

*Desempeño Financiero 2017 y
Perspectivas Bancarias a Mediano Plazo*

Ricardo G. Fernández D.
Superintendente de Bancos
20 de marzo de 2018



Agenda

1. Contexto sobre la Economía Panameña
2. Desempeño Financiero del Centro Bancario
3. Hoja de Ruta de Basilea III
4. Prevención de Blanqueo de Capitales
y Financiamiento del Terrorismo
5. Aspectos Institucionales Sector Financiero

Reseña de la Supervisión Bancaria en Panamá



Panamá: Principales Indicadores Económicos

	Actual				Proyecciones del FMI				
	2006-2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Crecimiento PIB real	8.0	5.6	5.0	5.4	5.6	6.1	6.1	6.1	6.1
Inflación	4.4	0.2	0.7	0.9	1.8	2.5	2.9	3.1	3.3
Tasa de Desempleo	5.3	5.1	5.5	6.1	5.6	5.3	5.3	5.3	5.3
Deuda pública nominal bruta (% del PIB)	39.2	37.2	37.4	35.7	35.7	35.2	34.8	34.3	34.7

Datos al 6 de marzo de 2018

EMBI 108

Calificación de Riesgo

Externa

Local

Moody's

Baa2

Baa2

Standard & Poor's

BBB

BBB

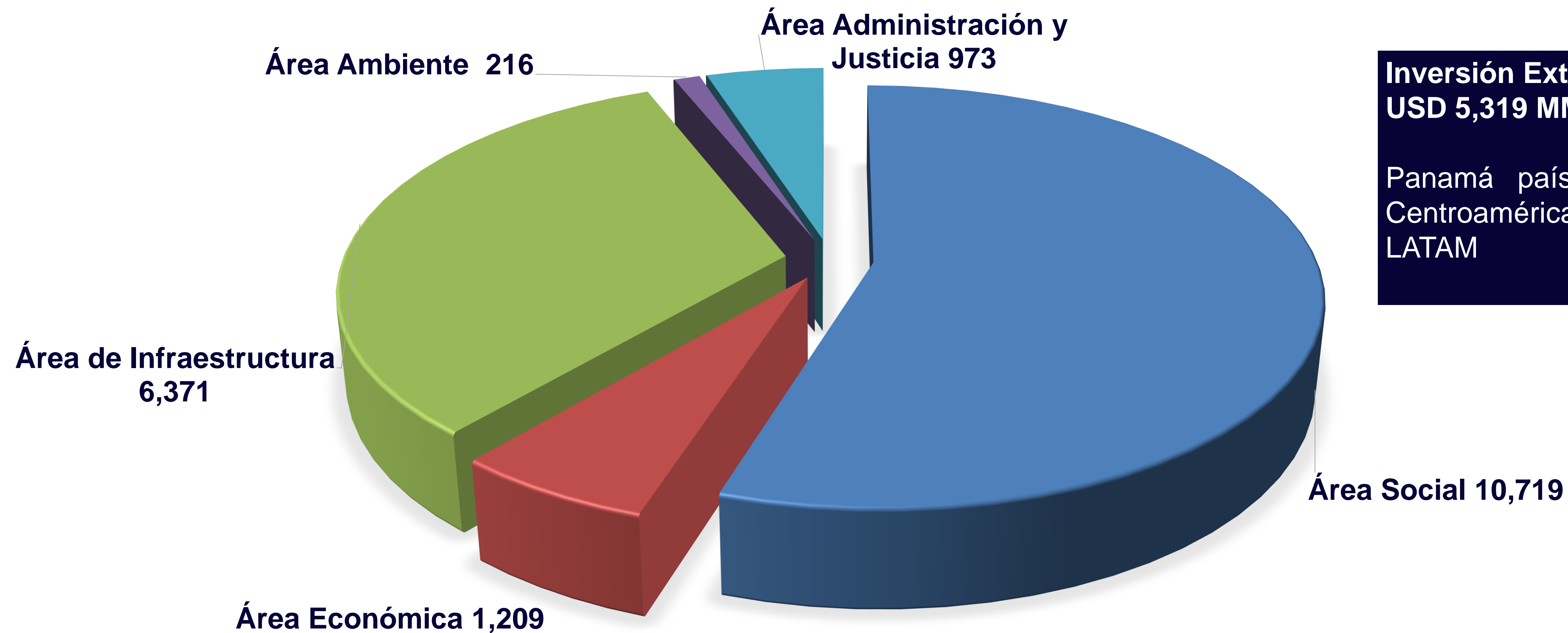
Fitch

BBB

BBB

Plan de Inversión Quinquenal Indicativo 2015-2019

(en millones USD)



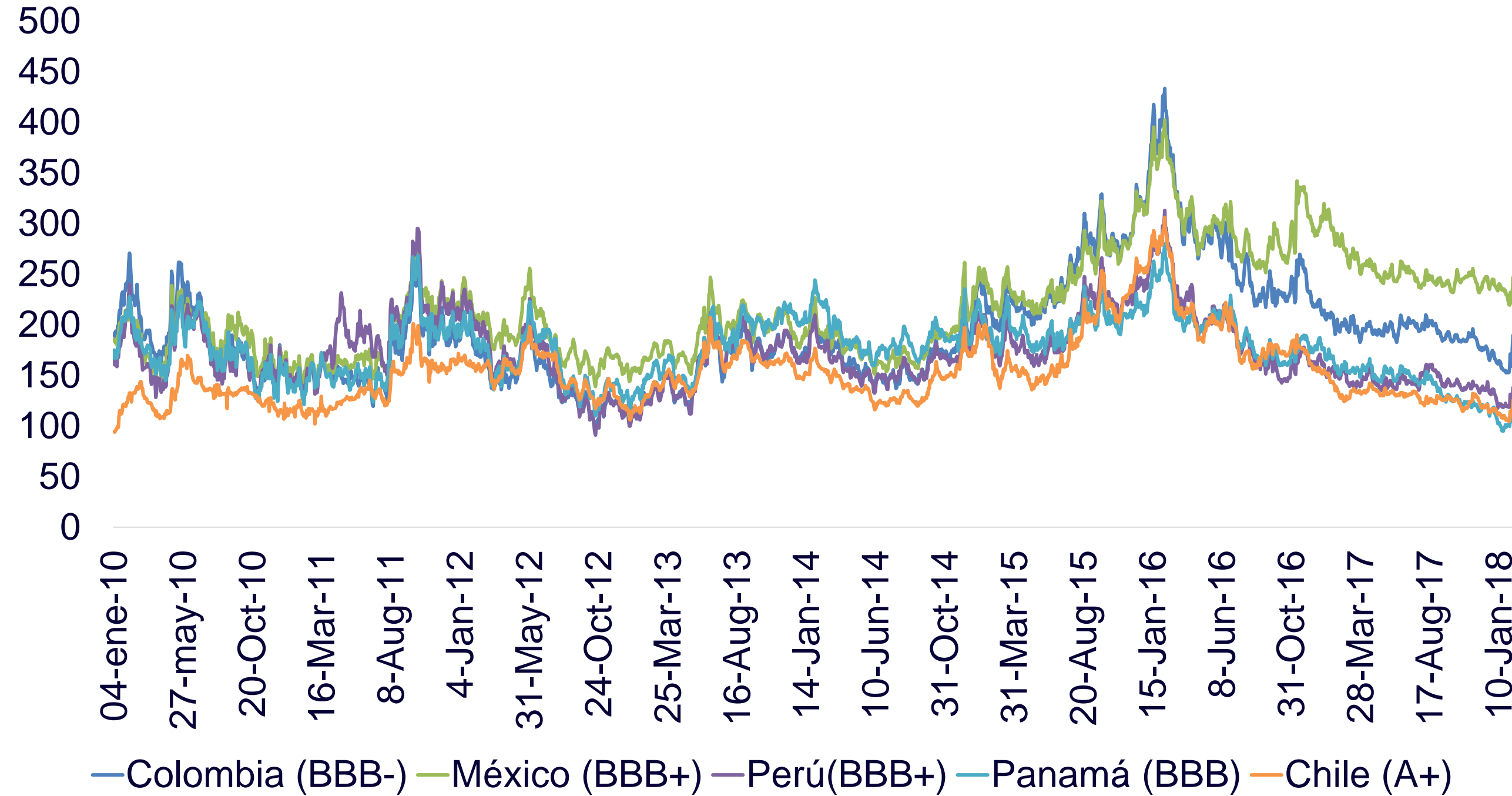
Inversión Extranjera Directa (IED)
USD 5,319 MM

Panamá país con mayor IED en Centroamérica y per cápita en LATAM

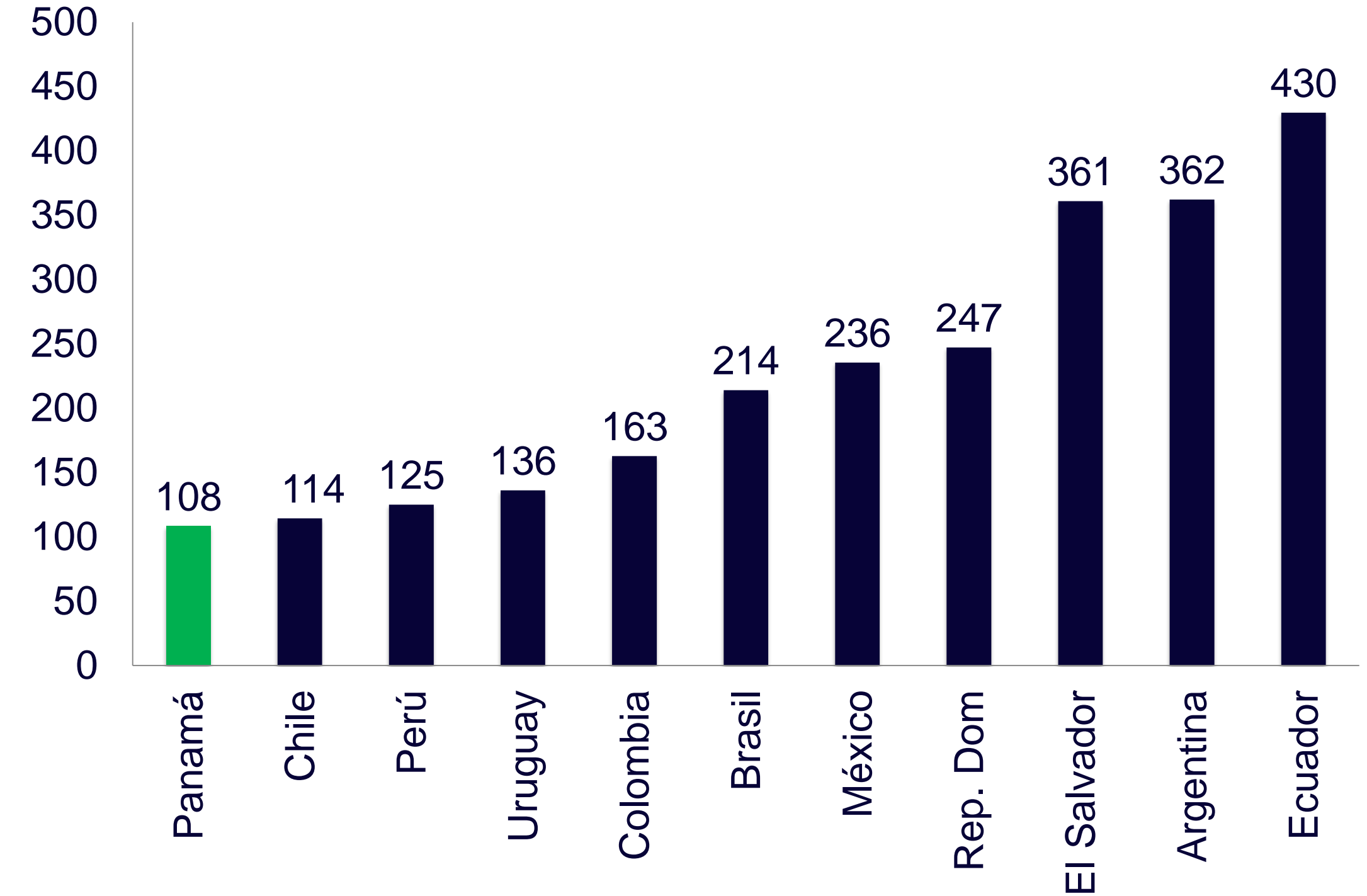
Total de Inversión USD 19,486 MM

Panamá es el mercado con menor prima de riesgo país (medido por el EMBI) de América Latina.
 Lo anterior demuestra la confianza de los inversores en el país.

EMBI (Emerging Markets Bonds Index)



EMBI (Emerging Markets Bonds Index)



Fuente: JP Morgan, El EMBI es la diferencia (SPREAD) entre las tasas de interés que pagan los bonos denominados en dólares, emitidos por países subdesarrollados, y los Bonos del Tesoro de Estados Unidos, considerados "libres" de riesgo.

CBI: Estado de Resultado (en millones USD)

La utilidad del CBI aumentó un 17.9% al cierre del año 2017, sustentado por una reducción en los egresos y un aumento en los ingresos de operaciones financieras.

