

Notas a los Estados Financieros
30 de septiembre de 2015

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Medición del Riesgo de Crédito (continuación)

Préstamos y anticipos (continuación)

2. El monto de la provisión se calcula multiplicando la ponderación establecida en la tabla siguiente, correspondiente a cada categoría de riesgo, por la base de cómputo:

Tabla de ponderaciones para el cálculo de las provisiones

Categoría	Ponderación
Mención especial	20%
Subnormal	50%
Dudoso	80%
Irrecuperable	100%

Por criterios de regulación prudencial, los bancos deberán constituir una provisión dinámica. 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:

1. 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 de la tabla.
2. 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 de la tabla. Si la variación es negativa, el monto es cero.
3. Componente 3: Es el monto de la variación del saldo de provisiones específicas en el trimestre.

El monto de la provisión dinámica que debe mantenerse al finalizar el trimestre, 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.

Notas a los Estados Financieros
30 de septiembre de 2015

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Medición del Riesgo de Crédito (continuación)

Préstamos y anticipos (continuación)

Tabla para el cálculo de las provisiones dinámicas:

Alfa	Beta
1.50%	5.00%

El monto de la provisión dinámica debe cumplir las restricciones siguientes:

- No puede ser mayor que el 2.5% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- No puede ser menor que el 1.25% de los activos ponderados por riesgo correspondientes a las facilidades crediticias clasificadas en la categoría normal.
- 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.

Desde la fecha en la que se computen las provisiones dinámicas, la provisión denominada global mínima pasará a computarse como provisión dinámica, a efectos del monto exigido.

La provisión dinámica es una partida patrimonial que se abona o acredita con cargo o crédito a la cuenta de utilidades no distribuidas. El saldo acreedor de la provisión dinámica forma parte del capital regulatorio pero no puede sustituir ni compensar los requerimientos de adecuación de capital establecidos por la Superintendencia actualmente y a futuro.

Metodología para cobertura de riesgo de crédito basado en la NIIF (NIC 39)

Dentro de la NIC 39 se encuentran los requisitos necesarios que se deben seguir durante el cálculo de las reservas de crédito. En el proceso de estimación de deterioro se deben tomar en cuenta todas las exposiciones crediticias.

Los activos financieros se deben agrupar en función de la similitud de características relativas al riesgo de la capacidad del deudor a pagar los importes de acuerdo a las condiciones que hayan sido establecidos en los contratos.

Notas a los Estados Financieros
30 de septiembre de 2015

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Medición del Riesgo de Crédito (continuación)

Metodología para cobertura de riesgo de crédito basado en la NIIF (NIC 39) (continuación)

Las tasas de pérdida se pueden determinar de acuerdo a una de las siguientes alternativas:

- Activos que han sido evaluados de manera individual para el deterioro.
- Activos que han sido evaluados de manera colectiva.

Para las reservas colectivas los flujos se estiman sobre las experiencias de las pérdidas históricas de los activos con características de riesgo de crédito similares a las del grupo. Las estimaciones de los cambios en los flujos efectivos deben reflejar las direcciones de los cambios producidos en los datos observables que se vayan produciendo periodo a periodo.

En Banisi, la metodología aplicada es de Valoración Colectiva e Individual y es utilizada en las siguientes carteras de crédito:

- Modelo Colectivo: Se utiliza la metodología de Tasas de Cambio y Deslizamiento de Calificaciones, aplicadas a las siguientes carteras: Tarjetas de Crédito, Préstamo Personal, Préstamo de Auto y Préstamos Corporativos.
- Modelo Individual: Se aplica a los Préstamos Corporativos mayores de B/.250,000 que presenten deterioro.

Modelo de tasas de cambio (Flow Rate)

La técnica Tasa de Cambios representa tasas que van midiendo el cambio de la morosidad a través de las casillas o gavetas en el tiempo, desde el valor corriente hasta llegar al pase a pérdida.

Basado en las tasas de cambio por gaveta o casillas, se determinan factores de reservas para cada una de las ventanas de morosidad. Estos factores de reservas se aplican a las exposiciones a la fecha de balance por ventana de morosidad y se determina, por lo tanto, el monto de reserva por concepto de deterioro de la cartera en forma histórica.

Es necesario destacar que el período de observación de la cartera y sus gavetas o casillas es para un horizonte de tiempo no menor de 12 meses.

Modelo de deslizamiento de calificación

El modelo de Deslizamiento de Calificación determina las tasas que van midiendo el cambio de las calificaciones de riesgo (CR) en el tiempo, desde la mejor calificación hasta llegar al pase a pérdida. La definición de cada una de las calificaciones está fundamentada en los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP).

Notas a los Estados Financieros 30 de septiembre de 2015

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Medición del Riesgo de Crédito (continuación)

Modelo de deslizamiento de calificación (continuación)

Basado en las tasas de cambios (TD) hasta la CR que indica el deterioro, se determinan los factores de reservas para cada una de las calificaciones. Estos factores de reservas se aplican a las exposiciones a la fecha de balance por CR y se determina, por lo tanto, el monto de reserva por concepto de deterioro de la cartera en forma histórica.

