

Contenido

Nuestro Banco Consolidado 32

Reconocimientos	34
Accionistas e inversionistas	36
Calificadoras	37
Nuestra Cobertura	38
Nuestro Entorno	39



Nuestro Banco en Colombia 46

Nuestro Modelo de Negocio Sostenible	48
Cliente	67
Crecimiento Sostenible	75
Capacidad Analítica y Transformación Digital	95
Control del Riesgo	102
Control del Gasto y Excelencia Operativa	118
Colaboradores y Sociedad	126



Nuestros Resultados Financieros 152



Nuestras Filiales y Asociadas 164



Anexos 172

Glosario	173
Informe Anual de Gobierno Corporativo 2022	176
Informe del Sistema de Control Interno	187
Memorando de Verificación	190
Tablas de Sostenibilidad	201

Nuestro Banco Consolidado

[GRI 2-6]

Como uno de los líderes del sector financiero colombiano, contribuimos al crecimiento y bienestar de la sociedad y nuestros grupos de interés a través de la gestión responsable de los servicios financieros que ofrecemos, soportados tanto en el esfuerzo y la dedicación de los colaboradores, como en la confianza de nuestros accionistas e inversionistas.



(1) Clientes activos.

(2) Colaboradores incluye: filiales (Almaviva, ASD, BdB Panamá, FiduBogotá, MFH), Agencias y BdB. No incluye 570 de contrato civil de aprendizaje (SENA)

(3) Incluye el total de los impuestos pagados de Colombia y Panamá.

Reconocimientos

Prestigiosas publicaciones internacionales, así como diferentes organizaciones locales reconocieron al Banco de Bogotá en el año 2022, reafirmando la fortaleza de nuestra marca.



- **Mejor Banco en Colombia 2022**

Por cuarto año consecutivo, el programa de *Awards for Excellence 2022* nos otorgó el galardón de **Mejor Banco en Colombia 2022**, como resultado de la combinación de tres elementos: nuestra estrategia cliente-céntrica que nos ha permitido estar a la vanguardia del mercado colombiano, nuestras iniciativas de mejora de productos y servicios tanto tradicionales como digitales y nuestra capacidad en analítica de datos.

- **Líder en el Mercado en Inclusión y Diversidad en Colombia**

En la primera edición del programa *'Euromoney Market Leaders'*, fuimos reconocidos como **Líder en el Mercado**, en la categoría de **Inclusión y Diversidad en Colombia**. Este premio destaca las iniciativas desarrolladas para consolidar una organización diversa, innovadora y equitativa que vela por el bienestar de los colaboradores y clientes.

Euromoney también destacó nuestro liderazgo en las categorías de **Soluciones digitales, de Banca PYME y de ASG**. Estas distinciones reconocen el desarrollo de una estrategia integral que genera impactos positivos en las personas y el medio ambiente.



- **Mejor Banco en Colombia 2022**

Esta publicación internacional nos destacó con el premio de **Mejor Banco en Colombia 2022** por el aporte que hicimos a la reactivación económica del país con diferentes productos y servicios, así como por el acompañamiento que brindamos a nuestros clientes. También resaltó nuestros procesos innovadores y diferenciadores que han potenciado nuestra rentabilidad, alcance geográfico, relaciones estratégicas, desarrollo de nuevos negocios e innovación en productos.

Adicionalmente, la estrategia de digitalización nos ha permitido facilitar el acceso a productos y servicios, impactando positivamente la experiencia de nuestros clientes. Frente a la gestión sostenible, la revista destacó iniciativas como la línea de desarrollo sostenible, el crédito Constructor Sostenible, los Bonos Verdes, la financiación de vehículos eléctricos e híbridos y el lanzamiento de la Tarjeta Débito Amazonía, entre otros.

- **Mejor Proveedor en Comercio Exterior en Colombia 2023**

Este galardón como **Mejor Proveedor en Comercio Exterior en Colombia 2023**, resaltó nuestra gestión de servicio al cliente, los precios competitivos, la tecnología innovadora, volumen transaccional y cobertura.

- **Mejor Laboratorio de Innovación Financiera trabajando con Startups y Scaleups**

El reconocimiento como **Mejor Laboratorio de Innovación Financiera trabajando con Startups y Scaleups**, destacó el diseño de nuevas herramientas en productos y servicios financieros para facilitar los procesos de cara a los clientes y llevar la banca hacia el futuro. Muchos de los nuevos procesos implementados se desarrollaron colaborativamente, permitiendo mejorar en la efectividad de la venta de productos digitales, llegando cada vez a más colombianos.

