



Superintendencia de Bancos de Panamá

INFORME EJECUTIVO DICIEMBRE 2011



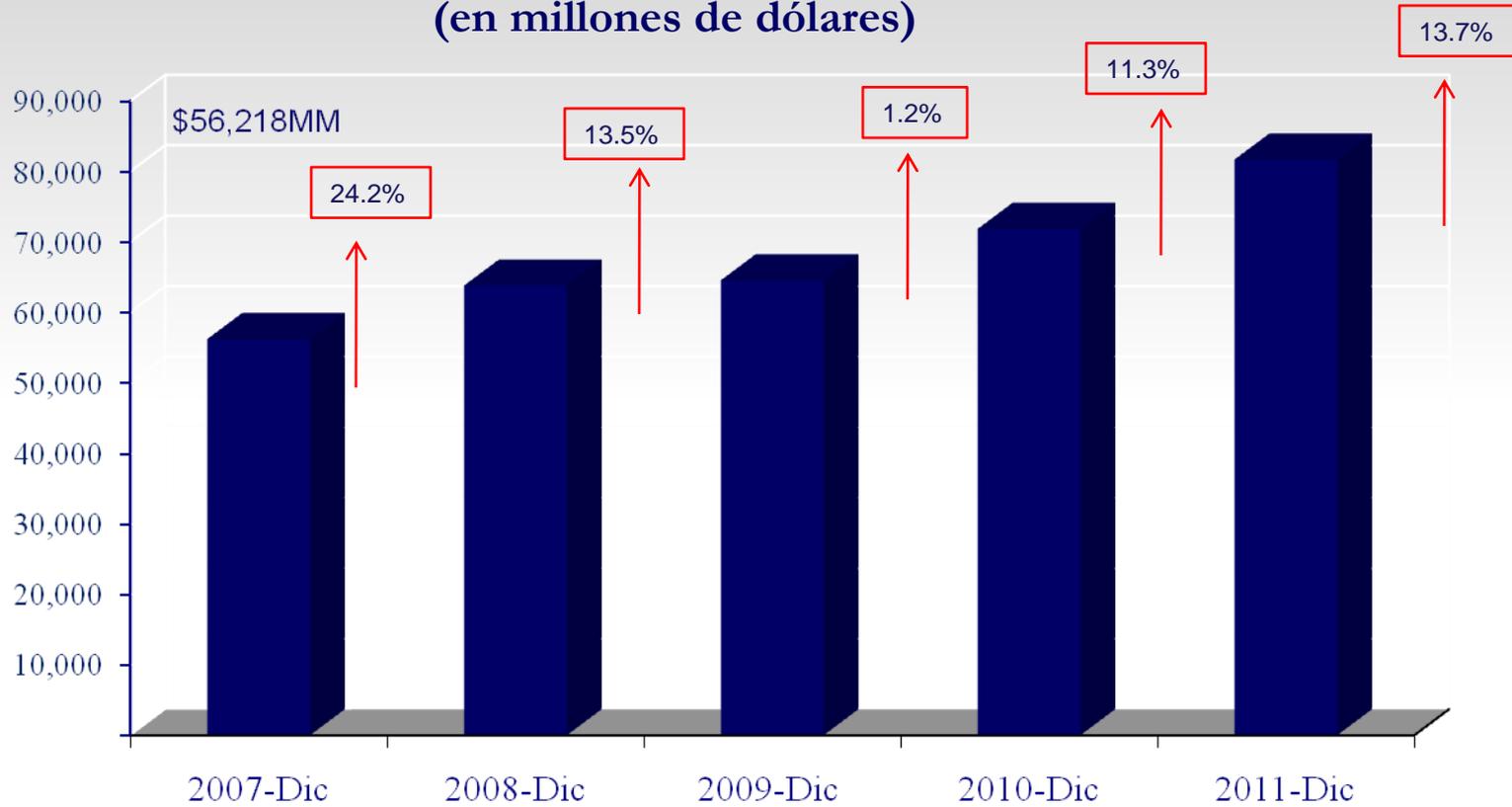
Superintendencia de Bancos de Panamá

Panamá: Centro Bancario Internacional Diciembre 2011

- El desempeño del Centro Bancario Internacional (CBI) ha generado resultados favorables a lo largo del año 2011 en el marco de una sana competencia en la plaza bancaria, frente a los eventos desarrollados a escala internacional en las economías del primer mundo. Esto consolida al CBI de Panamá como uno de los mejor posicionados en la coyuntura financiera y económica actual.
- A diciembre del 2011, los activos del CBI (que comprende Lic. General y Lic. Internacional) registraron \$81,675 millones, que representa un incremento de 13.7% frente al año anterior. De igual forma, los activos del Sistema Bancario Nacional (SBN) cerraron el año en \$66,218 millones con un crecimiento interanual de 15.2%.
- El comportamiento de los activos del CBI y del SBN muestra un crecimiento sostenido, que en los últimos 5 años analizados alcanzó en promedio de 12.78% y 11.96% respectivamente.
- La principal actividad del CBI continúa siendo el otorgamiento de crédito, donde éste representa para el 2011 el 61.92% del total de los activos.

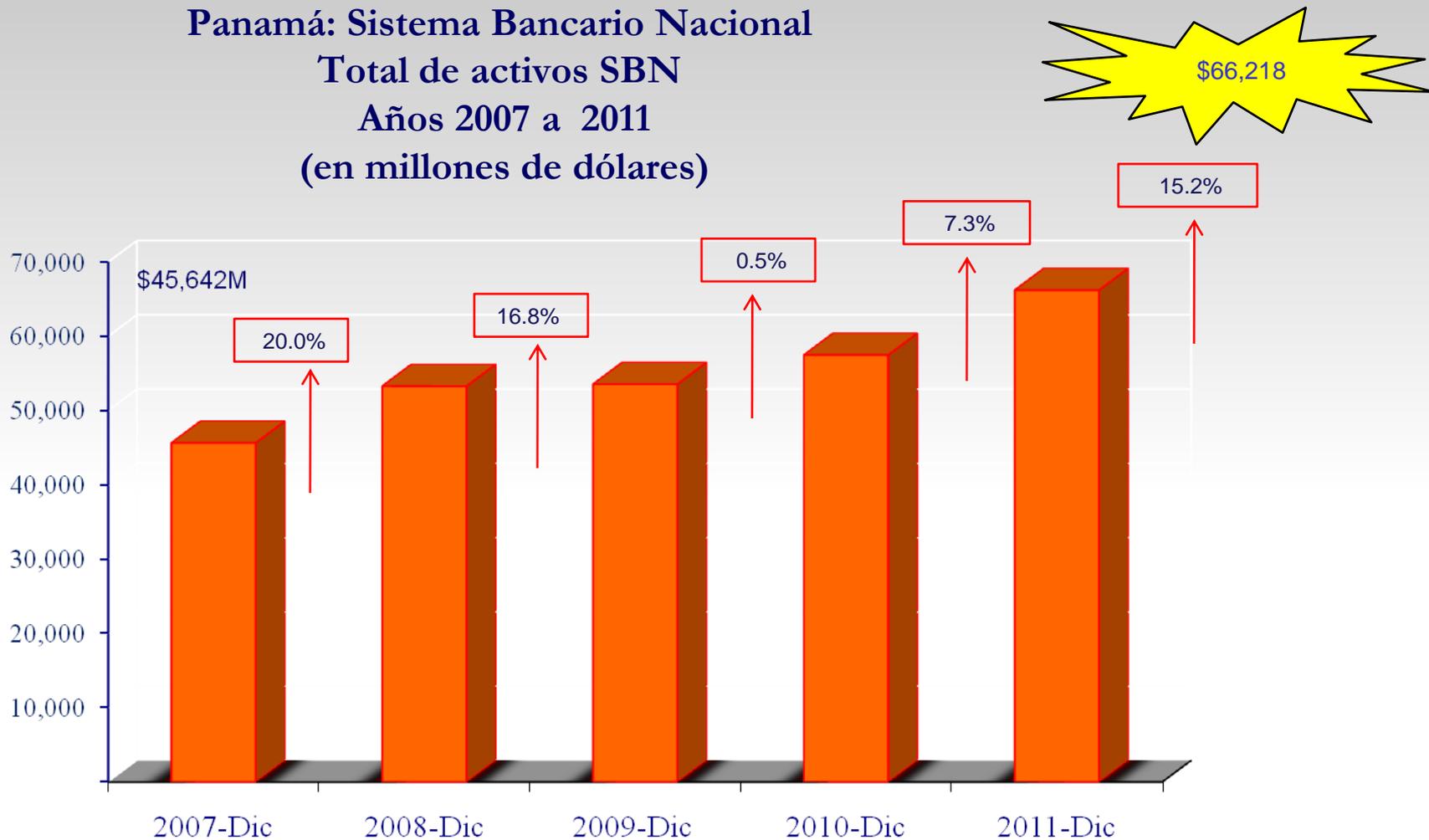
Panamá: Centro Bancario Internacional
Total de activos CBI
Años 2007 a 2011
(en millones de dólares)

\$81,675



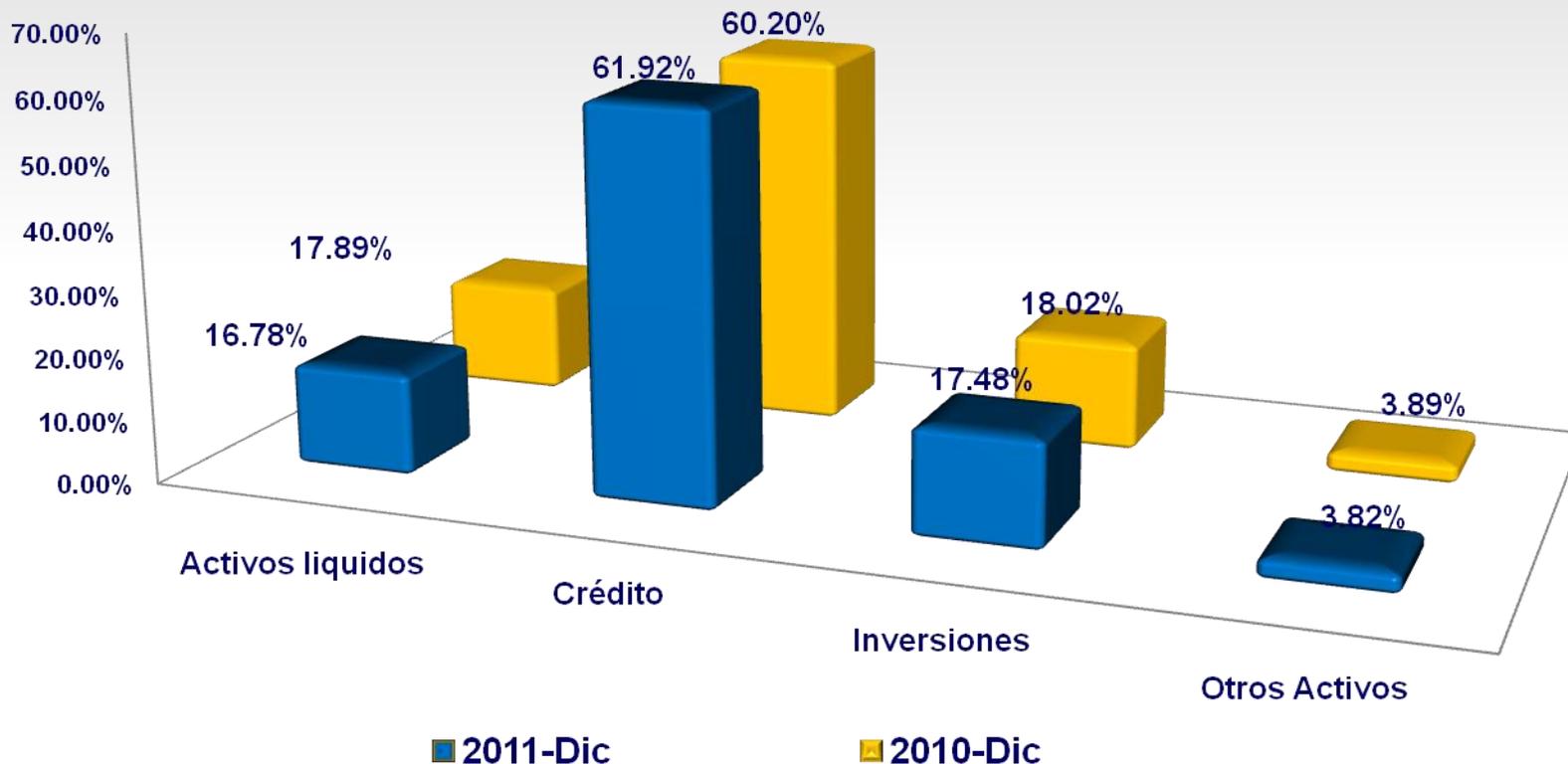
■ Activos CBI - Licencia General e Internacional

