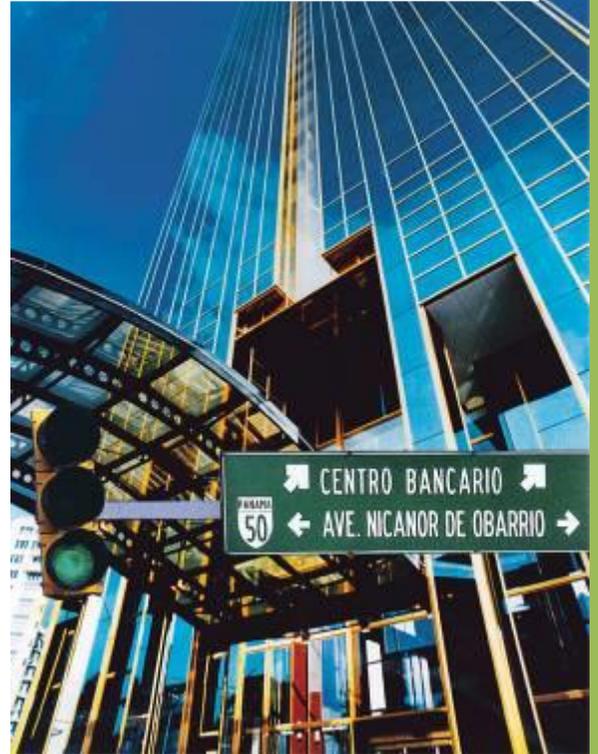




Superintendencia
de Bancos de Panamá

Dirección de Estudios Financieros



Bancarización en Panamá

Enero

2014

I. Concepto de inclusión o profundización financiera

La inclusión o profundización financiera es un indicador que permite conocer el nivel de acceso formal a los servicios financieros que tiene la población, los pequeños emprendedores, llámense micro o pequeños empresarios de un país¹.

También se habla de inclusión financiera como el acceso seguro y conveniente de los productos y servicios financieros a personas desfavorecidas y vulnerables, como aquellas de bajos ingresos, de zonas rurales o sin documentación formal de identificación. Lo anterior es una relación que va en ambas vías, como se presenta a continuación.



Existe evidencia de que la inclusión financiera:

- Constituye un instrumento eficaz para el combate a la pobreza;
- Ayuda a suavizar el consumo de los hogares a través del ciclo de su vida;
- Reduce el impacto de choques al ingreso que puedan sufrir los hogares, vía una mejor diversificación del riesgo.

Es necesario incursionar en la medición de este indicador, ya que podrían arrojar resultados que confirmen la relación positiva entre la penetración de los

¹Aunque no existe una visión única de lo que significa un mayor acceso al sistema financiero, o inclusión financiera, en principio agrupa conceptos generales como el de bancarización, democratización del crédito, descentralización de servicios, penetración financiera, profundización financiera y acceso al financiamiento, por mencionar los más importantes.

servicios financieros y el crecimiento económico de un país y, por ende, a un mejor bienestar y calidad de vida de los ciudadanos.

De igual modo, diversos documentos señalan que el mejor indicador para determinar el nivel de profundización financiera es realizar una encuesta a hogares y empresas (demandantes de los servicios financieros), aunque la misma presentaría algunos inconvenientes, entre los que destaca la disponibilidad de los datos.

Los principales indicadores de bancarización son la razón crédito local/PIB y depósitos locales/PIB; no obstante, el número de sucursales, agencias y cajeros automáticas que se tienen por cada 100,000 habitantes, también es un indicador utilizado internacionalmente. Varios de estos indicadores los analizaremos en las siguientes secciones.

II. Principales indicadores de bancarización

En general, los principales indicadores de bancarización son los que se miden a través del crédito interno/producto interno bruto y los depósitos internos/producto interno bruto. A continuación revisaremos los mismos.

