

**“El Centro Bancario de Panamá:
40 Años de Sólida Evolución”**



Índice General

- Reseña Histórica: 40 años de Sólida Evolución
- Desempeño del Centro Bancario 2009
 - Captaciones del Público: Confianza del Depositante
 - Liquidez: Estable
 - Cartera Crediticia: Continuidad de Negocio
 - Cuenta de Resultados: Desempeño Positivo
 - Indicadores Financieros: Eficiencia y Solidez



Reseña Histórica

- **1970 - Primera Ley Bancaria que crea la Comisión Bancaria Nacional:**

- La Ley se concibe con un carácter promotor para atraer la presencia física de bancos internacionales de renombre.
- Esta banca internacional promueve a su vez la formación de un recurso humano especializado con las mejores prácticas bancarias.
- El Centro Bancario evolucionó y se especializó en el financiamiento hacia América Latina como su principal mercado.

- **1998 – Decreto Ley 9 del 26 de febrero crea la Superintendencia de Bancos:**

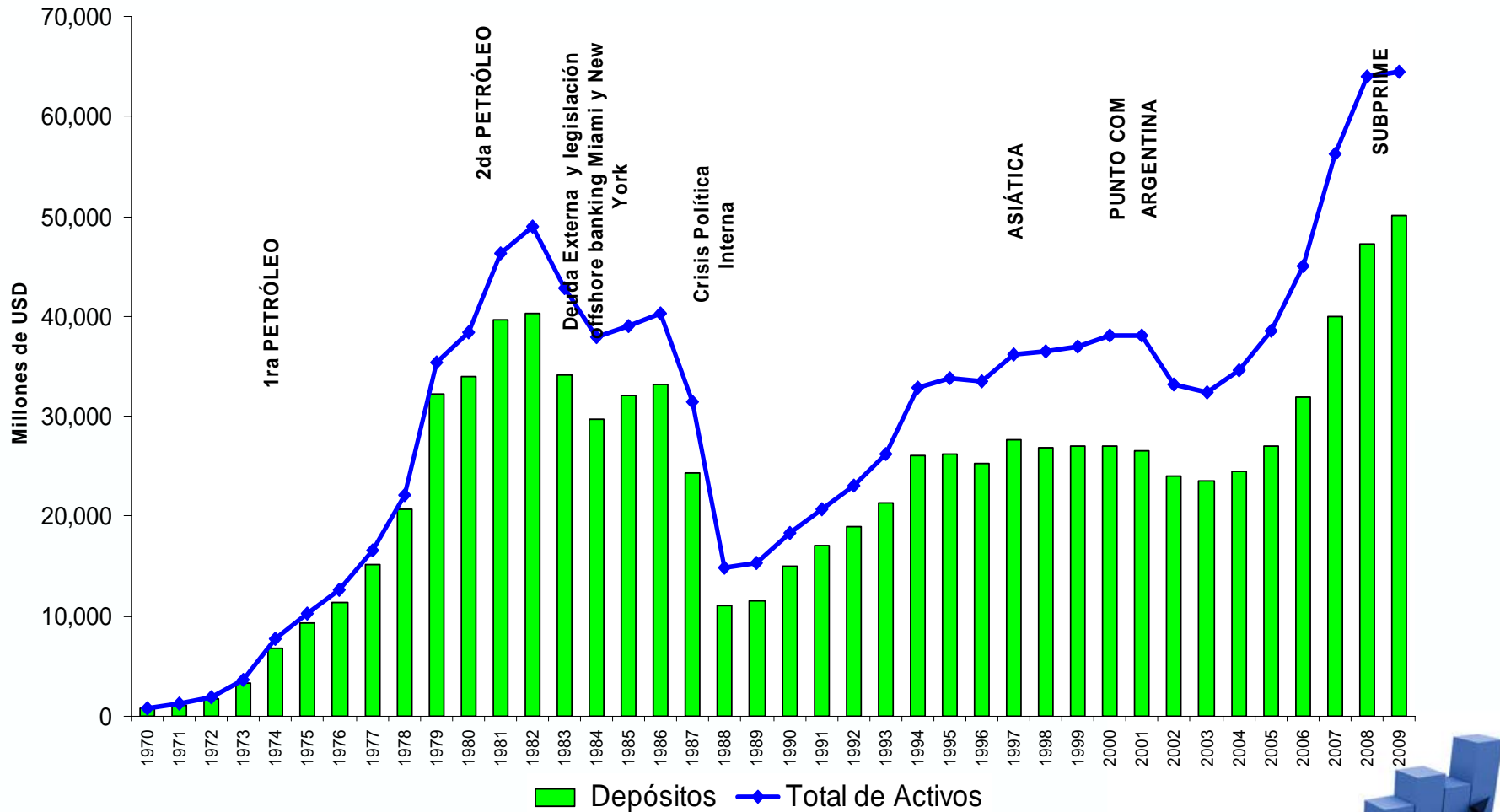
- Legislación actualizada que incorpora las normas y principios del Comité de Basilea
- Se establece un marco legal con claras facultades y poderes para el regulador.
- Se fortalece el aspecto institucional al brindar autonomía administrativa y financiera a la Superintendencia de Bancos.

- **2008 – Modificación del Decreto Ley 9 de 1998 y elaboración de un Texto Único:**

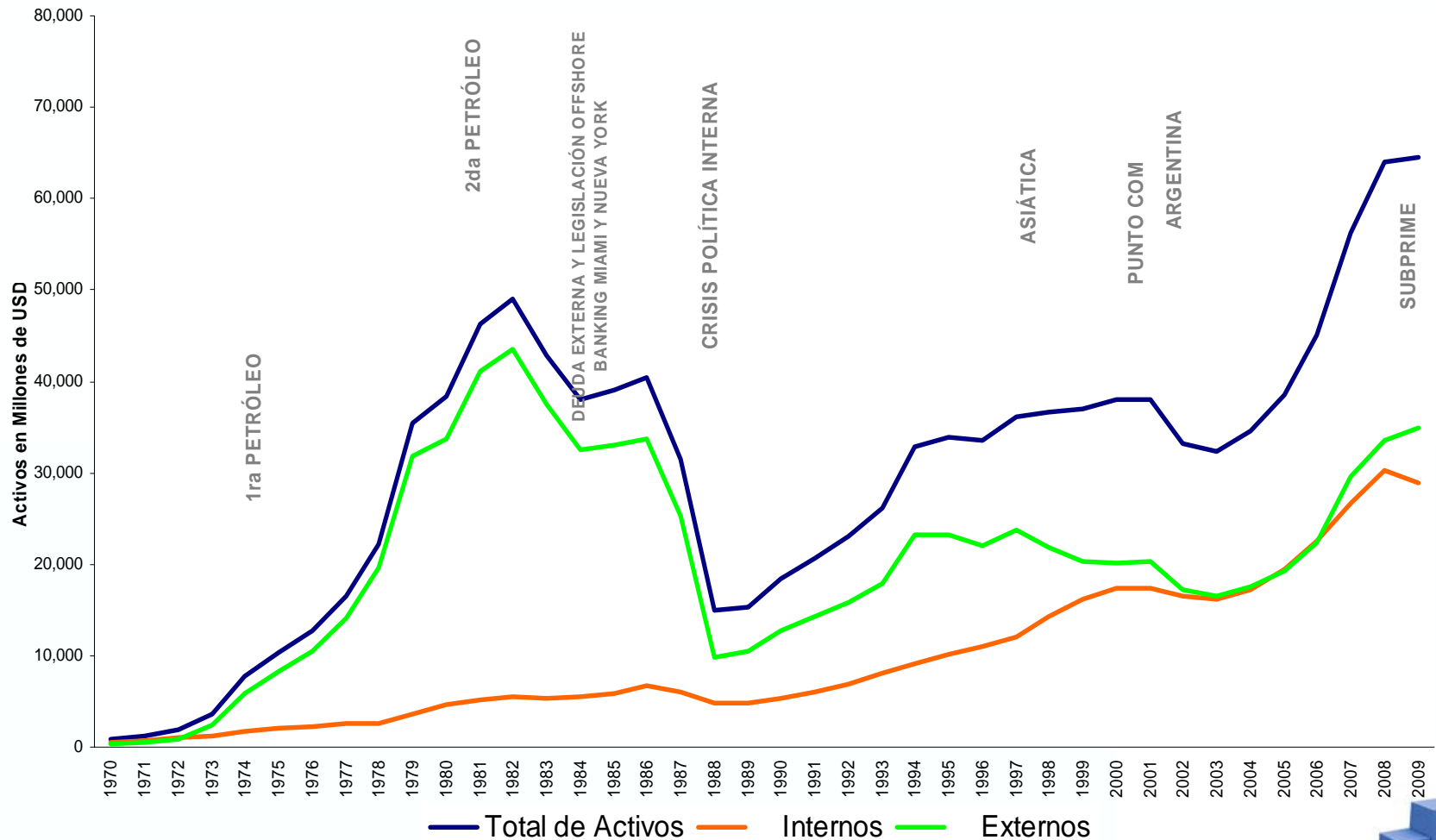
- Modernización de la ley bancaria en aspectos de: resoluciones bancarias, carrera del supervisor bancario, atención al usuario, mayores facultades al superintendente.



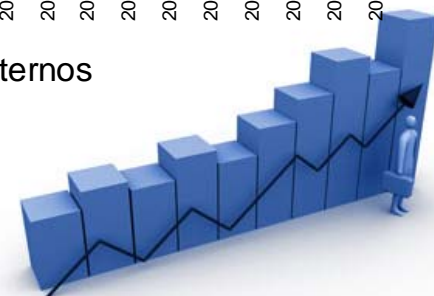
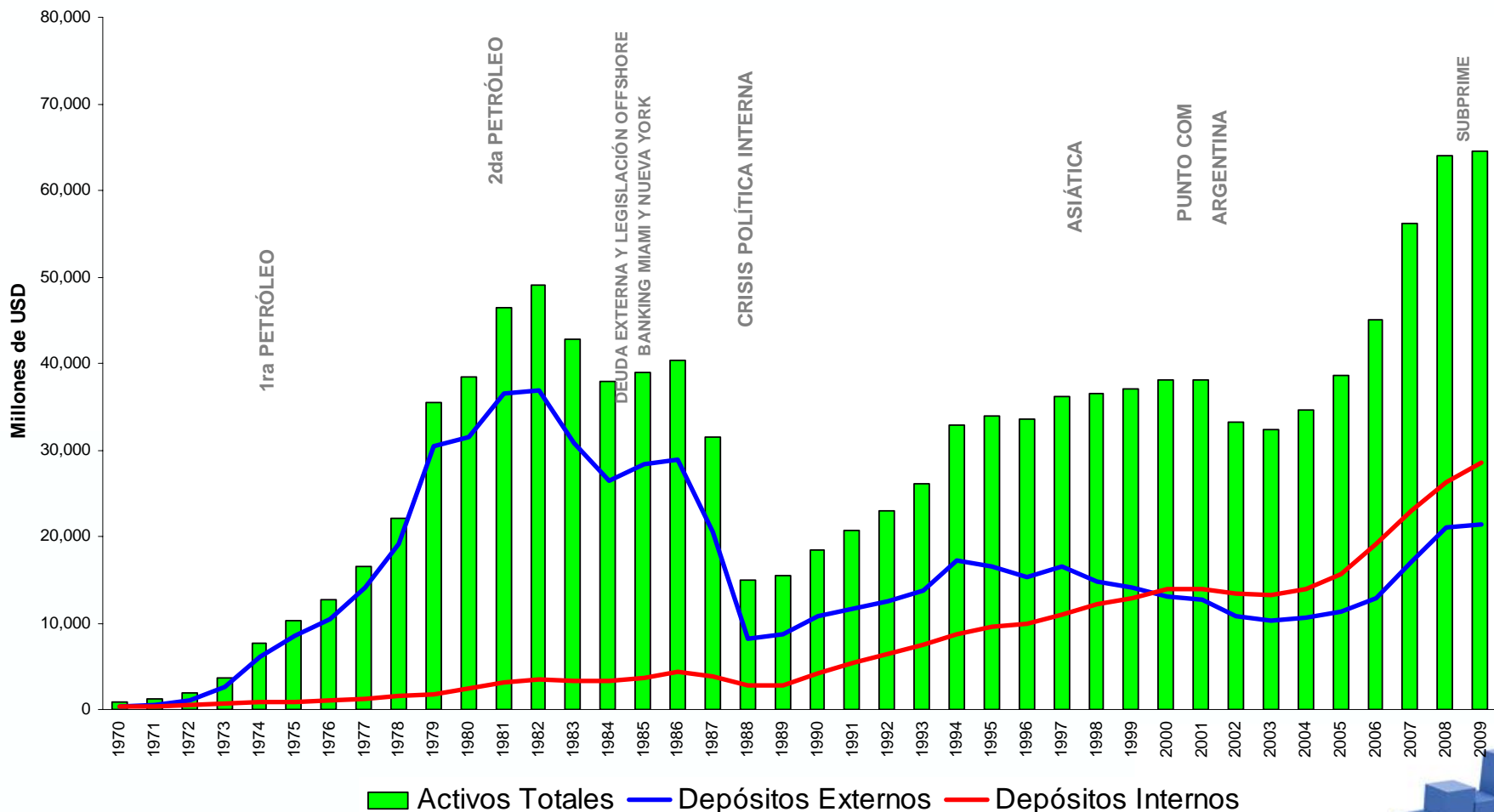
Diversidad y Fortaleza