- **Mejor Banco en Créditos Digitales y Mejor Diseño de Experiencia en Latinoamérica**

Fuimos galardonados gracias a nuestra amplia oferta de productos digitales como **Mejor Banco en Créditos Digitales en Latinoamérica**. Así mismo, por el desarrollo de nuestro ecosistema digital centrado en el usuario, específicamente por la App Banca Móvil, fuimos seleccionados como **Mejor Diseño de Experiencia de Usuario (UX)**.



- **Miembros del Anuario de Sostenibilidad de S&P Global**

Por tercer año consecutivo consolidamos nuestra posición entre los primeros lugares en el ranking de los bancos más sostenibles del mundo, pasando al TOP 5%. Este resultado nos permitió continuar siendo reconocidos en el Anuario de Sostenibilidad de S&P Global, como referente a nivel internacional.



- **Certificación EFR (Empresa Familiarmente Responsable)**

Esta certificación avalada por Icontec, reconoce a las empresas que promueven la conciliación o equilibrio entre la vida personal, familiar y laboral, mediante la implementación de un modelo de gestión y mejora continua.

Fuimos el primer banco en Colombia en obtener este galardón y la segunda empresa en Colombia en lograr el estadio de certificación B en el proceso inicial.



Por tercer año consecutivo, fuimos reconocidos como un Gran Lugar para Trabajar, destacado por un muy satisfactorio ambiente laboral, haciéndonos un empleador atractivo en el país.

LIVE 3.5



Obtuvimos este reconocimiento gracias a nuestra estrategia enfocada en ofrecer bienestar a los colaboradores, un sano equilibrio entre su vida laboral y personal, y fomentar la felicidad y productividad.



- **Top 10 Ranking Nacional de Empresas Incluyentes en Colombia**

Fuimos reconocidos en el Top 10 como una de las organizaciones que implementan buenas prácticas en torno a la inclusión y la diversidad y que garantiza espacios seguros y libres de discriminación.



- **Certificación Sello Plata Equipares**

Recibimos la certificación Sello Plata Equipares como una organización que está comprometida con una transformación cultural con ambientes laborales que promueven la inclusión, la diversidad e igualdad de oportunidades.



- **Sello Friendly Biz**

Obtuvimos la recertificación *Friendly Biz*, un sello internacional reconocido en 15 países que avala a las organizaciones como espacios libres de discriminación.

Accionistas e inversionistas

En 2022 el Banco de Bogotá realizó una de las operaciones corporativas más importantes de su historia reciente, con el fin de enfocar su operación en el mercado colombiano, como fue la escisión del 75% de la operación de BAC Holding International Corp (BHI), llevada a cabo en marzo. Esta operación requirió de una importante labor de comunicación con inversionistas, analistas y calificadoras de riesgo, apalancándonos en la cercana relación que hemos mantenido con ellos en el pasado. La OPA que realizó Esadincó S.A. sobre las acciones de BHI, completada en diciembre, fue una oportunidad adicional para informar a los distintos grupos de interés sobre la misma y sobre su impacto en la rentabilidad, solvencia, liquidez, perfil de riesgo y posicionamiento del Banco en el mercado colombiano.

Durante el año participamos en 4 eventos internacionales de inversionistas organizados por *LarrainVial*, *Bank of America*, *JP Morgan* y *Credicorp Capital*. Igualmente, atendimos más de 150 solicitudes de información a través de nuestras conferencias de resultados trimestrales, llamadas, videollamadas, webcasts y correos electrónicos, logrando divulgar y actualizar periódica y oportunamente al mercado sobre los resultados de nuestra organización.



Comportamiento de la acción

En 2022 el índice bursátil Colcap tuvo un comportamiento negativo (-8.9%) debido a las condiciones adversas que enfrentaron los mercados a nivel global. Sin embargo, diciembre fue un mes muy positivo para las acciones del sistema financiero, incluida la acción del Banco de Bogotá que presentó una de las rentabilidades más altas de la canasta del índice Colcap. El precio de cierre de la acción a diciembre 31 de 2022 fue de \$37,000 y el valor transado de la acción en el año fue \$192.3 miles de millones².



² Fuente: Bolsa de Valores de Colombia

Calificadoras

Contamos con la calificación internacional (emisor y deuda en dólares) de *Moody's Investor Services*, *Fitch Ratings* y *Standard & Poor's*. Adicionalmente, a nivel local BRC Ratings S&P Global califica nuestra gestión como Banco y nuestras emisiones de deuda denominadas en pesos colombianos. Al cierre del año 2022, todas las agencias afirmaron las calificaciones crediticias del Banco y mantuvieron la perspectiva estable, destacando, entre otros, los pilares estratégicos que han dirigido nuestra búsqueda constante de transformación.