Metodología de valoración individual

Esta metodología se utiliza para la cartera de préstamos corporativos en el que el prestatario se identifique con préstamos mayores a B/.250,000.

Se analiza cada crédito basado en el criterio de valoración individual para evaluar su grado de deterioro para estimar el monto a recuperar y el tiempo que tomará. En caso de existir una garantía real, el área de riesgos estima el periodo promedio de ejecución y el valor de realización o valor de liquidez neto de los costos.

Con estas consideraciones se estiman los flujos de efectivo basado en el valor de liquidez de la garantía real y/o de los flujos pagos durante el periodo de recuperación para ser descontados a la tasa efectiva de otorgamiento del crédito. Obtenidos los flujos descontados a valor presente, se compara con el valor en libros a la fecha de balance para determinar la reserva.

Políticas de control de límite de riesgo y mitigación

El Banco administra, limita y controla las concentraciones de riesgo de crédito dondequiera son identificados, en particular, a contrapartes individuales y grupos, así también como a las industrias y los países.

El Banco estructura los niveles de riesgo de crédito que asume estableciendo límites en el monto del riesgo aceptado en relación con un prestatario o grupos de prestatarios, y segmentos industriales y geográficos. Tales riesgos son monitoreados sobre una base de rotación y sujeto a revisiones anuales o más frecuentes, según sea necesario. Los límites en el nivel de riesgo de crédito por producto, en el sector de la industria y por país, son revisados periódicamente por la Unidad de Riesgo y puestos a consideración del Comité de Administración Integral de riesgos y la Junta Directiva.

La exposición a cualquier prestatario incluyendo los bancos es más restringida por los sublímites que cubren exposiciones dentro y fuera del balance general y los límites de riesgo de entrega diaria en relación a valores negociables como los contratos de divisas. Las exposiciones actuales contra los límites se monitorean diariamente.

Notas a los Estados Financieros
30 de septiembre de 2015

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Medición del Riesgo de Crédito (continuación)

Políticas de control de límite de riesgo y mitigación (continuación)

La exposición al riesgo de crédito es administrado también a través del análisis periódico de la capacidad de los prestatarios y los prestatarios potenciales para satisfacer las obligaciones de repago de los intereses y capital y cambiando estos límites de préstamos donde sean apropiados.

Algunas otras medidas de control y mitigación específicas se describen a continuación:

Garantía

El Banco emplea una gama de políticas y prácticas para mitigar el riesgo de crédito. El Banco aplica directrices en la aceptabilidad de determinadas clases de garantías o de mitigación de los riesgos de créditos. Los principales tipos de garantía de préstamos y adelantos aceptadas por las políticas del Banco son los siguientes:

- Los colaterales financieros (depósitos a plazo);
- Las prendas sobre los activos del Banco: locales, inventario y mobiliario y equipo;
- Las prendas sobre instrumentos financieros como los títulos de deuda y acciones.

Los financiamientos y los préstamos a largo plazo a entidades corporativas son generalmente garantizados; las facilidades de crédito se pretende tener garantía real sobre este tipo de préstamo. Además, con el fin de minimizar la pérdida de crédito, el Banco gestionará garantías adicionales de la contraparte tan pronto como se observe indicadores del deterioro pertinentes de los préstamos y adelantos.

El valor razonable de las garantías se detalla a continuación:

	30 de Septiembre 2015	30 de Septiembre 2014
Depósitos pignorados	B/. 22,691,925	B/. 8,845,965
Bienes muebles	30,155,901	-
Bienes inmuebles	7,973,883	-
Garantía-Cesión de clave de descuento	<u>27,233,801</u>	<u>-</u>
	<u>B/. 88,055,510</u>	<u>B/. 8,845,965</u>

Políticas de deterioro y reserva

En forma mensual el Banco identifica los créditos que puedan sobrepasar el riesgo normal, evaluando el grado de riesgo de cada cliente, a efectos de desarrollar estrategias y planes de acción para la eliminación de operaciones débiles, proceso que a su vez está ligado al cumplimiento de la legislación bancaria vigente.

Notas a los Estados Financieros

30 de septiembre de 2015

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Medición del Riesgo de Crédito (continuación)

Políticas de deterioro y reserva (continuación)

El objetivo de la calificación de la cartera crediticia es expresar el riesgo que tomará el banco con la operación es decir, el valor esperado de las pérdidas en relación a cada deudor, que reflejará el nivel adecuado de reserva, segmentado en 5 categorías (A, B, C, D y E) de calificación establecida por las regulaciones bancarias.

Las reservas sobre deterioro de las cuentas son evaluadas individualmente e involucran la garantía que se mantiene para cada operación con una adecuación el saldo expuesto. La reserva es efectuada según los requerimientos del Acuerdo No.4-2013.

