



“El Sistema Bancario de Panamá: Desempeño en el 2008 y Reto ante una Nueva Coyuntura Económica”

Olegario Barrelier Ch.

Superintendente

Febrero 2009

[Índice]

- Marco General.
- Liquidez.
- Condición de la Cartera de Créditos Interna.
- Conclusiones.

Marco General

Marco General

- Operaciones del Centro Bancario se han desarrollado en un entorno económico local positivo y un contexto financiero internacional adverso.
- Entorno financiero internacional impactó sobre el sector real de la economía durante el IV trimestre, amortiguado por el momentum del crecimiento anterior.
- Contexto financiero internacional adverso y menor crecimiento de la economía local, en especial exportaciones e inversión directa extranjera, seguirán gravitando en las operaciones bancarias para 2009.

[Marco General]

- Disminución en la capacidad de captación ha aumentado la tradicional preferencia por alta liquidez.
- Programa de Estímulo Financiero (PEF) tiene un carácter de substitución de fuentes de fondos, para que el crédito bancario no constituya un factor adicional de menor crecimiento de la economía.
- Fundamentos se mantienen estables con una alta liquidez (62%), sólida adecuación de capital (14%).

[Marco General]

- El crédito interno al sector privado presenta un crecimiento de 14.4% lo mismo que el crecimiento de depósitos internos de particulares (14.9%).
- Las operaciones arrojan un crecimiento significativo de las utilidades (18%), con una eficiencia operativa de 47.3% (GG/IO).
- Los indicadores de calidad de crédito, en especial en la cartera de consumo, presentan una inflexión que requiere mayor seguimiento.

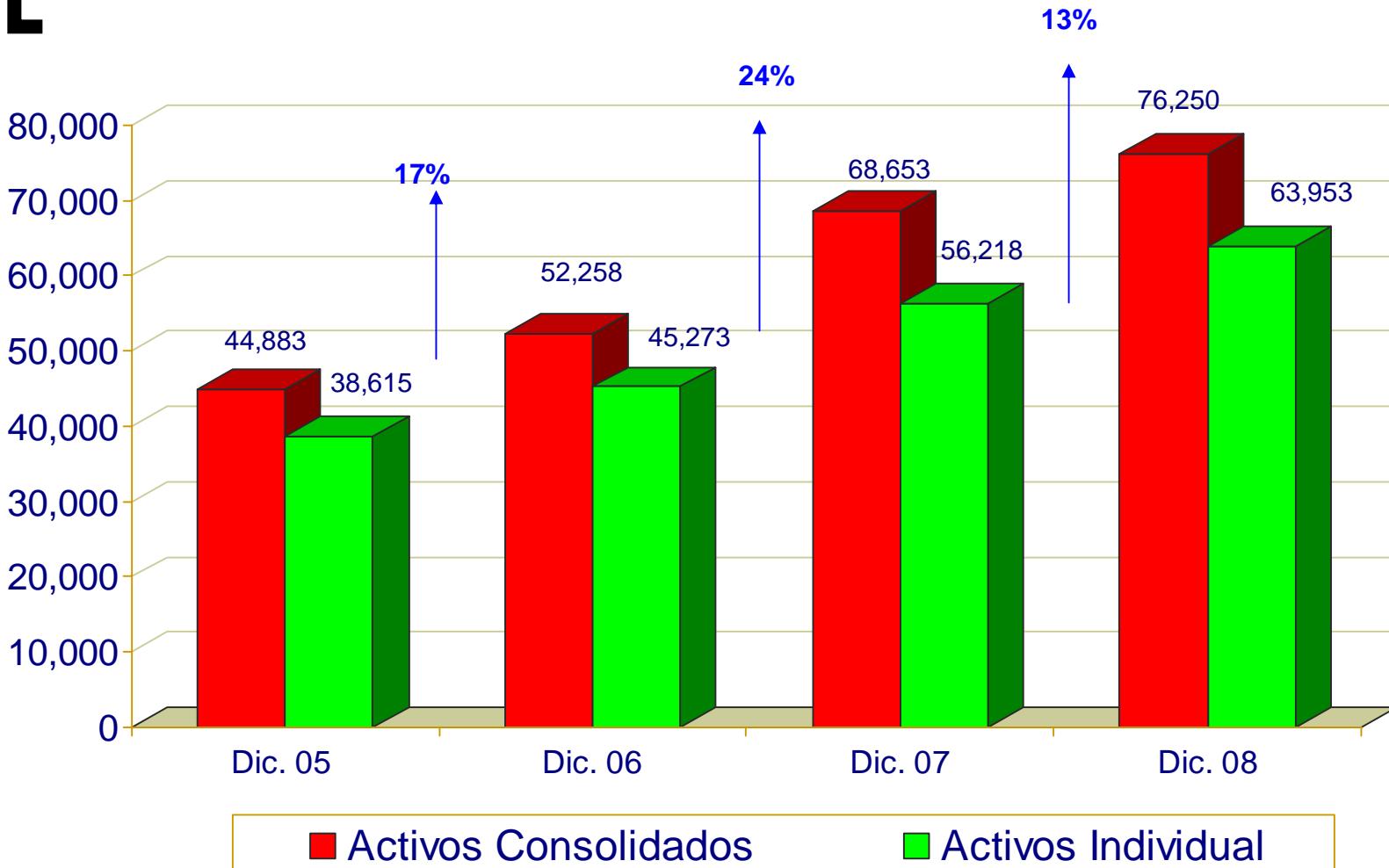
Marco General

Contexto Financiero Internacional

DATOS ECONÓMICOS MUNDIALES			
País	PIB anual	PIB	Fecha
	(Bill. US\$)	Var. Porc. 12m	
EEUU	13,811.20	-0.20%	08-Dic
Eurozona	12,179.25	0.60%	08-Sep
Japón	4,376.70	-0.50%	08-Sep
Alemania	3,297.23	0.80%	08-Sep
China	3,280.05	6.80%	08-Dic
Canadá	1,326.38	-0.80%	08-Nov
Brasil	1,314.17	6.81%	08-Sep
India	1,170.97	7.60%	08-Sep
México	893.36	1.60%	08-Sep

Centro Bancario Internacional

Total de Activos en Base Individual y Consolidada (en millones de Balboas)



Sistema Bancario Nacional

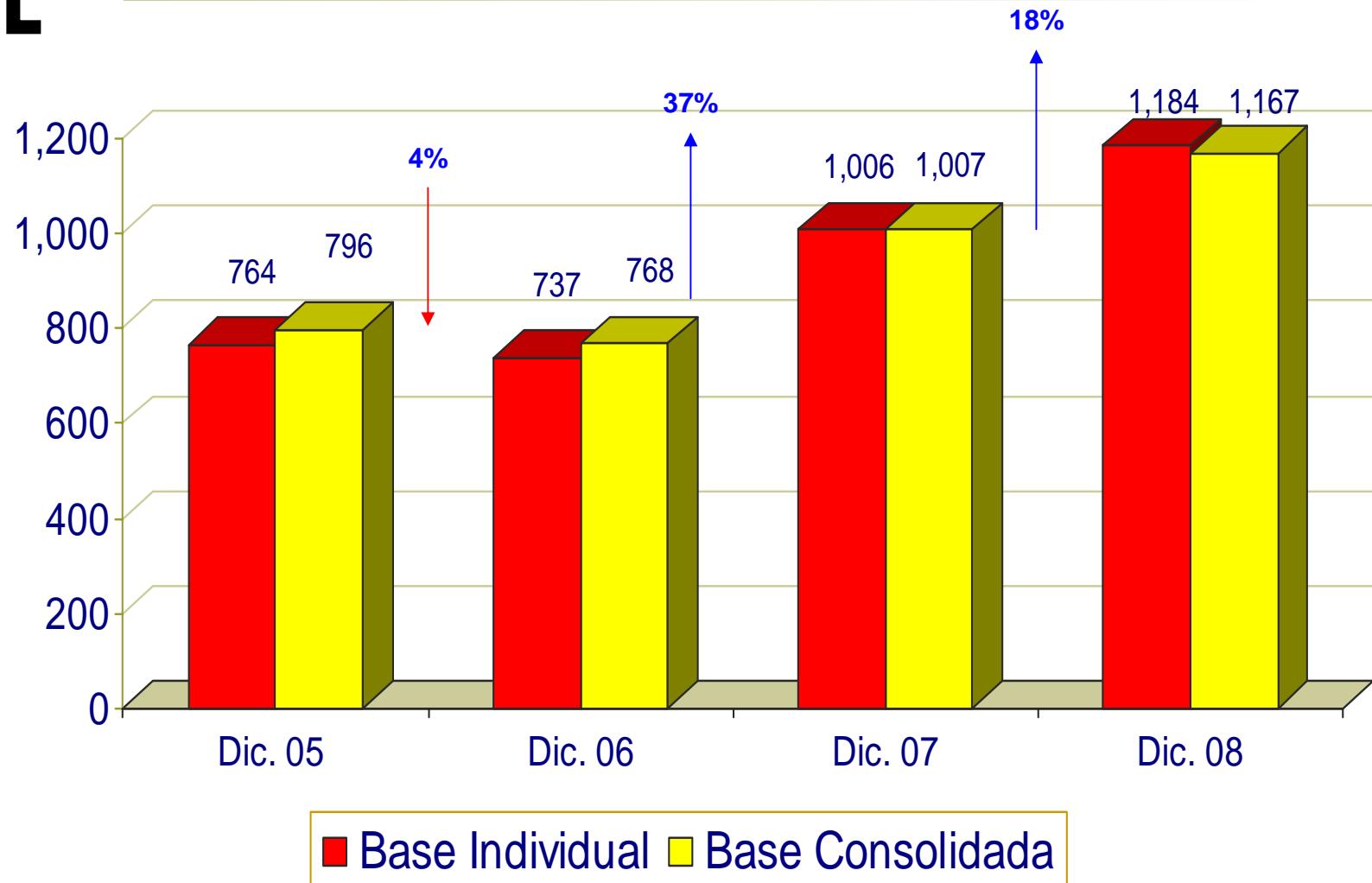
Balance de Situación

(en millones de B/)

Descripcion	Dic.07	Dic.08	Var.08/07
ACTIVOS LIQUIDOS	8,810	11,193	27.0%
CARTERA CREDITICIA	26,842	30,243	12.7%
INVERSIONES EN VALORES	7,600	9,307	22.5%
OTROS ACTIVOS	2,389	2,684	12.4%
TOTAL DE ACTIVOS	45,642	53,427	17.1%
DEPOSITOS	32,884	39,353	19.7%
OBLIGACIONES	4,944	5,085	2.8%
OTROS PASIVOS	1,560	1,881	20.6%
PATRIMONIO	6,253	7,108	13.7%
PASIVO Y PATRIMONIO	45,642	53,427	17.1%

