




Superintendencia
de Bancos de Panamá

CBI
2021

**Evolución del Sistema Bancario
y su rol en la recuperación
económica**

Contenido

- 1 | **Introducción**
 - 2 | **Resumen del entorno económico**
 - 3 | **Desempeño del Centro Bancario Internacional en el 2021**
 - 4 | **Logros institucionales de la SBP**
 - 5 | **Modernización del sector financiero**
 - 6 | **Riesgo Climático**
 - 7 | **Consideraciones finales**
- 
- A decorative graphic in the bottom right corner consisting of a network of blue dots connected by thin lines, resembling a molecular or digital structure.



Introducción

La Superintendencia de Bancos de Panamá (SBP), tiene el propósito de contribuir en el desarrollo de un Centro Bancario Internacional (CBI), con base en los más altos estándares internacionales, mediante el fortalecimiento del marco regulatorio y de supervisión, para garantizar la estabilidad, la transparencia y la solidez del sistema.

Durante los últimos dos años hemos enfocado nuestros esfuerzos en el proceso de transformación digital apoyados con la tecnología, demostrando resiliencia y compromiso en el cumplimiento de uno de nuestros principales objetivos: Velar por la estabilidad del sistema bancario panameño.

Este informe contiene datos económicos y financieros de gran relevancia y, además, los resultados del CBI del periodo 2021.



Resultados

CBI
2021



Resumen del entorno económico

Las perspectivas de crecimiento para la economía mundial en su conjunto se revisaron ligeramente a la baja al finalizar 2021, lo cual es un reflejo de las menores expectativas de crecimiento para algunas economías avanzadas, mientras que las perspectivas para economías emergentes mejoraron marginalmente.

Para 2022, las estimaciones de crecimiento mundial se mantienen estables, pero sin duda será un año de retos económicos.

Se estima un ligero aumento en las proyecciones para las economías avanzadas y una moderada reducción en las de economías emergentes.

La presencia de múltiples riesgos y un marco de fuerte incertidumbre, acrecentada por el conflicto bélico en Ucrania no sólo pondrán mayor presión a los precios de bienes como el petróleo, el gas y productos básicos agrícolas como el trigo, por ejemplo, sino que sin duda incidirán en una ralentización de la recuperación económica a nivel global.

Resultados

CBI
2021



En el plano local, la economía panameña creció 15.3% durante 2021, lo cual, además de superar las expectativas del mercado, sería una sólida señal de recuperación frente a los efectos de la COVID. Este crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) sería el más alto según los datos históricos que se tienen disponibles.

Los elementos claves en esta mejora han sido los procesos de vacunación, el esfuerzo que ha venido realizando el equipo económico del Estado para mantener un crecimiento incluyente y finanzas públicas sanas; así como, los factores de diversificación y consolidación de las fuentes de crecimiento, donde Panamá tiene claras ventajas competitivas, tales como las exportaciones de bienes donde uno de los principales rubros son los minerales de cobre; aunado a los ingresos del Canal de Panamá y a los movimientos de carga total en el Sistema Portuario Nacional.

Resultados

CBI
2021



Este desempeño ha sido reconocido por las tres principales calificadoras de riesgo, las cuales mantienen el grado de inversión de Panamá, y más aún, una de ellas mejoró el Outlook del soberano panameño, con lo cual es previsible se mantenga el grado de inversión en el mediano plazo.

Esto es un reconocimiento a la solidez y consistencia de la política económica panameña, lo cual permitirá preservar un acceso favorable a los mercados internacionales para el financiamiento del Estado y del sector privado.

Resultados

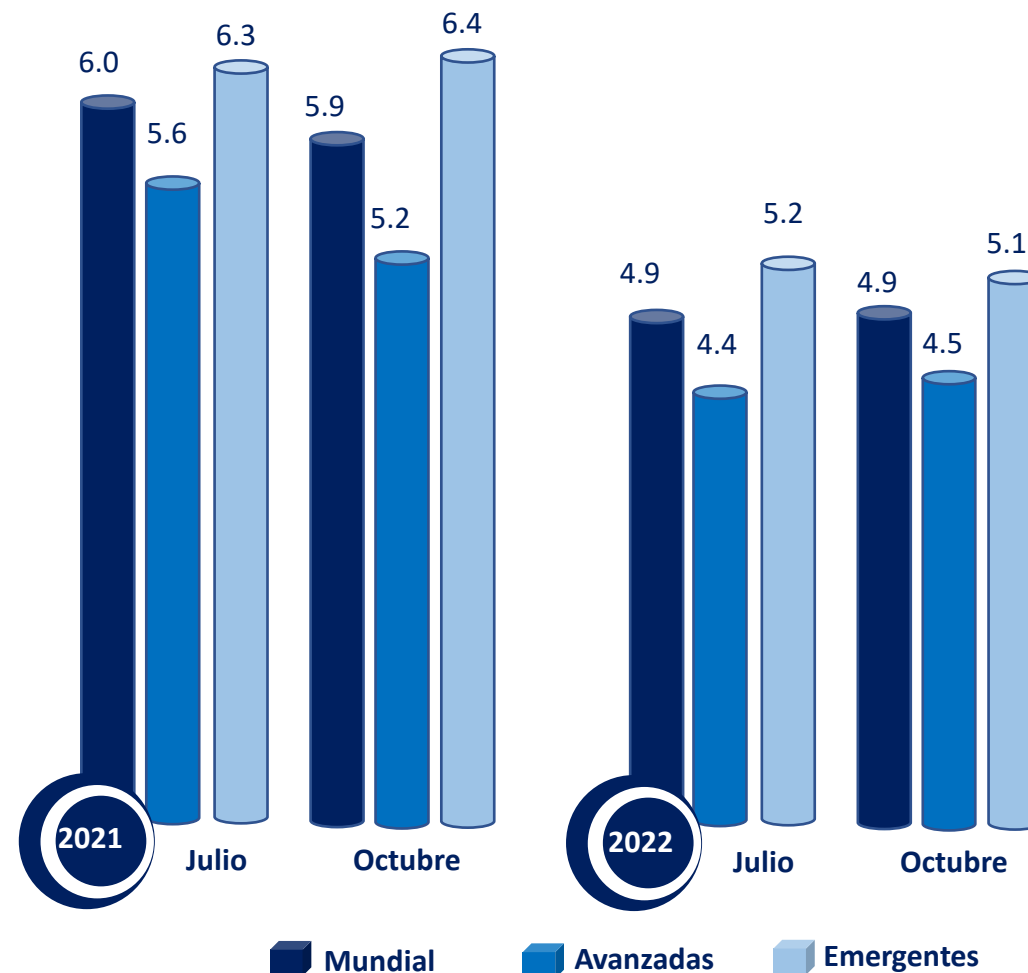
CBI
2021

Los pronósticos de crecimiento mundial se revisaron ligeramente a la baja

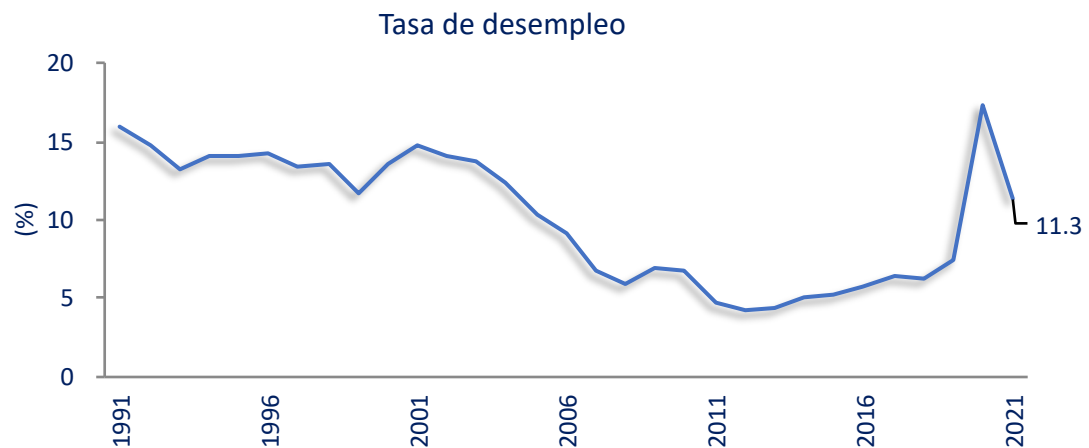
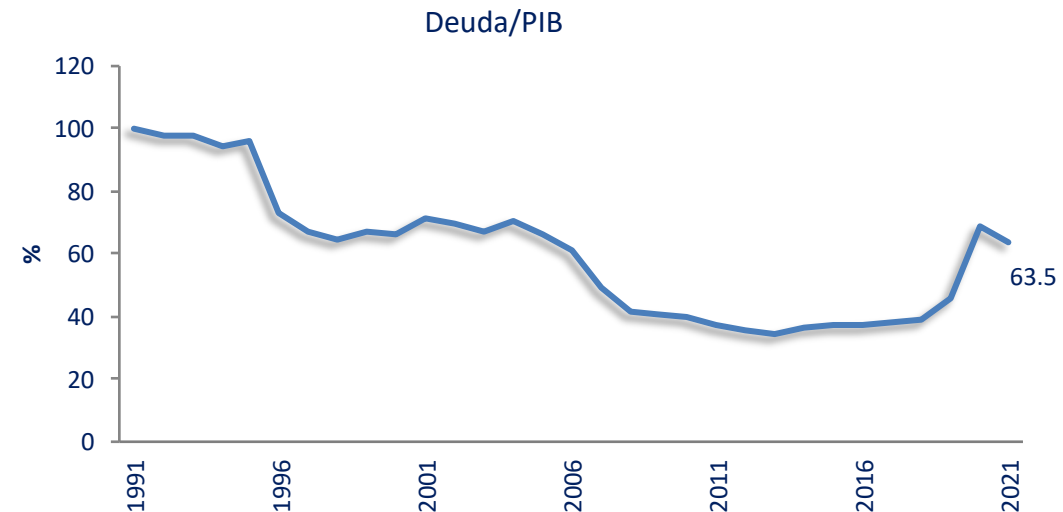
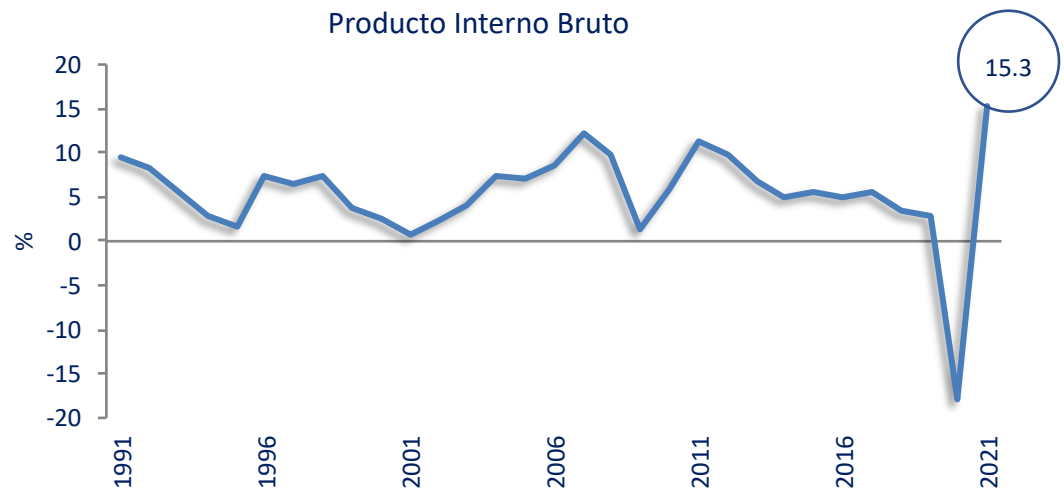
Pronósticos de crecimiento del PIB

Periodo	WEO octubre 2021			Cambio respecto a Julio 2021	
	2020	2021	2022	2021	2022
Mundial	-3.1	-5.9	4.9	0.1	0.0
Avanzadas	-4.5	5.2	4.5	0.4	0.1
Estados Unidos	-3.4	6.0	5.2	1.0	0.3
Zona del Euro	-6.3	5.0	4.3	0.4	0.0
Japón	-4.6	2.4	3.2	0.4	0.2
Reino Unido	-9.8	6.8	5.0	0.2	0.2
Emergentes	-2.1	6.4	5.1	0.1	0.1
Excl. China	-4.1	5.6	4.9	0.2	0.0
México	-8.3	6.2	4.0	0.1	0.2
China	2.3	8.0	5.6	0.1	0.1
India	-7.3	9.5	8.5	0.0	0.0
Brasil	-4.1	5.2	1.5	0.1	0.4

Pronósticos de crecimiento del PIB
Variación % anual



Contexto económico local 1991-2021



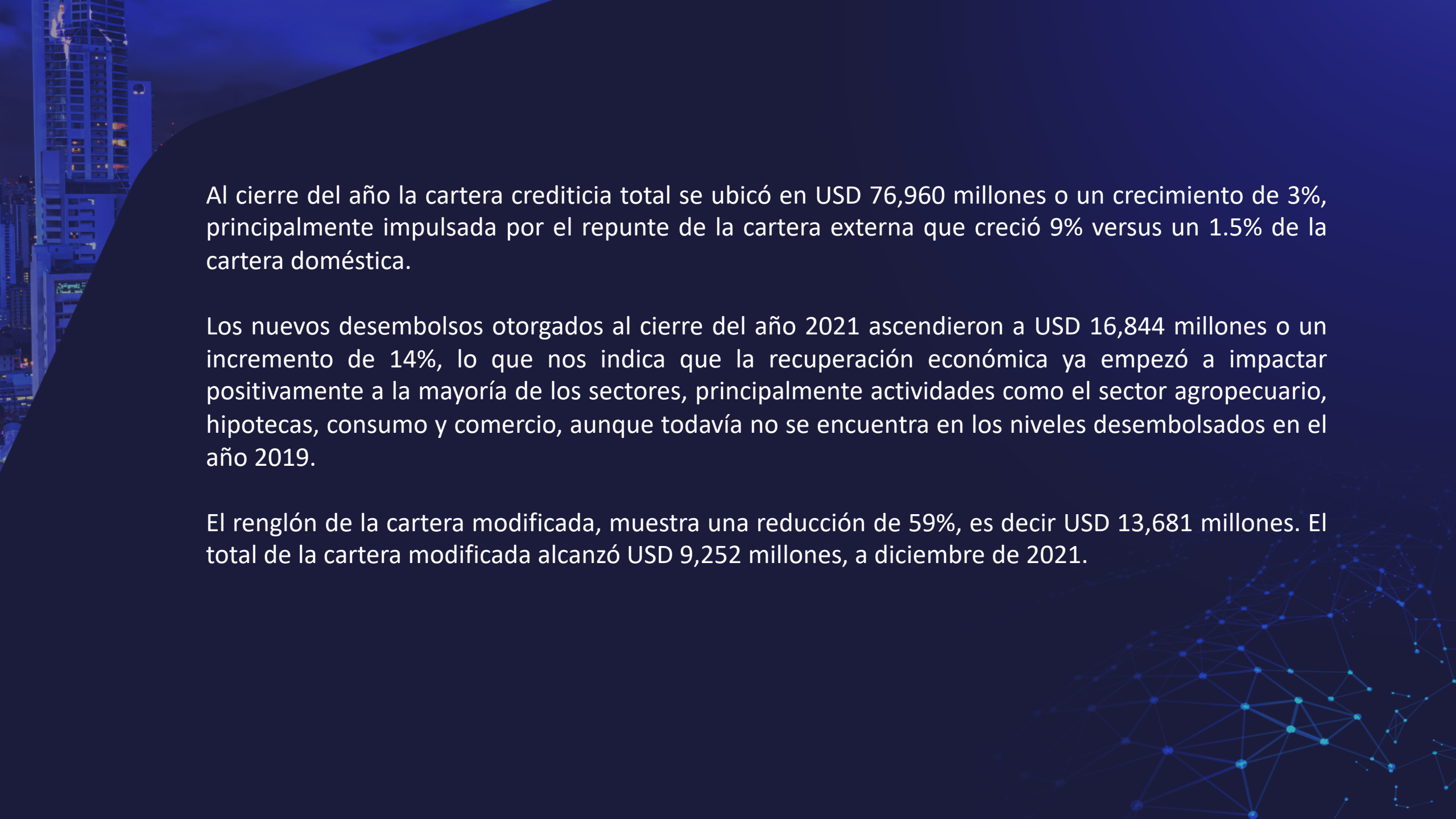
Desempeño del Centro Bancario Internacional en el 2021

El Centro Bancario Internacional (CBI), compuesto por los bancos de licencia General e Internacional, y el Sistema Bancario Nacional (SBN), que corresponde a los bancos de licencia General, mostraron comportamientos positivos, al registrar el CBI activos totales por el orden de los USD 133,351 millones con un crecimiento de 2.3%, mientras que el SBN registró activos de USD 117,519 millones y un crecimiento de 1.6%.