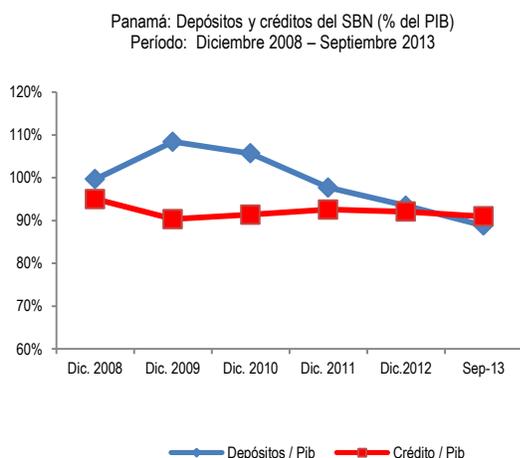
• Indicadores respecto al PIB

La mayor parte de la literatura resalta la relevancia de la relación entre desarrollo financiero y crecimiento. Una corriente que se ha impulsado desde hace algunos años, es el nexo entre mayor bancarización y disminución de la pobreza, resaltándose la importancia de lo primero como suavizador de los ciclos en el consumo que evite que las familias entren y queden atrapadas en la trampa de la pobreza.

En tal sentido, el sistema financiero se constituye así en una herramienta necesaria para mitigar los diversos choques económicos que una unidad familiar puede enfrentar.

En la siguiente gráfica se observa la relación Depósitos/PIB y Créditos/PIB para Panamá, en donde se aprecia

que existe un gran acceso al sistema bancario. Los depósitos muestran un acceso de 99% y 91% para el crédito, al mes de septiembre de 2013.



Fuente: Con datos del INEC y la SBP.

• Infraestructura financiera

En la teoría, el primer componente de inclusión financiera es la infraestructura financiera o los canales de distribución que existen en determinada región y su capacidad en cuanto a poder atender la demanda existente en algún territorio. Existen indicadores geográficos (Cada 100,000 km) o demográficos (100,000 habitantes).

En el siguiente cuadro se presenta la penetración demográfica, que es la relación del número de sucursales, cajeros automáticos y otros establecimientos que al relacionarlos por cada 100,000 personas, entre las edades de 20 a 64 años, quienes son los que se consideran que están en capacidad o necesidad de acceder a un crédito o a realizar depósitos. Al observar el dato, al mes de septiembre 2013 existen 26.6 sucursales por cada 100,000 personas; y para los cajeros automáticos, la proporción es de 72.6 por cada 100,000 personas.

Relación de la población del país con respecto al número total de sucursales, ATM's, agencias y otros establecimientos bancarios

Detalle	Dic.08	Dic.09	Dic.10	Dic.11	Dic.12	Sep.13
Número de Sucursales	451	463	475	492	521	545
Número de ATM	858	970	1,026	1,185	1,364	1,489
N°. de Agencias y otros est.	118	104	104	108	114	112
Total	1,427	1,537	1,605	1,785	1,999	2,146
Población de 20 a 64 años	1,505,930	1,907,956	1,944,739	1,980,725	2,016,098	2,051,075
Sectorizar por c/100,000 p	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
Población c/100,000 p	15.1	19.1	19.4	19.8	20.2	20.5
# Sucursal por cada 100,000 p	29.9	24.3	24.4	24.8	25.8	26.6
# ATM por cada 100,000 p	57	50.8	52.8	59.8	67.7	72.6
Relación total establecimientos por c/100,000 personas	94.8	80.6	82.5	90.1	99.2	104.6

Fuente: Bancos de licencia general / SBP.

Los años considerados reflejan que existe una gran cobertura de los establecimientos para satisfacer las necesidades de la población.

En el siguiente cuadro se presenta la penetración geográfica de los bancos en las distintas provincias de Panamá. Tal como se aprecia, la provincia de Panamá encabeza el liderazgo del número de sucursales; en segundo lugar, está la provincia de Chiriquí y, en tercer lugar, la de Colón.