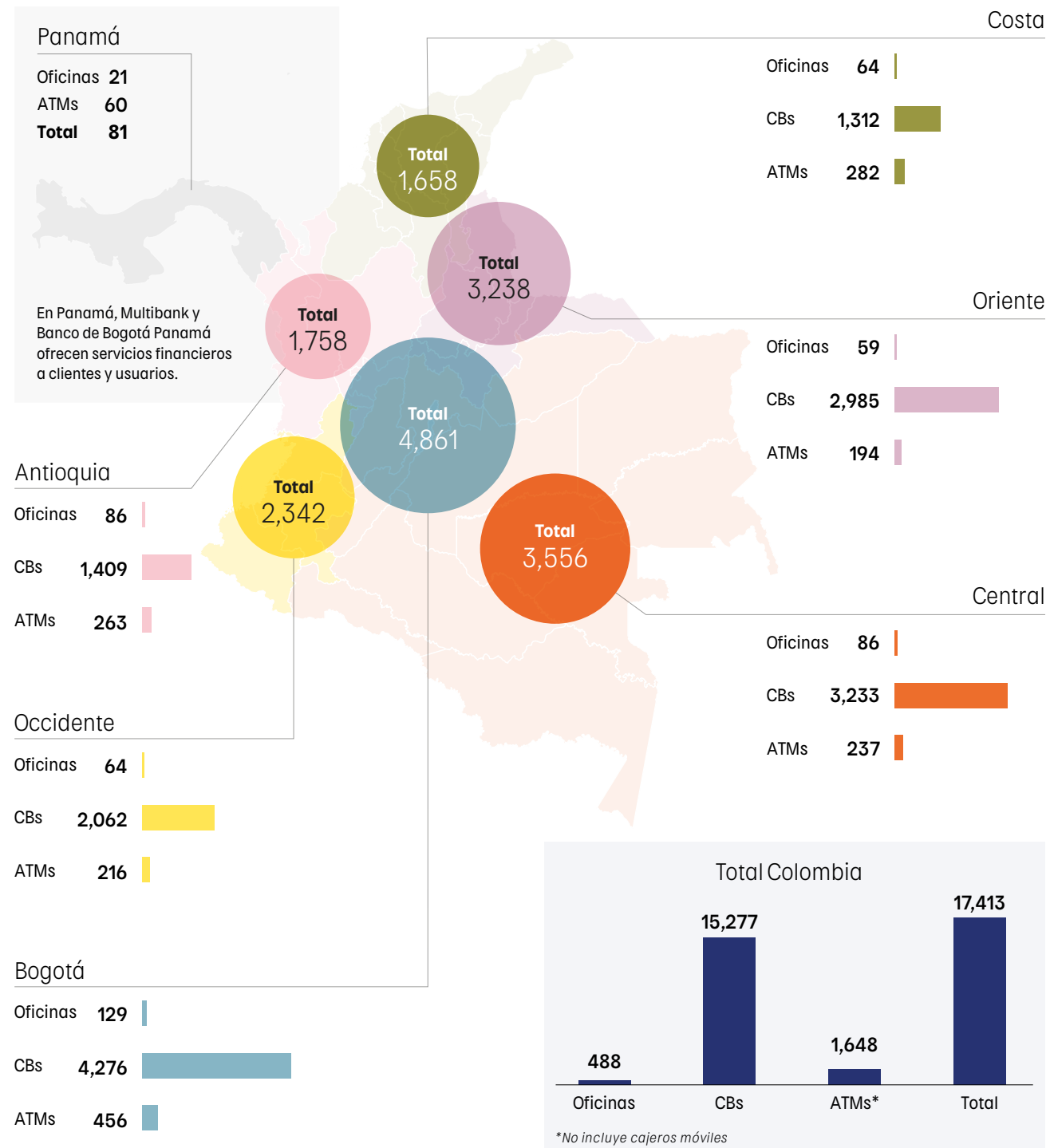
Al cierre del año 2022, todas las agencias afirmaron las calificaciones crediticias del Banco y mantuvieron la perspectiva estable, destacando positivamente los siguientes aspectos de nuestra operación, entre otros: generación de ingresos, amplia base de fondeo, manejo del riesgo crediticio, así como liderazgo en el mercado colombiano y una menor exposición a mercados más riesgosos, después de la escisión de BHI.