Los depósitos totales del CBI ascendieron al cierre del año a USD 97,015 millones, o 1.9% de crecimiento, que plasma un adecuado nivel de confianza dentro de las principales fuentes de fondeo.

El volumen de depósitos de particulares, se incrementaron USD 3,328 millones o un 7.4%, lo que denota la confianza del depositante en el Sistema Bancario Nacional. En este segmento, la mayor participación la tienen las empresas con un 60% de los depósitos locales de particulares y una tasa de crecimiento de 6.5%, mientras que el 40% restante lo representan los ahorros de las personas naturales, los cuales crecieron 3.8%, con relación a igual periodo del año anterior.

Los indicadores de solidez financiera se mantienen cercanos al doble de lo exigido por la legislación y regulación prudencial. El comportamiento de los indicadores de solidez financiera, avalan el nivel de fortaleza del sistema bancario panameño y la estabilidad financiera.



Al cierre del año la cartera crediticia total se ubicó en USD 76,960 millones o un crecimiento de 3%, principalmente impulsada por el repunte de la cartera externa que creció 9% versus un 1.5% de la cartera doméstica.

Los nuevos desembolsos otorgados al cierre del año 2021 ascendieron a USD 16,844 millones o un incremento de 14%, lo que nos indica que la recuperación económica ya empezó a impactar positivamente a la mayoría de los sectores, principalmente actividades como el sector agropecuario, hipotecas, consumo y comercio, aunque todavía no se encuentra en los niveles desembolsados en el año 2019.

El renglón de la cartera modificada, muestra una reducción de 59%, es decir USD 13,681 millones. El total de la cartera modificada alcanzó USD 9,252 millones, a diciembre de 2021.

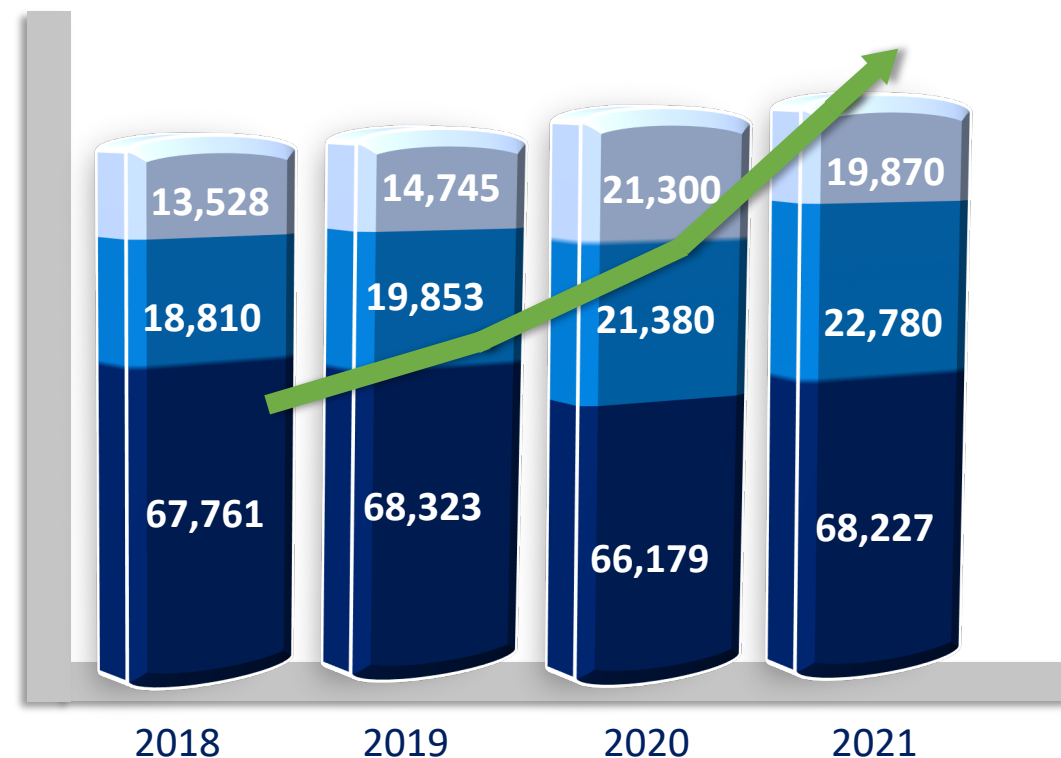
Evolución de los activos productivos al cierre de 2021 (en millones USD)

Centro Bancario Internacional

Activos totales	Activos productivos
133,351	94.8%

Sistema Bancario Nacional

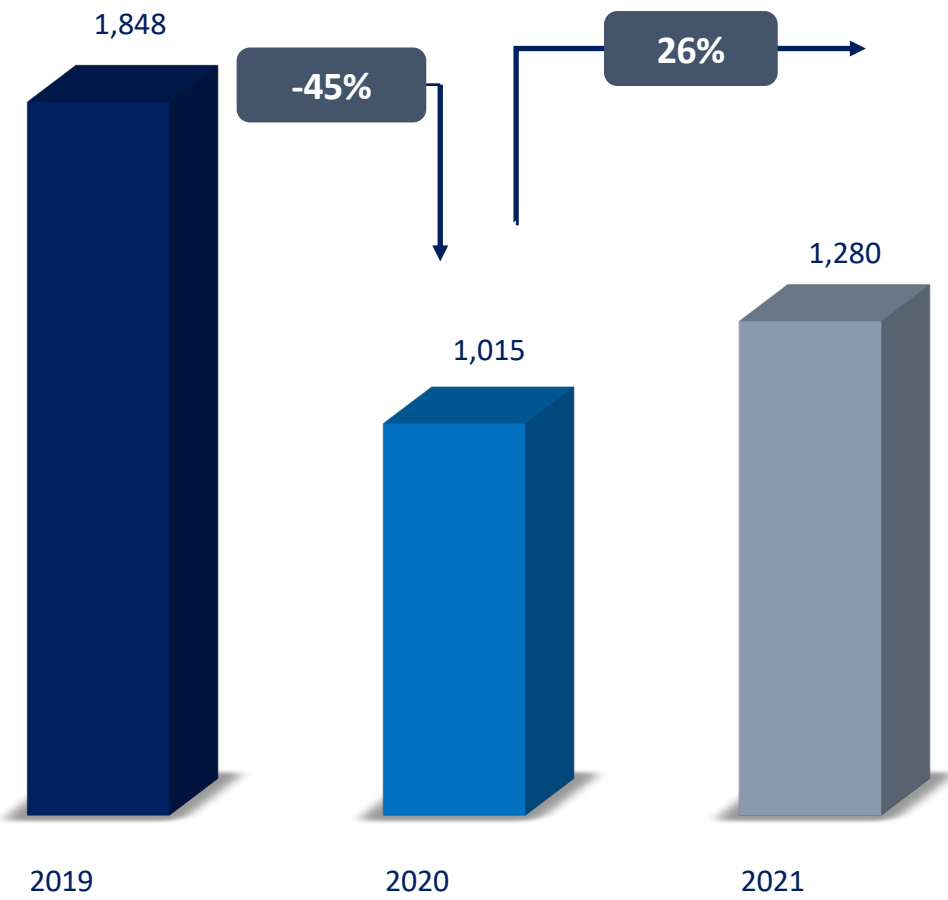
Activos totales	Activos productivos
117,519	94.3%



Créditos netos
 Inversiones en valores
 Activos líquidos

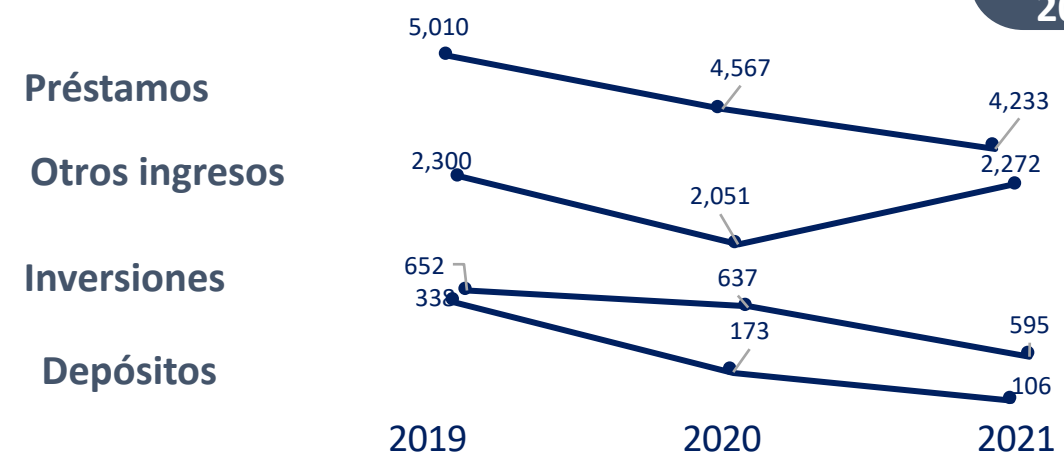
Estado de resultados al cierre de 2021 (en millones USD)

Utilidad del período En millones de USD



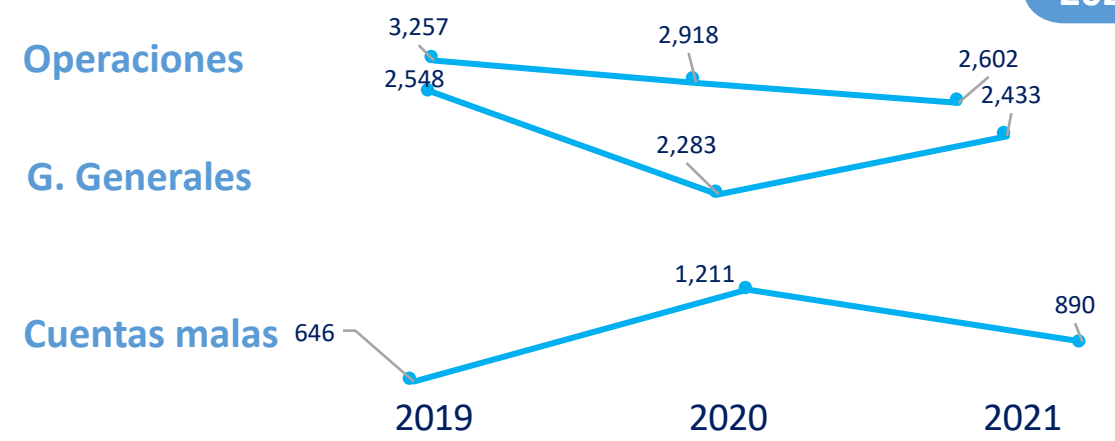
Ingresos

-3%
2021/2020



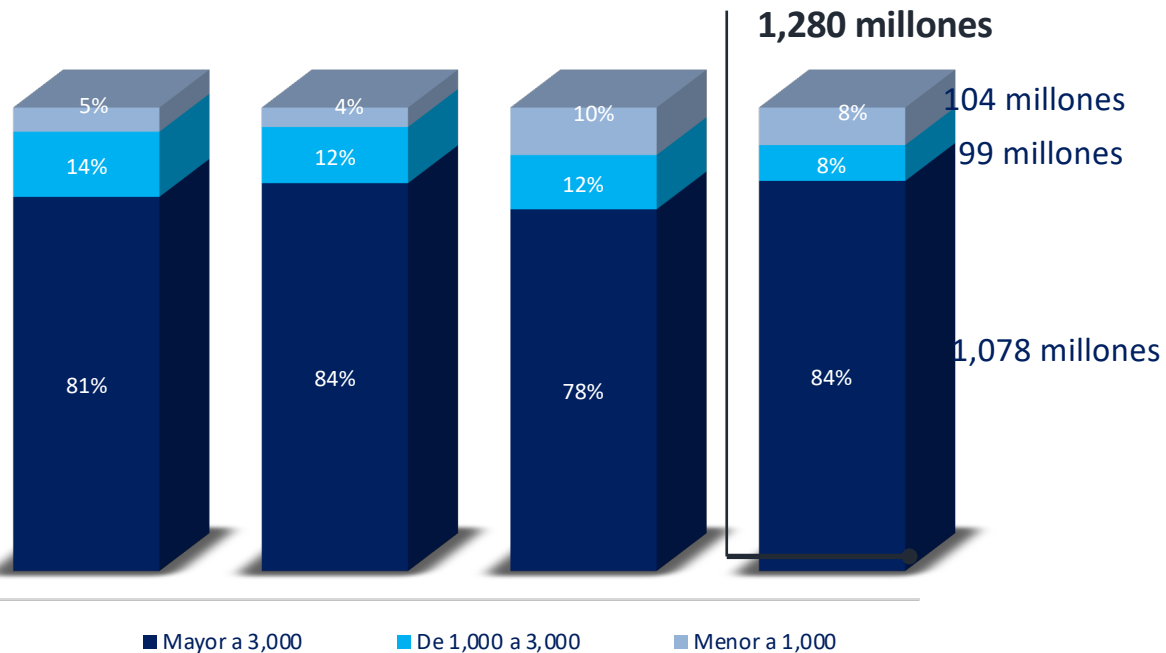
Gastos

-8%
2021/2020

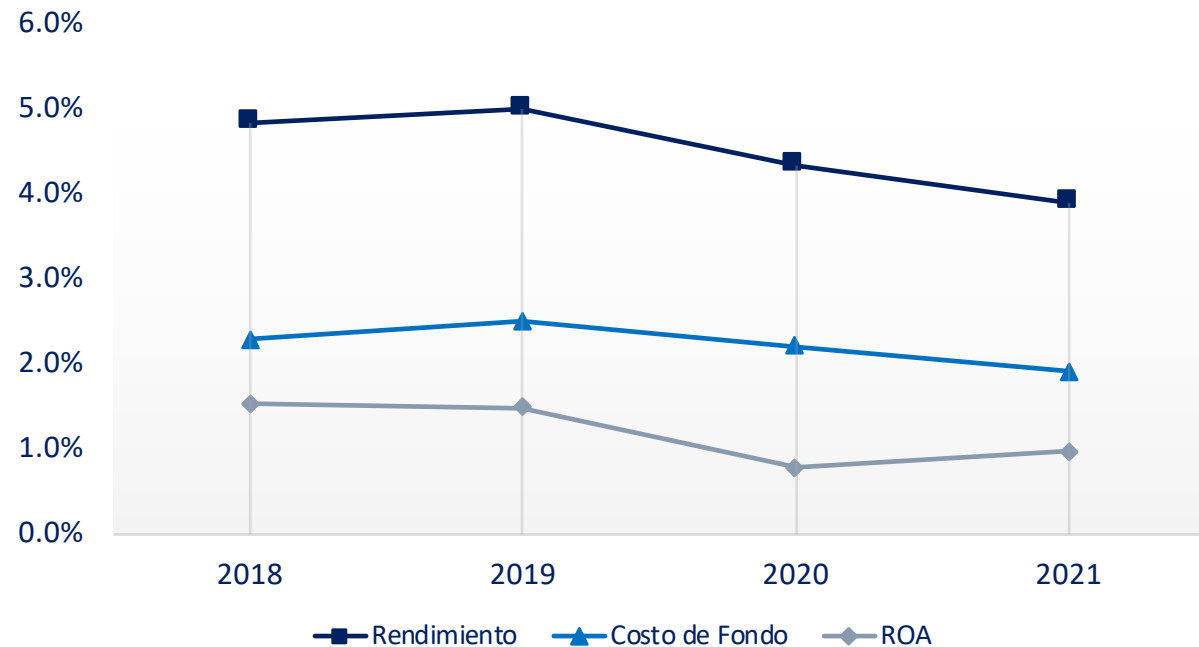


Indicadores de rentabilidad (en millones USD)