Panamá: establecimientos bancarios

Provincia	Casa matriz y sucursales					
	Dic. 2008	Dic. 2009	Dic. 2010	Dic. 2011	Dic. 2012	Sep. 2013
Bocas del Toro	8	8	8	8	7	7
Chiriquí	48	50	50	51	53	51
Coclé	17	17	18	18	19	21
Colón	35	34	34	35	36	36
Darién	2	2	2	2	2	2
Herrera	17	17	16	17	17	18
Los Santos	14	14	13	13	14	14
Panamá	325	330	351	356	394	398
San Blas	1	1	1	1	1	1
Veraguas	17	16	16	18	19	20
Total	484	489	509	519	562	568

Fuente: Bancos de licencia general / SBP.

- **Crédito interno**

En cuanto acceso al crédito se ha visto una relación directa entre el crédito del sector privado y el crecimiento económico.

Al mes de septiembre de 2013, existen 51 bancos que ofrecen crédito en general. Sin embargo, los bancos que ofrecen crédito al consumo son 46 y los destinados a vivienda hipotecaria, 37 bancos.

Si se relaciona solamente el crédito al consumo y vivienda hipotecaria con el PIB corriente, se observa un acceso a estos créditos de 37,9% al mes de septiembre 2013.

Panamá: crédito de consumo
Período: Diciembre 2011 – Septiembre 2013

Actividad	Dic. 2008	Dic. 2009	Dic. 2010	Dic. 2011	Dic. 2012	Sep. 2013
Vivienda hipotecaria	21,1%	22,3%	22,1%	21,4%	21,4%	21,1%
Préstamos personales	20,4%	19,8%	19,2%	18,2%	17,4%	16,8%
Total	41,5%	42,2%	41,3%	39,6%	38,9%	37,9%

Fuente: Bancos de licencia general / SBP.

Las tasas de interés promedio para los créditos al consumo resulta en 23,9%, al mes de septiembre 2013, y para los créditos hipotecarios, la tasa promedio es de 11,9%.

La población que se dedica a las actividades de comercialización tienen acceso a este tipo de crédito del 21,9%, al mes de septiembre de 2013, principalmente en la Zona Libre de Colón, otros servicios, resto del país y el comercio al por menor.

Panamá: crédito comercial
Período: Diciembre 2011 – Septiembre 2013

Actividad	Dic. 2008	Dic. 2009	Dic. 2010	Dic. 2011	Dic. 2012	Sep. 2013
Zona Libre	7,4%	5,9%	6,3%	7,2%	7,3%	7,1%
Resto del país	4,8%	4,3%	4,3%	4,1%	4,6%	4,6%
Al por menor	5,9%	5,5%	5,5%	5,2%	5,4%	4,5%
Otros servicios	5,6%	4,9%	6,0%	5,4%	6,2%	5,7%
Total	23,7%	20,6%	22,0%	21,9%	23,5%	21,9%

Fuente: Bancos de licencia general / SBP.

El crédito que ofrece la banca a la microempresa representa apenas un promedio de 5,7% y de 5,9% para la pequeña empresa del total de la cartera local; por lo tanto, el acceso al sistema bancario oscila en el mismo rango. Esto significa que prácticamente es muy insignificante la inclusión de estos al sistema financiero, lo cual limita el desarrollo a este tipo de empresas.

Panamá: crédito a pequeña y mediana empresa
Período: Diciembre 2011 – Septiembre 2013

Detalle	Saldo de crédito en millones de US\$		
Tipo de empresa	Dic. 2011	Dic. 2012	Sep. 2013
Micro empresa	1,652	1,918	2,028
Pequeña empresa	1,642	1,987	2,233
Total	3,294	3,905	4,261
Acceso bancario	Relación crédito/PIB (en porcentaje)		
Micro empresa	5,27%	5,34%	4,99%
Pequeña empresa	5,24%	5,53%	5,52%
Total	10,51%	10,87%	10,51%

Fuente: Bancos de licencia general / SBP.

El SBN mantiene una cartera destinada a micro y pequeña de B/4,261 millones de los cuales 72% se otorgaron en Panamá. En cuanto al número de créditos a pequeña y mediana empresa se tienen 72,907 créditos y el mayor porcentaje de la cartera según actividad es destinado a servicios con 30%, seguido de comercio con 25%.