Exposición máxima al riesgo de crédito antes de la garantía retenida u otras mejoras de crédito

La exposición de riesgo de crédito relacionada con los activos en el balance general se detalla a continuación:

	30 de Septiembre 2015		30 de Septiembre 2014	
Depósitos en Bancos	B/.	14,190,190	B/.	28,922,493
Prestamos:				
Clientes Corporativos		40,478,390		16,635,560
Consumo		96,494,718		51,899,304
Otros		-		6,507,538
Total de Prestamos		136,973,108		75,042,402
Inversión en Valores		76,149,342		106,961,061
	B/.	227,312,640	B/.	210,925,956

El cuadro anterior representa el escenario más crítico de exposición al riesgo de crédito del Banco, sin tener en cuenta las garantías de crédito o de otro incremento del mismo.

Para los activos del balance general, las exposiciones expuestas anteriormente se basan en los saldos netos en libros reportados en el balance general.

El 60% (2014: 70%) del total máximo de exposición se deriva de los préstamos y adelantos a bancos y clientes; y el 33% (2014: 51%) representa la inversión en valores de deuda.

Notas a los Estados Financieros
30 de septiembre de 2015

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Medición del Riesgo de Crédito (continuación)

Exposición máxima al riesgo de crédito antes de la garantía retenida u otras mejoras de crédito (continuación)

El Banco mantiene colaterales sobre los préstamos otorgados a clientes. Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor del colateral según sea el período de tiempo del crédito y generalmente no son actualizadas, excepto si el crédito se encuentra en deterioro en forma individual.

El siguiente detalle analiza la cartera de inversiones del Banco que están expuestas al riesgo de crédito y su correspondiente evaluación basado en el grado de calificación:

Exposición máxima al riesgo de crédito antes de la garantía retenida u otras mejoras de crédito (continuación)

En el cuadro anterior se han detallado los factores de mayor exposición de riesgo de la cartera de inversiones.

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

Grado de Calificación	Calificación Externa
Grado de inversión	AAA, AA+, AA-, A+, A-, BBB+, BBB, BBB-
Monitoreo estándar	BB+, B+, BB, BB-, B+, B, B-
Monitoreo especial	CCC a C
Sin grado de inversión	D

Concentración de riesgos de activos financieros con revelación del riesgo de crédito

Estado de Flujos de Efectivo
Por el mes terminado el 30 de septiembre de 2015

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo de Mercado

El Banco está expuesto a los riesgos de mercado, que es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de caja futuros del instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios del mercado. Los riesgos de mercado surgen por posiciones abiertas en las tasas de interés, moneda y acciones, todos los cuales están expuestos a movimientos de mercados generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, tales como las tasas de interés, margen de crédito, las tasas de cambio de moneda y los precios de las acciones.

El Banco desarrolla su labor de evaluación y control de los riesgos presentes en sus actividades de tesorería, mediante la Unidad de Riesgos encargada de la identificación, estimación, administración y control de dichos riesgos.

La Administración de Riesgo de Mercado y Liquidez elabora reportes que son presentados en la Junta Directiva del Banco, con el fin de monitorear adecuadamente los riesgos de mercado y liquidez, los reportes son los siguientes:

- Informe de riesgo de mercado
- Informe de riesgo de liquidez

Infraestructura tecnológica - se cuenta con un modelo interno para el control y gestión de riesgo de mercado y liquidez del Banco, y un software de tesorería para el registro, control de límites, valoración y contabilización de las inversiones de renta fija y divisas, los cuales están de acuerdo al volumen y complejidad de las operaciones realizadas.

Técnicas de medición de riesgo de mercado

Valor en riesgo

El Banco aplica la metodología “valor en riesgo” (VAR) para estimar el riesgo de mercado de las posiciones mantenidas, permitiéndole así cumplir con las estrategias institucionales a través de tres objetivos fundamentales de la organización:

- Garantizar en el corto plazo el mantenimiento de adecuados niveles de recursos líquidos que permitan a la institución cumplir en todo momento con sus obligaciones en los términos acordados con los depositantes y prestamistas.
- Preservar el patrimonio del Banco, en el largo plazo, por riesgos potenciales derivados de una falta de regulación y/o supervisión de los mercados financieros o de un inadecuado manejo de la economía que puedan exacerbar el riesgo crediticio de los emisores nacionales e internacionales.
- Rentabilizar los excedentes programados de liquidez de mediano plazo buscando un sano equilibrio entre el riesgo y retorno esperado, apoyando los objetivos de incremento de la rentabilidad del Banco.

Notas a los Estados Financieros 30 de septiembre de 2015

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo de Mercado

El Banco está expuesto a los riesgos de mercado, que es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de caja futuros del instrumento financiero fluctúe debido a los cambios en los precios del mercado. Los riesgos de mercado surgen por posiciones abiertas en las tasas de interés, moneda y acciones, todos los cuales están expuestos a movimientos de mercados generales y específicos y a cambios en el nivel de volatilidad de las tasas o precios de mercado, tales como las tasas de interés, margen de crédito, las tasas de cambio de moneda y los precios de las acciones.

El Banco desarrolla su labor de evaluación y control de los riesgos presentes en sus actividades de tesorería, mediante la Unidad de Riesgos encargada de la identificación, estimación, administración y control de dichos riesgos.