Panamá: Sistema Bancario Nacional
Total de activos SBN
Años 2007 a 2011
(en millones de dólares)

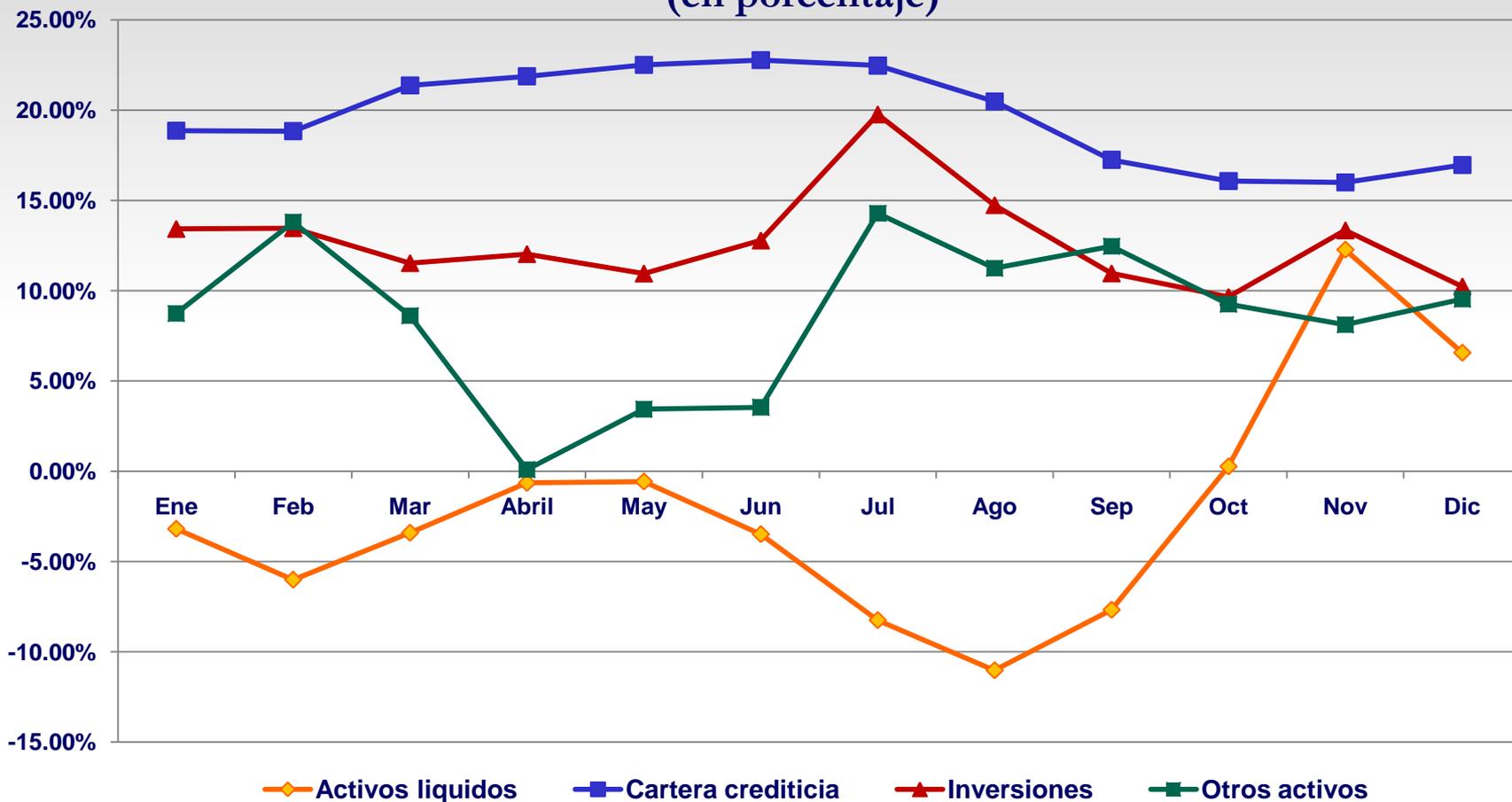


■ Activos SBN - Licencia General

Panamá: Centro Bancario Internacional Principales cuentas del activo respecto al activo total Años 2010 y 2011 (en porcentaje)



Panamá: Centro Bancario Internacional Variación 12 meses de las principales cuentas del activo Años 2010-2011 (en porcentaje)





Desempeño favorable del crédito

Panamá: Sistema Bancario Nacional Diciembre 2011

- La cartera crediticia del SBN asciende a \$41,032 millones con un crecimiento anual del 19.75%
- Los préstamos locales, que incluyen tanto al sector privado como público, suman \$29,000 millones. Esto representa un incremento anual del 17.3% respecto al año anterior.
- El crédito se dirige mayormente a clientes corporativos (50.9%) que incluye, entre otros, préstamos al comercio, a la industria, y al sector servicios. Por su parte los créditos al consumo representan 42.8%, e incluyen préstamos personales, hipotecarios, tarjetas de crédito y para la adquisición de autos. Adicionalmente el conjunto de otros préstamos representa el 6.3%. Esta composición, no muestra variaciones importantes durante los cuatro años analizados.
- Por su parte, los préstamos externos del SBN suman \$12,032 millones con un crecimiento de 25.6% al compararse con dic. 2010. El crédito corporativo continúa representando la mayor proporción del total de la cartera externa con un 71.3% y los préstamos al consumo con un peso de 3.6%. De igual manera, no se observan cambios importantes en su composición a través de los cuatro años presentados.

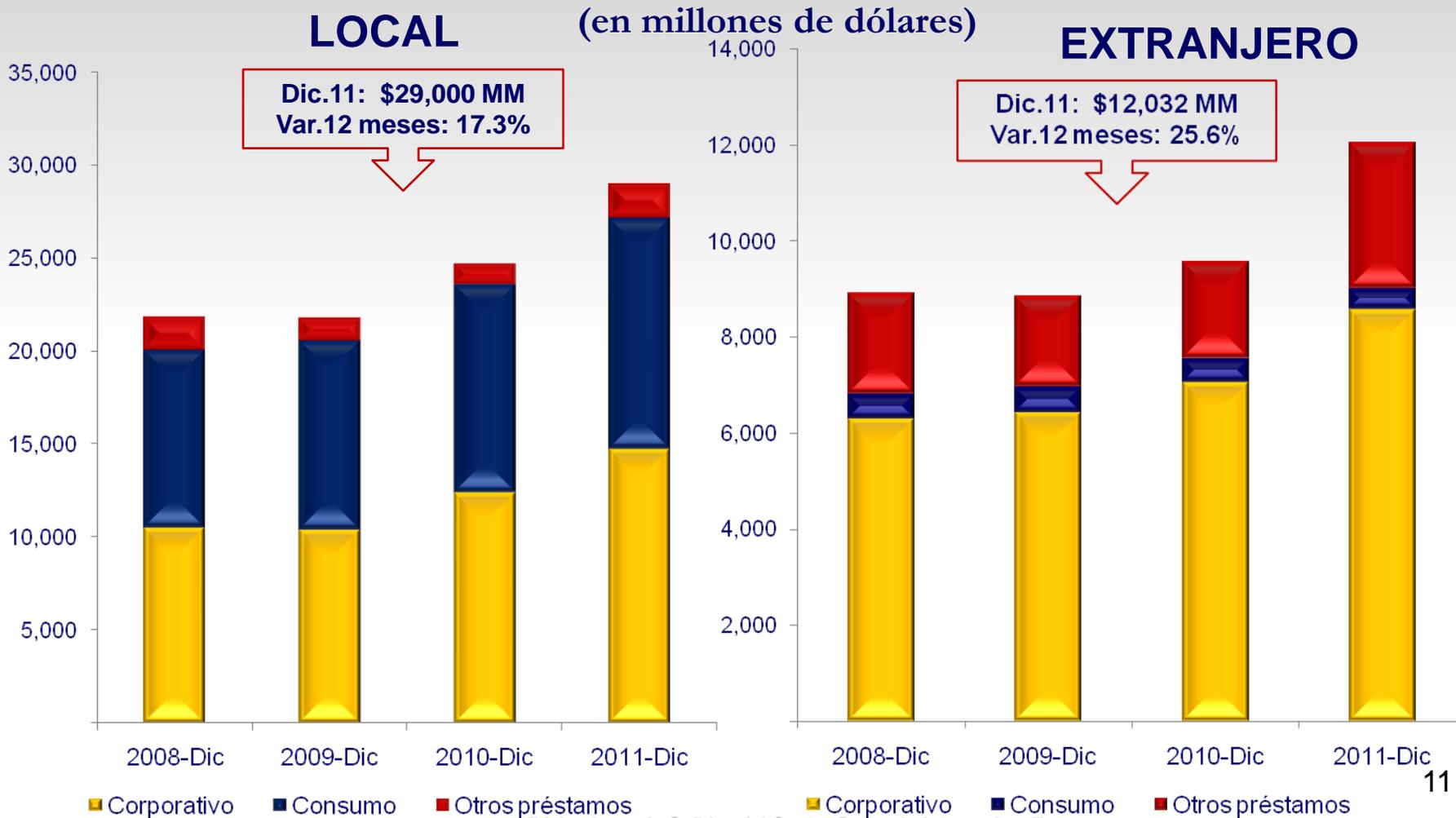
Panamá: Sistema Bancario Nacional Diciembre 2011

- La cartera de crédito local al sector privado asciende a \$28,057 millones, al lograr un crecimiento del 15.3%, \$3,719 millones más que el año anterior.
- El crecimiento crediticio experimentado en el 2011 estuvo influenciado fuertemente por el buen desempeño económico del país, ya que el mismo descansó en los sectores como la construcción, transporte, telecomunicaciones y el sector comercio.
- La evolución del crédito local enfocado al sector privado en el año 2011 se vio sustentada principalmente por el desempeño favorable de los sectores: consumo personal (9.5%), construcción (11.3%), hipotecario (13.3%) y comercio (23.3%).
- Se muestra de igual manera, el crecimiento de la cartera crediticia dirigida a los sectores industria (17.6%), ganadería (16.7%) y empresas financieras (20.4%).
- Los desembolsos de préstamos nuevos de ene-dic. 2011 sumaron US\$20,739 millones, registrando un crecimiento anual de 20.7%. Dicho crecimiento se presentó en los renglones de: comercio (14.3%), industria (50.1%), hipotecario (29.2%), consumo personal (17.8%) y construcción (16.2%); sectores determinantes, a su vez, en la expansión del PIB experimentada por nuestra nación.

Panamá: Centro Bancario Internacional Diciembre 2011

- El desempeño de la cartera crediticia externa del CBI ha sido muy positivo durante el año 2011. La cartera externa se ubicó en \$22,247 millones, con un crecimiento del 16.3%, \$3,111 millones más que el año anterior.
- Los sectores motores de este desempeño son: sector financiero (32.3%), servicios (35.9%), industria (10.7%), puertos y ferrocarriles (173.0%) y construcción (12.1%).

