejor estimación de la pérdida crediticia esperada bajo condiciones económicas futuras posibles.

(b) Inversiones

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

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

Para estimar el deterioro de los instrumentos, si la emisión cuenta con calificación externa, se provisiona con probabilidad de incumplimiento (PI) de la calificadora externa. Si no cuenta con calificación externa, se provisiona con el modelo interno de calificación y la probabilidad de incumplimiento de cartera. La PDI de las inversiones extranjeras se estima usando “proxys” de mercados líquidos con base en la calificación de riesgo internacional y la industria de la inversión.

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

- A todos los instrumentos clasificados en la Etapa 1 se les asignará una probabilidad de incumplimiento a 12 meses.
- A todos los instrumentos clasificados en Etapa 2 se les asignará una probabilidad de incumplimiento por la vida del instrumento.
- A todos los instrumentos clasificados en Etapa 3 se les asignará una probabilidad de incumplimiento del 100%.

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

Fideicomisos

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

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

Beneficios a Empleados

Prima de Antigüedad y Fondo de Cesantía

De acuerdo con el Código Laboral de la República de Panamá, los empleados con un contrato indefinido de trabajo tienen derecho a recibir a la terminación de la relación laboral, una prima de antigüedad, equivalente a una semana de salario por cada año de trabajo, determinada desde la fecha de inicio de la relación laboral. La Ley No.44 de 1995 establece que las compañías deben realizar una contribución a un Fondo de Cesantía a una entidad externa para cubrir los pagos por prima de antigüedad. Esta contribución es determinada en base a la compensación pagada a los empleados. El aporte del periodo fue de B/. 78,630 (septiembre 2022: B/.68,866).

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

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

Seguro Social

De acuerdo a la Ley No.51 de 27 de diciembre de 2005, el Banco debe realizar contribuciones mensuales a la Caja de Seguro Social, en base a un porcentaje del total de salarios pagados a sus empleados. Una parte de estas contribuciones es utilizada por el Estado Panameño para el pago de las futuras jubilaciones de los empleados. El aporte del periodo fue de B/.544,111 (septiembre 2022: B/.458,742). Estos aportes son considerados como un plan de contribuciones definidas, donde el Banco no tiene futuras obligaciones de pago adicionales a las contribuciones realizadas. El número de empleados era de 705 (junio 2023: 673).

3. Administración de Riesgos Financieros

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

Riesgo de Crédito

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

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

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

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

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

Política de Garantías

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

Al 30 de septiembre, la tabla a continuación presenta los principales tipos de garantías tomadas con respecto a distintos tipos de activos financieros.

	Septiembre 2023	Junio 2023
Garantías sobre bienes inmuebles	915,991,773	922,605,269
Garantías sobre bienes muebles	6,166,073	5,376,099
Garantías sobre depósitos	<u>78,871,681</u>	<u>104,232,842</u>
	<u>1,001,029,527</u>	<u>1,032,214,210</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Depósitos a Plazo en Bancos

Al 30 de septiembre de 2023, el Banco mantiene depósitos a plazo por B/.58,636,899 (junio 2023: B/.111,649,495) en instituciones financieras locales y extranjeras; B/.25,112,117 (junio 2023: B/.46,984,486) cuentan con grado de inversión entre A- y BBB+ emitida por las agencias Standard & Poor's, Fitch Ratings y/o Moody's, y B/.33,524,782 (junio 2023: B/.48,979,314) con calificación de riesgo local entre AAA+ y BBB+, emitida por las agencias Fitch Ratings, Moody's y PCR. Sin calificación de riesgos.

Información de la Calidad de Cartera

Al 30 de septiembre de 2023, el Banco exhibe una estructura de activos financieros caracterizada por lo siguiente:

- Préstamos morosos y vencidos garantizados en un 91.06% por B/.67,113,322 (junio 2023: 91.55% por B/.49,475,814).
- La cartera de préstamos mantiene garantías líquidas de depósitos a plazo en el mismo Banco por 6.14% por B/.78,871,681 (junio 2023: 8.24% por B/.104,232,842) y garantías hipotecarias por 71.31% por B/.915,991,773 (junio 2023: 72.94% por B/.922,605,269).
- Préstamos de consumo con niveles estables de morosidad.

Análisis de la Calidad Crediticia

Al 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, la siguiente tabla presenta la cartera de préstamos por cobrar y las reservas para pérdidas crediticias esperadas (PCE).

	Septiembre 2023				Junio 2023			
	ETAPA 1	ETAPA 2	ETAPA 3	Total	ETAPA 1	ETAPA 2	ETAPA 3	Total
Grado 1: Normal	1,109,217,179	50,347,369	71,361	1,159,635,909	1,087,337,676	65,822,958	295,468	1,153,456,102
Grado 2: Mención Especial	6,421,349	43,751,331	3,071,096	53,243,776	6,294,609	39,856,667	2,678,469	48,829,745
Grado 3: Subnormal	4,854,386	27,068,068	9,223,054	41,145,508	4,935,521	30,261,832	7,146,511	42,343,864
Grado 4: Dudoso	-	722,207	9,109,304	9,831,511	7,435	754,854	8,815,736	9,578,025
Grado 5: Irrecuperable	-	304,046	10,863,751	11,167,797	-	2,248,815	8,367,150	10,615,965
Monto bruto	<u>1,120,492,914</u>	<u>122,193,021</u>	<u>32,338,566</u>	<u>1,275,024,501</u>	<u>1,098,575,241</u>	<u>138,945,126</u>	<u>27,303,334</u>	<u>1,264,823,701</u>
Intereses por cobrar	<u>7,095,040</u>	<u>2,336,571</u>	<u>145,074</u>	<u>9,576,685</u>	<u>6,045,673</u>	<u>4,388,484</u>	<u>289,372</u>	<u>10,723,529</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas	<u>3,532,719</u>	<u>12,299,796</u>	<u>11,228,041</u>	<u>27,060,556</u>	<u>4,982,189</u>	<u>12,556,006</u>	<u>8,663,255</u>	<u>26,201,450</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Al 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, el siguiente cuadro presenta un análisis de los instrumentos clasificados a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (*VROUI*), valor razonable con cambios en resultados (*VRCCR*), costo amortizado (*CA*) y activos garantizados de acuerdo a la calificación de riesgo dado por las agencias internacionales:

Efectivo y Depósitos en Bancos

	Septiembre 2023				Junio 2023			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
AAA	15,819,642	-	-	15,819,642	7,720,151	-	-	7,720,151
AA+ a AA-	18,576,573	-	-	18,576,573	41,765,763	-	-	41,765,763
A+ a- Debajo de A- hasta grado de inversión	39,602,069	-	-	39,602,069	30,122,953	-	-	30,122,953
Sin grado de inversión	17,958,466	-	-	17,958,466	44,521,986	-	-	44,521,986
Sin calificación	117,298	-	-	117,298	10,956	-	-	10,956
	<u>18,387,882</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,387,882</u>	<u>31,087,563</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31,087,563</u>
	<u>110,461,930</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>110,461,930</u>	<u>155,229,372</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>155,229,372</u>

Instrumentos a Valor Razonable con Cambios en otras Utilidades Integrales

	Septiembre 2023				Junio 2023			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
AAA	14,019,570	-	-	14,019,570	27,215,859	-	-	27,215,859
AA+ a AA-	128,705,467	-	-	128,705,467	186,132,885	-	-	186,132,885
A+ a- Debajo de A- hasta grado de inversión	47,256,066	-	-	47,256,066	42,979,433	-	-	42,979,433
Sin grado de inversión	37,855,010	-	202	37,855,212	39,999,002	-	202	39,999,204
	<u>5,635,478</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,635,478</u>	<u>6,217,738</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,217,738</u>
	<u>233,471,591</u>	<u>-</u>	<u>202</u>	<u>233,471,793</u>	<u>302,544,917</u>	<u>-</u>	<u>202</u>	<u>302,545,119</u>

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Instrumentos a Valor Razonable con Cambios en Resultados

	Septiembre 2023				Junio 2023			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
AA+ a AA-	11,579,016	-	-	11,579,016	12,064,054	-	-	12,064,054
A+ a-	1,991,838	-	-	1,991,838	2,162,028	-	-	2,162,028
Debajo de A- hasta grado de inversión	888,461	-	-	888,461	911,742	-	-	911,742
Sin grado de inversión	93,984	-	-	93,984	106,573	-	-	106,573
Sin calificación	8,464,941	-	-	8,464,941	8,592,052	-	-	8,592,052
	<u>23,018,240</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,018,240</u>	<u>23,836,449</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,836,449</u>

Instrumentos a Costo Amortizado

	Septiembre 2023				Junio 2023			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
AA+ a AA-	5,782,066	-	-	5,782,066	5,791,655	-	-	5,791,655
A+ a-	3,482,544	-	-	3,482,544	4,250,751	-	-	4,250,751
Debajo de A- hasta grado de inversión	5,239,495	-	-	5,239,495	5,949,462	-	-	5,949,462
Sin grado de inversión	4,493,224	-	-	4,493,224	5,212,086	-	-	5,212,086
Sin calificación	4,542,585	-	-	4,542,585	4,637,705	-	-	4,637,705
	<u>23,539,914</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,539,914</u>	<u>25,841,659</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,841,659</u>

Incluyen los activos garantizados con valores a costo amortizado.

Compromisos y Contingencias

	Septiembre 2023				Junio 2023			
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Total
Cartas de Crédito	979,321	-	-	979,321	6,415,059	-	-	6,415,059
Avales y fianzas	12,351,118	-	-	12,351,118	9,704,863	-	-	9,704,683
Carta promesa de pagos	4,717,819	-	-	4,717,819	4,773,695	-	-	4,773,695
	<u>18,048,258</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,048,258</u>	<u>20,893,617</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,893,617</u>
Reservas para contingencias	(10,754)	-	-	(10,754)	(14,660)	-	-	(14,660)

Credicorp Bank, S. A.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
Al 30 de septiembre de 2023
(Cifras en Balboas)

Concentración de Activos, Pasivos y Partidas Fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera

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

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

Al 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, el siguiente cuadro desglosa los principales activos y pasivos financieros del Banco revelados a su valor en libros, clasificados por región geográfica:

Septiembre 2023	Panamá	América del Norte	América Central y el Caribe	América del Sur	Otros	Total
	(En miles de Balboas)					
Activos financieros						
Efectivo y depósitos en Bancos	67,043	16,438	117	36	26,828	110,462
Préstamos (*)	1,278,640	-	-	5,004	957	1,284,601
Inversiones en valores	20,842	134,716	-	8,182	46,365	210,105
Activos garantizados	243	61,163	-	-	11,817	73,223
	<u>1,366,768</u>	<u>212,317</u>	<u>117</u>	<u>13,222</u>	<u>85,967</u>	<u>1,678,391</u>
Pasivos financieros						
Depósitos	1,096,117	16,841	67,613	69,826	41,099	1,291,496
Financiamientos	8,724	80,068	-	3,080	-	91,827
Bonos por pagar	85,177	-	-	-	-	85,177
	<u>1,190,018</u>	<u>96,909</u>	<u>67,613</u>	<u>72,906</u>	<u>41,099</u>	<u>1,468,545</u>
Partidas fuera del balance	<u>12,202</u>	<u>5,846</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,048</u>
Junio 2023	Panamá	América del Norte	América Central y el Caribe	América del Sur	Otros	Total
	(En miles de Balboas)					
Activos financieros						
Efectivo y depósitos en bancos	49,232	13,449	15,511	15	77,022	155,229
Préstamos (*)	1,274,639	-	-	-	908	1,275,547
Inversiones en valores	21,533	168,682	-	9,436	42,831	242,482
Activos garantizados	246	92,381	-	-	20,412	113,039
	<u>1,345,650</u>	<u>274,512</u>	<u>15,511</u>	<u>9,451</u>	<u>141,173</u>	<u>1,786,297</u>
Pasivos financieros						
Depósitos	1,183,469	17,664	27,408	72,663	40,260	1,341,464
Financiamientos	6,489	115,939	-	3,031	9,377	134,836
Bonos por pagar	85,140	-	-	-	-	85,140
	<u>1,275,098</u>	<u>133,603</u>	<u>27,408</u>	<u>75,694</u>	<u>49,637</u>	<u>1,561,440</u>
Partidas fuera del balance	<u>17,194</u>	<u>3,700</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,894</u>

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

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 de divisas, 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.