Nivel de concentración de las utilidades del CBI a diciembre 2021 (En porcentaje)



Rendimiento de activos productivos y costos de fondos diciembre 2021 (En porcentaje)



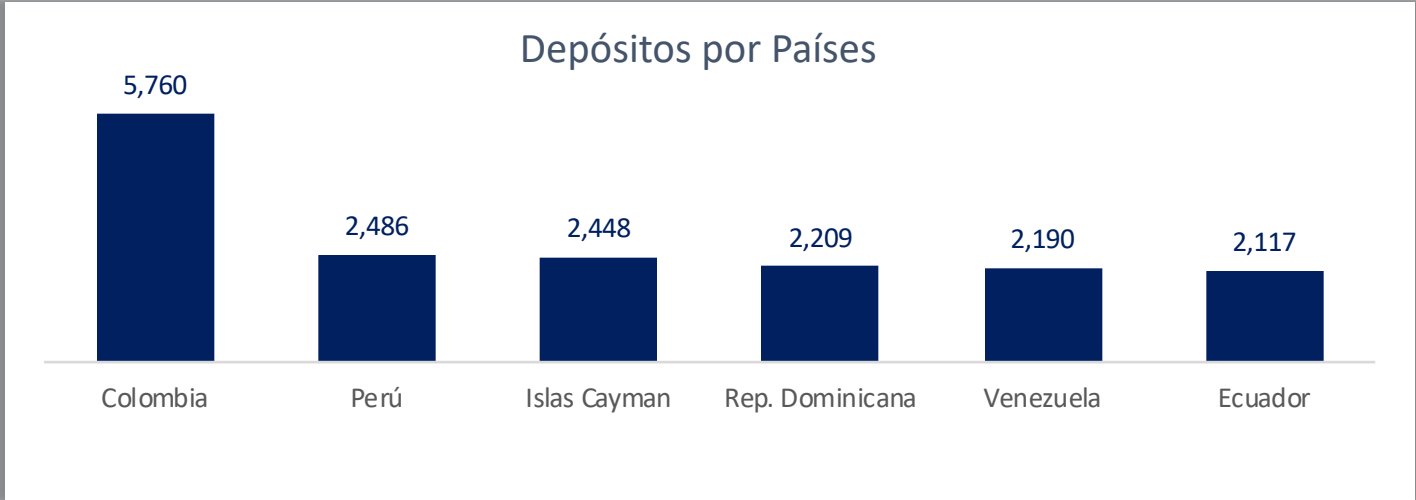
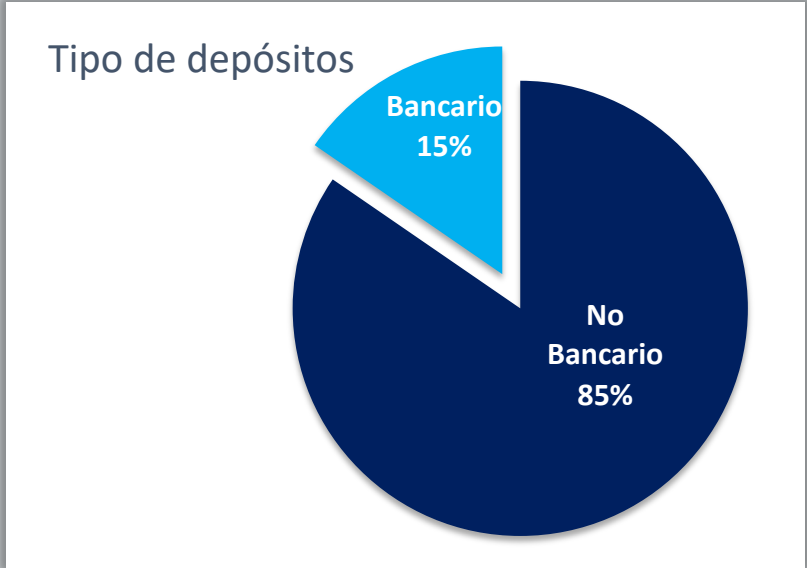
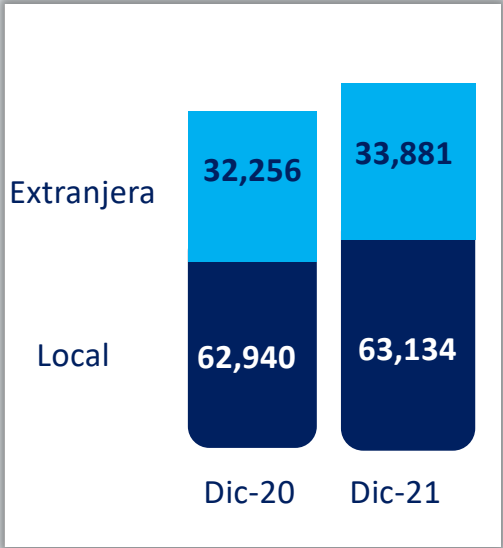
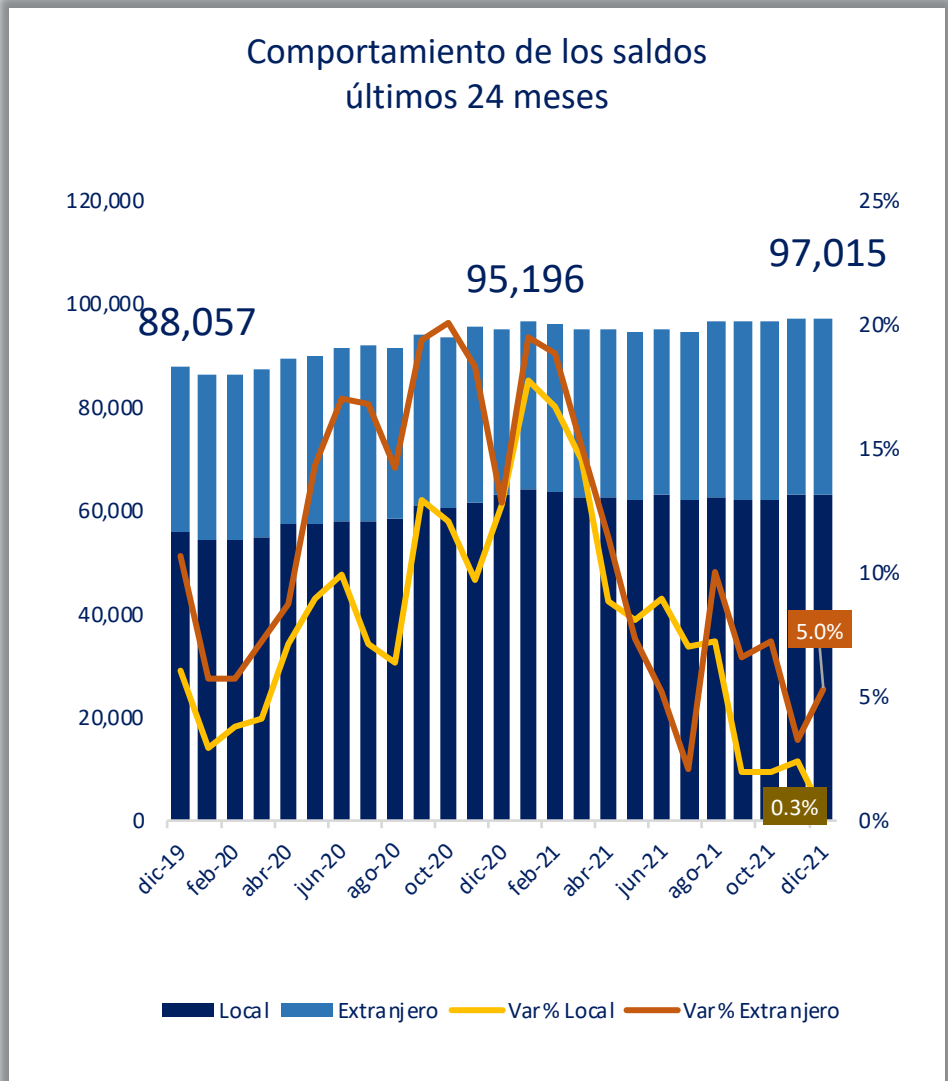
- 12 bancos con activos > 3 mil millones
- 13 bancos con activos entre 1 y 3 mil millones
- 39 bancos con activos < 1 mil millones

Representatividad de clientes según cuentas de depósito

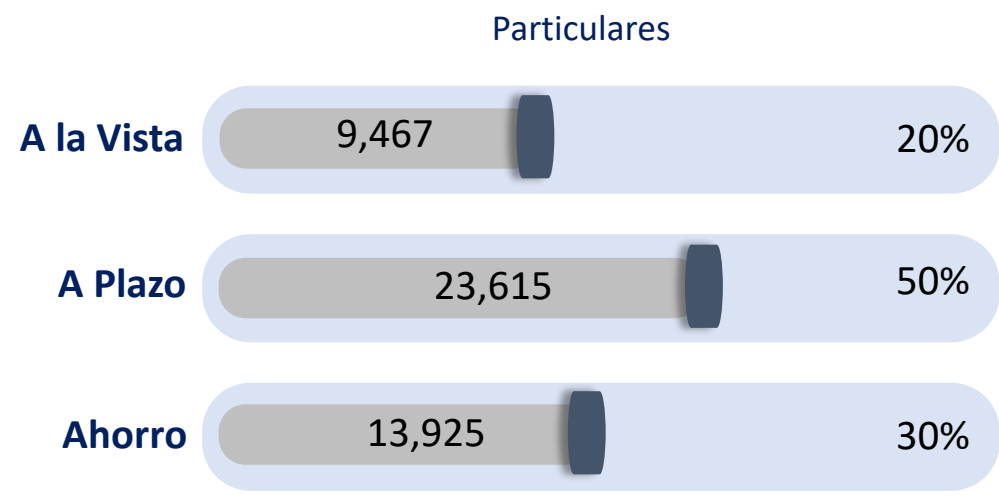
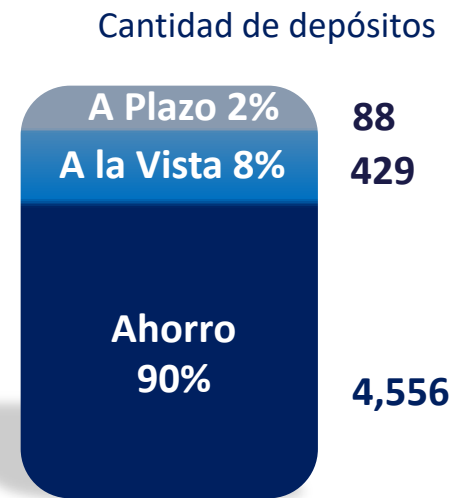
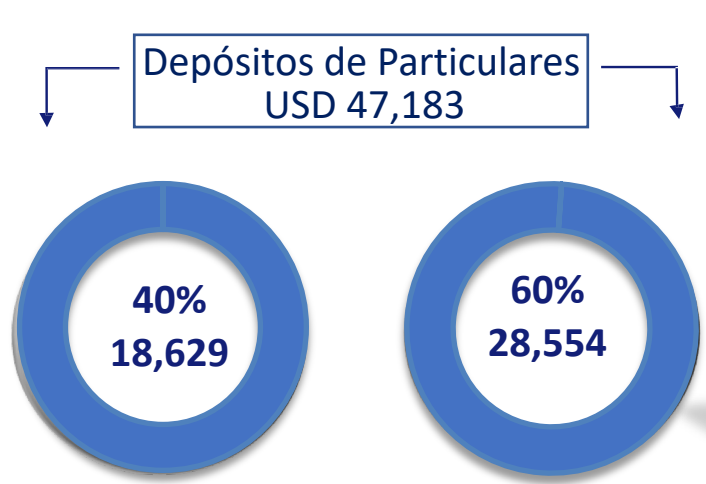
- 94%
- 3%
- 2%

Cantidad de cuentas de depósitos del CBI = 5,299,434

Centro Bancario Internacional: Comportamiento de los depósitos (en millones de USD)

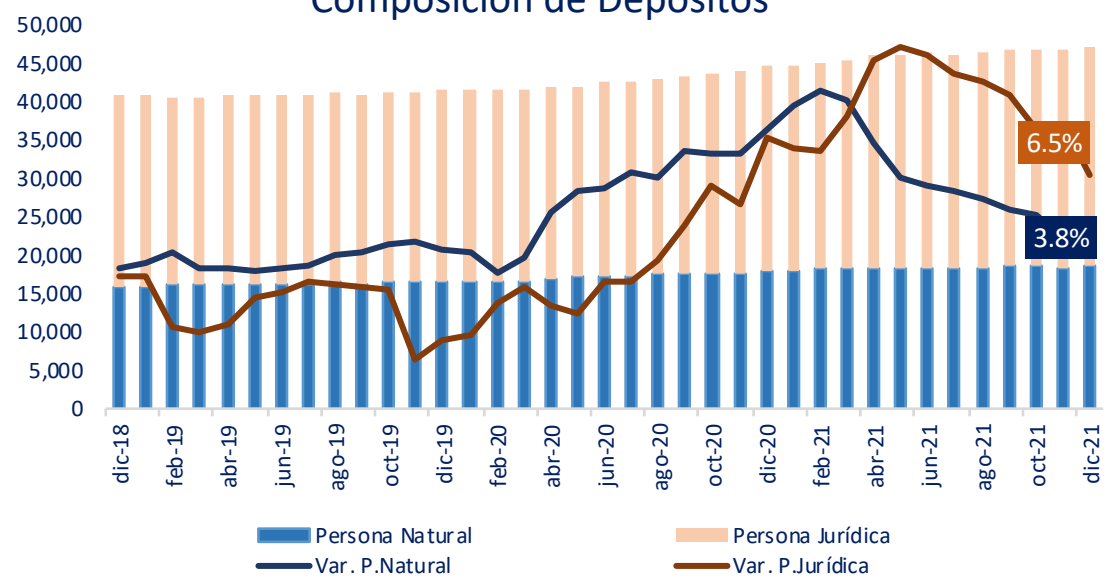


Sistema Bancario Nacional: depósitos locales – Diciembre 2021 (en millones USD)