Panamá: Sistema Bancario Nacional Composición del crédito por tipo de préstamo Años 2008 a 2011





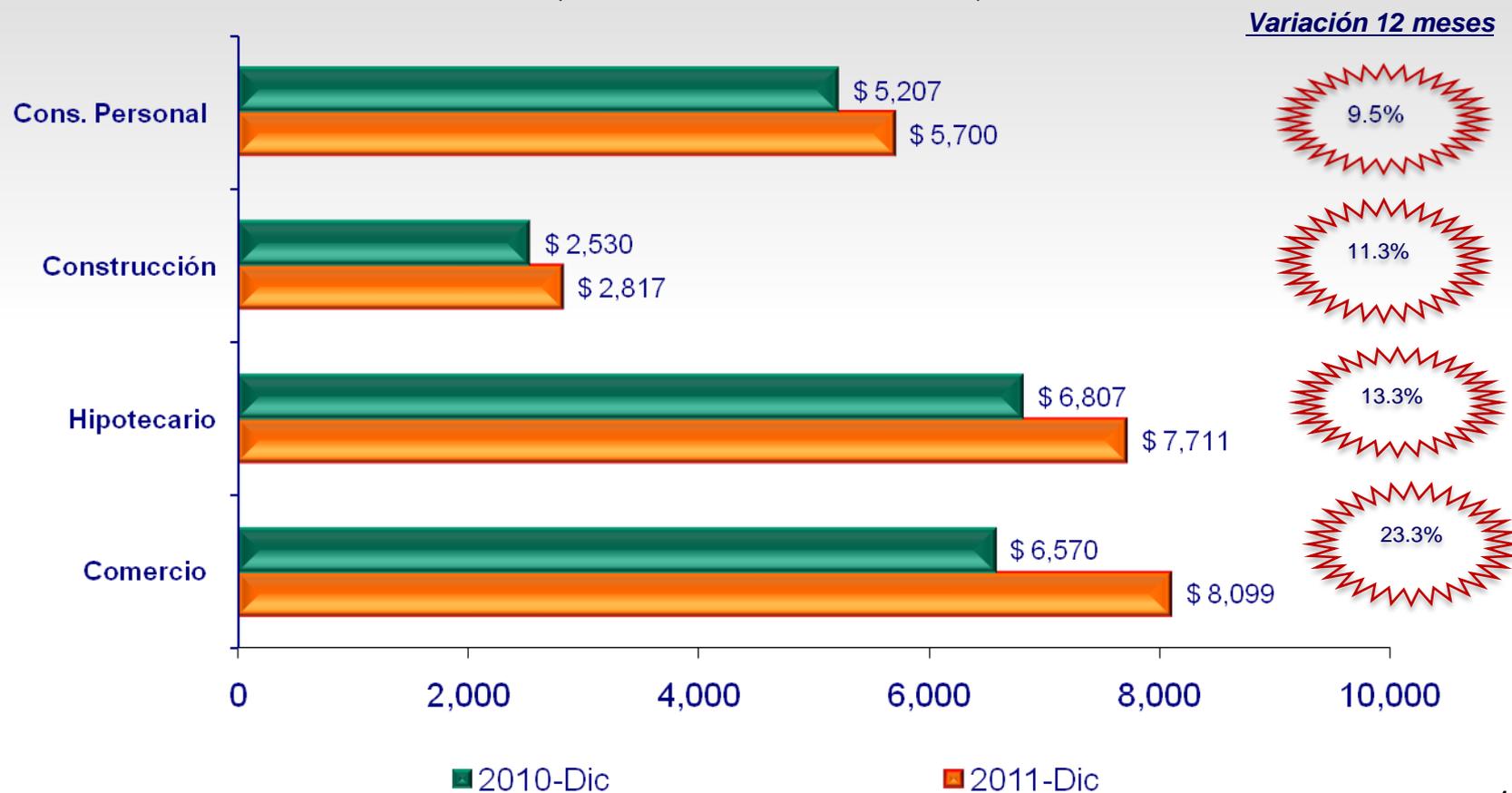
Superintendencia de Bancos de Panamá

Panamá: Sistema Bancario Nacional

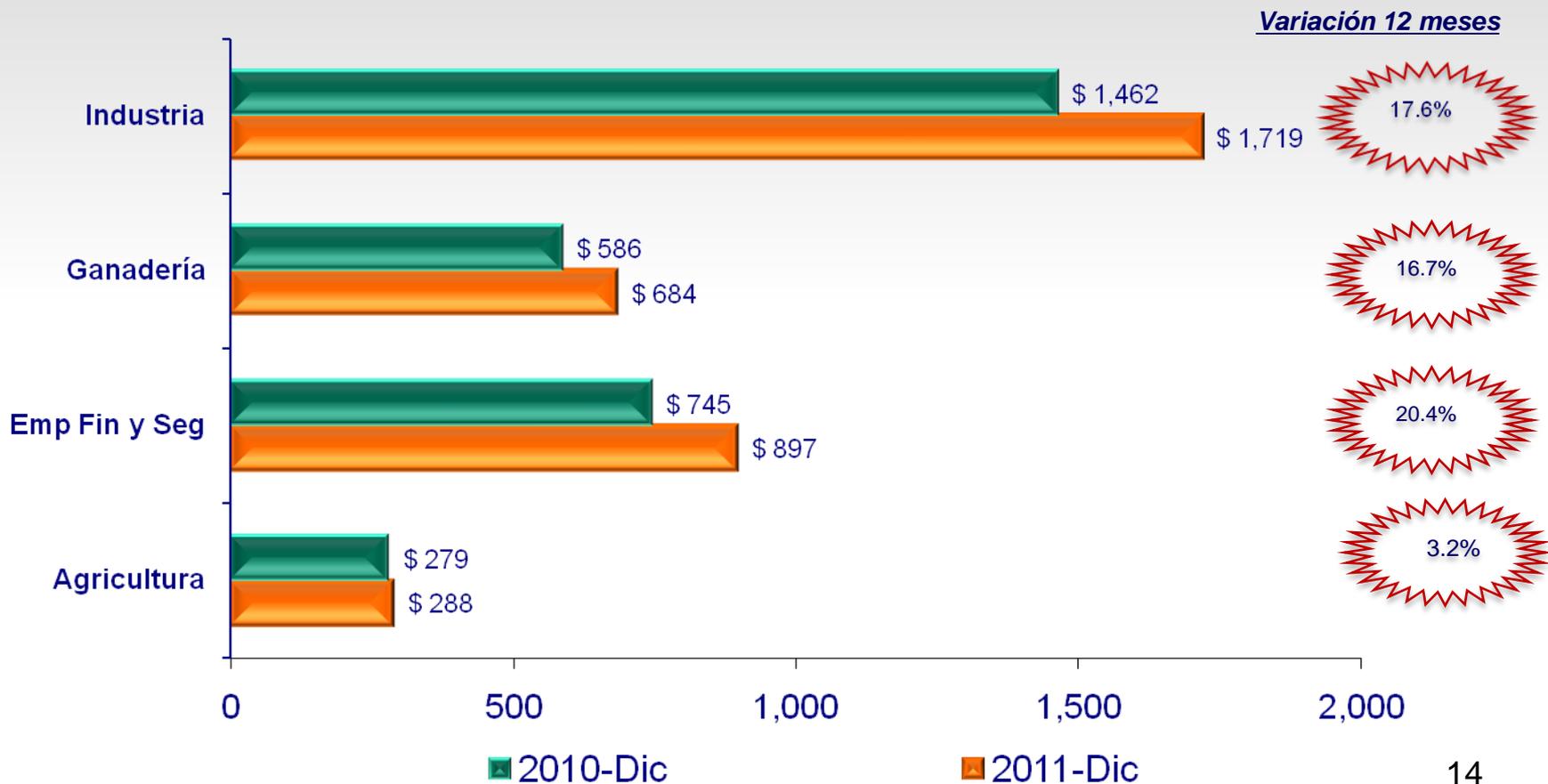
Saldo de crédito a sectores económicos: Diciembre 2011
(en millones de dólares)

Actividad	2010	2011	Var .12 m	
	Dic.	Dic.	Absoluta	%
TOTAL	24,720	29,000	4,280	17.3%
Sector Público	383	944	560	146.3%
Sector Privado	24,337	28,057	3,719	15.3%
Emp. Financieras y de Seg.	745	897	152	20.4%
Agricultura	279	288	9	3.2%
Ganaderia	586	684	98	16.7%
Pesca	53	44	-9	-17.3%
Minas y Canteras	24	34	10	43.6%
Comercio	6,570	8,099	1,528	23.3%
Industria	1,462	1,719	257	17.6%
Hipotecario	6,807	7,711	904	13.3%
Construcción	2,530	2,817	287	11.3%
Microcrédito	74	65	-10	-13.0%
Consumo Personal	5,207	5,700	493	9.5%

Panamá: Sistema Bancario Nacional Saldo de crédito interno al sector privado por actividad Años 2010 y 2011 (en millones de dólares)



Panamá: Sistema Bancario Nacional Saldo de crédito interno al sector privado por actividad Años 2010 y 2011 (en millones de dólares)



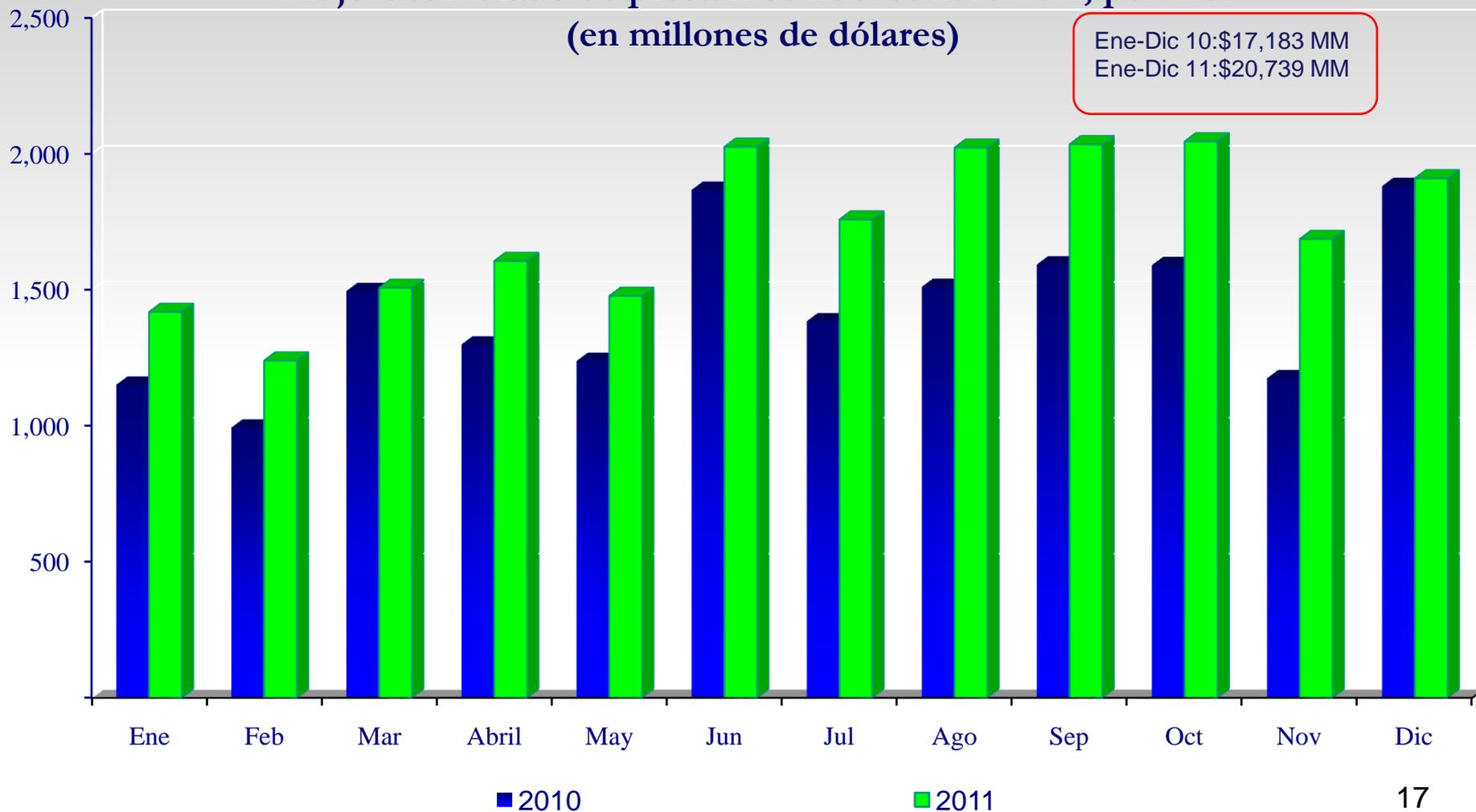
Panamá: Sistema Bancario Nacional
Préstamos Nuevos: Años 2010 - 2011
(en millones de dólares)