Centro Bancario Internacional

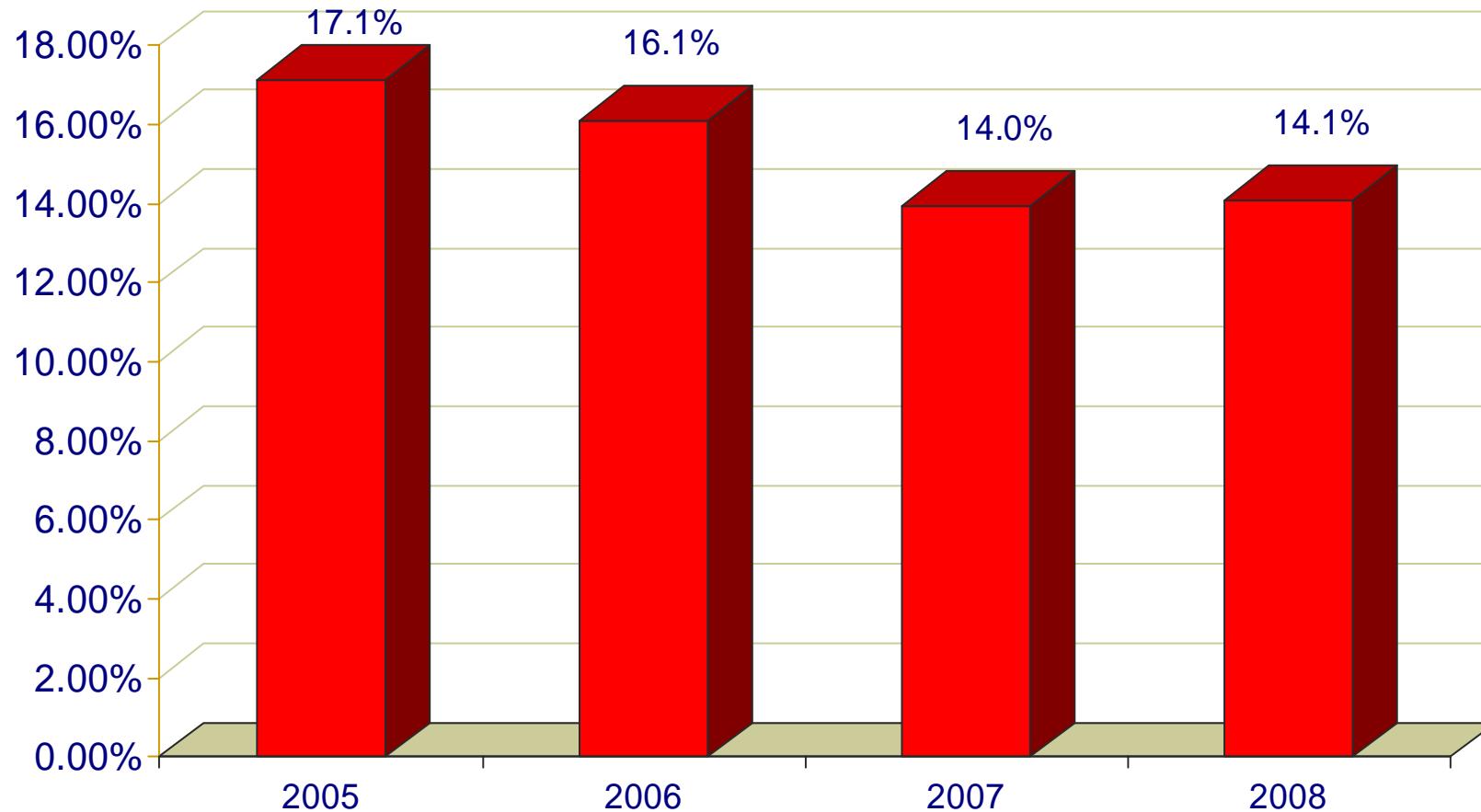
Utilidades en Base Individual y Consolidada (en millones de Balboas)



Centro Bancario Internacional

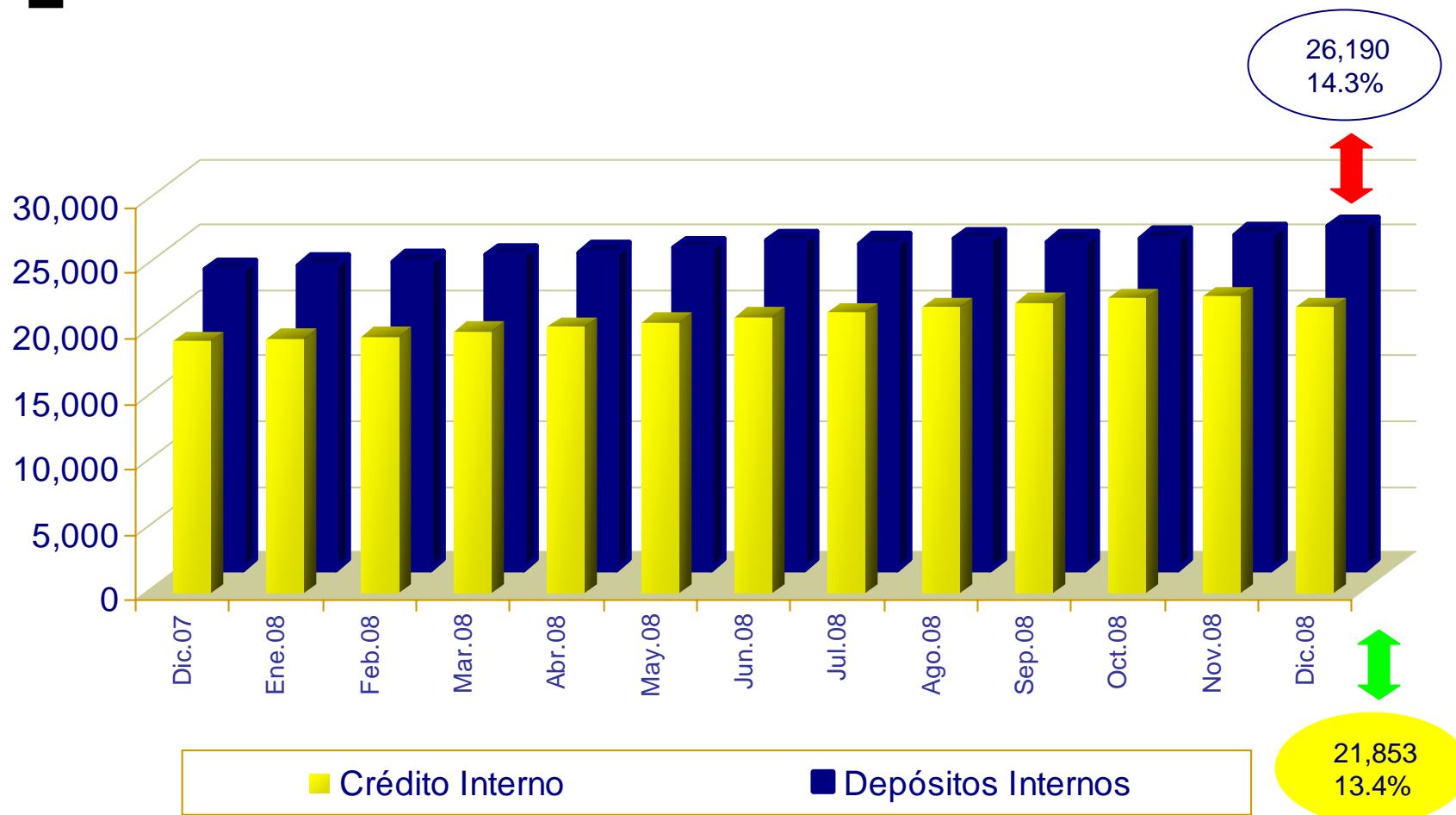
Adecuación de Capital

(Patrimonio sobre activos ponderados por riesgo)



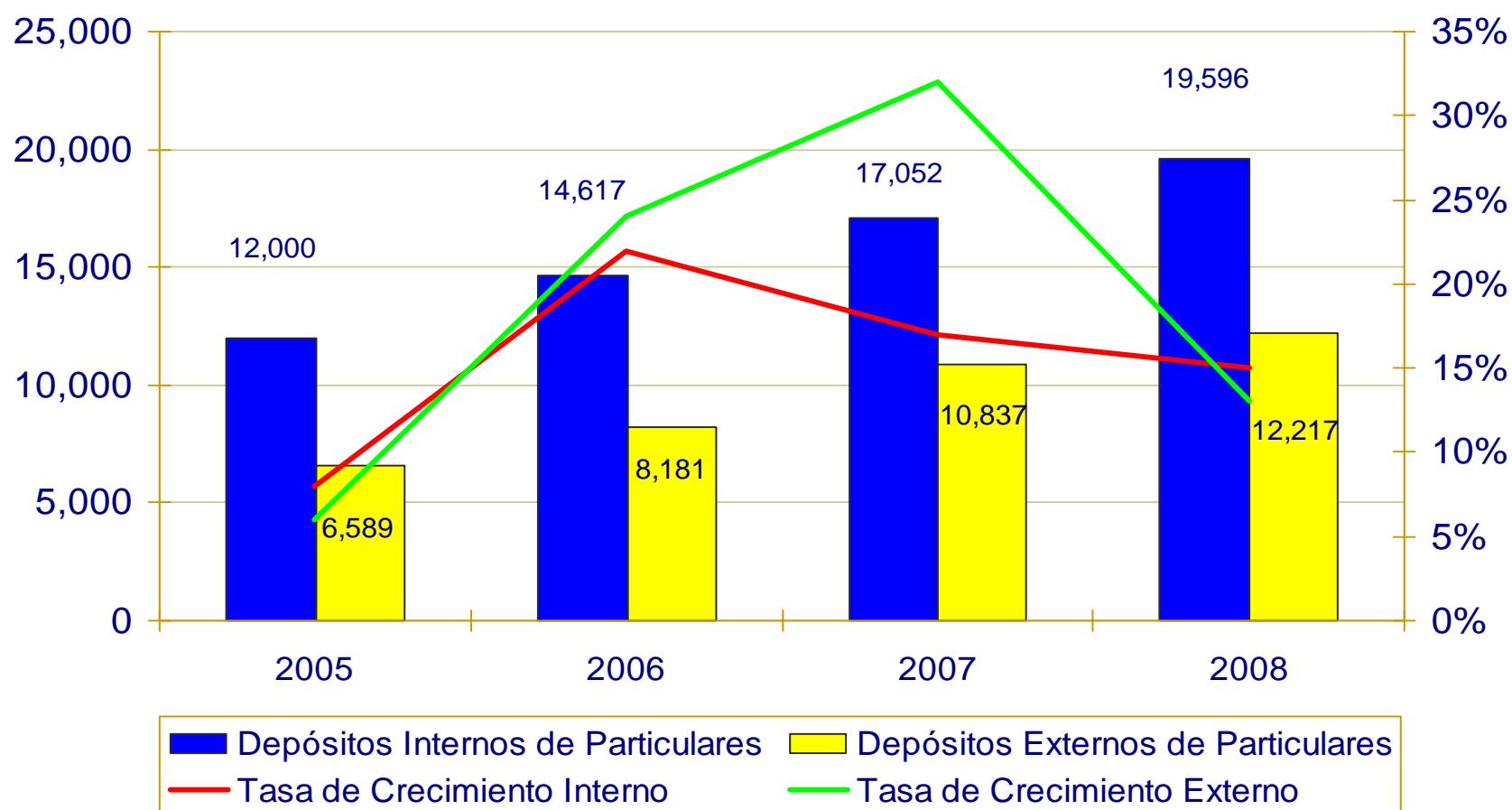
Sistema Bancario Nacional

Saldo de Créditos Internos y Depósitos Internos (millones de B/)



