



Desempeño 2015

Centro Bancario Internacional

Ricardo G. Fernández D.
Superintendente de Bancos

Agenda

- I. Contexto Económico Internacional y Nacional
- II. Desempeño del Centro Bancario Internacional en 2015
- III. Elementos Estratégicos de Corto y Mediano Plazo
- IV. Desafíos y Logros Institucionales

Mensajes Claves

**Sistema Bancario sólido y
seguro**

**Entorno económico local
positivo, pero ambiente de
negocio Internacional
restrictivo.**

**Reflexión sobre revisión
integral y competitividad del
sistema financiero**

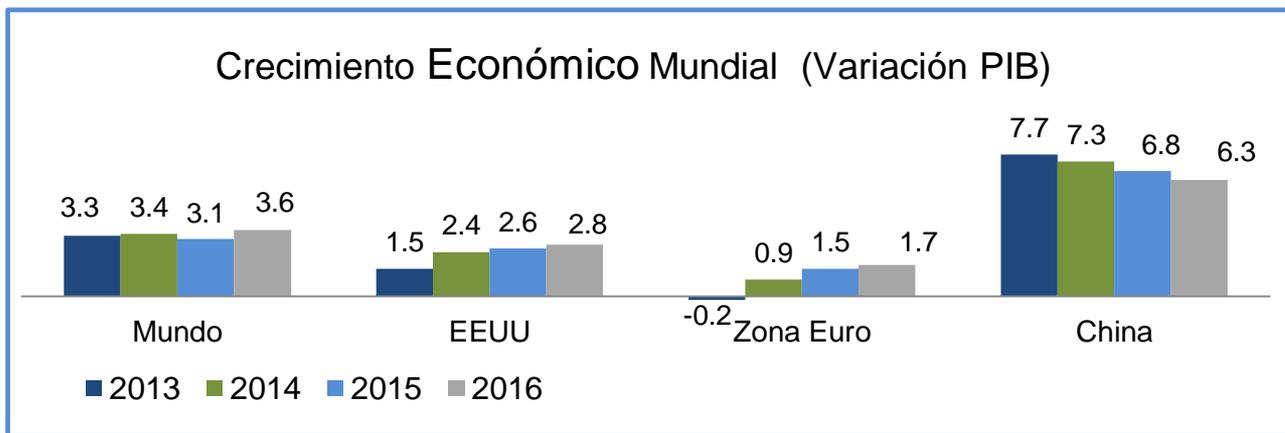
**Robustecer estándar de
supervisión de riesgos y
regulación.
Independencia y Autonomía.**

Contexto Económico Internacional y Nacional

Contexto Económico Internacional

- Contexto Económico Internacional con señales mixtas.
- Estados Unidos: Recuperación económica; ligero aumento de tasa de interés.
- Zona Euro: recuperación moderada y leve.
- China: desaceleración

- ✓ Signos de recuperación de economía de EEUU. Retiro de estímulo monetario para desalentar inflación. Primer aumento de tasa de interés en una década; equilibrio de crecimiento e inflación es positivo, pero indicativos de una posible pausa en aumentos de tasas en corto plazo.
- ✓ Generación de empleo (Desempleo se ha reducido a 5.1%) y crecimiento del ingreso disponible (3%) dinamizan el gasto de consumo privado, principal motor de crecimiento.
- ✓ Exportaciones e Inversión son menos dinámicas. Fortaleza del dólar de EEUU y menor demanda externa (Zona Euro y China) reducen competitividad.
- ✓ Crecimiento en Zona Euro es más moderado (1.5%) por impacto desfavorable de política fiscal restrictiva.
- ✓ Menor crecimiento en China ha debilitado la demanda de materias primas.



Contexto Económico Internacional (América Latina)

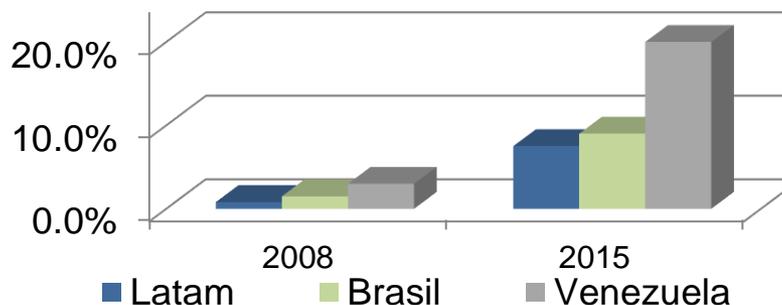
- Entorno Económico restrictivo en América Latina.
- EEUU sigue como principal socio comercial (35%-40% promedio de exportaciones). China es representativo en: Brasil, Chile y Perú
- Política cambiaria flotante; mayoría de divisas se han devaluado, pero beneficio neto frente a reducción de precio de materias primas ha sido neutro en Balanza de Pagos.
- Política Monetaria: Reducido espacio de manejo. Inflación real está en límite superior de metas de bandas inflacionarias (excepto México).

Factores Claves en América Latina:

- ✓ Restricción de Política Fiscal
- ✓ Tendencia a la baja de precio de materias primas
- ✓ Limitación de Política Monetaria.
- ✓ Flujos de Capital son más moderados

País	Banda Meta Inflación	Inflación Real	Tasa Interés
Brasil	4 - 6%	5.5%	15.0%
Chile	2 - 4%	3.0%	3.5%
Colombia	2 - 4%	4.0%	4.0%
Perú	1 - 3%	3.0%	2.5%
Uruguay	4 - 6%	8.0%	8.0%