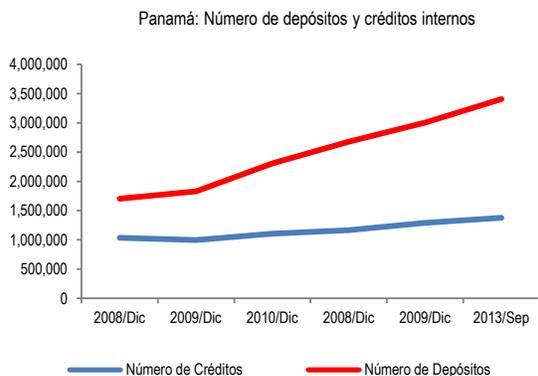
La tasa de interés promedio para los créditos a la microempresa, al mes de septiembre de 2013, es de 9,79%, y para las pequeñas empresas es de 9,30%.

- **Depósitos internos**

El ahorro financiero es un indicador utilizado internacionalmente donde se denota que los países con mayor porcentaje de ahorros mantienen más tiempo los ciclos de crecimiento económico.

Un indicador positivo del buen nivel de bancarización en el país es el creciente número de depósitos observado en los últimos años y el cual sustenta, en gran medida, el que este indicador se ubique por arriba del flujo de créditos para los años considerados. Por lo tanto, es

positivo que, a pesar de las bajas tasas de interés, el público siga incrementando sus ahorros.



Fuente: Bancos de licencia general / SBP.

Al descomponer el total de estos depósitos internos, se aprecia que de los depósitos de particulares, el producto con mayor ponderación es el de a plazo, con un 39%, al mes de septiembre de 2013; los depósitos a la vista representan 28% y 19% los depósitos de ahorros. Esto conlleva a inferir que los servicios financieros en este segmento de cuentas está posesionado por los nacionales con una capacidad de poder adquisitivo algo elevada.

Panamá: Proporción de los tipos de depósitos/ Total depósitos locales

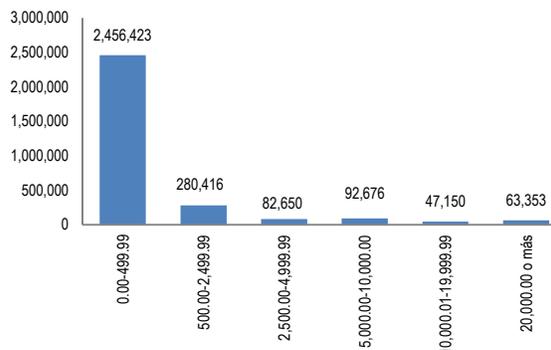
Depósitos de Particulares	Dic. 2008	Dic. 2009	Dic. 2010	Dic. 2011	Dic. 2012	Sep. 2013
A la vista	14%	17%	20%	24%	27%	28%
A plazo	43%	43%	42%	40%	39%	39%
Ahorros	17%	17%	19%	20%	20%	19%
Totales	74%	77%	82%	83%	85%	86%

Fuente: Bancos de licencia general / SBP.

Al cierre del tercer trimestre del presente año se tienen registrados alrededor de \$40 mil millones en depósitos locales, los cuales significan 3,392,439 cuentas, distribuidas entre captaciones, a la vista, a plazo fijo y ahorros.

Existen 2,997,763 cuentas de ahorros, de las cuales el 90% (2,962,221) son depósitos de personas naturales.

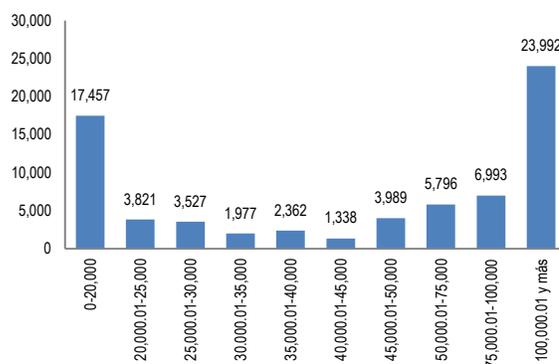
Sistema Bancario Nacional
Número de cuentas locales de ahorros por monto
Septiembre 2013



Fuente: Bancos de licencia general / SBP.