A continuación, un resumen de las calificaciones vigentes:

		Calificaciones Internacionales			Calificación Local
		MOODY'S INVESTORS SERVICE	FitchRatings	STANDARD & POOR'S	BRC Ratings <small>A Company of S&P Global</small>
Emisor	Moneda Extranjera - LP	Baa2 / Estable	BB+ / Estable	BB+ / Estable	
	Moneda Extranjera - CP	P-2	B	B	
	Moneda Local - LP	Baa2 / Estable	BB+ / Estable	BB+ / Estable	AAA
	Moneda Local - CP	P-2	B	B	BRC 1+
Bonos	Bonos Ordinarios 2027	Baa2 / Estable	BB+ / Estable	BB+ / Estable	
	Bonos Subordinados 2026	Ba2 / Estable	BB- / Estable		
	Bonos Subordinados 2023	Ba2 / Estable	BB- / Estable		

Nuestra Cobertura [GRI 2-6, FS13]

Al cierre del 2022, contamos con al menos un canal de servicios bancarios en 957 municipios del país, representando una cobertura del 87% del territorio nacional, facilitando el acceso a nuestros productos y servicios, en línea con nuestra estrategia de bancarización. Nuestros servicios bancarios incluyen oficinas, corresponsales bancarios y cajeros automáticos.



Nuestro Entorno

Contexto internacional

El 2022 registró un cambio sustancial en el balance macroeconómico global, con un aumento de la inflación y una disminución del crecimiento. A los efectos de la reapertura tras la pandemia, se sumó la invasión de Rusia a Ucrania, factores que presionaron la inflación al alza e impactaron el crecimiento de manera diferenciada.

Los bancos centrales tuvieron que implementar o continuar sus estrategias de política monetaria contractiva, con mayores tasas de interés y menor liquidez.

Conforme transcurrió el año, la desaceleración económica se fue afianzando y las preocupaciones por una recesión en varias de las principales economías crecieron, con lo cual los bancos centrales siguieron dando prioridad a los riesgos de inflación. Igualmente, los gobiernos enfrentan limitaciones fiscales en medio de un entorno de mayores tasas de interés en el mundo.



El 2022 registró un cambio sustancial en el balance macroeconómico global



Mejores Proyecciones Encuesta Banco de la República Banco de Bogotá - Inflación Total



Mejores Proyecciones Encuesta Banco de la República Banco de Bogotá - Inflación Sin Alimentos

Banco de Bogotá fue reconocido en la encuesta del Banco de la República de Mejores Proyecciones de Inflación Total e Inflación Sin Alimentos.

La mayoría de los bancos centrales en el mundo ajustaron su política monetaria para hacer frente a la mayor inflación, aún a pesar de la evidente desaceleración de la actividad.

Entorno Colombiano

La economía colombiana completó en 2022 su segundo año consecutivo de desempeño superlativo con un crecimiento de 7.5%, posicionándose en el rango alto en el entorno latinoamericano así como dentro de los países de la OCDE (Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos). La mayoría de los sectores avanzaron, con algunas excepciones como el agrícola debido a la menor producción de café, y el minero, que siguió reflejando la recuperación débil de la producción de carbón y petróleo. El nivel de producción comenzó a estabilizarse desde la segunda parte del año, evidenciando el agotamiento de la recuperación pospandemia. En consecuencia las proyecciones de crecimiento económico de 2023 se han ajustado a la baja: para 2023 prevemos una expansión del PIB de 1.5%.



La inflación sorprendió a lo largo de 2022, cerrando el año en 13.1%, la más alta desde 1999. Este resultado se vio impactado por un repunte significativo en los precios de los alimentos, cuya inflación cerró el año por encima de 27%. Así mismo, más del 90% de los productos y servicios que componen la canasta de consumo de los hogares marcaron una variación por encima de 4.0% en 2022, nivel que representa el techo del rango objetivo del Banco de la República. La inflación básica, aquella que excluye componentes volátiles, también tuvo una aceleración relevante, cerrando el año en 10.4%. En línea con las expectativas de una moderación de la inflación en 2023, esperamos una inflación en 8.5% para cerrar el año.

La dinámica de la economía y la aceleración de la inflación llevaron a ajustes reiterados de la tasa de interés de referencia del Banco de la República a lo largo de 2022. La tasa de interés cerró el año en 12.0%, lo que representó el ciclo alcista de tasas más agresivo en lo que va del siglo, con un aumento total en 2022 de +900 puntos básicos; la tasa de interés real ya alcanza niveles que no se veían desde la Crisis Financiera Internacional. No consideramos que el ciclo alcista haya terminado en diciembre, sino que continuaría en la primera parte de 2023. Se espera que en el primer trimestre se alcance el techo con una tasa terminal de 13.25% y en el segundo semestre empiece el ciclo bajista, por lo que la expectativa de tasa para cierre de año se ubica en 9.50%.