América Latina: Proyección de Déficit Fiscal / PIB



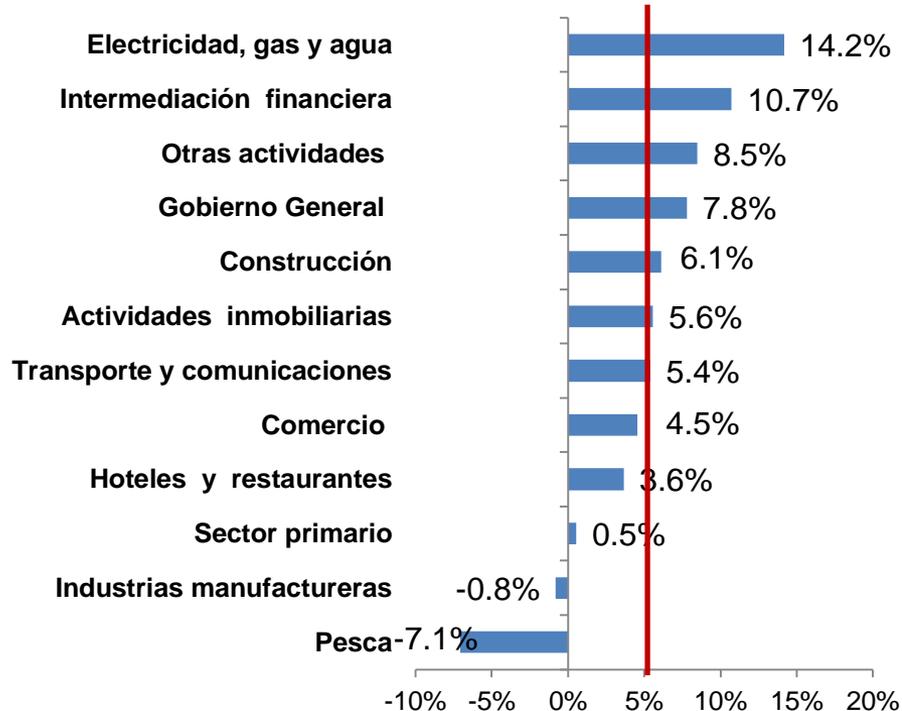
Panamá: Entorno Macroeconómico y Perspectiva 2016

La economía panameña mantiene fundamentos estables. Economía diversificada y con pocos sectores creciendo debajo del promedio, excepto ZLC. Ningún sector representa una proporción mayor del 20% del total del PIB.

Crecimiento Panamá vs. Crecimiento Latinoamérica



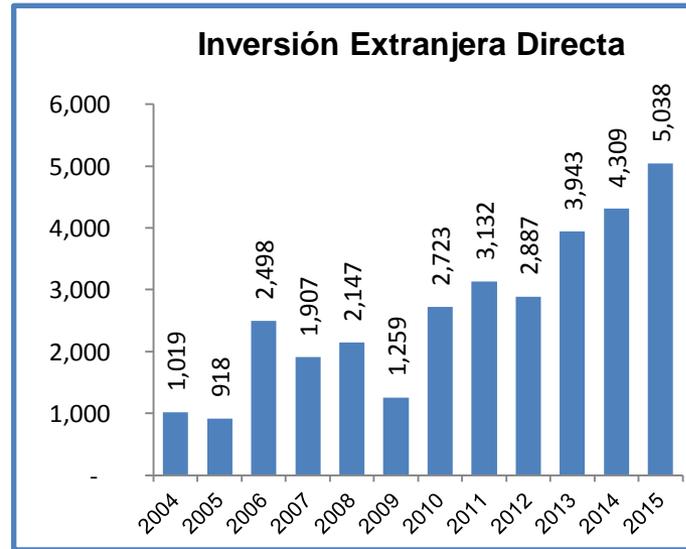
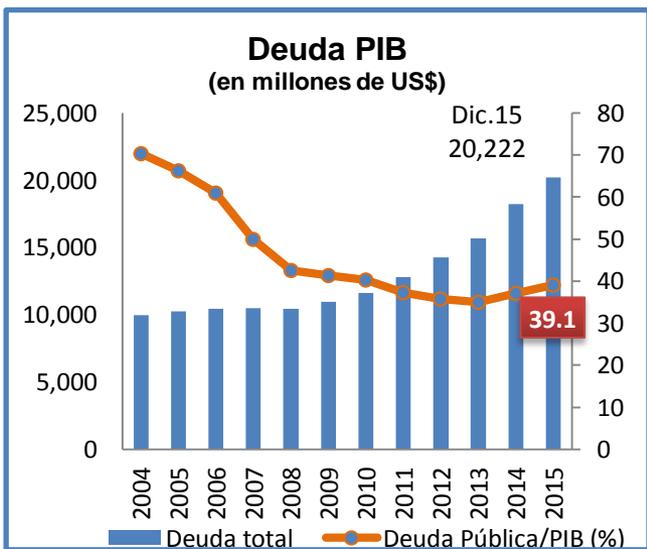
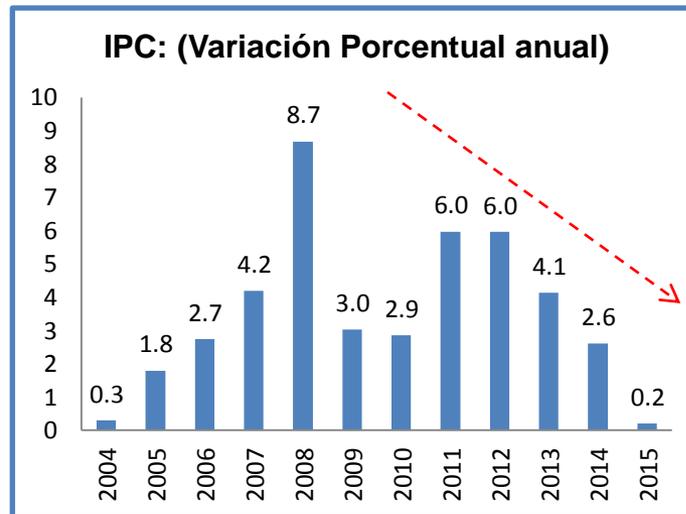
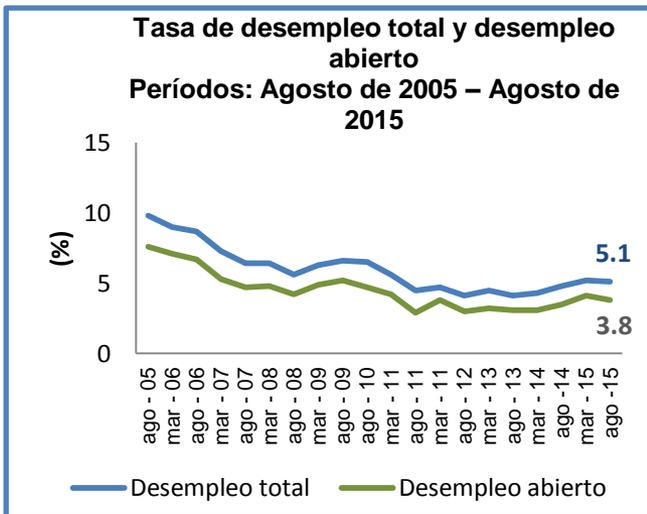
Crecimiento por Sectores del PIB Acumulado al III Trimestre de 2015