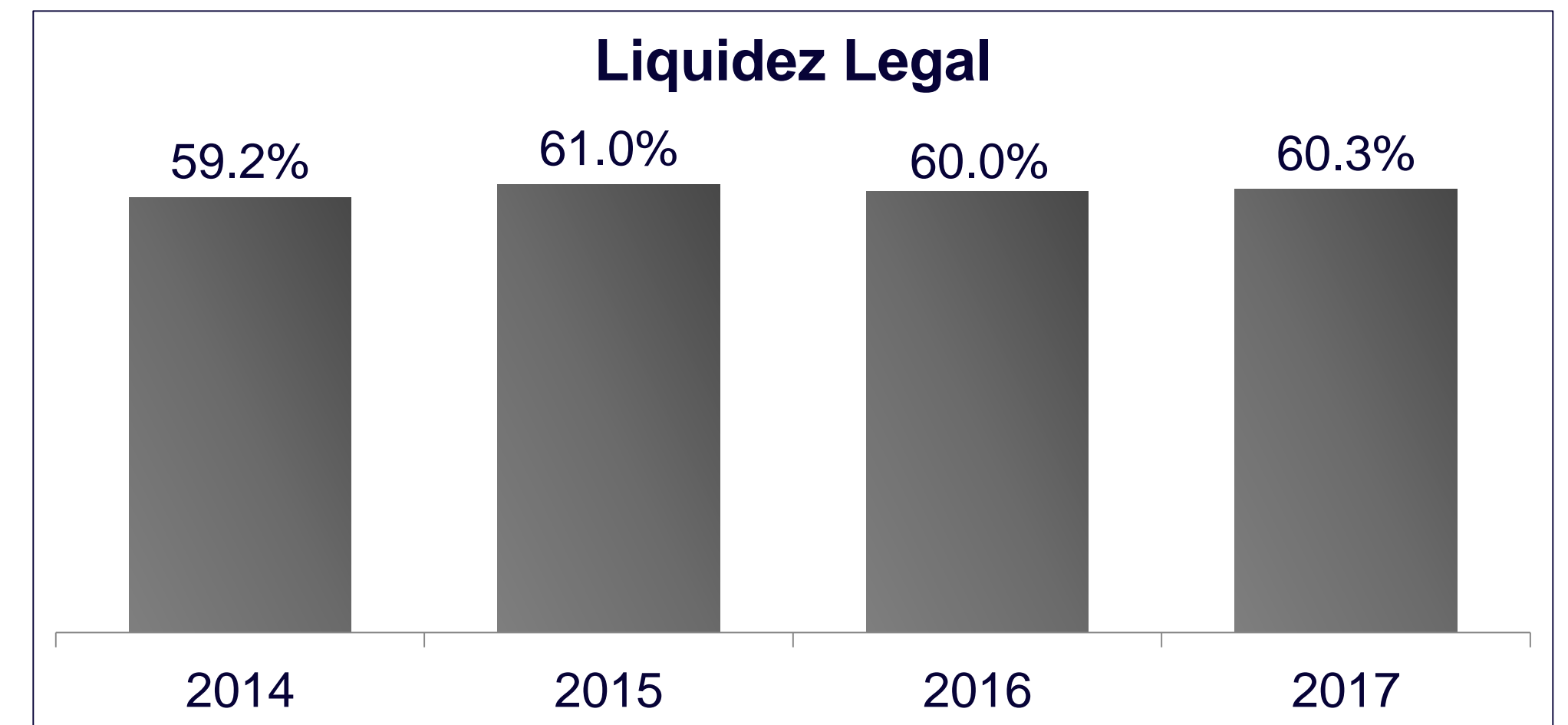
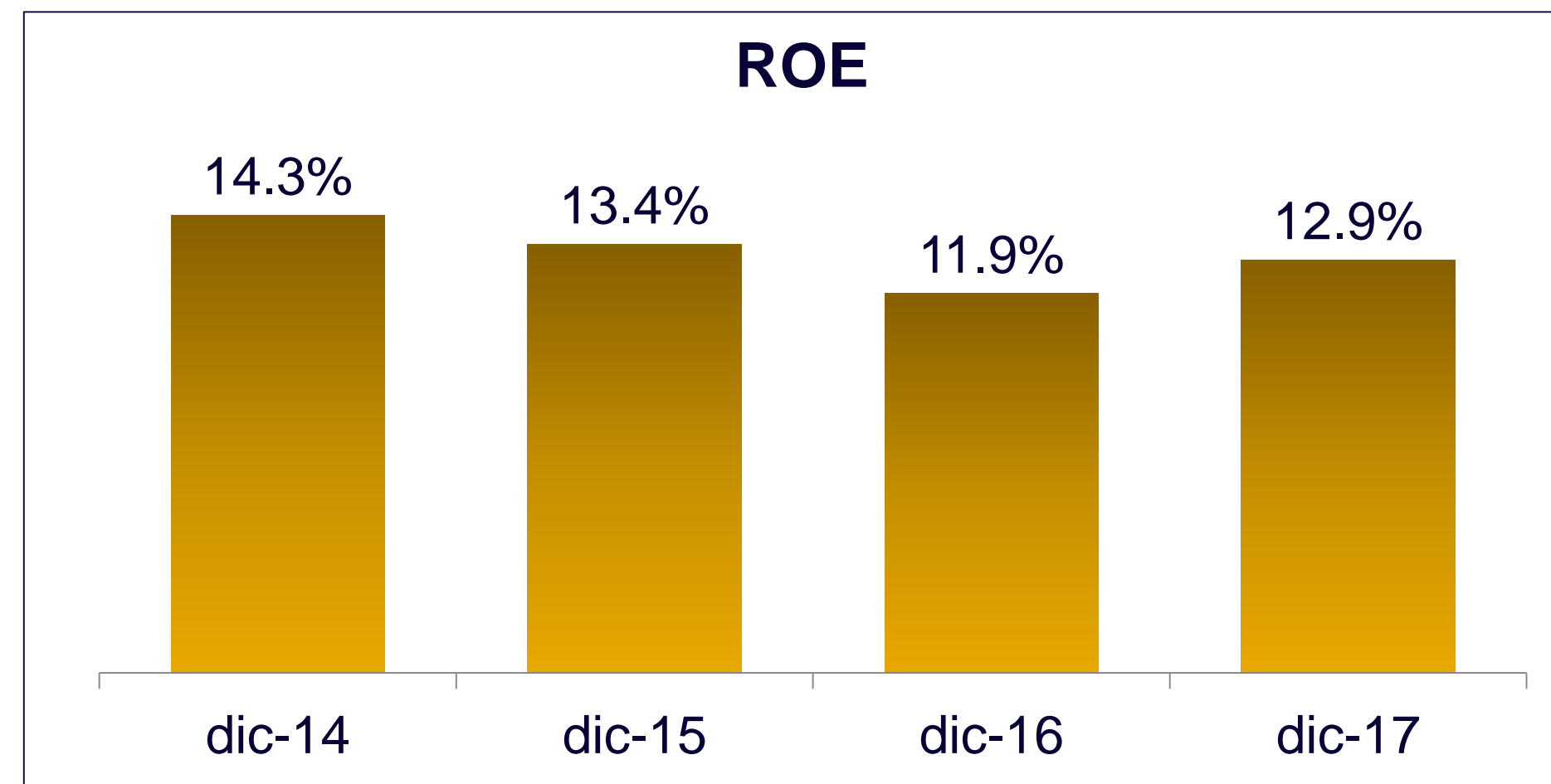
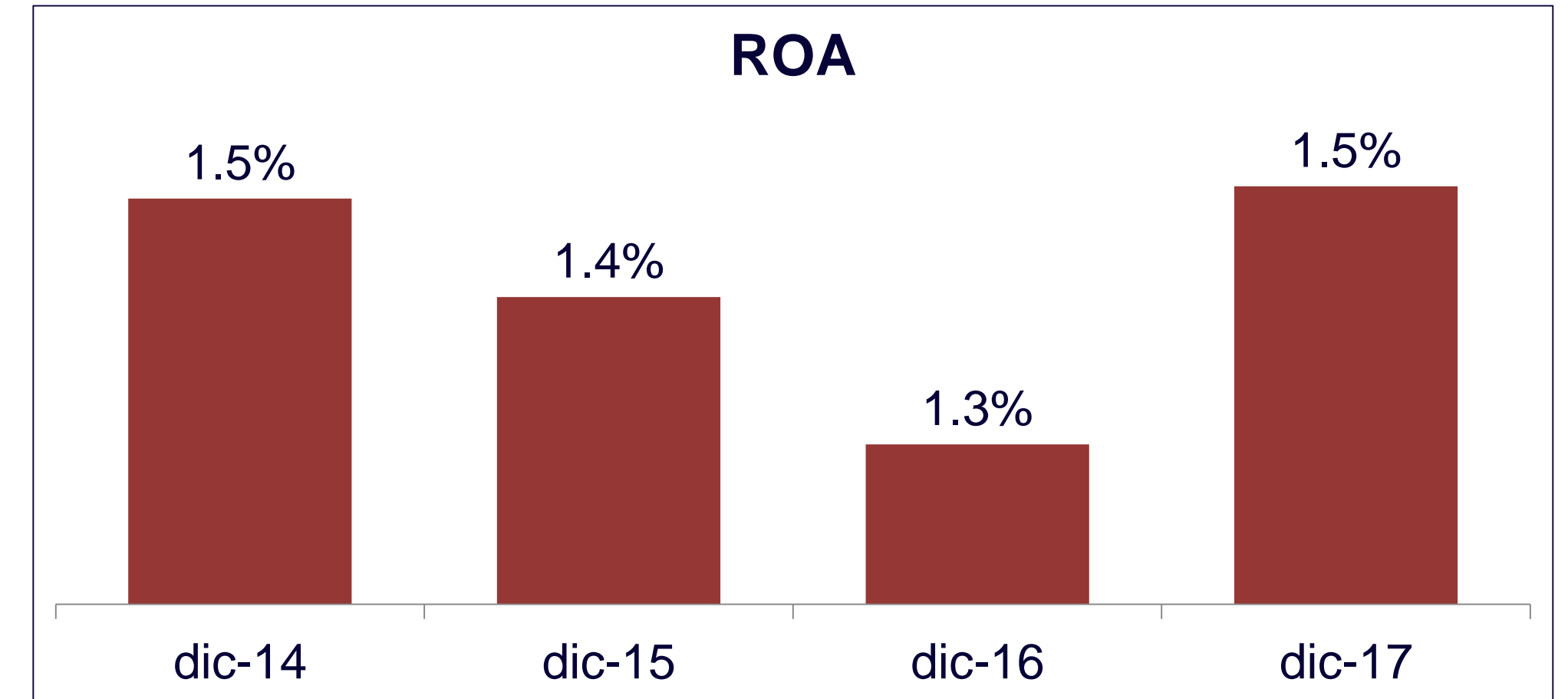
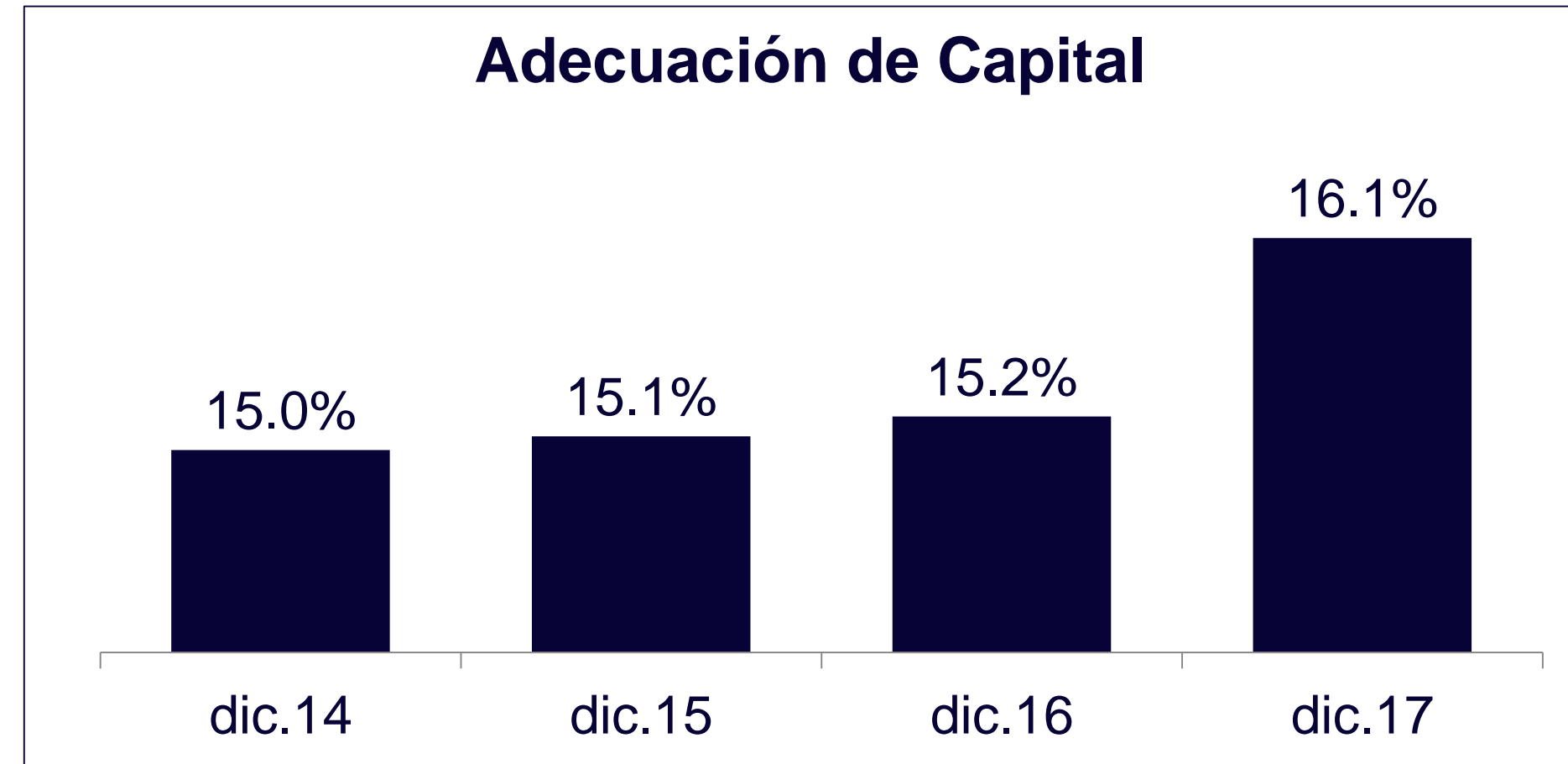
Tendencia sostenida de crecimiento de la capacidad para generación de utilidades, medida a través del ingreso neto de intereses (5.6%).