Por otro lado, la volatilidad fue la constante en la tasa de cambio a lo largo de 2022, con presiones alcistas más marcadas en la segunda parte del año. En el primer semestre, la expectativa por las elecciones legislativas y presidenciales fueron determi-

nantes en el movimiento de la tasa de cambio. Posteriormente, y en medio de ajustes de política monetaria global, el factor político se posicionó como uno de los elementos de mayor incertidumbre en los mercados, causando desvalorizaciones tanto en la renta fija como en la tasa de cambio. En relación con este segundo punto, la presión alcista llevó la tasa de cambio a un nuevo máximo histórico: \$5,133 por dólar, en noviembre, que contrasta con el mínimo del año en abril, de \$3,690. Es decir, la volatilidad en el año fue de más de \$1,400, la más alta en la historia. Hacia final del año, la presión alcista moderó y la tasa de cambio cerró en \$4,850.

En relación con las cuentas externas, el impulso de la demanda agregada que favoreció las importaciones, los mayores egresos de dólares por la renta factorial y el efecto contable que reduce el tamaño del PIB en dólares por la devaluación, limitaron la corrección del desajuste de la cuenta corriente. En 2022 el déficit siguió ampliándose y cerró el año por encima de -6.0% del PIB. Este resultado también explica la devaluación, desde el punto de vista de flujos de dólares. Para 2023 se espera una corrección amplia de la cuenta corriente, reaccionando principalmente a la desaceleración de la demanda interna. Preveemos un déficit de -4.2% del PIB para 2023.

El cambio de Gobierno también trajo una nueva reforma tributaria, la cual busca recaudar alrededor de \$20 billones, monto que aumentará gradualmente en los años siguientes. La reforma centró su recaudo en ajustes en impuestos a las personas naturales y a las empresas con vocación minera. El Ministerio de Hacienda anunció que los recursos se utilizarán en su totalidad en gasto social. Además, en la parte final del año, el Gobierno

presentó el Plan Financiero con anuncios favorables en el frente fiscal: para 2022, el déficit se ajustó a la baja a -5.5% del PIB (+0.1 punto porcentual), en tanto que para 2023 se revisó al alza a -3.8% del PIB (-0.2 punto porcentual), en ambos casos, cumpliendo con la Regla Fiscal. Por último, a lo largo de 2022 no hubo cambios en la calificación soberana y en la parte final de 2022, *Fitch Ratings* reafirmó la nota en BB+ con perspectiva estable.

Colombia se posicionó en 2022 como uno de los países de mejor desempeño en Latinoamérica, sin embargo, en 2023 la dinámica sería menor.

lativa, con un crecimiento anual de 18.2%, acompañada de un deterioro de sus niveles de calidad de cartera³ frente a 2021, cerrando 2022 en 5.4%, 107 puntos básicos por encima de lo registrado un año atrás.

A nivel general, la mayor dinámica en la colocación de cartera ha ayudado a reducir los indicadores de cartera vencida, especialmente durante el segundo semestre de 2022. Al cierre del año, el indicador de calidad total se ubicó en 4.0%, 28 puntos básicos por debajo de 2021. La cartera comercial reflejó la recuperación más notable, disminuyendo en 98 puntos básicos su indicador de cartera vencida mayor a 30 días, hasta 2.7%.

Los pasivos se situaron en \$816,825 miles de millones, de los cuales los depósitos equivalen a \$598,099 miles de millones, con una variación positiva anual de 12.3%. El 49.4% del total de depósitos corresponde a cuentas de ahorro, las cuales ascienden a \$295,376 miles de millones, manteniendo niveles similares a 2021. Por su parte, los depósitos a término aumentaron 48.2% frente a 2021, debido al incremento de tasas del Banco de la República y el mayor atractivo de estos instrumentos a plazo frente a la alta volatilidad observada en los mercados financieros. Los depósitos en cuenta corriente decrecieron 6.2% anual.