Administración de Riesgo de Mercado

El objetivo 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 y límites globales de exposición a inversiones son establecidas y aprobadas por la Junta Directiva del Banco con base en lo recomendado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y la validación del Comité de Riesgo; las mismas toman en consideración el portafolio y los activos que los componen.

Las políticas de inversión del Banco disponen el cumplimiento de límites por monto total del portafolio de inversiones y otros activos financieros, límites individuales por tipo de activo, por institución, por emisor y/o emisión y plazos máximos por portafolio; para cada portafolio se especifican los instrumentos a incluir y la calificación de riesgo de crédito de los mismos. Adicionalmente, como parte del riesgo de mercado, el Banco está expuestos al riesgo de capital que pueda surgir de sus instrumentos financieros a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales.

El Banco ha establecido límites máximos para pérdidas por riesgo de mercado en su cartera de inversiones y otros activos financieros que pueden ser producto de movimientos en las tasas de interés, riesgo de crédito y fluctuaciones en los valores de mercado de las inversiones.

El Banco administra el riesgo de mercado de sus instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otros resultados integrales 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.

Riesgo por Tasa de Interés

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

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.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

El Comité de Activos y Pasivos (ALCO) es responsable de gestionar el riesgo de tasa de interés, mientras que el Comité de Riesgo revisa periódicamente la exposición este riesgo.

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

Al 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, a continuación, se presenta un resumen de la exposición del Banco al riesgo de tasa de interés, que incluye los activos y pasivos clasificados conforme su fecha de vencimiento o fecha de revisión de tasas de interés, lo que ocurra primero.

	<u>Hasta 6 Meses</u>	<u>De 6 Meses a 1 Año</u>	<u>De 1 a 5 Años</u>	<u>Más de 5 Años</u>	<u>Sin Causación de Intereses</u>	<u>No Sensibles a Tasa de Interés</u>	<u>Total</u>
(En miles de Balboas)							
Septiembre 2023							
Efectivo y depósitos en bancos	51,524	7,000	-	-	51,938	-	110,462
Préstamos (*)	750,837	-	-	505,355	-	28,409	1,284,601
Inversiones en valores	81,652	33,922	62,218	7,405	-	24,908	210,105
Activos garantizados	10,375	5,151	46,965	7,116	3,616	-	73,223
	<u>894,388</u>	<u>46,073</u>	<u>109,183</u>	<u>519,876</u>	<u>55,554</u>	<u>53,317</u>	<u>1,678,391</u>
Depósitos de clientes	603,125	230,893	213,536	3	243,939	-	1,291,496
Financiamientos recibidos	29,513	11,218	46,296	4,845	-	-	91,872
Bonos por pagar	23,829	4,173	40,086	17,089	-	-	85,177
	<u>656,467</u>	<u>246,284</u>	<u>299,918</u>	<u>21,937</u>	<u>243,939</u>	<u>-</u>	<u>1,468,545</u>
Junio 2023							
Efectivo y depósitos en bancos	111,531	-	-	-	43,698	-	155,229
Préstamos (*)	782,295	-	-	472,697	-	20,555	1,275,547
Inversiones en valores	131,587	17,324	62,819	3,925	-	26,827	242,482
Activos garantizados	15,456	23,580	61,920	8,134	3,949	-	113,039
	<u>1,040,869</u>	<u>40,904</u>	<u>124,739</u>	<u>484,756</u>	<u>47,647</u>	<u>47,382</u>	<u>1,786,297</u>
Depósitos de clientes	601,347	239,870	226,019	442	273,786	-	1,341,464
Financiamientos recibidos	68,726	9,906	56,204	-	-	-	134,836
Bonos por pagar	26,592	11,459	30,000	17,089	-	-	85,140
	<u>696,665</u>	<u>261,235</u>	<u>312,223</u>	<u>17,531</u>	<u>273,786</u>	<u>-</u>	<u>1,561,440</u>

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

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023

(Cifras en balboas)

Para evaluar los riesgos de tasa de interés y su impacto en el valor razonable de los activos y pasivos financieros, el Banco realiza simulaciones para determinar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros. El análisis base que efectúa el Banco consiste en determinar el impacto en el valor razonable de activos y pasivos financieros causados por aumentos o disminuciones de 50 puntos básicos en las tasas de interés, permitiendo de esta forma examinar la variación de utilidad. Si la tasa de interés hubiese sido basada 50 puntos básicos (mayores o menores) y todas las otras variables se mantuvieran constantes, la utilidad del período terminado el 30 de septiembre de 2023 hubiese aumentado o disminuido en B/.1,731,135 (junio 2023: B/.1,901,585).

Las tasas promedio ponderadas activas y pasivas al cierre del 30 de septiembre, de los principales instrumentos financieros del Banco son las siguientes:

	Septiembre 2023	Junio 2023
Activos		
Depósitos en bancos	4.19%	2.26%
Préstamos por cobrar	6.84%	6.54%
Inversiones en valores	2.79%	2.21%
Activos garantizados	6.44%	6.45%
Pasivos		
Depósitos recibidos	2.95%	2.40%
Financiamientos recibidos	6.56%	4.81%
Bonos por pagar	5.19%	3.92%

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

Reforma de la Tasa de Interés de Referencia

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

En cuanto a la exposición activa, el Banco mantiene una participación en un préstamo sindicado B/.1,542,000 (junio 2023: B/.1,542,000) e inversiones por B/.2,650,000 (junio 2023: B/.5,600,000) con vencimientos posteriores al 30 de septiembre 2023, lo cuales no representan un porcentaje relevante en el portafolio de inversiones.

Riesgo de Moneda

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

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

Al 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, la exposición al cambio de moneda para posiciones en Euros, Dólares Canadienses, Pesos Colombianos, Yuan Renminbi y Yenes Japanese es la siguiente:

Septiembre 2023	Euros	Dólares Canadienses	Pesos Colombianos	Yuan Renminbi	Yenes Japanese
Activos					
Efectivo	14,336	65,441	-	-	-
Depósitos a la vista	5,912,199	619,994	35,641	10,345	926,610
Propiedad, planta y equipo	-	-	10,282	-	-
Deudores varios	<u>(24,025)</u>	<u>7</u>	<u>1,247</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total de activos	<u>5,902,510</u>	<u>685,442</u>	<u>47,170</u>	<u>10,345</u>	<u>926,610</u>
Pasivos					
Depósitos a la vista	5,762,682	3,456,791	-	411	530,198
Otros pasivos	<u>28</u>	<u>-</u>	<u>16,784</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total de pasivos	<u>5,762,710</u>	<u>3,456,791</u>	<u>16,784</u>	<u>411</u>	<u>530,198</u>
Junio 2023					
Activos					
Efectivo	33,126	67,522	-	-	-
Depósitos a la vista	6,295,527	3,236,008	15,440	15,004	721,294
Propiedad, planta y equipo	-	-	10,635	-	-
Deudores varios	<u>(22,054)</u>	<u>(23,356)</u>	<u>1,542</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total de activos	<u>6,306,599</u>	<u>3,280,174</u>	<u>27,617</u>	<u>15,004</u>	<u>721,294</u>
Pasivos					
Depósitos a la vista	6,075,288	3,252,879	-	414	320,729
Otros pasivos	<u>32</u>	<u>-</u>	<u>12,955</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total de pasivos	<u>6,075,320</u>	<u>3,252,879</u>	<u>12,955</u>	<u>414</u>	<u>320,729</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Al 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, a continuación, se presenta el análisis de sensibilidad de cada moneda utilizando el cálculo del Valor en Riesgos Cambiario (VaRC), el cual está basado en los principios de volatilidad del tipo de cambio, bajo un nivel de confianza del 99% y considerando un ajuste de liquidez sugerido por el Comité de Basilea de diez días:

	Septiembre 2023		Junio 2023	
	<u>%</u> <u>Volatilidad</u>	<u>Valor</u> <u>VaRC</u>	<u>%</u> <u>Volatilidad</u>	<u>Valor</u> <u>VaRC</u>
EUR - Euros	-1.03 1.03	(4,560) 4,560	-1.10 1.10	(8,056) 8,056
CAD – Dólares Canadienses	-0.84 0.84	(1,383) 1,383	-0.96 0.96	(825) 825
CNY – Yuan Renminbi	-0.71 0.71	(223) 223	-0.86 0.86	(395) 395
JPY- Yenes Japoneses	-1.32 1.32	(16,540) 16,540	-1.72 1.72	(21,761) 21,761
COP- Pesos Colombianos	-2.13 2.13	(2,046) 2,046	-2.15 2.15	(996) 996

Riesgo de Precio

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

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

Sensibilidad

Si los precios de las acciones hubiesen aumentado/disminuido en 0.5% (junio 2023: 0.5%), las inversiones a valor razonable con cambios en resultado del Banco hubiesen aumentado/disminuido en B/.95,901 (junio 2023: B/.100,824) y los efectos en el estado consolidado de resultados serían por los mismos montos antes indicados. El análisis se basa en la suposición de que los índices de acciones habían aumentado en un 0.5%, respectivamente, o en descenso del 0.5% con todas las demás variables constantes.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Riesgo de Liquidez

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

El Banco está expuesto a requerimientos diarios sobre sus fondos disponibles a causa de retiros en depósitos y de ahorros, vencimiento de depósitos a plazo y obligaciones, desembolsos de préstamos y garantías.

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

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

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

El riesgo de liquidez global del Banco es administrado por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

Al 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, a continuación, se presenta un análisis de los vencimientos de los activos y pasivos, determinados en base al período remanente a la fecha del estado consolidado de situación financiera hasta la fecha de vencimiento contractual, en base a los flujos de efectivo no descontados:

	Hasta 6 Meses	De 6 Meses a 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	Sin Vencimiento	Total
(En miles de balboas)						
Septiembre 2023						
Depósitos	864,206	248,412	238,834	-	-	1,351,452
Financiamientos	29,595	11,218	51,141	-	-	91,954
Bonos por pagar	21,656	7,898	39,437	24,387	-	93,378
Otros pasivos	-	-	-	-	51,748	51,748
Total de pasivos (fecha de vencimiento contractual)	915,457	267,528	329,412	24,387	51,748	1,588,532
Total de activos (fecha de vencimiento esperada)	403,733	144,694	698,498	1,057,544	259,116	2,563,585

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

	Hasta 6 Meses	De 6 Meses a 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	Sin Vencimiento	Total
(En miles de balboas)						
Junio 2023						
Depósitos	874,075	275,735	251,172	438	-	1,401,420
Financiamientos	68,843	9,523	56,587	-	-	134,953
Bonos por pagar	25,182	9,334	34,438	24,387	-	93,341
Otros pasivos	-	-	-	-	66,815	66,815
Total de pasivos (fecha de vencimiento contractual)	<u>968,100</u>	<u>294,592</u>	<u>342,197</u>	<u>24,825</u>	<u>66,815</u>	<u>1,696,529</u>
Total de activos (fecha de vencimiento esperada)	<u>497,273</u>	<u>162,731</u>	<u>701,596</u>	<u>1,054,376</u>	<u>250,494</u>	<u>2,666,470</u>

Operaciones en Fideicomisos

Al 30 de septiembre de 2023, el Banco mantiene en administración fondos en fideicomiso por B/.22,186,169 (junio 2023: B/.24,134,341). Las comisiones generadas por estas operaciones ascendieron a B/.40,577 (septiembre 2022: B/.51,013). Para cumplir con las disposiciones legales relacionadas con la operación fiduciaria, el Banco mantiene a disposición de la Superintendencia de Bancos de Panamá una garantía de B/.250,000, constituida por un Bono Corporativo de la República de Panamá y en custodia del Banco Nacional de Panamá.

