

Fortalezas del Sistema Bancario Panameño

Panamá cuenta con el Centro Bancario Internacional (CBI) más moderno y exitoso en la región, cumpliendo con los estándares de los principales centros financieros alrededor del mundo, gracias a su transparencia y su regulación la cual aplica los principios de Basilea.

Las fortalezas del Centro Bancario le han mantenido estable ante las crisis económicas y son ellas las que promueven su competitividad; el analizarlas y evaluarlas facilitan la definición de las tareas que deben realizarse para motivar su mayor desarrollo y expansión.

Antecedentes del Centro Bancario

El Centro Bancario Internacional (CBI) se estableció a través de la primera Ley Bancaria publicada en el Decreto de Gabinete No.238 de 2 de julio de 1970, en ella se creó la Comisión Bancaria Nacional como entidad reguladora. En 1970 se contaba con 21 bancos con activos de \$ 898 millones de dólares.

La Ley Bancaria creó el ambiente institucional de atracción para importantes bancos internacionales que consideraron también las ventajas que tiene Panamá en cuanto a localización, dolarización, entre otros. Estos factores permitieron que el Centro Bancario panameño se expandiera con bases sólidas, posicionándose como uno de los principales Centros de ésta índole en la región; en 1982 operaban 106 bancos de licencia general e internacional que mantenían activos por \$ 49,000 millones de dólares.

En la década de los 80 algunos elementos que afectaron al CBI de Panamá, tales como: la ubicación de bancos internacionales (off-shore) en Miami por la creación de facilidades bancarias por los Estados Unidos y la crisis de la deuda externa en América Latina que provocó pérdidas que por razones tributarias transfirieron portafolios de Panamá hacia Estados Unidos. Por último, en 1987 se agudiza la crisis política impactando las operaciones bancarias, resultando en el cierre por nueve semanas del CBI.

En 1990 se restauró la democracia en el país y con ella, un proceso de recuperación económica que se reflejó en el sector bancario. Al final de la década, se modificó la regulación al Centro Bancario mediante el Decreto Ley N°9

de 26 de febrero de 1998 donde se crea la Superintendencia Bancaria y adapta las operaciones a las nuevas realidades económicas. El crecimiento de los activos desde 1990 hasta el año 1999 fue de \$ 18,601 millones de dólares.

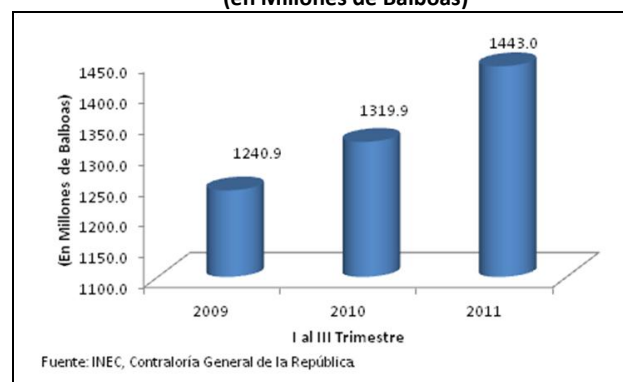
En el año 2002 se estableció mediante la Ley No. 10 de 2002 las normas que regulan el sistema de microfinanzas, y autoriza la organización y funcionamiento de Bancos de Microfinanzas, como entidades financieras; estas entidades tiene como objetivo canalizar recursos a micro y pequeños prestatarios. De manera que se incluyera este sector en las operaciones de la banca acorde con las prácticas internacionales.

En ese sentido, se actualizó también la Ley N°9, modificada por el Decreto Ley N°2 de 22 de febrero de 2008 donde se actualiza el marco legal que rige el Sistema Bancario con el fin de que pueda mantenerse al día en la cobertura de riesgos y se fortalezca la supervisión y regulación que son exigentes a nivel internacional.

El sector de Intermediación Financiera

El sector de intermediación financiera es un sector dinámico en la economía aportando en los tres primeros trimestres del 2011 un 8.4% al Producto Interno Bruto. En comparación con el mismo periodo del año anterior, esta actividad se incrementó en 9.3%, posicionándose como una actividad de relevancia para el crecimiento económico del país.

**Gráfico N°1 Intermediación Financiera
Del Primer al Tercer Trimestre 2009-2011
(en Millones de Balboas)**



En Panamá, actualmente funcionan 94 bancos en el Centro Bancario Internacional entre ellos se encuentran: 2 bancos oficiales, 48 bancos de licencia general, 29 bancos de licencia



internacional, 1 banco con liquidación forzosa y 14 oficinas de representación. Estos bancos colocan recursos en el mercado internacional y local rigiendo la tasa de interés de los mercados internacionales del dólar con un diferencial por el riesgo país, esto evita entradas o salidas súbitas de capitales o depósitos que afecten a la economía.