Centro Bancario	2016	2017	Variación 2017 / 2016	
			Absoluta	%
Ingreso Neto de Intereses	2,506	2,646	140	5.6%
Otros Ingresos	2,186	2,234	48	2.2%
Ingresos de Operaciones	4,692	4,870	187	4.0%
Egresos Generales	2,652	2,592	-60	-2.3%
Utilidad antes de Provisiones	2,040	2,288	247	12.1%
Gastos de Provisiones	516	491	-25	-4.9%
Utilidad del Periodo	1,524	1,797	273	17.9%

Panamá: CBI Principales Indicadores Financieros

Fundamentos Estables:

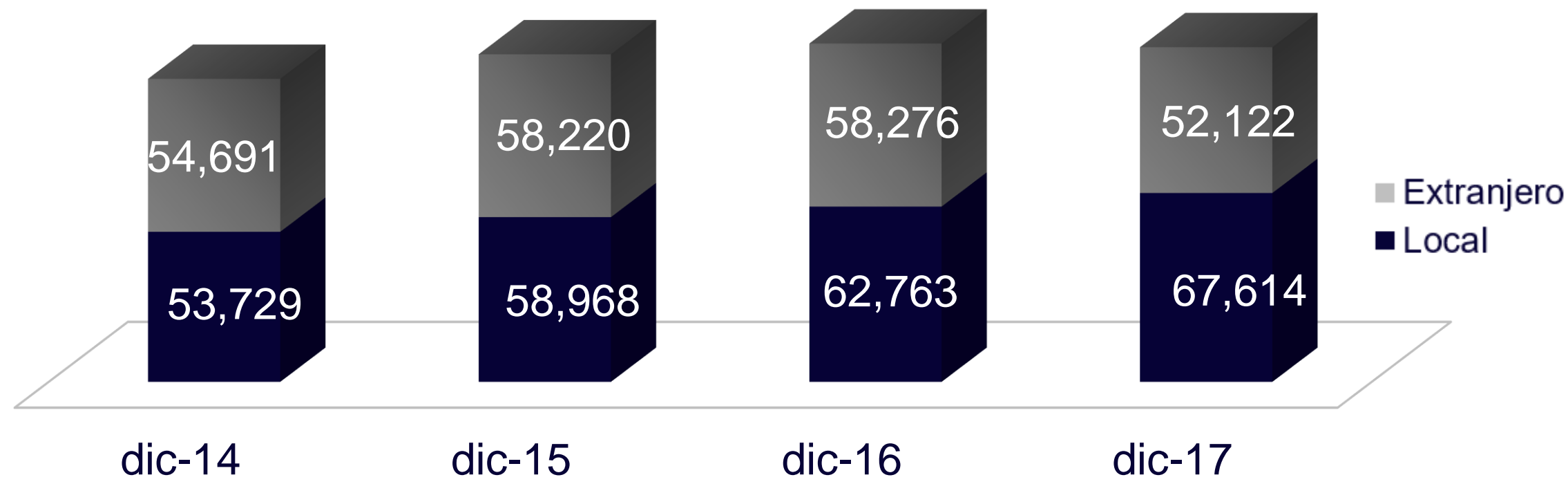
- Sólido Índice de Solvencia medido en B-III
- Riesgo Crédito
- Suficiente capital para cubrir los nuevos requerimientos de riesgo de mercado y operativo
- Positivos Indicadores de Rentabilidad
- Liquidez Legal sólida y estable, el doble del requerimiento legal



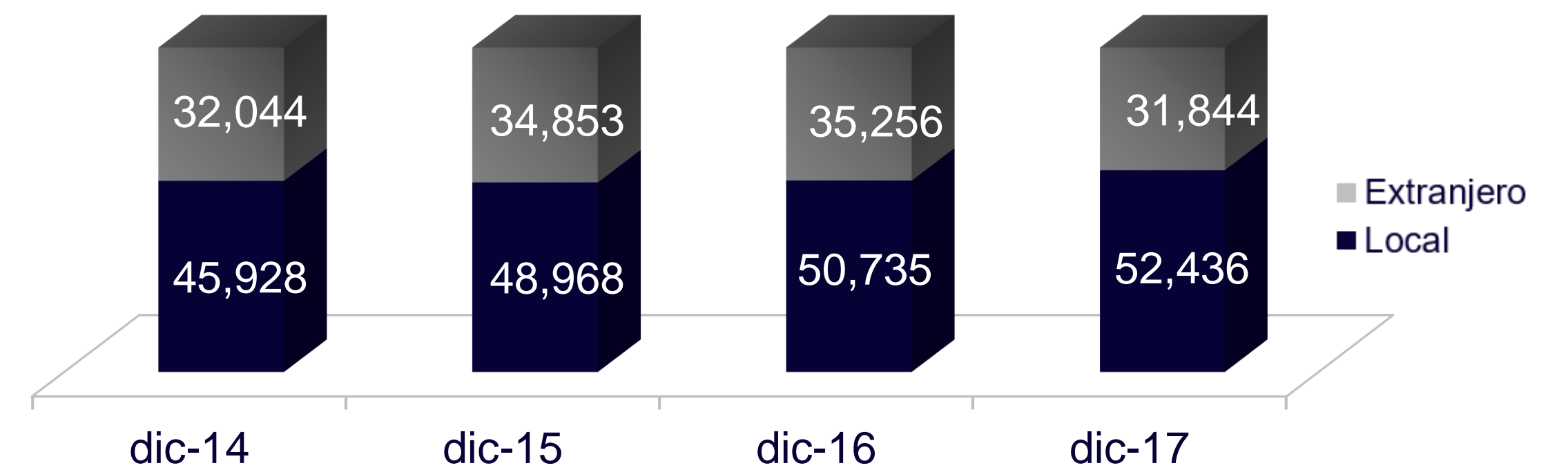
CBI: Balance de Situación

(en millones USD)