Fideicomiso de Bonos sobre Préstamos Personales

El 7 de diciembre de 2020, Credicorp Bank, S. A. cedió y traspasó mediante Escritura Pública No.10,683 de manera irrevocable a favor de CCB Trust Corp., - “Fiduciario de Garantía del Primer Fideicomiso de Bonos de Préstamos Personales CCB (Fideicomiso de Garantía)”, una cartera de préstamos personales por un monto de B/.199,988,560 otorgados a jubilados de la Caja de Seguro Social sujetos al sistema de descuento directo de dicha institución. Al 30 de septiembre de 2023, los saldos de los préstamos cedidos en garantía son de B/.143,785,879 (junio 2023: B/.152,613,206), que incluyen intereses por cobrar de B/.498,491 (junio 2023: B/.529,176).

Esta cartera de préstamos constituye la garantía de la Serie A de la emisión bonos de préstamos personales autorizada por la Superintendencia del Mercado de Valores a través de la Resolución No. SMV-551-20 de 22 de diciembre de 2020. Esta emisión de bonos fue realizada por el Primer Fideicomiso de Bonos de Préstamos, constituido mediante la Escritura Pública del 3 de abril de 2020 por Grupo Credicorp, Inc. como Fideicomitente Emisor y Beneficiario, y Credicorp Bank, S. A. como Fiduciario Emisor. Al 30 de septiembre de 2023, el saldo de los bonos emitidos es de B/.131,722,370 (junio 2023: B/.140,083,197), que incluye intereses por pagar de B/.858,792 (junio 2023: B/.933,463).

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

- Nivel 1 - Precios que se cotizan (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2 - Informaciones o datos, diferentes a los precios que se cotizan en mercados activos que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa (por ejemplo, los precios) o indirectamente (por ejemplo, derivados de los precios).
- Nivel 3 - Las informaciones del activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (soportes no observables).

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

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

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Valor Razonable de los Activos y Pasivos Financieros que se Evalúan a Valor Razonable sobre una Base Recurrente

Al 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, la siguiente tabla presenta los valores razonables de los instrumentos financieros que posee el Banco clasificados según su nivel de jerarquía del valor razonable al 30 de septiembre:

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Septiembre 2023				
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	16,408,464	1,737,462	4,872,314	23,018,240
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	129,346,500	37,749,814	3,491,045	170,587,359
Activos garantizados con inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	<u>25,279,254</u>	<u>37,605,180</u>	-	<u>62,884,434</u>
Total	<u>171,034,218</u>	<u>77,092,456</u>	<u>8,363,359</u>	<u>256,490,033</u>
Junio 2023				
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	14,203,319	4,750,538	4,882,592	23,836,449
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	161,692,281	34,137,209	3,464,145	199,293,635
Activos garantizados con inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	<u>60,564,904</u>	<u>42,686,580</u>	-	<u>103,251,484</u>
Total	<u>236,460,504</u>	<u>81,574,327</u>	<u>8,346,737</u>	<u>326,381,568</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

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

Instrumentos Financieros	Técnica de Valoración	Variables Utilizadas	Nivel
Instrumentos de Renta Fija Locales	Precios de mercado Flujos descontados	<ul style="list-style-type: none"> Precios observables de mercados con bajo volumen transaccional. Tasas de interés, tasa libre de riesgos, curvas de rendimientos, prima de riesgo país y spreads de crédito del emisor. 	2
Instrumentos de Capital Locales	Precios de mercado Estimación de flujos	<ul style="list-style-type: none"> Precios observables de mercados con bajo volumen transaccional. Enfoque de ingreso en base a los flujos de efectivos esperados y su valor presente esperado. Tasa crecimiento esperada, prima de riesgo país, prima de riesgo por invertir en acciones. 	2
Instrumentos de Renta Fija Extranjera	Precios de mercado	<ul style="list-style-type: none"> Precios observables de mercado con Bval Score de precios bajo. 	1, 2

Al 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, a continuación, se realiza una conciliación para aquellos instrumentos cuyo soporte principal de valuación no está basado en datos observables del mercado; es decir, aquellos que fueron clasificados en el Nivel 3 de la jerarquía del valor razonable:

	Septiembre 2023	Junio 2023
Saldo al inicio del período	8,346,737	15,351,895
Utilidad total:		
Intereses por cobrar	825	(40,060)
Compras	55,000	2,100,240
Provisión por deterioro	(517)	(57,630)
Reclasificaciones	32,346	584,893
Cambios de nivel	-	157,864
Redenciones	<u>(71,032)</u>	<u>(9,750,465)</u>
Saldo al final del período	<u>8,363,359</u>	<u>8,346,737</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Al 30 de septiembre de 2023, los cambios de Nivel 2 a Nivel 3 de jerarquía, para las inversiones a valor razonable con cambios en resultados, aplica para aquellas inversiones con técnicas de valoración con datos no observables.

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

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

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros no Medidos a Valor Razonable en el Estado Consolidado de Situación Financiera

Al 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, el valor en libros de los principales activos y pasivos financieros que no se miden a su valor razonable en el estado consolidado de situación financiera del Banco se resume a continuación:

Activos	Septiembre 2023			
	Nivel 2	Nivel 3	Valor en Libros	Valor Razonable
Efectivo	-	18,387,882	18,387,882	18,387,882
Depósitos a la vista en bancos	-	33,437,149	33,437,149	33,437,149
Depósitos a plazo en bancos	58,636,899	-	58,636,899	58,644,019
Instrumentos a costo amortizado	23,539,914	-	23,539,914	22,953,036
Préstamos, netos	-	1,233,482,217	1,233,482,217	1,022,823,732
	<u>82,176,813</u>	<u>1,285,307,248</u>	<u>1,367,484,061</u>	<u>1,156,245,818</u>
Pasivos				
Depósitos a la vista	-	226,795,791	226,795,791	226,795,791
Depósitos ahorros	-	251,327,934	251,327,934	251,327,934
Depósitos a plazo	813,372,825	-	813,372,825	827,140,544
Financiamientos recibidos	91,871,766	-	91,871,766	119,478,318
Bonos por pagar	85,177,334	-	85,177,334	76,121,694
	<u>990,421,925</u>	<u>478,123,725</u>	<u>1,468,545,650</u>	<u>1,500,864,281</u>

Incluyen los activos garantizados con valores a costo amortizado.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Activos	Junio 2023			
	Nivel 2	Nivel 3	Valor en Libros	Valor Razonable
Efectivo	-	15,585,571	15,585,571	15,585,571
Depósitos a la vista en bancos	-	28,179,008	28,179,008	28,179,008
Depósitos a plazo en bancos	111,464,793	-	111,464,793	111,545,340
Instrumentos a costo amortizado	-	25,841,659	25,841,659	25,404,420
Préstamos netos	-	1,224,633,487	1,224,633,487	1,289,448,756
	<u>111,464,793</u>	<u>1,294,239,725</u>	<u>1,405,704,518</u>	<u>1,470,163,095</u>
Pasivos				
Depósitos a la vista	-	312,312,062	312,312,062	312,312,062
Depósitos ahorros	-	259,343,894	259,343,894	259,343,894
Depósitos a plazo	769,807,599	-	769,807,599	777,355,533
Financiamientos recibidos	134,835,732	-	134,835,732	136,847,168
Bonos por pagar	85,139,945	-	85,139,945	84,197,846
	<u>989,783,276</u>	<u>571,655,956</u>	<u>1,561,439,232</u>	<u>1,570,056,503</u>

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

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

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

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

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

Riesgo Operativo

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

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

El modelo de Gestión de Riesgo Operativo abarca varias etapas:

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

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

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

4. Políticas Contables y Juicios Significativos

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

Estimación de la Reserva para Pérdidas en Préstamos

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Los modelos de probabilidad de default incorporan cinco años de historia reciente para su estimación. Esta historia se caracteriza por un buen comportamiento de la mayoría de los indicadores en el país. Las nuevas proyecciones macroeconómicas incluyen una rápida contracción del PIB, aumento del desempleo y deterioro de otros indicadores. De acuerdo con lo anterior, el impacto más importante en los cálculos de pérdida esperada es el de la actualización de los escenarios macroeconómicos. Con el propósito de incorporar en las perspectivas macroeconómicas la incertidumbre al ejercicio de pronóstico, el trabajo de proyecciones macroeconómicas incorpora tres escenarios: base, optimista y pesimista, la ponderación de estos se realiza de la siguiente manera: el escenario pesimista tiene un peso de 90% y el escenario base tiene un peso de 10%.

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

- Crecimiento del PIB: por el impacto en el desempeño de las empresas y la valoración de las garantías;
- Inflación: dado su impacto significativo en la capacidad adquisitiva de los agentes económicos, las perspectivas en inversión y las externalidades causadas en el entorno económico.

El Banco continúa monitoreando de manera permanente información que le permita identificar de manera oportuna posibles impactos y que pueden estimarse razonablemente, dichos impactos se han reconocido en estos estados financieros consolidados intermedios.