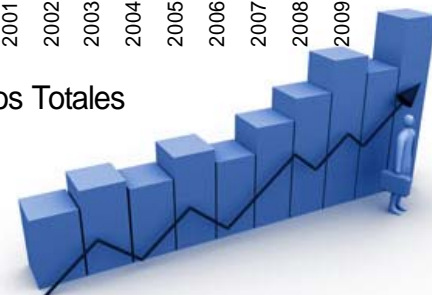
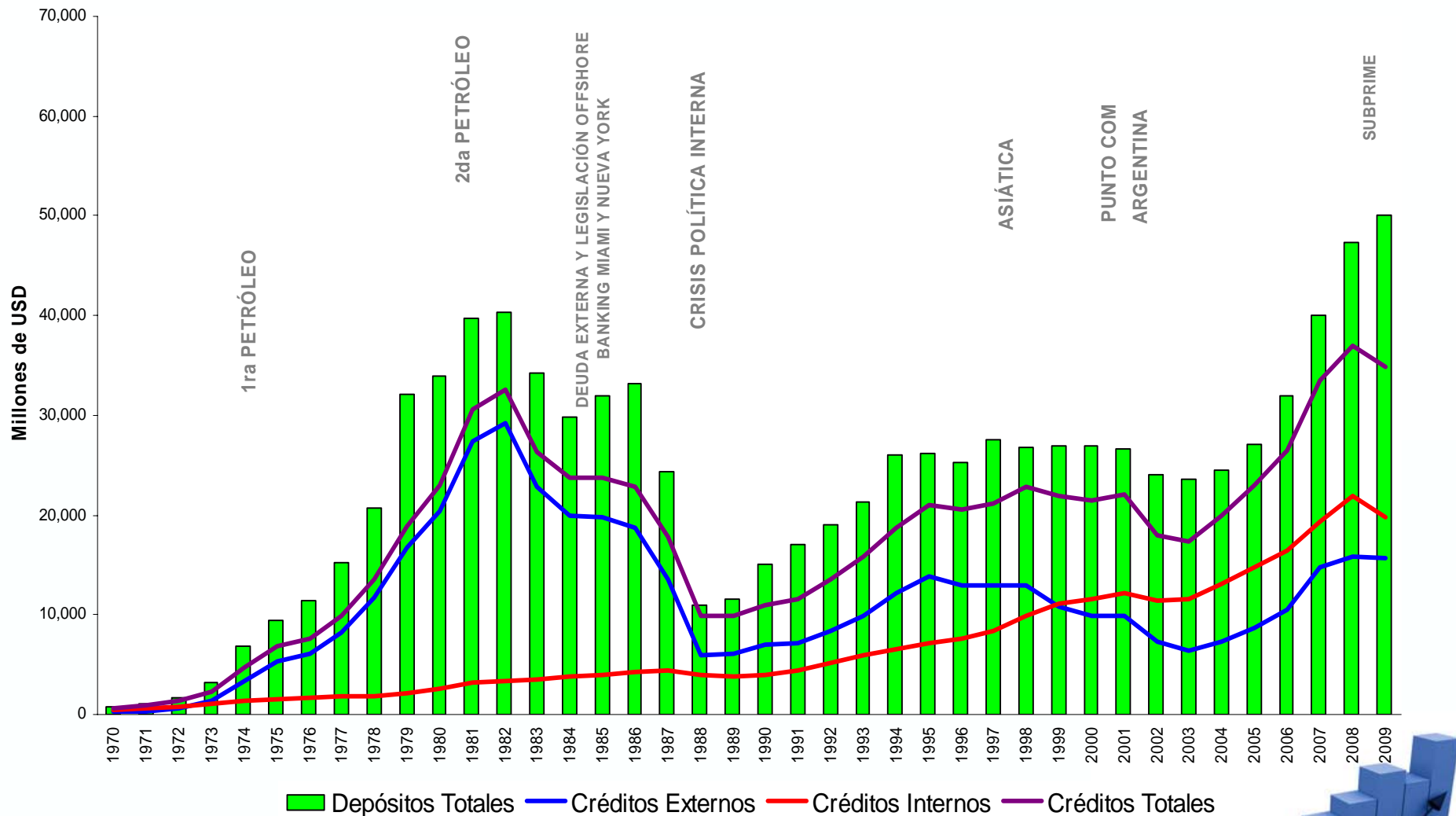
40 Años de Sólida Evolución



Continúa Evolución del Ahorro Local



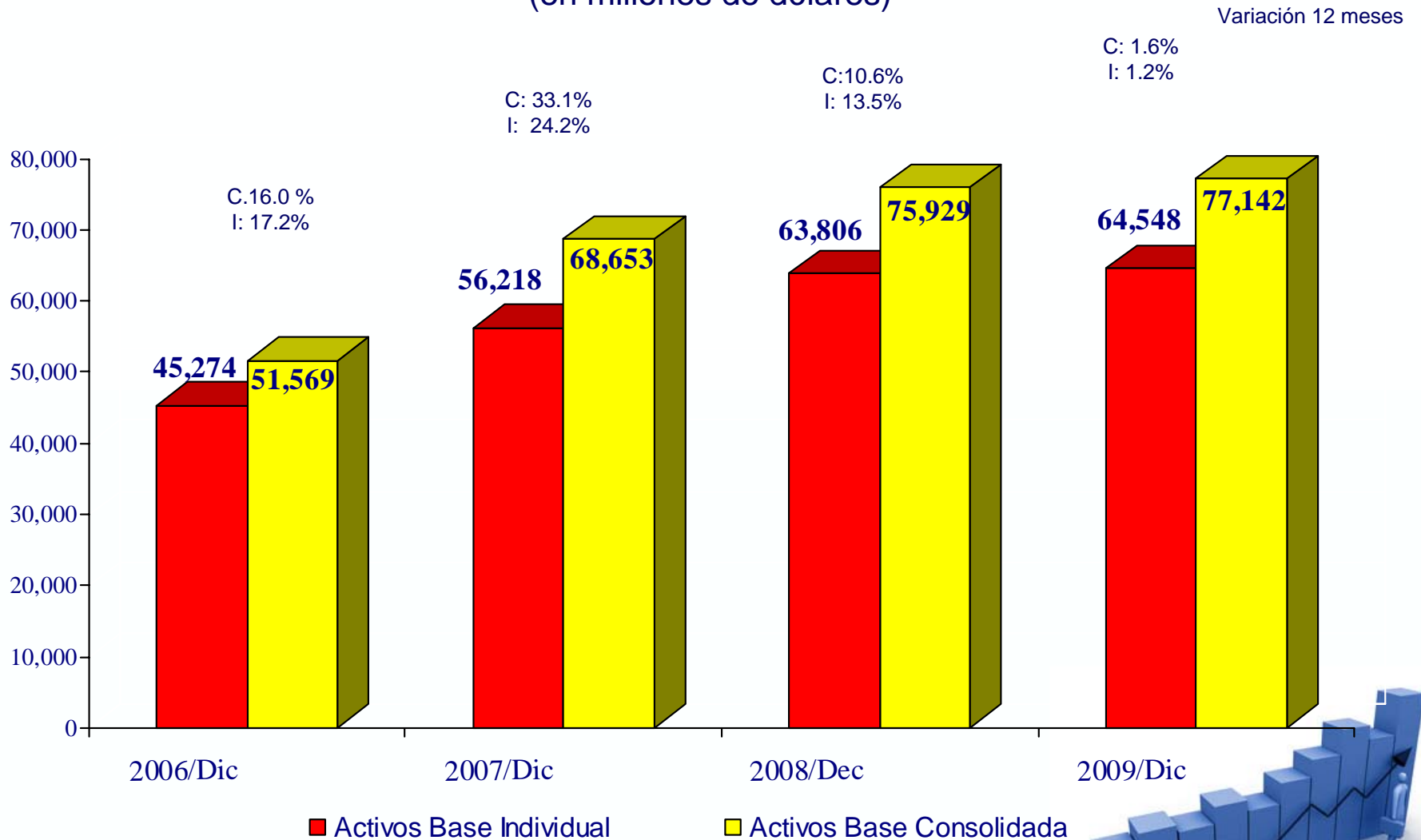
Continúa Evolución del Crédito Vs. Depósitos



Panamá: Centro Bancario Internacional

Total de Activos Consolidado y en Base Individual

(en millones de dólares)



Índice General

- Reseña Histórica: 40 años de Sólida Evolución
- **Desempeño del Centro Bancario 2009**
 - Captaciones del Público: Confianza del Depositante
 - Liquidez: Estable
 - Cartera Crediticia: Continuidad de Negocio
 - Cuenta de Resultados: Desempeño Positivo
 - Indicadores Financieros: Eficiencia y Solidez



Desempeño del Centro Bancario 2009

- El Sistema Bancario presenta indicadores financieros que avalan solidez, estabilidad y confianza, sustentados en altos niveles de liquidez, solvencia y una sana cartera crediticia.
- Los activos del Centro Bancario en base individual ascienden a B/64,548 millones, que representan un incremento de 1.6% con respecto a similar período del año anterior. Los activos en base consolidada se ubican en B/77,142 millones registrando un crecimiento de 1.2% con similar periodo del año previo.
- El incremento anual registrado fue generado por aumentos en el renglón de activos líquidos favoreciendo marcadamente los depósitos líquidos registrados en la estructura de hasta 186 días.
- La liquidez del Sistema Bancario permanece estable durante el 2009. El nivel promedio de la liquidez se ubica en 69.50% en comparación con el 30% requerido según la norma legal. La canasta de activos líquidos está compuesta de instrumentos diversificados, altamente líquidos y seguros.



Desempeño del Centro Bancario 2009

- La Utilidad Neta del año 2009 asciende a \$919 millones, mostrando una disminución de 22.4% en comparación a similar período del año previo.
- Este resultado es una combinación de menores ingresos de intereses recibidos por depósitos interbancarios (-71%), e inversiones (-9%), disminución en otros ingresos (-20%), y un aumento en los gastos generales (+5%), rebajado por el efecto de una disminución en el costo de los fondos (-14%). La caída de los ingresos de depósitos interbancarios es el reflejo de la contracción en las tasas de interés.
- La utilidad acumulada Ene -Dic 09 representa un ROAA de 1.4% y un ROE de 11.8%.
- Las captaciones del público se ubican en B/50,062 millones registrando un crecimiento de 5.8% si se compara con similar periodo del año anterior. La concentración de los depósitos tanto locales como extranjero muestran proporciones muy similares.



Desempeño del Centro Bancario 2009

- El ahorro a plazo fijo representa la mayor proporción de los depósitos tanto local como extranjero (59% y 76% respectivamente); seguido por los depósitos a la vista que mantienen concentraciones de 24% y 14% respectivamente.
- Las captaciones del público - fuente principal de fondeo del Sistema- se mantiene estable sin alteraciones en su composición; mientras que el financiamiento procedente de capitales internacionales u otras fuentes es relativamente bajo.
- La categoría de la cartera crediticia local del Centro muestra signo de leve deterioro al observar la composición de la misma. Los créditos vigentes han pasado de 96.5% a dic.07 a 95.8% para dic.09. Por su parte, la categoría vigente de la cartera crediticia externa del Centro mantiene su calidad.