La Administración de Riesgo de Mercado y Liquidez elabora reportes que son presentados en la Junta Directiva del Banco, con el fin de monitorear adecuadamente los riesgos de mercado y liquidez, los reportes son los siguientes:

- Informe de riesgo de mercado
- Informe de riesgo de liquidez

Infraestructura tecnológica - se cuenta con un modelo interno para el control y gestión de riesgo de mercado y liquidez del Banco, y un software de tesorería para el registro, control de límites, valoración y contabilización de las inversiones de renta fija y divisas, los cuales están de acuerdo al volumen y complejidad de las operaciones realizadas.

Técnicas de medición de riesgo de mercado

Valor en riesgo

El Banco aplica la metodología “valor en riesgo” (VAR) para estimar el riesgo de mercado de las posiciones mantenidas, permitiéndole así cumplir con las estrategias institucionales a través de tres objetivos fundamentales de la organización:

- Garantizar en el corto plazo el mantenimiento de adecuados niveles de recursos líquidos que permitan a la institución cumplir en todo momento con sus obligaciones en los términos acordados con los depositantes y prestamistas.
- Preservar el patrimonio del Banco, en el largo plazo, por riesgos potenciales derivados de una falta de regulación y/o supervisión de los mercados financieros o de un inadecuado manejo de la economía que puedan exacerbar el riesgo crediticio de los emisores nacionales e internacionales.
- Rentabilizar los excedentes programados de liquidez de mediano plazo buscando un sano equilibrio entre el riesgo y retorno esperado, apoyando los objetivos de incremento de la rentabilidad del Banco.

Notas a los Estados Financieros
30 de septiembre de 2015

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo de Tasa de Interés (continuación)

En base a los reportes individuales que presenta la Unidad de Riesgos, el Comité de Administración Integral de Riesgos, define las estrategias de cobertura a ser implementadas en caso de que se superen los límites establecidos para medir el riesgo de tasa de interés, por una fluctuación de 100 y 200 puntos básicos de tasa de interés.

La tabla a continuación resume la exposición del Banco al riesgo de tasa de interés. Esto incluye los saldos de los instrumentos financieros del Banco, clasificados por el más reciente entre la re-expresión contractual o la fecha de vencimiento:

	<u>Hasta 1 mes</u>	<u>1-3 meses</u>	<u>3-12 meses</u>	<u>1-5 años</u>	<u>5 o años</u>	<u>Total</u>
30 de junio de 2015						
Activos						
Depósitos en Bancos	B/. 14,190,190	-	-	-	-	B/. 14,190,190
Prestamos	B/. 4,288,366	B/. 8,746,906	B/. 11,331,687	B/. 23,087,365	B/. 89,518,784	B/. 136,973,108
Inversiones en valores						
disponibles para la venta	B/. 2,709,851	B/. 4,705,543	B/. 28,361,590	B/. 35,725,328	B/. 4,647,030	B/. 76,149,342
Total de activos financieros	B/. 21,188,407	B/. 13,452,449	B/. 39,693,227	B/. 58,812,693	B/. 94,165,814	B/. 227,312,640
Pasivos						
Depósito a la vista y de ahorros	B/. 51,475,213	-	-	-	-	B/. 51,475,213
Depósito a plazo	B/. 22,524,866	B/. 31,055,739	B/. 74,540,109	B/. 28,687,735	-	B/. 156,808,449
Total de pasivos financieros	B/. 74,000,079	B/. 31,055,739	B/. 74,540,109	B/. 28,687,735	B/. 0	B/. 208,283,662
Total "gap" de interés	(B/. 51,706,882)	(B/. 18,036,141)	(B/. 34,454,195)	B/. 30,517,905	B/. 81,439,533	B/. 7,760,219
30 de septiembre de 2014						
Total de activos financieros	B/. 70,166,964	B/. 19,541,028	B/. 34,687,496	B/. 39,995,239	B/. 46,535,229	B/. 210,925,956
Total de pasivos financieros	B/. 77,719,586	B/. 40,366,512	B/. 58,033,500	B/. 19,578,741	-	B/. 195,698,339
Total "gap" de interés	(B/. 7,552,622)	(B/. 20,825,484)	(B/. 23,346,004)	B/. 20,416,498	B/. 46,535,229	B/. 15,227,617

Notas a los Estados Financieros 30 de septiembre de 2015

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo de Tasa de Interés (continuación)

Análisis de sensibilidad de tasa de interés

Este tipo de riesgo se manifiesta en la reducción del valor presente de un instrumento financiero o del portafolio total, ocasionado por cambios en las tasas de interés que rigen en el mercado. Así mismo dichas variaciones, pueden producir un efecto negativo en las utilidades del Banco e inclusive en el patrimonio del mismo si los activos y pasivos no se encuentran adecuadamente calzados en sus plazos de vencimiento y/o reevaluación y en la tasa base a la cual son sensibles.

El Banco, a través de la Unidad de Riesgos, evalúa que la disminución de los ingresos netos por intereses en una o más categorías de activos y pasivos, de un trimestre a otro, no supere el 10% de los Fondos de Capital. Los cálculos se efectúan de manera global para todos los activos y pasivos sensibles a tasa.