5. Efectivo y Depósitos en Bancos

Al 30 de septiembre, el efectivo y depósitos en bancos se detallan a continuación:

	Septiembre 2023	Junio 2023
Efectivo	18,387,882	15,585,571
Depósitos a la vista en bancos	33,437,149	28,179,008
Depósitos a plazo en bancos	58,524,078	111,531,708
Intereses acumulados por cobrar	<u>122,185</u>	<u>25,436</u>
	110,471,294	155,321,723
Reserva para deterioro de depósitos a plazo	<u>(9,364)</u>	<u>(92,351)</u>
	110,461,930	155,229,372
Menos: Depósito a plazo con vencimiento originales mayores a 90 días	<u>6,990,636</u>	<u>-</u>
	<u><u>103,471,294</u></u>	<u><u>155,229,372</u></u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

6. Préstamos por Cobrar, Neto

Al 30 de septiembre, el portafolio de préstamos por cobrar se presenta a continuación:

	Septiembre 2023	Junio 2023
Sector interno:		
Consumo	475,098,256	460,727,107
Hipotecarios	346,857,546	346,060,728
Préstamos personales titularizados	143,287,388	152,084,030
Comerciales	170,183,728	175,193,209
Construcción	55,239,933	55,275,748
Alquileres y mantenimientos	29,468,797	29,558,249
Instituciones financieras	22,261,755	19,085,088
Agropecuarios	7,346,157	7,022,317
Industriales	15,630,927	15,684,957
Médicos y compañías de seguros	<u>3,692,394</u>	<u>3,224,164</u>
	<u>1,269,066,881</u>	<u>1,263,915,597</u>
Sector externo:		
Comerciales	456,693	437,963
Instituciones financieras	5,000,000	-
Consumo	<u>500,927</u>	<u>470,141</u>
	<u>5,957,620</u>	<u>908,104</u>
	<u>1,275,024,501</u>	<u>1,264,823,701</u>
Más:		
Intereses acumulados por cobrar	<u>9,576,685</u>	<u>10,723,529</u>
Menos:		
Reserva para pérdidas en préstamos	27,060,556	26,201,450
Préstamos restructurados - costo amortizado	1,557,740	1,629,998
Primas y comisiones no ganadas	<u>22,500,673</u>	<u>23,082,295</u>
Préstamos, neto	<u>1,233,482,217</u>	<u>1,224,633,487</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023

(Cifras en balboas)

Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y el año terminado el 30 de junio 2023, el movimiento de la reserva para pérdidas crediticias de los préstamos se presenta a continuación:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas en préstamos				
al 30 de junio de 2023	4,982,189	12,556,006	8,663,255	26,201,450
Transferido de pérdida esperada durante los próximos 12 meses - Etapa 1	(175,011)	162,749	12,262	-
Transferido de pérdida esperada durante la vigencia sin deterioro - Etapa 2	1,094,997	(1,329,570)	234,573	-
Transferido de pérdida esperada durante la vigencia con deterioro - Etapa 3	1,017,721	2,949,576	(3,967,297)	-
Cálculo de provisión, neto	(3,841,216)	(2,023,060)	6,574,532	710,256
Nuevos préstamos	454,298	4,039	236	458,573
Préstamos dados de baja	(260)	(19,944)	(338,913)	(359,117)
Castigos	-	-	(458,228)	(458,228)
Recuperaciones	-	-	507,622	507,622
Reserva para pérdidas crediticias esperadas PCE al 30 de septiembre de 2023	<u>3,532,718</u>	<u>12,299,796</u>	<u>11,228,042</u>	<u>27,060,556</u>
	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas en préstamos				
al 30 de junio de 2022	3,873,812	12,123,347	10,351,825	26,348,984
Transferido de pérdida esperada durante los próximos 12 meses - Etapa 1	(2,562,567)	2,368,07	194,550	-
Transferido de pérdida esperada durante la vigencia sin deterioro - Etapa 2	5,537,592	(8,050,511)	2,512,919	-
Transferido de pérdida esperada durante la vigencia con deterioro - Etapa 3	1,774,578	13,153,116	(14,927,694)	-
Cálculo de provisión, neto	(4,243,935)	(7,548,593)	15,522,219	3,729,691
Nuevos préstamos	1,215,804	2,474,610	80,745	3,771,159
Préstamos dados de baja	(613,095)	(1,963,980)	(1,913,696)	(4,490,771)
Castigos	-	-	(6,301,901)	(6,301,901)
Recuperaciones	-	-	3,144,288	3,144,288
Reserva para pérdidas crediticias esperadas PCE al 30 de junio de 2023	<u>4,982,189</u>	<u>12,556,006</u>	<u>8,663,255</u>	<u>26,201,450</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Reserva para Pérdidas en Préstamos- Colectiva e Individual

Al 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, la exposición y reserva esperada de créditos colectiva e individualmente evaluados se compone de la siguiente forma:

	Septiembre 2023			Junio 2023		
	Préstamos	Interés	Provisión	Préstamos	Interés	Provisión
Evaluados colectivamente	1,240,294,481	9,346,355	16,422,148	1,222,067,007	10,164,220	16,483,862
Evaluados individualmente	34,730,020	230,330	10,638,408	42,756,694	559,309	9,717,588
	<u>1,275,024,501</u>	<u>9,576,685</u>	<u>27,060,556</u>	<u>1,264,823,701</u>	<u>10,723,529</u>	<u>26,201,450</u>

Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, el movimiento de la reserva para pérdidas crediticias es el siguiente:

	Septiembre 2023	Junio 2023
Saldo al inicio del período	26,201,450	26,348,984
Reserva cargada a resultados	809,712	3,010,079
Recuperaciones de préstamos castigados	507,622	3,144,288
Créditos castigados	<u>(458,228)</u>	<u>(6,301,901)</u>
Saldo al final del período	<u>27,060,556</u>	<u>26,201,450</u>

Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, el movimiento del costo amortizado para préstamos reestructurados se presenta a continuación:

	Septiembre 2023	Junio 2023
Saldo al inicio del período	1,629,998	2,135,064
Cartera reestructurada en el período	11,769	32,364
Cancelaciones de préstamos reestructurados	(38,277)	(227,313)
Amortizaciones a resultado	<u>(45,750)</u>	<u>(310,117)</u>
Saldo al final del período	<u>1,557,740</u>	<u>1,629,998</u>
Cartera de préstamos reestructurados durante el período		
Pérdida por reestructuración	<u>(11,769)</u>	<u>(32,364)</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Al 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, el total de préstamos morosos y vencidos por categoría de riesgo de crédito se presenta a continuación:

Tipo de Préstamos	Mención					Total
	Normal	Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	
Septiembre 2023						
Morosos	8,456,000	20,061,461	14,695,604	606,382	390,240	44,209,687
Vencidos	-	1,547,986	8,985,985	8,811,098	9,064,095	28,409,164
	<u>8,456,000</u>	<u>21,609,447</u>	<u>23,681,589</u>	<u>9,417,480</u>	<u>9,454,335</u>	<u>72,618,851</u>
Junio 2023						
Morosos	7,945,337	19,719,991	5,076,199	302,621	443,401	33,487,549
Vencidos	-	1,478,585	6,672,354	4,242,399	8,161,742	20,555,080
	<u>7,945,337</u>	<u>21,198,576</u>	<u>11,748,553</u>	<u>4,545,020</u>	<u>8,605,143</u>	<u>54,042,629</u>

Al 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, el análisis de antigüedad de los préstamos morosos y vencidos por categoría de riesgo se presenta a continuación:

	Septiembre 2023			Junio 2023		
	Corporativo	Consumo	Total	Corporativo	Consumo	Total
Morosos	24,736,384	19,473,303	44,209,687	16,711,699	16,775,850	33,487,549
Vencidos						
91-120 días	6,618,247	3,065,642	9,683,889	2,956,519	2,266,819	5,223,338
121-180 días	4,243,139	2,076,814	6,319,953	1,818,120	1,211,812	3,029,932
181-365 días	2,875,734	2,016,563	4,892,297	4,009,948	2,575,406	6,585,354
Más de 365 días	4,828,887	2,684,138	7,513,025	2,700,683	3,015,773	5,716,456
	<u>18,566,007</u>	<u>9,843,157</u>	<u>28,409,164</u>	<u>11,485,270</u>	<u>9,069,810</u>	<u>20,555,080</u>
Total, de morosos y vencidos	<u>43,302,391</u>	<u>29,316,460</u>	<u>72,618,851</u>	<u>28,196,969</u>	<u>25,845,660</u>	<u>54,042,629</u>

Al 30 de septiembre de 2023, los préstamos morosos por B/.44,209,687 (junio 2023: B/.33,487,549) mantienen garantías reales por B/.42,038,304 (junio 2023: B/.29,515,837).

Al 30 de septiembre de 2023, el total de préstamos reestructurados es de B/.82,226,241 (junio 2023: B/.67,322,833) y la reserva para préstamos reestructurados es de B/.7,843,431 (junio 2023: B/.6,178,266).

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

7. Inversiones en Valores

Al 30 de septiembre, las inversiones en valores se detallan a continuación:

	Septiembre 2023	Junio 2023
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	23,018,240	23,836,449
Inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales	170,587,359	199,293,635
Inversiones a costo amortizado	<u>16,499,722</u>	<u>19,352,204</u>
	<u>210,105,321</u>	<u>242,482,288</u>

7.1 Instrumentos a Valor Razonable con Cambios en Resultados

Al 30 de septiembre, los instrumentos a valor razonable con cambios en resultados se detallan como sigue:

	Septiembre 2023	Junio 2023
Acciones de capital	19,472,378	20,460,277
Fondos mutuos	<u>3,545,200</u>	<u>3,375,510</u>
	23,017,578	23,835,787
Intereses por cobrar	<u>662</u>	<u>662</u>
	<u>23,018,240</u>	<u>23,836,449</u>

7.2 Instrumentos a Valor Razonable con Cambios en Otras Utilidades Integrales

Al 30 de septiembre, los instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales:

	Septiembre 2023	Junio 2023
Bonos corporativos extranjeros	72,330,885	43,739,716
Bonos del Gobierno y Agencias de los Estados Unidos de América	33,900,636	28,963,369
Certificado de pago negociable de la segunda partida del décimo tercer mes - CEPADDEM	1,205,373	1,205,373
Bonos del Tesoro de los Estados Unidos de América	34,989,663	98,316,727
Bonos corporativos locales	3,793,564	3,825,310
Notas y letras del Tesoro - locales	5,364,576	5,552,213
Papeles comerciales extranjeros	17,948,721	17,698,113
Títulos Prestacionales - CERPANES	127,495	127,468
Certificados de pago negociable del décimo tercer mes - CERDEM	<u>808</u>	<u>808</u>
	169,661,721	199,429,097
Intereses por cobrar	1,101,703	910,723
Reserva de inversiones	<u>(176,065)</u>	<u>(1,046,185)</u>
	<u>170,587,359</u>	<u>199,293,635</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Al 30 de septiembre de 2023, el 19.98% (junio 2023: 14.52%) del total del portafolio que el Banco mantenía como inversiones a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales correspondía a inversiones en bonos de Agencias de los Estados Unidos de América, los cuales son instrumentos considerados de alta liquidez y cuentan con la garantía explícita del Gobierno de los Estados Unidos de América.

Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y el año terminado el 30 de junio 2023, el movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas de los valores a valor razonable con cambios en otras utilidades integrales se resume a continuación:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2023	1,214,543	-	606	1,215,149
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada	(976,375)	-	-	(976,375)
Instrumentos financieros originados y comprados	<u>3,499</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,499</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperada al 30 de septiembre de 2023	<u><u>241,667</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>606</u></u>	<u><u>242,273</u></u>

*Incluye reserva para activos garantizados

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2022	325,078	(21)	5,308	330,365
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada	(81,116)	21	-	(81,095)
Instrumentos financieros originados y comprados	970,581	-	-	970,581
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,702)</u>	<u>(4,702)</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperada al 30 de junio de 2023	<u><u>1,214,543</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>606</u></u>	<u><u>1,215,149</u></u>

*Incluye reserva para activos garantizados

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, el movimiento de valores a valor razonable con cambios en otras utilidades se presenta a continuación:

	Septiembre 2023	Junio 2023
Saldo al inicio del período	199,293,635	171,180,054
Compras	57,150,772	272,431,903
Ventas y redenciones	(127,669,291)	(219,347,741)
Amortización de primas y descuentos	254,027	390,880
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones en valores	(5,120)	24,207
Reclasificación a activos garantizados (Nota 8)	40,367,049	(24,152,538)
Provisión (reversión) por deterioro	972,877	(891,055)
Intereses por cobrar	(174,669)	(166,511)
Ganancia (pérdida) neta no realizada	<u>398,079</u>	<u>(175,564)</u>
Saldo al final del período	<u><u>170,587,359</u></u>	<u><u>199,293,635</u></u>

7.3. Valores a Costo Amortizado

Al 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, los montos en libros y razonable de los valores a costo amortizado se presenta como sigue:

	Valor según Libros	Valor Razonable
Septiembre 2023		
Bonos locales corporativos	4,560,000	4,560,000
Bonos extranjeros corporativos	8,373,956	8,138,073
Otros títulos	<u>3,497,336</u>	<u>3,466,728</u>
	16,431,292	16,164,801
Intereses por cobrar	108,601	108,601
Reserva de inversiones	<u>(40,171)</u>	<u>(40,171)</u>
	<u><u>16,499,722</u></u>	<u><u>16,233,231</u></u>
Junio 2023		
Bonos locales corporativos	4,650,000	4,650,000
Bonos extranjeros corporativos	11,059,807	10,818,816
Otros títulos	<u>3,495,681</u>	<u>3,446,997</u>
	19,205,488	18,915,813
Intereses por cobrar	193,346	193,346
Reserva de inversiones	<u>(46,630)</u>	<u>(46,630)</u>
	<u><u>19,352,204</u></u>	<u><u>19,062,529</u></u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023, el movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas de los valores a costo amortizado se presenta a continuación:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reservas para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2023	49,555	-	-	49,555
Efecto neto de cambio en la reserva para pérdida crediticia esperada	<u>(6,641)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6,641)</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2023	<u>42,914</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>42,914</u>

Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, a continuación, se presenta el movimiento de las inversiones a costo amortizado:

	Septiembre 2023	Junio 2023
Saldo al inicio del período	19,352,204	12,466,375
Compras	-	18,193,387
Redenciones	(2,265,900)	(5,130,540)
Reclasificaciones a activos garantizados (Nota 8)	(550,738)	(6,489,454)
Amortización de prima	8,540	123,868
Intereses por cobrar	(51,025)	207,706
Provisión por deterioro	<u>6,641</u>	<u>(19,138)</u>
Saldo al final del período	<u>16,499,722</u>	<u>19,352,204</u>

8. Activos Garantizados

Corresponde a activos entregados en garantía bajo acuerdos de recompra con otros bancos. Al 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, la naturaleza y valor en libros de estos activos entregados en garantía es la siguiente:

	<u>Septiembre 2023</u>			<u>Junio 2023</u>				
	<u>Saldo</u>	<u>Intereses por cobrar</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>	<u>Saldo</u>	<u>Intereses por cobrar</u>	<u>Provisión</u>	<u>Total</u>
Inversiones con cambios en otras utilidades integrales	62,712,712	237,930	(66,208)	62,884,434	102,816,868	603,580	(168,964)	103,251,484
Inversiones a costo amortizado	6,962,108	80,827	(2,743)	7,040,192	6,445,273	47,107	(2,925)	6,489,455
Efectivo restringido	<u>3,297,998</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,297,998</u>	<u>3,297,997</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,297,997</u>
	<u>72,972,818</u>	<u>318,757</u>	<u>(68,951)</u>	<u>73,222,624</u>	<u>112,560,138</u>	<u>650,687</u>	<u>(171,889)</u>	<u>113,038,936</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023

(Cifras en balboas)

Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, a continuación, se presenta el movimiento de los activos garantizados:

	Septiembre 2023	Junio 2023
Saldo al inicio del período	113,038,936	83,299,696
Reclasificaciones (Notas 7)	(39,816,312)	30,641,992
Efectivo en garantía	<u>-</u>	<u>(902,752)</u>
Saldo al final del período	<u><u>73,222,624</u></u>	<u><u>113,038,936</u></u>

Al 30 de septiembre de 2023, las inversiones garantizan financiamientos con otros bancos por B/.50,609,893 (junio 2023: B/.90,311,332) y corresponden a Bonos de Agencias, Bonos del Tesoro y Bonos Globales. Los vencimientos de los acuerdos en garantía oscilan entre el 22 de octubre de 2024 y el 10 de marzo de 2028 (véase Nota 15).

9. Inversiones en Asociadas

Las inversiones en asociadas son las siguientes:

	Septiembre 2023	Junio 2023
IS Holding Group, S. A.	100,831,069	100,197,886
Panama Hydroelectric Venture, Inc.	9,925,821	9,800,027
Credicorp Securities, Inc.	<u>764,167</u>	<u>752,446</u>
	<u><u>111,521,057</u></u>	<u><u>110,750,359</u></u>

IS Holding Group, S. A. es una sociedad incorporada bajo las leyes de la República de Panamá. La actividad económica de la compañía es tenedora de acciones. Las oficinas administrativas de la Compañía están localizadas en la Ciudad de Panamá, Edificio Plaza Credicorp, Piso 21.

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

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, el movimiento de las inversiones en asociadas se presenta a continuación:

	Septiembre 2023	Junio 2023
Saldo neto al inicio del período	110,750,359	99,557,800
Dividendos recibidos	(1,697,930)	(1,036,807)
Otros ajustes	-	(278,133)
Otras partidas de utilidades integrales	420	226,268
Participación en los resultados del período	<u>2,468,208</u>	<u>12,281,231</u>
Saldo neto al final del período	<u>111,521,057</u>	<u>110,750,359</u>

Al 30 de septiembre, todas las asociadas están incorporadas en la República de Panamá y el porcentaje de participación se presenta a continuación:

	Septiembre 2023	Junio 2023
IS Holding Group, S. A.	29.27%	29.27%
Credicorp Securities, Inc.	37.50%	37.50%
Panama Hydroelectric Ventures, Inc.	25.51%	25.51%

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

10. Propiedades, Mobiliario, Equipos y Mejoras, Neto

Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, el movimiento de las propiedades, mobiliario, equipos y mejoras se presenta a continuación:

	<u>Equipo de Cómputo</u>	<u>Equipo Rodante</u>	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Mejoras a la Propiedad</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Proyectos en Proceso</u>	<u>Total</u>
Septiembre 2023							
Costo	34,898,372	2,467,496	8,355,534	29,720,356	9,910,674	3,741,515	89,093,947
Depreciación acumulada	<u>(23,348,067)</u>	<u>(1,845,973)</u>	<u>(7,904,912)</u>	<u>(17,354,776)</u>	-	-	<u>(50,453,728)</u>
Saldo neto al 1 de julio de 2023	11,550,305	621,523	450,622	12,365,580	9,910,674	3,741,515	38,640,219
Adiciones	15,644	132,495	29,086	-	-	890,055	1,067,280
Ajustes	-	-	-	-	-	(208,707)	(208,707)
Depreciación del período	<u>(849,062)</u>	<u>(80,015)</u>	<u>(52,784)</u>	<u>(320,091)</u>	-	-	<u>(1,301,952)</u>
Capitalizaciones	<u>1,044,831</u>	-	-	-	-	<u>(1,044,831)</u>	-
Saldo neto al 30 de Septiembre de 2023	<u>11,761,718</u>	<u>674,003</u>	<u>426,924</u>	<u>12,045,489</u>	<u>9,910,674</u>	<u>3,378,032</u>	<u>38,196,840</u>
Costo	35,958,729	2,460,591	8,366,547	29,400,265	9,910,674	3,378,032	89,474,838
Depreciación y amortización acumuladas	<u>(24,197,011)</u>	<u>(1,786,588)</u>	<u>(7,939,623)</u>	<u>(17,354,776)</u>	-	-	<u>(51,277,998)</u>
Activo fijo, neto	<u>11,761,718</u>	<u>674,003</u>	<u>426,924</u>	<u>12,045,489</u>	<u>9,910,674</u>	<u>3,378,032</u>	<u>38,196,840</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

	<u>Equipo de Cómputo</u>	<u>Equipo Rodante</u>	<u>Mobiliario y Equipo</u>	<u>Mejoras a la Propiedad</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Proyectos en Proceso</u>	<u>Total</u>
Junio 2023							
Costo	30,863,261	2,018,670	8,226,890	29,630,538	9,910,674	3,300,728	83,950,761
Depreciación acumulada	<u>(20,224,925)</u>	<u>(1,593,025)</u>	<u>(7,673,867)</u>	<u>(16,016,263)</u>	-	-	<u>(45,508,080)</u>
Saldo neto al 1 de julio de 2022	10,638,336	425,645	553,023	13,614,275	9,910,674	3,300,728	38,442,681
Adiciones	372,198	459,938	135,126	278	-	4,284,024	5,251,564
Ventas y retiros	(13)	(4,630)	(14)	-	-	-	(4,657)
Ajustes	-	-	-	-	-	(79,031)	(79,031)
Depreciación del año	(3,134,883)	(259,430)	(237,513)	(1,338,512)	-	-	(4,970,338)
Capitalizaciones	<u>3,674,667</u>	-	-	<u>89,539</u>	-	<u>(3,764,206)</u>	-
Saldo neto al 30 de junio de 2023	<u>11,550,305</u>	<u>621,523</u>	<u>450,622</u>	<u>12,365,580</u>	<u>9,910,674</u>	<u>3,741,515</u>	<u>38,640,219</u>
Costo	34,898,372	2,467,496	8,355,534	29,720,356	9,910,674	3,741,515	89,093,947
Depreciación y amortización acumuladas	<u>(23,348,067)</u>	<u>(1,845,973)</u>	<u>(7,904,912)</u>	<u>(17,354,776)</u>	-	-	<u>(50,453,728)</u>
Activo fijo, neto	<u>11,550,305</u>	<u>621,523</u>	<u>450,622</u>	<u>12,365,580</u>	<u>9,910,674</u>	<u>3,741,515</u>	<u>38,640,219</u>

11. Activos por Derecho de Uso, Neto

Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, el movimiento de los activos por derecho de uso se presenta a continuación:

	Espacios para			Total
	<u>Inmuebles Arrendados</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Otros Arrendamientos</u>	
Septiembre 2023				
Saldo neto al inicio del período	3,698,461	66,048	23,150	3,787,659
Costo-adiciones del período	-	41,930	23,494	65,424
Depreciación del período	<u>(189,184)</u>	<u>(28,379)</u>	<u>(5,648)</u>	<u>(223,211)</u>
Saldo neto al final del período	<u>3,509,277</u>	<u>79,599</u>	<u>40,996</u>	<u>3,629,872</u>
Junio 2023				
Saldo neto al inicio del período	3,990,279	126,029	6,113	4,122,421
Costo-adiciones del período	276,029	54,868	36,297	367,194
Ajustes por remediación de activos por derecho de uso	216,331	4,740	-	221,071
Depreciación del período	<u>(784,178)</u>	<u>(119,589)</u>	<u>(19,260)</u>	<u>(923,027)</u>
Saldo neto al final del período	<u>3,698,461</u>	<u>66,048</u>	<u>23,150</u>	<u>3,787,659</u>

Los activos por derecho de uso comprenden los pisos arrendados de las sedes administrativas y locales donde funcionan las agencias de atención al público. Los costos incluyen el importe de la medición inicial de las obligaciones por arrendamientos, cuyas tasas oscilan entre 4.2% y 7.2% (junio 2023: entre 2.3% y 8.3%).

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

12. Bienes Recibidos en Dación de Pago

El Banco mantiene como pago de obligaciones que mantenían algunos clientes, propiedades inmuebles y terrenos por un total de B/.13,175,519 (junio 2023: B/.12,946,832) debidamente inscritas en el Registro Público.