Sectores y Actividad	Ene-Dic	Ene-Dic	Var.Ene-Dic. 11/10	
	2010	2011	Absoluta	%
Entidad Pública	47	512	465	986.0%
Empresas Financieras	788	750	-38	-4.8%
Agricultura	234	200	-33	-14.2%
Ganadería	335	418	83	24.9%
Pesca	101	113	12	11.9%
Minas y Canteras	9	25	16	167.6%
Comercio	9,954	11,374	1,421	14.3%
Industria	1,514	2,273	759	50.1%
Hipoteca	1,284	1,659	375	29.2%
Construcción	1,416	1,646	230	16.2%
Consumo Personal	1,501	1,769	268	17.8%
Total	17,183	20,739	3,556	20.7%

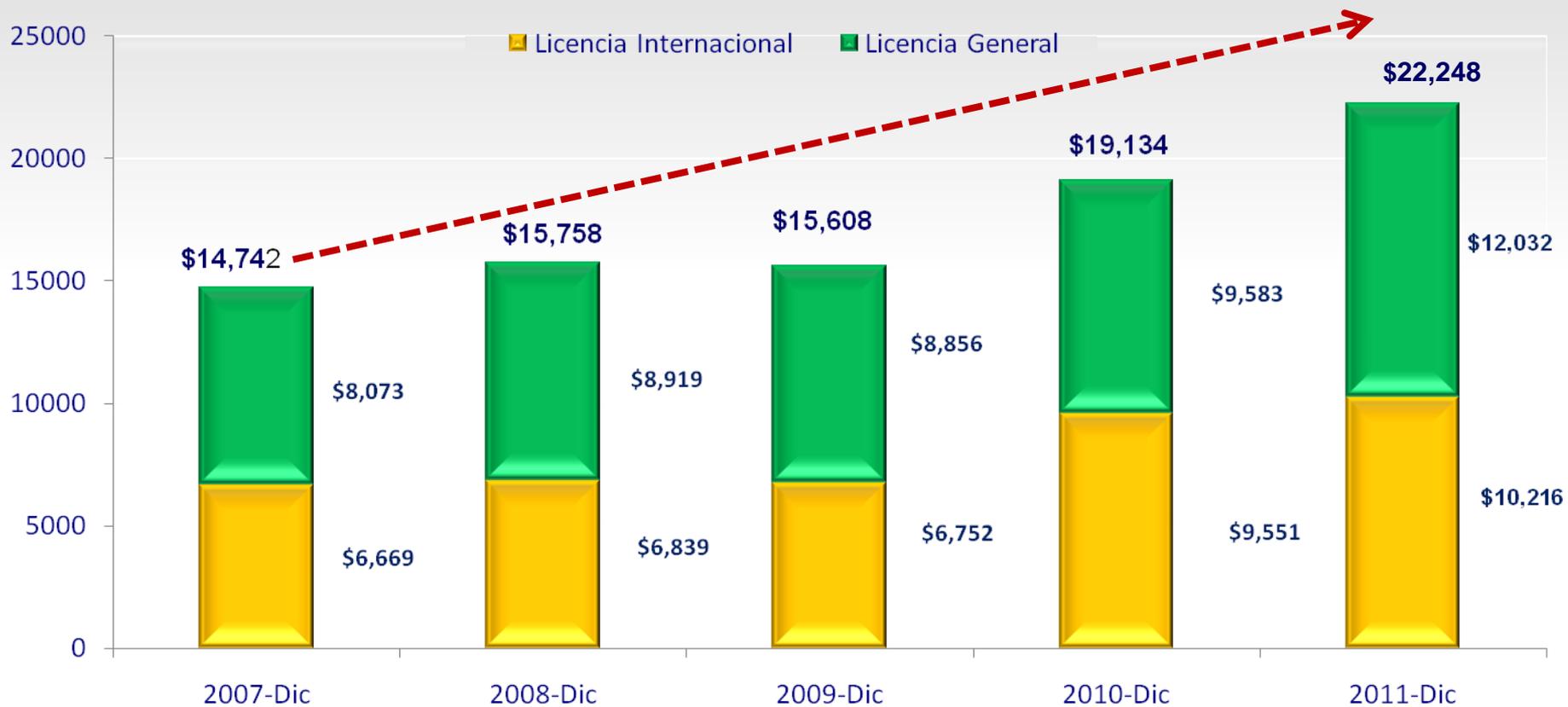
Panamá: Sistema Bancario Nacional
Desembolsos de préstamos locales
Años 2007 a 2011
(en millones de dólares)



Panamá: Sistema Bancario Nacional Flujo acumulado de préstamos nuevos 2010-2011, por mes (en millones de dólares)



Panamá : Centro Bancario Internacional
Saldo en cartera externa
Años 2007 a 2011
(en millones de dólares)





Líneas de crédito

Panamá: Centro Bancario Internacional Diciembre 2011

- Las líneas de crédito recibidas totales se han incrementado en 68% al compararlo contra diciembre 2008, última encuesta realizada
- Este incremento es cónsono con el crecimiento de las carteras de crédito y de la emisión de cartas de crédito, durante el período 2008-2011 las cuales se han incrementado en 33% y 64% respectivamente
- Los bancos oferentes de estas líneas de crédito son bancos con las más altas calificaciones de riesgo lo que evidencia la solidez de los bancos del CBI



Superintendencia de Bancos de Panamá

Centro Bancario Internacional Informe Líneas de Crédito Dic.2011: Resultado Encuesta (en millones de dólares)

Tipo de línea	Irrevocable	Revocable	Total	Utilizado	Disponible
Comercio exterior	241	4,198	4,439	2,835	1,605
Capital de Trabajo/Liquidez	2,523	1,037	3,560	1,917	1,643
Préstamos Sindicados Préstamos Revolventes	84	715	799	799	0
Repos	20	1,402	1,422	628	794
Total general	2,868	7,352	10,220	6,178	4,042

72% de las líneas recibidas son revocables
60% de utilización

Usos: 43% comercio exterior

- ✓ 35% capital de trabajo/ liquidez
- ✓ 8% préstamos
- ✓ 14% repos



Centro Bancario Internacional Procedencia Líneas de Crédito_ Dic.11: Resultado Encuesta (en millones de dólares)

Origen bancos otorgantes de líneas de crédito	Importe
Asia	1,052.62
Europa	3,977.76
Latinoamérica	877.32
Norte América	4,072.09
Otros	240.09
Total general	10,219.88

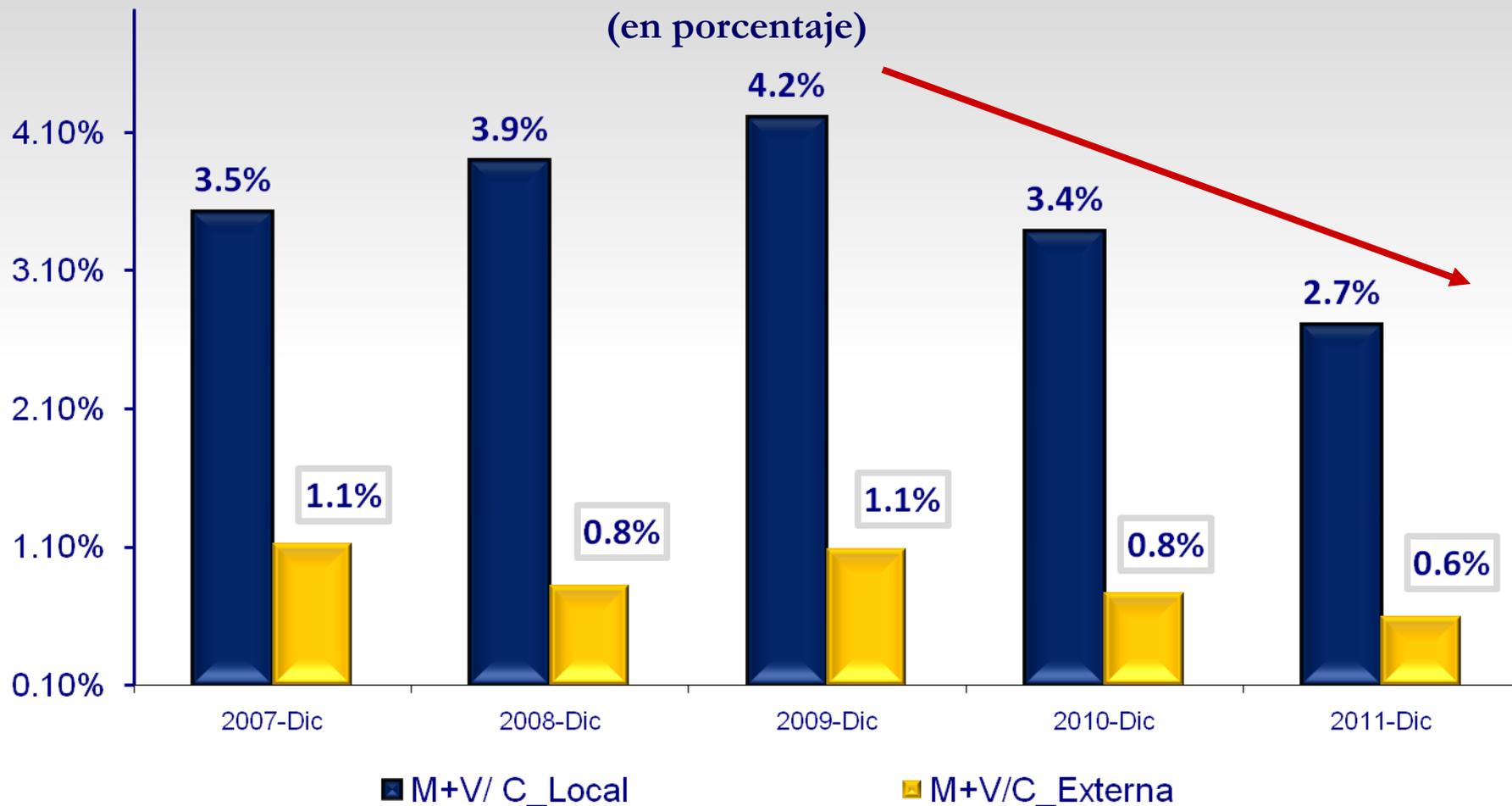


**Buena salud de la cartera crediticia
local y externa.**

Panamá: Centro Bancario Internacional Diciembre 2011

- Los indicadores de calidad reflejan una cartera crediticia saludable al observarse importantes descensos en el ritmo de crecimiento de la cartera morosa y vencida.
- El índice de morosidad de la cartera local se ubica en 2.7% observándose una disminución cuando se compara con el 3.4% registrado en el 2010. Para la cartera externa, este indicador se ubica en 0.6%, índice menor al 0.8% y 1.1% registrado en dic. 10 y dic.09 respectivamente.
- Estos resultados son el reflejo de las sanas prácticas observadas por la comunidad bancaria en el otorgamiento del crédito y a la administración adecuada de sus carteras.