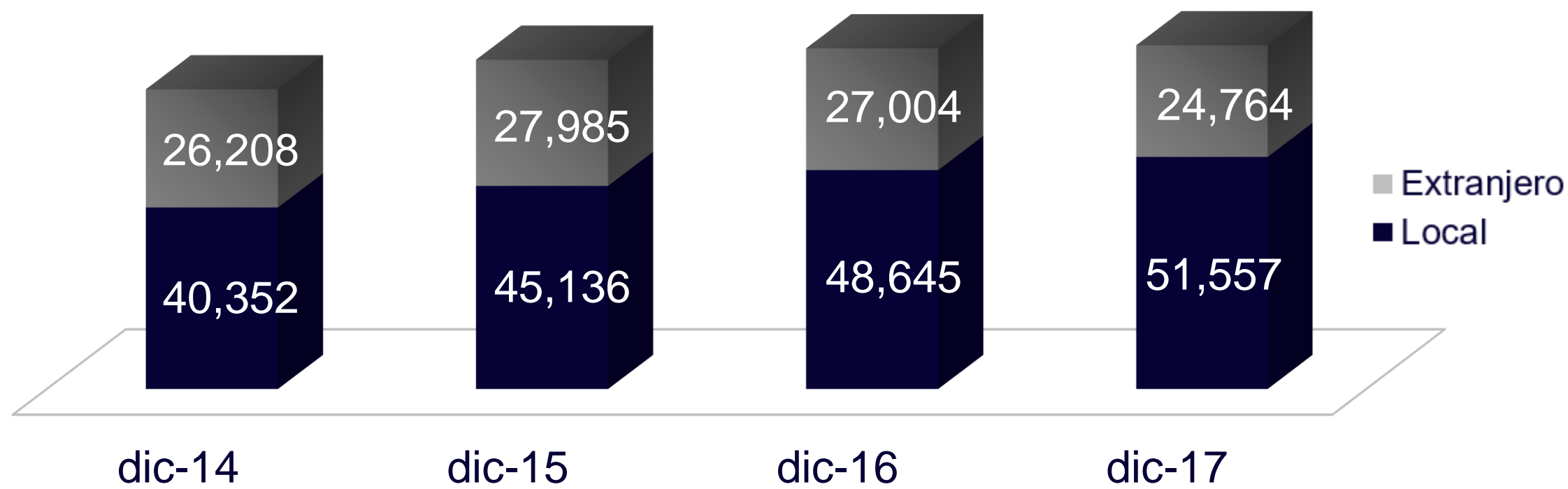
Activos



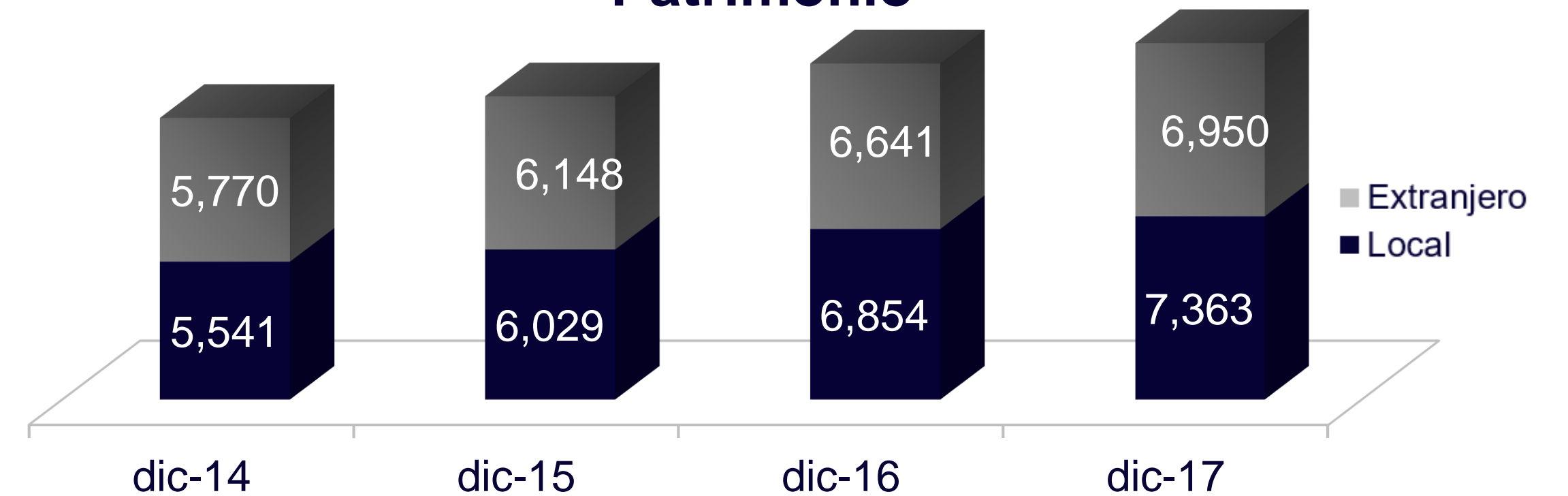
Depósitos



Cartera de Crédito

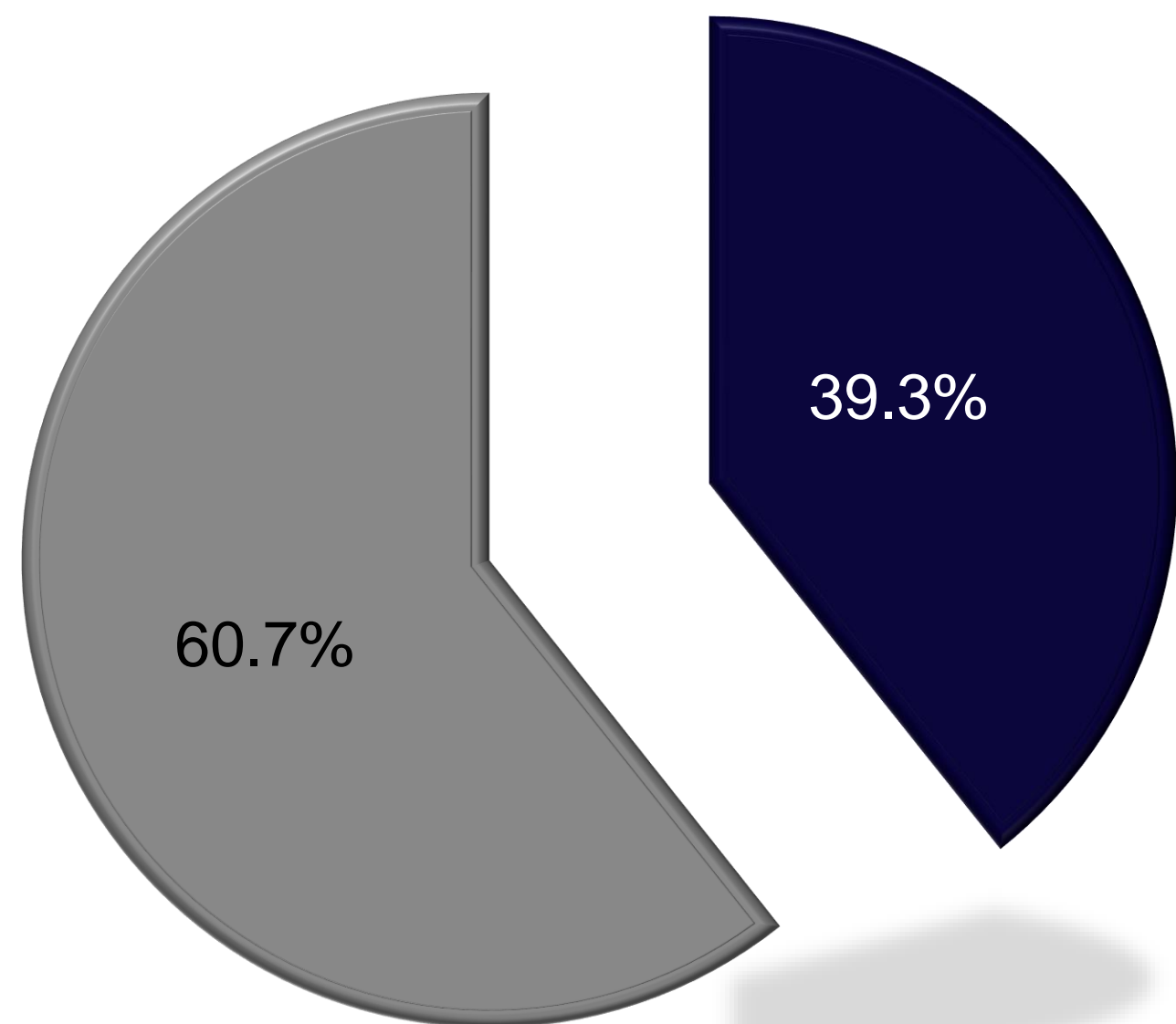


Patrimonio

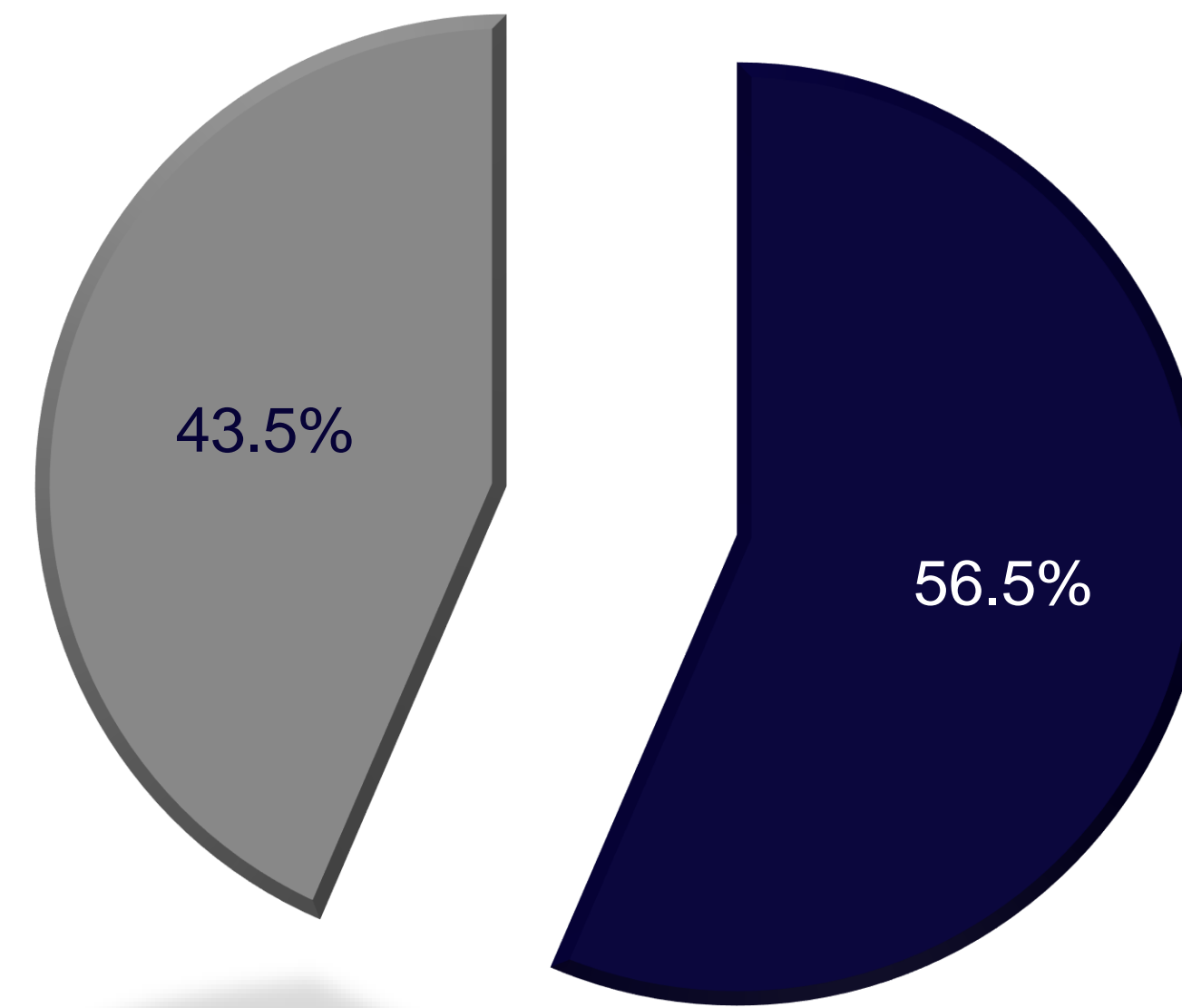


Panamá: Estructura Externa y Local del Centro Bancario

■ Externo ■ Local



Activos 1998

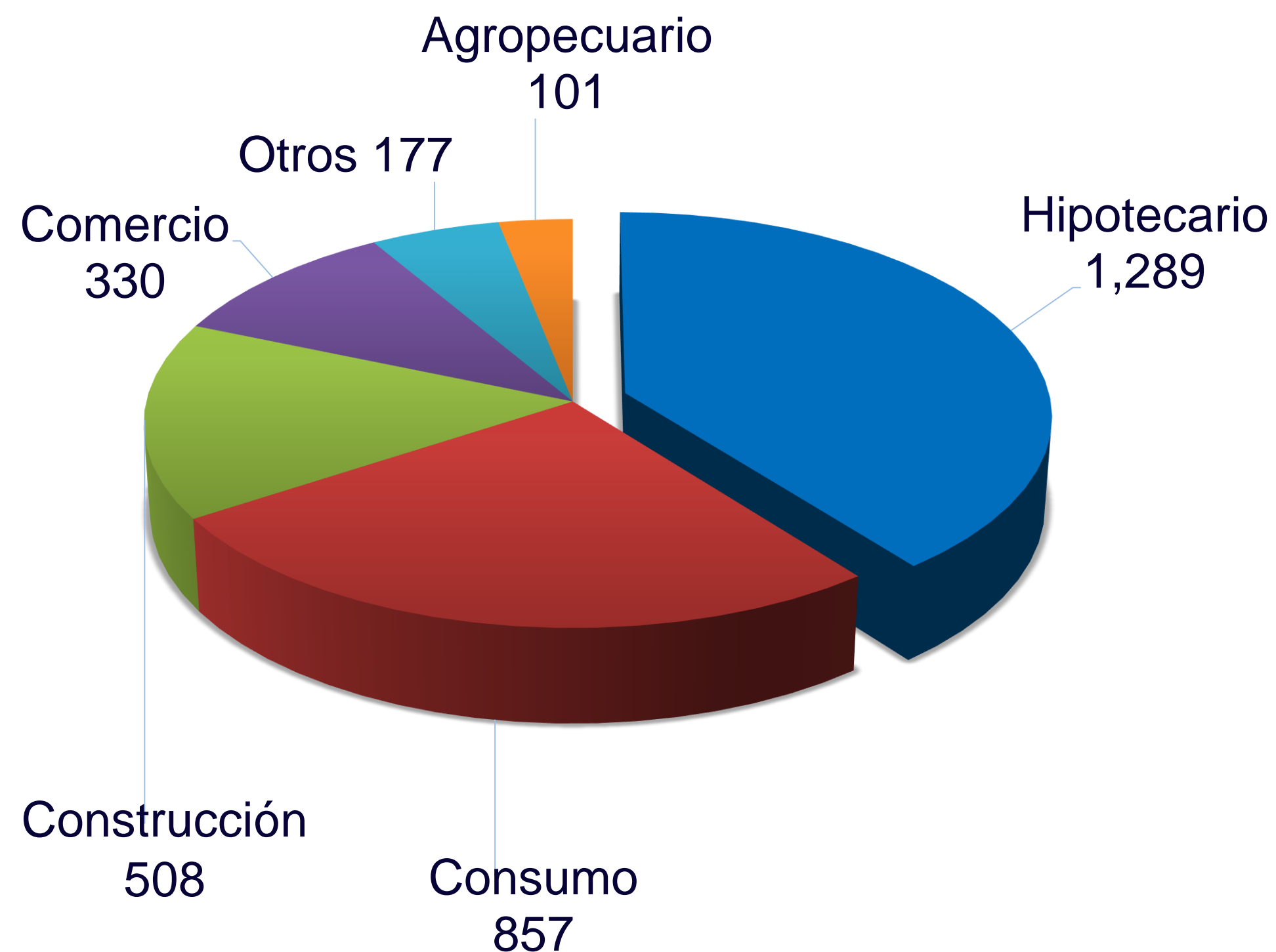


Activos 2017

SBN: Créditos Locales por Sectores

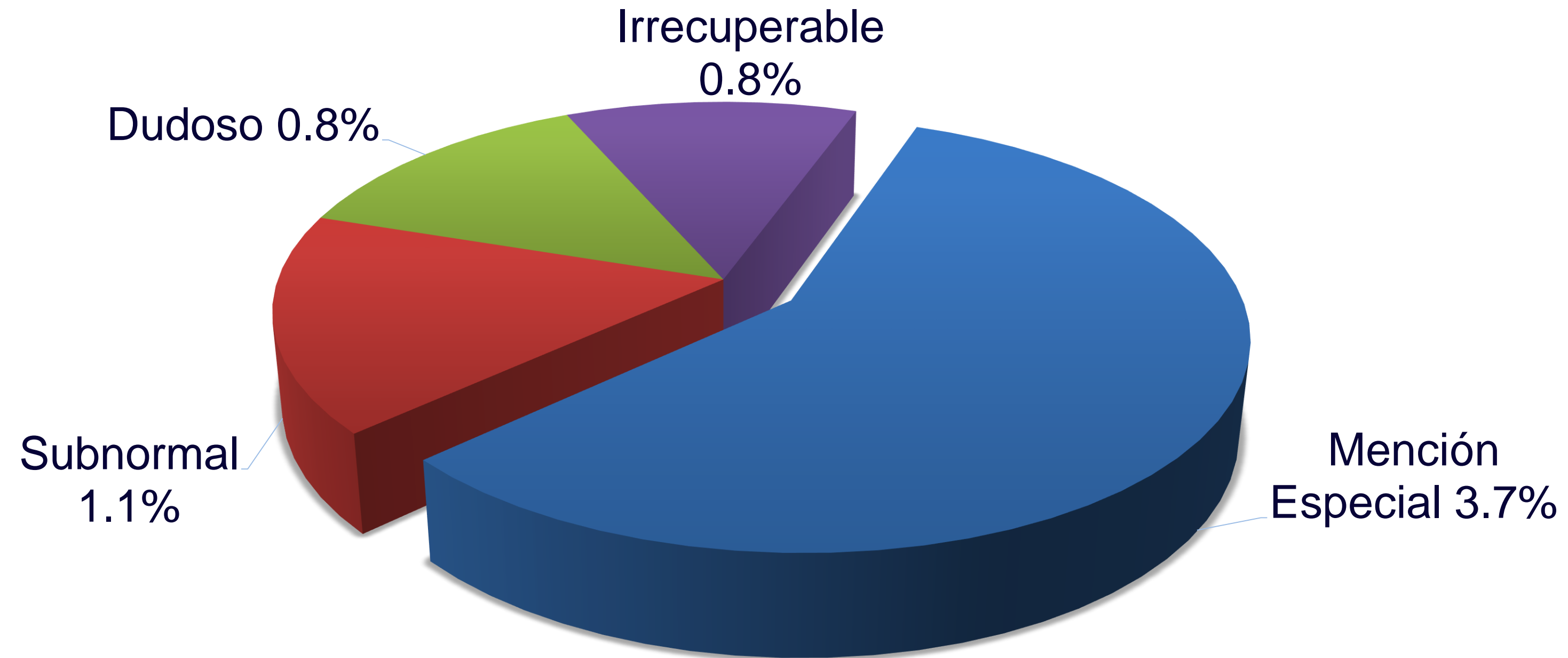
(en millones USD)

Crecimiento Principales Actividades



Actividades	2016	2017	Variación 17/16	
			Absoluta	Porcentual
TOTAL	48,645	51,557	2,912	6.0%
Sector Público	932	538	-394	-42.3%
Sector Privado	47,713	51,018	3,305	6.9%
Hipoteca Residencial	12,794	14,083	1,289	10.1%
Ley No Preferencial	8,688	9,373	685	7.9%
Ley Preferencial	4,106	4,710	604	14.7%
Comercio	10,962	11,292	330	3.0%
Servicios	5,197	5,365	168	3.2%
Al por Menor	2,165	2,396	231	10.7%
Al por Mayor	1,749	2,181	432	24.7%
Zona Libre	1,851	1,350	-501	-27.1%
Consumo Personal	10,198	11,055	857	8.4%
Préstamo Personal	6,540	7,053	513	7.8%
Tarjeta de Crédito	2,011	2,262	251	12.5%
Préstamo Auto	1,647	1,740	93	5.6%
Construcción	6,236	6,744	508	8.1%
Hipoteca Comercial	1,995	2,039	44	2.2%
Agropecuario	1,683	1,784	101	6.0%
Otros	3,845	4,022	177	4.6%

SBN: Clasificación de Cartera (En Porcentaje)