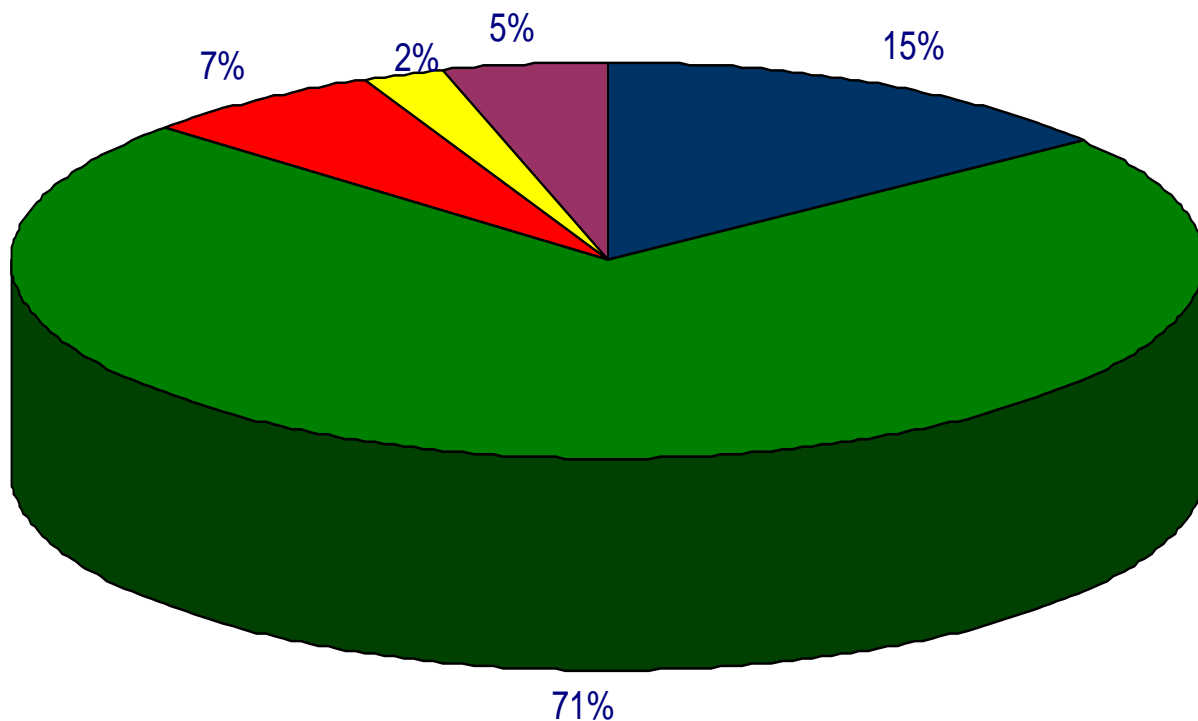


Captaciones del Público: Confianza del Depositante

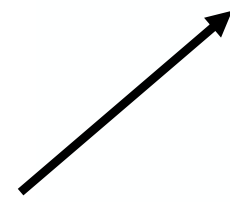


Panamá: Sistema Bancario Nacional

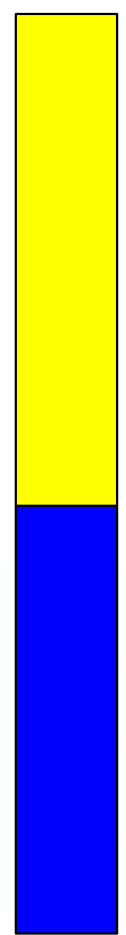
Composición de los Pasivos Totales



\$ 30,632 MM
Local



\$ 26,702 MM
Extranjero



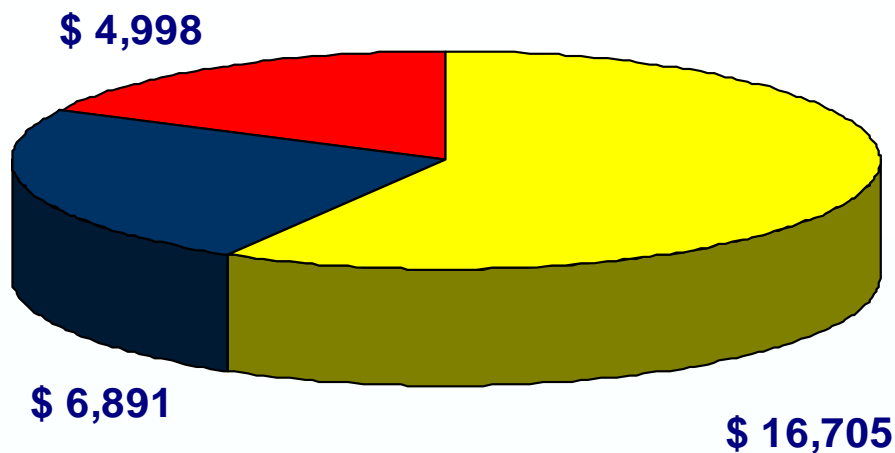
■ Oficiales ■ Particulares ■ De Bancos ■ Obligaciones ■ Otros Pasivos



Panamá: Centro Bancario Internacional

Composición de los Depósitos Totales

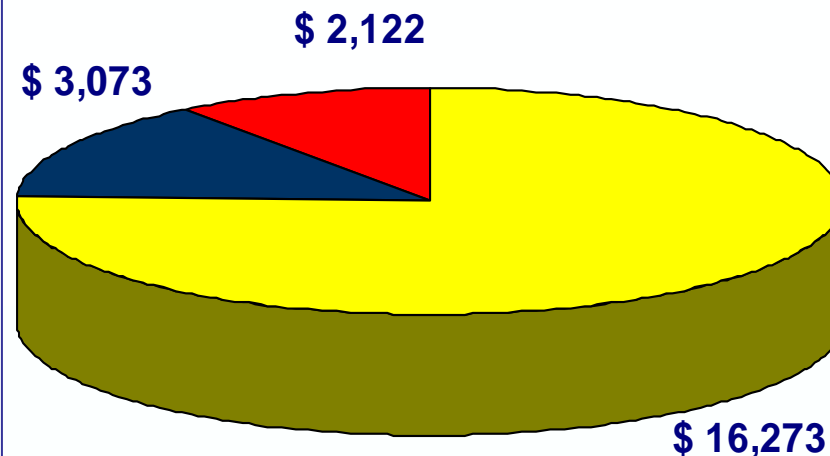
Local
\$28,594 MM



■ A Plazo Fijo ■ A. Vista ■ A. Corriente

Depósitos a Plazo	MM de dólares
Particulares	12,275
Oficiales	2,344
De Bancos	2,086

Extranjero
\$21,468 MM



■ A Plazo Fijo ■ A. Vista ■ A. Corriente

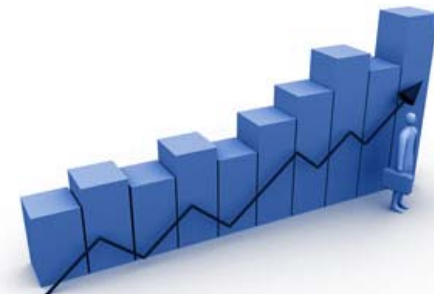
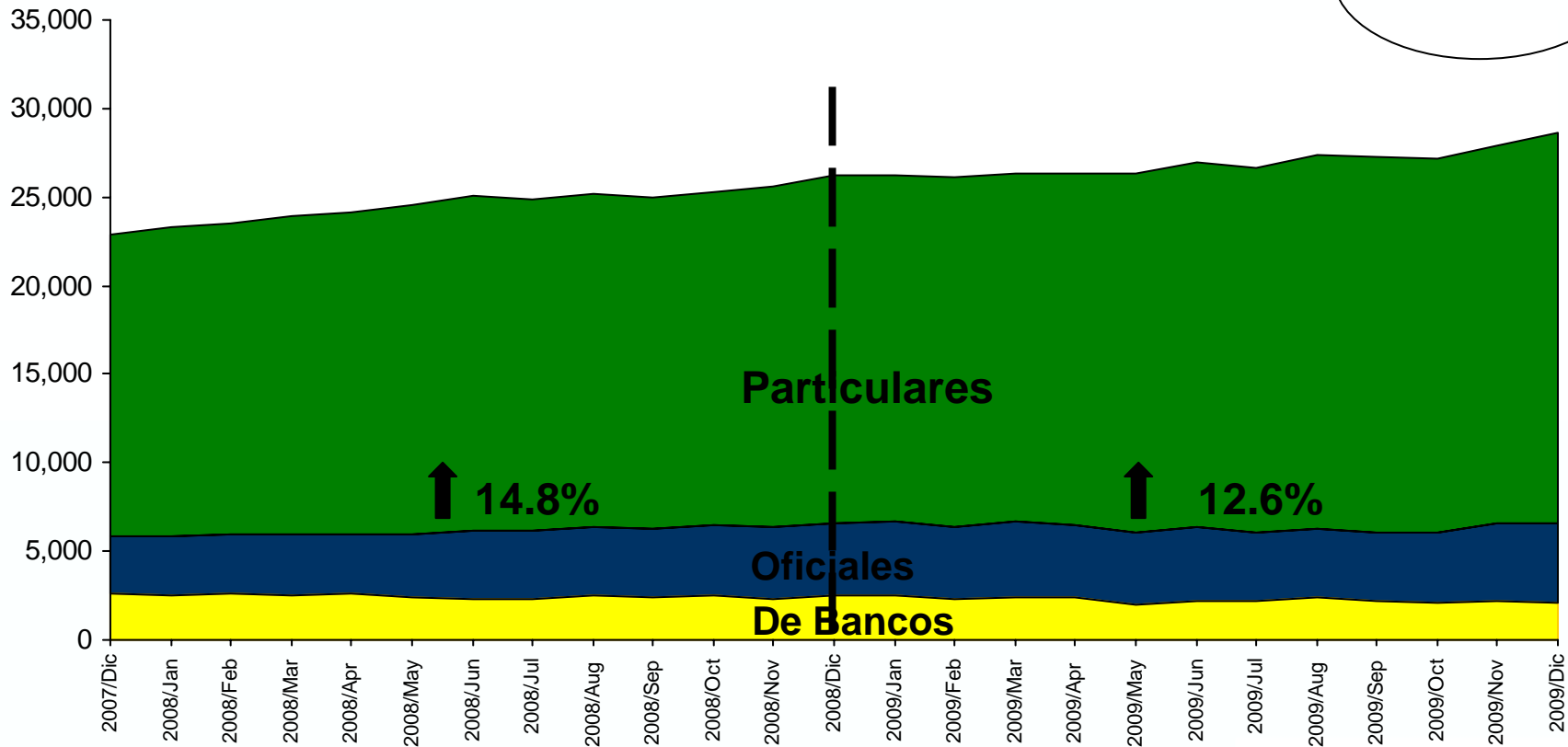
Depósitos a Plazo	MM de dólares
Particulares	10,943
Oficiales	10
De Bancos	5,320



Panamá: Sistema Bancario Nacional

Composición de los Depósitos Locales

\$28,594 MM



Panamá: Sistema Bancario Nacional

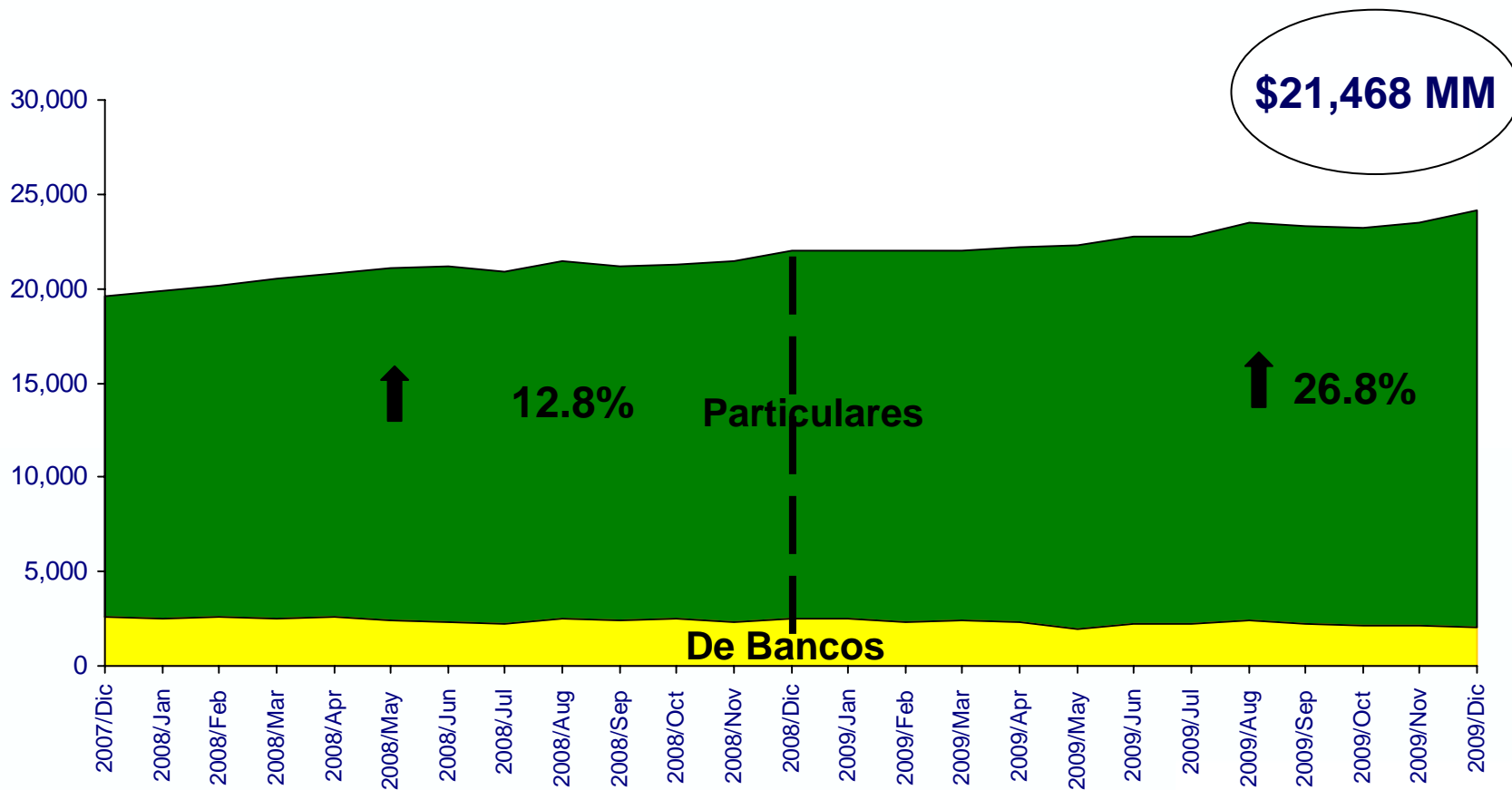
Depósitos a Plazo Locales de Particulares

- Fortaleza y crecimiento de los depósitos a plazo locales de particulares denota confianza del depositante.
- Luego de un periodo de renovaciones a términos más cortos, observamos tendencia a renovar con periodos más largos.
- 50% del total de plazos fijos locales colocados a más de 186 días.
- Tasas competitivas en plazos de más de 1 año.