Fuente de crecimiento de la Región: Fondo Monetario Internacional.
World Economic Outlook Enero 2016

— Crecimiento 5.8% del PIB
Fuente: SBP con datos de la CGR.

Panamá: Indicadores financieros



Panamá: Desafíos de Política Económica

Factores Económicos Recientes:

- ✓ Política Fiscal expansiva aceleró crecimiento económico que no es sustentable a mediano y largo plazo.
- ✓ Flujo de Inversión Directa Extranjera robusto en última década.
- ✓ Tasa de Interés bajas y estables facilitan flujo de crédito a la economía.

Desafíos de Política Económica:

- ✓ Consolidación de una Política Fiscal Neutra.
- ✓ Inversión Infraestructura para mejorar competitividad.
- ✓ Reforma Educativa para aumentar productividad.

Países	PIB (MMM USD)	PIB per cápita \$PPA	Crecimiento PIB 2005-14	Ahorro / PIB 2005-14	Inflación 2005-14	Desempleo 2014	Tasa Pobreza	Calificación Riesgo
México	1,291.1	17,950	2.5	21.4	4.1	4.8	11.4	BBB+
Argentina	543.1	22,302	5.1	20.1	11.2	7.3	5.0	SD
Brasil	2,346.6	16,155	5.0	18.3	5.4	4.8	9.4	BBB-
Chile	258.0	23,057	4.3	22.8	3.6	6.4	2.0	AA-
Colombia	377.9	13,480	4.8	20.2	4.0	9.1	15.2	BBB
Perú	202.6	11,860	6.1	22.3	2.9	6.0	10.0	BBB+
Uruguay	57.5	21,055	5.4	17.8	7.5	6.6	2.3	BBB
Venezuela	206.3	17,759	3.7	31.1	30.9	7.0	11.5	CCC
Panamá	43.8	19,546	8.5	16.6	4.1	4.8	9.9	BBB

Desempeño del Centro Bancario en 2015

Resumen del Desempeño Centro Bancario 2015

Capital

Sólida capacidad de generación de capital

- Índice de Adecuación de Capital sobre activos ponderados por riesgo de 15.2%

Liquidez

Base de Fondeo Estable.

- Crecimiento de captación de fondos internos de particulares se mantiene estable 5.3%.
- Impacto de aumento tasas interés y reducción de calificación deuda soberana en bonos latinoamericano gravitan adversamente sobre liquidez de portafolio

Rentabilidad

Buena capacidad de generación de ganancias.

- Eficiencia de 1.7 veces ingresos sobre gastos operativos.

Crédito Sector Privado

Positivo y adecuado al ciclo de la economía

- Crecimiento del Crédito al Sector Privado es de 11.6%

Morosidad

Cartera Local con saludables indicadores y garantías.

- Morosidad total (+30d) de la Cartera Local de 2.9%
- Préstamos no acumulación de intereses (+90d) es de 1.3%

Panamá: Centro Bancario Internacional y Sistema Bancario Estado de Resultados (en millones USD)

Centro Bancario	2014	2015	Variación 15/14	
	Ene – Dic	Ene – Dic	Absoluta	%
Ingreso Neto de Intereses	2,149	2,344	195	9.1%
Otros Ingresos	1,858	2,030	172	9.2%
Ingresos de Operaciones	4,007	4,374	367	9.2%
Egresos Generales	2,217	2,504	287	13.0%
Utilidad antes de Provisiones	1,790	1,870	80	4.4%
Provisiones por Cuentas Malas	263	286	23	8.7%
Utilidad del Periodo	1,527	1,584	57	3.7%
Sistema Bancario	2014	2015	Variación 15/14	
	Ene – Dic	Ene – Dic	Absoluta	%
Ingreso Neto de Intereses	1,966	2,141	175	8.9%
Otros Ingresos	1,478	1,689	211	14.3%
Ingresos de Operaciones	3,444	3,830	386	11.2%
Egresos Generales	1,924	2,240	316	16.4%
Utilidad antes de Provisiones	1,520	1,590	70	4.6%
Provisiones por Cuentas Malas	253	251	-2	-0.6%
Utilidad del Periodo	1,267	1,339	72	5.6%

Panamá: Centro Bancario Internacional y Sistema Bancario Balance de Situación (en millones USD)