Al 30 de septiembre de 2023, el Banco realizó la estimación del valor razonable considerando los diversos factores que inciden directa o indirectamente en su valorización, sean estos principalmente su ubicación, topografía, influencia de forma, tamaño, condiciones actuales que presenta, zonificación o de tipo de uso que cuenta o se le ha dado al terreno o en su entorno, disponibilidad de infraestructura, posibles afectaciones por reubicación de sistema de aguas servidas y relación de oferta y demanda que se puedan presentar en el sector por las condiciones anteriormente señaladas.

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

13. Impuesto sobre la Renta Diferido

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

Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, el movimiento del activo por impuesto diferido es el siguiente:

	Septiembre 2023	Junio 2023
Saldo al inicio del período	11,783,581	11,325,970
Créditos en el estado consolidado de resultados (Nota 23)	<u>457,932</u>	<u>457,611</u>
Saldo al final del período	<u><u>12,241,513</u></u>	<u><u>11,783,581</u></u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Al 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, el impuesto sobre la renta diferido se genera de las siguientes partidas:

	Septiembre 2023	Junio 2023
Activo por impuesto sobre la renta diferido		
Comisiones diferidas	5,136,496	4,879,257
Reservas para pérdidas en préstamos e intereses	7,154,574	6,957,862
Activos por derecho de uso	<u>771,587</u>	<u>815,624</u>
	13,062,657	12,652,743
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido		
Pasivos por arrendamientos	<u>(821,144)</u>	<u>(869,162)</u>
Activo por impuesto diferido	<u><u>12,241,513</u></u>	<u><u>11,783,581</u></u>

Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, el impuesto sobre la renta diferido acreditado al estado consolidado de resultados se genera de las siguientes partidas:

	Septiembre 2023	Junio 2023
Comisiones diferidas	257,239	687,267
Reservas para pérdidas en préstamos e intereses	196,712	(212,804)
Activos por derecho de uso	(44,037)	(89,030)
Pasivos por arrendamientos	<u>48,018</u>	<u>72,178</u>
	<u><u>457,932</u></u>	<u><u>457,611</u></u>

14. Deudores Varios y Otros Activos

Al 30 de septiembre, los deudores varios y otros activos se resumen a continuación:

	Septiembre 2023	Junio 2023
Cuentas por cobrar- fideicomiso garantía	15,354,450	14,477,932
Subsidios por créditos de intereses preferenciales	5,732,855	5,656,952
Cuentas por cobrar a terceros	5,775,679	4,953,223
Servicio de descuento financiado	3,328,165	3,382,367
Otros activos no comercializables, neto	2,750,850	2,750,850
Otros activos	2,163,693	2,212,083
Gastos e impuestos pagados por anticipados	2,898,368	1,940,020
Adelanto a empleados	230,775	455,797
Concesión forestal	433,158	433,158
Depósitos entregados en garantía	250,280	236,934
Cuentas por cobrar a relacionadas (Nota 22)	<u>12,000</u>	<u>173,793</u>
	<u><u>38,930,273</u></u>	<u><u>36,673,109</u></u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

15. Obligaciones

Al 30 de septiembre de 2023, las obligaciones por B/.91,871,766 (junio 2023: B/.134,835,732) corresponden a financiamientos de bancos locales y extranjeros con tasas de interés nominal entre 4.5% y 7.12% (junio 2023: entre 3.75% y 7.24%). Al 30 de septiembre de 2023, B/.54,609,893 (junio 2023: B/.90,311,332) se encuentran garantizados por Bonos de Agencias, Bonos del Tesoro, Bonos Globales. Los vencimientos de los acuerdos en garantía oscilan entre el 22 de octubre de 2024 y el 10 de marzo de 2028 (véase Nota 8).

16. Bonos por Pagar

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

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Al 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, los demás términos y condiciones de la Serie se detallan en cada suplemento al Prospecto Informativo de la Emisión.

	Septiembre 2023			Junio 2023		
	<u>Monto</u>	<u>Tasa Interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Bonos Corporativos Rotativos Serie "A"	10,000,000	5.75%	Noviembre-23	10,000,000	5.75%	Noviembre-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AH"	-	-	-	3,000,000	3.00%	Agosto-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AK"	3,000,000	2.50%	Noviembre-23	3,000,000	2.50%	Noviembre-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AL"	3,000,000	3.25%	Noviembre-24	3,000,000	3.25%	Noviembre-24
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AS"	1,000,000	2.50%	Abril-24	1,000,000	2.50%	Abril-24
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AT"	-	-	-	3,000,000	3.25%	Agosto-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AU"	4,000,000	4.50%	Octubre-23	4,000,000	4.50%	Octubre-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AV"	600,000	5.75%	Abril-24	600,000	5.75%	Abril-24
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AW"	2,000,000	5.75%	Marzo-24	2,000,000	5.75%	Marzo-24
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AX"	600,000	5.75%	Abril-24	600,000	5.75%	Abril-24
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AY"	2,055,000	5.25%	Octubre-23	2,055,000	5.25%	Octubre-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "AZ"	3,173,000	5.75%	Abril-24	3,173,000	5.75%	Abril-24
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BA"	30,000,000	6.00%	Mayo-25	30,000,000	6.00%	Mayo-25
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BB"	1,242,000	5.25%	Diciembre-23	1,242,000	5.25%	Diciembre-23
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BC"	1,086,000	5.75%	Junio-24	1,086,000	5.75%	Junio-24
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BD"	1,000,000	5.75%	Julio-24	-	-	-
Bonos Corporativos Rotativos Serie "BE"	5,000,000	6.00%	Septiembre-25	-	-	-
Total de Bonos Corporativos	67,756,000			67,756,000		
Bonos Subordinados Serie "C"	17,089,000	5.00%	Septiembre-31	17,089,000	5.00%	Septiembre-31
Total de Bonos Subordinados	17,089,000			17,089,000		
Total de Bonos Corporativos y Subordinados	84,845,000			84,845,000		
Intereses por pagar	332,334			294,945		
Total de Bonos Corporativos y Subordinados	85,177,334			85,139,945		

17. Pasivos por Arrendamientos

Al 30 de septiembre, el detalle de las obligaciones por arrendamientos financieros se presenta a continuación:

	Septiembre 2023	Junio 2023
Saldo al inicio del período	4,019,844	4,307,048
Adiciones del año	65,424	367,194
Ajustes por remediación de pasivos financieros por arrendamientos	-	247,107
Pagos de arrendamientos	(227,109)	(901,505)
Saldo al final del período	3,858,159	4,019,844

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023

(Cifras en balboas)

Al 30 de septiembre de 2023, el monto reconocido en el flujo de efectivo está constituido por pagos a principal, como actividad de financiamiento por B/.227,109 (junio 2023: B/.901,505) y los intereses pagados por los pasivos financieros por B/.53,646 (junio 2023: B/.217,965). Los plazos de los pasivos por arrendamiento se encuentran principalmente entre 1 y más de 5 años.

18. Otros Pasivos

Al 30 de septiembre, los otros pasivos se detallan a continuación:

	Septiembre 2023	Junio 2023
Operaciones pendientes de E-commerce	7,460,620	21,457,562
Operaciones pendientes de aplicación	6,468,636	7,539,969
Provisiones laborales	7,007,488	6,833,628
Otros pasivos	9,670,757	6,092,699
Mensualidad adelantada por aplicar	2,464,045	2,421,224
Depósitos de clientes en garantía	1,018,677	1,371,299
Reserva por puntos de lealtad	701,223	701,222
Fondo especial de compensación de interés por pagar	384,144	405,593
Impuesto sobre la renta por pagar	-	316,076
Cheques vencidos no reclamados	194,317	194,317
Reserva para contingencias (Nota 24)	16,911	14,660
Seguros por pagar	3,153	226
	<u>35,389,971</u>	<u>47,348,475</u>

Al 30 de septiembre de 2023, el saldo de la provisión de prima de antigüedad, incluida en obligaciones laborales por pagar, totalizó B/.1,753,379 (junio 2023: B/. 1,763,575). Esta provisión se encuentra garantizada con un depósito en Progreso Fondo de Cesantía, cuyo saldo al 30 de septiembre de 2023 es de B/. 2,163,692 (junio 2023: B/.2,212,087).

19. Contingencias

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

20. Acciones Comunes

El capital social autorizado del Banco está compuesto de 3,000,000 acciones comunes con un valor nominal de B/.20 cada una. Las acciones emitidas y en circulación ascienden a 2,202,500 acciones comunes, con un capital pagado de B/.44,050,000 (junio 2023: B/.44,050,000).



Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

21. Reservas Regulatorias y de Capital

Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, las reservas regulatorias y otras reservas de capital se detallan a continuación:

Septiembre 2023	Reservas Regulatorias			Otras Reservas de Capital		
	Bienes Adquiridos en Dación de Pago	Reserva Regulatoria	Total	Pérdidas no realizadas por Cambios en el Valor Razonable en otras utilidades integrales	Participación en Otras Partidas Integrales	Total
Saldo al inicio del período	4,500,050	29,944,953	34,445,003	(11,142,184)	(1,483,696)	(12,625,880)
Aumento	506,998	892,445	1,399,443	392,959	420	393,379
Disminuciones	-	(261,561)	(261,561)	-	-	-
Ventas	(414,259)	-	(414,259)	-	-	-
Saldo al final del período	<u>4,592,789</u>	<u>30,575,837</u>	<u>35,168,626</u>	<u>(10,749,225)</u>	<u>(1,483,276)</u>	<u>(12,232,501)</u>

Junio 2023	Reservas Regulatorias			Otras Reservas de Capital		
	Bienes Adquiridos en Dación de Pago	Reserva Regulatoria	Total	Pérdidas no realizadas por Cambios en el Valor Razonable en otras utilidades integrales	Participación en Otras Partidas Integrales	Total
Saldo al inicio del año	5,081,314	28,473,613	33,554,927	(12,286,572)	(1,709,964)	(13,996,536)
Aumento	1,431,225	1,471,340	2,902,565	1,144,388	226,268	1,370,656
Ventas	(2,012,489)	-	(2,012,489)	-	-	-
Saldo al final del año	<u>4,500,050</u>	<u>29,944,953</u>	<u>34,445,003</u>	<u>(11,142,184)</u>	<u>(1,483,696)</u>	<u>(12,625,880)</u>

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

	Septiembre 2023	Junio 2023
Reserva patrimonial dinámica, Acuerdo No.4-2013	24,651,387	24,651,387
Reserva de riesgo país, Acuerdo No.7-2018	4,869,581	3,987,233
Reserva de bienes adquiridos en dación de pago, Acuerdo No.3-2009	4,592,790	4,500,051
Reserva para préstamos en proceso de adjudicación, Acuerdo No.11-2019	<u>1,054,868</u>	<u>1,306,332</u>
	<u>35,168,626</u>	<u>34,445,003</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

22. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Al 30 de septiembre de 2023 y por el período de tres meses terminado en esas fechas, los saldos y transacciones más significativas con partes relacionadas se presentan a continuación:

	Septiembre 2023				
	<u>Entidades Relacionadas</u>	<u>Asociadas</u>	<u>Última Controladora</u>	<u>Directores Ejecutivos y Empleados</u>	<u>Total</u>
Estado de Situación Financiera					
Activos					
Préstamos	25,949,094	14,111,378	-	8,304,898	48,365,370
Deudores varios	24,596,585	-	-	-	24,596,585
Intereses por cobrar	10,525	1,375	-	14,604	26,504
Inversiones con cambios en resultados	563,602	-	-	-	563,602
Inversiones al costo	4,650,000	-	-	-	4,650,000
Inversiones en asociadas	-	111,521,057	-	-	111,521,057
Pasivos					
Depósitos a la vista - locales	17,495,419	4,970,453	-	1,521,805	23,987,677
Depósitos a la vista - extranjeros	1,818,431	-	-	-	1,818,431
Depósitos de ahorros	6,736,860	17,779,733	-	4,628,853	29,145,446
Depósitos de ahorros extranjeros	14,387	-	-	-	14,387
Depósitos a plazo fijo - locales	32,365,422	43,500,000	-	7,833,473	83,698,895
Depósitos a plazo fijo - extranjeros	50,950,000	-	-	-	50,950,000
Bonos por pagar	17,000,000	4,200,000	-	-	21,200,000
Intereses acumulados por pagar	310,458	1,972,466	-	111,430	2,394,354
Intereses acumulados por pagar sobre bonos	29,514	2,333	-	-	31,847
Capital					
Dividendos pagados	-	-	-	-	-
Reservas Varias					
Participación en otras utilidades integrales	-	(1,483,275)	-	-	(1,483,275)
Estado de Resultados					
Intereses ganados sobre préstamos	228,587	28,271	-	68,184	325,042
Intereses ganados por sobregiros	323,559	175,100	-	401	499,060
Comisiones procedentes de contratos	15,519	4,084	-	2,454	22,057
Otros ingresos	60,000	-	-	-	60,000
Participación en los resultados de asociadas	-	2,468,208	-	-	2,468,208
Gasto por intereses - depósitos	716,839	611,086	-	102,187	1,430,112
Gasto por intereses - bonos	221,134	52,500	-	-	273,634
Gasto de comisiones	263,648	-	-	-	263,648
Comisión por manejo de cartera	98,042	4,891	-	-	102,933
Alquileres	63,315	-	-	-	63,315
Seguros	-	446,121	-	-	446,121
Compensaciones a ejecutivos claves	-	-	-	928,928	928,928
Operaciones Fuera de Balance					
Compromisos y contingencias	8,153,099	-	-	-	8,153,099

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

	Junio 2023				
	<u>Entidades Relacionadas</u>	<u>Asociadas</u>	<u>Última Controladora</u>	<u>Directores Ejecutivos y Empleados</u>	<u>Total</u>
Estado de Situación Financiera					
Activos					
Préstamos	34,359,753	13,878,751	-	7,680,540	55,919,044
Depósitos a plazo	15,500,000	-	-	-	15,500,000
Deudores varios	24,370,202	-	-	-	24,370,202
Intereses por cobrar	43,787	1,375	-	14,621	59,783
Inversiones con cambios en resultados	563,602	-	-	-	563,602
Inversiones al costo amortizado	4,650,000	-	-	-	4,650,000
Inversiones en asociadas	-	110,750,359	-	-	110,750,359
Pasivos					
Depósitos a la vista - locales	95,462,886	2,373,311	-	948,793	98,784,990
Depósitos a la vista - extranjeros	603,891	-	-	-	603,891
Depósitos de ahorros	6,894,411	12,743,396	-	2,862,040	22,499,847
Depósitos de ahorros extranjeros	14,351	-	-	-	14,351
Depósitos a plazo fijo - locales	26,848,488	47,000,000	-	7,445,135	81,293,623
Depósitos a plazo fijo - extranjeros	6,950,000	-	-	-	6,950,000
Bonos por pagar	19,862,000	4,200,000	-	-	24,062,000
Intereses acumulados por pagar	168,919	1,797,247	-	114,529	2,080,695
Intereses acumulados por pagar sobre bonos	37,265	2,333	-	-	39,598
Capital					
Dividendos pagados	-	-	509,379	-	509,379
Septiembre 2022					
Estado de Resultados					
Intereses ganados sobre préstamos	195,604	21,083	-	77,843	294,530
Intereses ganados por sobregiros	181,037	147,924	-	67	329,028
Comisiones procedentes de contratos	75,410	4,019	-	10,887	90,316
Otros ingresos	60,000	-	-	-	60,000
Participación en los resultados de asociadas	-	3,481,987	-	-	3,481,987
Gasto por intereses - depósitos	200,096	470,943	-	68,993	740,032
Gasto por intereses - bonos	213,186	52,500	-	-	265,686
Gasto de comisiones	637,416	-	-	-	637,416
Comisión por manejo de cartera	101,647	2,228	-	-	103,875
Alquileres	63,315	-	-	-	63,315
Seguros	-	349,197	-	-	349,197
Compensaciones a ejecutivos claves	-	-	-	963,417	963,417
Operaciones Fuera de Balance					
Compromisos y contingencias	2,833,542	-	-	-	2,833,542

Durante el período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2023, el Banco realizó operaciones de contratos derivados con una entidad relacionada, pagando primas por B/.263,648 (septiembre 2022: B/.637,416), las cuales están registradas como gasto de comisiones.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

23. Impuesto sobre la Renta, Neto

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

La Ley No.8 de 15 de marzo de 2010 estipula la modalidad de tributación presunta del impuesto sobre la renta, la cual requiere a toda persona jurídica que devengue ingresos en exceso a un millón quinientos mil balboas (B/.1,500,000) a determinar como base imponible de dicho impuesto, la suma que resulte mayor entre: (a) la renta neta gravable calculada por el método ordinario establecido en el Código Fiscal y (b) la renta neta gravable que resulte de aplicar, al total de ingresos gravables, el cuatro punto sesenta y siete por ciento (4.67%). Las personas jurídicas que incurran en pérdidas por razón del impuesto calculado bajo el método presunto o que, por razón de la aplicación de dicho método presunto, su tasa efectiva exceda las tarifas del impuesto aplicables a su renta neta gravable bajo el método ordinario para el período fiscal de que se trate, podrán solicitar a la Dirección General de Ingresos (DGI) que les autorice el cálculo del impuesto bajo el método ordinario de cálculo.

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

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



Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y 2022, la provisión para el impuesto sobre la renta es la siguiente:

	Septiembre 2023	Septiembre 2022
Impuesto corriente	1,071,921	1,053,963
Impuesto diferido (Nota 13)	<u>(457,932)</u>	<u>(545,925)</u>
	<u>613,989</u>	<u>508,038</u>

El impuesto sobre la renta resultante al aplicarse la tasa vigente a la utilidad según libros puede ser conciliado con la provisión para el impuesto sobre la renta que muestran los estados financieros consolidados, como se presenta a continuación por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y 2022:

	Septiembre 2023	Septiembre 2022
Utilidad antes del impuesto sobre la renta	<u>6,714,790</u>	<u>6,991,905</u>
Impuesto sobre la renta correspondiente a la utilidad del año sobre la tasa de 25%	1,678,698	1,747,976
Más: Efecto fiscal de gastos no deducibles	1,226,868	1,266,240
Efecto de pérdida fiscal	(13,618)	-
Menos: Efecto fiscal de ingresos exentos y operaciones de fuente extranjera	<u>2,277,959</u>	<u>2,506,178</u>
Impuesto sobre la renta	<u>613,989</u>	<u>508,038</u>
Tasa efectiva	<u>9.14%</u>	<u>7.27%</u>

24. Instrumentos Financieros Fuera del Estado Consolidado de Situación Financiera

En el curso normal de sus operaciones, el Banco mantiene instrumentos financieros fuera del estado de situación financiera, con el propósito de satisfacer las necesidades financieras de sus clientes y los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez. Dichos instrumentos financieros incluyen cartas de crédito, avales y fianzas y cartas promesas de pago, los cuales se describen a continuación:

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

	Septiembre 2023	Junio 2023
Cartas de crédito	979,321	6,415,059
Avales y fianzas	12,351,118	9,704,863
Cartas promesas de pago	<u>4,717,819</u>	<u>4,773,695</u>
	<u><u>18,048,258</u></u>	<u><u>20,893,617</u></u>

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

Las cartas de crédito, avales y fianzas y cartas promesas de pago están expuestas a pérdidas crediticias en el evento de que el cliente no cumpla con su obligación de pagar (véase nota 3).

Las políticas y procedimientos del Banco en la aprobación de cartas de crédito, garantías financieras y promesas de pago son los mismos que se utilizan para el otorgamiento de préstamos registrados en el estado consolidado de situación financiera.

Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y junio 2023, el movimiento de la reserva para pérdidas crediticias esperadas para carta de crédito, avales y fianzas y cartas promesas de pago, se resumen a continuación:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 1 de julio de 2023	14,660	-	-	14,660
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	278	-	-	278
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses - Etapa 1	-	-	-	-
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia - Etapa 2	-	-	-	-
Instrumentos financieros con deterioro crediticio - Etapa 3	-	-	-	-
Instrumentos financieros dados de baja	(7,973)	-	-	(7,973)
Instrumentos financieros originados o comprados	<u>3,789</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,789</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de septiembre de 2023	<u><u>10,754</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>10,754</u></u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 1 de julio de 2022	5,063	-	-	5,063
Efecto neto de cambios en la reserva para pérdidas crediticias esperadas	105	-	-	105
Pérdidas crediticias esperadas durante los próximos 12 meses - Etapa 1	-	-	-	-
Pérdidas crediticias esperadas durante la vigencia - Etapa 2	-	-	-	-
Instrumentos financieros con deterioro crediticio - Etapa 3	-	-	-	-
Instrumentos financieros dados de baja	(4,016)	-	-	(4,016)
Instrumentos financieros originados o comprados	13,508	-	-	13,508
Reserva para pérdidas crediticias esperadas al 30 de junio de 2023	<u>14,660</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>14,660</u>

25. Ingresos Procedentes de Contratos

Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y 2022, los ingresos procedentes de contratos se detallan a continuación:

	Septiembre 2023	Septiembre 2023
Comercio electrónico (i)	5,324,121	4,694,311
Tarjetas de débito y crédito (ii)	1,896,936	1,773,268
Servicios bancarios (iii)	1,103,647	1,192,772
Otras comisiones	192,335	130,060
Cartas de crédito	11,745	27,633
Actividades fiduciarias	40,577	51,013
Banca seguro	11,299	12,868
	<u>8,580,660</u>	<u>7,881,925</u>

La naturaleza de estas comisiones se presenta a continuación:

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023

(Cifras en balboas)

- ii) Dependiendo de la marca de la tarjeta, es el precio de la comisión de manejo, membresía, cobro atrasado, adelanto de efectivo, sobregiro y otras. El ingreso se reconoce en un punto en el tiempo.
- iii) Los servicios bancarios están relacionados con comisiones provenientes por uso de canales digitales o físicos, una vez el cliente realiza una transacción. Se genera el cobro de la comisión a cargo del cliente, el cual es un importe fijo. Se reconoce en un momento determinado. Para estas comisiones, el compromiso se satisface durante la vigencia del contrato con el cliente.

26. Ganancia (Pérdida) Neta en Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados
 Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y 2022, los resultados netos en inversiones a valor razonable con cambios en resultados se detallan como sigue:

	Septiembre 2023	Septiembre 2022
Ganancia en venta de inversiones a valor razonable con cambios en resultados	234,478	20,445
Pérdida por valuación de activos a valor razonable con cambios en resultados	<u>(987,899)</u>	<u>(391,902)</u>
	<u><u>(753,421)</u></u>	<u><u>(371,457)</u></u>

27. Otros Gastos

Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 y 2022, el detalle de otros gastos se presenta a continuación:

	Septiembre 2023	Septiembre 2022
Sitio de contingencia	270,272	148,251
Seguros	207,835	179,734
Seguridad y vigilancia	197,068	195,504
Pérdida en venta bienes adjudicados	371,701	110,744
Cuotas y suscripciones	135,711	108,877
Aseo y limpieza	105,840	113,083
Transporte y gasolina	91,622	87,822
Útiles y papelería	106,914	80,498
Comunicaciones	61,062	57,526
Viajes y reuniones	16,951	17,558
Alquileres	40,290	44,850
Otros gastos	<u>578,523</u>	<u>427,709</u>
	<u><u>2,183,789</u></u>	<u><u>1,572,156</u></u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

28. Adecuación de Capital

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

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

Para efectos del cálculo de la adecuación de capital, el Banco se basa en los 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, Acuerdo 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.



Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

El Acuerdo No.3-2016 indica que las diez (10) categorías para medir los riesgos son aplicadas (0%, 10%, 20%, 35%, 50%, 100%, 125%, 150%, 200% y 250%). Por ejemplo, el efectivo y los préstamos garantizados con efectivo tienen riesgo de cero, que significa que no se requiere un capital para amparar los activos registrados. Mediante la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-R-2023-01034 del 11 de abril de 2023 se deroga la Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0005-2020, en donde, a consecuencia de los efectos de la pandemia global de salud COVID-19 decretada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) se puso de manifiesto la necesidad y conveniencia de establecer medidas especiales temporales como 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, que ponderaban como parte de la categoría 6, cuya ponderación es de 100%.

Al 30 de septiembre, los activos ponderados con base a riesgo se detallan como sigue:

	Septiembre 2023	Junio 2023	
Capital Primario (Pilar 1)			
Capital social pagado	44,050,000	44,050,000	
Utilidades no distribuidas	258,652,020	253,182,790	
Otras partidas de resultado integral	(10,749,226)	(11,142,186)	
Otras reservas autorizadas	4,869,581	3,846,801	
Total de capital primario	<u>296,822,375</u>	<u>289,937,405</u>	
Reserva dinámica de créditos	24,651,387	24,651,387	
Instrumentos emitidos que no estén incluidos como capital secundario	<u>17,089,000</u>	<u>17,089,000</u>	
Total de fondos de capital regulatorio	<u>338,562,762</u>	<u>331,677,792</u>	
Activos ponderados por riesgo de crédito neto	<u>1,287,440,212</u>	<u>1,267,789,506</u>	
Activos ponderados por riesgo de mercado	<u>36,394,873</u>	<u>37,854,383</u>	
Activos ponderados por riesgo operativo	<u>73,901,888</u>	<u>85,055,989</u>	
Total de activos ponderados con base a riesgo neto	<u>1,397,736,973</u>	<u>1,390,699,878</u>	
Indicadores	2023	2023	Mínimos
Total de Pilar 1 comprende un porcentaje del activo ponderado por riesgo	24.22%	23.85%	8%
Coefficiente de apalancamiento	16.53%	15.22%	3%
Total de activos de riesgo de crédito	<u>1,795,728,355</u>	<u>1,904,356,550</u>	

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

29. Principales Leyes y Regulaciones Aplicables

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

a) *Ley Bancaria*

Las operaciones bancarias en la República de Panamá están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, de acuerdo a la legislación establecida por el Decreto Ejecutivo No.52 de 30 de abril de 2008, que adopta el texto único del Decreto Ley No.9 de 26 de febrero de 1998, modificado por el Decreto Ley No.2 de 22 de febrero de 2008, por el cual se establece el régimen bancario en Panamá y se crea la Superintendencia de Bancos y las normas que lo rigen.

b) *Ley de Fideicomiso*

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

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

Reservas de Patrimonio

Reserva Patrimonial de Bienes Adjudicados

Acuerdo No.3-2009. El Acuerdo fija un plazo de venta del bien disponible para la venta de cinco (5) años, contado a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público. Si transcurrido este plazo, el Banco no ha vendido el bien inmueble adquirido, deberá efectuar un avalúo independiente del bien para establecer si su valor ha disminuido, aplicando en tal caso lo establecido en las NIIF. El Banco deberá crear una reserva en la cuenta de patrimonio a la cual se realizarán las siguientes asignaciones de las utilidades no distribuidas con base en el valor del bien disponible para la venta: primer año, 10%; segundo año, 20%; tercer año, 35%; cuarto año, 15% y quinto año, 10%. (Véase Nota 21).

Reserva Patrimonial para Préstamos en Proceso de Adjudicación

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

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

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

El Banco mantiene esta reserva regulatoria con un saldo de B/.1,054,868 (junio 2023: B/.1,306,332), la cual se mantendrá hasta tanto se realice la adjudicación efectiva de los bienes y no se computará para efectos del cálculo del índice de adecuación de capital (véase Nota 21).

Provisiones Específicas para Préstamos

El Acuerdo No.4-2013 indica que las provisiones específicas se originan por la evidencia objetiva y concreta de deterioro. Estas provisiones deben constituirse para las facilidades crediticias clasificadas en las categorías de riesgo denominadas: mención especial, subnormal, dudoso, o irrecuperable, tanto para facilidades crediticias individuales como para un grupo de tales facilidades. El Artículo 34 de dicho Acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados en las siguientes cinco (5) categorías, de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del préstamo, y establece una reserva mínima por cada clasificación: Normal 0%, Mención Especial 20%, Subnormal 50%, Dudoso 80% e Irrecuperable 100%.

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Al 30 de septiembre, el cuadro a continuación resume la clasificación de la cartera de préstamos en base al Acuerdo No.4-2013:

	Septiembre 2023		Junio 2023	
	Préstamos	Provisión	Préstamos	Provisión
Normal	1,159,635,909	-	1,153,456,102	-
Mención especial	53,243,776	2,075,629	48,829,745	1,995,788
Subnormal	41,145,508	8,470,062	42,343,865	8,051,156
Dudoso	9,831,511	3,574,730	9,578,025	2,768,763
Irrecuperable	<u>11,167,797</u>	<u>3,514,508</u>	<u>10,615,964</u>	<u>2,973,770</u>
	<u>1,275,024,501</u>	<u>17,634,929</u>	<u>1,264,823,701</u>	<u>15,789,477</u>

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

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

Provisión Dinámica

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

Componente 1: Es el monto obtenido al multiplicar el saldo de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, por el coeficiente alfa 1.50%.

Componente 2: Es el monto obtenido al multiplicar la variación en el trimestre de los activos ponderados por riesgo, correspondiente únicamente a facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal, si es positiva, por el coeficiente beta 5%. Si la variación es negativa, el monto es cero.

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

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

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2023, la provisión dinámica es de B/.24,651,387 (junio 2023: B/.24,651,387) (véase Nota 21).

Mediante Resolución General de Junta Directiva SBP-GJD-0007-2020 de 16 de julio de 2020, en el Artículo 1 se suspende temporalmente la obligación de constituir la provisión dinámica establecida en los artículos 36, 37 y 38 del Acuerdo No.4-2013 sobre riesgo de crédito, a fin de proveer un alivio financiero a los bancos de la plaza.

Disposiciones sobre la Gestión del Riesgo País

El Acuerdo No.7-2018 establece disposiciones sobre la gestión del riesgo país y lo define como el proceso que consiste en la identificación, medición, evaluación, monitoreo, reporte y control o mitigación del riesgo país. Igualmente, define riesgo país como la posibilidad de incurrir en pérdidas ocasionadas por efectos adversos en el entorno económico, social, político o por desastres naturales de los países donde el sujeto regulado o sus clientes hacen negocios. El riesgo país comprende, entre otros, el riesgo de transferencia, el riesgo político y el riesgo soberano.

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

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

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

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

Al 30 de septiembre de 2023, el Banco determinó los porcentajes para establecer la provisión por riesgo país de acuerdo a las categorías de riesgo señaladas anteriormente por el monto de B/.4,869,581 (junio 2023: B/.3,987,233) (véase Nota 21).

Acuerdos sobre Cartera de Préstamos

El Acuerdo No.4-2013 de fecha 28 de mayo de 2013 establece disposiciones sobre la gestión y administración del riesgo de crédito inherente a la cartera de préstamos y operaciones fuera del estado consolidado de situación financiera, incluyendo los criterios generales de clasificación de las facilidades crediticias con el propósito de determinar las provisiones específicas y dinámica para la cobertura del riesgo de crédito del Banco. En adición, este Acuerdo establece ciertas revelaciones mínimas requeridas, en línea con los requerimientos de revelación de las NIIF, sobre la gestión y administración del riesgo de crédito. Este Acuerdo deroga en todas sus partes el Acuerdo No.6-2000 de 28 de junio de 2000 y todas sus modificaciones, el Acuerdo No.6-2002 de 12 de agosto de 2002 y el Artículo 7 del Acuerdo No.2-2003 de 12 de marzo de 2003. Este Acuerdo entró en vigencia el 30 de junio de 2014.

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

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Al 30 de septiembre de 2023, los préstamos en estado de no-acumulación por B/.26,605,302 (junio 2023: B/.19,291,332) mantienen garantías reales por B/.35,086,287 (junio 2023: B/.36,023,681). El total de intereses no reconocidos como ingresos de esta cartera fue de B/.308,647 (septiembre 2022: B/.327,764).

Al 30 de septiembre de 2023, el total de préstamos morosos y vencidos por categoría de riesgo de crédito en base al Acuerdo No.4-2013 se presenta a continuación:

Tipo de Préstamos	Normal	Mención Especial	Subnormal	Dudoso	Irrecuperable	Total
Septiembre 2023						
Morosos	8,456,000	20,061,461	14,695,604	606,382	390,240	44,209,687
Vencidos	-	1,547,986	8,985,985	8,811,098	9,064,095	28,409,164
	<u>8,456,000</u>	<u>21,609,447</u>	<u>23,681,589</u>	<u>9,417,480</u>	<u>9,454,335</u>	<u>72,618,851</u>
Junio 2023						
Morosos	7,945,337	19,719,991	5,076,199	302,621	443,401	33,487,549
Vencidos	-	1,478,585	6,672,354	4,242,399	8,161,742	20,555,080
	<u>7,945,337</u>	<u>21,198,576</u>	<u>11,748,553</u>	<u>4,545,020</u>	<u>8,605,143</u>	<u>54,042,629</u>

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

	Septiembre 2023			Junio 2023		
	Corporativo	Consumo	Total	Corporativo	Consumo	Total
Morosos	24,736,384	19,473,303	44,209,687	16,711,699	16,775,850	33,487,549
Vencidos						
91-120 días	6,618,247	3,065,642	9,683,889	2,956,519	2,266,819	5,223,338
121-180 días	4,243,139	2,076,814	6,319,953	1,818,120	1,211,812	3,029,932
181-365 días	2,875,734	2,016,563	4,892,297	4,009,948	2,575,406	6,585,354
Más de 365 días	4,828,887	2,684,138	7,513,025	2,700,683	3,015,773	5,716,456
	<u>18,566,007</u>	<u>9,843,157</u>	<u>28,409,164</u>	<u>11,485,270</u>	<u>9,069,810</u>	<u>20,555,080</u>
Total, de morosos y vencidos	<u>43,302,391</u>	<u>29,316,460</u>	<u>72,618,851</u>	<u>28,196,969</u>	<u>25,845,660</u>	<u>54,042,629</u>

Credicorp Bank, S. A. y Subsidiaria
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios
30 de septiembre de 2023
(Cifras en balboas)

Préstamos Categoría Mención Especial Modificados

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

Handwritten signatures in black ink, appearing to be initials or names, located in the bottom right corner of the page.