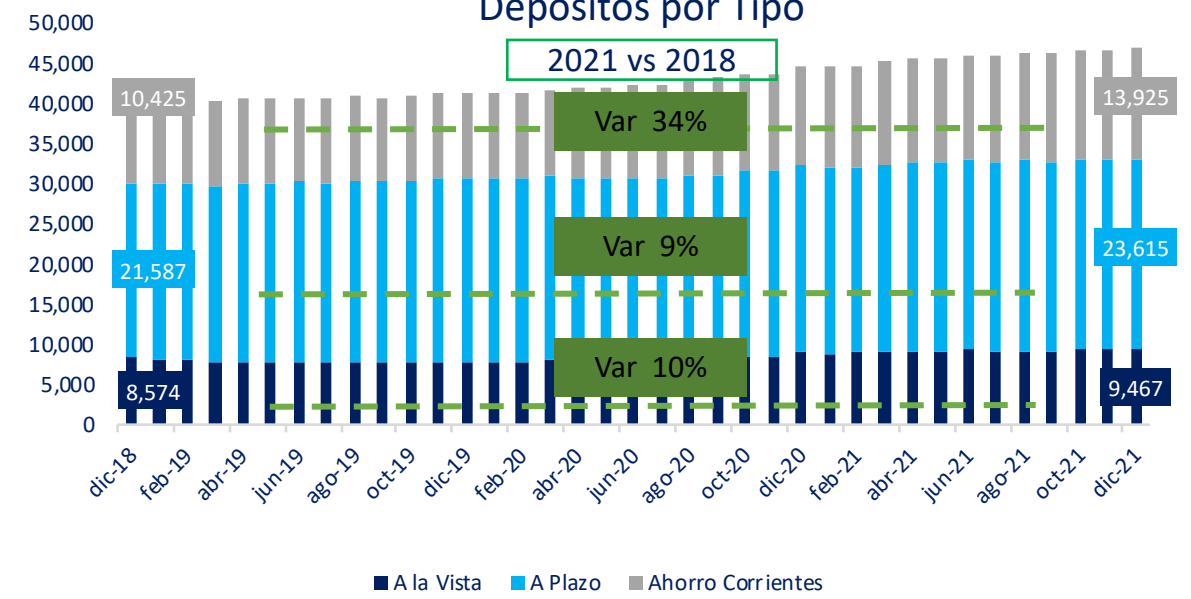


Otros: USD 176 millones

Persona Natural Persona Jurídica
Composición de Depósitos

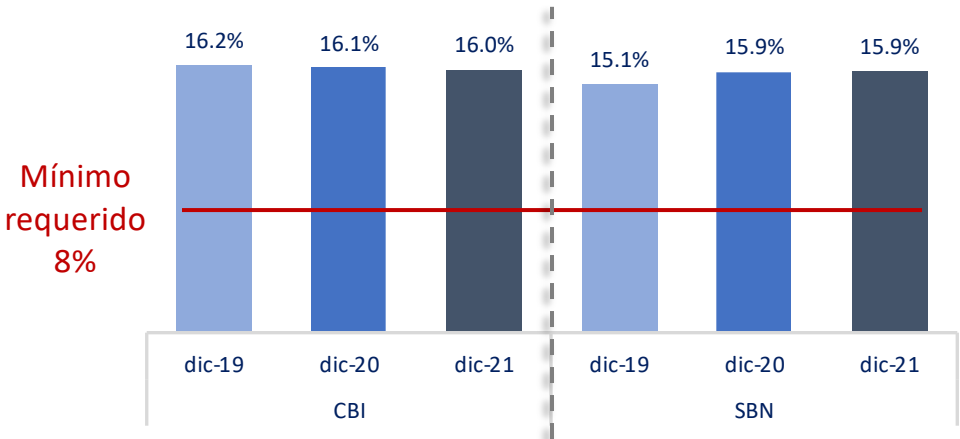


Depósitos por Tipo

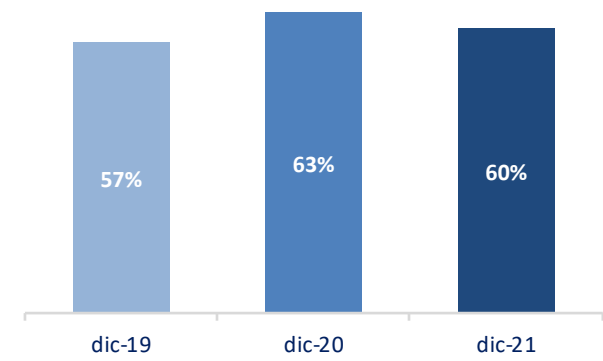


Indicadores de solidez financiera (en porcentaje)

Índice de adecuación de capital

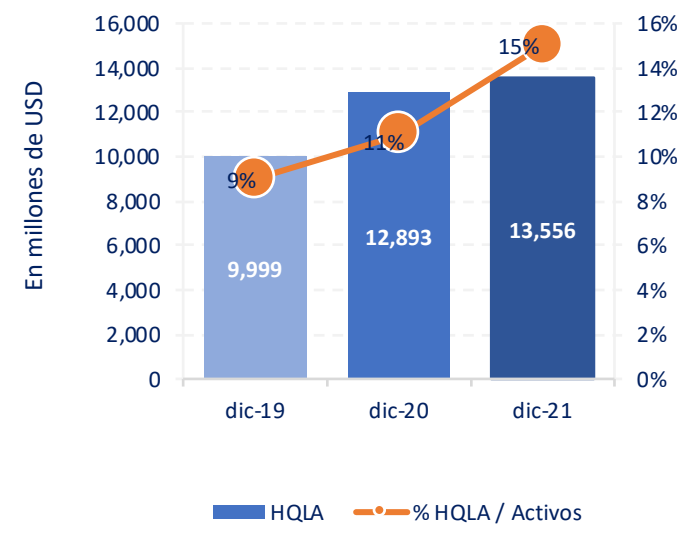


Liquidez legal del SBN

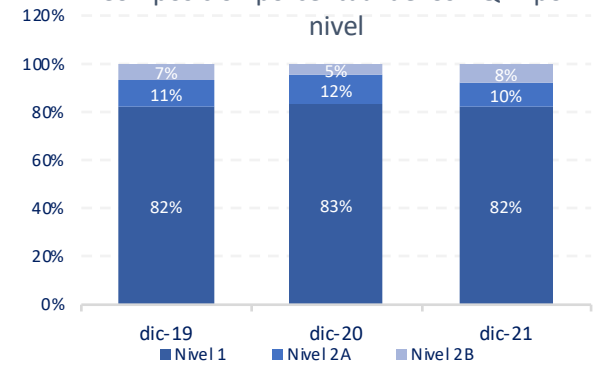


LCR: Activos líquidos de alta calidad (HQLA)

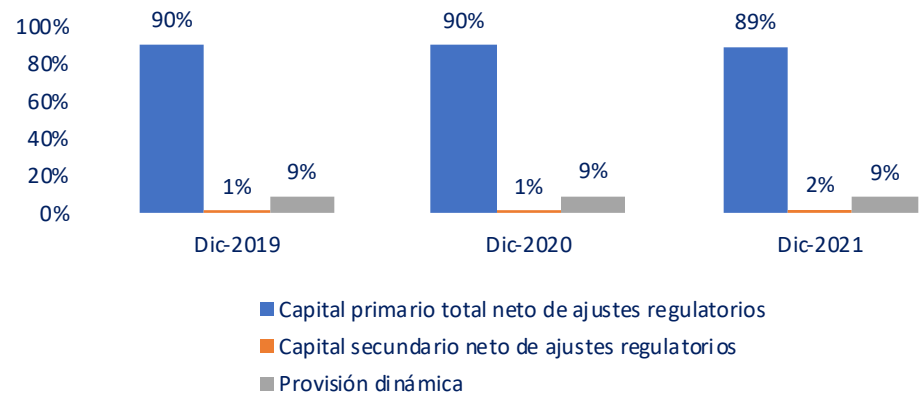
HQLA y su relación porcentual con el total de activos



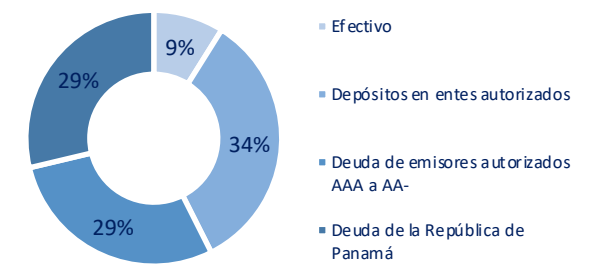
Composición porcentual de los HQLA por nivel



Composición porcentual del capital regulatorio CBI

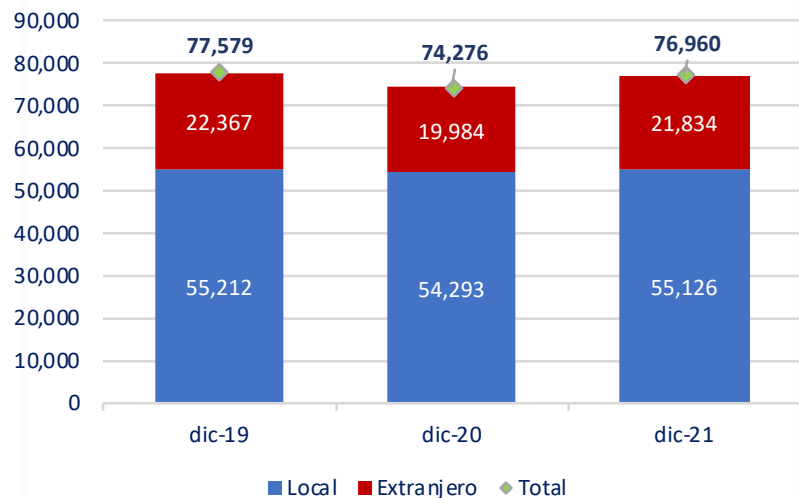


Composición porcentual de los HQLA del nivel 1 a diciembre de 2021

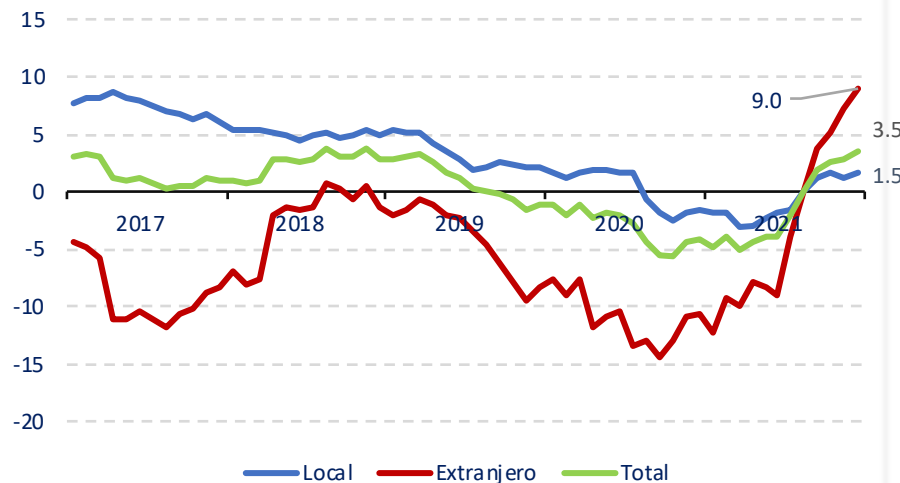


Centro Bancario Internacional: desempeño de la cartera crediticia

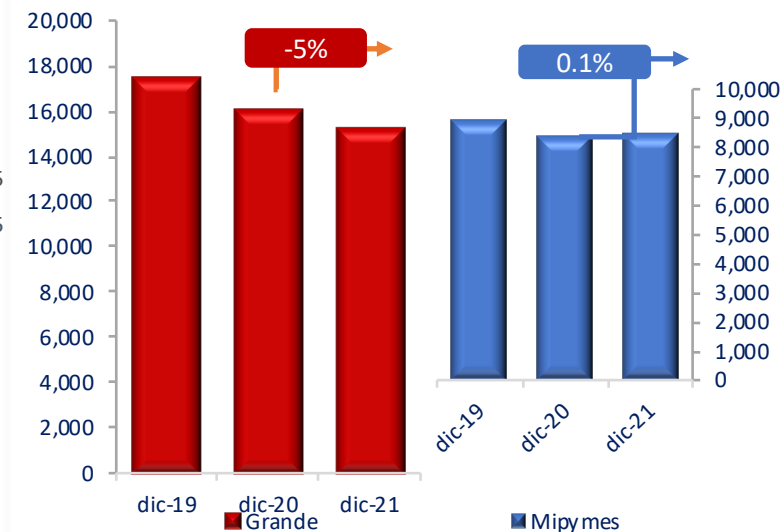
Saldo de crédito bruto
En millones de USD



Crecimiento del crédito por región
En %



Créditos locales por tamaño de empresa
En millones de USD

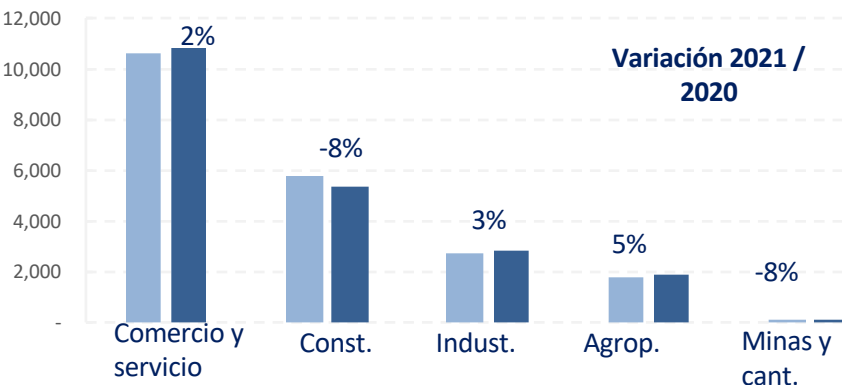


Corporativo

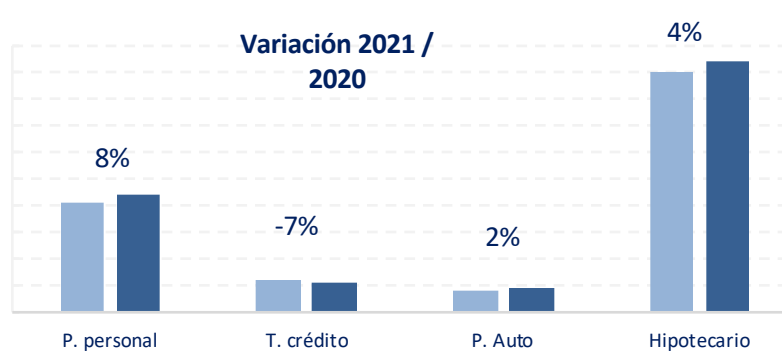
Consumo

Empresas financieras y de Seg.