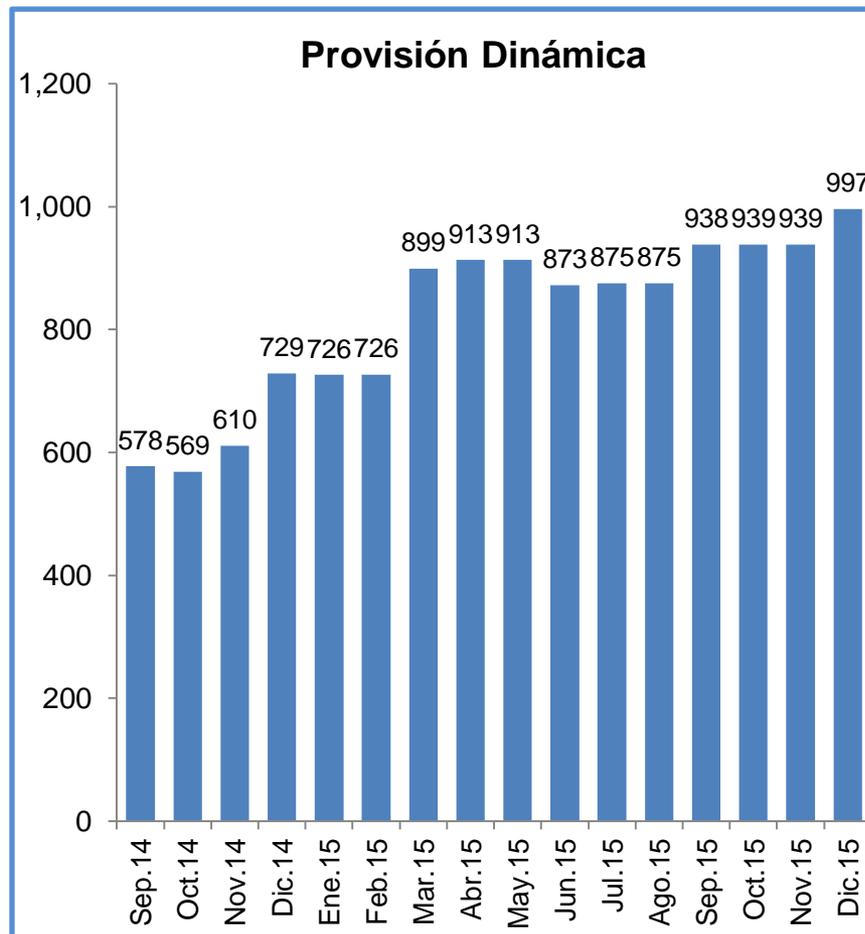
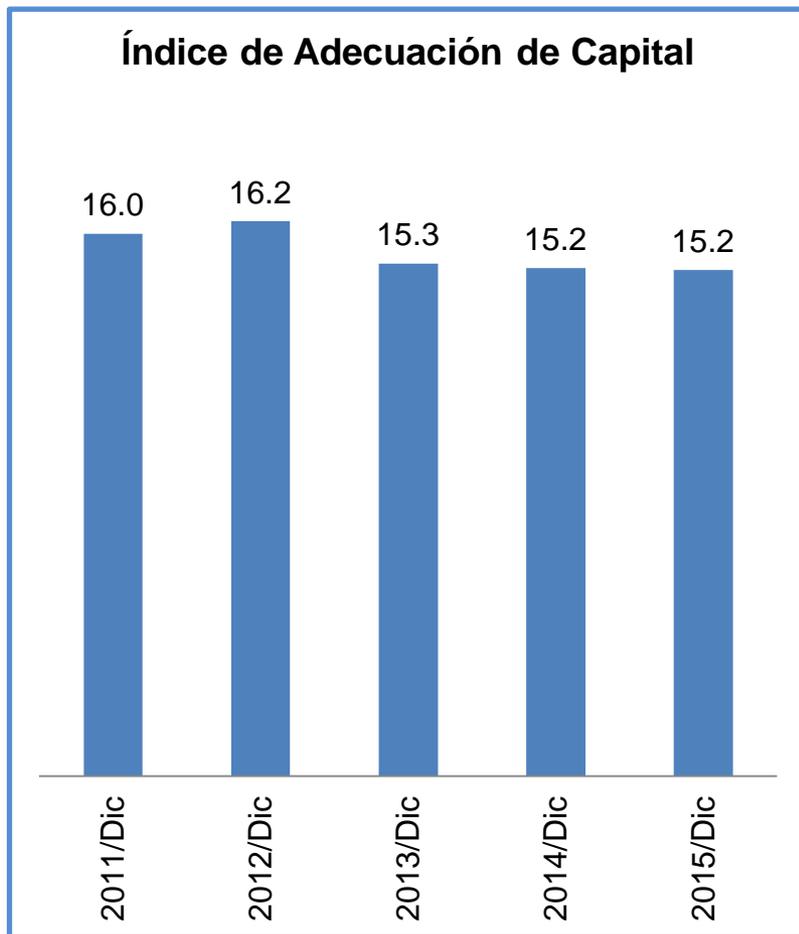
Centro Bancario	2014	2015	Var. Dic.15 / Dic.14 %	Saldos Promedios		Var. % 2015 /2014
	Diciembre	Diciembre		2014	2015	
Activos Líquidos	21,360	21,493	0.6%	18,793	21,274	13.2%
Cartera Crediticia	66,044	72,563	9.9%	63,305	69,484	9.8%
Inversiones en Valores	17,553	19,669	12.1%	17,069	18,869	10.5%
Otros Activos	3,463	4,753	37.2%	3,484	4,134	18.7%
Total de Activos	108,420	118,478	9.3%	102,651	113,760	10.8%
Depósitos	77,973	83,821	7.5%	73,988	81,362	10.0%
Obligaciones	16,368	18,539	13.3%	15,045	16,883	12.2%
Otros Pasivos	2,768	3,811	37.7%	2,844	3,499	23.0%
Patrimonio	11,311	12,307	8.8%	10,774	12,016	11.5%
Sistema Bancario	2014	2015	Var. Dic.15 / Dic.14 %	Saldos Promedios		Var. % 2015 /2014
	Diciembre	Diciembre		2014	2015	
Activos Líquidos	17,559	16,569	-5.6%	15,138	16,947	11.9%
Cartera Crediticia	55,454	61,621	11.1%	52,553	58,795	11.9%
Inversiones en Valores	13,981	16,027	14.6%	13,584	15,268	12.4%
Otros Activos	2,990	4,306	44.0%	3,027	3,683	21.7%
Total de Activos	89,984	98,523	9.5%	84,302	94,692	12.3%
Depósitos	66,846	71,324	6.7%	62,964	69,605	10.5%
Obligaciones	11,628	13,736	18.1%	10,148	12,215	20.4%
Otros Pasivos	2,451	3,592	46.5%	2,604	3,250	24.8%
Patrimonio	9,058	9,871	9.0%	8,586	9,622	12.1%

Panamá: Sistema Bancario Local Crédito Sectores Económicos (en millones USD)