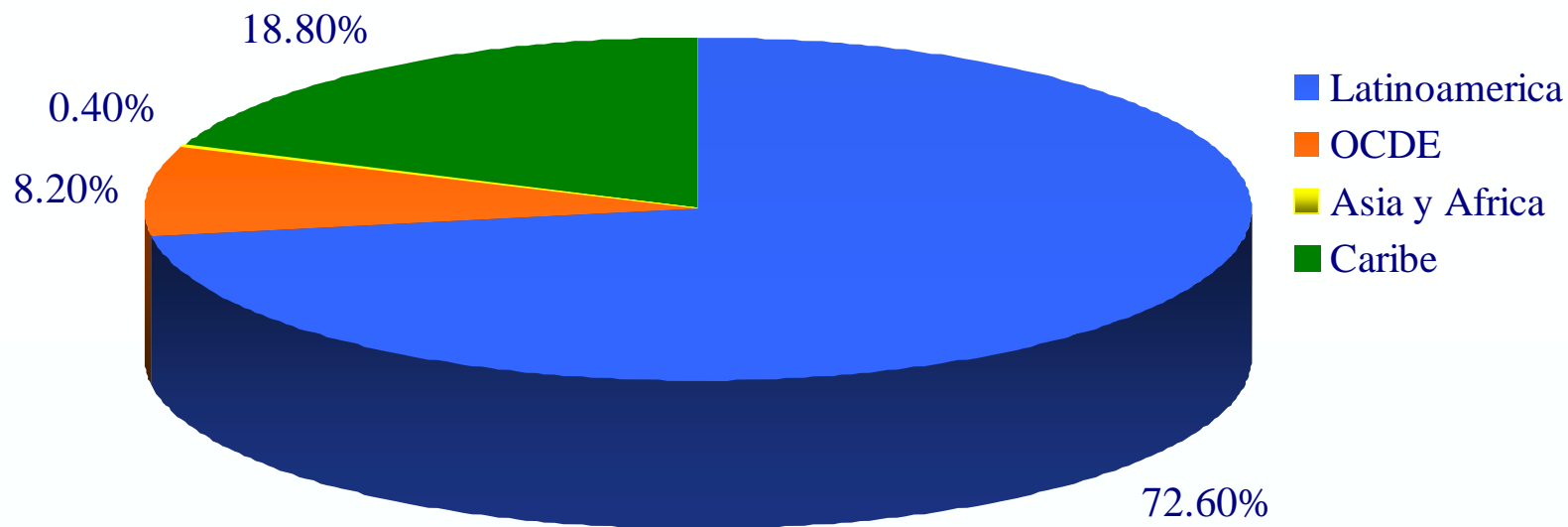
Panamá: Sistema Bancario Nacional

Composición y Variación de los Depósitos Externos



Panamá: Centro Bancario Internacional

Depósitos Externos de Particulares



Depósitos Externos de Particulares (en millones de dólares)	
Latinoamérica	\$ 11,258
Caribe	2,915
OCDE	1,272
Asia y África	62
Total	\$ 15,507



Liquidez: Estable

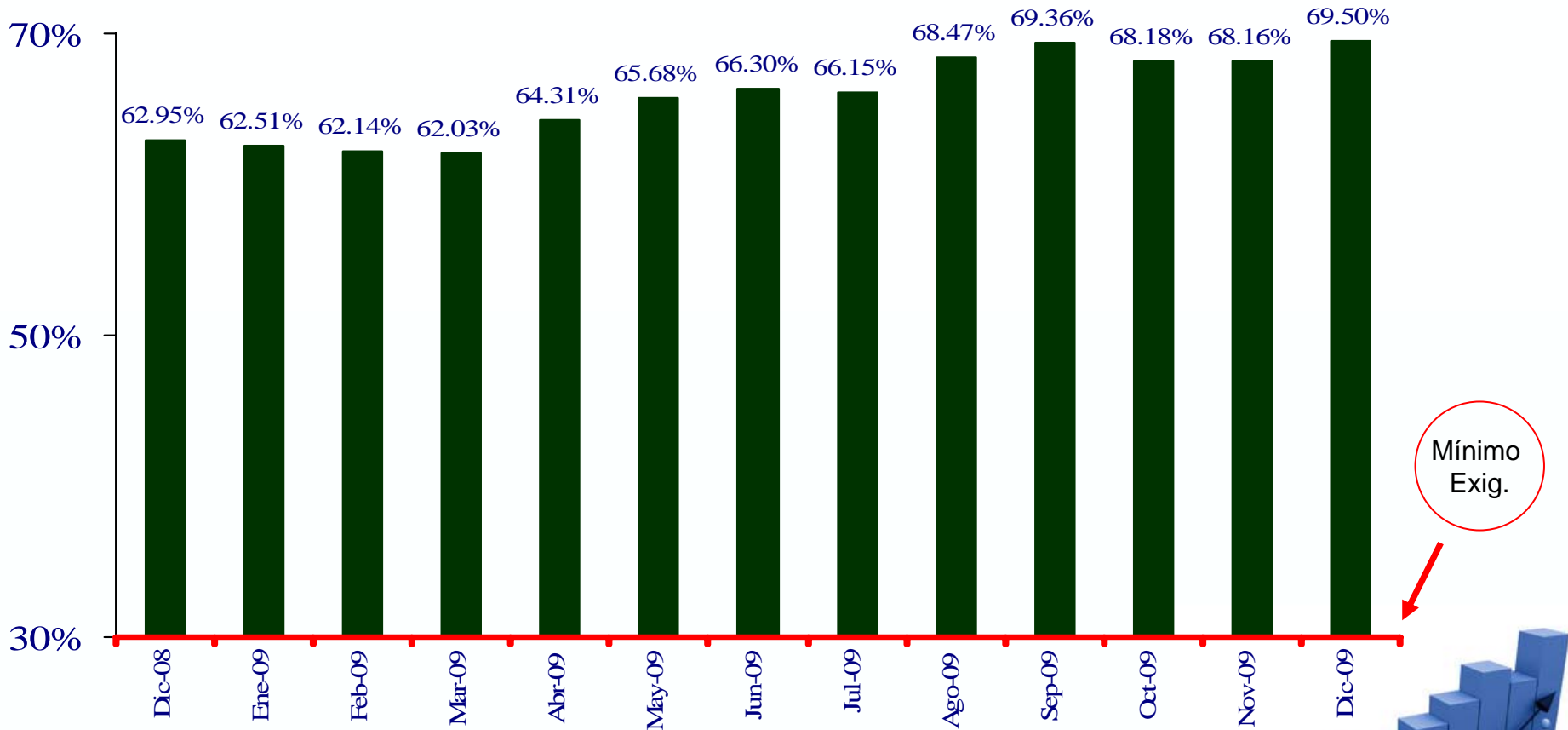


Panamá: Sistema Bancario

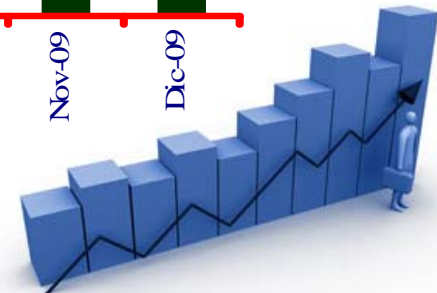
Índice de Liquidez Legal Promediado

(en porcentaje)

Liquidez con tendencia estable



Mínimo Exig.



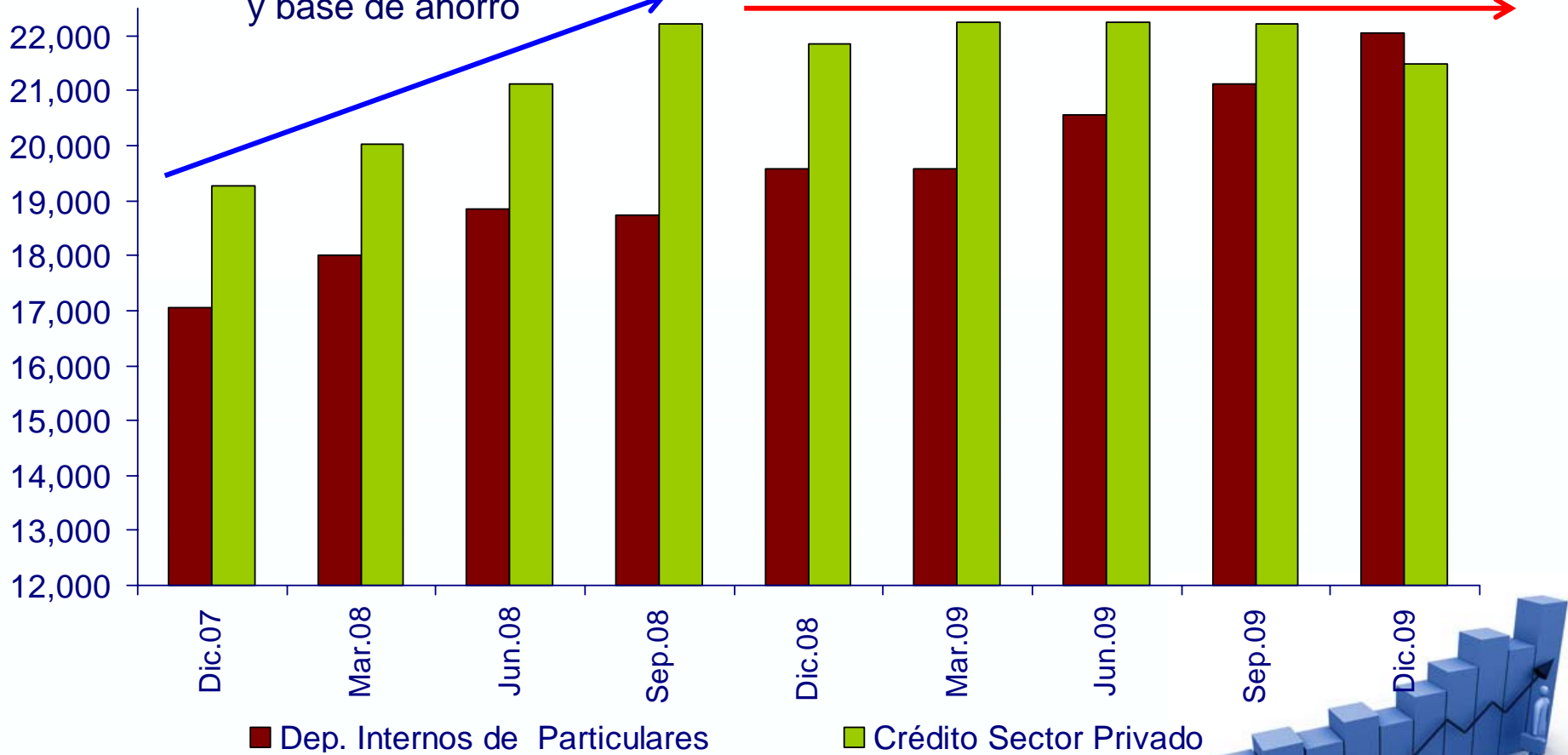
Panamá: Sistema Bancario Nacional

Saldo del Crédito Interno al Sector Privado y Depósitos Internos de Particulares

(en millones de dólares)

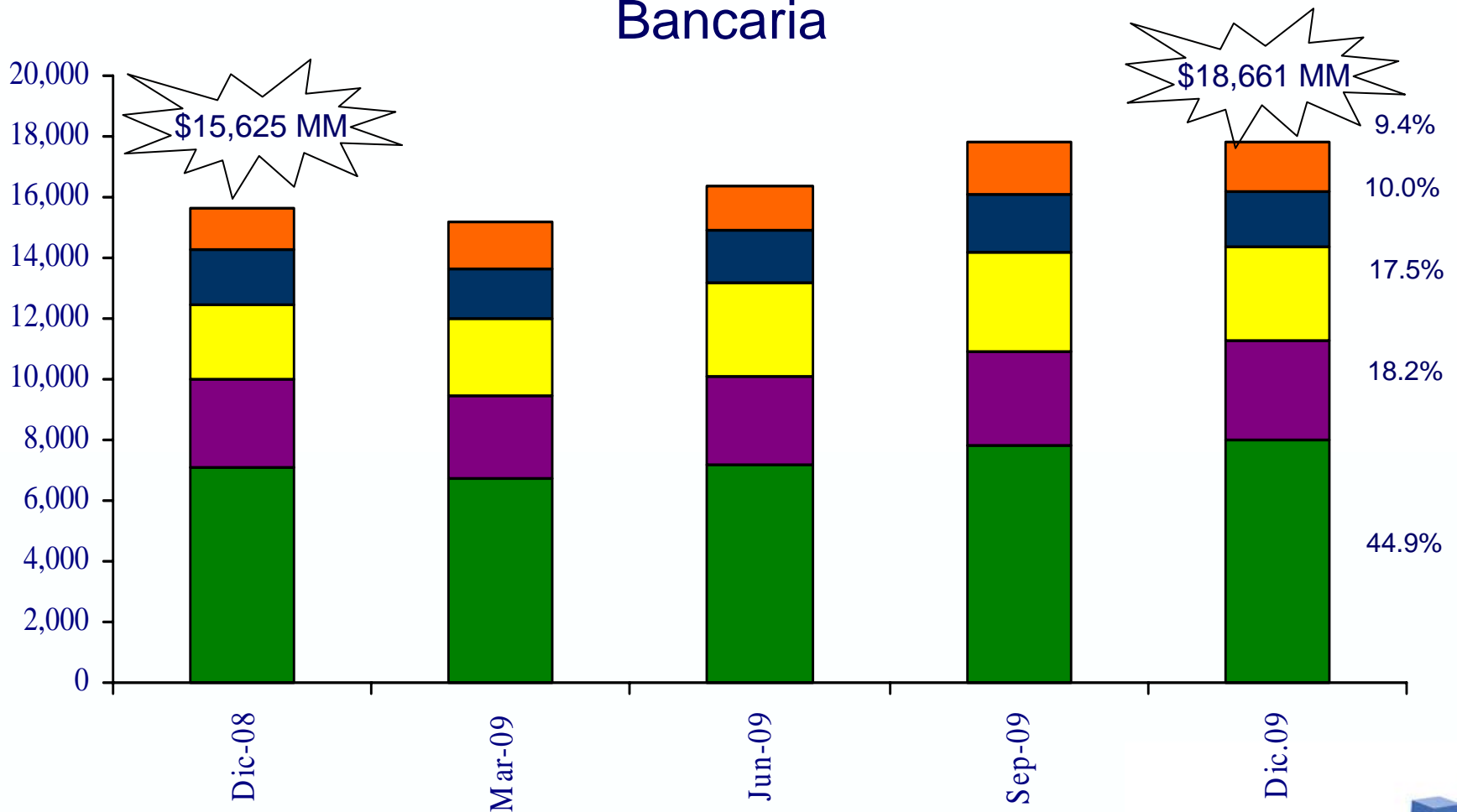
Preferencia por liquidez

Crecimiento del Crédito y base de ahorro



Panamá: Sistema Bancario Nacional

Composición de los Activos Líquidos Según Normativa Bancaria



■ Depósitos en Bancos en el Extranjero
 ■ Valores
 ■ Otros Activos Líquidos

■ Flujo de cuotas hasta 186 días cartera de préstamos
 ■ Depósitos en Bancos en Panamá