SBN: Calidad de la Cartera Local

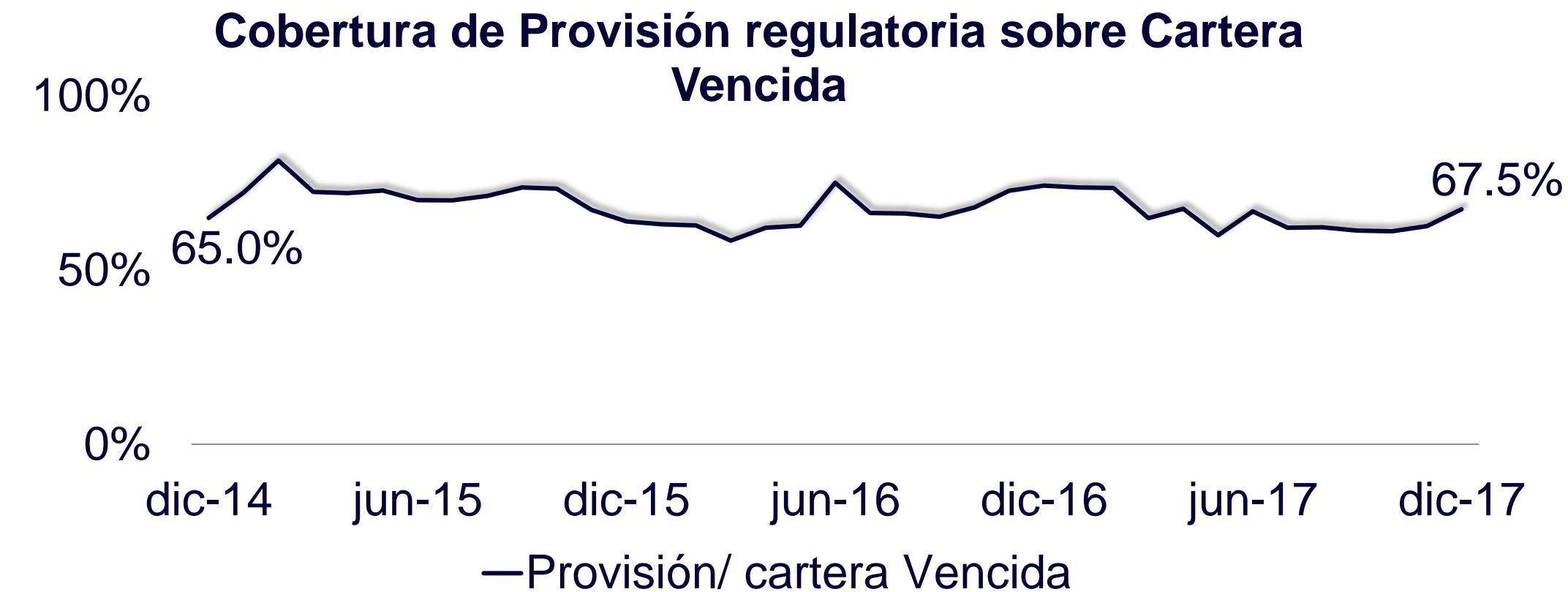
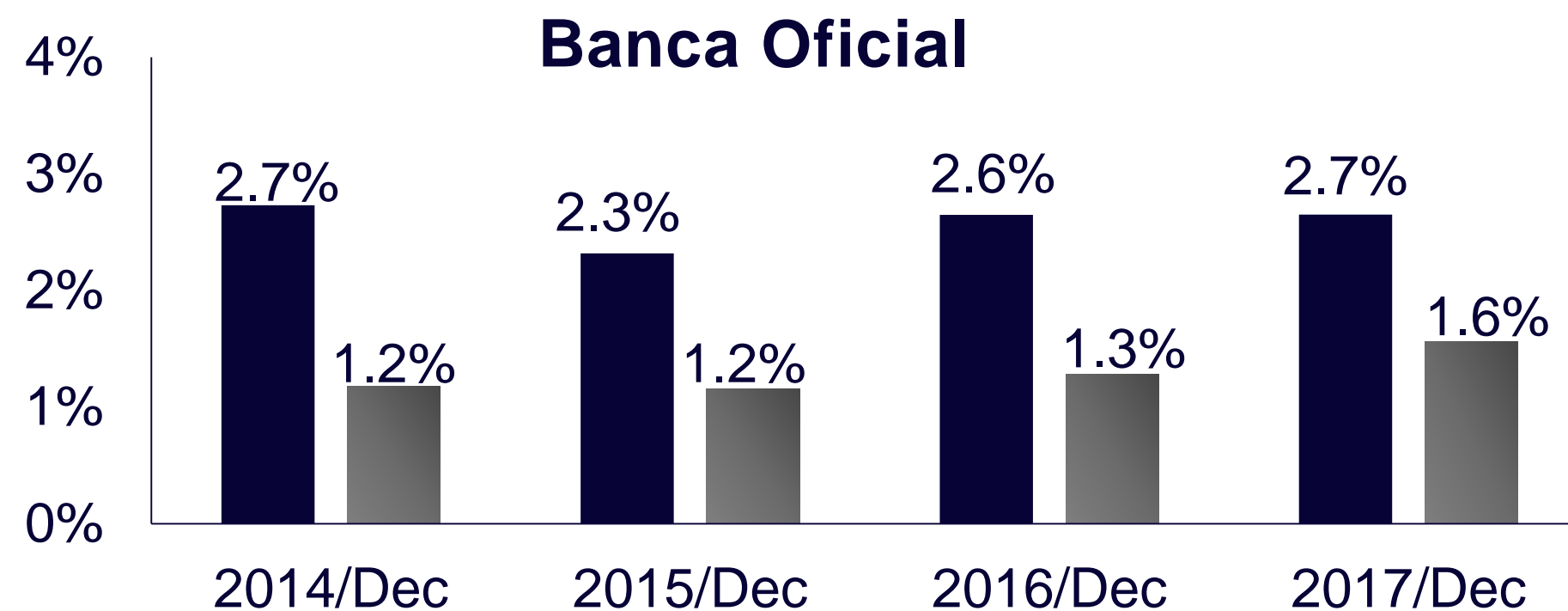
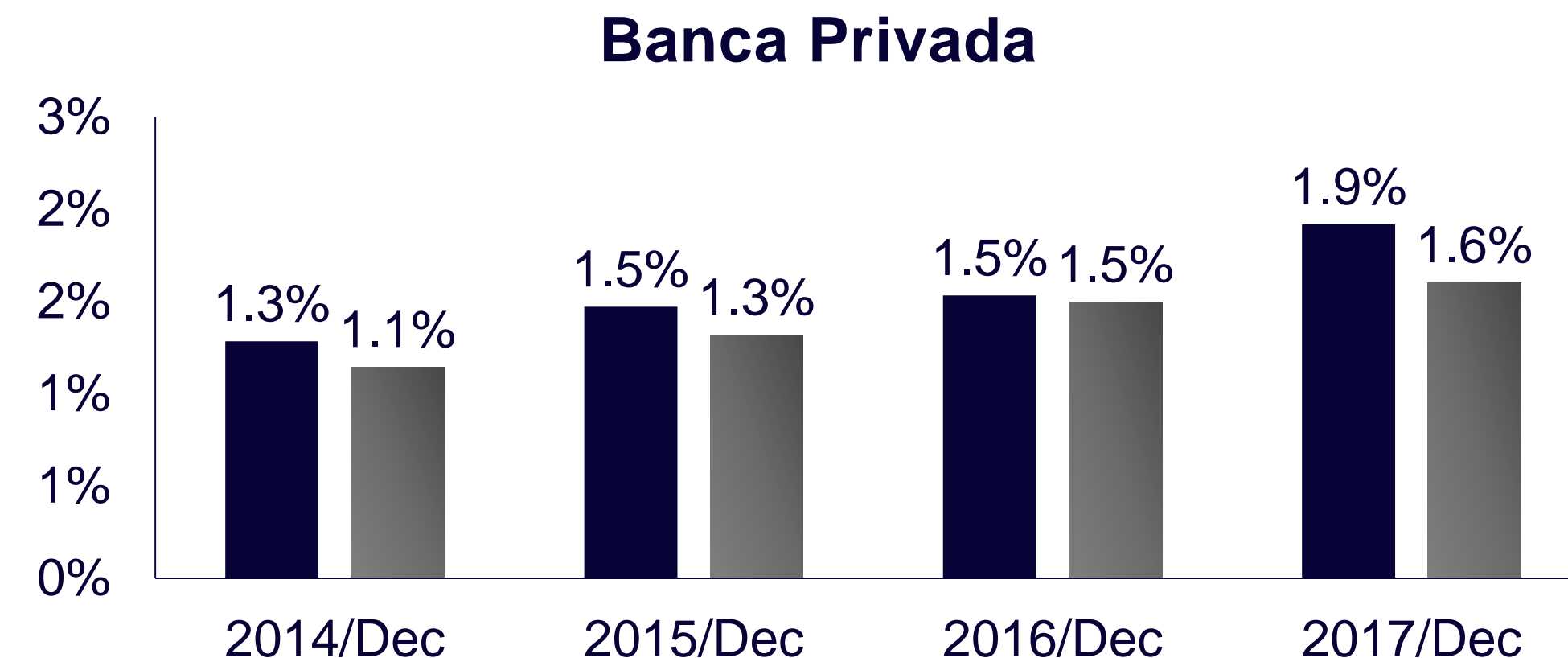
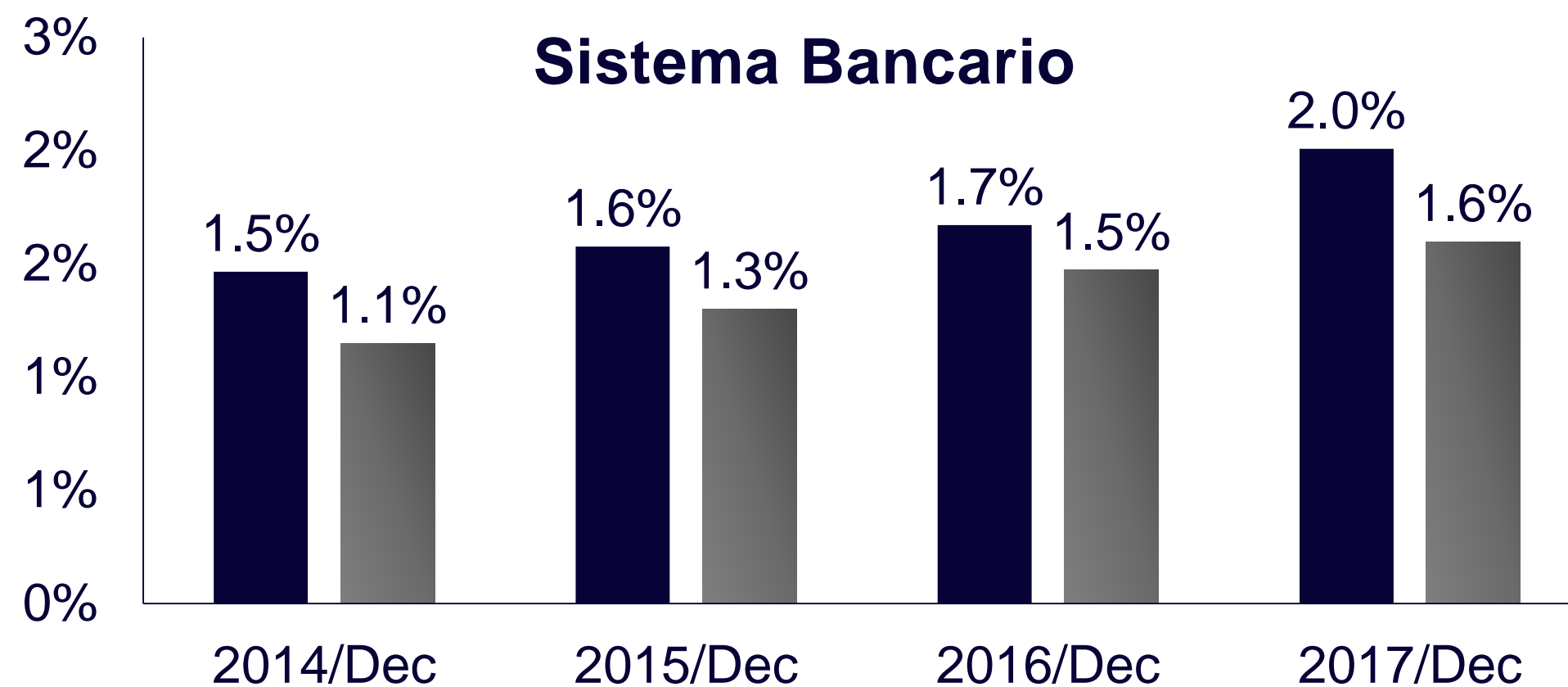
(En Porcentaje)

— Moroso (30-90d) — Vencido (+90d)