Detalle	Dic. 14	Dic. 15	Var.Dic. 15 / Dic.14	
			Absoluta	%
TOTAL	40,352	45,136	4,784	11.9%
Sector Público	998	1,224	226	22.6%
Sector Privado	39,354	43,912	4,558	11.6%
Comercio	10,957	11,473	516	4.7%
Zona Libre	2,046	2,191	145	7.1%
Al por Mayor	2,050	1,729	-321	-15.7%
Al por Menor	2,228	2,397	169	7.6%
Servicios	4,633	5,156	523	11.3%
Hipoteca Residencial	9,957	11,404	1,447	14.5%
Preferencial	3,572	3,943	371	10.4%
De 0 - 40,000	1,176	1,135	-41	-3.5%
De 40,000.01 - 80,000	1,910	2,257	347	18.2%
De 80,000.01 - 120,000	486	551	65	13.4%
No Preferencial	6,385	7,461	1,076	16.9%
Hipoteca Comercial	1,414	1,758	344	24.3%
Construcción	4,450	5,286	836	18.8%
Consumo Personal	7,896	9,010	1,114	14.1%
Préstamo Personal	5,330	5,902	572	10.7%
Préstamo Auto	1,166	1,415	249	21.4%
Tarjeta de Crédito	1,400	1,693	293	20.9%
Agropecuario	1,479	1,590	111	7.5%
Otros	3,201	3,391	190	5.9%

