

Crecimiento de la cartera consumo a septiembre 2023

Noviembre 2023 | La cartera crediticia al cierre de septiembre 2023 alcanzó los B/. 86,257 millones, reflejando un aumento del 4.1% respecto al año anterior (sept 22: B/. 82,868 millones). Este incremento se atribuye a una mayor variación en los créditos locales (+4.7%) en comparación con los créditos extranjeros (+2.8%). Es importante mencionar que la variación positiva en el total de la cartera crediticia se vio influenciada por el mayor desempeño del crédito, principalmente en los segmentos corporativo y de consumo. Con relación a la cartera de consumo, este comportamiento se explica por el incremento en los salarios reales, la expansión del empleo y el aumento del consumo privado de la economía.

Sector Bancario Panameño¹

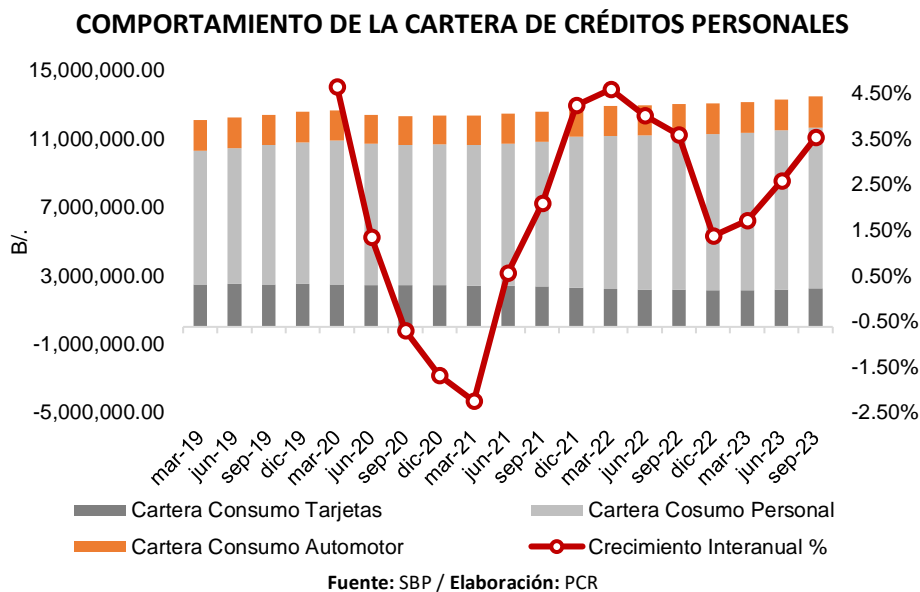
Específicamente, los créditos locales incrementaron en B/. 2,438 millones (+4.2%) y totalizaron B/. 60,572 millones. Esta cifra está compuesta principalmente por créditos al sector privado, que representan el 97% del total, mientras que el 3% restante corresponde al sector público. Es de resaltar, que las actividades del sector privado que mostraron un dinamismo significativo fueron los créditos hipotecarios (+4.6%), el crédito a las empresas y personas físicas con actividad empresarial (+3.6%) y créditos al consumo personal (+3.5%).

La demanda de crédito al consumo personal ha reflejado un aumento como resultado del incremento en la otorgación de créditos para cumplir las necesidades a corto plazo de las familias, lo que refleja el dinamismo económico observado en el país que resulta en el fortalecimiento de la confianza en el mercado laboral. Este comportamiento también está relacionado al crecimiento del sector hipotecario, ya que se ha incrementado el financiamiento destinado a la vivienda debido a las expectativas de las familias ante la aprobación del componente preferencial de las tasas de interés y el aumento en los precios de las propiedades.

Considerando la cartera de créditos personales al cierre de septiembre de 2023, esta totalizó B/. 13,482 millones y mostró un crecimiento del 3.5% respecto al período anterior (sept 22: B/. 13,023 millones) . Al analizar su composición, el 70% corresponde a la cartera de consumo personal, que mostró un aumento del 3.4%. Así mismo, el 16% está compuesto por tarjetas de crédito, mostrando un incremento del 2.9%, mientras que un 14% corresponde al consumo automotor, registrando un incremento del 4.8%. Esta distribución se mantiene similar con períodos anteriores.

¹ Fuente: [IAB-0923.pdf \(superbancos.gob.pa\)](#)

Además, es importante destacar que las tasas de interés aplicadas a los créditos, de acuerdo con el sistema bancario nacional se han mantenido estables sin mostrar variaciones significativas respecto a los últimos tres años. A septiembre 2023, la tasa que experimentó el mayor incremento fue la del sector de tarjetas de crédito, situándose en 20.8% (+ 0.7 p.p), seguida por el sector automotor con 7.6% (+ 0.3 p.p) y el consumo personal con 8.8% (+0.3 p.p). Es importante destacar que la colocación de créditos destinados a tarjetas de crédito ha experimentado una tendencia a la baja en los últimos tres años, lo cual se relaciona con el alza constante de las tasas de interés en este mismo período, indicando una mayor sensibilidad de los consumidores a tasas más altas, lo que ha impactado en la preferencia por este tipo de financiamiento, aunado al cambio en las necesidades de consumo por parte de los agentes económicos.



Finalmente, la cartera al consumo personal representa un componente significativo en la cartera local del Sistema Bancario Nacional. En este sentido, se debe evaluar el riesgo asociado a que el crecimiento esté impulsado por mejoras en el desempeño del mercado laboral y de la economía, por lo que es importante el seguimiento constante en la gestión de estos créditos ya que una posible desaceleración económica, ya sea originada por factores internos como el conflicto del contrato minero o externos como la inflación, podría repercutir negativamente en el comportamiento y rendimiento de la cartera.