Además en el CBI se exportan servicios (promoción de servicios y visitas a clientes) a través de las oficinas de representación- off shore que utiliza recursos panameños tales como: infraestructura, recurso humano, telecomunicaciones entre otros, estimulando el crecimiento del país.

Se destaca también, el rol del Banco Latinoamericano de Exportaciones (BLADDEX) el cual participa en la atención de las necesidades de comercio internacional de los bancos en la región. En los últimos 25 años BLADDEX ha financiado más de \$ 120,000 millones de exportaciones en América Latina.

Todo lo anterior, aumenta la atracción que ejerce el Centro Bancario sobre nuevos actores que desean establecer negocios bancarios en Panamá, esfuerzo que se consolida con los siguientes avances:

- Las mejoras en las calificaciones 2011 de las principales Calificadoras de Riesgo como: la agencia Moodys, Standard & Poor's y Fitch Ratings; son una ventaja competitiva para el Centro Bancario ya que al tener "grado de inversión" el país se posiciona como un lugar atractivo para los inversionistas.
- La inclusión de Panamá en la lista de países que han implementado estándares internacionales para fortalecer información fiscal de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE).

Otras Fortalezas del Sistema Bancario

El Sistema Bancario Panameño cumple con la regulación moderna, siendo la Superintendencia de Bancos la entidad que controla ésta actividad y quien vela por la actualización y seguimiento de la normativa internacional y de las guías de Basilea. La transparencia del CBI y su notable regulación permiten la ejecución de la actividad bancaria con el mínimo de riesgos.

Por otro lado, la economía dolarizada facilita el desarrollo del sector por los niveles de estabilidad monetaria que se reflejan en la inflación y en las tasas de interés. La dolarización ha beneficiado al país por el tamaño de su economía y porque además, es la moneda de su principal socio comercial; no dejando de lado que el dólar es una divisa estable y con gran aceptación en el comercio

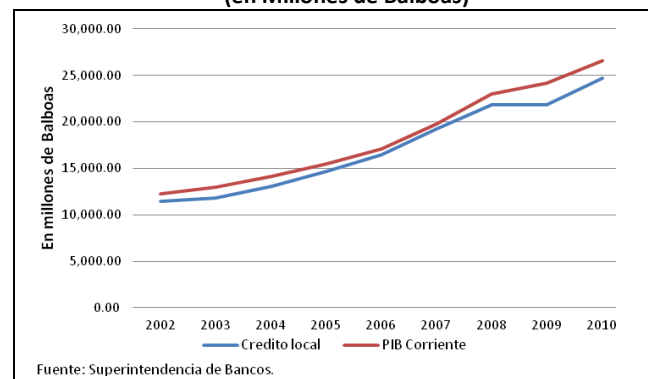
internacional. Sus exportaciones de servicios son estables en precios y volúmenes durante los ciclos económicos.

Se destaca el hecho que la banca del CBI es conservadora ya que no cuentan con prestamista de última instancia, razón por la cual los bancos del sistema procuran mantener una buena tasa de liquidez; la cual al cierre del 2011 fue de 66.57%, porcentaje muy por encima del 30% que es el mínimo legalmente requerido. Este indicador relaciona el total de los activos líquidos con el total de los depósitos a 186 días, demostrando la capacidad del banco para afrontar los retiros de fondos por parte de los clientes.

La asociación que existe entre el desarrollo del Centro Bancario y otros sectores de la economía nacional, evidencian una fortaleza más del sistema bancario. Tal es el caso de la Zona Libre de Colón donde se otorga crédito a sus clientes por medio del financiamiento que reciben del CBI.

Así como el ejemplo anterior, han sido favorecidos otros sectores quienes obtienen financiamiento por parte del Sistema bancario para sus operaciones. Los créditos locales muestran un comportamiento similar a los del Producto Interno Bruto a precios corrientes, existiendo una relación entre ellos.

**Gráfico N°2 PIB Corriente y los Créditos Locales
(en Millones de Balboas)**



El crédito hipotecario tiene plazos de hasta 30 años, con tasas de interés subsidiadas y cómodos pagos iniciales para viviendas de bajo costo; pocos países de la región cuentan con esta ventaja.

Por último, la fortaleza del sistema bancario también se muestra a través de la cantidad de empleo que el mismo genera, al cierre del año 2009 se contaba con 17,626 empleados y al tercer trimestre del 2011 ya se contabilizan 20,185 empleados en el SBN, es decir, aumento en 2,559 personas en un año.