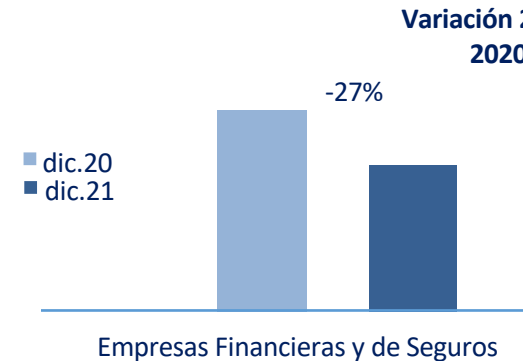
Variación 2021 / 2020



Variación 2021 / 2020

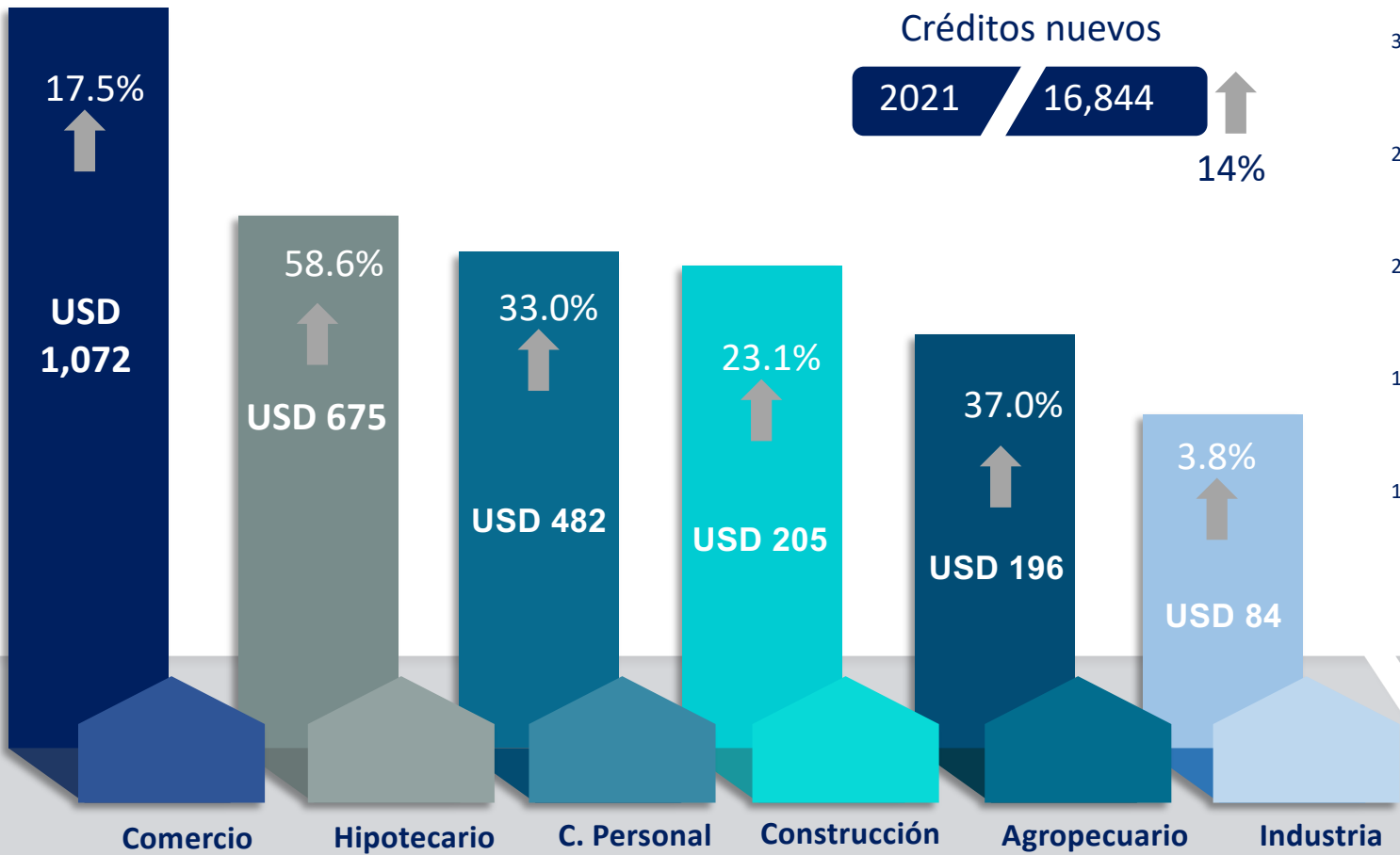


Variación 2021 / 2020



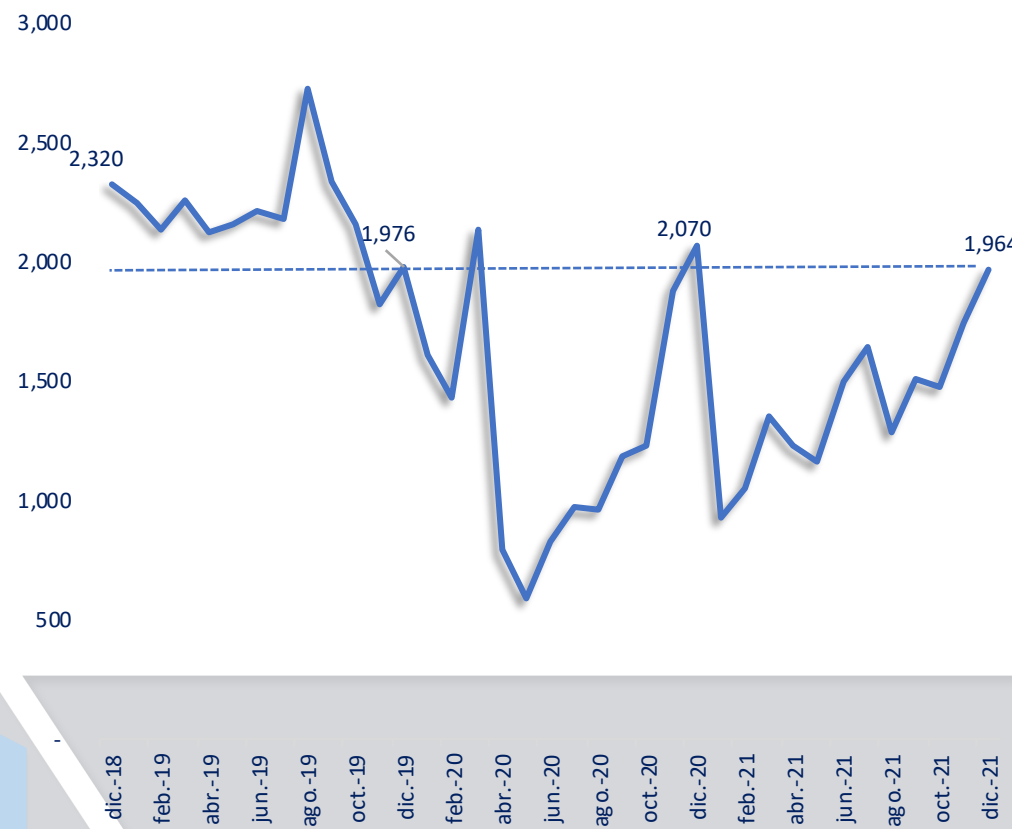
Sistema Bancario Nacional: saldo de los créditos nuevos locales (en millones de USD)

Variación de créditos nuevos al cierre de diciembre 2021



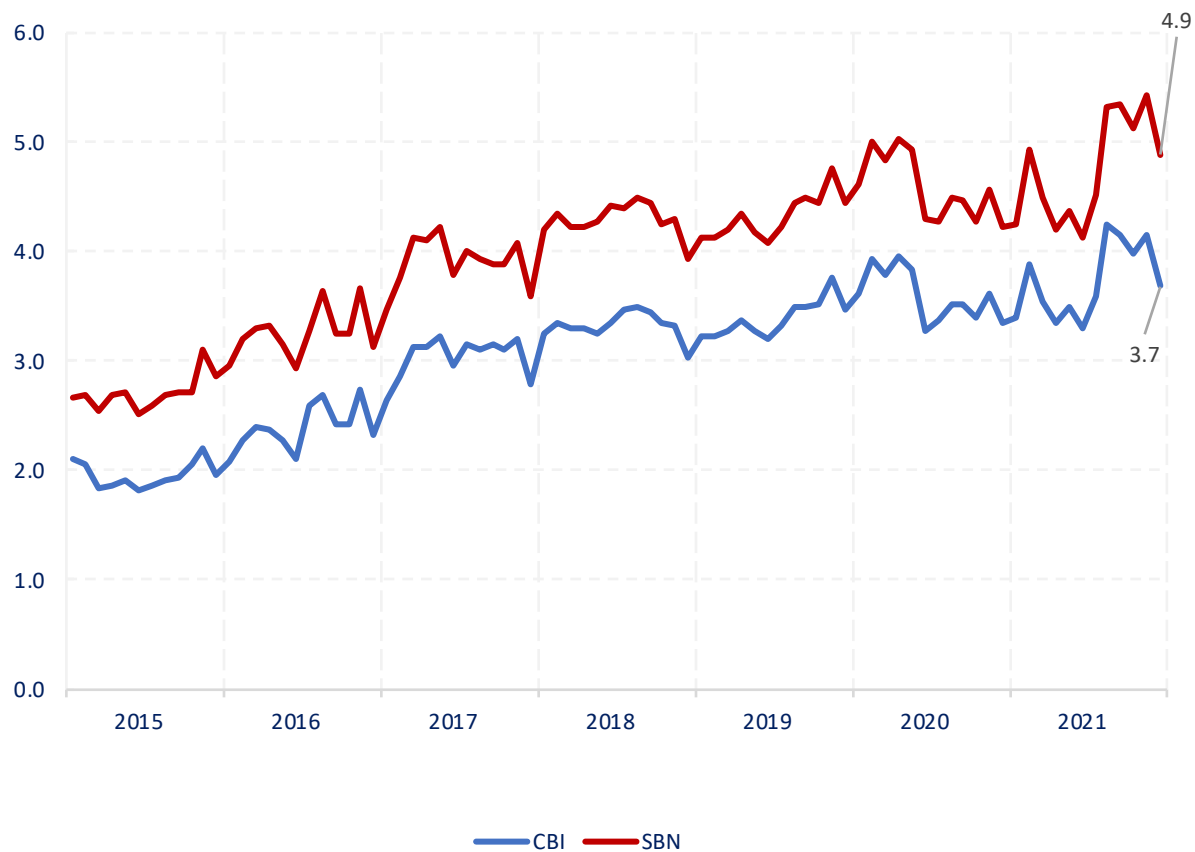
Créditos nuevos
2021 / **16,844** ↑
 14%

Evolución de los créditos nuevos 2018-2021 (en porcentaje)

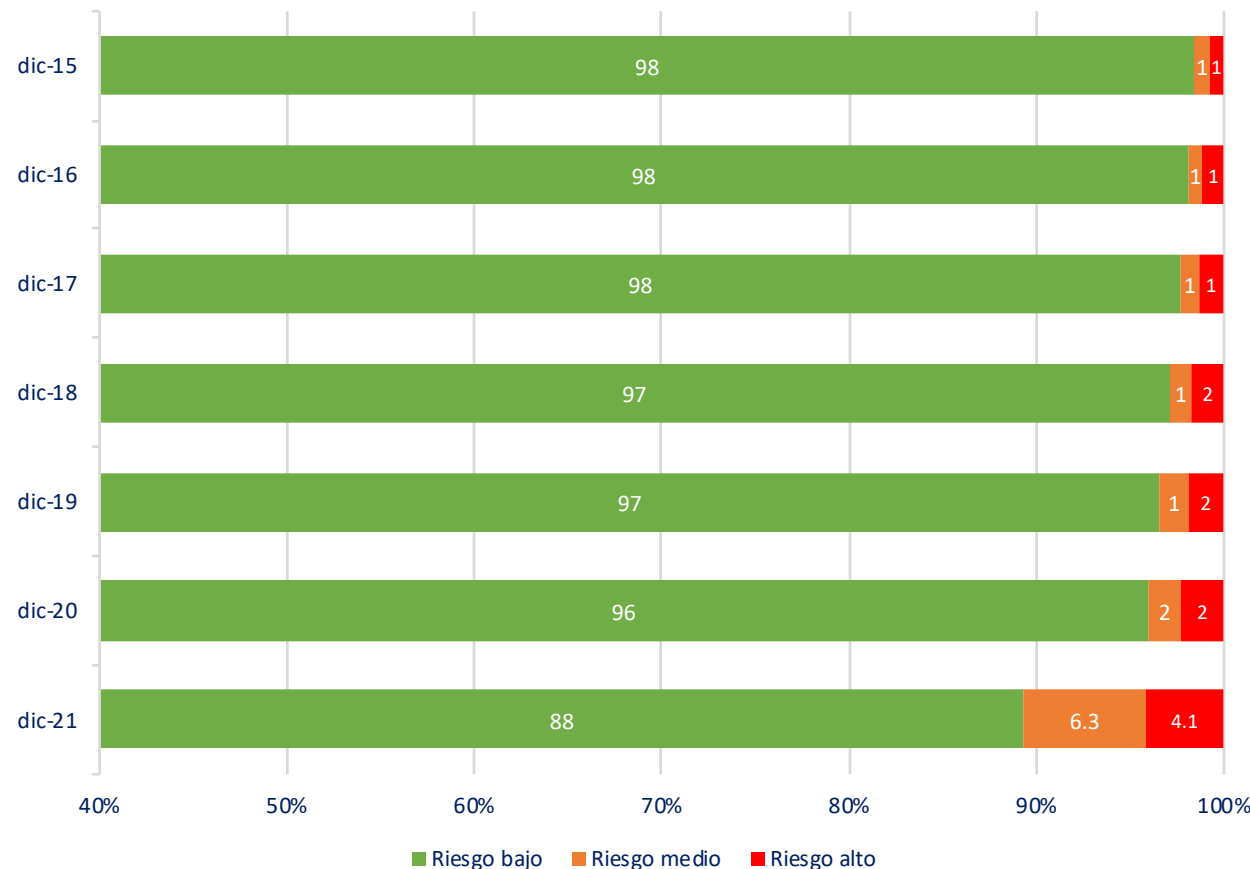


Salud de la cartera e indicadores de riesgo de crédito (en porcentaje)

Ratio de morosidad



Nivel de riesgo crediticio

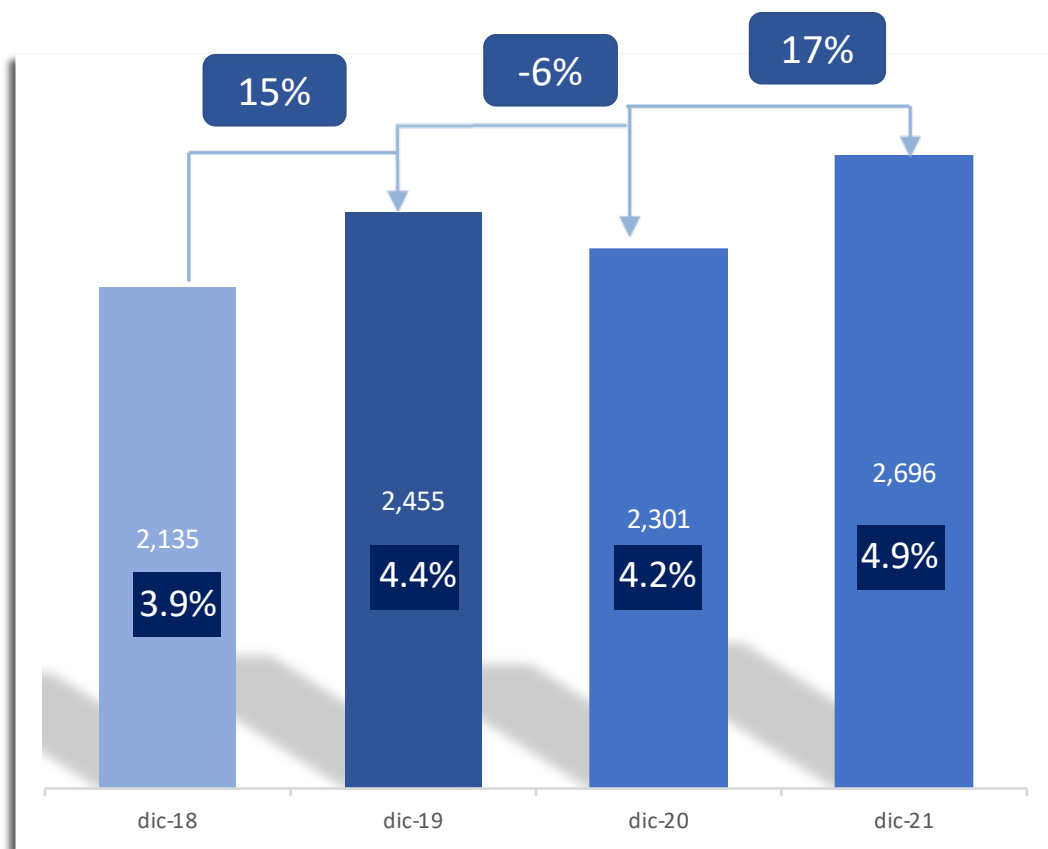


Riesgo Bajo : Normal y mención especial
Riesgo Medio: Subnormal
Riesgo Alto: Dudoso e Irrecuperable