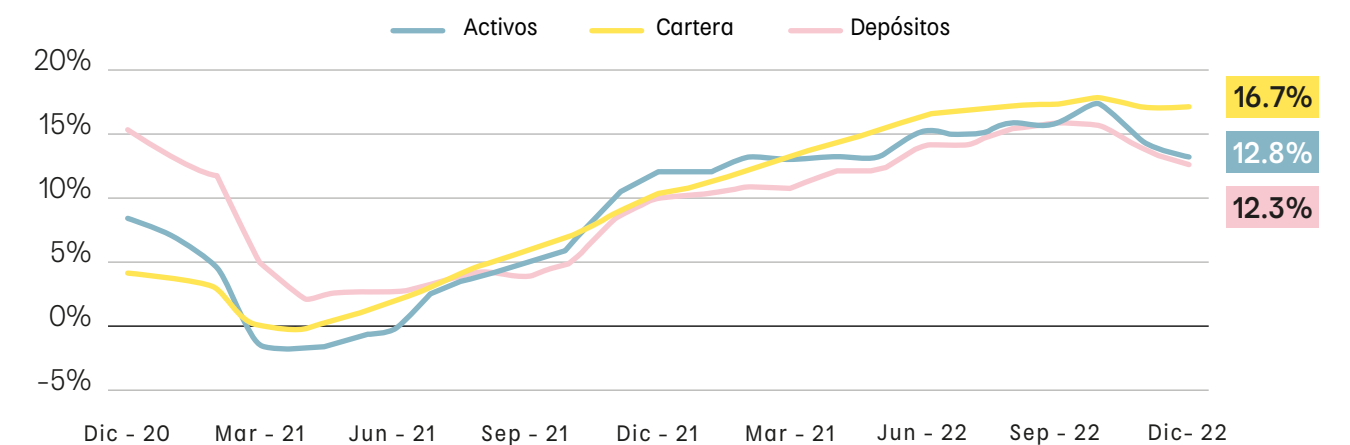
Las utilidades del Sistema Bancario en 2022 cerraron el año en \$14,286 miles de millones, equivalente a un incremento de 2.4%, especialmente por un mayor margen de interés, gracias al crecimiento de los ingresos de las Cartera Comercial y de Consumo, en línea con el aumento de tasas del Banco de la República que llevó a un reprecio importante de la cartera.

Sistema Bancario Colombiano

En el 2022 la recuperación de la actividad crediticia en Colombia se consolidó, manteniendo el comportamiento positivo iniciado en el segundo semestre de 2021, finalizando el año con un crecimiento anual de 16.7% y en una evolución anual de 12.8% a nivel del Activo.

Con respecto a la cartera de crédito, las modalidades que aportaron en mayor medida a esta recuperación fueron Comercial y Consumo, siendo éstas las más importantes en composición con un 51.5% y 31.2% de la cartera total, respectivamente. A su vez, la cartera de Consumo registró la mayor evolución re-

Sistema Bancario Colombiano – Tasas de Crecimiento Interanual



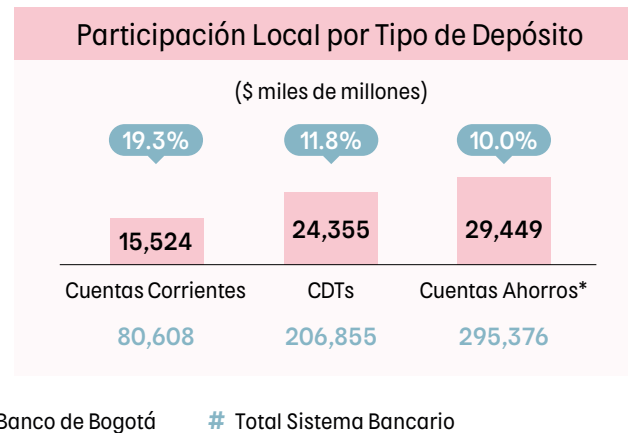
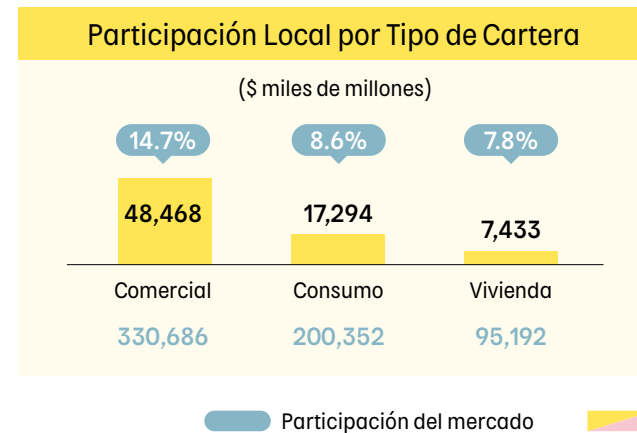
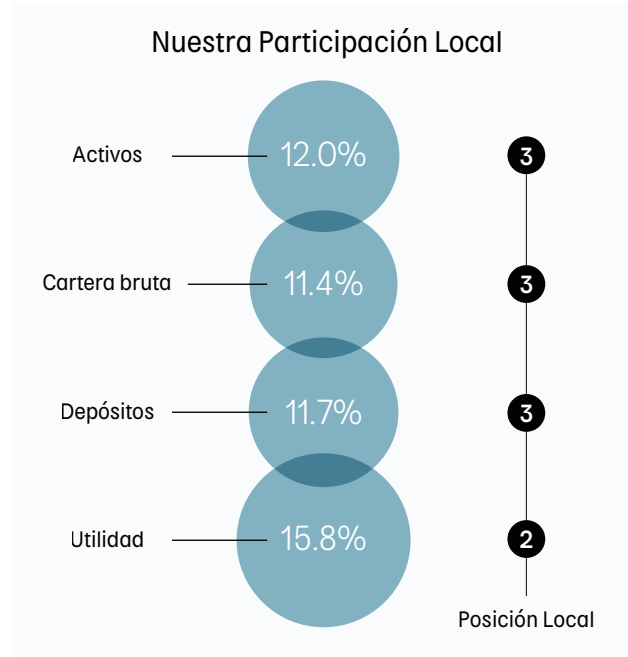
³ Calidad de cartera vencida +30 días / Cartera bruta