Las estrategias permitidas serán: la venta de la(s) posición(es) que genera(n) la exposición; la contratación de una cobertura (Hedge) a través de productos derivados o estructurados; o, la constitución de una reserva por el importe en riesgo.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Banco no cuente con la disponibilidad para hacerle frente a sus obligaciones de pago asociados con sus pasivos financieros cuando lleguen a su fecha de vencimiento y para reemplazar los fondos cuando estos son retirados. La consecuencia puede ser el fracaso para cumplir con sus obligaciones para repagar a los depositantes y los compromisos para prestar.

Proceso de administración del riesgo de liquidez

El proceso de administración del riesgo de liquidez del Banco, según es llevado a cabo por el área de riesgo de mercado y liquidez y monitoreado por la Administración de riesgo de mercado, incluye:

- El suministro de efectivo diario, administrado monitoreando los futuros flujos de efectivos para asegurar que los requerimientos puedan ser cumplidos. Esto incluye la reposición de fondos a medida que vencen o son tomados prestado por los clientes.
- Mantenimiento de una cartera de activos altamente negociables como protección contra alguna interrupción imprevista del flujo de tesorería;
- Monitoreo de la tasa de liquidez del balance general contra requerimientos internos y regulatorios; y
- Administración de la concentración y el perfil de los vencimientos de la deuda.

Notas a los Estados Financieros
30 de septiembre de 2015

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo de Liquidez (continuación)

Proceso de administración del riesgo de liquidez (continuación)

El monitoreo y el reporte se convierte en la medición y proyección del flujo de efectivo para el próximo día, semana y mes respectivamente, ya que estos son períodos fundamentales para la administración de liquidez. El punto de partida para esas proyecciones es un análisis de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y la fecha de cobro esperada de los activos financieros.

Exposición del riesgo de liquidez

La medida clave utilizada por el Banco para la administración del riesgo de liquidez es el índice de activos líquidos netos sobre depósitos recibidos de clientes. Los activos líquidos netos son el efectivo y equivalentes de efectivo, menos cualquier otro depósito recibido de bancos, otros financiamientos y compromisos con vencimiento dentro del mes siguiente.

A continuación se detallan los índices correspondientes al margen de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes, como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Al 30 de Septiembre	77.06%	101.66%
Promedio del periodo	84.16%	105.46%
Máximo del periodo	103.15%	141.62%
Mínimo del periodo	71.29%	50.11%

El cuadro a continuación muestra los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros, los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis:

	Valor en Libros	Hasta 1 mes	1-3 meses	3-12 meses	1-5 años
30 de septiembre de 2015					
Depósitos de clientes	B/. 208,283,662	B/. 74,000,079	B/. 31,055,739	B/. 74,540,109	B/. 28,687,735
Otros pasivos	<u>5,777,120</u>	<u>5,777,120</u>			
	<u>B/. 214,060,782</u>	<u>B/. 79,777,199</u>	<u>B/. 31,055,739</u>	<u>B/. 74,540,109</u>	<u>B/. 28,687,735</u>
30 de septiembre de 2014					
Depósitos de clientes	B/. 195,698,339	B/. 77,719,586	B/. 40,366,512	B/. 58,033,500	B/. 19,578,741
Otros pasivos	<u>3,847,021</u>	<u>3,847,021</u>			
	<u>B/. 199,545,360</u>	<u>B/. 81,566,607</u>	<u>B/. 40,366,512</u>	<u>B/. 58,033,500</u>	<u>B/. 19,578,741</u>

Notas a los Estados Financieros
30 de septiembre de 2015

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de incurrir en pérdidas derivadas de fallas o inadecuaciones de procesos internos, recursos humanos y sistemas tecnológicos, o por eventos externos que no están relacionados a riesgos de tipo financiero, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos.

Las estrategias implementadas por el Banco para minimizar el impacto financiero del riesgo operativo son las siguientes:

- Establecimiento de procesos críticos dentro de la organización.
- Identificación y evaluación de los eventos de riesgo operativo en los diferentes procesos de la organización.
- Registro y evaluación de las pérdidas operacionales que se presentan.
- Comunicación al personal de cómo reportar eventos de riesgo operacional.
- Entrenamientos periódicos al personal del Banco.
- Registros de incidencias de riesgo operativo que deben ser atendidos por los dueños de los procesos y comunicados al Comité de Administración Integral de Riesgo.

Valor Razonable de los Activos y Pasivos Financieros

Las siguientes premisas fueron utilizadas por la Administración en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros que no están reconocidos a su valor razonable en los estados financieros:

Depósitos en bancos - El valor en libros de los depósitos en bancos se aproxima a su valor razonable, debido a que los mismos vencen relativamente a corto plazo.

Préstamos – La cartera de préstamos es sustancialmente a corto y mediano plazo, así mismo se realiza una provisión para posibles préstamos incobrables por lo que su valor de registro se aproxima a su valor razonable.

Depósitos – El valor estimado de las cuentas corrientes y depósitos a plazo se aproxima al valor registrado, debido a la naturaleza de corto plazo de los mismos.