Calidad del crédito - SBN

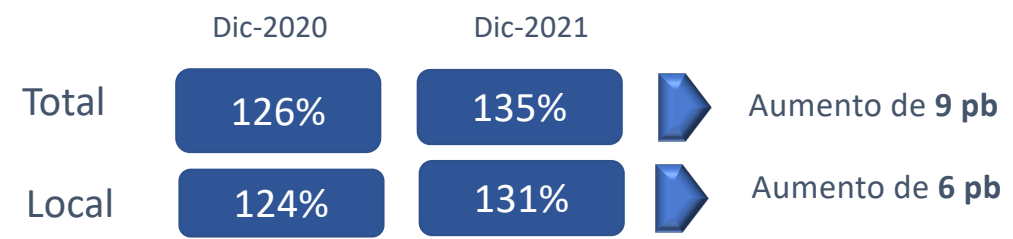
En millones de USD

Saldo de los créditos locales morosos y vencidos



Ratio de cobertura de los créditos vencidos

En %

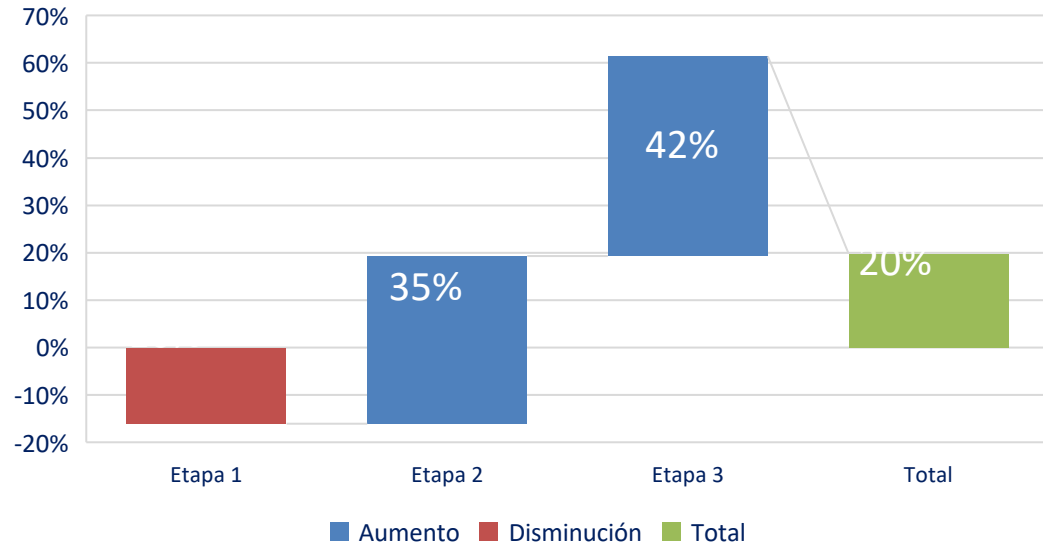
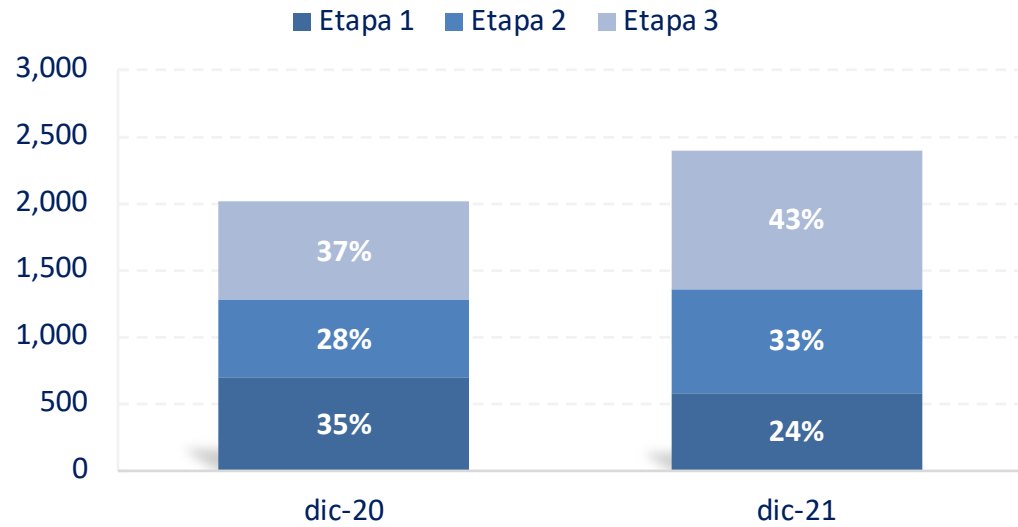


Provisión NIIF comparativa al cierre de 2021

En millones de USD

	Dic-20	Dic-21
Etapa 1	701	589
Etapa 2	572	775
Etapa 3	733	1,041
Total provisiones	2,006	2,405

20%



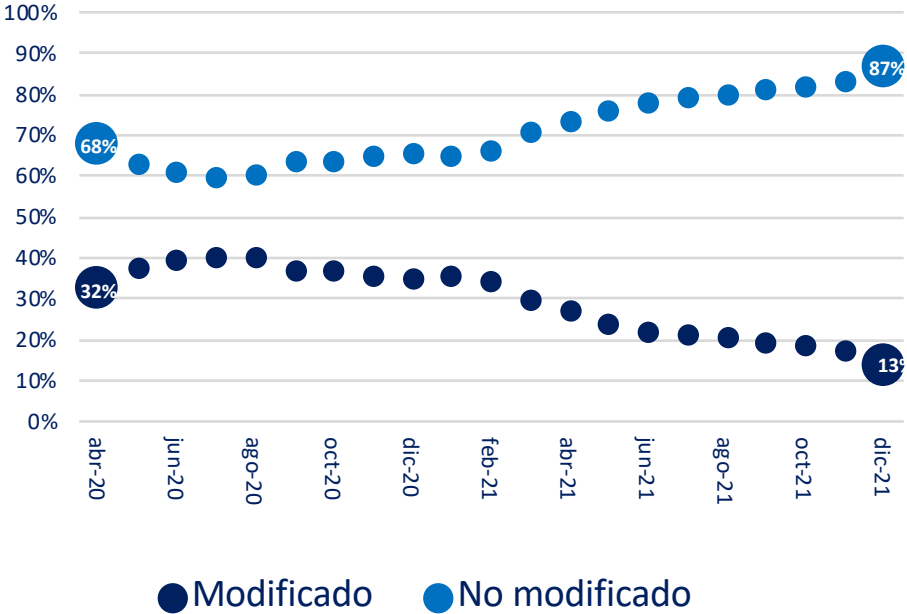
Sistema Bancario Nacional: créditos modificados al cierre de 2021

Variación interanual modificados 59% (2020 – 2021)

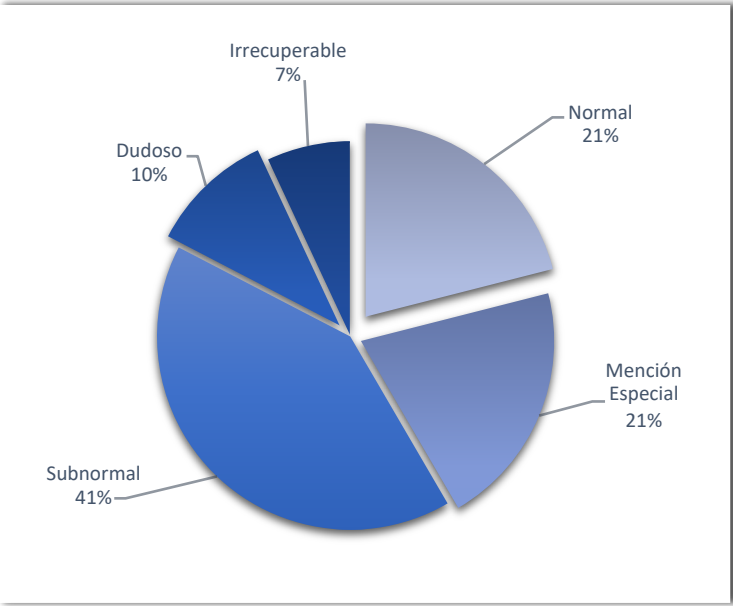
(en millones USD)



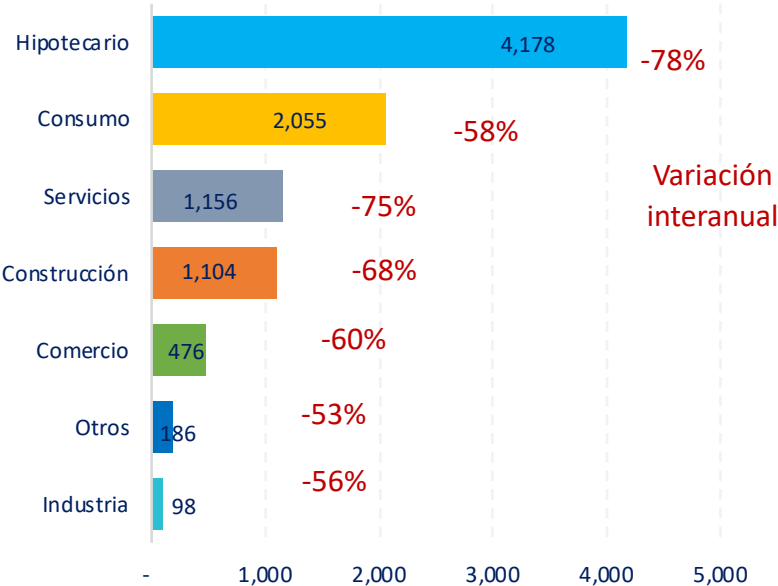
Evolución de los créditos con alivio financiero



Categorización de los créditos modificados



Créditos modificados por actividad
En millones de USD

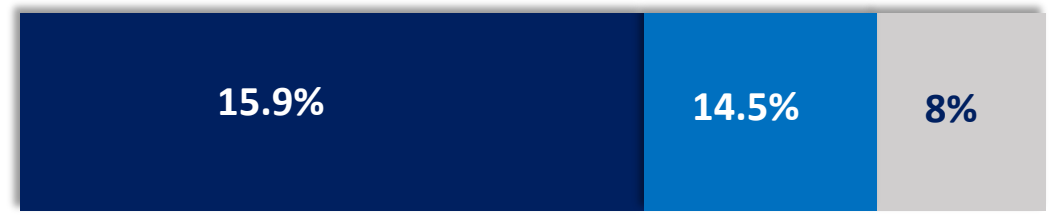
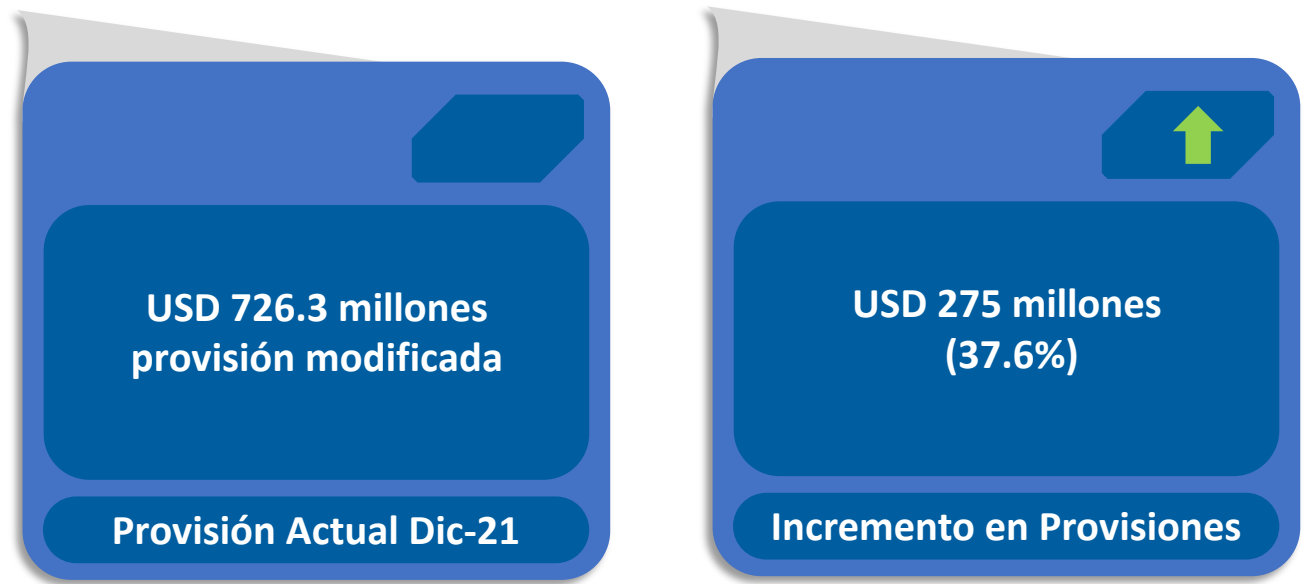


Impacto en cartera modificada y nivel de resiliencia de los bancos

Saldo Créditos Modificados (millones):
USD 9,252

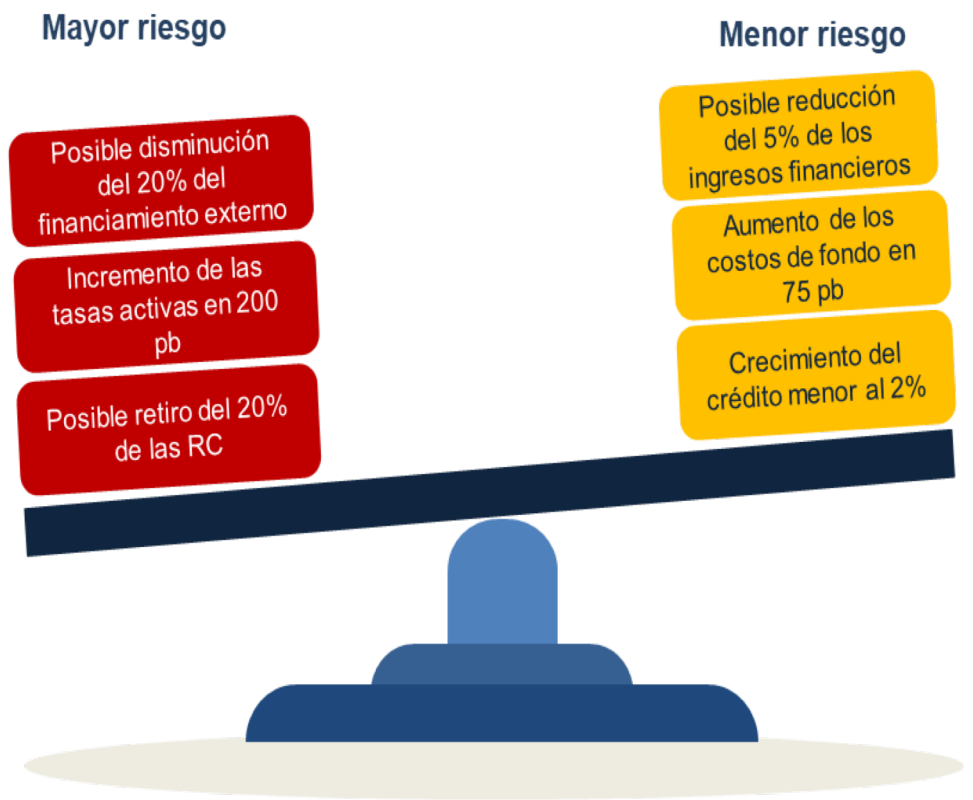
Normal:	USD 1,945.6
Mención Especial:	USD 1,902.9
Subnormal:	USD 3,795.7
Dudoso:	USD 964.6
Irrecuperable:	USD 643.1

Ejercicio de Stress Test



Holgura 6.5%

Matriz de riesgo y sus posibles impactos



RC= relaciones de corresponsalía

The background of the slide features a dark blue gradient. On the left side, there is a vertical strip showing a nighttime cityscape with illuminated buildings, including a prominent skyscraper with a pointed top. On the right side, there is a faint, abstract network of blue lines and dots, resembling a digital or data network.