El 81% de las cuentas de ahorros son menores a B/.500.00, diferente comportamiento a la cantidad de depósitos de plazo fijo, el cual el estrato con mayor porcentaje son los depósitos mayores a B/.100,000.00, y el segundo más importante es el menor a B/.20,000.00.

Sistema Bancario Nacional
Número de cuentas locales por monto de depósitos a plazo fijo de particulares
Septiembre 2013



Fuente: Bancos de licencia general / SBP.

III. Comparación con la región

Felaban realizó una encuesta de bancarización, en los países de América Latina, para obtener indicadores sobre el acceso a los productos bancarios en la

región. El informe fue presentado en enero de 2012 con datos para el periodo 2006-2010.

Con base en esta encuesta, nuestro sistema financiero ha incursionado en proveer a los ciudadanos acceso a los distintos productos bancarios y la misma se observa en el cuadro adjunto, en donde se aprecia comparativamente que Panamá se encuentra en una muy buena posición de inclusión bancaria con respecto al resto de los países de América Latina, en cuanto al número de sucursales por cada 100,000 habitantes.

Países	Suc. por cada 100,000 hab.			ATM'S por cada 100,000 hab.		
	2008	2009	2010	2008	2009	2010
Argentina	13.5	13.3	13.3	35.7	39.8	44.7
Bolivia	7.1	7.9	9.9	16.2	16.8	19.8
Brasil	13.4	13.9	13.6	111.1	114.9	120.3
Colombia	13.1	13.1	13.0	21.6	23.0	28.8
Costa Rica	24.1	24.1	23.2	ND	ND	ND
Chile	15.3	16.9	17.3	54.5	57.4	61.3
Ecuador	21.6	21.9	25.2	59.7	66.0	68.0
El Salvador	ND	ND	ND	ND	ND	ND
Guatemala	29.1	35.0	35.6	21.3	22.8	23.1
Honduras	ND	ND	ND	ND	ND	ND
México	11.1	11.2	11.4	32.7	34.2	35.5
Nicaragua	ND	ND	ND	ND	ND	ND
Panamá	28.7	29.0	30.2	60.6	67.2	72.6
Paraguay	7.2	8.8	11.1	13.1	15.5	19.1
Perú	7.1	7.2	7.2	16.0	17.5	19.3
Rep. Dominicana	15.4	16.3	15.9	36.9	38.8	39.6
Uruguay	13.1	13.0	13.1	30.6	32.2	34.9
Venezuela	19.1	18.8	17.5	27.4	27.6	37.9

Fuente: Bancos de licencia general / SBP.

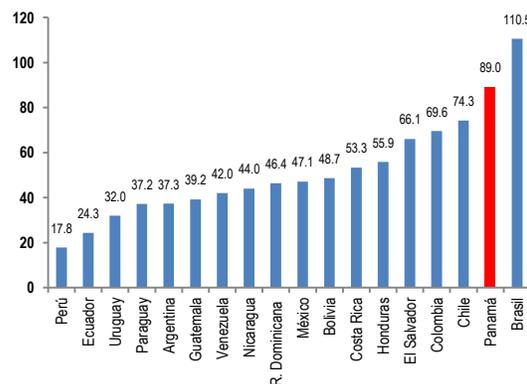
Si bien es cierto que la banca en Panamá es la que cubre en mayor proporción las necesidades de sus habitantes, también es cierto que existen otras instituciones financieras que brindan productos para satisfacer estas necesidades a la población, entre ellas se deben considerar las cooperativas, que suman un total de 595, con un total de depósitos de \$1,823 millones al cierre del 2012; las empresas financieras, suman un total de 161, con un total de activos de \$830 millones, al mes de junio de 2012. Y, en menor importancia relativa, están las casas de empeño.

Estas instituciones financieras tienen la dificultad de que no se puede medir su impacto en la población, por

razones de que la compilación de las mismas no son mensuales como sucede con la banca.

De acuerdo con datos del Banco Mundial, el índice de profundización en base al crédito/PIB para el año 2012, indicaría que Panamá ocupó la segunda posición en América Latina, solo detrás de Brasil.