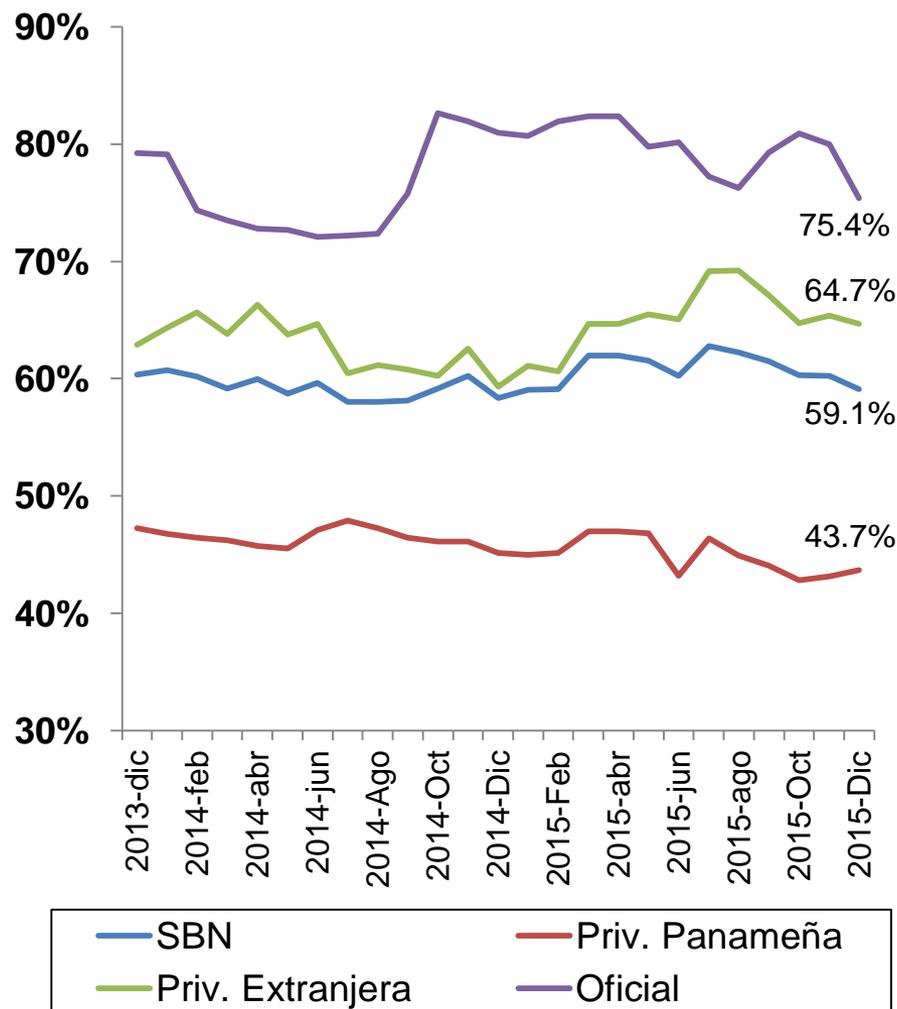
Centro Bancario Internacional

Adecuación de Capital – Provisión Dinámica



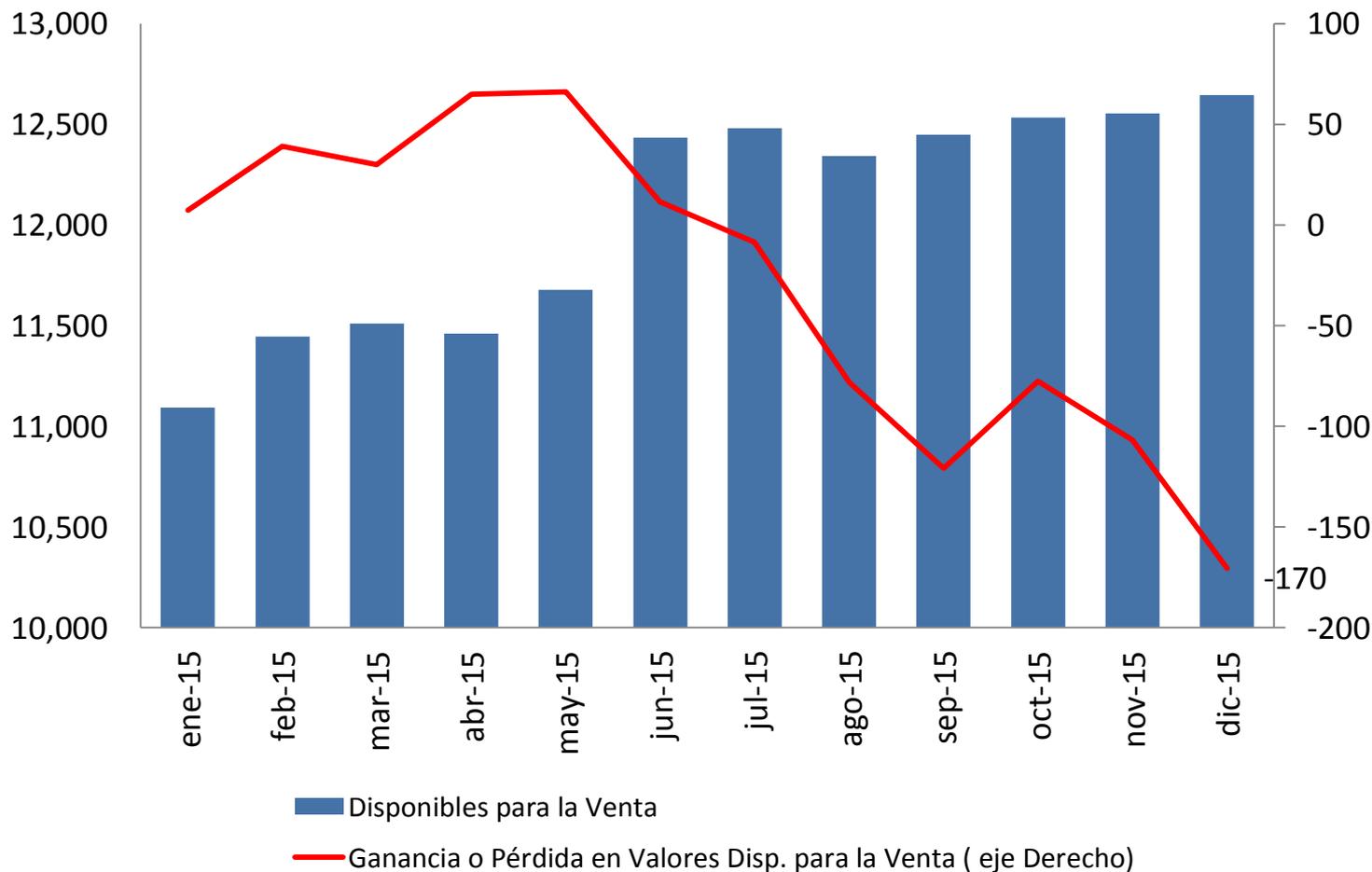
Panamá: Sistema Bancario Nacional

Índice de liquidez promedio: 2013 - 2015



- Índice de liquidez legal refleja una banda promedio cercana al 60%, por encima del 30% requerido por Ley.
- Bancos privados panameños trabajan en una banda menor (40%-45%), lo que es reflejo de su estructura de costos y rentabilidad.
- Trabajos para la medición de riesgo de liquidez de Basilea III empleara metodología de flujos futuros de entrada y salida de fondos de 30 días.
- Activos también tienen calidad más rigurosa. Esta metodología complementará medición riesgo liquidez.

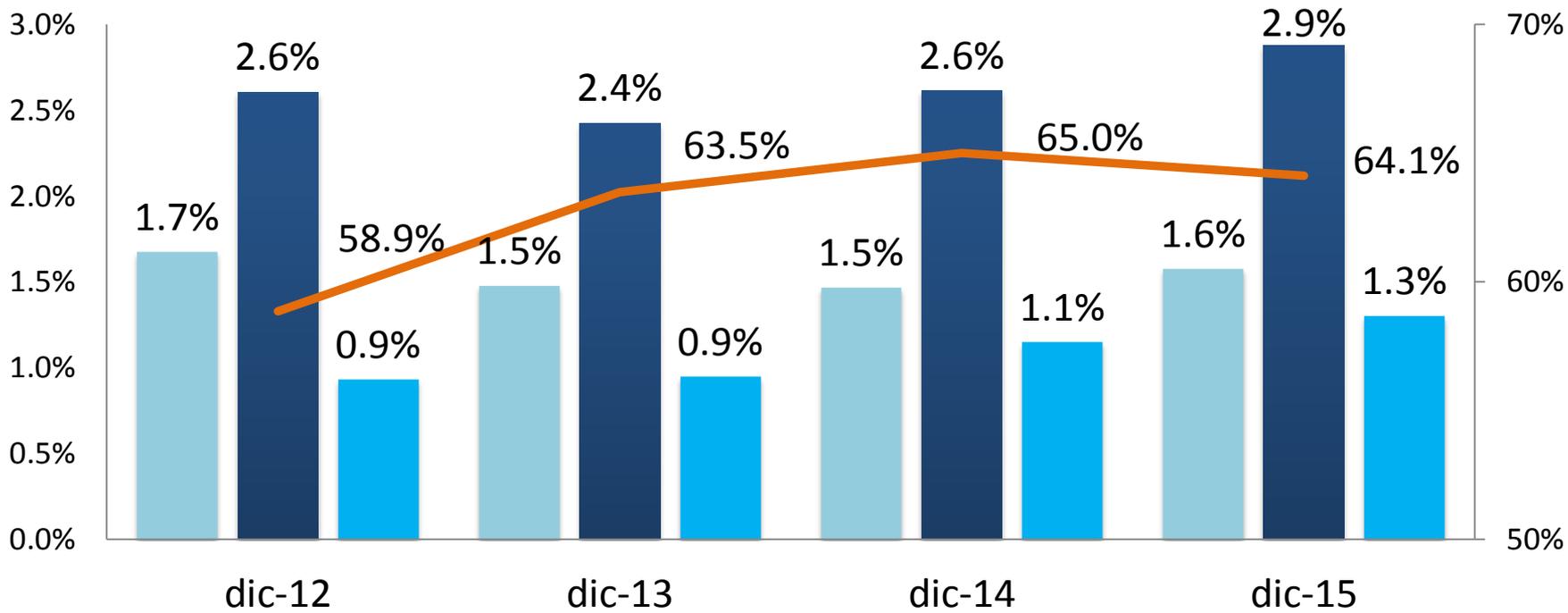
Panamá: Centro Bancario Internacional Ganancia o Pérdidas en Valores Disponibles para la Venta (en millones USD)



Panamá: Sistema Bancario

Calidad de Cartera Local

Índices de calidad de cartera local saludable (+90d:1.3%); ligero deslizamiento en la cartera en no acumulación de intereses.