Panamá: Sistema Bancario Nacional
 Cartera morosa más vencida del total de cartera
 Años 2007 a 2011
 (en porcentaje)



Panamá: Centro Bancario Internacional
Calidad de cartera local
(en millones de dólares)

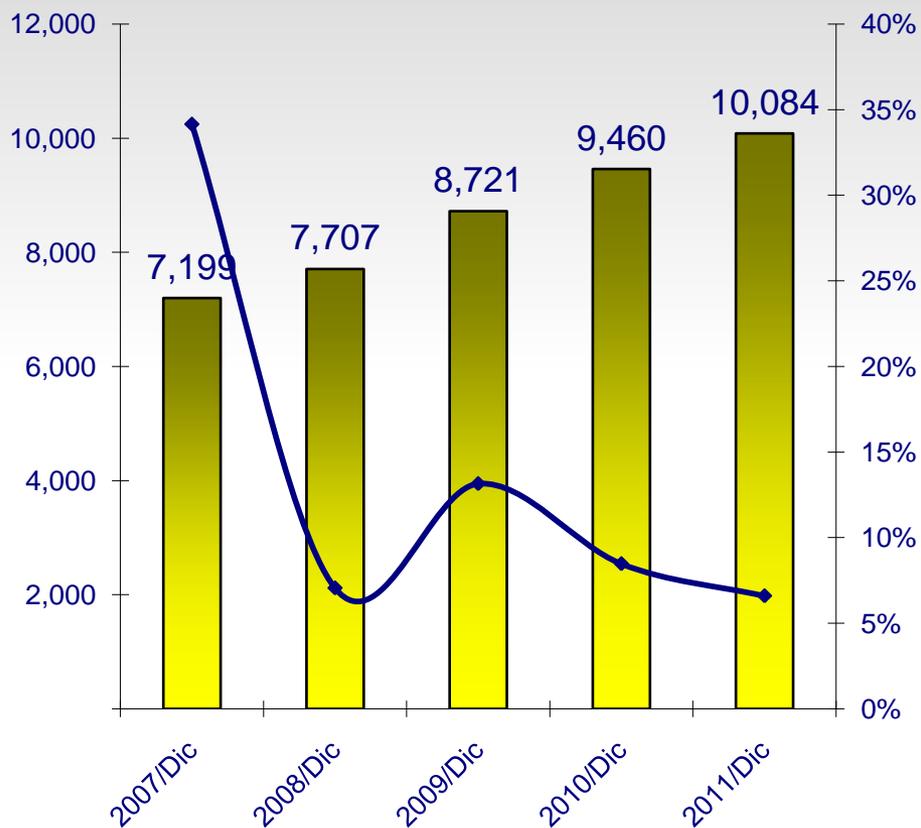
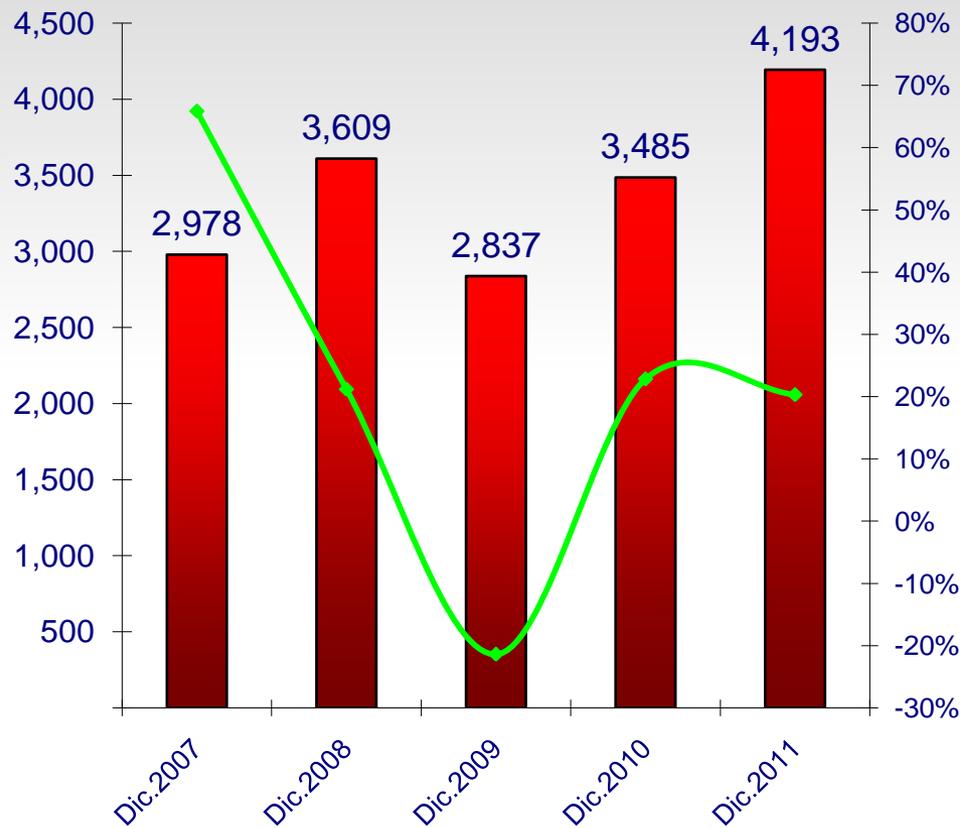
Categoría	Banca Oficial				
	2007/Dec	2008/Dec	2009/Dec	2010/Dec	2011/Dec
VIGENTE	2,893	2,983	2,964	3,417	3,924
MOROSO	44	44	42	45	53
VENCIDO	122	112	81	67	60
Categoría	3,059	3,140	3,086	3,529	4,038
Categoría	Banca Privada Panameña				
	2007/Dec	2008/Dec	2009/Dec	2010/Dec	2011/Dec
VIGENTE	8,334	9,902	10,220	11,528	14,075
MOROSO	166	190	190	196	195
VENCIDO	70	101	92	89	98
Categoría	8,570	10,193	10,502	11,813	14,368

Panamá: Centro Bancario Internacional
Calidad de cartera local
(en millones de dólares)

Categoría	Banca Privada Extranjera				
	2007/Dec	2008/Dec	2009/Dec	2010/Dec	2011/Dec
VIGENTE	15,343	16,964	16,481	18,446	22,160
MOROSO	185	185	355	307	275
VENCIDO	183	293	257	204	192
Categoría	15,712	17,442	17,093	18,958	22,627

Categoría	Banca Lic. Internacional				
	2007/Dec	2008/Dec	2009/Dec	2010/Dec	2011/Dec
VIGENTE	6,641	6,800	6,710	9,512	10,178
MOROSO	9	26	24	21	15
VENCIDO	19	13	18	24	23
Categoría	6,669	6,839	6,752	9,557	10,216

Panamá: Centro Bancario Internacional Variación 12 meses y evolución de la cartera de inversiones (en millones de dólares)



Local Crec. 12M

Extranjero Crec. 12M



Sólida fuente de fondeo del sistema tanto local como extranjero.

Panamá: Centro Bancario Internacional Diciembre 2011

- El crecimiento mostrado por los depósitos captados es reflejo fiel del ritmo que marcó la economía y la recepción de nuevos fondos de extranjeros que han escogido a Panamá por sus ventajas relativas frente a otras plazas. Los depósitos totales del CBI a diciembre de 2011 sumaron \$57,931 millones, un crecimiento anual del 12.75%.
- Esta fuente de fondeo mantuvo, con ello, su tendencia de crecimiento, lo cual se ha mostrado a lo largo de los últimos 4 años. Los depósitos del CBI crecieron en promedio durante este período en un 10.0% y un 9.8% los depósitos del SBN.
- La mayor proporción de las captaciones se concentra en los depósitos de particulares (74.7%), seguidos de los depósitos interbancarios (15.4%), y los oficiales (9.9%). De acuerdo a su peso relativo, la mayor proporción la registraron los depósitos a plazo (40.9%), seguida del componente de ahorro (18.0%) y depósitos a la vista (15.8%).



Panamá: Centro Bancario Internacional Diciembre 2011

- Esta estructura es una de nuestras fortalezas, al ser los depósitos de particulares la principal fuente de fondeo del Centro.
- Las captaciones del público se mantienen estables y sin alteraciones en su composición.
- Los depósitos locales de particulares ascienden a US\$26,390 millones registrando un crecimiento de 8.3%, mientras que los depósitos externos de particulares se ubicaron en US\$10,662 millones con un crecimiento de 8.4%.
- La fuente de fondo del SBN son las captaciones del público, siendo los depósitos locales los más destacados del total. Esta fuente de fondos es la que financia la actividad bancaria destinada principalmente al otorgamiento del crédito bancario.

Panamá: Centro Bancario Internacional Saldo de depósitos locales y extranjeros Años 2007 a 2011 (en millones de dólares)

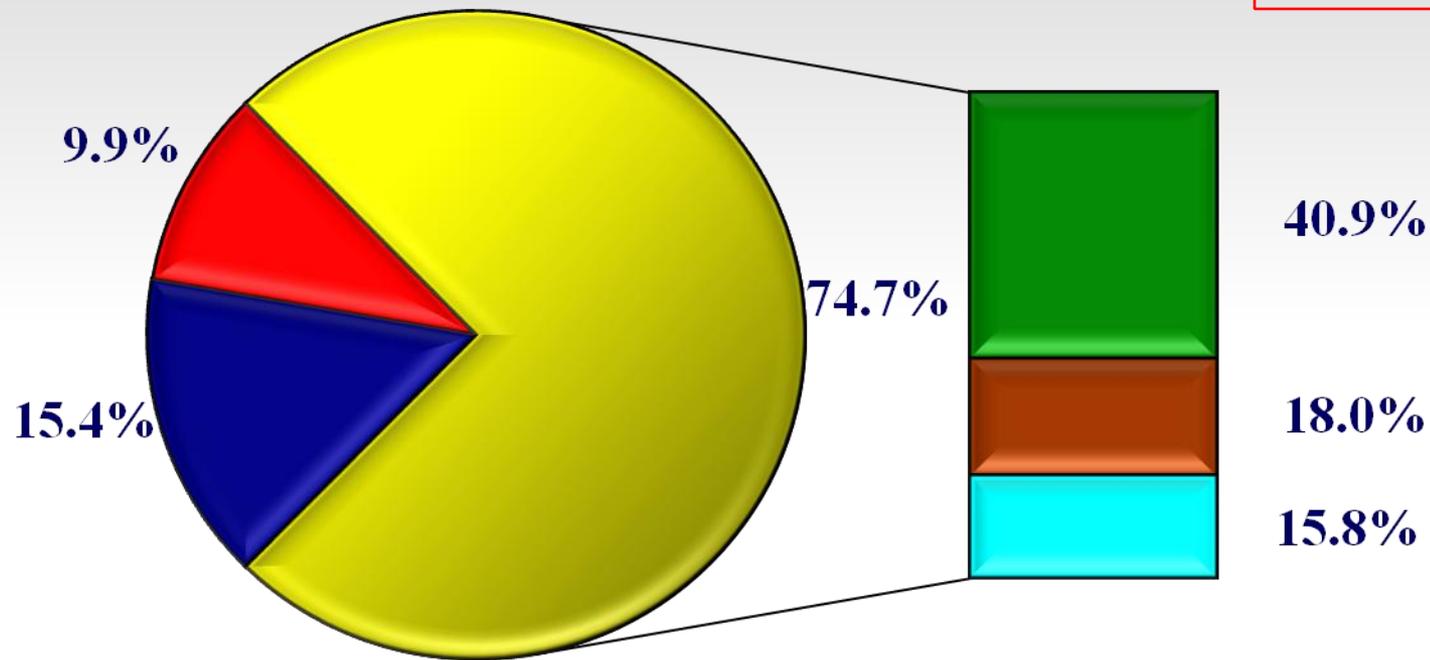
Var. promedio depósitos locales=10.0%

Var. promedio depósitos extranjeros=9.8%



Panamá: Sistema Bancario Nacional Composición de depósitos Diciembre 2011

\$49,616 MM



■ Dep. Particulares
 ■ Dep. Bancos
 ■ Dep. Oficiales
 ■ Dep. Plazo
 ■ Dep. Ahorros
 ■ Dep. Vista

Panamá: Sistema Bancario Nacional Depósitos de particulares Años 2007 a 2011 (en millones de dólares)