Logros institucionales de la SBP

Entre los logros más destacados de la SBP en el 2021, se destacan la transformación digital con el fortalecimiento de los procesos y la inversión en infraestructura tecnológica, elevando así los niveles de eficiencia y el robustecimiento del conocimiento del capital humano.

A estos se suman los avances en materia de supervisión prudencial, la bancarización en el país, la estrategia de educación financiera; así como las mejoras en materia de prevención de blanqueo de capitales y financiamiento del terrorismo.

Logros institucionales



Supervisiones realizadas



Avances en AML/FT



Culminación de la LIBOR



Bancarización y educación financiera



Modernización del sector financiero



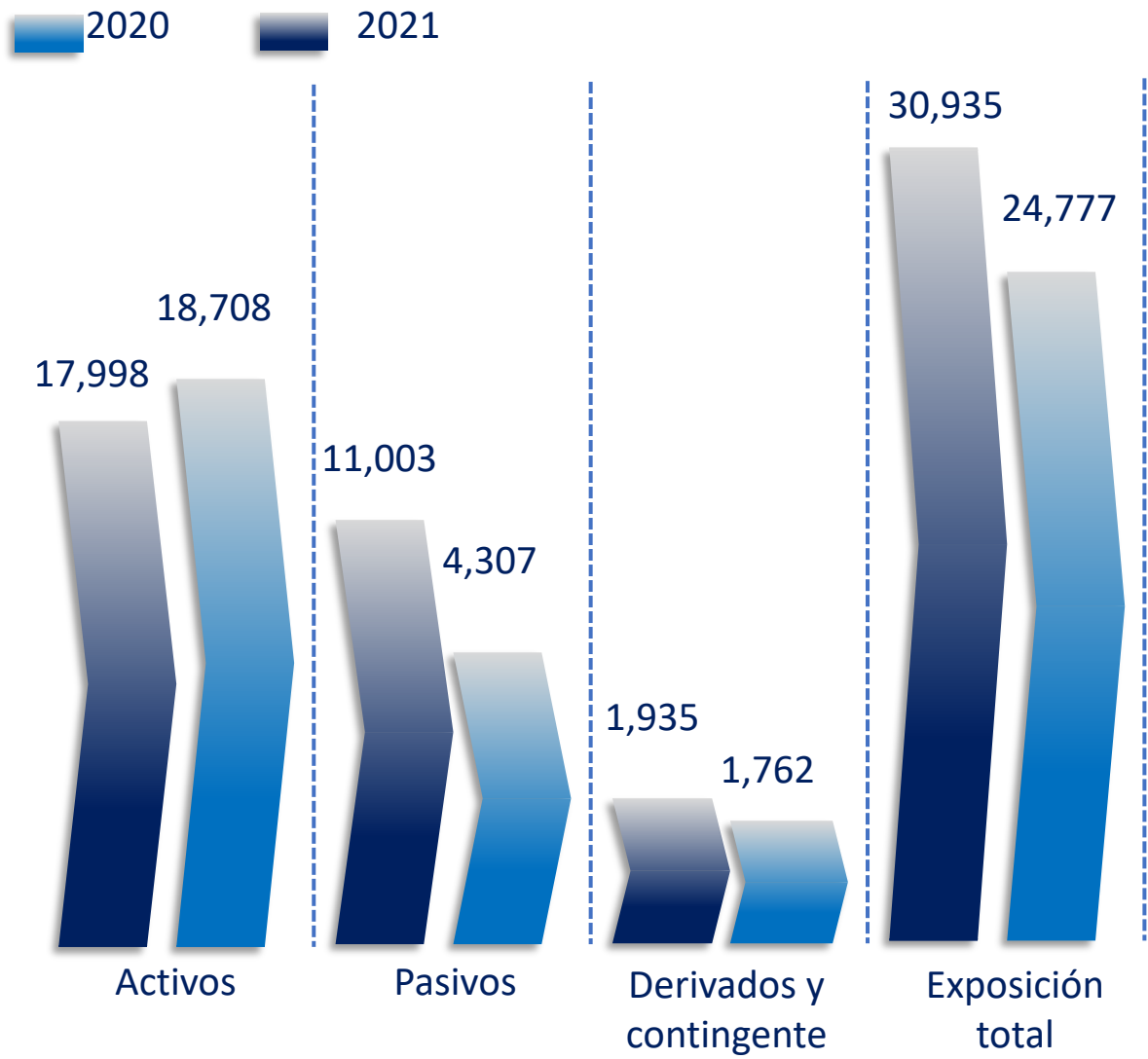
Avances en la supervisión de riesgo climático

Supervisión prudencial basada en riesgo 2012-2021

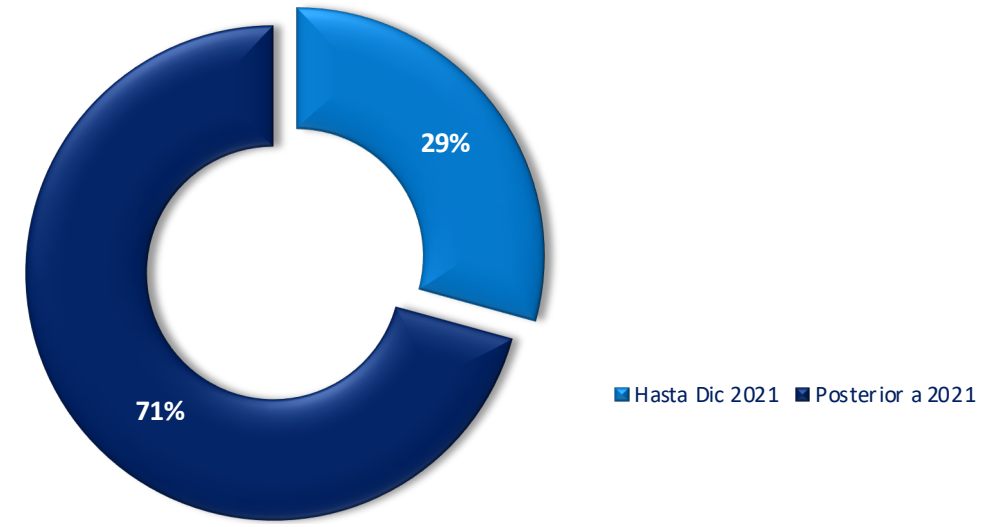
Inspecciones realizadas por tipo de proceso de supervisión prudencial en el 2021



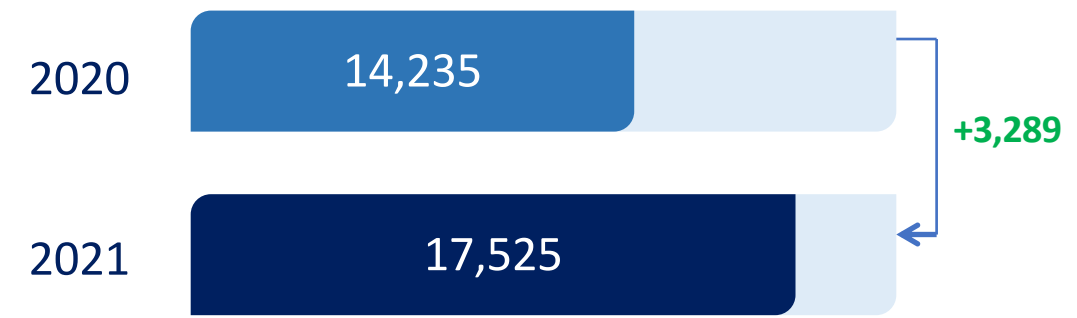
Avances en transición de la LIBOR en el CBI (en millones USD)