Nuestra Participación en el Sistema Bancario Colombiano

En 2022 nos mantuvimos como uno de los bancos más importantes en el sistema bancario colombiano, ocupando los primeros lugares del mercado. Nuestra cartera presentó un crecimiento de 13.3% representando el 66.6% del total de activos, seguido de nuestro portafolio de inversiones, que aumentó un 15% frente a 2021.

Este aumento estuvo impulsado por el buen desempeño de las carteras Comercial y de Consumo, que registraron un crecimiento al finalizar el año de 10.1% y 16.3%, respectivamente. Sobresale el aumento de 31.6% de la cartera de Vivienda.

Por su parte, los depósitos⁴ aumentaron 12.7% en el año en moneda total, los CDTs mostraron el mayor incremento, con un 35.8% anual, seguido de las cuentas corrientes con 6.8%, y cuentas de ahorro con 0.5%.



Oficina Banco de Bogotá

⁴ Incluye otros depósitos

Entorno Panameño

El mayor tráfico en el Canal, la recuperación del turismo y el comercio interno, impulsaron el crecimiento de Panamá en 2022.

El año 2022 fue el segundo año de fuerte recuperación para la economía de Panamá, luego de la recesión que generó la pandemia en 2020 (-17.9%). Con avances de 15.3% en 2021 y 9.0% en 2022, según la proyección más reciente del Fondo Monetario Internacional (FMI), la actividad habría superado los niveles vigentes antes del choque del COVID-19.

Sectorialmente la recuperación fue casi generalizada, con buena dinámica en la mayoría de los componentes de la economía, aunque con una recomposición en la contribución de estos. En particular, la recuperación del turismo permitió que hotelería y restaurantes presentarán un crecimiento de más de 20% al tercer trimestre.

Entretanto, el mayor comercio internacional dio paso a un aumento en el tráfico por el Canal, con un crecimiento de casi 7% en lo corrido del año a octubre, un aumento que duplica lo visto un año atrás (3.3%). Así, el sector de transporte, almacenamiento y comunicaciones creció 13% anual al tercer trimestre. De igual forma, vale destacar el avance del comercio interno, que contribuyó de manera notoria al crecimiento agregado, creciendo 13% al tercer trimestre. Por último, tanto la construcción como otros avanzaron por encima del total de la economía, 18% y 15% anual en el tercer trimestre, respectivamente.

Para 2023, al igual que en el resto del mundo, en Panamá se espera que la moderación del crecimiento continúe, a medida que los beneficios de la reapertura tras la pandemia quedan atrás. El Fondo Monetario Internacional (FMI) proyecta un avance anual de 4%.

Pasando a los precios, en Panamá la inflación siguió la tendencia global, iniciando el 2022 con un repunte para alcanzar un máximo de 5.2% anual hacia mediados del año. Desde entonces, la tendencia ha sido bajista, finalizando el año en 2.1%, por debajo del nivel de 2.6% del 2021. Para 2023 el FMI proyecta una inflación de 3.0%, lo cual dependerá de la magnitud de la corrección en los precios de los alimentos y la energía.