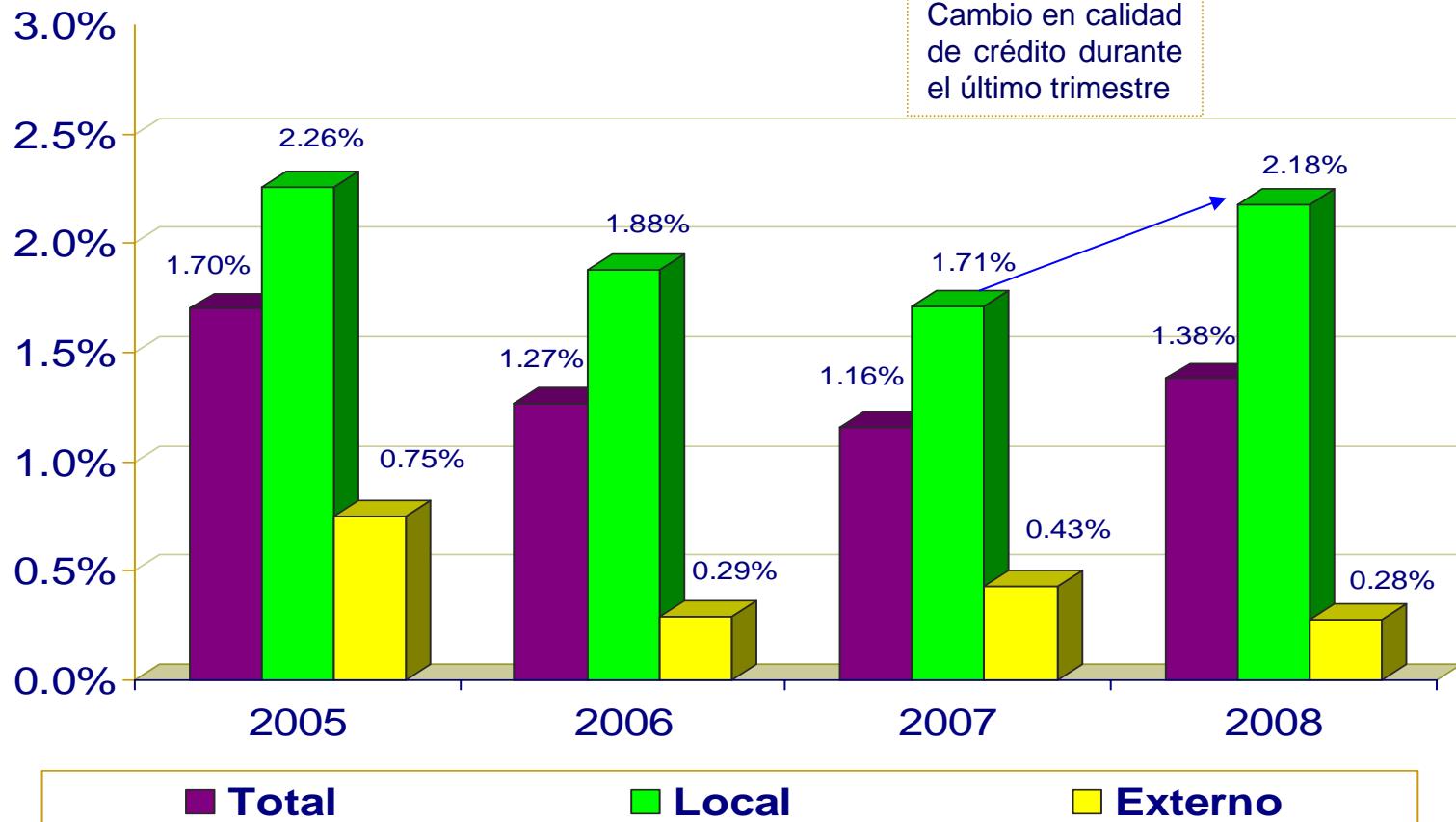
Centro Bancario Internacional

Depósitos de Particulares



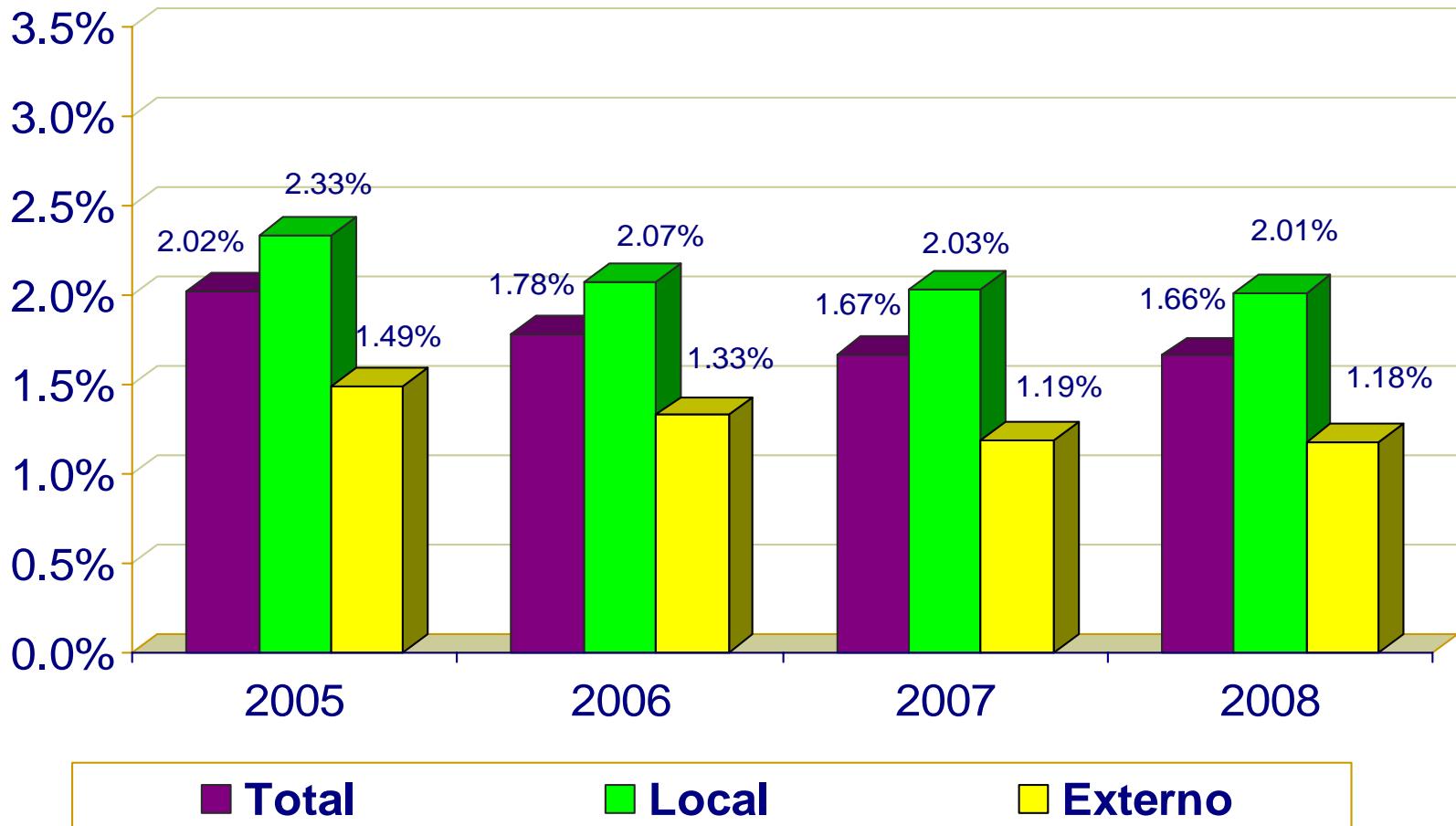
Centro Bancario Internacional

Préstamos Vencidos/Total de Préstamos



Centro Bancario Internacional

Provisiones/Total de Préstamos



Liquidez

Liquidez

- A partir del IV Trimestre '08 se manifiestan dificultades en la captación de fondos.
 - Disminuye la velocidad de captación de depósitos de particulares internos y externos.
 - Acceso a líneas de crédito extranjeras presenta algunas variantes en accesibilidad y costo.
 - Se incrementa la competencia por fondos locales.
- Se mantiene un alto ritmo de desembolsos de créditos locales.

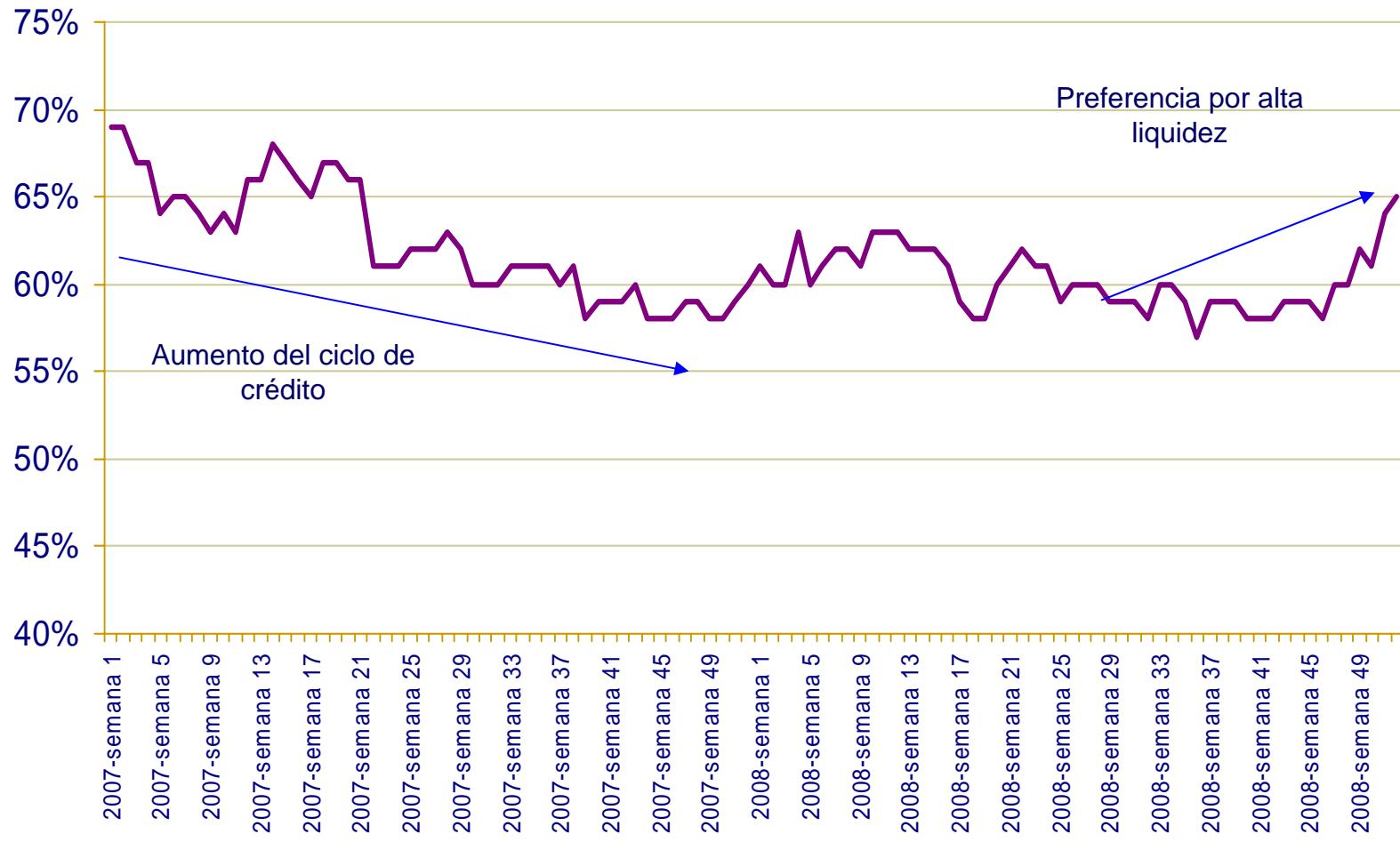
Liquidez

- Como resultado, se acentúa la preferencia tradicional por mantener una alta liquidez.
- Principal razón: posibilidad de súbitos cambios sustantivos en la política de correspondentes que requieran repagar líneas externas en muy corto plazo.
 - Banca Privada Panameña dispone de líneas aprobadas por US\$2,051 millones de las cuales usa US\$1,036 millones.
 - Banca Privada Extranjera dispone de líneas aprobadas por US\$3,933 millones de las cuales usa US\$3,147 millones.

Liquidez

- Liquidez primaria total (B/9,857 millones en efectivo más depósitos interbancarios locales y externos) excede el total de los depósitos a la vista, de ahorro y a plazo menores de B/10 mil en B/ 8,592 millones. Estos depósitos primarios representan el 89% de todas las cuentas de depósitos.
- Liquidez primaria total (efectivo más depósitos interbancarios locales y externos) excede la liquidez legal total requerida (B/7,574 millones - 30%) en B/ 2,283 millones .
- La estabilidad tradicional de esta fuente de fondos será clave para la liquidez del Sistema.