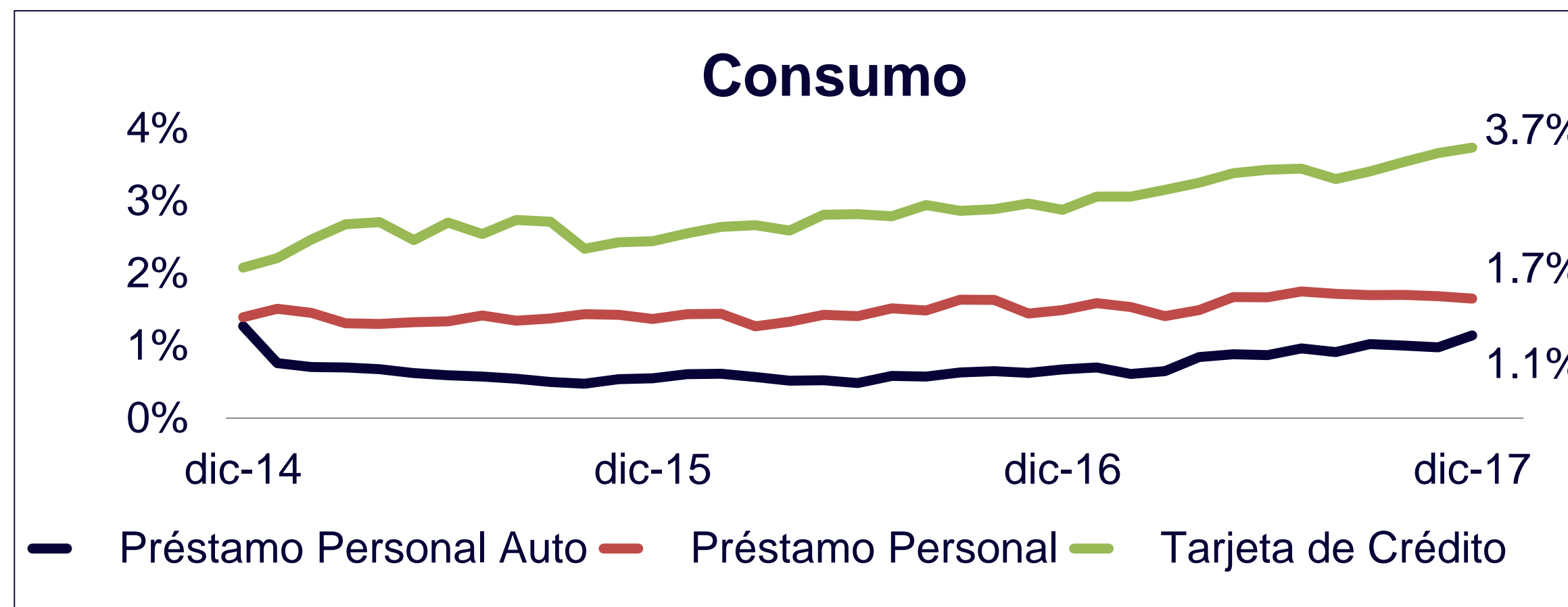
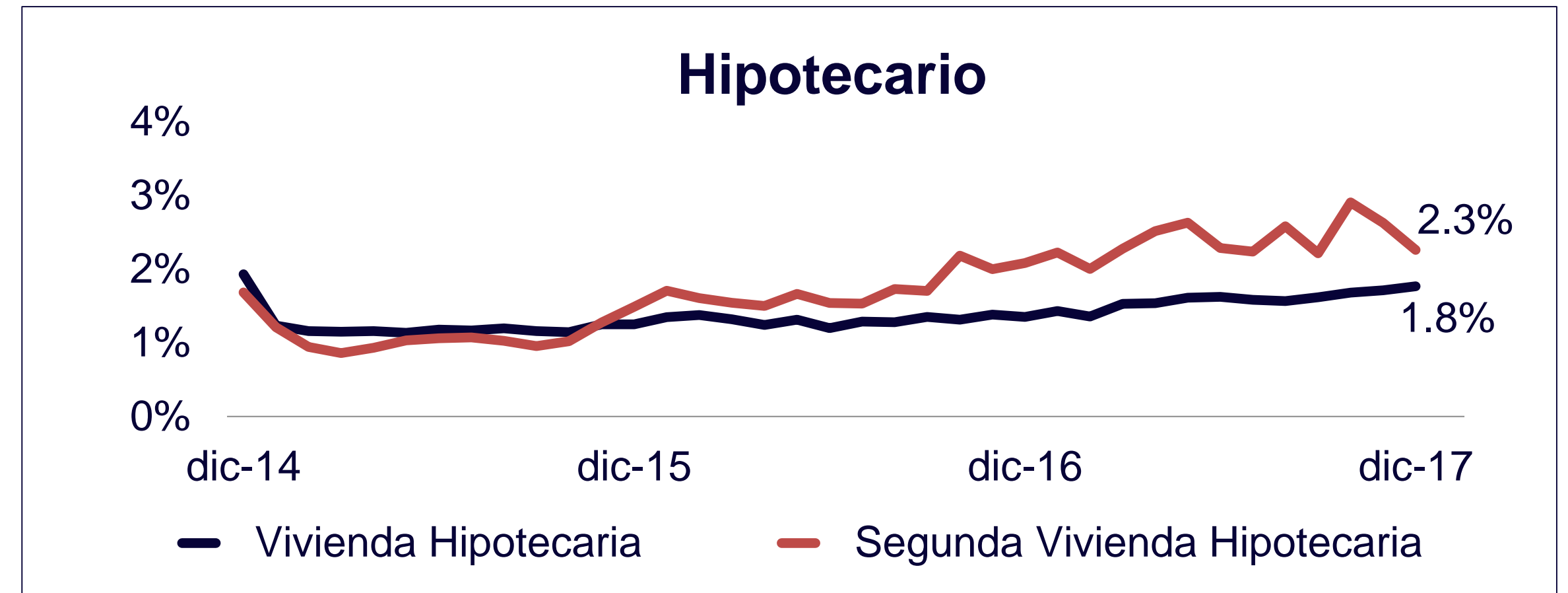
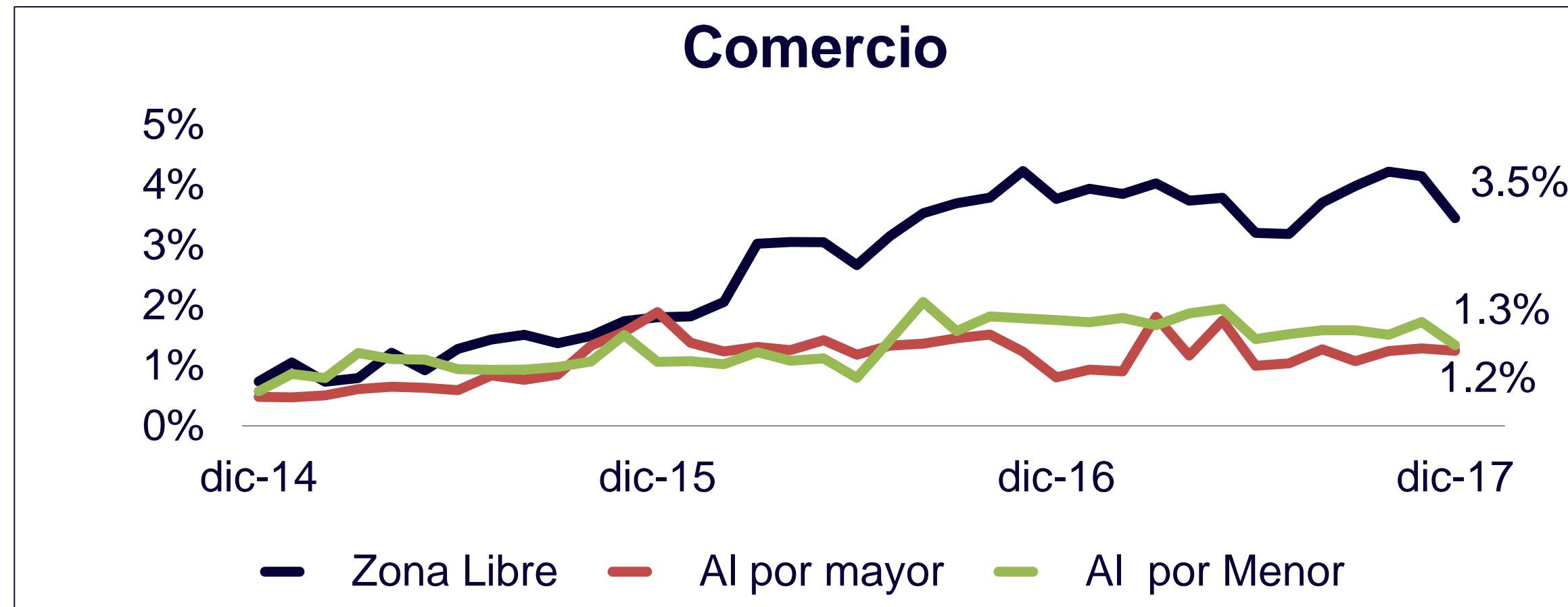
□ Morosidad (+90 d) se encuentra en 1.6% en relación al total del crédito local

□ Provisiones sobre cartera vencida (+90d) es de 67.5%

□ Saludables políticas de cobro en morosidad entre 30-90d



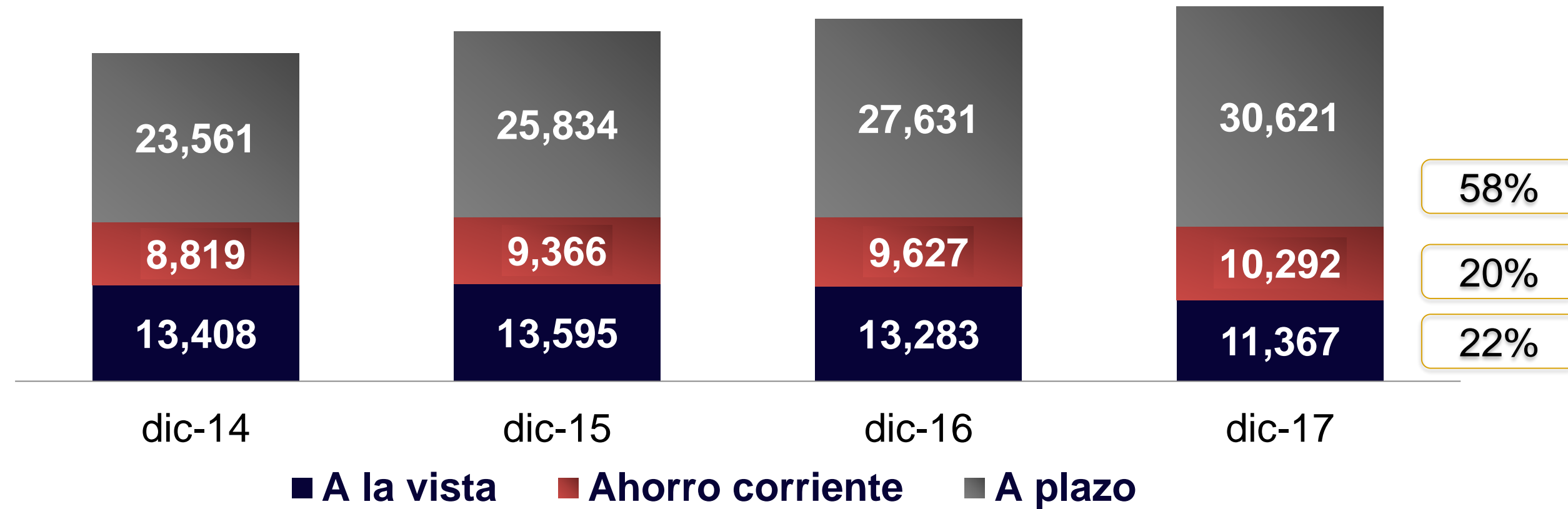
SBN Local: Cartera Vencida (+90d) - Principales Sectores



- ✓ Morosidad en ZLC comienza a ajustarse a niveles históricos.
- ✓ Tendencia estable en morosidad de cartera de vivienda hipotecaria principal.
- ✓ Segmentos de banca de personas con tendencias diferenciadas. Tarjeta de Crédito con leve incremento a 3.7% y préstamos personales y de autos con tendencia estable.

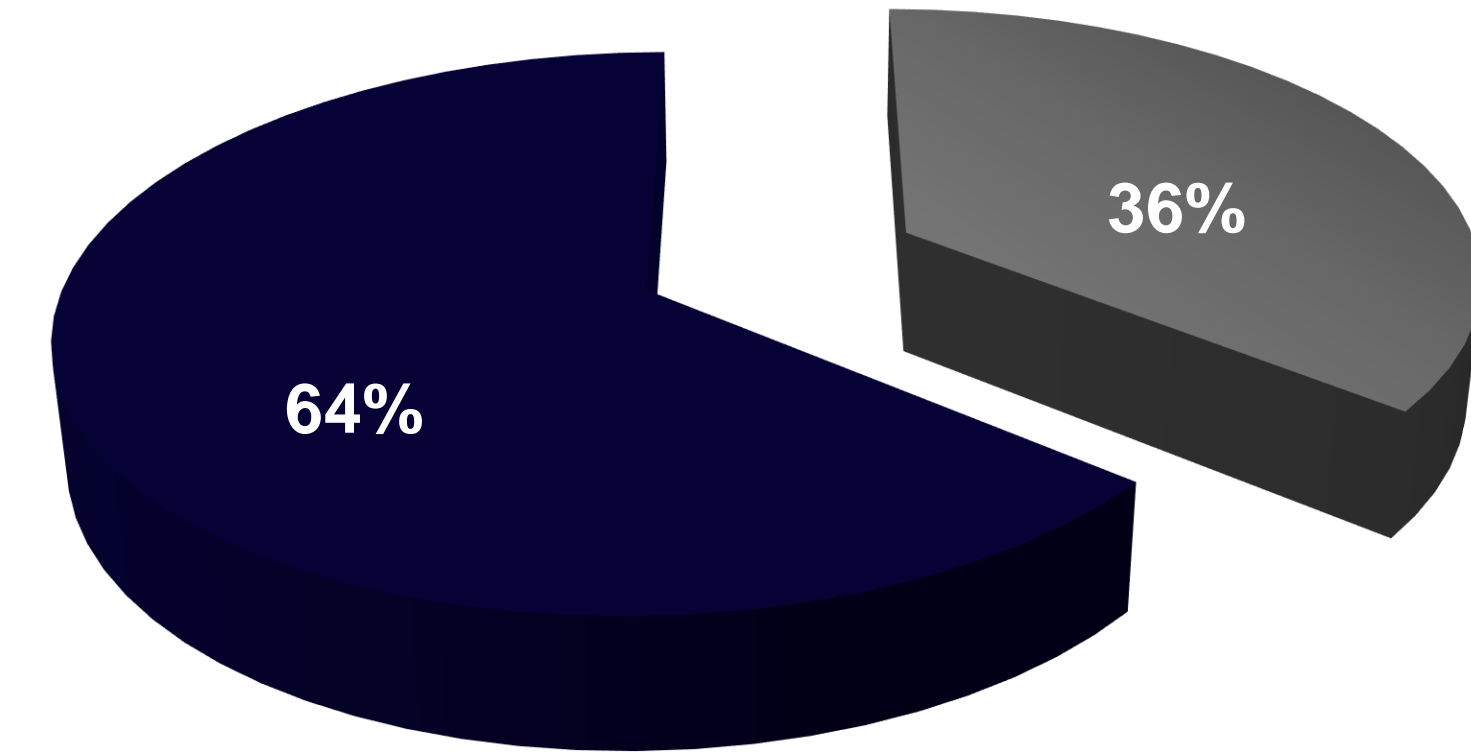
Panamá: CBI Estructura de Depósitos Locales