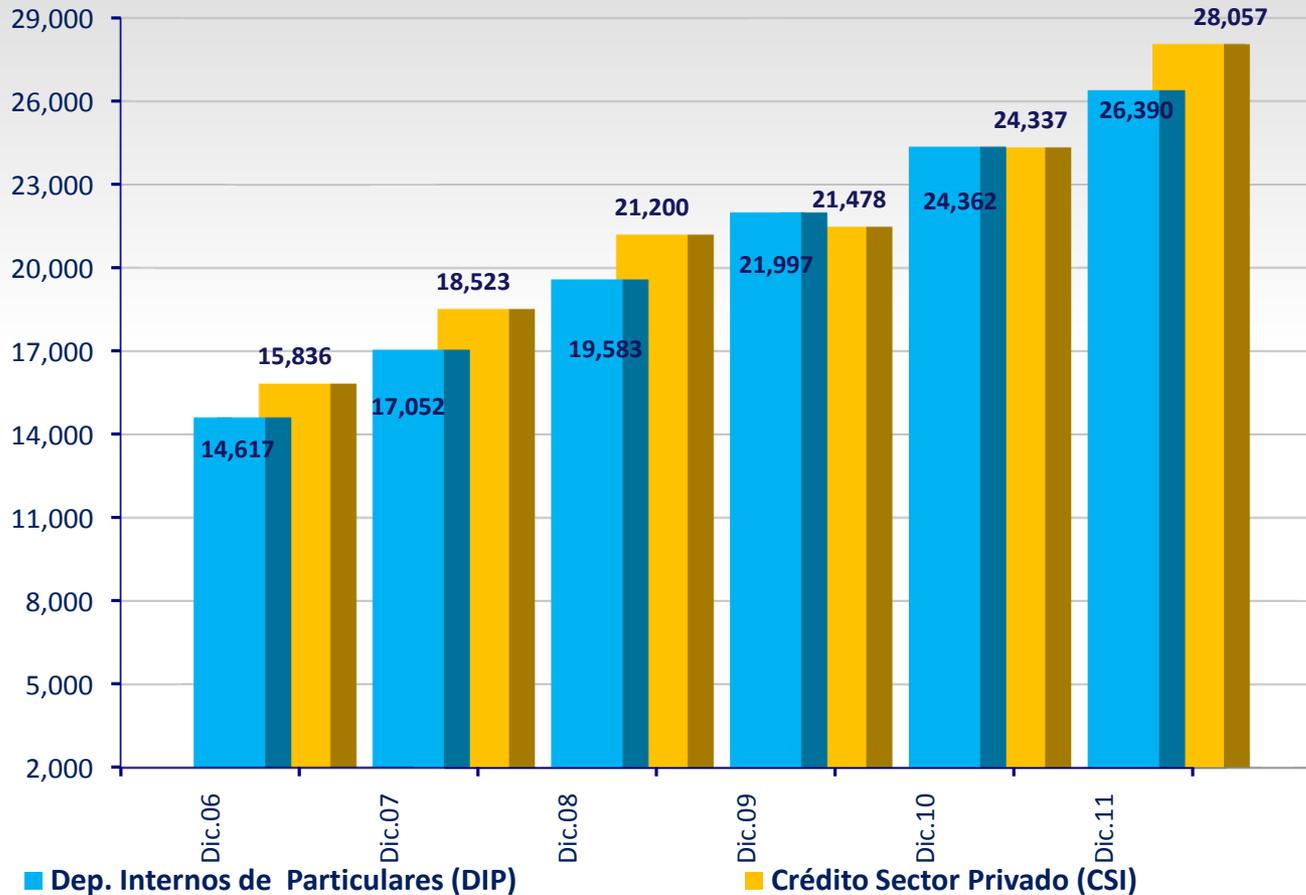
■ Depósitos particulares locales

■ Depósitos particulares extranjeros

Panamá: Sistema Bancario Nacional

CSP: US\$28,057 MM
DIP: US\$26,390 MM

Saldo del crédito interno al sector privado y depósitos internos



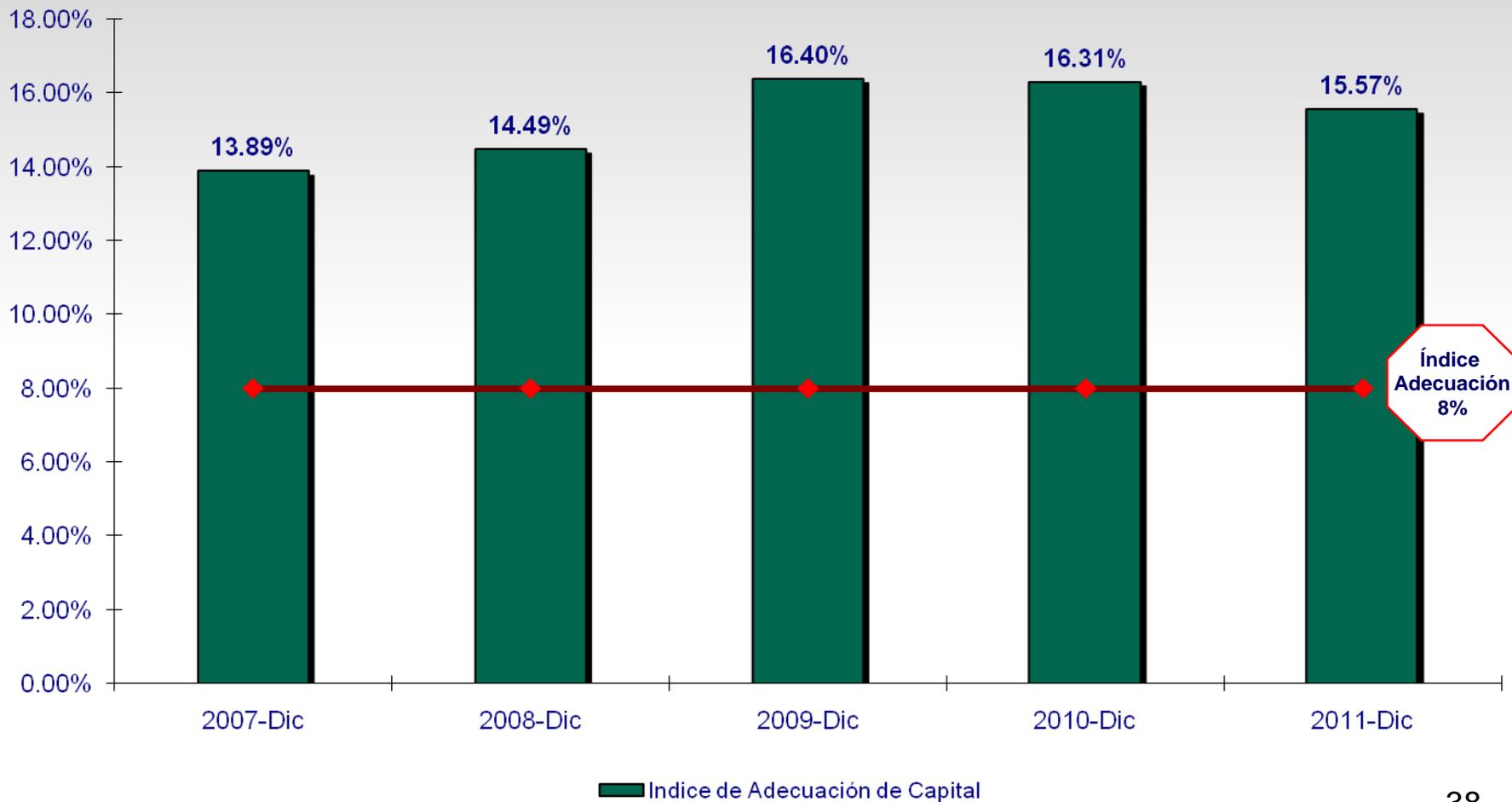


Robusta Capitalización Bancaria

Panamá: Centro Bancario Internacional Diciembre 2011

- La solvencia se mantiene sólida cuando los fondos de patrimonio representan un promedio de 15.57% de los activos ponderados por riesgo, superior al 8% que se requiere de conformidad con el marco legal.
- La capitalización bancaria del CBI muestra indicadores que resaltan estabilidad y solidez. En este sentido, ha sido determinante como siempre la actitud conservadora y la mesura del banquero que ha mantenido una visión de luces largas en el giro de sus negocios.
- El capital regulatorio se compone de capital primario y capital secundario. El capital primario neto está integrado por acciones comunes, acciones preferidas no acumulativas, reservas declaradas y las utilidades no distribuidas.
- Es destacable el peso del capital primario dentro de los fondos de capital con los que cuenta el CBI. Como muestra de esto al cierre del 31 de Diciembre 2011, la relación de capital primario neto a fondos de capital es de 90% para la banca privada panameña, 97% banca privada extranjera, 100% para la banca oficial y 62% para la banca internacional.
- El promedio mensual a diciembre 2011 del índice de liquidez se ubica en 65.95%, superior al establecido por ley (30%). Dicha liquidez se encuentra respaldada por activos ampliamente diversificados los cuales no han mostrado alteración en su composición.
- Es importante resaltar que aún frente al dinamismo mostrado por la cartera crediticia, no se observan reducciones importantes de los niveles de liquidez.

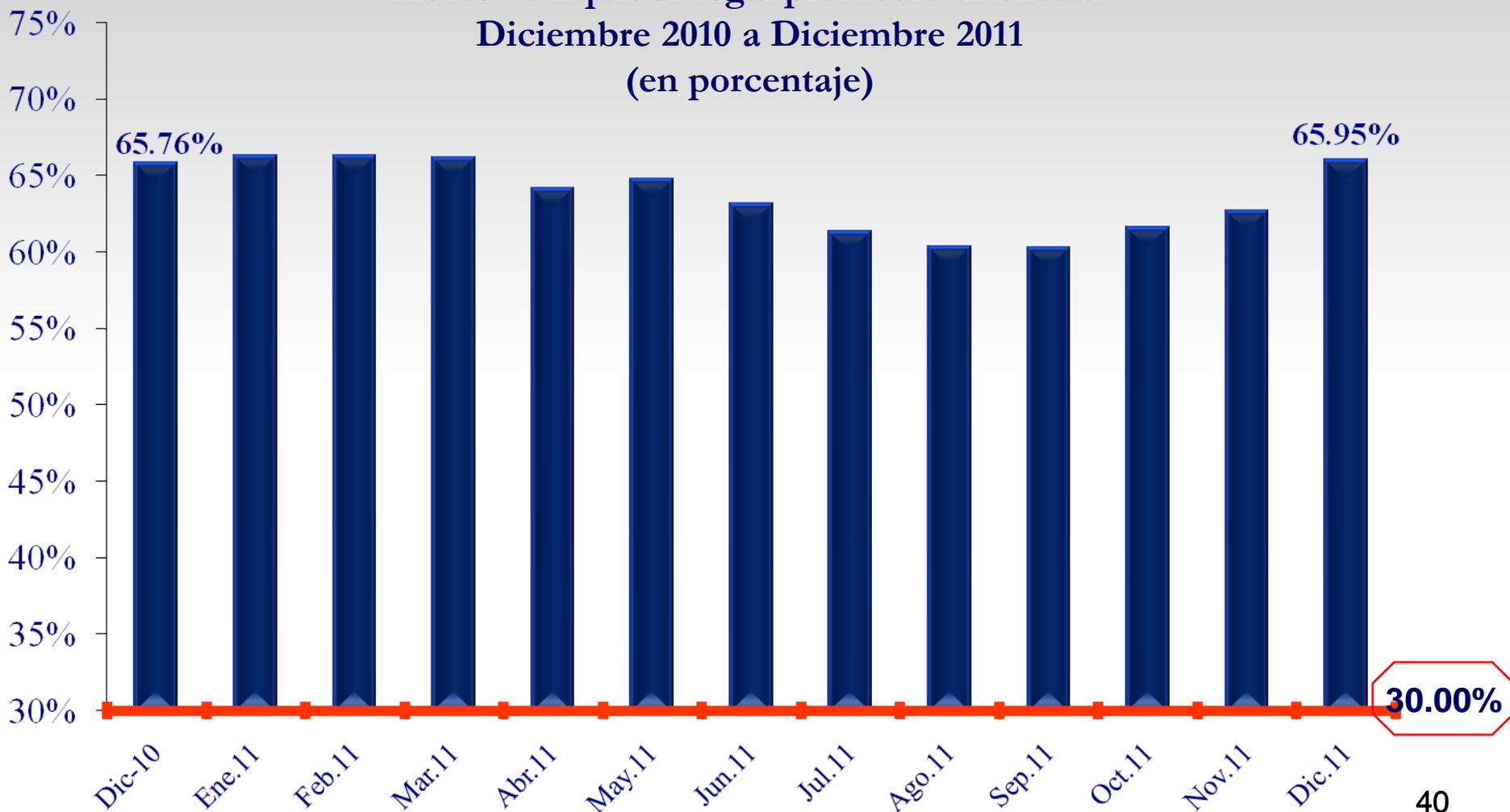
Panamá: Centro Bancario Internacional Índice de adecuación de capital Años 2007 a 2011