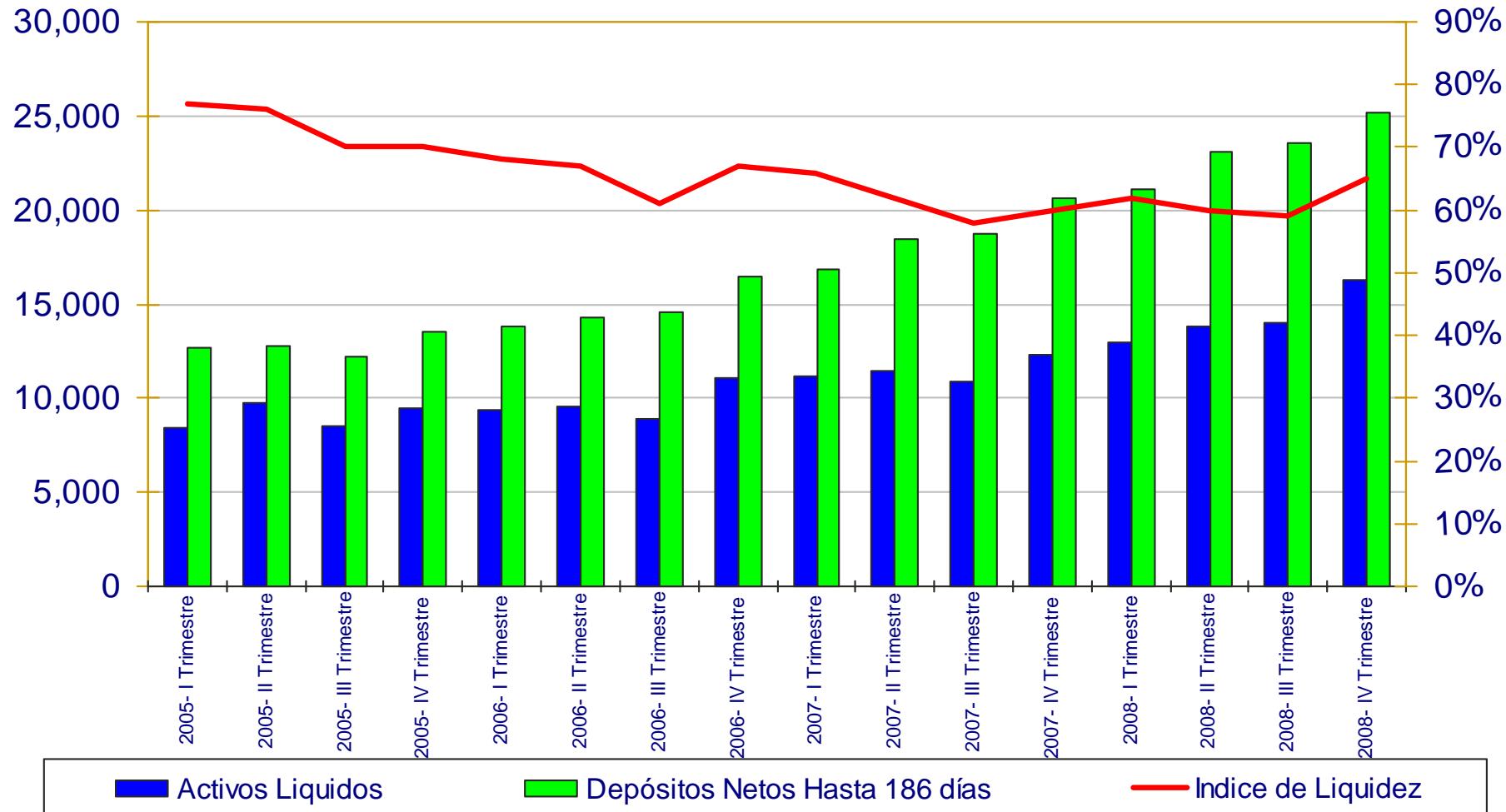
Sistema Bancario Nacional Índice de Liquidez



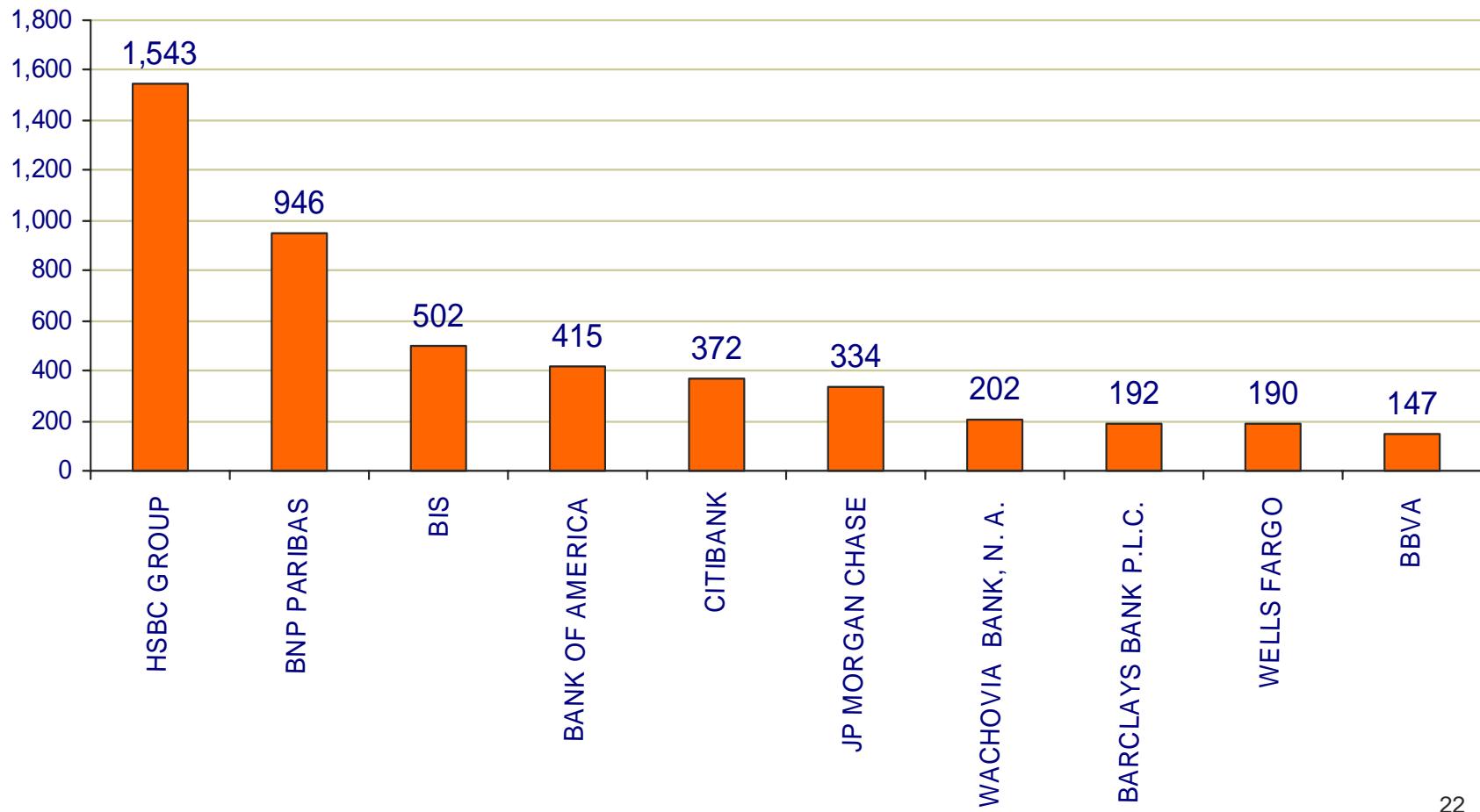
Sistema Bancario Nacional

Activos Líquidos, Depósitos Netos e Índice de Liquidez

2005-2008



Sistema Bancario Nacional
Activos Líquidos según colocación en Bancos en el Extranjero
Diciembre 2008
(en millones de Balboas)



Banca Privada Panameña

Tipo de Líneas Recibidas de Corresponsales

Diciembre de 2008

(En millones de US\$)

Tipo de Línea	Límite de la Línea	Monto Utilizado	Pendiente de Aprobación o Desembolso	Monto Disponible
Líneas Comex	664.9	282.0	2.5	380.4
Líneas Capital de Trabajo	630.7	326.2	8.0	296.6
Préstamos Sindicados	370.7	293.0	0.0	77.7
Repos	384.6	135.1	0.0	249.5
Facilidades de Líneas	2,050.9	1,036.2	10.5	1,004.2

Tipo de Línea	Recibida de :			
	% Participación	% Utilización	Local	Externo
Líneas Comex	32%	42%	8%	92%
Líneas Capital de Trabajo	31%	52%	15%	85%
Préstamos Sindicados	18%	79%	18%	82%
Repos	19%	35%	38%	62%
Facilidades de Líneas	100%	51%	17%	83%

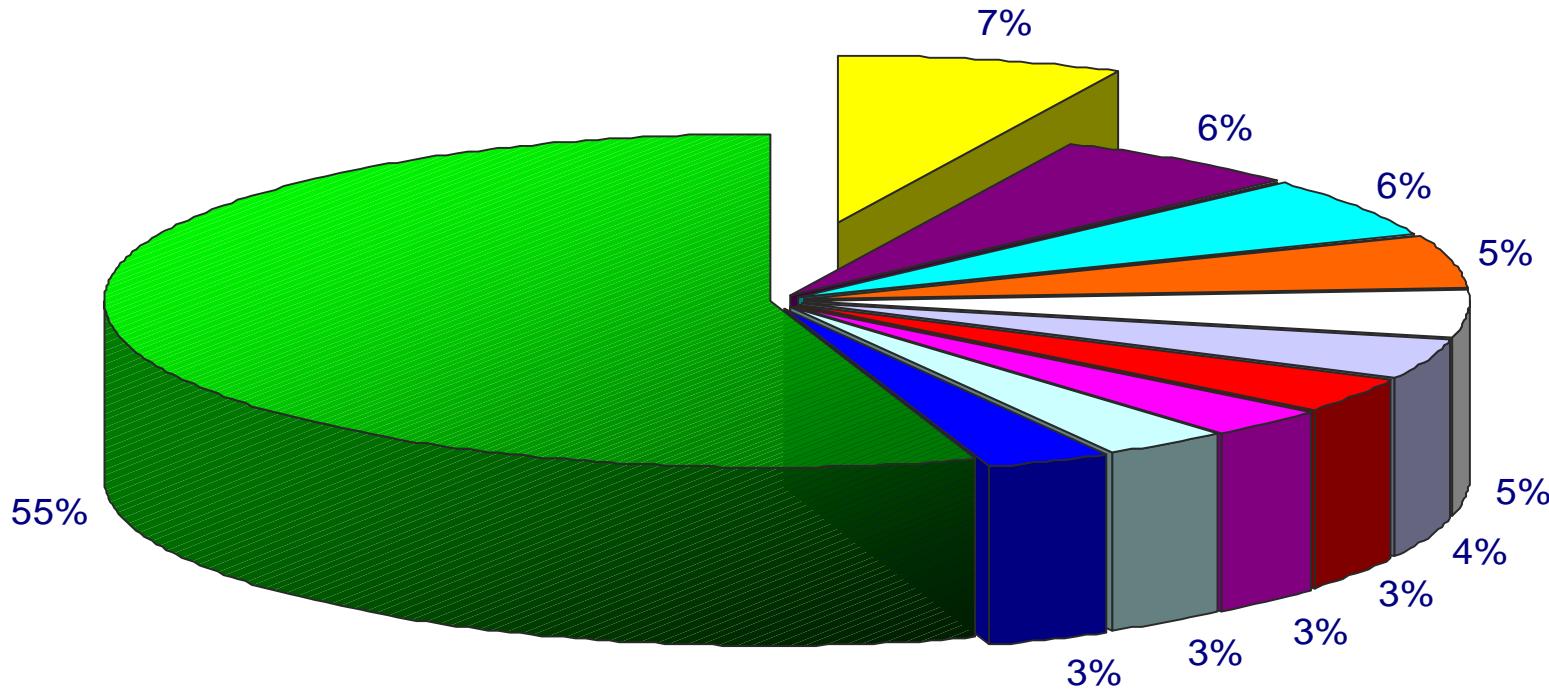
Banca Privada Extranjera

Tipo de Líneas de Crédito
Diciembre de 2008
(En millones de US\$)