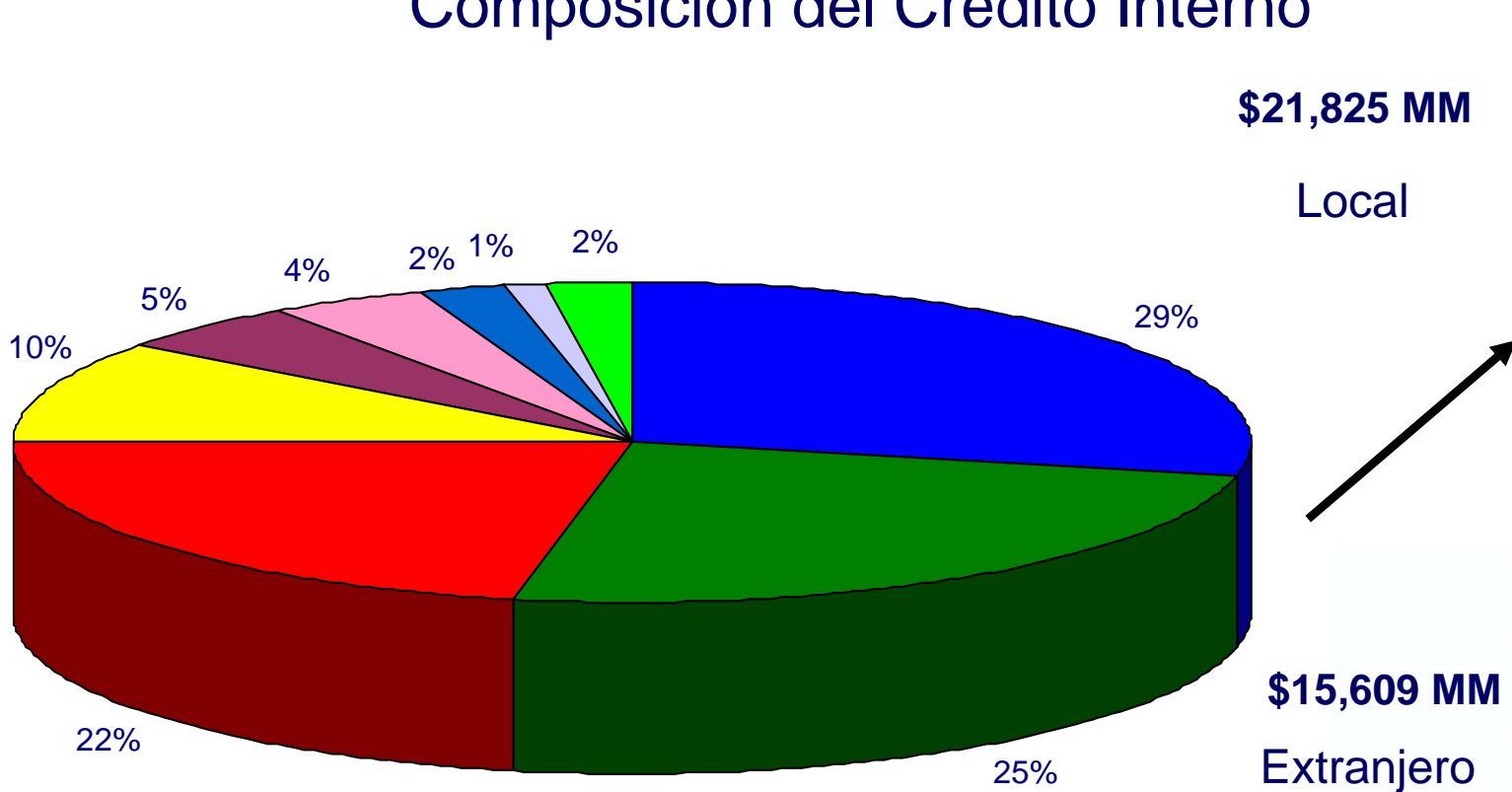


Cartera Crediticia: Continuidad de Negocio



Panamá: Sistema Bancario Nacional

Composición del Crédito Interno



- Hipotecario
- Comercio
- Consumo Personal
- Construcción
- Industria
- Emp. Financieras y de Seg.
- Ganadería
- Agricultura
- Gobierno y Otros Sectores



Panamá: Centro Bancario Internacional

Categoría de la Cartera Por Región

(en millones de dólares)

Cartera Local	2007/Dec	%	2008/Dec	%	2009/Dec	%
Vigente	18,588	96.5%	21,004	96.1%	20,906	95.8%
Moroso	350	1.8%	376	1.7%	546	2.5%
Vencido	330	1.7%	475	2.2%	373	1.7%
Total Cartera CBI Local	19,267	100.0%	21,855	100.0%	21,825	100.0%

Cartera Extranjera	2007/Dec	%	2008/Dec	%	2009/Dec	%
Vigente	14,623	99.2%	15,646	99.3%	15,470	99.1%
Moroso	55	0.4%	68	0.4%	63	0.4%
Vencido	64	0.4%	44	0.3%	75	0.5%
Total Cartera CBI Externa	14,742	100.0%	15,758	100.0%	15,609	100.0%



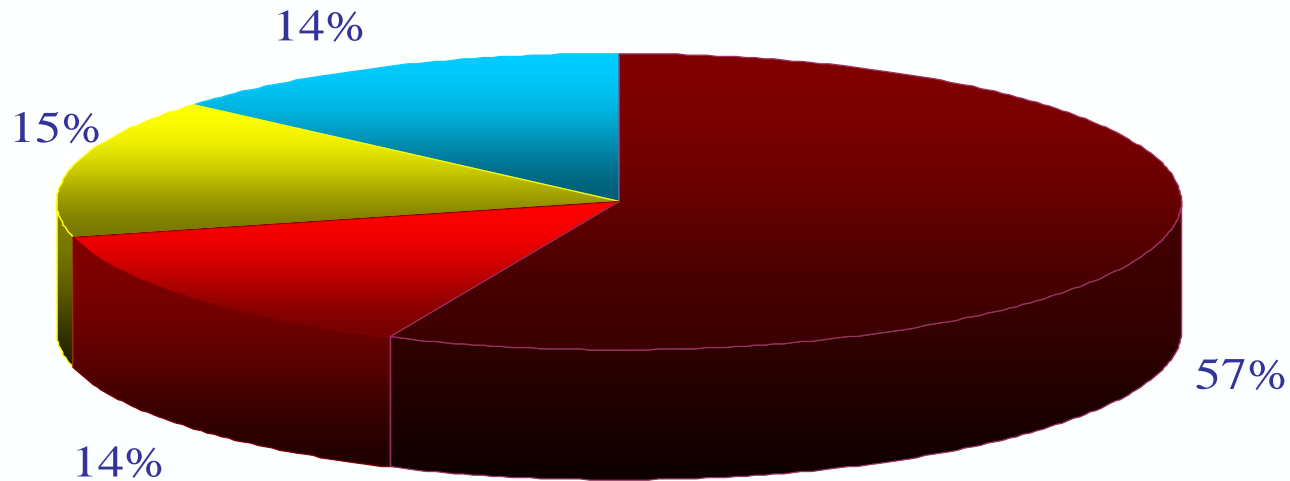
Panamá: Sistema Bancario Nacional Crédito Interno al Sector Privado

- El crédito interno al Sector Privado registra un saldo de \$21,447 MM, presentando un incremento del 1.3% en relación a diciembre del año previo.
- Los préstamos desembolsados durante el 2009 en los sectores más importantes totalizan \$13,846 MM.
- El mayor crecimiento se registra en los segmentos construcción (19.2%), hipotecario (11.1%), consumo personal (2.0%).
- Por su parte, el sector comercio, excluyendo al sector servicios, presenta un decrecimiento de 9% al compararlo con diciembre del año previo.



Panamá: Sistema Bancario Nacional

Composición del Crédito al Sector Construcción



■ Vivienda Interino

■ Comercial Interino

■ Infraestructura

■ Otras Construcciones



Panamá: Sistema Bancario Nacional

Cartera Nueva: Sector Construcción

Año	Número	Importe	Maduración*	Tasa*
2007	7,373	1,054MM	9 meses	10.91
2008	7,915	1,531MM	9 meses	9.94
2009	7,093	1,603MM	9 meses	9.88

* Promedio

Construcción : Participación por Sub Actividad

Sub Actividad	2007		2008		2009	
	Importe	Porcentaje	Importe	Porcentaje	Importe	Porcentaje
Vivienda Interino	296.9 MM	28%	706.2MM	46%	871.3MM	54%
Local Comercial	285.5MM	27%	135.2MM	9%	138.5MM	9%
Infraestructura	116.4MM	11%	227.8MM	15%	289.6MM	18%
Otras Construcciones	356.0MM	34%	462.3MM	30%	303.8MM	19%
Total	1,054.8MM	100%	1,531.5MM	100%	1,603.2MM	100%

Panamá: Sistema Bancario Nacional

Calidad Cartera Construcción

(en millones de dólares)

	2007	2008	2009
Cartera Total	1,278.62	1,882.63	2,244.29
Cartera Morosa	17.37	8.25	10.80
% Provisión	3%	11%	12%
% Morosa/Total Cartera	1.4%	0.4%	0.5%
Cartera Vencida	17.67	50.34	43.04
% Provisión	16%	25%	26%
% Vencida/Total Cartera	1.4%	2.7%	1.9%

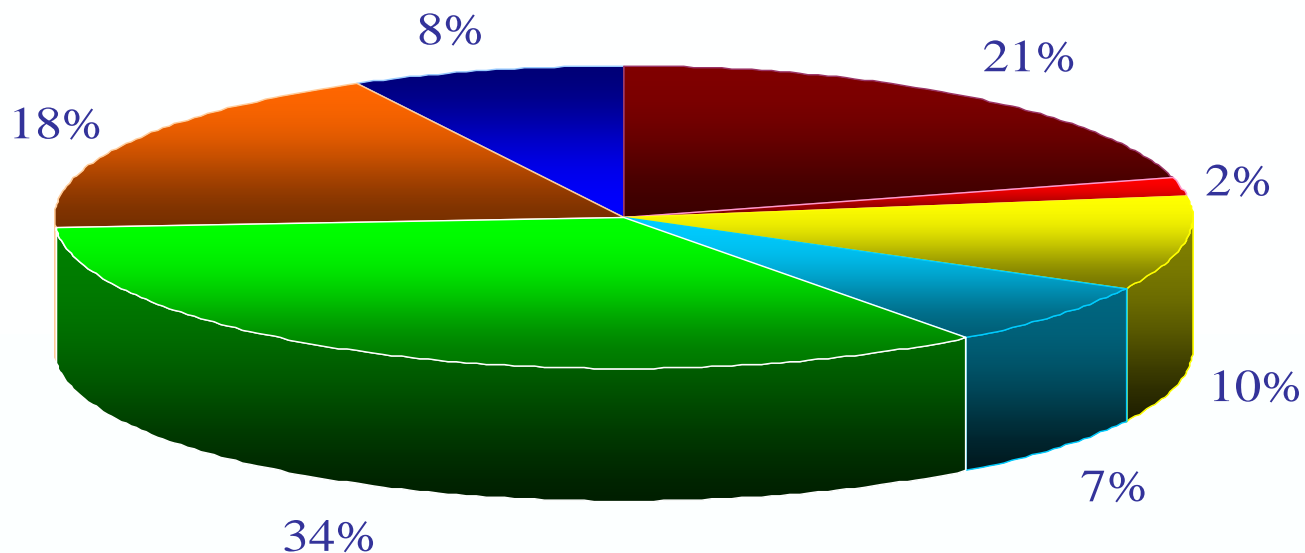
Porcentaje de Cartera Vencida por Sub Actividad

Sub Actividad	2007	2008	2009
Vivienda Interino	1%	2%	1%
Local Comercial	2%	3%	2%
Infraestructura	4%	6%	3%
Otras Construcciones	1%	4%	3%



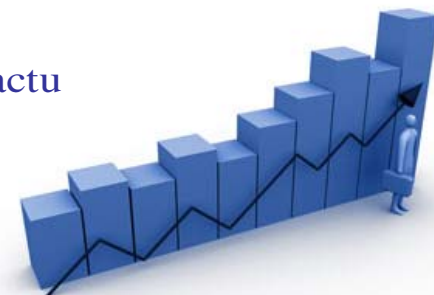
Panamá: Sistema Bancario Nacional

Composición del Crédito al Sector Industria



- Alimentos, Bebidas y Tabac
- Acero y Materiales de Cons
- Producción y Generación El
- Puertos y Ferrocarriles