Papel del Centro Bancario en la Región

Las fortalezas antes descritas se reflejan en los niveles de competitividad que Panamá mantiene en el Índice Global de Competitividad del Foro Económico Mundial (2011-2012) en el Pilar: Sofisticación del Mercado Financiero, donde el país se posiciona como número 27 entre 139 países.

Panamá mostró ventaja competitiva en la mayoría de las variables analizadas, destacándose entre ellas, la solidez del sistema bancario el cual paso de la posición 9 en el año 2009 al puesto 3 en el 2011. El resto de las variables relacionadas a la actividad bancaria, igualmente ocuparon, para el 2011, posiciones con ventaja competitiva principalmente la de disponibilidad de servicios financieros y la asequibilidad de servicios financieros, como se presenta a continuación:

Cuadro N°1 Índice de Competitividad Global, Pilar: Sofisticación del Mercado Financiero 2011-2012

Variables	Posición
Facilidad de acceso a préstamos	19
Disponibilidad de capital de riesgo	33
Disponibilidad de servicios financieros	7
Asequibilidad de los servicios financieros	3
Índice de Derecho legales	60

Fuente: Foro Económico Mundial, IGC 2011-2012

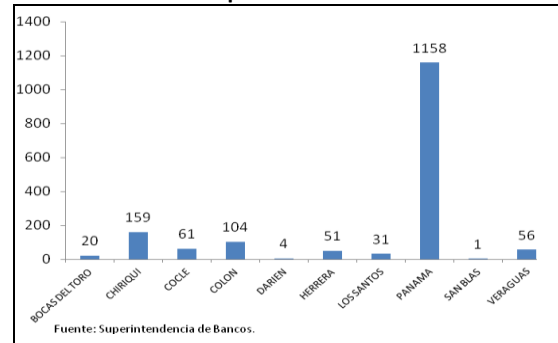
Como se observa, Panamá obtiene buenas posiciones en la actividad que desarrolla el sector bancario con excepción del índice de derechos legales; donde se debe fortalecer las leyes que permitan mayor protección jurídica de los prestatarios y de los derechos de los prestamistas con el objetivo de mejorar éste índice.

Todo lo antes expuesto, se complementa con el nivel de Profundización Financiera, donde según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), en el 2010 Panamá alcanzó el 80%, siendo el país con mayor profundización financiera de la región, seguido por Chile, Bolivia, Uruguay, El Salvador, Honduras y Brasil.

En cuanto a la bancarización, según informes de la Federación Latinoamericana de Bancos (Felaban) 2011, Panamá ocupa el segundo lugar en América Latina en número de sucursales bancarias y ATMs por cada 100,000 habitantes con 90.28% superado únicamente por Brasil con 99.37%. Sin embargo, cuando analizamos la bancarización por el número de sucursales bancarias y ATMs, queda en evidencia que existen áreas como las indígenas, Bocas del Toro y Darién donde la representación de los bancos es mínima y no se llega realmente al total de la población. En San Blas existe un solo banco para atender a una población de 31,500 personas; en Darién 4 bancos (entre sucursales y

ATMs) atienden una población de 46,900 personas, es decir, cada uno de ellos atiende en promedio a 11,738 personas.

Gráfico N°2 Número de Bancos y ATMs por Provincia Septiembre 2011



Este es un aspecto que requiere de atención pues el alcance de los bancos debe ser mayor ocupando tanto áreas urbanas como rurales. A nivel de país, Panamá ya ha establecido estrategias claras para lograr esta inclusión financiera, se espera que con el acuerdo de corresponsalía no bancaria, se incluya a la población aún no atendida y sin acceso a servicios financieros.

A pesar de que el Centro Bancario de Panamá cuenta con fortalezas inigualables en la región como se ha desarrollado en párrafos anteriores, el estudio realizado por la empresa KPMG denominado "Diagnóstico para la mejora de la Competitividad del Centro Bancario Internacional de Panamá-2009" señaló que algunas de las principales debilidades son:

- ✗ falta de tribunales específicos en el ámbito financiero,
- ✗ insuficiencia y deficiencia de capital humano,
- ✗ incremento en inseguridad nacional, entre otros.

No obstante, el estudio señala que una mayor formación del capital humano y tecnológico específico para esta industria y el enfoque de la Superintendencia Bancaria en promover el CBI tomando un rol más activo en la mejora de la competitividad del Centro Bancario, lograrán que Panamá aproveche la oportunidad de consolidarse como Centro Financiero Latinoamericano utilizando su ventaja en estabilidad económica, localización, buena regulación y amplia trayectoria internacional.

El Sistema Bancario Panameño goza de un sin número de atractivos y ventajas que lo hacen sólido y de gran atractivo internacional, no obstante requiere de la implementación de medidas adicionales y de promoción que le permitan ser más competitivos a nivel mundial.