Panamá: Centro Bancario Internacional
Calidad de capital
Diciembre 2011
 (en millones de dólares)

	Tipo de Banca			
	Privada Panameña	Privada Extranjera	Oficial	Internacional
Capital Primario Neto	2,354.21	4,266.93	751.09	348.07
Capital Secundario Neto	275.02	134.63	3.52	213.57
Fondos de Capital	2,629.23	4,401.56	754.60	561.63
Capital Primario como porcentaje de los Fondos de Capital	90%	97%	100%	62%
Capital Secundario como porcentaje de los Fondos de Capital	10%	3%	0%	38%
	100%	100%	100%	100%

Panamá: Sistema Bancario Nacional
 Índice de liquidez legal promedio mensual
 Diciembre 2010 a Diciembre 2011
 (en porcentaje)





Fortaleza en la cuenta de resultados

Panamá: Centro Bancario Internacional Diciembre 2011

- La utilidad neta acumulada a diciembre 2011 asciende a US\$1,314 millones, mostrando un aumento de 23.1% en comparación al año previo. Este aumento se explica por mayores ingresos generados por la cartera de crédito (11.8%) y otros ingresos generados de operaciones de intermediación (26.0%) combinado con un menor incremento de los egresos de operaciones (5.6%).
- Las utilidades acumuladas del 2011 superan las registradas en el 2009 y 2010 respectivamente. Al observarse la evolución trimestral de los resultados, estos reflejan el impacto del crecimiento económico que en tres años ascendió de 3.9% en el año 2009 a un 10.5% en el 2011.
- Por su parte, los indicadores de rentabilidad del CBI para el 2011 mantuvieron el comportamiento positivo de años recientes. El rendimiento sobre activos del CBI a diciembre 2011 se ubicó en 1.59%, superior al 1.57% y al 1.41% registrado a dic.10 y dic.09 respectivamente.
- El rendimiento sobre patrimonio del CBI, por su parte, registró en 2011 un índice de 15.02%, superior al 13.99% y al 11.99% registrado a dic.10 y dic.09 respectivamente.
- Los resultados registrados al cierre de 2011 demuestran que el CBI mantiene una fuerte capacidad de generación de utilidades. Esto gracias a una economía dinámica que ha beneficiado al sector financiero en su conjunto como también gracias al manejo efectivo y conservador de la banca. El aporte del sector financiero al PIB se sitúa en 8.2%.



Superintendencia de Bancos de Panamá

Panamá: Centro Bancario Internacional Estado de resultados Años 2010 y 2011 (en millones de dólares)

Detalles de Cuentas	2010	2011	Var .12 m	
	Acum Ene- Dic	Acum Ene- Dic	Absoluta	%
Ingresos Por Intereses	3,089	3,454	364	11.8%
Préstamos	2,628	2,938	310	11.8%
Depósitos	54	49	-5	-9.0%
Inversiones	372	428	56	14.9%
Arrendamiento Financiero	15	18	3	21.0%
Otros Ingresos	21	21		1.9%
Egresos de Operaciones	1,666	1,759	94	5.6%
Ingreso Neto de Intereses	1,424	1,694	271	19.0%
Otros Ingresos	1,353	1,706	352	26.0%
Ingresos de Operaciones	2,777	3,400	623	22.4%
Egresos Generales	1,515	1,863	348	22.9%
Utilidad antes de Provisiones	1,262	1,537	276	21.8%
Provisiones por Cuentas Malas	194	223	29	15.0%
Utilidad del Período	1,068	1,314	246	23.1%

Panamá: Centro Bancario Internacional Indicadores de Rentabilidad

Años 2009 a 2011

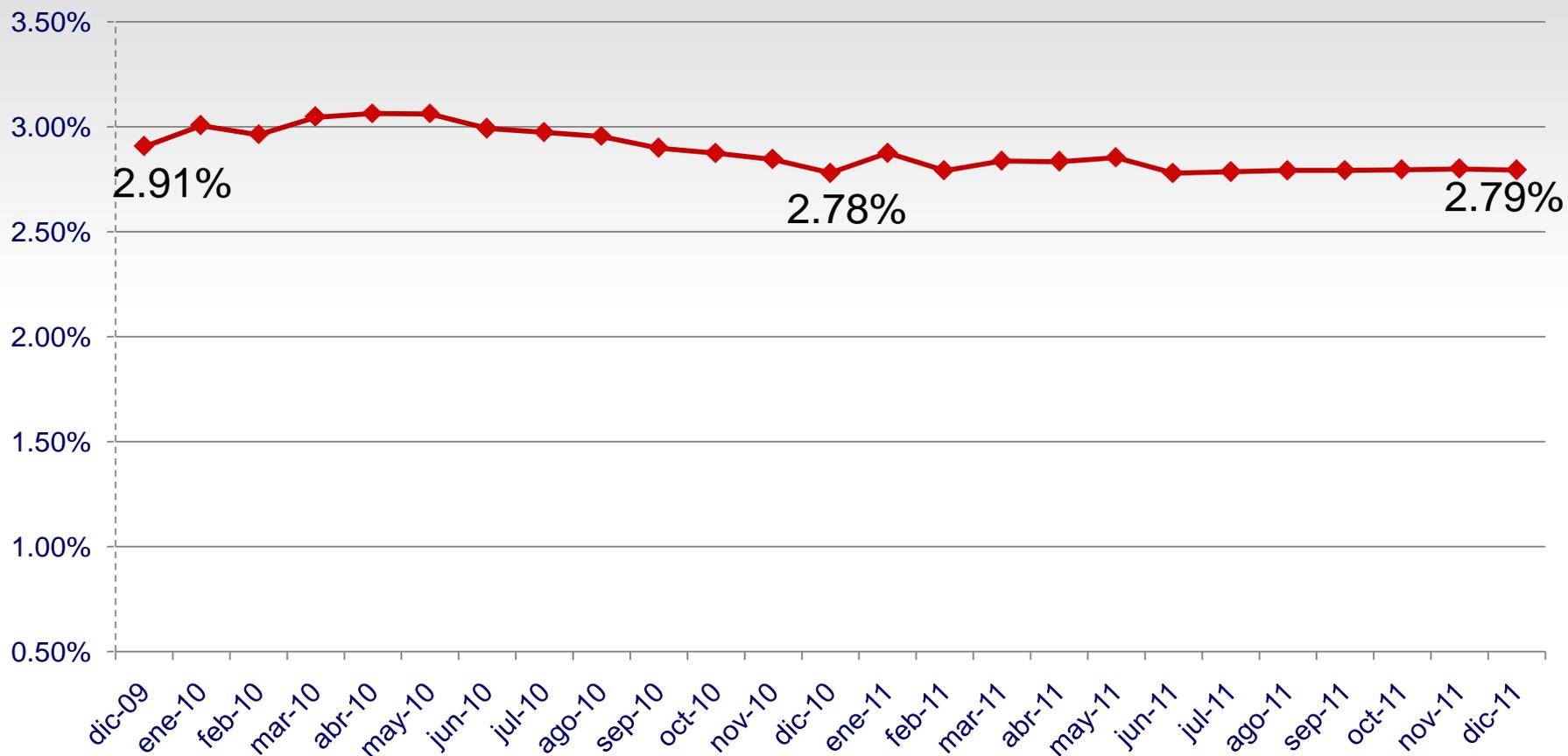
(en porcentaje)