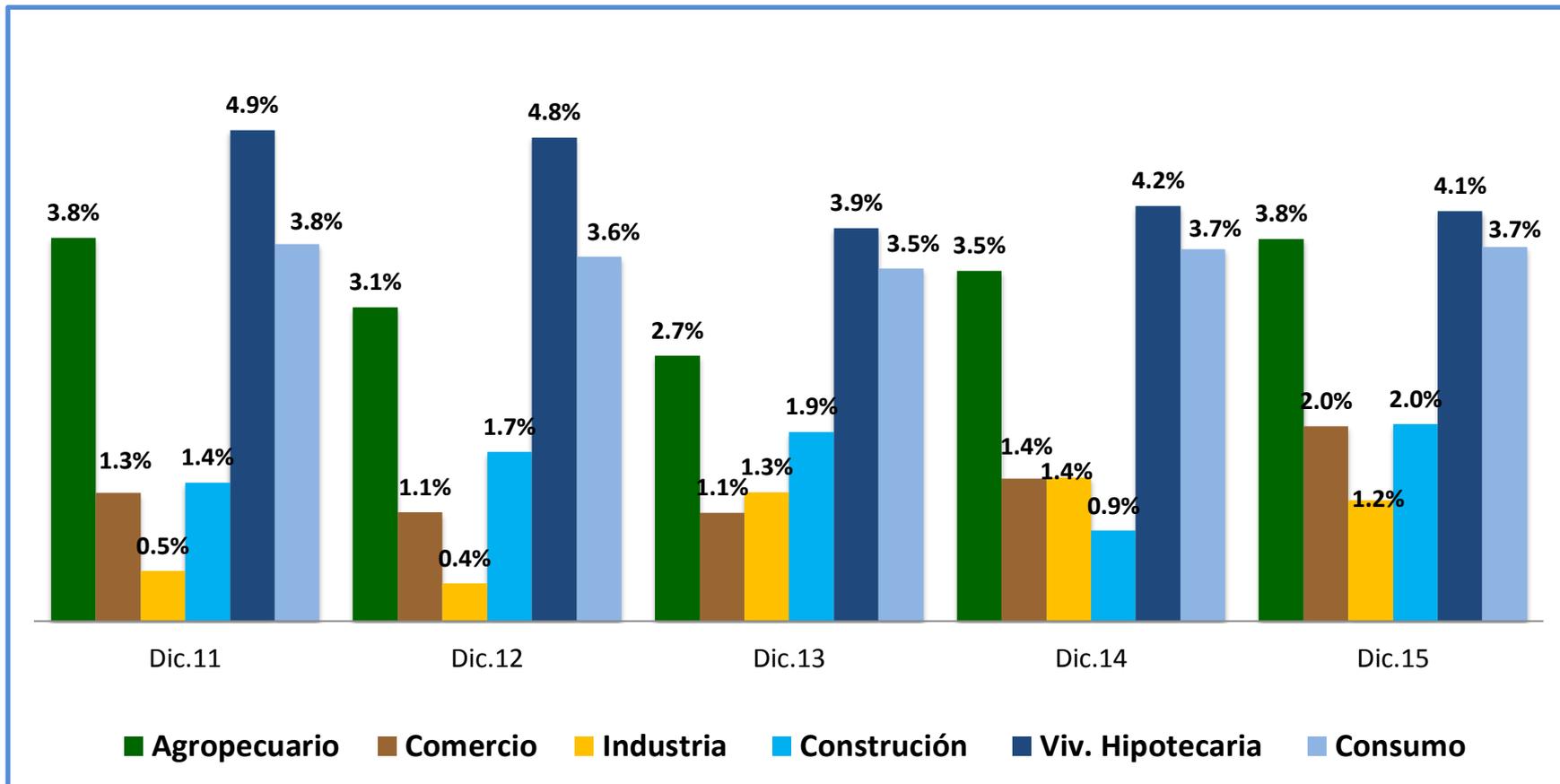


- Moroso /total de Cartera
- Morosos + Vencido/Cartera total

Sistema Bancario Nacional

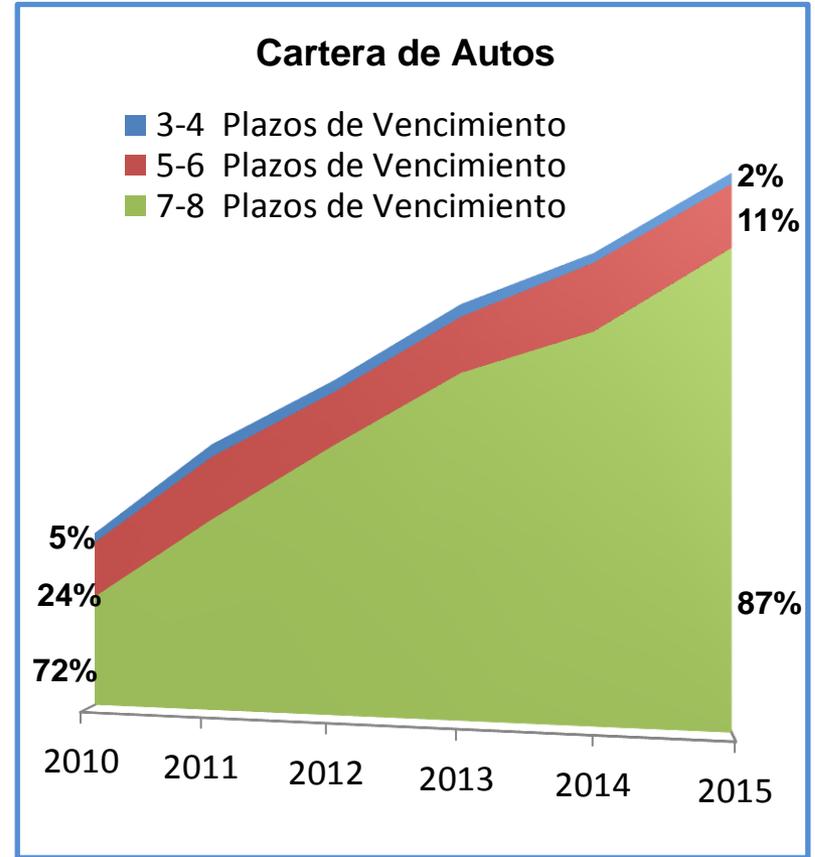
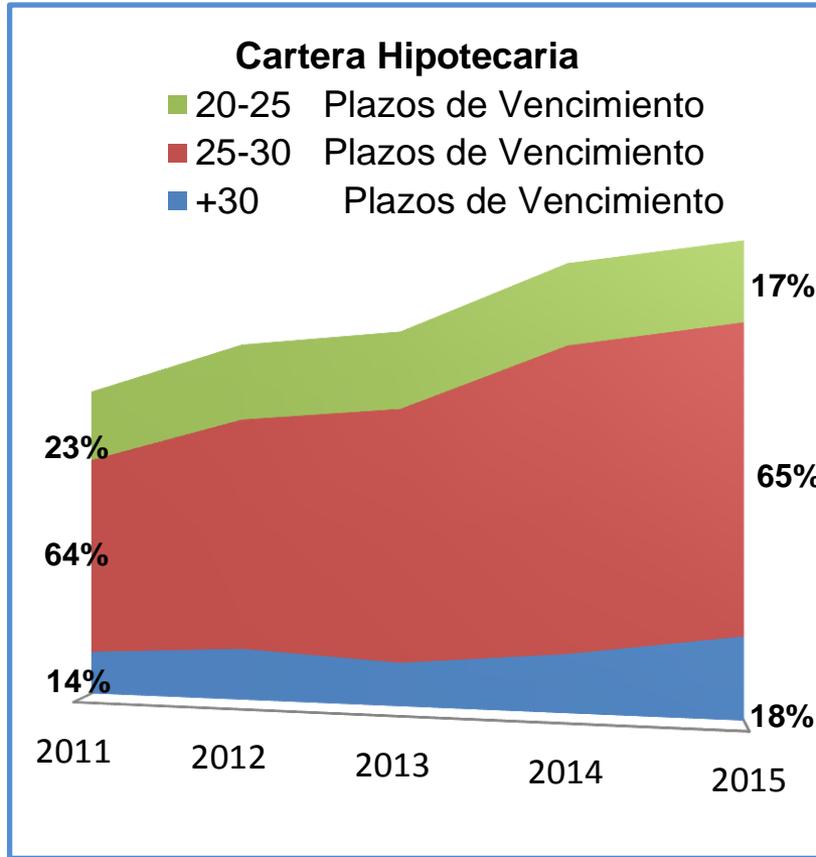
Morosidad Sectores Económicos

Principal crecimiento se observa en las carteras de comercio y la de interinos de construcción. La cartera de Banca de Personas se mantiene estable.



Panamá: Sistema Bancario Nacional

Cartera Hipotecaria y Autos por Plazo de Vencimiento



Elementos Estratégicos

Elementos Estratégicos de Corto y Mediano Plazo

Crecimiento y Posicionamiento Mercado

- Mayor cuota de mercado demanda más capital y uso de fondos para reservas anti cíclicas, en un mercado muy concentrado.

Fortalecimiento Marco Prevención BCFT

- Marco de Prevención requiere capacitación de Recurso Humano, Mejorar Perfiles, Tecnología de Punta en Sistemas de Seguimiento.
- Equilibrio adecuado entre objetivos de Negocio y Cumplimiento. Riesgo Reputacional es difícil de mitigar.

Revisión Estratégica de Sector Financiero

- Salida de Listas GAFI; Fase II revisión de OCDE; IOSCO
- Fortalecer Servicios Financieros Internacionales / Intercambio Información Automática.
- Profundizar en el desarrollo de mercados secundarios en el mercado de capitales.

Elementos Estratégicos de Corto y Mediano Plazo

Fortalecer Corresponsalía Bancaria y atraer bancos que proveen Valor Agregado al Sistema

- Aumentar el número de Corresponsales Bancarios
- Bancos de Mercados Importantes de la Región, que tengan proyección de posicionamiento internacional
- Bancos que permitan sinergias de comercio internacional regional; manejo de patrimonios