Latinoamérica: Crédito interno al sector privado (% del PIB)
Año: 2012



Fuente: Banco Mundial, WDI.

IV. Las barreras de acceso en Panamá

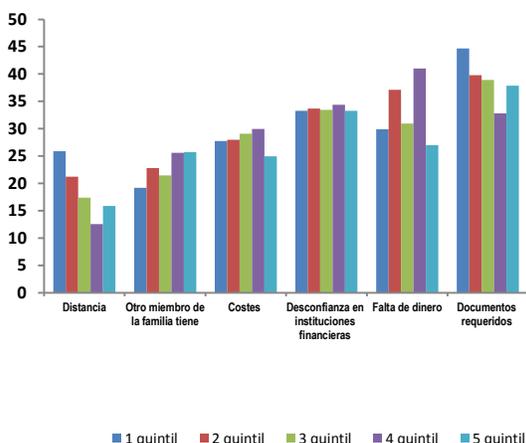
Las encuestas especializadas señalan que el problema de las barreras de acceso es multidimensional. Así, ante la pregunta sobre las razones por las cuales no se tiene una cuenta bancaria, las personas destacan varias razones. A través de una encuesta realizada por el Banco Mundial en 2011 (Global Findex), se realizó una consulta para identificar las barreras percibidas que determinan la exclusión de un individuo del sistema financiero formal. Para el caso de Panamá, se identificaron, en orden de importancia y con variaciones entre grupos, las siguientes barreras:

- Documentación requerida
- Falta de dinero
- Desconfianza en las instituciones financieras

- Alto costo de los servicios financieros
- Otro miembro de la familia tiene una cuenta
- Distancia

Los datos agregados a nivel de país indican un desempeño positivo al compararse con el resto de la región.

Panamá: Razones por las que no tiene una cuenta en el sistema financiero, según ingreso



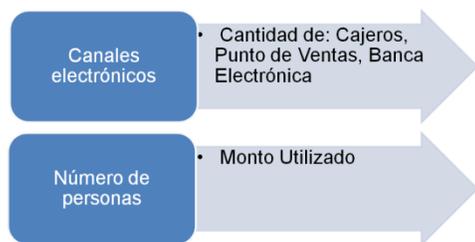
Sin embargo, además de los determinantes macroeconómicos que inciden sobre los niveles de inclusión financiera, tales como el nivel de desarrollo del país o el volumen de infraestructura financiera, las relaciones existentes entre las características individuales y la bancarización se revelan como elementos clave a la hora de entender la inclusión financiera y algunos de los principales obstáculos que conducen a la exclusión financiera.

Cambios recientes en materia regulatoria podrían tener un impacto positivo en el nivel de acceso, entre los que destacan:

Fuente: Global Findex/Banco Mundial.

● **Próximos pasos**

En el segundo semestre del presente año, la SBP contará con estadísticas en cuanto el uso de los canales electrónicos, tanto de número y monto. (Acuerdo 6-2011). Lo anterior permitirá conocer de mejor manera el impacto de cómo nuevos canales pueden mejorar el nivel de inclusión financiera en Panamá.



- El esquema de cuentas simplificadas deberá incrementar el número de usuarios potenciales aumentando la masa crítica de clientes necesaria para que el modelo resulte rentable para los oferentes y atractivo para los que lo utilizan.
- Los corresponsales brindan mayor acceso a la población que reside lejos de una sucursal tradicional, para la carga y retiro de efectivo, incrementando la disponibilidad de los recursos de los usuarios de los servicios financieros móviles.
- Finalmente, los esquemas de pago móvil podrían resultar atractivos para la población sin acceso al sistema financiero, al aumentar el acceso a productos y servicios financieros; proporcionar productos y servicios con mayor facilidad de uso; disminuir el riesgo de transportar dinero en efectivo y reducir los costos de operación tanto para el banco como para el cliente.

● **Consideraciones finales**

La bancarización es un factor esencial para garantizar un crecimiento económico sólido y un mayor bienestar social.