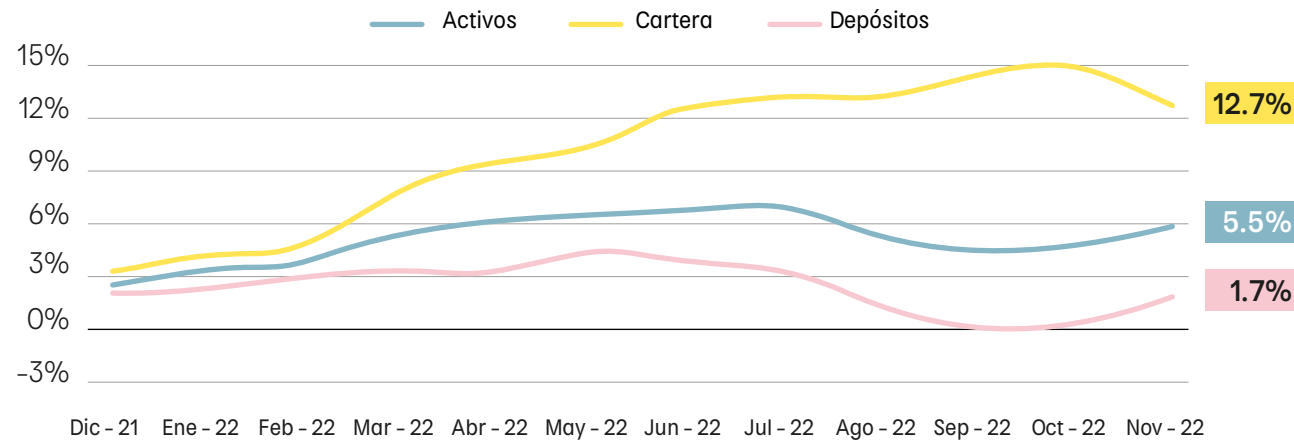
Sede Multibank

En materia de la calificación, Panamá se mantuvo por encima del umbral del grado de inversión, con calificaciones de BBB por parte de *Standard and Poor's*, Baa2 para *Moody's* (equivalente BBB) y BBB- para *Fitch*. Este último, con una calificación inferior a sus pares, ajustó al alza la perspectiva de negativa a estable a inicios de 2022. Entretanto, el pronunciamiento más reciente se dio por parte de *Moody's*, que revisó a la baja su perspectiva, dejándola en negativa. Ambas decisiones apuntan a una calificación que en el corto plazo se estabilizaría en el último escaño del grado de inversión, en medio de un contexto complejo de menor liquidez y mayores tasas de interés a nivel global.

Sistema Bancario Panameño

Durante 2022, el sector bancario panameño mantuvo un desempeño favorable, mostrando deltas interanuales positivos mes tras mes, hasta llegar a un incremento de 5.5% en Activos a noviembre, en donde el mayor dinamismo se observó en la cartera de créditos con un aumento de 12.7% y una participación de 59.7% sobre el total de Activos. Los depósitos, por el contrario, mostraron un menor dinamismo creciendo a noviembre 1.7% frente al mismo mes de 2021.

Sistema Bancario de Panamá: Tasas de crecimiento interanual



NOV - 22	Activos		Cartera Neta		Depósitos	
	US\$	Variación Anual	US\$	Variación Anual	US\$	Variación Anual
Total	140,083	5.5%	83,686	12.7%	98,831	1.7%

Fuente: Superintendencia de Panamá, considerando únicamente los bancos de licencia general, cifras a noviembre de 2022.

Nuestra Participación en el Sistema Bancario Panameño

A noviembre de 2022, nuestra operación consolidada (Multi-bank - operación bancaria y Banco de Bogotá Panamá - operación consolidada) alcanzó un nivel de Activos de US\$6,571 millones, decreciendo 1.1% frente a lo obtenido en 2021 y una participación de mercado de 4.7%, apoyado principalmente en el crecimiento de la Cartera, que aumentó 12.1%.

La cartera neta representó el 61.7% del total de Activos de 2022, aumentando su importancia frente al año anterior, y manteniendo una participación de mercado cercana al 5%, en donde la cartera comercial presentó el mayor aporte.

A nivel de Depósitos, la operación en Panamá disminuyó levemente su porción de mercado debido a una menor dinámica (-4.5%), especialmente en depósitos a la vista.

Por su parte, en utilidades y gracias al positivo comportamiento del margen de interés, especialmente por el crecimiento de los ingresos de cartera comercial debido a mayor volumen colocado y de la cartera vivienda vía tasa, aumentamos nuestra participación a 1.4%.

	DIC - 21	NOV - 22
Activos Totales	5.0%	4.7%
	6,635	6,571
Cartera Neta	4.9%	4.8%
	3,653	4,056
Depósitos	4.7%	4.4%
	4,556	4,369
Utilidad	1.3%	1.4%
	16	23
	133,298	140,083
	74,463	83,686
	97,038	98,831
	1,297	1,490



Participación del mercado	Multibank y BdB Panamá	Total Sistema Bancario