Notas a los Estados Financieros
30 de septiembre de 2015

3. Administración de Riesgos Financieros (Continuación)

Valor Razonable de los Activos y Pasivos Financieros (continuación)

Instrumentos financieros medidos a valor razonable

Para propósitos de divulgación, las Normas Internacionales de Información Financiera especifican una jerarquía del valor razonable que clasifica en tres niveles las variables utilizadas en las técnicas de valorización para medir el valor razonable: La jerarquía se basa en la transparencia de las variables que se utilizan en la valorización de un activo a la fecha de su valorización. Estos tres niveles son los siguientes:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos a la fecha de medición.
- Nivel 2: Variables distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: Variables no observables para el activo y pasivo.

La clasificación de la valorización del valor razonable se determina en base a la variable de nivel más bajo que sea relevante para la valoración del valor razonable en su totalidad.

El movimiento de las inversiones por el año terminado el mes terminado el 30 de septiembre se resume a continuación:

	2015	2014
Saldo al Inicio del año	88,355,066	32,054,373
Compras - Valor nominal	63,719,000	558,430,000
Ventas - Valor nominal	-76,411,069	-483,904,000
Cambio neto en primas y descuentos por amortizar	517,502	234,732
Cambio neto en valor razonable	<u>-31,157</u>	<u>145,956</u>
Saldo	<u>76,149,342</u>	<u>106,961,061</u>

A continuación se presentan los principales métodos de valorización utilizadas en la estimación del valor razonable:

- Nivel 1: precio cotizados no ajustados en mercados activos o pasivos idénticos, este incluye los valores en instrumento de deudas en las bolsas (por Ej. London (por ejemplo, el London Stock Exchange, Bolsa de Frankfurt, New York Stock Exchange).
- Nivel 2: se determina a través de precios de compra y venta de participantes de mercado.
- Nivel 3: información para el activo y pasivo que no se basan en datos de mercado observables (información no observables). Este nivel incluye inversiones en acciones e instrumentos de deuda con componentes no observables significativos.

Notas a los Estados Financieros
30 de septiembre de 2015

4. Juicios Críticos de Contabilidad y Principios Claves para la Estimación de la Incertidumbre

Al aplicar las políticas de contabilidad del Banco, las cuales se describen en la Nota 3, la Administración debe hacer juicios, estimaciones y supuestos acerca de los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente evidentes de otras fuentes. Las estimaciones y los supuestos relativos se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos subyacentes son revisados de forma regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen el período en el cual la estimación se revisa cuando la revisión afecta solamente a ese período, o en el período de la revisión y en períodos futuros cuando la revisión afecta ambos períodos, el actual y el futuro.

A continuación supuestos claves concernientes al futuro y otros principios claves para la estimación de la incertidumbre a la fecha del estado de situación financiera, que tengan un riesgo significativo que causen ajustes materiales en el valor en libros de los activos o pasivos dentro del período financiero próximo.

Reserva para posibles deterioros sobre préstamos incobrables

El Banco revisa su cartera de préstamos periódicamente para evaluar el deterioro en base a los criterios establecidos en las normas internacionales de información financiera. Al determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en el estado de resultados, el Banco toma decisiones en cuanto a si existe una información observable que indique que existe una reducción del valor del préstamo. Esta evidencia incluye información observable que indique que ha habido un cambio adverso en la condición de pago de los prestatarios.

Pérdidas por deterioro sobre inversiones disponibles para la venta

El Banco determina qué inversiones de capital disponibles para la venta tienen deterioro cuando ha habido una declinación significativa o prolongada en el valor razonable por debajo de su costo. Esta determinación de que es significativa o prolongada requiere juicio. Al efectuar un juicio, el Banco evalúa entre otros factores, la volatilidad normal en el precio de la acción. Adicionalmente, el deterioro puede ser apropiado cuando existe evidencia de un deterioro en la salud financiera del emisor, desempeño de la industria y el sector, cambios en la tecnología y flujos de efectivo financieros y operativos.

**Notas a los Estados Financieros
30 de septiembre de 2015**

5. Efectivo y Depósitos en Bancos

El saldo de esta cuenta se compone de los siguientes valores:

		30 de Septiembre 2015		30 de Septiembre 2014
Efectivo y efectos de caja	B/.	353,873	B/.	194,162
Depósitos a la vista		14,090,190		28,022,493
Depósitos a plazo		100,000		900,000
	B/.	<u>14,544,064</u>	B/.	<u>29,116,655</u>
Depósitos a plazo con vencimiento original a más de 90 días		0		-900,000
	B/.	<u>14,544,064</u>	B/.	<u>28,216,655</u>

La tasa de interés anual que devengaban los depósitos a plazo era de 0.19% (2014: 2.23%), con vencimientos menores a un año.