Depósitos Locales

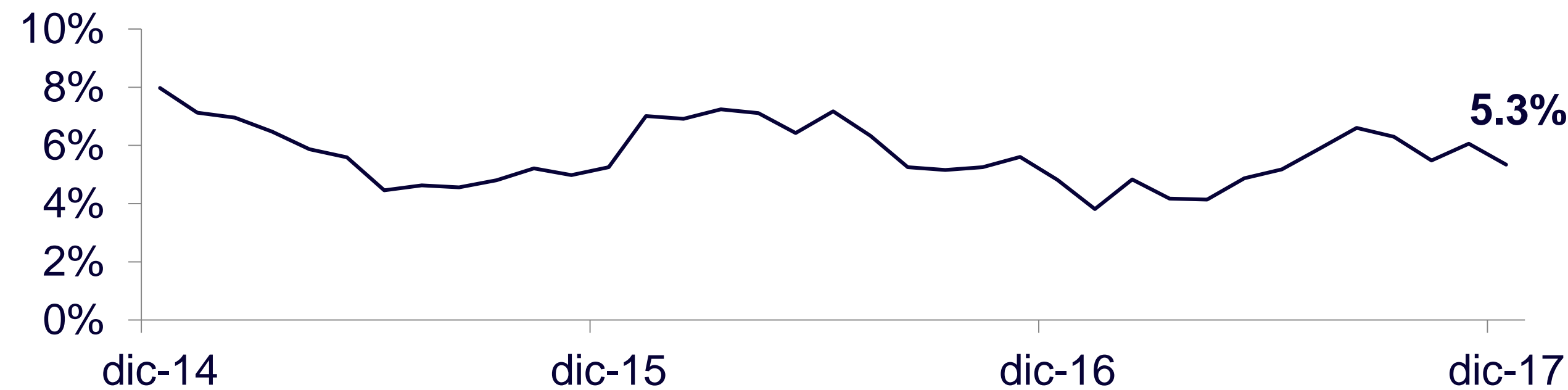


Depósitos A Plazo de Particulares

■ Persona Jurídica ■ Persona Natural



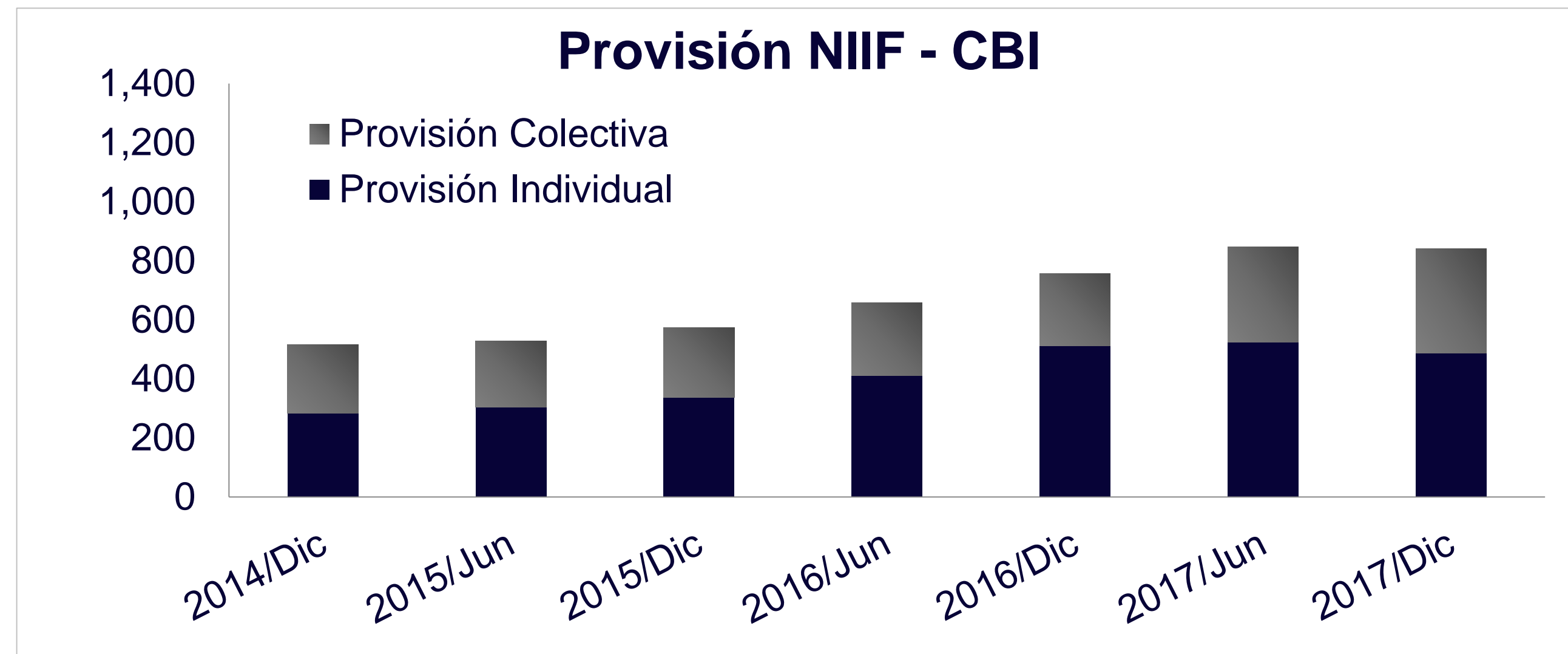
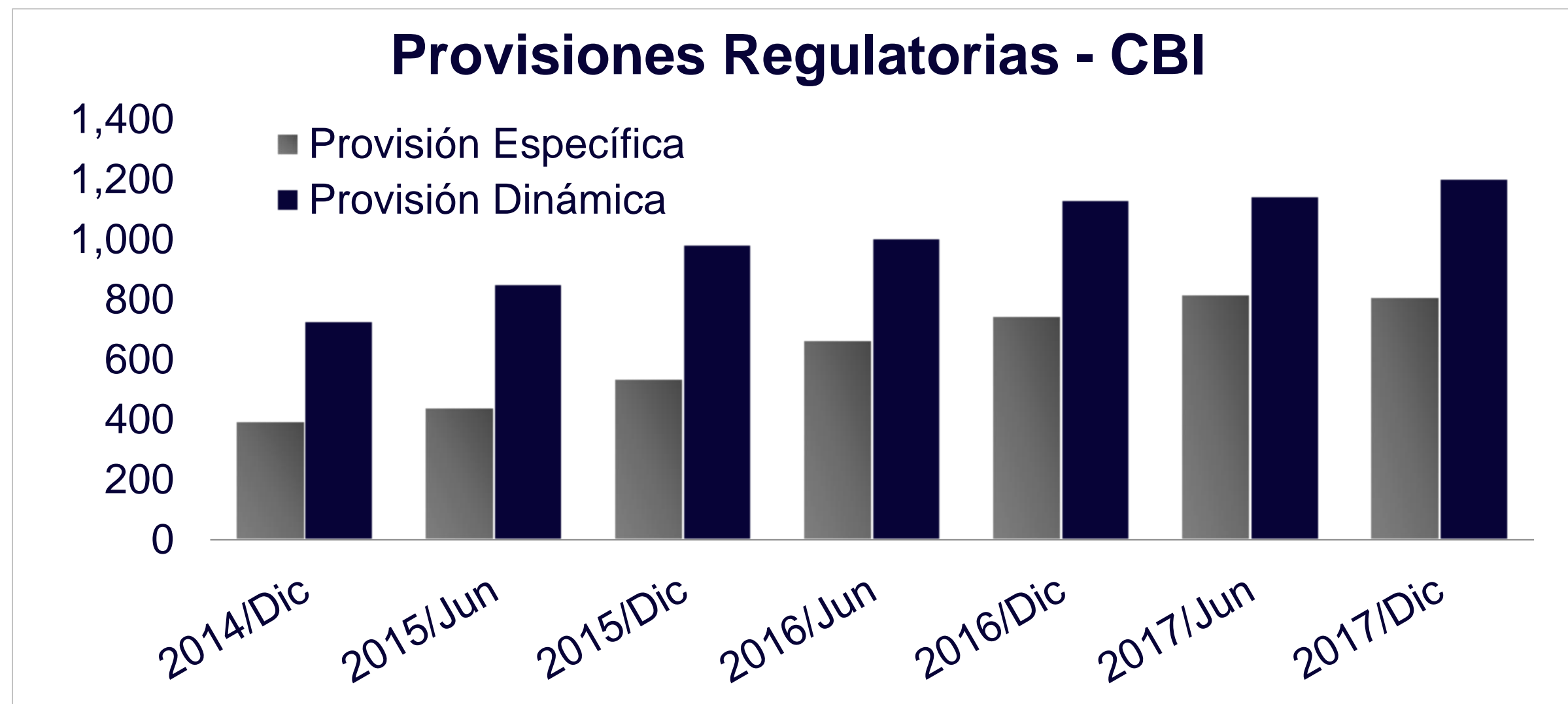
Variación Interanual Depósitos Locales de Particulares



- ✓ Captaciones locales de particulares crecen en 5.3%
- ✓ Composición de fondos es estable con base en fuente de DPF (58%)
- ✓ DPF son captados principalmente de Personas Jurídicas (64%)

Provisiones Regulatorias y NIIF

(en millones)



- ✓ La Provisión Dinámica es una reserva de capital que puede absorber las pérdidas inesperadas que pueden presentarse como resultado de choques sistémicos.
- ✓ NIIF9, su metodología para el cálculo frente a deterioros que son inevitables por la actividad de los bancos de otorgar créditos, y responden a pérdidas normales y esperadas, Al responder a motivos distintos y desde el punto de vista prudencial, las mismas no deben ser compensadas entre ellas.

Política Macro Prudencial para la Estabilidad Financiera y la Integridad y Transparencia

Política Macro Prudencial

Solvencia Patrimonial

**Prevención Blanqueo
Capitales y FT**

Cualitativo: Basilea III

**Cuantitativo: Mayor Nivel
IAC grupos sistémicos**

**Mejor Regulación y
Proceso de Supervisión de
Riesgos**

Panamá: Hoja de Ruta de Basilea III



Nuevo Marco Legal para Prevención de BCFT

Ley 10 de 2015

- Modificación Sanciones en el Código Penal a personas jurídicas por cometer delitos BCFT

Ley 11 de 2015

- Asistencia Jurídica Internacional recíproca en investigaciones y procesos judiciales sobre delitos precedentes de BCFT