Tipo de Línea	Límite de la Línea	Monto Utilizado	Pendiente de Aprobación o Desembolso	Monto Disponible
Líneas Comex	2,108	1,609	6	493
Líneas Capital de Trabajo	598	320	10	168
Préstamos	600	600	0	0
Repos	627	618	0	9
Facilidades de Líneas	3,933	3,147	16	670

Tipo de Línea	% Participación	% Utilización	Recibida de:			
			Local	Externo	Casa Matriz	Organismos Internacionales
Líneas Comex	54%	76%	1%	92%		6%
Líneas Capital de Trabajo	15%	54%	7%	87%	4%	2%
Préstamos	15%	100%		100%		
Repos	16%	99%	1%	98%	2%	
Facilidades de Líneas	100%	80%	2%	94%	1%	4%

Principales Bancos Corresponsales o Entidades Financieras acreedoras externas



- | | | |
|--------------------------|----------------|---------------------------|
| ■ WACHOVIA BANK | ■ BNP Paribas | ■ Standard Chartered Bank |
| ■ BARCLAYS BANK PLC | □ HSBC Bank | ■ COBANK |
| ■ CHINA DEVELOPMENT BANK | ■ CITIBANK | ■ Commerzbank |
| ■ BANCO INBURSA, S.A. | ■ OTROS BANCOS | |

Sistema Bancario Nacional

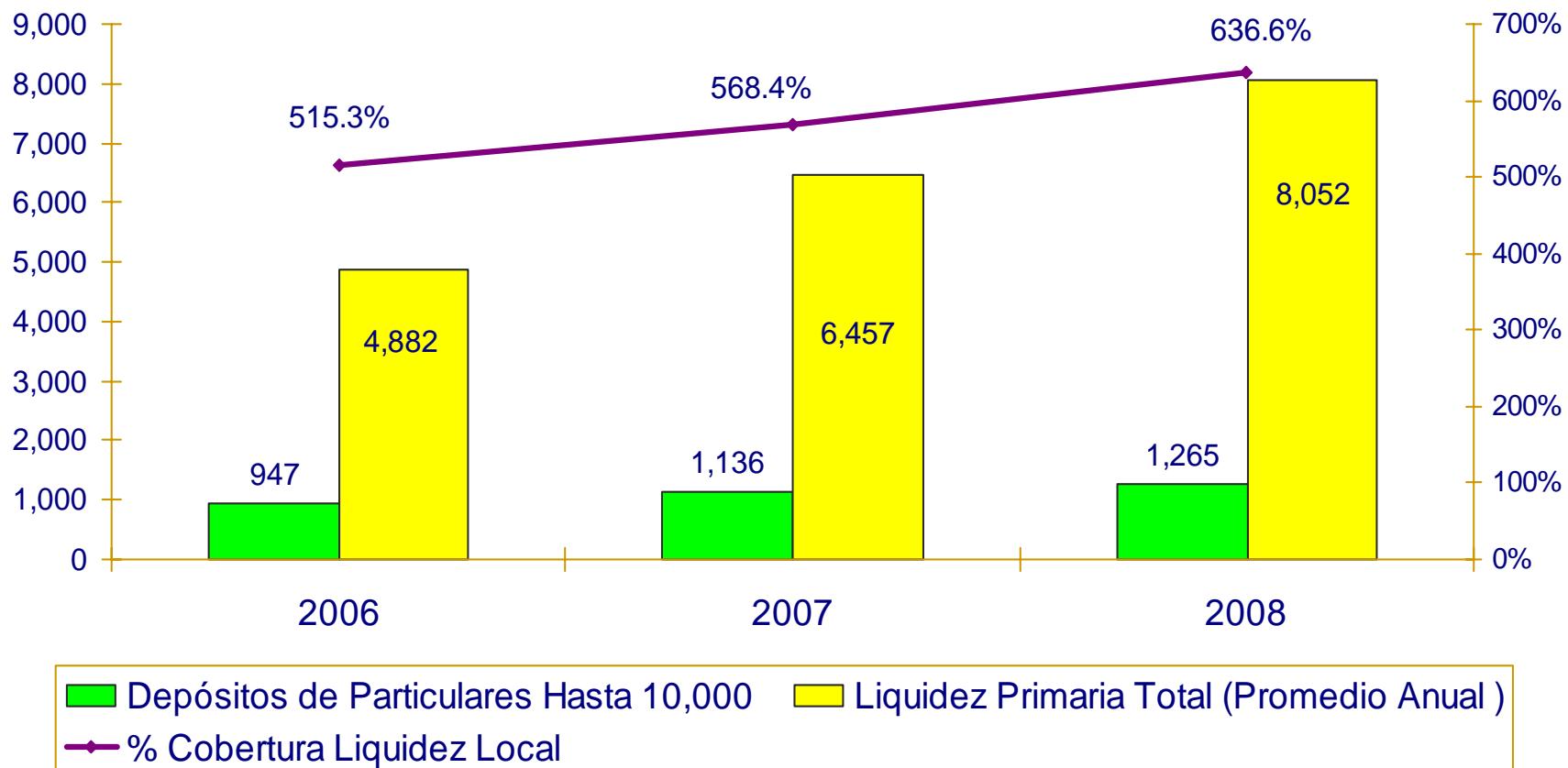
Crecimiento Intermensual del Crédito al Sector Privado y Depósitos Internos de Particulares (En Millones de Balboas)



Sistema Bancario Nacional

Liquidez y Depósitos de Particulares

Saldos y Número de Cuentas a Diciembre



Sistema Bancario Nacional

Depósitos de Particulares, incluye Ahorros de Navidad
 Saldos en millones de B/. y Número de Cuentas a Diciembre

		2008			
Rango de Saldo	Nº Cuentas	% Acumulado Nº Cuentas	Saldos	% Acumulado de Saldos	
0.00 a 250.00	996,814	56%	50	0.2%	
250.01 a 499.00	146,352	65%	52	0.4%	
500.00 a 999.99	127,172	72%	90	0.7%	
1,000.00 a 2,499.99	140,966	80%	223	1.6%	
2,500.00 a 4,499.99	84,535	85%	302	2.8%	
5,000.00 a 7,499.99	44,162	87%	268	3.8%	
7,500.00 a 9,999.99	31,391	89%	280	4.9%	
10,000.00 a 13,999.99	32,861	91%	384	6.3%	
14,000.00 a 19,999.99	27,842	92%	462	8.1%	
20,000.00 y más	135,600	100.0%	23,925	100.0%	
Total Depósitos de Particulares	1,767,695		26,037		

Sistema Bancario Nacional

Estructura de Vencimientos de los Depósitos de Particulares Al Cierre del 31 de diciembre de 2008

Vencimiento	Sistema Acumulado	
Cuenta Corriente-Vista	4,822	19%
Ahorro-Vista	10,356	40%
a 7d	11,633	45%
a 15d	12,441	48%
a 30d	13,940	54%
a 60d	15,396	59%
a 90d	16,900	65%
a 120d	17,678	68%
a 186d	19,629	75%
a más de 186 días	26,029	100%
Total	26,029	100%

Cartera de Créditos

Sistema Bancario Nacional Cartera de Crédito Interna

- Tendencia de menor crecimiento del crédito interno al sector privado, en especial en los segmentos corporativo y de consumo.
- Crédito comercial mantiene indicadores que reflejan buena salud de la cartera.
- Administración del crédito en la Zona Libre de Colón será el principal desafío durante 2009.

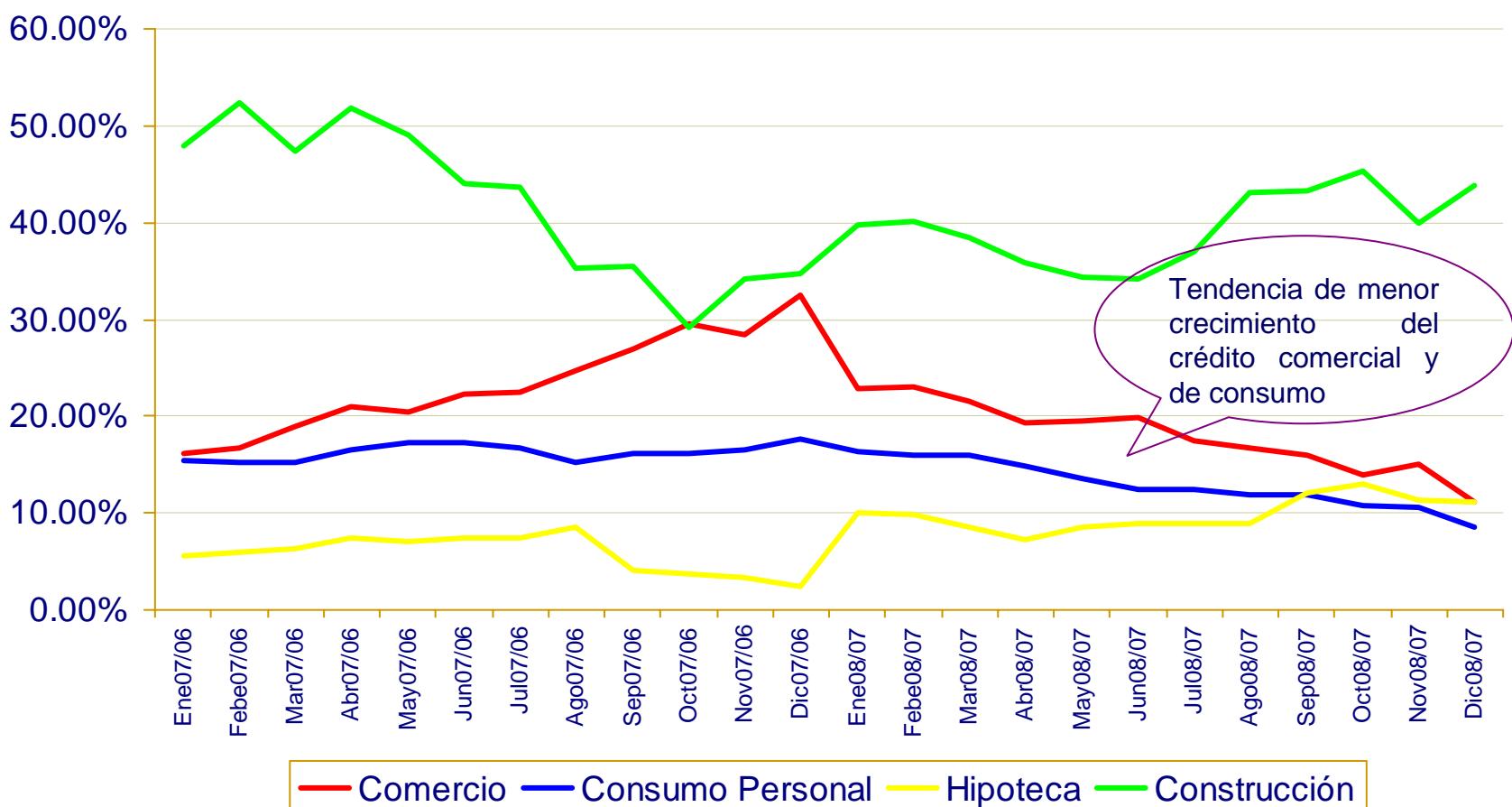
Sistema Bancario Nacional

Cartera de Crédito Interna

- Indicadores de calidad en la cartera de consumo personal reflejan cambios que denotan presiones del entorno económico.
- Cambios se observan en la cartera que ha sido concedida en los últimos 3 años, lo que es indicativo de procesos más flexibles en la originación de créditos.