- Vestidos y Zapatos
- Petróleo y Derivados
- Otras Industrias Manufactu



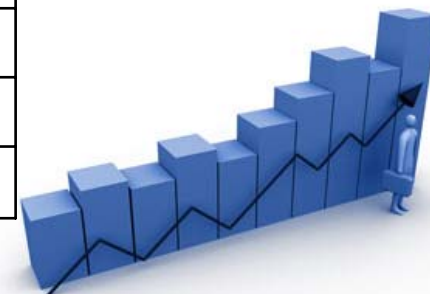
Panamá: Sistema Bancario Nacional

Cartera al Sector Industria

(en millones de dólares)

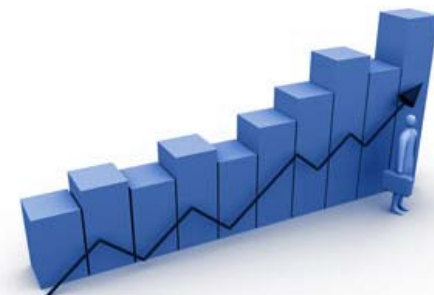
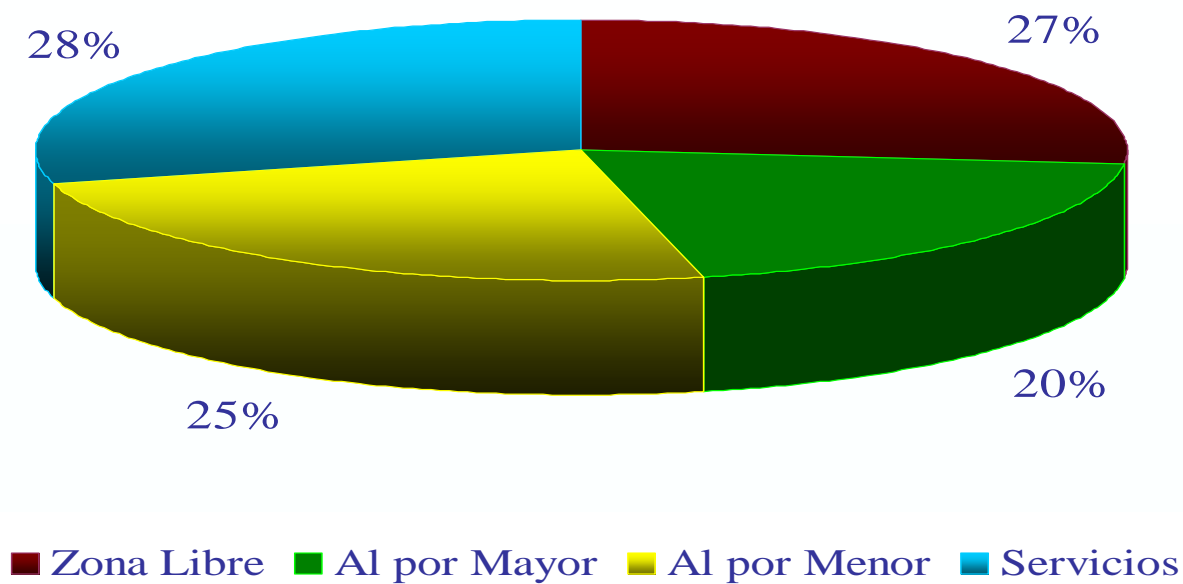
Tipo de Banca	2007	2008	2009
Oficial	23.9	32.5	36.8
Panameña	303.0	375.5	435.9
Extranjera	455.8	817.5	548.4
Total	782.7	1,225.5	1,021.1

Préstamos Nuevos	2007	2008	2009
Alimentos	219.7	318.3	274.3
Vestido	42.7	42.9	39.9
Mat. Const y Acero	154.9	334.4	216.2
Petróleo	9.1	65.2	121.3
Prod./Gen.Eléctric	289.8	694.5	739.0
Manufacturera	309.8	426.6	248.0
Total Industria	1,026.0	1,881.8	1,638.7



Panamá: Sistema Bancario Nacional

Composición del Crédito Al Sector Comercio



Panamá: Sistema Bancario Nacional

Sector Comercio

(no incluye el Sector Servicios)

- Saldo a diciembre 2009 de \$3,797 MM, 9% menos al compararlo con 2008.
- Comercio al Por Mayor (65%) - saldo \$2,479 MM
 - **Zona Libre** - \$1,430 MM (57%)
 - 21% cartera garantizada con DPF
 - Cartera con 1% de morosa+vencida
 - **Resto del País** - \$1,049 MM (43%)
 - Disminución préstamos nuevos de 2% versus 2008
 - 59% con algún tipo de garantía
 - 3.7% cartera morosa+vencida, leve mejoría al compararlo con 2008 (4.3%)
- Comercio al Por Menor (35%) - saldo \$1,318 MM
 - Leve deterioro de la cartera vencida de 1.5% a 2.7%
 - 65% de la cartera garantizada



Panamá: Sistema Bancario Nacional

Calidad Cartera: Comercio al Por Mayor

(en millones de dólares)

Zona Libre	Vigente	Moroso	Vencido	Total Cartera
2009	1,416.4	4.3	9.8	1,430.5
2008	1,698.0	1.2	4.0	1,703.2
2007	1,631.2	1.5	5.7	1,638.4

Resto del País	Vigente	Moroso	Vencido	Total Cartera
2009	1,010.3	9.1	29.8	1,049.2
2008	1,054.3	11.3	36.5	1,102.1
2007	940.3	10.9	47.9	999.1



Panamá: Sistema Bancario Nacional

Comercio al por Menor

(en millones de dólares)

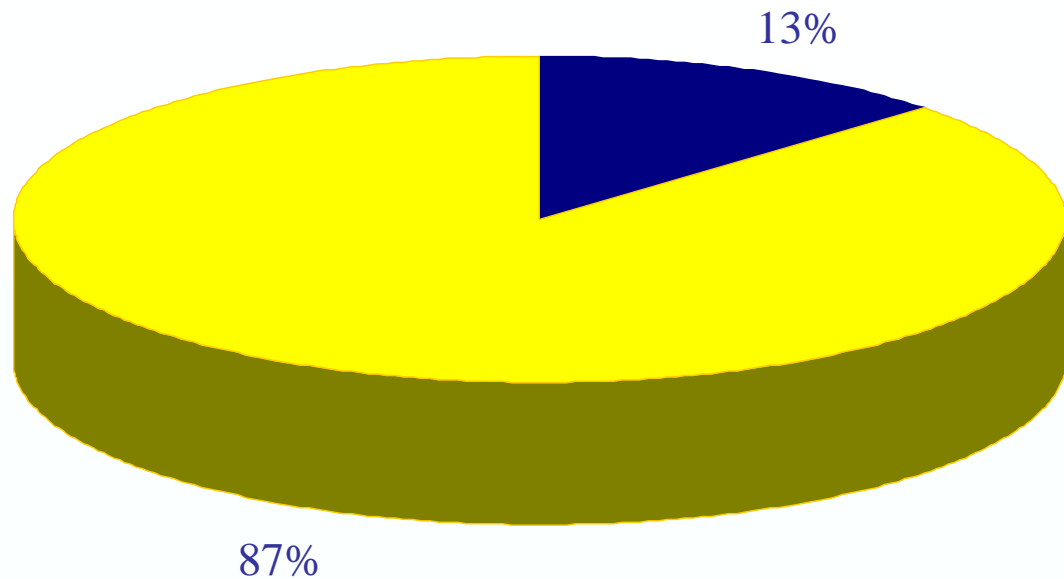
Cartera al Por Menor	2007	2008	2009
Saldos Diciembre	1,379.66	1,362.26	1,318.24
Cartera Nueva	1,904.51	2,508.21	1,902.72
Maduración	8 meses	8 meses	9 meses
Tasa	12.76	11.93	12.83
% Morosidad	1.1%	0.9%	1.5%
% Provisión cartera morosa	5%	5.1%	5.0%
% Vencidos	1.9%	1.5%	2.7%
% Provisión cartera morosa	38.0%	36.9%	30.0%

- Leve deterioro de la cartera
- Disminución de las reservas



Panamá: Sistema Bancario Nacional

Composición del Crédito Al Sector Hipotecario



■ Hipoteca Local Comercial

■ Vivienda Hipotecaria

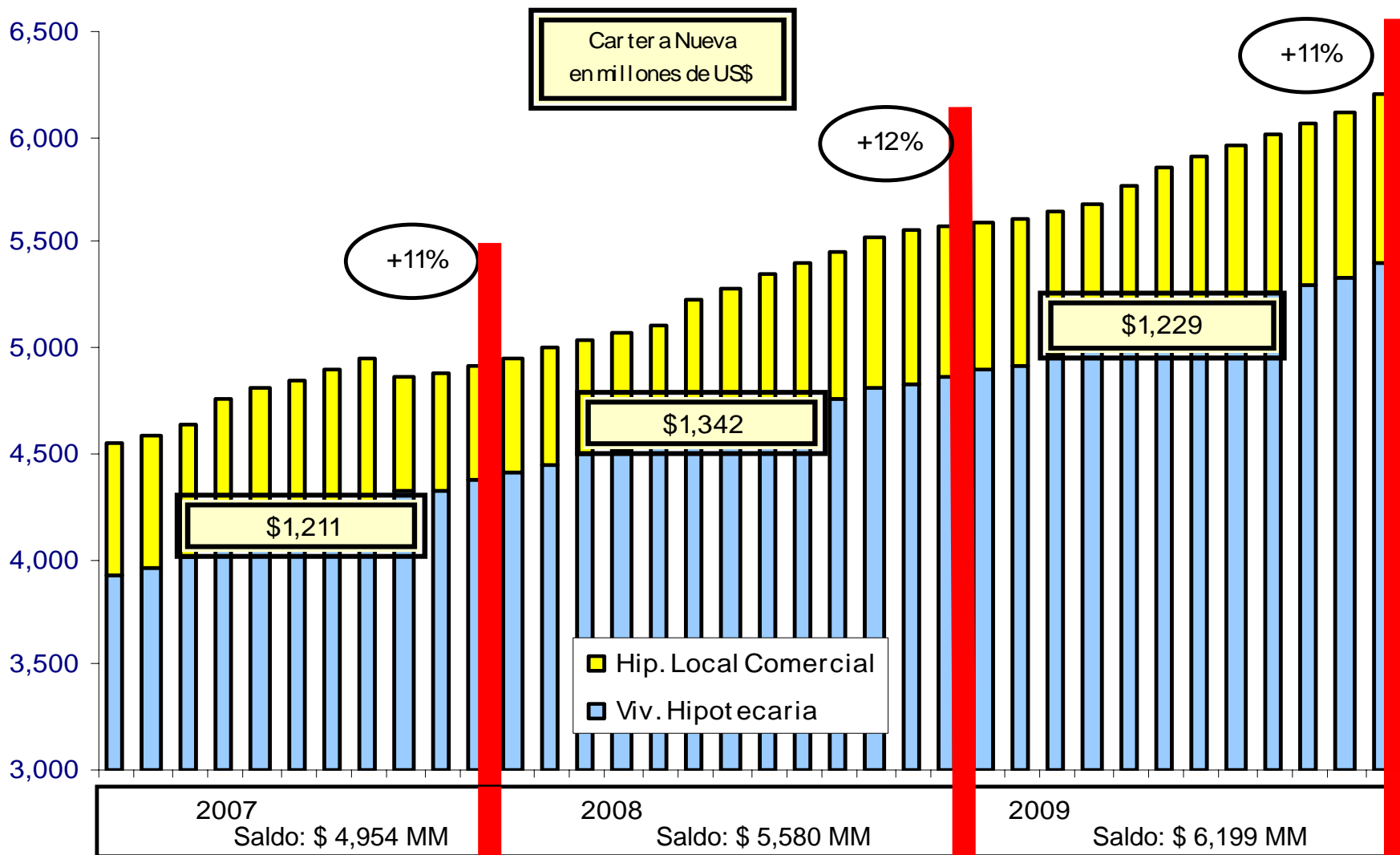


Panamá: Cartera Hipotecaria

Tendencia del Crédito

Vivienda y Local Comercial

(en millones de dólares)



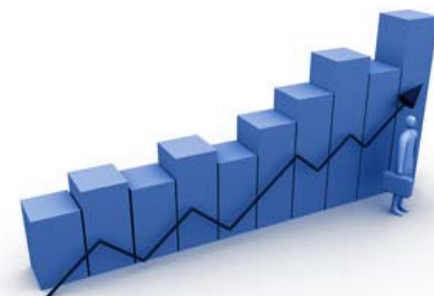
Panamá: Sistema Bancario Nacional

Cartera Nueva: Vivienda Hipotecaria

(en millones de dólares)

	2007	2008	2009
Ley Preferencial	314.0	295.4	276.4
No Preferencial	680.2	707.7	662.9
Total Cartera Nueva	994.1	1,003.1	939.2

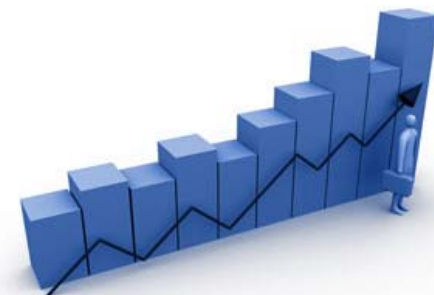
- Vencimiento promedio préstamos con interés preferencial: 30 años
- No preferencial:25 años