Ley 23 de 2015

- Nuevo Marco Legal de Prevención BCFT

Ley 47 de 2013/Ley 18 de 2015

- Acciones al Portador

Decreto Ejecutivo 363 de 2015

- Reglamentación Ley de Prevención BCFT

Decreto Ejecutivo 587 de 2015

- Reglamentación sobre Congelamiento Preventivo de Fondos

Ley 21 de 2017

- Nueva Ley de Negocio Fideicomiso

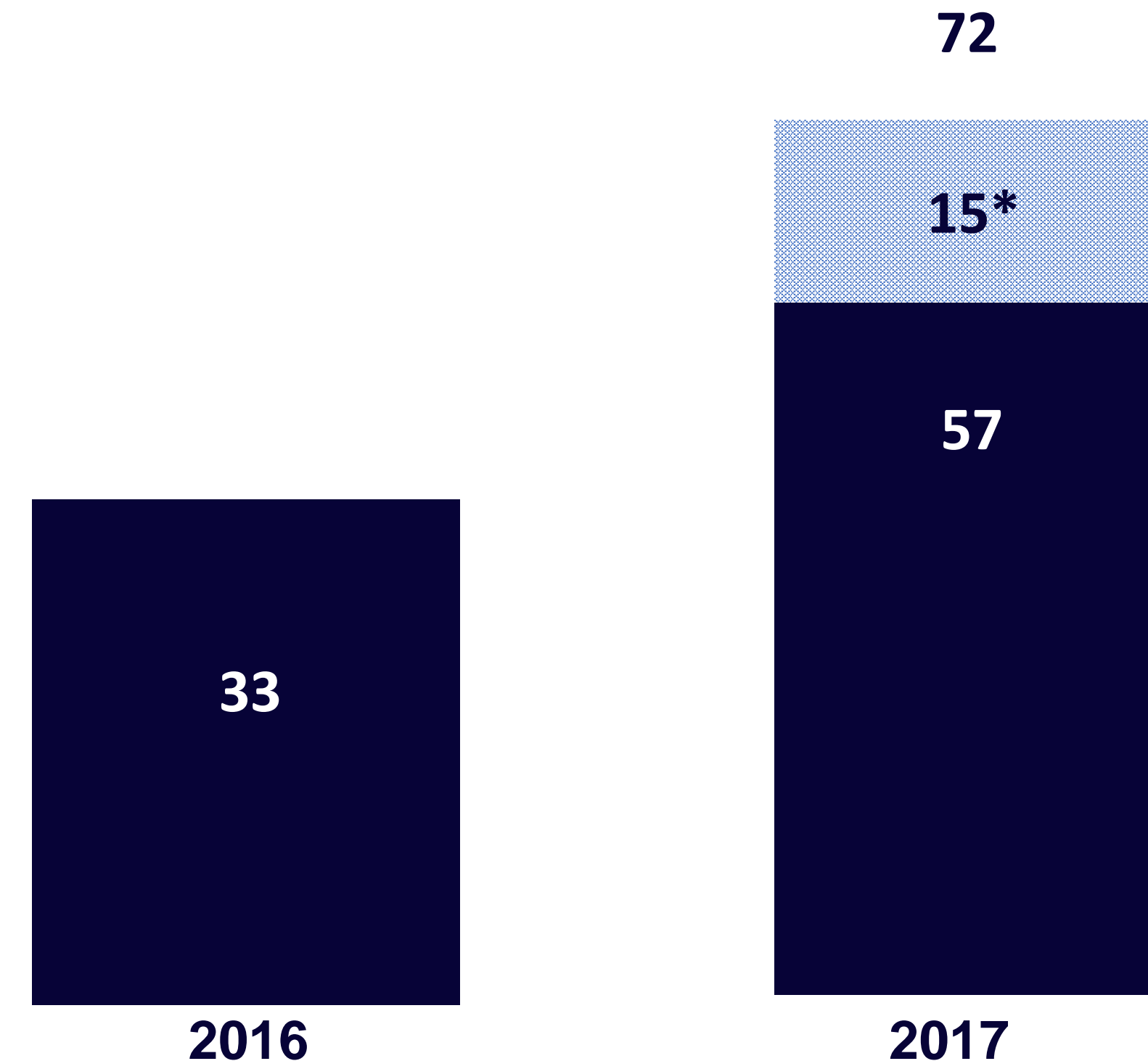
Acuerdos de la SBP

- 11 Normativas aprobadas por la SBP, de acuerdo a las recomendaciones de GAFI
- Proyecto en trámite sobre casas de cambio

Corresponsalías Bancarias

72 Corresponsalías nuevas a partir de la salida de la lista gris de GAFI

- El sistema mantiene un número estable de relaciones de corresponsalía cercano a unas 458
- Se evidenció una clara mejora en el número de corresponsales y servicios prestados
- Los bancos corresponsales han anunciado que ampliarán la disponibilidad de créditos y relaciones para otros bancos
- A la fecha todos los bancos tienen corresponsal



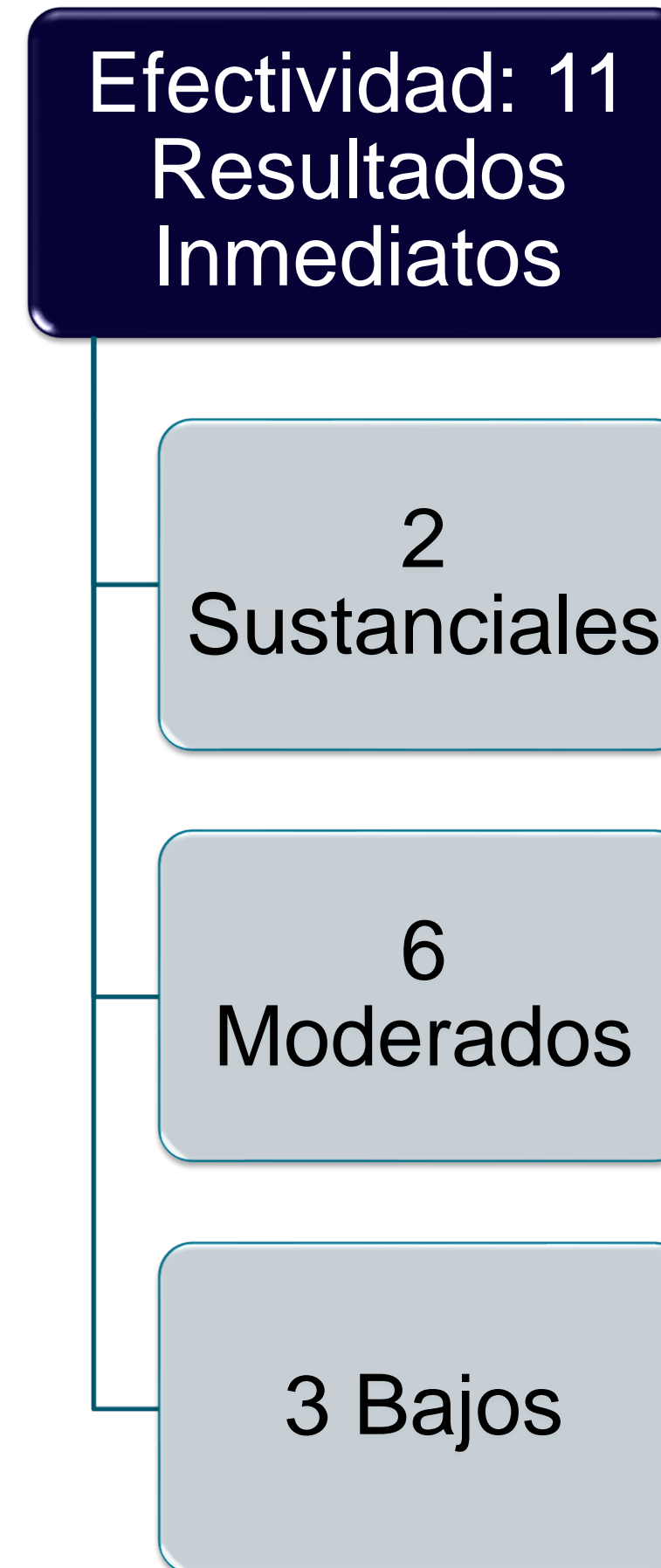
(*) Corresponsalías en proceso

Acciones Institucionales SBP

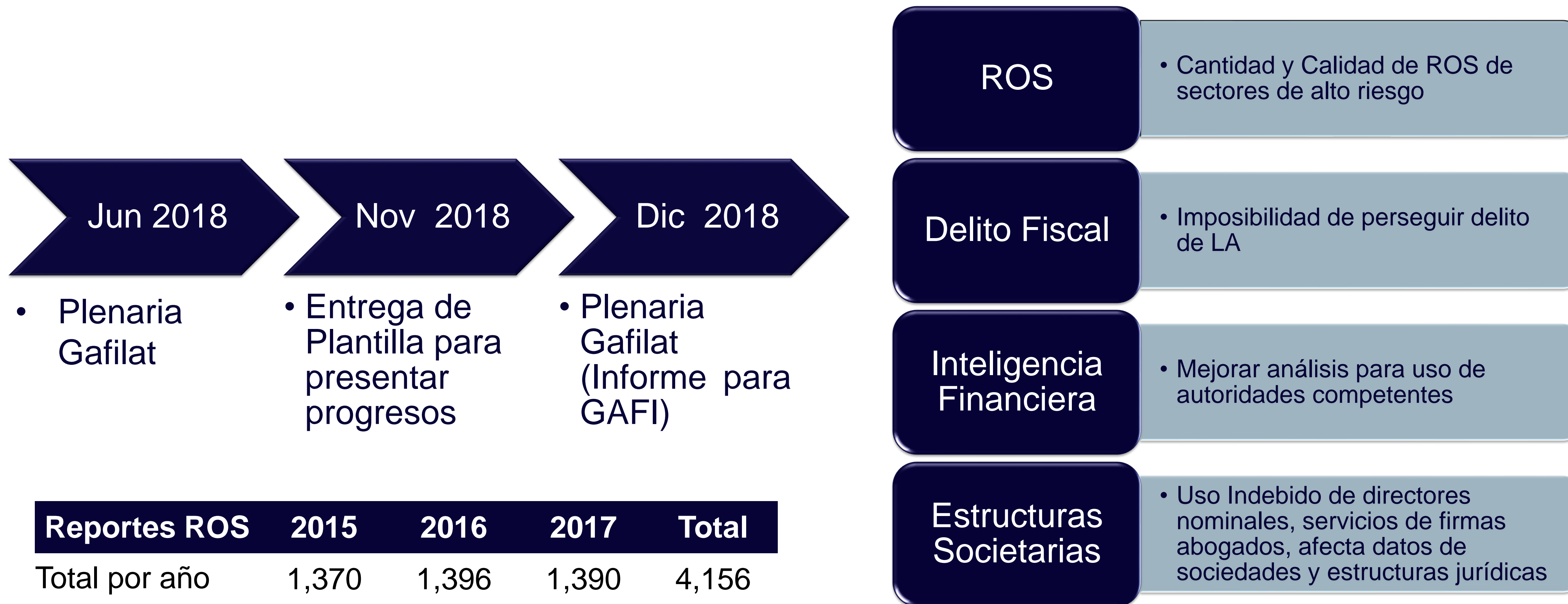
Capacitación Nacional e Internacional en PBC/FT 2015/2017	Cantidad de Capacitaciones	Colaboradores
Entidades supervisadas	27	3,211
SBP incrementó su número de colaboradores (170% más)	103	90
Módulo de aprendizaje virtual de Gobierno Corporativo Audiencia objetivo: Junta Directiva de bancos		Más de 2,072 miembros de JD y Alta Dirección
Módulo de aprendizaje virtual de PBC/FT Audiencia objetivo: Alta dirección/Junta Directiva/Colaboradores Bancarios		Más de 22,305 participantes

Inspecciones	2015	2016	2017	Sanciones	2015-2017
Bancos (integrales y transfronterizas)	60	66	86	Monto de Sanciones	USD 5,7 MM
Fiduciarias	13	24	31	Procedimientos sancionatorios y disciplinarios	42
Empresas financieras, leasing y factoraje	6	18	16	Sanciones y procedimientos concluidos	24
				Apelaciones / reconsideraciones	5
Total	79	108	133	Sanciones en trámite	13

Panamá: Evaluación Mutua con GAFILAT



Panamá: Cronograma de Acciones y Desafíos de Efectividad



Panamá: Principales retos de efectividad en el sector financiero

Financiamiento del Terrorismo

- Comprensión más amplia de modalidades de FT y vulnerabilidad del Sistema Financiero

Debida Diligencia Ampliada en sectores de alto riesgo

- ZLC
- Estructuras societarias
- Constructoras
- Inmobiliarias

Capacitación RH

- Fortalecer proceso de entendimiento de riesgos de BCFT

Panamá: Esquema de Prevención de Blanqueo de Capitales, Financiamiento del Terrorismo y Financiamiento de Armas de Destrucción Masiva



Aspectos Institucionales e Innovación Tecnológica – Retos y Oportunidades

Resolución Bancaria

- Creación de banco puente
- Tratamiento diferenciado para bancos sistémicos
- Venta de activos

Fondo de Liquidez

- Necesidad de liquidez de corto plazo
- No es una línea de capital de trabajo, ni fondo de solvencia
- Colaterales de deuda soberana de Panamá
- Fortalecer red de seguridad financiera

Proyecto de Marco Legal Modernización Sector Financiero

- Actividades de innovación tecnológica que puedan ofrecer en el sector financiero



Inteligencia Artificial



Crowdfunding
Crowdlending



Blockchain



Big Data
Regtech

FINTECH



Cloud Computing



Criptomonedas

Entidades Supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Panamá

Entidades Supervisadas	Cantidad	Cifras en Millones (USD)			
		Activos	Pasivos	Capital	Utilidades
Banca Oficial	2	13,604	12,384	1,220	202
Banca Privada Panameña	17	41,910	38,120	3,790	621
Banca Privada Extranjera	30	45,896	39,296	6,600	683
Sistema Bancario Nacional	49	101,410	89,800	11,610	1,506
Licencia Internacional	26	18,327	15,624	2,703	290
Licencias de Representación	13	-	-	-	-
Centro Bancario Internacional	88	119,737	105,424	14,313	1,796
Garantías		12,472	-	-	-
Administración		2,193	-	-	-
Pensión y Cesantías		1,208	-	-	-
Inversión		3,069	-	-	-
Otros		2,366	-	-	-
Fiduciarias	75	21,308	-	-	-
Financieras	149	1,769	-	-	-
Arrendamiento Financiero (Leasing)	40	545	-	-	-
Factoraje (Factoring)	36	473	-	-	-
Nuevos Sujetos Obligados	225	2,787	-	-	-

Conclusiones

Desempeño Financiero

Robusta Adecuación Patrimonial Basilea III sobre riesgo de crédito de 16.1%

Adecuada Eficiencia de 1.9 veces ingresos a gastos

Aumento del Crédito Interno al sector privado de 6.9% y de captaciones de particulares domésticas de 5.3%

Sólido índice de liquidez 60.3%, el doble de lo requerido

Incremento tolerable del ratio de morosidad (+90 d) en 1.6%

Perspectivas corto y mediano plazo

Implementar hoja de ruta de Basilea III: Riesgo de Mercado, Operativo, LCR , Riesgo de tasa y Titularización

Crear fondo de liquidez /Implementar LBTR

Foco inter- institucional para lograr una satisfactoria Evaluación intensificada de GAFILAT

Adecuar estructura institucional SBP al proyecto de modernización del sistema financiero

Exitosa consecución del plan quinquenal contribuirá a un crecimiento sostenible de la economía y del sector bancario



Muchas Gracias

www.superbancos.gob.pa



Superbancos_pa



Superintendencia de
Bancos de Panamá



SuperbancosPa