Fortalecimiento Marco Regulatorio

- Tendencia de Regulaciones será adoptar estándares internacionales de Basilea III.
- Nuevas demandas de capital serán graduales, pero incluyendo más riesgos bancarios (mercado, operacional)

Hoja de Ruta Basilea III



Otras Regulaciones

Clasificación de Inversiones en Valores (actualización NIIF)

Compensación Bancaria: ACH y LBTR

Regulación sobre el Oficial de Cumplimiento

Actualización sobre el otorgamiento de licencias bancarias.

Regulación sobre Evaluaciones Independientes.

Regulación sobre Transferencias Bancarias

Interoperabilidad de Pagos Móviles

Desafíos y Logros Institucionales

Desafíos y Logros Institucionales

■ Desafíos

- Zona Libre de Colón
- Fenómeno del Niño
- Competitividad / Mayores plazos

■ Logros

- Proyecto de nuevo marco supervisión y regulación negocio fideicomiso
- Compensación de ACH el mismo día
- Venta de Banco Universal
- Salida de lista GAFI
- 13 nuevos acuerdos (Capital, Compensación T+1, Prevención, Custodios Acciones al Portador)

Panamá: Salida Lista GAFI

Enero 2016: Evaluación In Situ

Evaluación de Grupo Revisor sobre grado de implementación de Plan de Acción.

Febrero 2016: Plenaria GAFI, Paris Francia

Salida de Lista de Observación Países Cooperadores (lista gris)

2017: Evaluación Mutua In Situ.

Nueva Metodología
Grado de implementación y efectividad de esquema de prevención & represión de blanqueo capitales y FT, frente a las 40 recomendaciones de GAFI.

Muchas Gracias



Superbancos_pa



Superintendencia de
Bancos de Panamá



SuperbancosPa

w w w . s u p e r b a n c o s . g o b . p a