Sistema Bancario Nacional

Tasa de Crecimiento por Sectores Económicos



Sistema Bancario Nacional

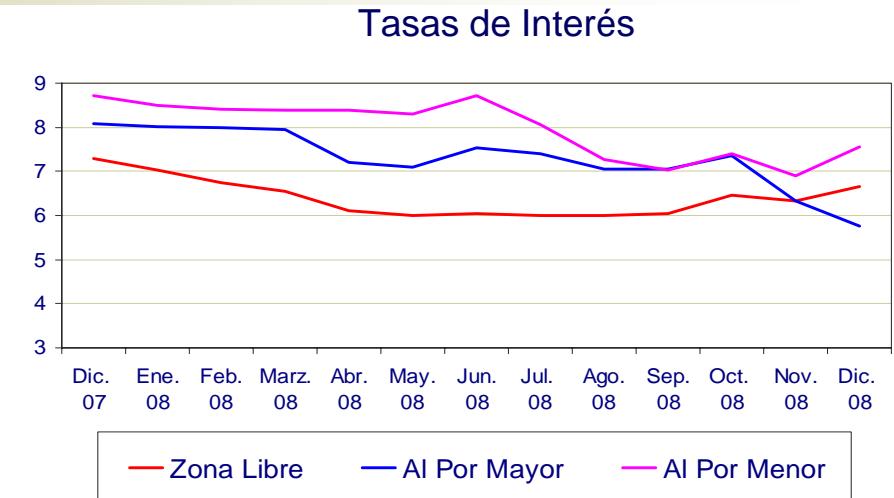
Términos y Condiciones de Préstamos Nuevos, según Principales Sectores Económicos

Sector Económico	Año	Numero	Valor Inicial (en millones de b./.)	Prestamo Promedio (en Balboas)	Promedio Años	Tasa Promedio (%)
Comercio	2007	60,320	6,789	112,551	7 meses	9.67
	2008	59,574	7,663	128,636	7 meses	8.56
Auto	2007	17,644	255	14,429	7	7.75
	2008	15,986	237	14,814	7	7.87
Préstamo Personal	2008	245,901	1,266	5,150	5	12.91
	2007	259,253	1,463	5,644	6	12.67
Construcción	2007	7,373	1,055	143,060	10 meses	9.3
	2008	7,901	1,303	164,900	10 meses	10.3
Hipotecaria	2007	19,024	1,229	64,612	23	4.70
	2008	17,614	1,342	76,207	24	4.95

Sistema Bancario Nacional

Crédito Al Comercio

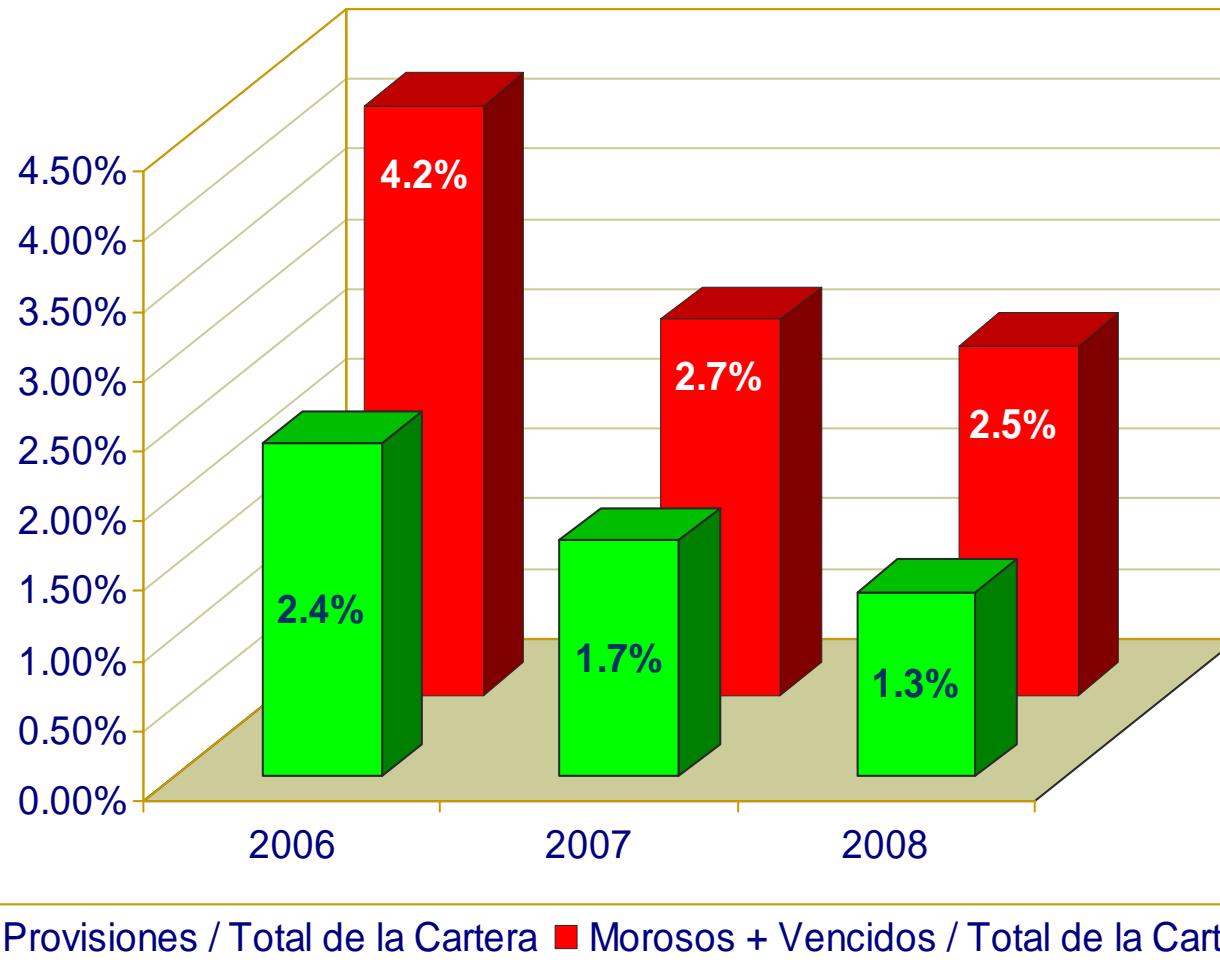
Bancos Con Mayor Crecimiento Dic.08/07	Variación Absoluta (millones de B/)
HSBC + Banistmo	187.9
Metrobank, S.A.	88.9
Banco General	85.4
Capital Bank	71.6
Global Bank	59.0
Resto de los bancos	91.2
Total Comercio	584.0



Sistema Bancario Nacional

Crédito al Comercio

Indicadores de Calidad de Cartera



Sistema Bancario Nacional

Cartera Comercio Local

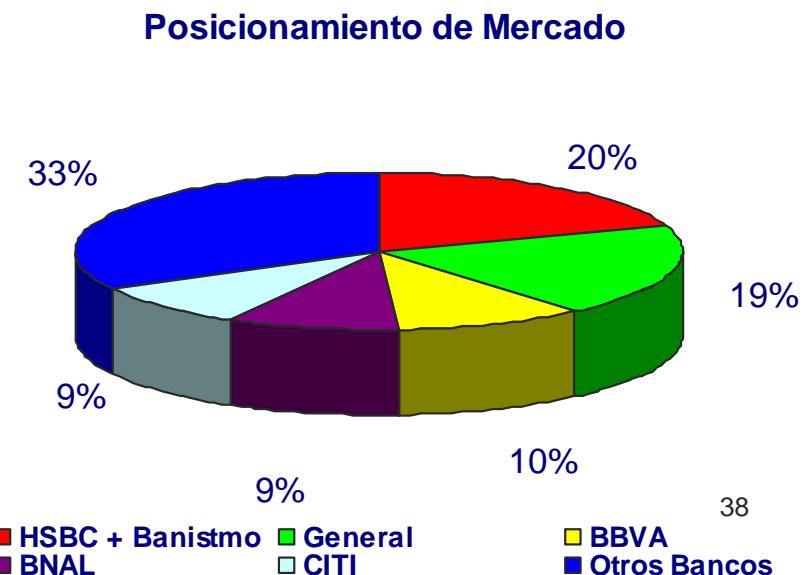
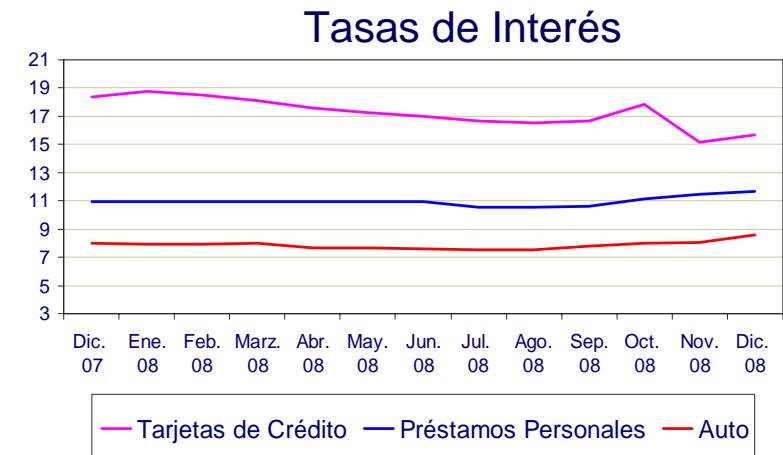
Saldos Pendientes al 31 de Diciembre

Rangos	2006	2007	2008	2006	2007	2008
Descripcion	Morosos y Vencidos (en millones)			% Moroso + Vencido		
<= 1,000,000,	58	61	60	6%	6%	5%
> 5,000,000,	42	37	24	3%	2%	1%
> 9,000,000,	26	10	2	8%	2%	1%
>10,000,000,	0	0	19	0%	0%	2%
TOTAL	126	108	105	4.2%	2.7%	2.5%

Sistema Bancario Nacional

Crédito al Consumo

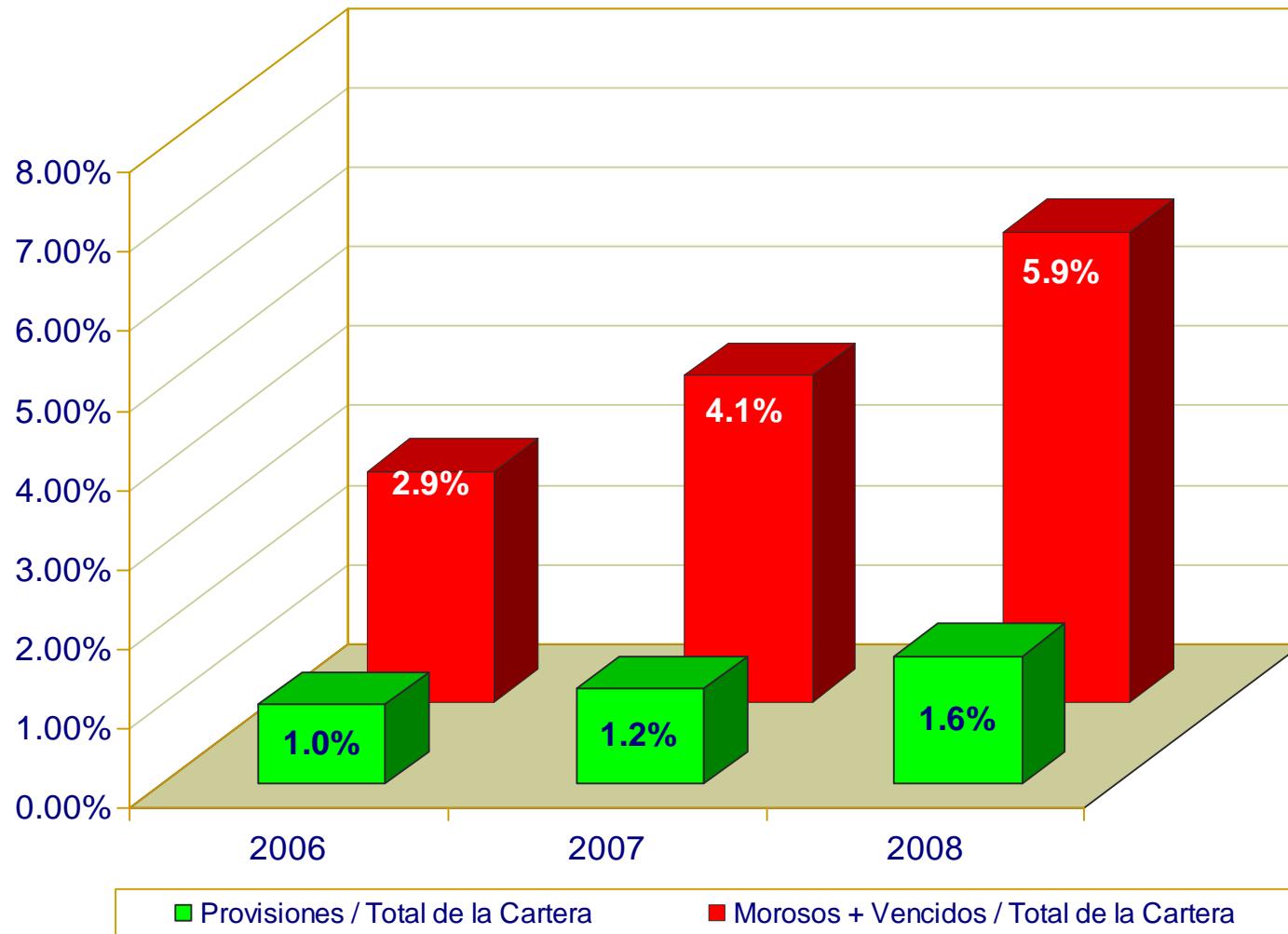
Bancos Con Mayor Crecimiento Dic.08/07	Variación Absoluta (millones de B/)
CITI	125.2
BBVA	88.4
Credicorp	59.2
Banesco	51.9
BNAL	47.5
Resto de los bancos	-0.204
Total Comercio	372.2