Panamá: Sistema Bancario Nacional

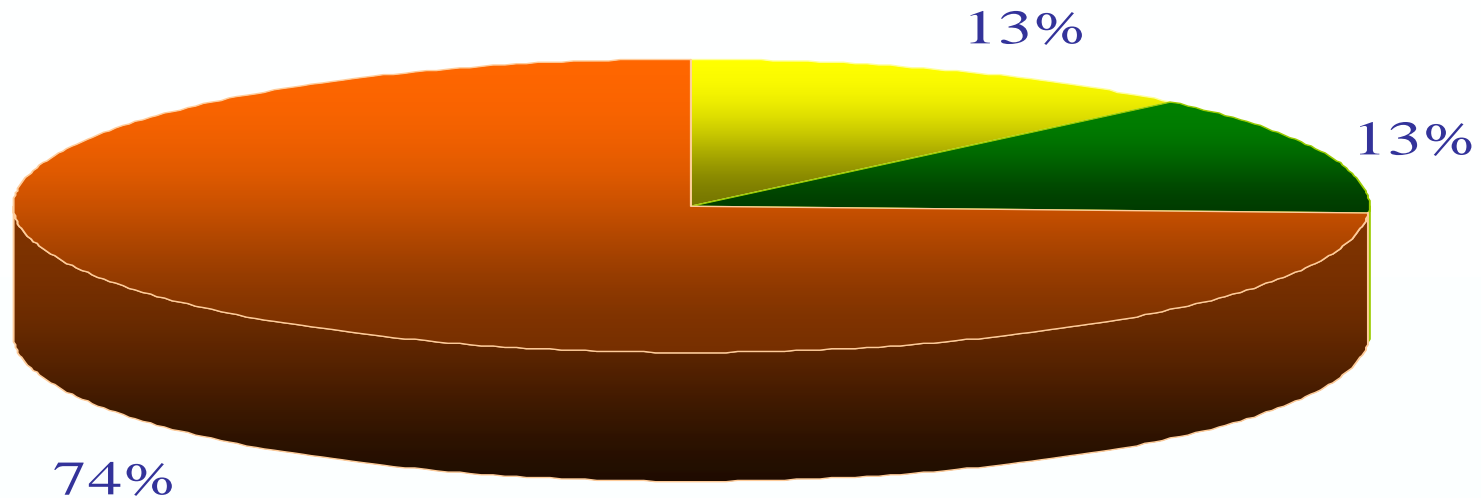
Cartera Nueva: Crédito Agricultura y Ganadería

AÑO 2009	Agricultura		Ganadería	
	Tipo de Banca	N°	Importes	N°
Banca Oficial	1,562	47.5	4,484	119.8
Banca Panameña	1,117	78.6	2,281	109.8
Banca Extranjera	401	54.4	1,279	71.6
Total	3,080	180.5	8,044	301.2



Panamá: Sistema Bancario Nacional

Composición del Crédito Al Consumo



- Préstamo Personal Auto
- Tarjeta de Crédito
- Préstamo Personal

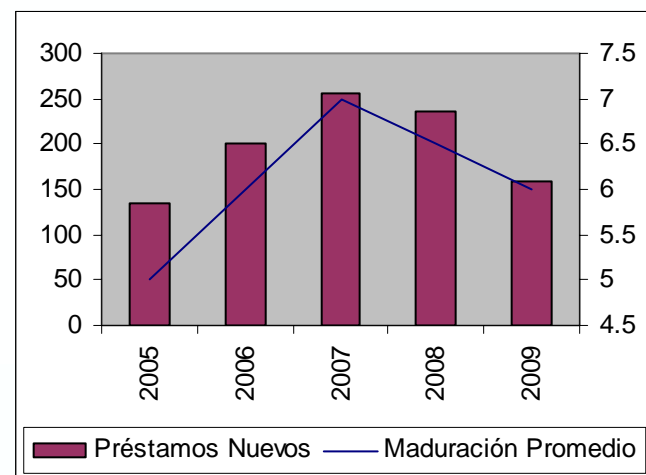


Panamá: Sistema Bancario Nacional

Saldo y Calidad de la Cartera para Auto

(en millones de dólares)

Período Dic	Saldo	(M+V)	%	
			Provisión	<u>M+V</u> Cartera
2008	584.7	35.6	12.6	6.1
2009	599.7	41.5	12.4	6.9



Cartera Nueva 2009 \$158

Panameña \$96.7 - Tasa 8.64%

Extranjera \$61.3 - Tasa 8.17%

M+V = Morosa + Vencida

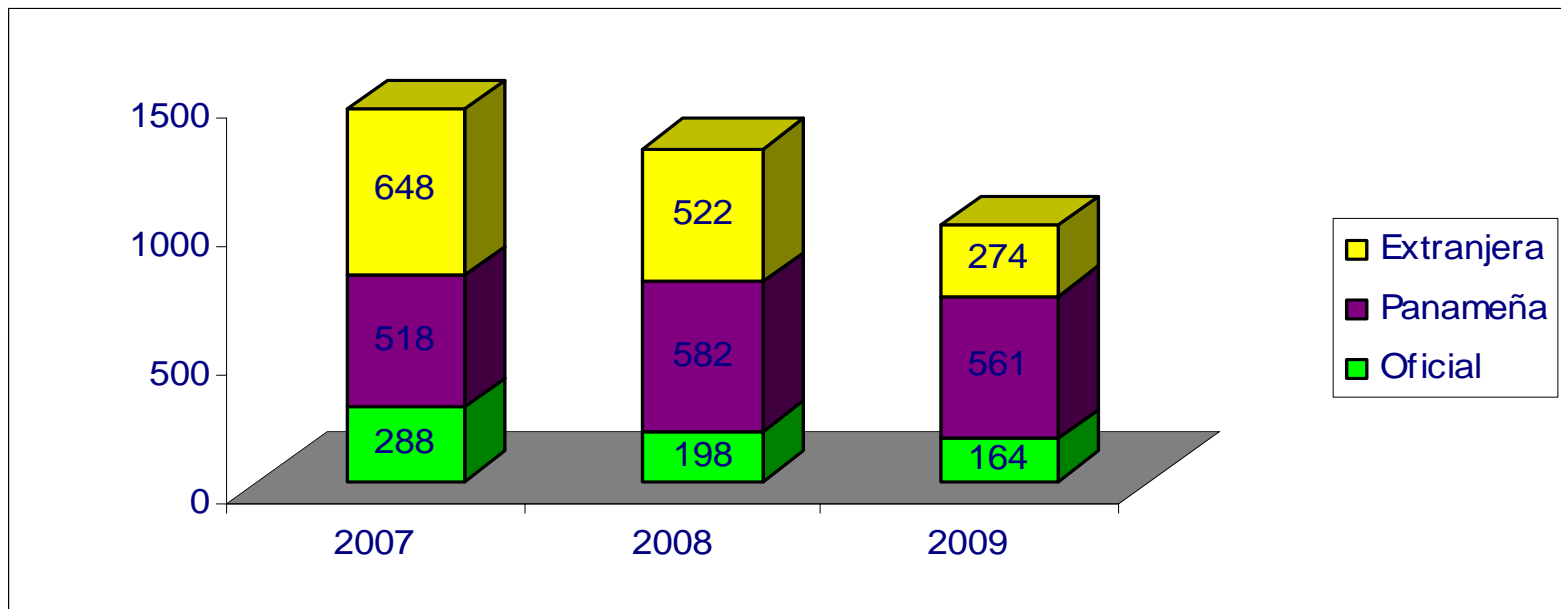


Panamá: Sistema Bancario Nacional

Préstamos Personales Locales

(en millones de dólares)

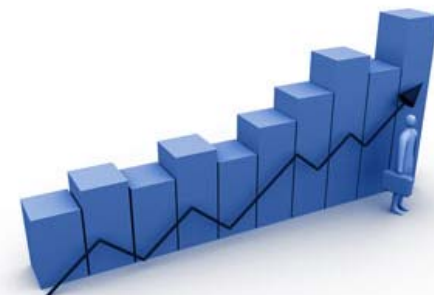
Cartera Nueva por Tipo de Banca



Préstamos Nuevos disminuyen en 23%

Plazo Promedio 8 años

Tasa Promedio 12%



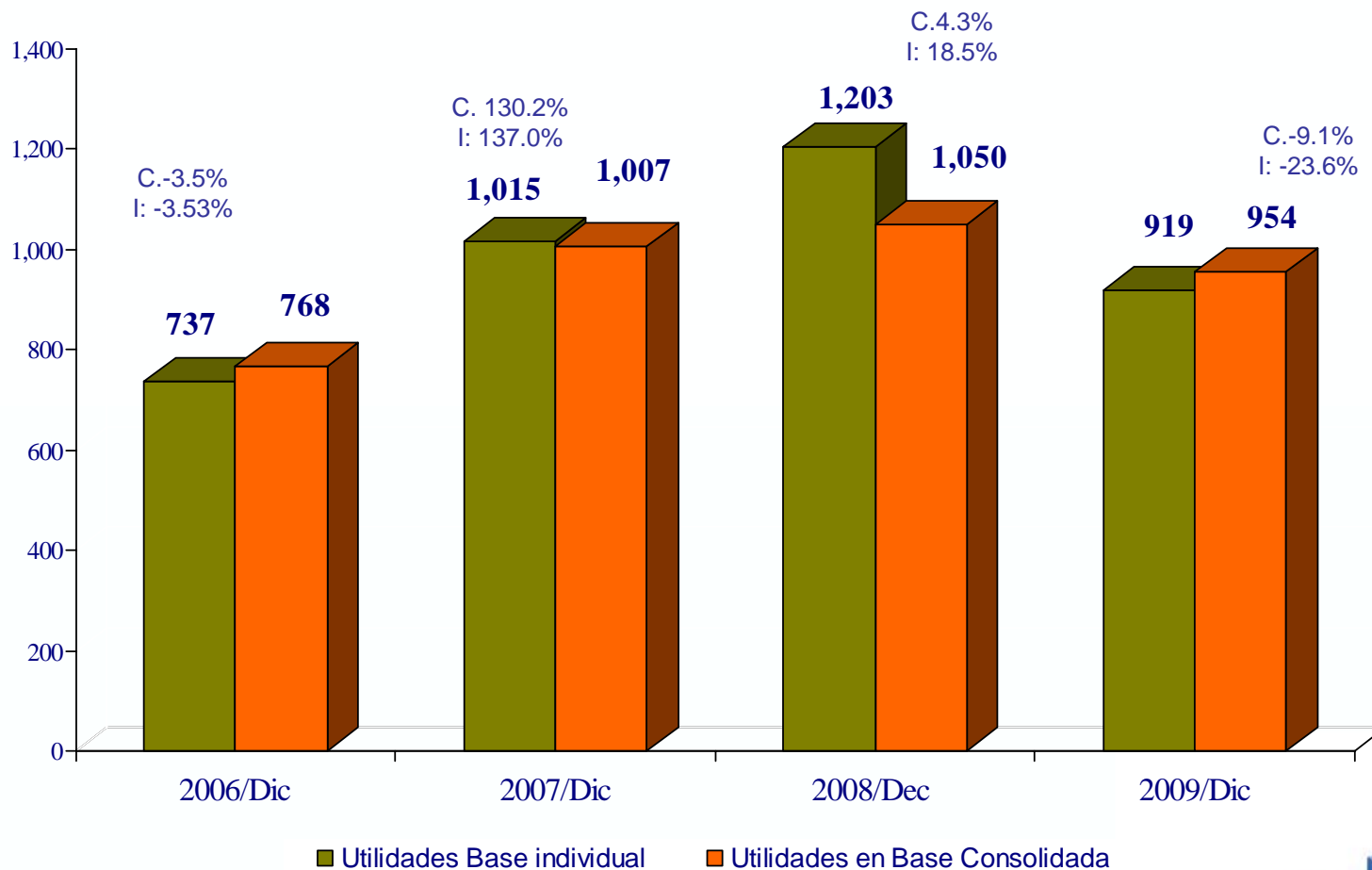
Cuenta de Resultados: Desempeño Positivo



Panamá: Centro Bancario Internacional

Utilidades Consolidadas y en Base Individual

(en millones de dólares)

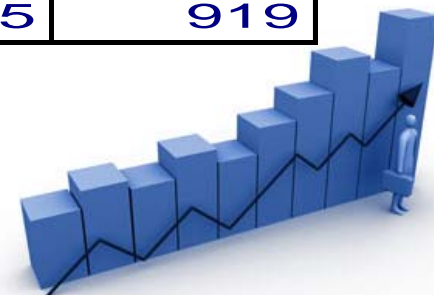


Panamá: Centro Bancario Internacional

Estado de Resultados

(en millones de dólares)

DETALLE	2007	2008	2009
Ingresos por Intereses	3,132	3,262.4	3,054.8
Préstamos	2,322	2,573	2,586
Depósitos	412	279	81
Inversiones	368	365	332
Arrendamiento y Otros	30	45	55
Costo de Fondos	1,890	1,878	1,610
Margen de Interés	1,242	1,384.2	1,444.9
Otros Ingresos	1,117	1,417	1,139
Ingresos de Operaciones	2,260	2,711	2,491
Gastos Generales	1,034	1,283	1,343
Utilidad Antes de Provisiones	1,226	1,428	1,148
Provisiones	220	243	229
Utilidad del Período	1,006	1,185	919



Panamá: Centro Bancario Internacional

Detalle de las Principales Cuentas del Estado de Resultados

(en millones de dólares)