Vencimientos de la exposición 2021

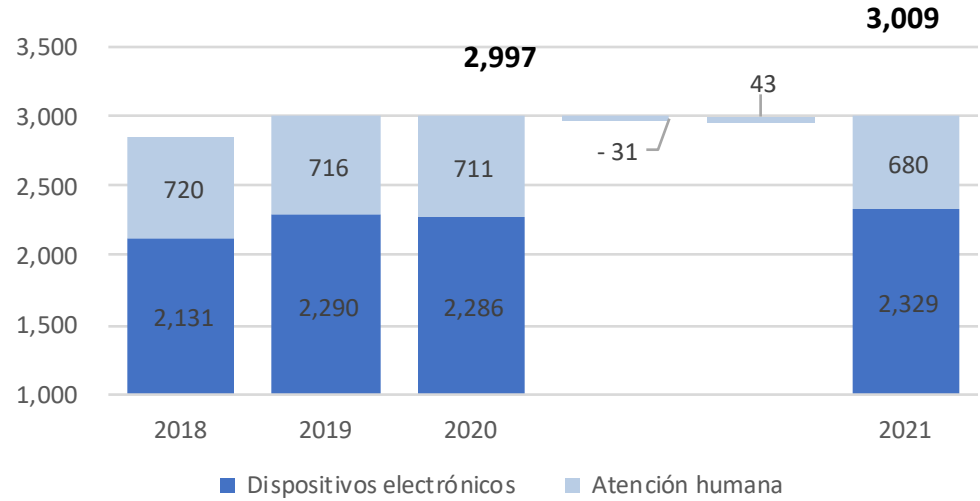


Variación de la exposición posterior a 2021

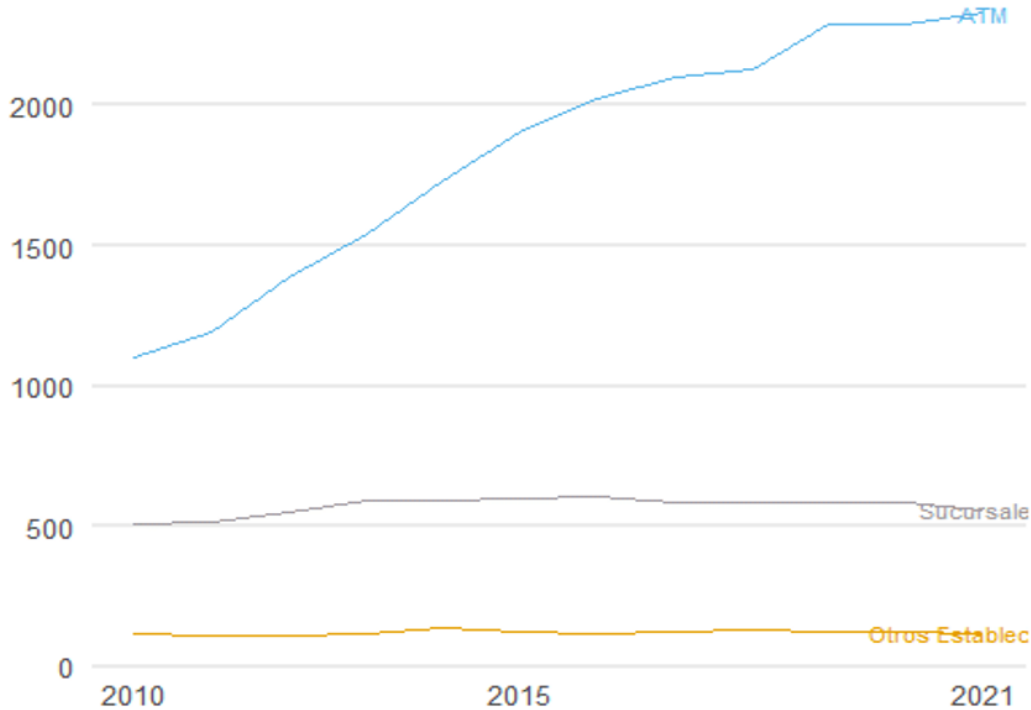


Bancarización

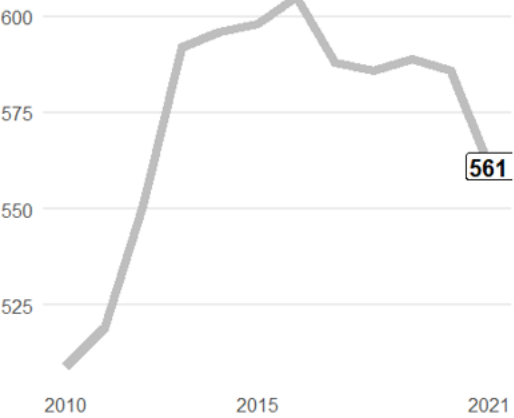
Puntos de acceso a servicios bancarios



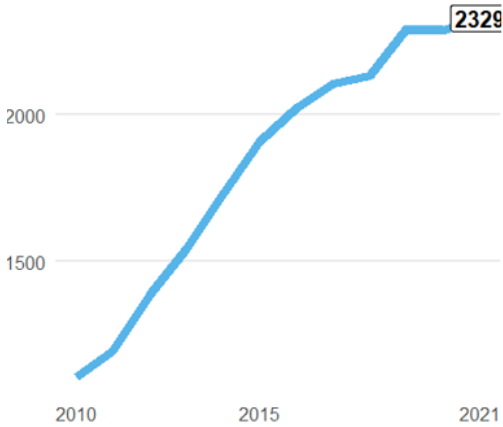
Infraestructura Bancaria
2010 - 2021



Sucursales
2010 - 2021

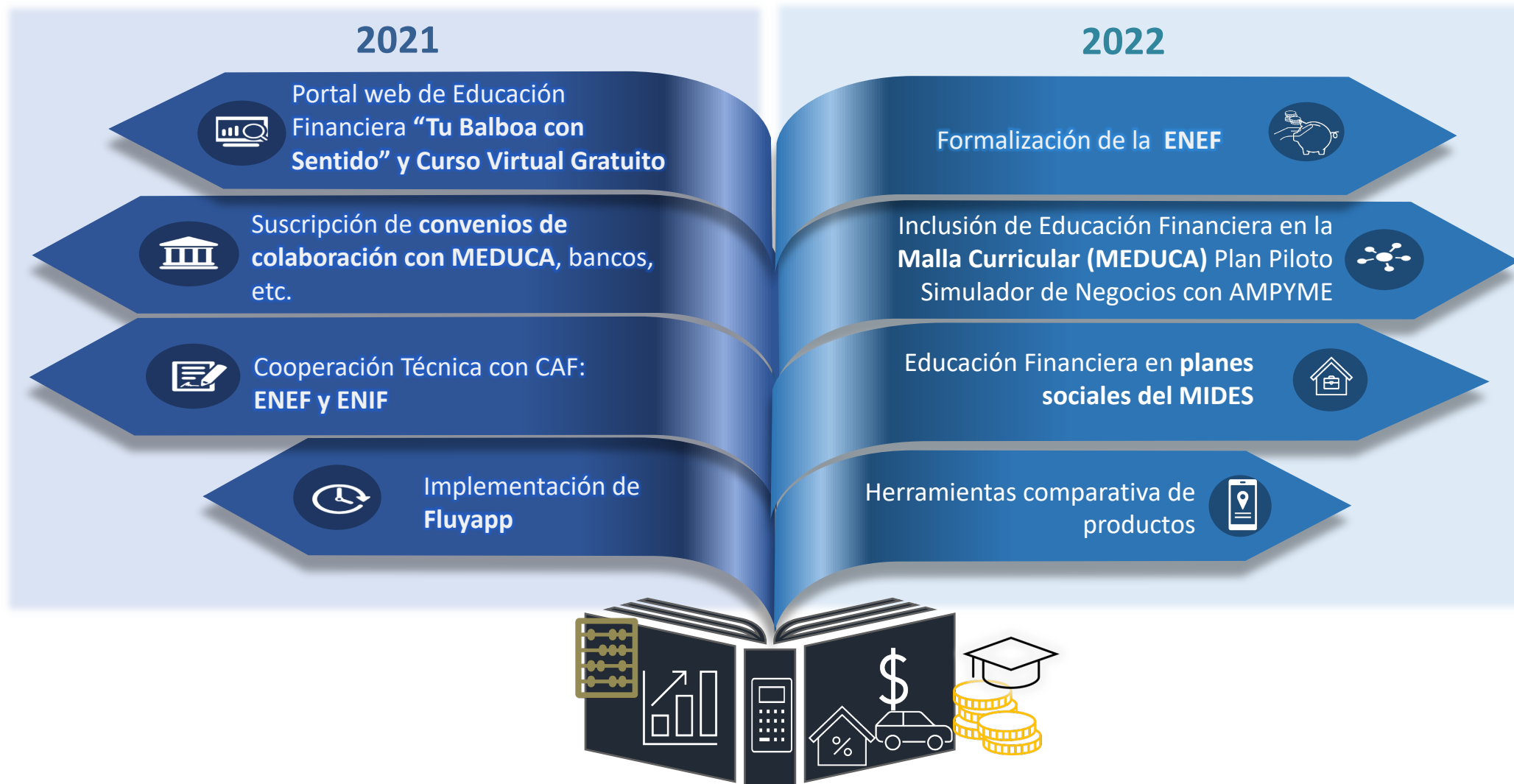


ATMs
2010 - 2021



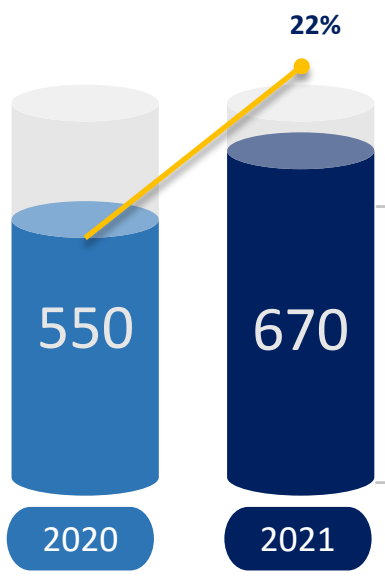
Bancos de Licencia General

Aspectos relevantes en materia de educación financiera



Atención de reclamos 2021 - SAC

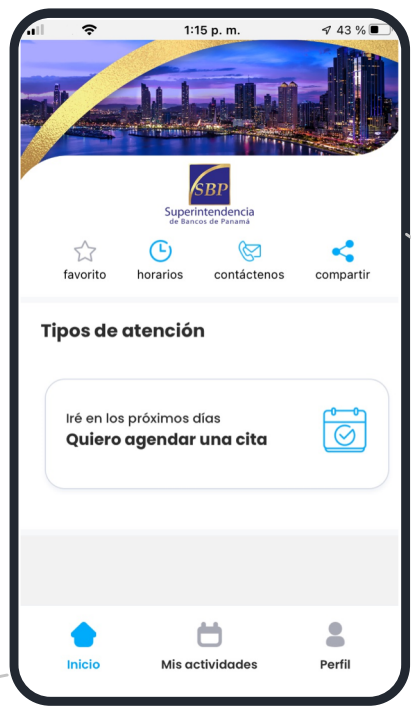
Reclamos administrativos interpuestos por consumidores bancarios



74% solicitudes de reclamos de manera presencial

26% fueron recibidos mediante nuestra web

Atención de consultas y recepción de reclamos en formato presencial



Sistema de programación de citas

fácil descarga y uso desde dispositivos móviles



Servicio de Atención al Cliente



Modernización del sector financiero

La SBP busca adoptar soluciones, teniendo presente los principales retos que esto conlleva, tales como la administración del riesgo, elementos de ciberseguridad, garantía de fondos de los usuarios bancarios y financieros y la neutralidad tecnológica.

Panamá no cuenta con un Banco Central que administre, compense y liquide las transacciones realizadas a través del sistema financiero. A falta de esta entidad, el Banco Nacional de Panamá (BNP), banco estatal, mantiene funciones similares a las de un Banco Central, pero no es un prestamista de última instancia. Por lo anterior, el BNP será el operador único del Sistema Nacional de Pago de Panamá y la SBP será la autoridad reguladora de este sistema.

Con el Sistema Nacional de Pago de Panamá, la SBP busca poner a la vanguardia el sistema financiero cuya modernización requiere del apoyo de todos los participantes del ecosistema financiero local, quienes deben invertir los recursos y tiempos necesarios para la adaptación de este nuevo sistema.

Modernización del sector financiero – Sistema Nacional de Pagos



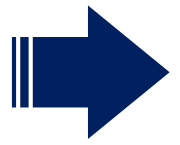
Avances

Logros

Autoridad del sistema nacional de pago



Operador único del Sistema Nacional de Pagos



Retos

Nuevos jugadores

Participación de **nuevos jugadores** no bancarios, en el Sistema Financiero Panameño

Establecimiento de reglas

Balance en el **establecimiento de reglas** para los diferentes participantes del ecosistema de pagos

Recursos tecnológicos y humanos

Inversiones en **recursos tecnológicos y humanos** para la adecuada implementación

Presentar anteproyecto de ley




Asamblea Nacional



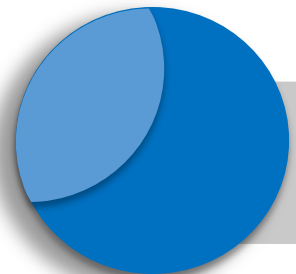
Riesgo Climático

Las consecuencias económicas y sociales derivadas del riesgo climático son difíciles de estimar, pues no sabemos el momento exacto en que se darán los incidentes, ni su gravedad. Los riesgos relacionados con el clima influyen en las características del riesgo crédito, mercado, liquidez y operativo.

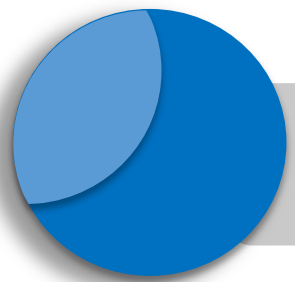
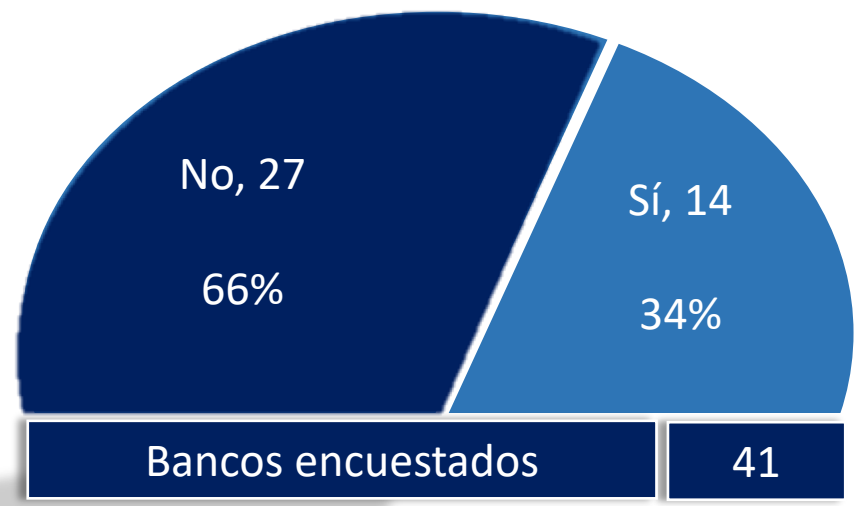
Para conocer el grado de avance de la gestión del riesgo climático en el Sistema Bancario Panameño, esta Superintendencia lanzó una encuesta en el 2021 en la que participaron los bancos de licencia general, la cual arrojó que el 34% de los bancos encuestados dijeron contar con políticas o estrategias para la gestión del riesgo climático.



Avance de la Gestión del Riesgo Climático en el Sistema Bancario Panameño



¿El banco cuenta con políticas o estrategias para la gestión del riesgo climático?



Dentro de qué políticas la Junta Directiva ha revisado y aprobado estrategias para la gestión del riesgo climático.



Consideraciones finales

Sector financiero

1

Estimaciones preliminares apuntan a que en 2021 la economía panameña habría crecido 15.5% y las previsiones para 2022 estarían cercanas al 7%, con lo que se marcaría el inicio del **proceso de recuperación post pandemia**, y en el cual el CBI ha sido pieza clave al promover las condiciones de apoyo a la reactivación de las economías. Sin embargo, somos conscientes que **el 2022 será un año de retos económicos**, razón por la cual vemos este proceso con un prudente optimismo.

2

La actividad de intermediación volvió a ser protagónica, aunque manteniendo siempre **niveles adecuados de indicadores macro-prudenciales** (cerca del doble de lo requerido) que garantizaron la estabilidad financiera y que además pudieran resistir las afectaciones producidas por riesgos macrofinancieros.

3

El nivel de ahorros mostrados en el CBI fue positivo, sin embargo, si se ha percibido un decrecimiento previsible, que pudiese estar relacionado con la reapertura de actividades afectadas por la pandemia, la reducción del ahorro precautorio, y el reinicio de pago de obligaciones acogidas a los programas de alivio financiero. También se espera que el nivel de depósitos pueda crecer nuevamente, al cumplirse las proyecciones económicas del año 2022.

4

Los nuevos desembolsos otorgados en el año 2021 presentaron un aumento considerable (14%), lo que nos indica que **la recuperación económica ya empezó a impactar positivamente a la mayoría de los sectores**, aunque todavía no se encuentra en los niveles desembolsados el año 2019.

5

El comportamiento de **la salud de la cartera se ha mantenido de acuerdo con lo esperado**. El indicador que mide el nivel de morosidad refleja que la cartera con atrasos al cierre del año se ubicó en 4.9%, luego de cambios regulatorios que permitieron alivios bancarios, y que paulatinamente está regresando a la normalidad, siendo la cartera de hogares la cartera de mayor afectación.

Sector financiero

6

Las provisiones de cartera de créditos, crecieron en un 20%, producto del incremento del riesgo crediticio. Este crecimiento de las provisiones es reflejo de una mayor probabilidad de incumplimiento y la **respuesta prudencial de la banca en mitigar dicho riesgo crediticio**, aunque este nivel de cobertura puede variar en el tiempo, si hubiese una desmejora en la calidad de la cartera.

7

La cartera modificada presentó al cierre de diciembre una reducción importante del 59%, lo que nos indica que **paulatinamente muchos deudores han podido reestructurar sus créditos y cumplir con sus nuevos términos**, no obstante, lo anterior, todavía hay un número considerable que será vital que puedan regularizarse. Será de vital importancia que esta cartera modificada pueda volver de manera orgánica a la cartera regular amparada por el acuerdo 4-2013, tanto los créditos que lograron reestructurarse como aquellos que no tuvieron la capacidad financiera para hacerlo y tendrían que clasificarse en su categoría de riesgo correspondiente.

8

La SBP mantiene un constante monitoreo de la cartera modificada y las provisiones constituidas por las entidades bancarias. Los ejercicios de tensión que se han realizado reflejan márgenes de holgura sobre los mínimos regulatorios, los cuales son producto de la fortaleza patrimonial de las entidades.

Logros institucionales

9

Continuamos evolucionando y transformando nuestras herramientas y sistemas de evaluación de riesgo en materia de prevención, con la generación automatizada de la matriz basada en criticidad, obligatoriedad, cumplimiento y puntuación del riesgo, según umbrales establecidos por los analistas, lo cual permite visualizar las respuestas emitidas por las entidades y aplicar el criterio experto.

10

Nuestro sistema de transferencia de información y documentos digitales sigue creciendo, ahora con la incorporación de nuevas herramientas como TIDSO permitirá que las áreas técnicas de esta Superintendencia puedan compartir información entre sí.

11

Con el objetivo de optimizar procesos para lograr eficiencia y calidad de servicios a regulados y usuarios, **continuamos con el desarrollo y mejora continua de los sistemas para la atención de reclamos**, cambios en los flujos de trabajo para la reducción de pasos y la producción de reportes y modelos estadísticos para el seguimiento de la gestión de consultas y reclamos.

12

Este año, la institución ha alcanzado un crecimiento importante en la utilización de herramientas de data analítica, lo que ha requerido la implementación y actualización de nuevos repositorios de base de datos, “datawarehouses” y modelos de información en Cognos y SQL. Esto nos ha llevado a iniciar acciones y establecer la hoja de ruta hacia la nube, para el análisis de datos cuando nuestras capacidades no sean suficientes, por ejemplo, Analítica Prescriptiva o Inteligencia Artificial; y en esta misma línea, **la institución cuenta ya con modelos de data analítica que pueden ser publicados en nuestro sitio web para el público en general.**

Logros institucionales

13

Inmediatamente ha iniciado este año 2022, **la Superintendencia de Bancos de Panamá en alianza estratégica con el Programa de las Naciones Unidas (PNUD), institucionaliza el uso y funcionamiento del Sistema de Transparencia Documental (TRANSDOC)**, que ayudará a fortalecer las capacidades de gestión, fomentará el acceso y uso de herramientas para adoptar la eficiencia y productividad de los procesos internos, trámites digitales y servicios web para el uso de nuestros usuarios.

14

Producto de la transformación a las nuevas formas de trabajo, **realizamos la revisión y actualización del Manual de Competencias Institucionales, alineándolos a la realidad actual**, tomando como base fundamental nuestra cultura, nuestros valores y objetivos. Instituyendo un instrumento muy potente para el cumplimiento del Plan Estratégico y situando a los colaboradores en la comprensión de los comportamientos, habilidades y actitudes.

15

Destacamos la reciente **publicación del Acuerdo 001-2022 que establece lineamientos especiales para la protección de datos personales** tratados por las entidades bancarias, **convirtiéndose en un importante paso para nuestro país y el sector bancario**, teniendo gran relevancia para esta Superintendencia porque **representa la incorporación en Panamá de marcos jurídicos con estándares internacionales en esta materia**, fortaleciendo la relación de confianza cliente-banco, otorgando seguridad a los usuarios al tener mayor libertad respecto al uso de su información y adoptando además con nuestros regulados los principios de confidencialidad, licitud, seguridad de datos y portabilidad.



Superintendencia
de Bancos de Panamá



Superintendencia de
Bancos de Panamá



Superintendencia de
Bancos de Panamá



SuperbancosPa



@superbancospa



@Superbancos_Pa