■ ROA

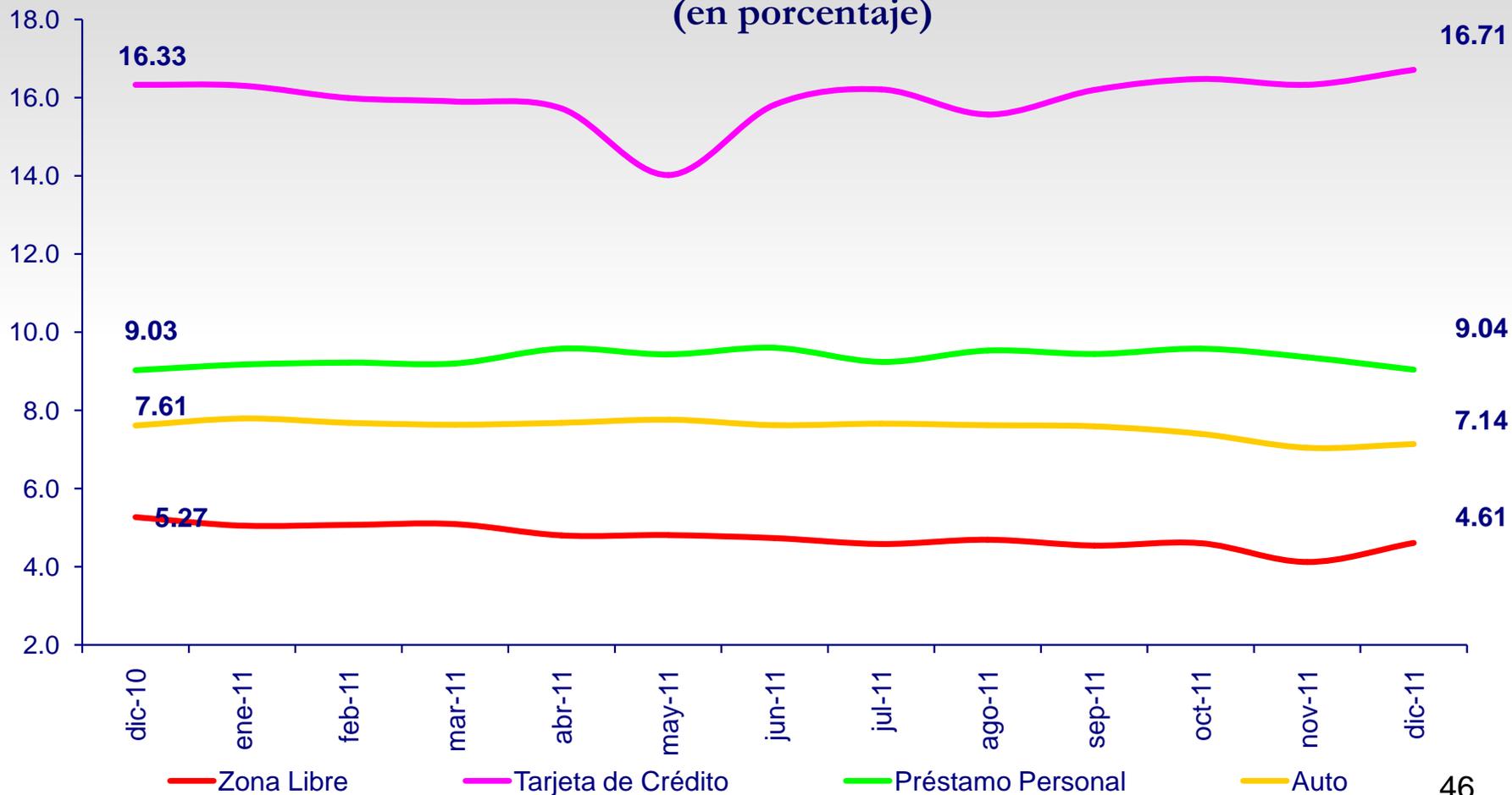
■ ROE



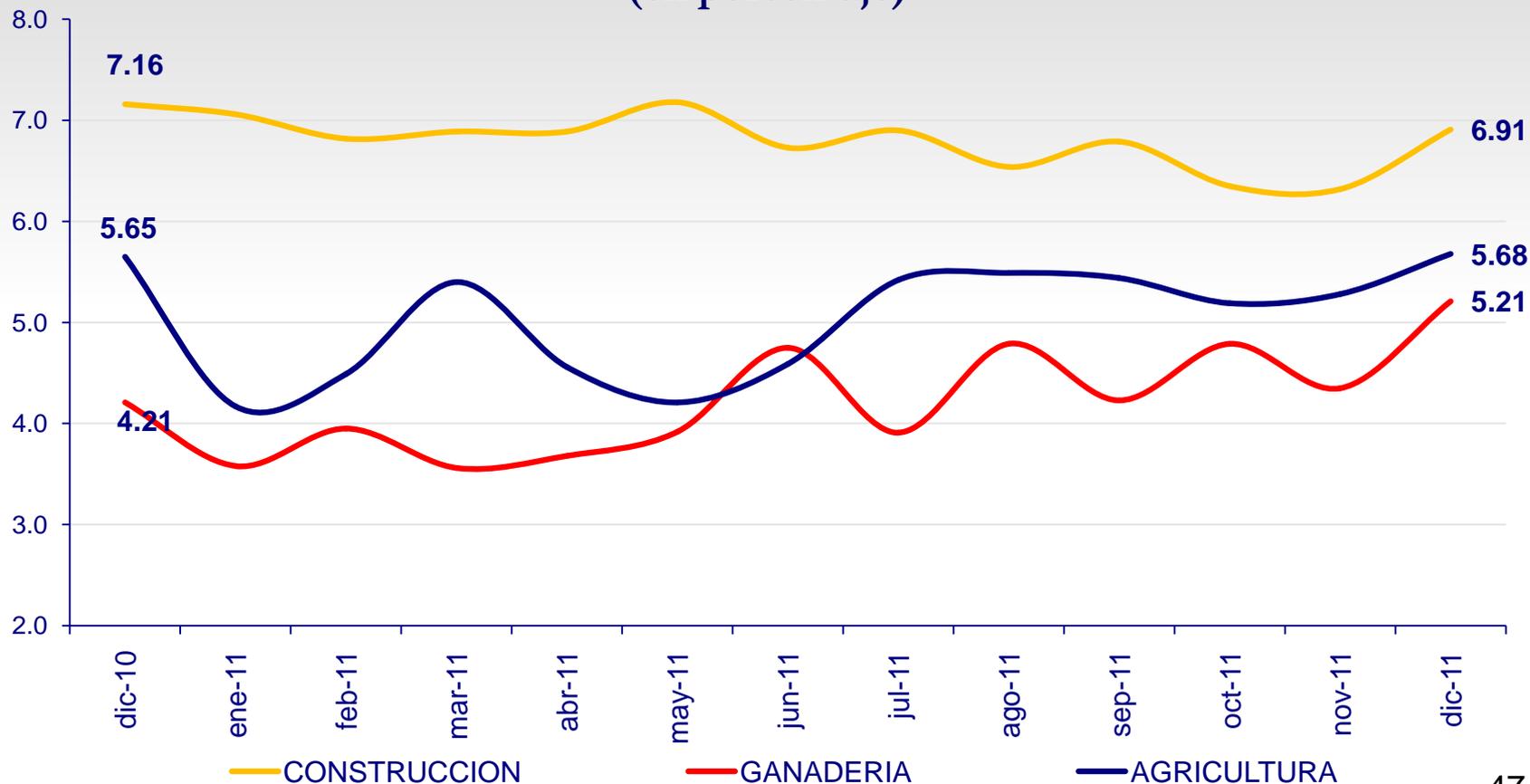
Panamá: Centro Bancario Internacional Margen de Interés Neto 2009-2011, por mes



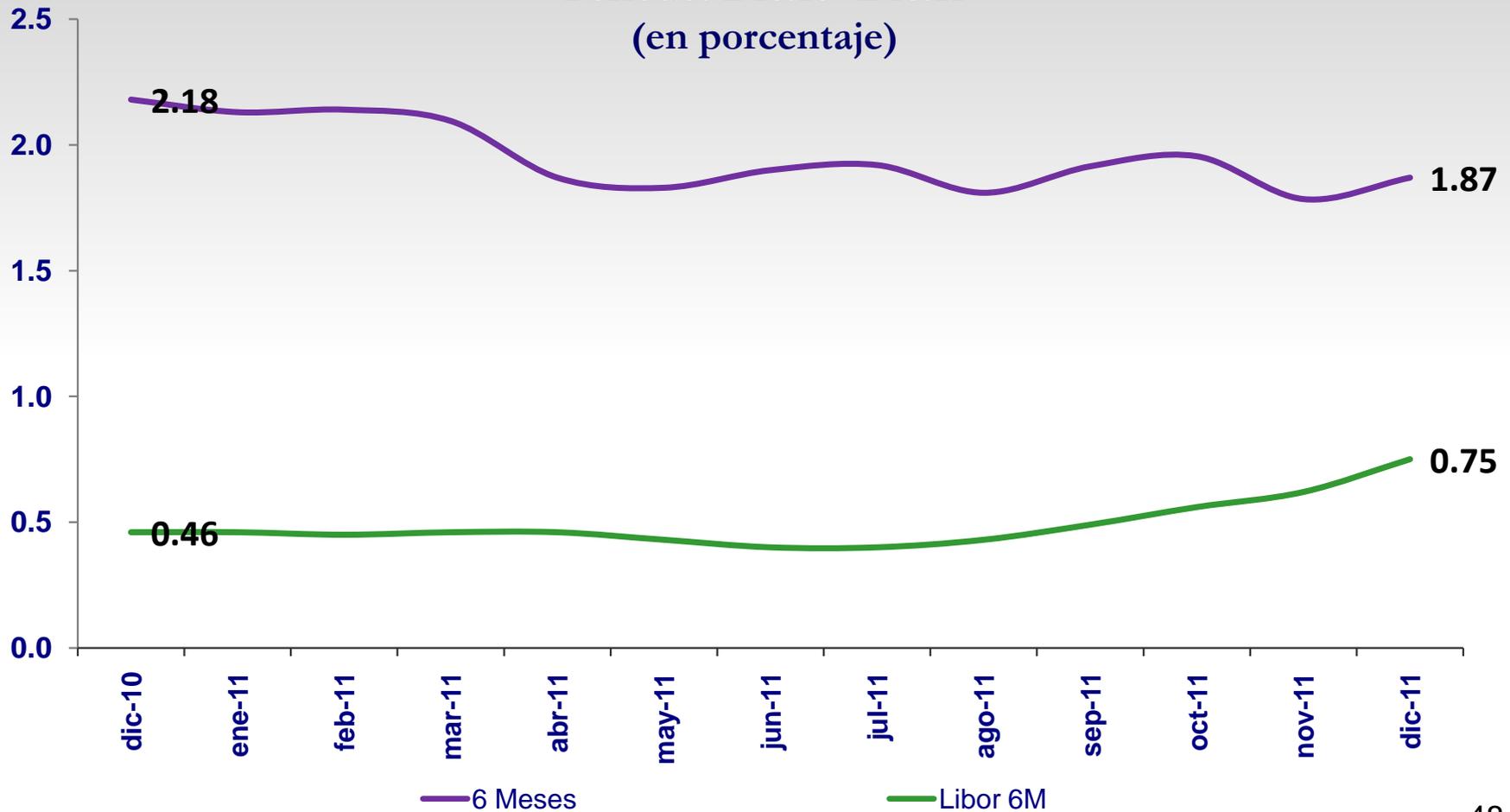
Panamá: Sistema Bancario Nacional
Tasas de Interés Activas Ponderadas según principales sectores económicos
Período: Dic.10 – Dic.11
(en porcentaje)



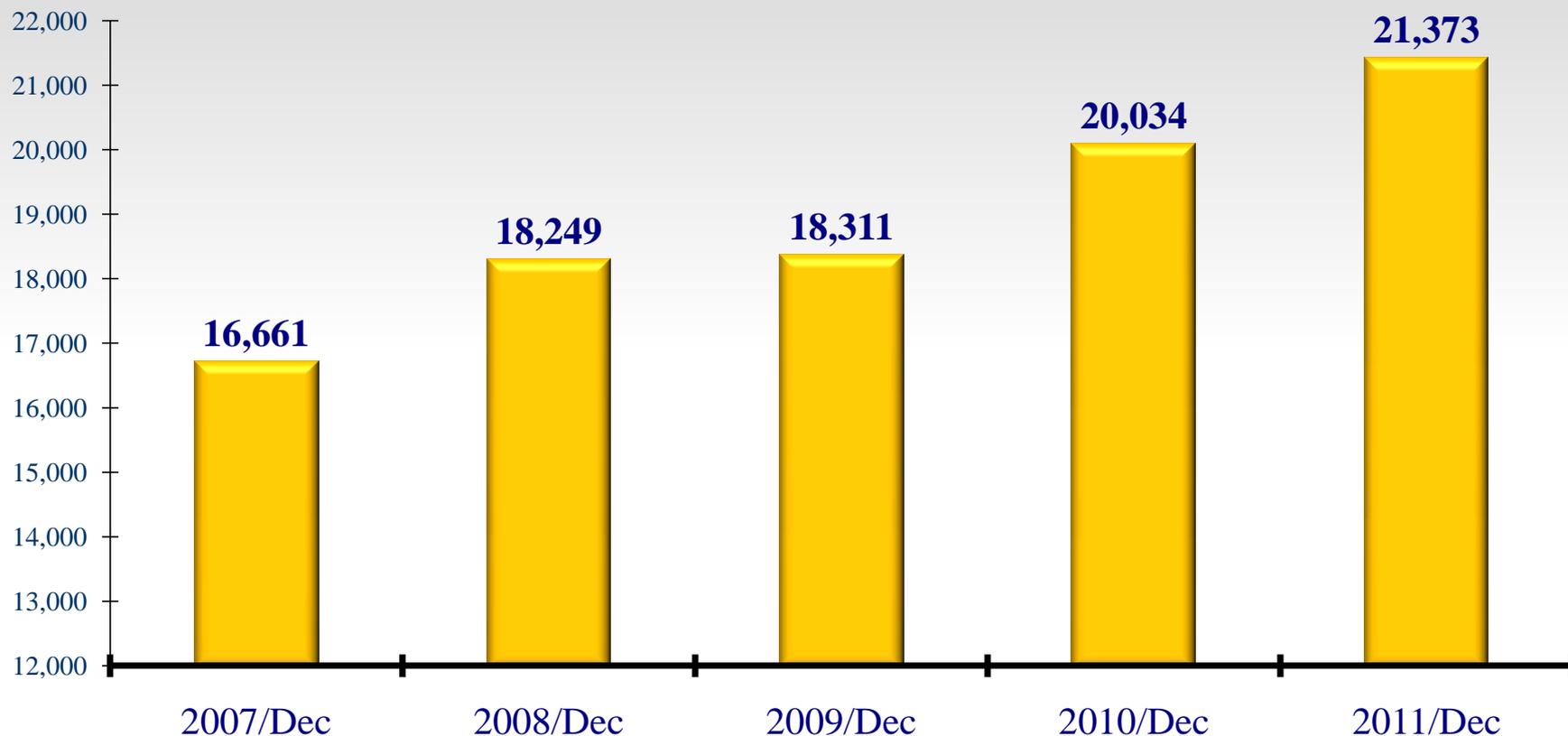
Panamá: Sistema Bancario Nacional
Tasas de Interés Activas Ponderadas según principales sectores económicos
Período: Dic.10- Dic.11
(en porcentaje)



Panamá: Sistema Bancario Nacional Tasas de Interés A Plazo Fijo Período: Dic.10- Dic.11 (en porcentaje)



Panamá: Centro Bancario Internacional Números de Empleados



Panamá: Centro Bancario Internacional Números de Bancos

Licencia General	49
Bancos Oficiales	2
Bancos Extranjeros	28
Bancos Panameños Privados	19
Licencia Internacional	28
Licencia De Representación	14
Total de Bancos del CBI	91