Detalle	Dic-07	Dic-08	Dic-09	Var. (12m) 2008		Var. 12 (m) 2009	
				%	Abs	%	Abs
Ingresos de Operaciones	3,640	3,937	3,576	8.2%	297	-9.2%	-360
Intereses	3,132	3,262	3,055	4.2%	130	-6.4%	-208
Comisiones	496	663	506	33.5%	166	-23.6%	-156
Operaciones con Divisas	11	12	15	2.8%	1	28.3%	3
Egresos de Operaciones	1,990	1,969	1,702	-1%	-21	-14%	-266
Intereses	1,890	1,878	1,610	-1%	-12	-14%	-268
Comisiones	100	90	93	-10%	-10	2%	2
Egresos Generales	1,034	1,283	1,343	24%	249	5%	60
Gastos Administrativos	487	572	639	17%	85	12%	67
Gastos Generales	218	225	228	3%	6	2%	4
Gastos de Depreciación	65	69	72	6%	4	4%	3
Otros Gastos	264	417	404	58%	154	-3%	-14



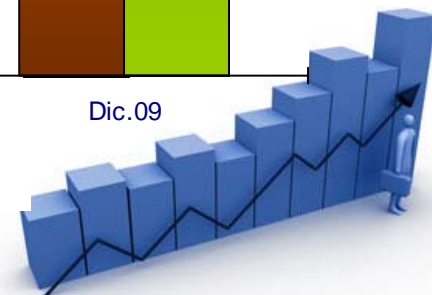
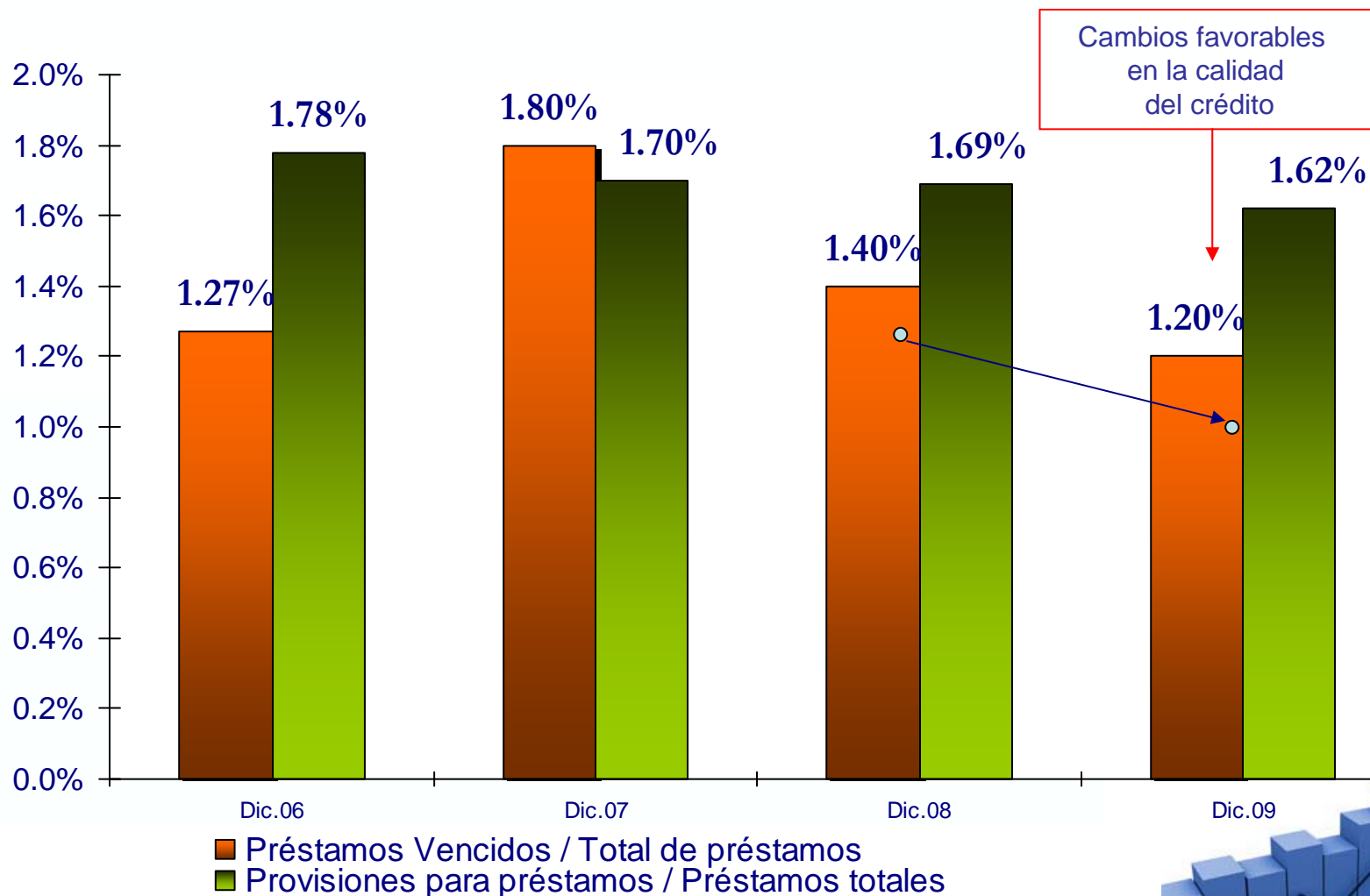
Indicadores Financieros: Eficiencia y Solidez



Panamá: Centro Bancario Internacional

Indicadores de Calidad de Cartera

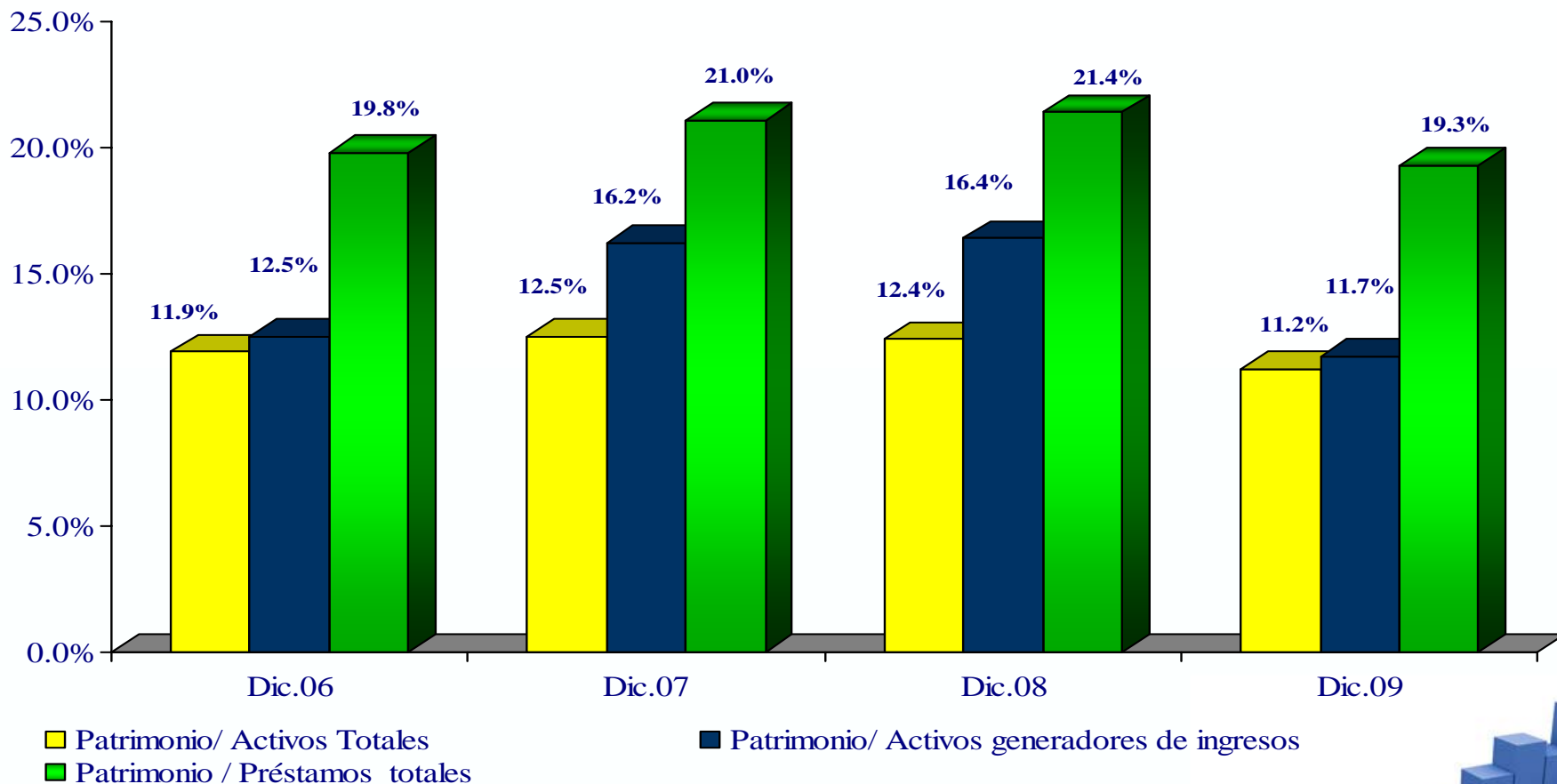
(como porcentaje del Total de la Cartera)



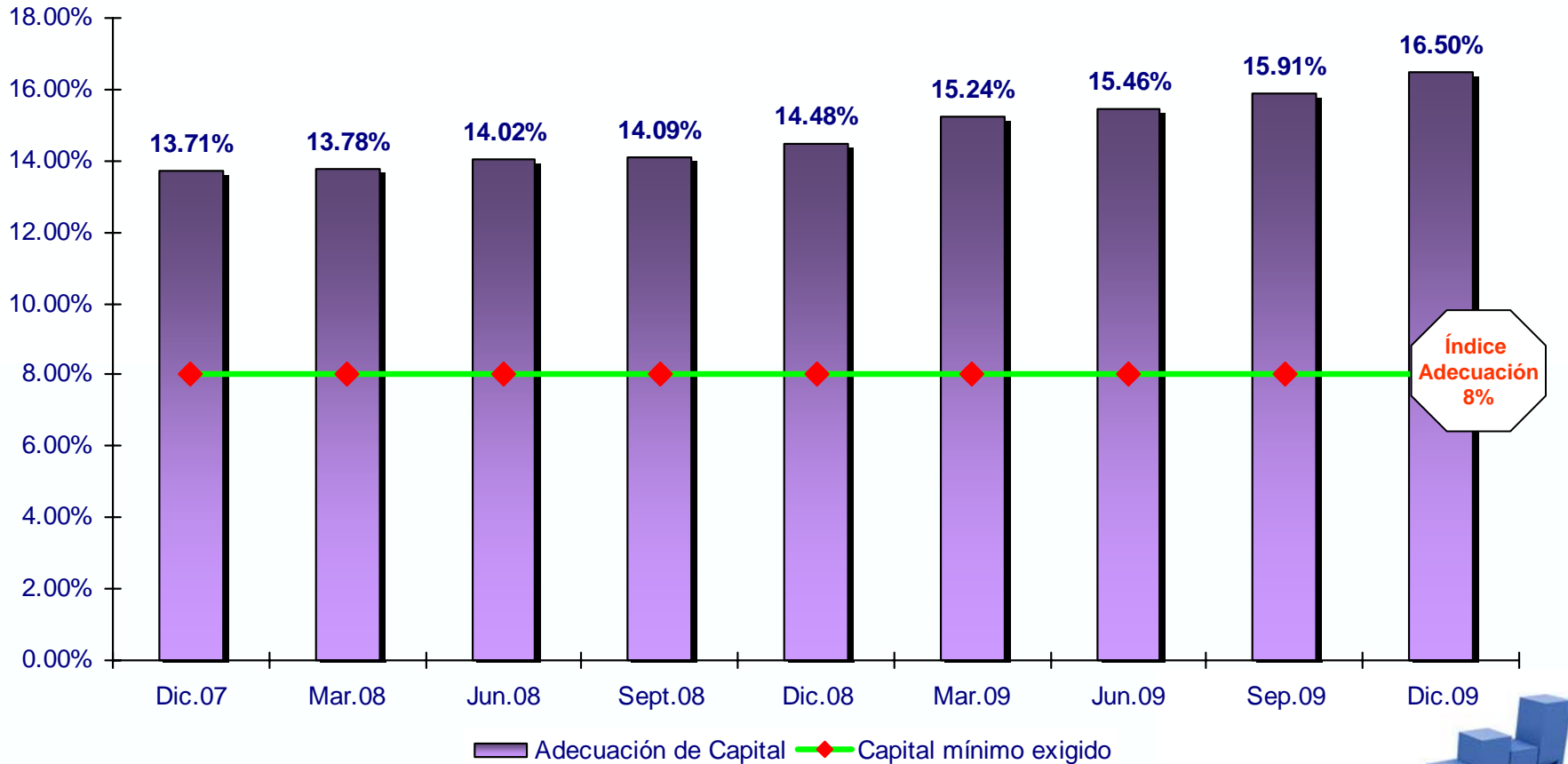
Panamá: Centro Bancario Internacional

Indicadores de Capitalización Bancaria

(en porcentaje)



Panamá: Centro Bancario Internacional Índice de Adecuación de Capital



Índice Adecuación 8%



Panamá: Centro Bancario Internacional

Indicadores Financieros

Indicadores Financieros	Dic-07	Dic-08	Dic-09
ROAA (Rendimiento sobre activos promedios)	1.9%	2.0%	1.4%
ROE (Rendimiento sobre capital)	15.2%	15.9%	11.8%
Margen de Interés Neto	2.5%	2.4%	2.3%
Ingreso de Operaciones/Egresos Generales (veces)	2.2	2.12	1.9
Egresos Generales/Ingreso de Operaciones	45.1%	47.1%	53.9%