6. Inversiones en Valores Disponibles para la Venta

La cartera de valores disponibles para la venta se resume a continuación:

		30 de junio de 2015		30 de junio de 2014
Bonos Corporativos locales - renta fija	B/.	20,708,331	B/.	21,188,141
Letras del Tesoro - locales		1,337,231		5,915,635
Letras del Tesoro - extranjeros		-		33,000,000
Bonos Corporativos extranjeros - renta fija		25,507,369		22,264,835
Acciones		1,459,762		-
VCN - locales		27,136,649		24,592,450
	B/.	<u>76,149,342</u>	B/.	<u>106,961,061</u>

Notas a los Estados Financieros
30 de septiembre de 2015

6. Inversiones en Valores Disponibles para la Venta (Continuación)

Las inversiones en valores de deuda fueron clasificadas en el balance general de acuerdo con las intenciones de la Administración y cumpliendo con la normativa de la Superintendencia de Bancos de Panamá. El valor registrado de las inversiones y su valor razonable se presentan a continuación:

	<u>Costo</u>	<u>Ganancia no Realizada</u>	<u>Valor Razonable</u>
30 de Septiembre de 2015			
Valores disponibles para la venta	B/. 76,088,446	B/. 60,896	B/. 76,149,342
30 de Septiembre de 2014			
Valores disponible para la venta	B/. 106,679,519	B/. 281,543	B/. 106,961,061

El valor razonable utilizado para los títulos de deuda fue establecido de acuerdo a información obtenida de cotizaciones vigentes en Bloomberg, Valmer y la Bolsa de Valores de Panamá.

Las tasas de interés anual que devengan los valores disponibles para la venta son fijas y durante el año oscilaban entre 0.01% y 7.75% (2014: 0.0112% y 7.25%). Para el período 2015, el Banco realizó venta de la cartera de inversiones disponibles para la venta por un total de B/.72,411,069 (2014: B/.483,904,000), lo cual generó una ganancia neta realizada de B/.20,836 (2014: B/.662,125).

7. Préstamos

La clasificación de la cartera de préstamos se presenta a continuación:

	<u>TOTAL</u>	<u>NORMAL</u>	<u>MENCIÓN ESPECIAL</u>	<u>SUB-NORMAL</u>	<u>DUDOSA</u>	<u>IRRECUPERABLE</u>
30 de septiembre de 2015						
Construcción	2,819,665	1,420,669	0.00	0.00	1,398,995	0.00
Comercio	9,850,540	9,653,426	0.00	197,114	0.00	0.00
Industria	1,503,128	1,406,958	0.00	96,170	0.00	0.00
Servicios	6,153,240	6,141,035	0.00	12,204	0.00	0.00
Servicios Financieros	20,151,818	20,151,818	0.00	0.00	0.00	0.00
Consumo	96,494,718	94,936,992	464,241	203,314	224,298	665,872
	<u>136,973,108</u>	<u>133,710,899</u>	<u>464,241</u>	<u>508,803</u>	<u>1,623,293</u>	<u>665,872</u>

**Notas a los Estados Financieros
30 de septiembre de 2015**

7. Préstamos (Continuación)

	<u>TOTAL</u>	<u>NORMAL</u>	<u>MENCIÓN ESPECIAL</u>	<u>SUB- NORMAL</u>	<u>DUDOSA</u>	<u>IRRECUPERABLE</u>
30 de septiembre de 2014						
Construcción	201,314	201,314	0.00	0.00	0.00	0.00
Comercio	6,266,896	6,266,896	0.00	0.00	0.00	0.00
Industria	4,846,707	4,846,707	0.00	0.00	0.00	0.00
Servicios	5,320,643	5,320,643	0.00	0.00	0.00	0.00
Consumo	51,899,304	50,692,100	641,887.54	307,448.06	123,715.94	134,152.00
Otros	6,507,538	6,505,263	2,276	0.00	0.00	0.00
	<u>75,042,402</u>	<u>73,832,923</u>	<u>644,163</u>	<u>307,448</u>	<u>123,716</u>	<u>134,152</u>

El movimiento en la reserva para posibles préstamos incobrables se resume a continuación:

	30 de septiembre 2015		30 de septiembre 2014	
Saldo al inicio del año	B/.	419,179	B/.	1,360,488
Provisión cargada a gastos		679,831		386,510
Menos:				
Provisión Dinámica				(1,256,642)
Prestamos Castigos		(275,464)		(220,825)
	<u>B/.</u>	<u>823,546</u>	<u>B/.</u>	<u>269,531</u>

Notas a los Estados Financieros
30 de septiembre de 2015

7. Préstamos (Continuación)

A continuación se presenta el detalle de los préstamos morosos y vencidos al 30 de junio:

	Morosos		Vencidos	
	Local	Externo	Local	Externo
30 de septiembre de 2015				
Consumo				
Préstamos de autos	366,190	-	27,393	-
Préstamos personales	2,022,456	-	884,722	-
Tarjetas de crédito	55,831	106,220	147,620	64,096
Total consumo	2,444,477	106,220	1,059,735	64,096
Préstamos corporativo	30,347	-	1,674,137	-
Total	2,474,824	106,220	2,733,872	64,096
30 de septiembre de 2014				
Total	831,511	120,100	243,589	14,279

8. Mobiliario, Equipo y Mejoras

El movimiento de mobiliario, equipo y mejoras se presenta a continuación:

	Equipo rodante	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Mejoras a la propiedad arrendada	Saldo
30 de septiembre de 2015					
Costo:					
Saldos al inicio del período	68,612	485,046	312,095	1,739,547	2,605,300
Adiciones	-	69,544	87,335	71,238	228,117
Saldo al final del período	68,612	554,590	399,430	1,810,785	2,833,417
Depreciación y amortización acumulada:					
Saldo al inicio del período	(22,784)	(125,736)	(163,827)	(223,413)	(535,760)
Gasto del año	(10,291)	(76,880)	(61,529)	(134,371)	(283,071)
Saldo al final del período	(33,075)	(202,616)	(225,356)	(357,784)	(818,831)
Saldo neto 2015	35,537	351,974	174,074	1,453,000	2,014,586
Saldo neto 2014	49,258	324,662	150,873	1,392,871	1,917,664

Banisi, S. A.

Notas a los Estados Financieros 30 de septiembre de 2015

9. Otros Activos

El detalle de otros activos se presenta a continuación:

	<u>30 de septiembre 2015</u>		<u>30 de septiembre 2014</u>
Licencias y software, neto de amortización	B/. 1,131,610	B/.	992,122
Gastos anticipados	160,359		135,116
Inventario de plásticos de tarjetas	82,578		71,554
Impuesto complementario	162,424		127,211
Otros activos	<u>565,506</u>		<u>114,676</u>
	<u>B/. 2,102,477</u>	B/.	<u>1,440,679</u>

10. Patrimonio

Acciones Comunes

El capital social autorizado del Banco es de B/30,000,000 acciones con valor nominal de B/.1 cada una. En marzo de 2015, a través de la Asamblea de Accionistas, se recibió un aporte del accionista por B/.5,000,000.00

	<u>Cantidad de Acciones</u>		<u>Monto</u>
Acciones autorizadas			
Saldo al inicio del año	<u>30,000,000</u>	B/.	<u>30,000,000</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2015	<u>30,000,000</u>	B/.	<u>30,000,000</u>
Acciones emitidas			
Saldo al inicio del año	15,000,000	B/.	15,000,000
Más: aumento	<u>5,000,000</u>		<u>5,000,000</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2015	<u>20,000,000</u>	B/.	<u>20,000,000</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2014	<u>10,000,000</u>	B/.	<u>10,000,000</u>

**Notas a los Estados Financieros
30 de septiembre de 2015**

10. Patrimonio (continuación)

Adecuación del Capital

El Decreto Ley No.9 de 26 de febrero de 1998, modificado por Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008, establece un capital pagado mínimo de B/.10,000,000 a los bancos con licencia general y el mantenimiento de fondos de capital por no menos del 8% de sus activos ponderados, incluyendo operaciones fuera del balance general. Además, limita los préstamos que pueden otorgar a un solo grupo económico hasta un 25% de los fondos de capital, al igual que limita los préstamos que puede otorgar a partes relacionadas (individuales o a un mismo grupo económico) hasta el 5% sin garantía, 10% con garantía real, exceptuando en un 100% aquellos garantizados con efectivo.

11. Salarios y Beneficios a Empleados/ Otros Gastos Generales y Administrativos

El detalle de los salarios y beneficios a empleados y otros gastos generales y administrativos se presenta a continuación:

	30 de septiembre 2015		30 de septiembre 2014	
Salarios y beneficios a empleados				
Salarios y otras remuneraciones	B/.	2,162,844	B/.	1,710,936
Vacaciones y decimotercer mes		358,242		137,469
Prima de antigüedad e indemnización		55,493		41,490
Seguridad social, seguro educativo y riesgos profesionales		333,022		251,003
Otros		65,443		64,168
	B/.	2,975,044	B/.	2,205,066
Otros gastos generales y administrativos				
Alquileres	B/.	324,051	B/.	256,808
Impuestos varios		305,960		140,652
Comunicaciones y correo		35,296		23,422
Inspección y supervisión bancaria		75,130		73,975
Reparación y mantenimiento		91,908		43,017
Gastos de viajes		84,342		39,185
Energía eléctrica, agua, telefonía y limpieza		48,082		34,591
Cuotas por membresía		191,830		178,629
Materiales, papelería y útiles de oficina		71,475		51,416
Otros gastos		576,422		525,317
	B/.	1,804,496	B/.	1,367,012

Notas a los Estados Financieros
30 de septiembre de 2015

ST. JUAN DE LOS RIOS
COMUNIDAD DE
FINANZAS DE PANAMÁ
C.I.D. REG. COM. P.B.

2015 OCT 30 P 2:03

12. Compromisos y Contingencias

El Banco mantenía instrumentos financieros fuera del balance general con riesgo crediticio que resulta del curso normal de sus operaciones, los cuales involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

	2015	2014
Contingencias	B/. 2,420,300	B/. 1,185,965
Líneas de crédito por utilizar	<u>7,965,269</u>	<u>3,510,292</u>
	<u>B/. 10,385,569</u>	<u>B/. 4,696,257</u>

Las líneas de crédito sin utilizar corresponden a préstamos pendientes de desembolsar.