Sistema Bancario Nacional

Cartera de Consumo Personal

Indicadores de Calidad de Cartera



Sistema Bancario Nacional

Saldos Morosos + Vencidos

Cartera Préstamo Auto

Saldos al 31 de diciembre

Rangos	2006	2007	2008	2006	2007	2008
	Morosos y Vencidos (en millones)			% Moroso + Vencido		
< 15,000	11.2	17.0	28.0	5%	5%	7%
< 30,000	3.2	5.0	7.2	3%	4%	5%
< 60,000	0.7	0.8	1.5	3%	3%	5%
≥ 60,000	0.1	0.5	0.6	3%	6%	9%
Total	15.1	23.4	37.3	4.0%	4.5%	6.4%

Sistema Bancario Nacional

CARTERA AUTOS LOCAL VENCIDA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

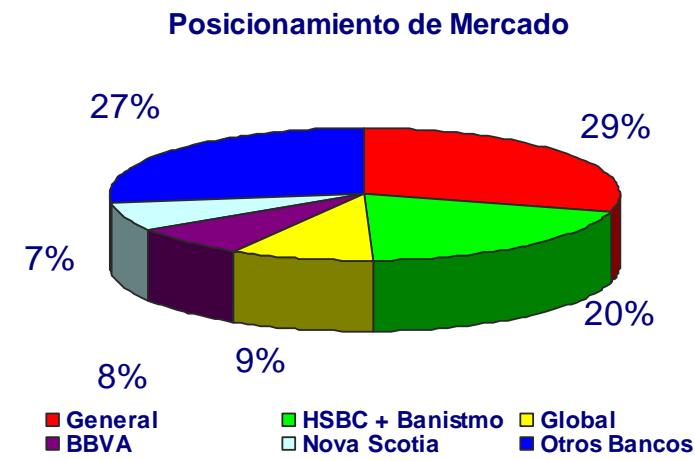
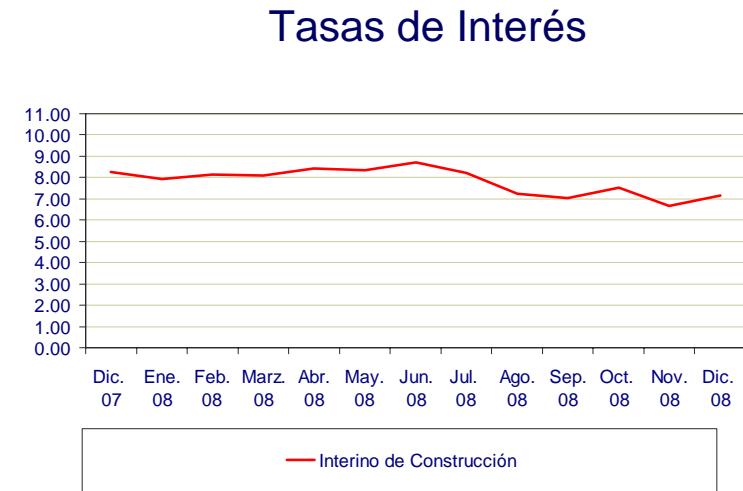
Total Cartera Vencida por Año de Concesión del Préstamo

	Banca Oficial	Banca Privada Panameña	Banca Privada Extranjera	Sistema	Como Porcentaje del Total
Hasta 2003	0.01	0.42	0.03	0.46	6%
2004	0.00	0.39	0.14	0.52	7%
2005	0.00	0.55	0.40	0.95	13%
2006	0.00	1.39	0.46	1.85	26%
2007	0.00	1.97	0.62	2.59	36%
2008	0.00	0.53	0.22	0.75	11%
Total	0.01	5.25	1.87	7.12	100%

Sistema Bancario Nacional

Crédito Interino de Construcción

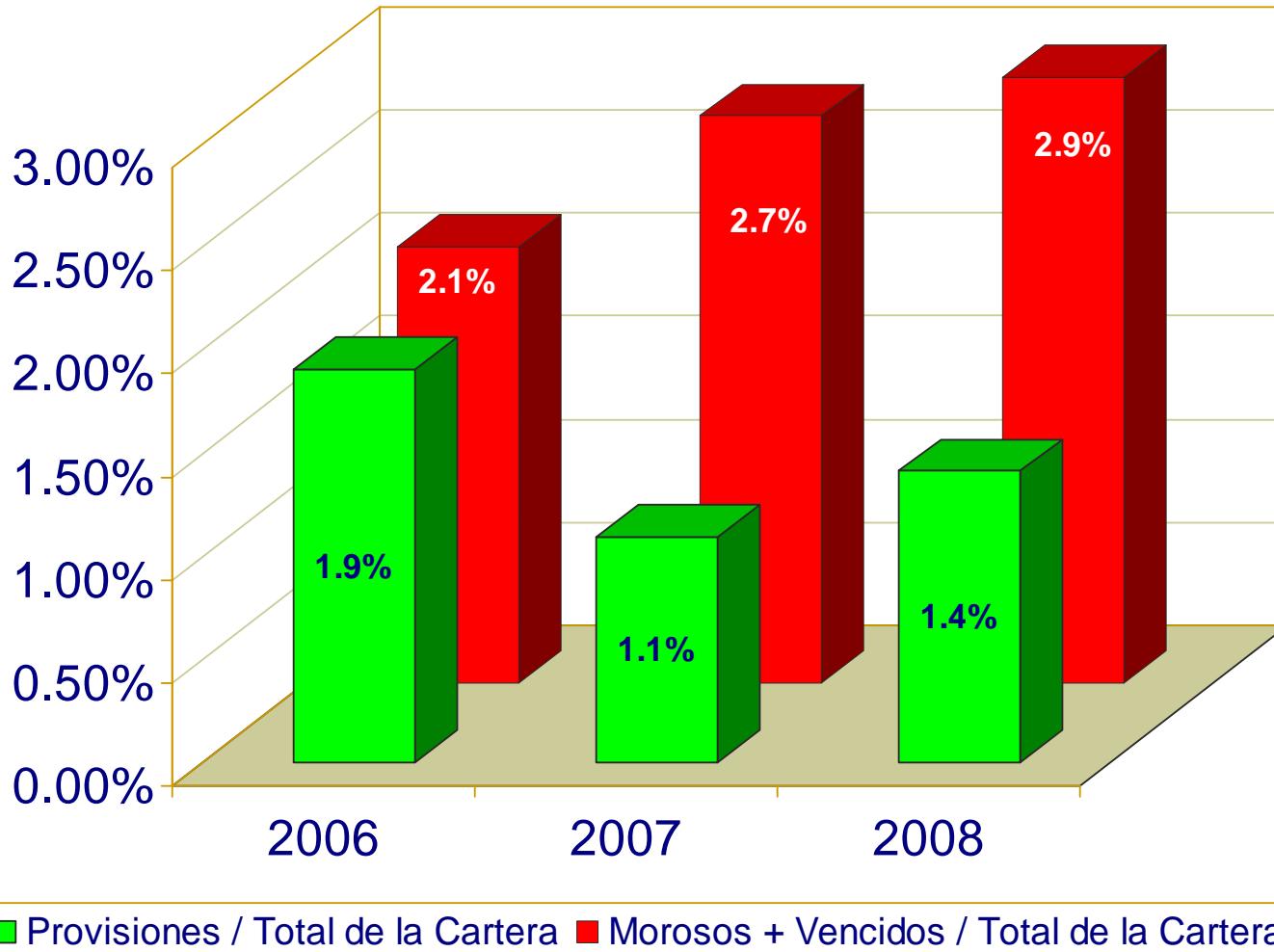
Bancos Con Mayor Crecimiento Dic.08/07	Variación Absoluta (millones de B/)
Banco General	107.1
Global Bank	88.2
BBVA	81.1
Nova Scotia	73.6
Banco Aliado	55.2
Resto de los bancos	157.7
Total Interino de Construcción	560.9



Sistema Bancario Nacional

Financiamiento Interino de Construcción

Indicadores de Calidad de Cartera





Sistema Bancario Nacional

CARTERA CONSTRUCCION LOCAL VENCIDA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

Total Cartera Vencida por Año de Concesión del Préstamo

	Banca Oficial	Banca Privada Panameña	Banca Privada Extranjera	Sistema	Como Porcentaje del Total de Cartera Vencida
Hasta 2003	2.47	0.98	0.47	3.92	9%
2004	9.41	2.15	0.22	11.78	26%
2005	0.15	0.04	0.03	0.22	0%
2006	0.41	2.71	7.10	10.22	22%
2007	3.37	3.56	4.27	11.20	24%
2008	0.36	2.13	6.31	8.81	19%
Total	16.17	11.58	18.40	46.15	100%

Sistema Bancario Nacional

Encuesta sobre el Financiamiento al Mercado Interino de Construcción

- 18 Bancos participan del Mercado de Proyectos Residenciales de Construcción en el año 2008.
- 364 Proyectos de Construcción Residencial:
 - 193 Proyectos de Apartamentos.
 - 171 Proyectos Unifamiliares.
- 18,809 Apartamentos.
- 31,363 Unifamiliares.
- 50,172 Total de Unidades de Vivienda.

Banca Privada

Oferta y Financiamiento Bancario de Proyectos Residenciales, según tipo

Año	Bancos	Nº Proyecto	Nº Aptos	Nº Casas	Total	Financiamiento Bancos (millones)	Inversión (millones)	%
2008	18	364	18,809	31,363	50,172	2,685	4,290	63%
2007	12	280	14,966	22,567	37,533	1,834	2,850	64%
Dif. 08/07	6	84	3,843	8,796	12,639	851	1,440	

Banca Privada

Preventa Aprobada por el Promotor en Proyectos de Edificios de Apartamentos 2008

Tipo de Banca	Apartamentos	% Pre Venta Total	Relación Pre Venta del Total/Oferta de Apartamentos		Total Cartera Promotor	Apartamentos	
			Locales	Extranjeros		Locales	Extranjeros
Panameña	10,707	57%	60%	40%	6,066	3,636	2,430
Extranjera	8,102	59%	37%	63%	4,819	1,801	3,018
Totales	18,809	58%	50%	50%	10,885	5,437	5,448

Banca Privada

Preventa Aprobada por el Promotor en Proyectos Edificios de Apartamentos 2007

Tipo de Banca	Apartame ntos	% Pre Venta	Relación Pre Venta del Total /Oferta de		Total Cartera	Apartamentos	
			Locales	Extranjeros		Locales	Extranjeros
Privada Panameña	6,640	76%	58%	42%	5,061	2,928	2,133
Privada Extranjera	6,689	74%	67%	33%	4,963	3,304	1,659
Totales	13,329	75%	62%	38%	10,024	6,232	3,792

Banca Privada Preventa Aprobada por los Bancos en Edificios de Apartamentos 2008

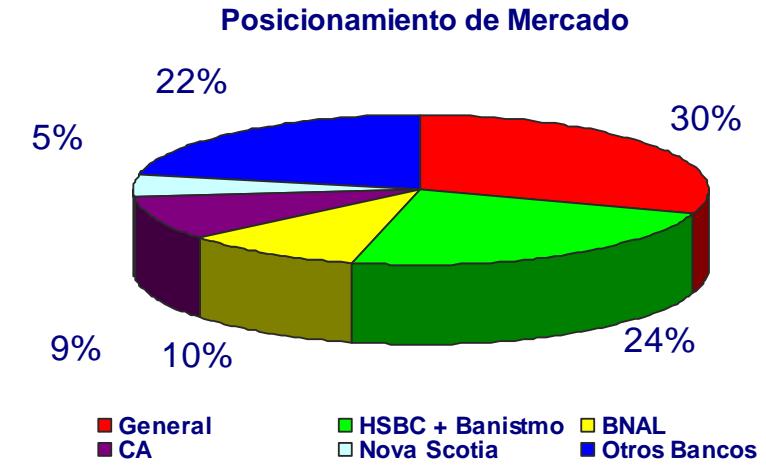
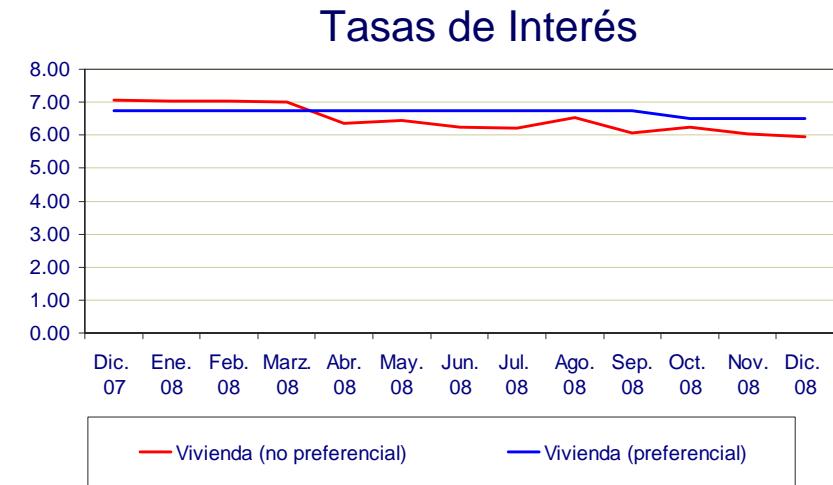
Apartamentos

Banca	Unidades	Fecha Entrega Proyectos		Preventa Aprobada			Preventa/ Unidades
		2008-2009	2010 - Adelante	Locales	Extranjeros	Total Preventa Aprobada	
Extranjera	8,102	4,619	3,483	1,523	3,053	4,576	56%
Panameña	10,707	6,522	4,185	3,255	1,857	5,112	48%
Total	18,809	11,141	7,668	4,778	4,910	9,688	51%

Sistema Bancario Nacional

Crédito Hipotecario

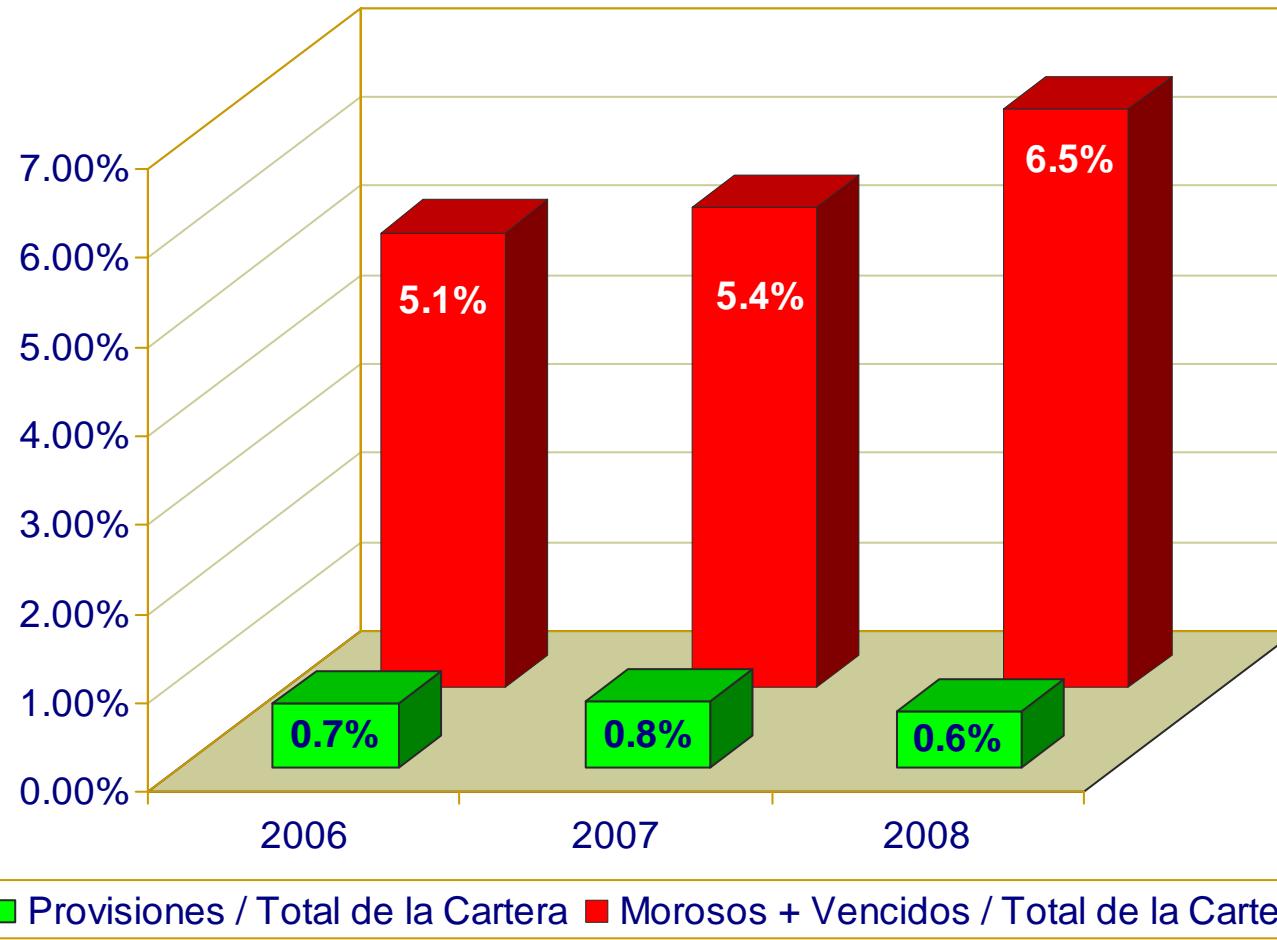
Bancos Con Mayor Crecimiento Dic.08/07	Variación Absoluta (millones de B/)
Banco General	146.4
Caja de Ahorro	61.8
Banco Aliado	59.7
Nova Scotia	58.7
Banvivienda	57.1
Resto de los bancos	165.8
Total Hipoteca	549.5



Sistema Bancario Nacional

Crédito Hipotecario

Indicadores de Calidad de Cartera



Sistema Bancario Nacional

CONCENTRACION DE PRESTAMOS POR RANGO

Cartera Hipotecaria Local

Saldos Pendientes al 31 de Diciembre

2008				
Descripcion	Numero	% Acumulado No.Préstamos	Saldo	% Acumulado Saldo
<= 20,000	42,738	34%	577,275,505	10%
<= 50,000	59,248	80%	1,815,560,424	43%
<= 62,500	10,195	88%	570,767,450	54%
<= 75,000	3,042	91%	208,660,359	58%
<= 100,000	3,742	94%	323,135,409	64%
<= 125,000	2,119	95%	237,736,361	68%
<= 150,000	1,543	97%	211,276,057	72%
<= 200,000	1,666	98%	287,248,942	77%
<= 250,000	866	99%	194,355,326	80%
<= 300,000	554	99%	151,890,220	83%
> 300,000	1,285	100%	925,762,135	100%
TOTAL	126,998		5,503,668,188	



Sistema Bancario Nacional

Saldos Morosos + Vencidos

Cartera Hipotecaria Local

Saldos al 31 de diciembre

Descripcion	2006	2007	2008	2006	2007	2008
	Morosos y Vencidos (en millones)			% Moroso + Vencido		
<= 20,000	43	42	43	7.9%	7.6%	7.4%
<= 50,000	92	102	138	6.0%	6.1%	7.6%
<= 62,500	23	30	47	5.0%	5.7%	8.3%
<= 75,000	10	11	15	6.1%	6.2%	6.9%
<= 100,000	13	16	21	4.9%	5.6%	6.6%
<= 125,000	9	10	13	4.7%	4.7%	5.3%
<= 150,000	7	8	12	4.2%	4.1%	5.6%
<= 200,000	9	10	16	4.3%	3.8%	5.7%
<= 250,000	4	6	8	2.9%	3.5%	4.1%
<= 300,000	4	4	7	3.3%	3.4%	4.7%
> 300,000	33	30	39	3.2%	3.7%	4.2%
TOTAL	247	268	359	5.1%	5.4%	6.5%

Sistema Bancario Nacional

Cartera Vencida Hipotecaria por Año de Concesión del Préstamo

Tipo de Banca	Banca Oficial	Banca Privada Panameña	Banca Privada Extranjera	Sistema	Como Porcentaje del Total
Hasta 2003	18	12	21	51	44%
2004	7	3	5	14	12%
2005	3	4	6	13	11%
2006	4	5	6	14	12%
2007	3	4	6	13	12%
2008	1	3	6	11	9%
Total	35	30	51	115	100%

Conclusiones

Conclusiones

- Fundamentos del Sistema Bancario se mantienen estables, con buena liquidez, sólida adecuación de capital y calidad de activos satisfactoria.
- Inflexión durante el último trimestre en la calidad de crédito de la cartera de consumo requiere de robustecer gestión de administración de crédito.
- Gestión en la administración del riesgo de crédito en las carteras corporativas (Zona Libre de Colón y Construcción) y de consumo personal será un gran desafío durante 2009.

Conclusiones

- Gestión del riesgo de liquidez debe mantenerse como prioridad. Contexto financiero externo inestable sugiere estar preparado para diversificar fuentes de financiamiento.
- Programa de Estímulo Financiero constituye una alternativa para diversificar la oferta de crédito. Lo sustantivo es que la oferta de crédito bancario no sea un elemento adicional que reduzca el ritmo de actividad económica.
- Igual prioridad es fortalecer la capitalización del Sistema. Nivel de utilidades brinda un espacio sólido para robustecer el patrimonio.

Conclusiones

- Marco de regulación y supervisión seguirá ajustándose para asegurar estabilidad del Sistema.
- Énfasis importantes sobre:
 - Liquidez.
 - Adecuación de Capital.
 - Clasificación de Activos.
 - Mitigantes de Riesgo.
- Variantes en el esquema de supervisión consolidada perfeccionarán la supervisión basada en la evaluación de la gestión de riesgo.



[

Gracias

]

www.superbancos.gob.pa