

Informe Sectorial Panamá: Sistema Bancario

Con información disponible al cuarto trimestre de 2010

Fecha de publicación: 09 de mayo de 2011

Francisco Santa Cruz Pacheco

(503) 2266 9472

fsantacruz@ratingspcr.com

Evolución del Sistema Bancario

Al cierre del cuarto trimestre de 2010, se estima que la economía panameña cerró dicho período con un crecimiento de alrededor del 7%, mostrando una recuperación a la crisis del año 2009 según el informe de la Superintendencia de Bancos de Panamá

El crecimiento del 2010 se basó en sectores como transporte y telecomunicaciones, comercio, turismo y la expansión de la demanda interna producto de un nivel de empleo alto, más la recuperación del comercio mundial. Además, el buen desempeño del Centro Bancario Internacional (CBI), que mantiene su tendencia creciente, inyecta fuerte liquidez monetaria a los sectores que apoyan la recuperación económica.

Los activos del Centro Bancario a diciembre 2010 ascienden a \$71,931 millones, mientras que los activos del Sistema se ubican en \$57,566 millones. La dinámica mostrada por los activos del CBI fue impulsada por aumentos en la cartera crediticia (17.4%) y mayores niveles de inversiones (12.0%).

La utilidad neta en el año 2010 se situó en \$1,067 millones registrando un crecimiento de 16.1%, \$148 millones más en comparación al año anterior. El aumento de las utilidades del Centro fue generado por el incremento de ingresos recibidos por concepto de dividendos, operaciones con divisas y comisiones.

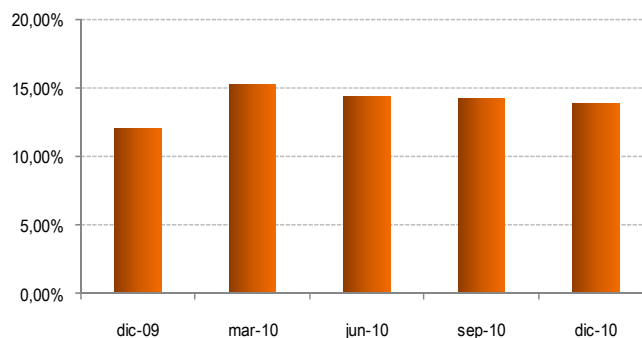
Los indicadores de rentabilidad reflejan resultados positivos al cierre del 2010. La utilidad en el año 2010 generó un ROA de 1.57%, superior al 1.41% registrado en el año 2009; mientras que el ROE se ubicó en 13.90%, superior al 11.99% registrado en el año 2009.

Cuadro I: Balance de Situación del Sistema Bancario (En millones de dólares)			
	Dic-09	Dic-10	Variación %
Depósitos Locales en Bancos	2,218.58	1,853.64	(16.45%)
Depósitos Extranjeros en Bancos	9,055.82	8,603.01	(5.00%)
Cartera Interna	21,826.00	24,720.60	13.26%
Cartera Externa	8,855.68	9,582.74	8.21%
Cartera Bruta	30,157.08	33,794.76	12.06%
menos provisiones	-524.60	-508.57	(3.06%)
Inversiones en valores	8,896.84	10,008.91	12.50%
Otros activos	2,549.01	2,577.10	1.10%
Total Activos	53,552.30	57,534.46	7.44%
Depósitos locales	28,620.97	30,593.77	6.89%
Depósitos Extranjeros	13,265.02	13,608.44	2.59%
Obligaciones	3,699.52	4,324.62	16.90%
Otros Pasivos	1,684.26	1,838.75	9.17%
Patrimonio	6,282.52	7,168.88	14.11%
Total de Pasivos y Patrimonio	53,552.30	57,534.46	7.44%

Fuente: Superintendencia de Bancos (Panamá) / Elaboración: PCR

Gráfico 1

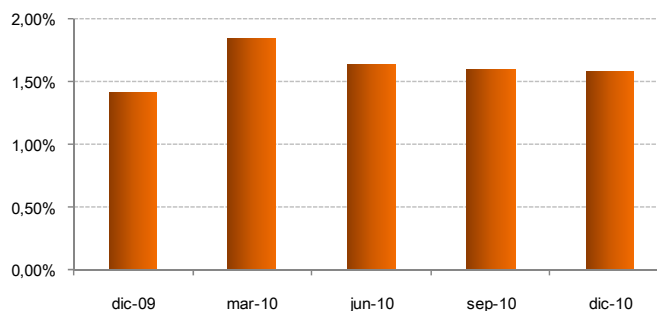
**Rendimiento Patrimonial
(ROE)**



Fuente: Superintendencia de Bancos (Panamá) / Elaboración: PCR

Gráfico 2

**Rendimiento sobre Activos
(ROA)**



Fuente: Superintendencia de Bancos (Panamá) / Elaboración: PCR

Por otra parte, los pasivos totales a diciembre 2010 suman \$50,393 millones experimentando un crecimiento de 11.0%, \$6,351 millones más que el año anterior. La composición de los pasivos se expresa: depósitos (80.6%), obligaciones (16.1%), otros pasivos (3.3%).

Los depósitos totales del Sistema a diciembre de 2010 sumaron \$44,195 millones, los cuales experimentaron un crecimiento del 5.5% al compararse al mismo período del año anterior. La mayor proporción de los depósitos se concentran en los depósitos de particulares (77.3%), seguidos de los depósitos de bancos (12.6%), y los oficiales (10.1%). Por su importancia, los depósitos de particulares se subdividen en: a plazo (44.3%), ahorro (18.0%) y a la vista (15.0%).

Calidad de Cartera

Los indicadores de calidad reflejan una cartera crediticia muy saludable al observarse importantes descensos en el ritmo de crecimiento de la cartera morosa y vencida. Estos resultados son el reflejo de las sanas prácticas observadas por la comunidad bancaria en el otorgamiento del crédito.

Se observa una disminución del índice de morosidad de la cartera local, que se ubica en 3.4%. Este índice está muy por debajo al 3.9% registrado en diciembre del año 2008 y al 4.2% que se registró en diciembre del año 2009. Para la cartera externa, este indicador se ubica en 0.8%, índice menor al 1.1% registrado en diciembre del año 2009.

Los préstamos morosos y vencidos de la banca local muestran algunas fluctuaciones en su evolución. La banca oficial registró caídas de los préstamos vencidos mientras que los morosos presentan un ligero aumento. Para la banca panameña se muestran ligeros aumentos en el saldo moroso e importante caídas en el saldo vencido; mientras que en la banca extranjera los préstamos morosos y vencidos muestran caídas importantes. En cuanto a la cartera externa, los indicadores de calidad para

la banca privada son alentadores, mostrando disminuciones en el saldo vencido, mientras que moroso muestra apenas crecimiento.

Cuadro II: Sistema Bancario Nacional - Calidad de Cartera Local			
(En millones de dólares)			
Banca Oficial	dic-09	dic-10	Variación %
Vigente	2,964.00	3,417.00	15.28%
Vencido	81.00	45.00	-44.44%
Moroso	42.00	67.00	59.52%
Total	3,087.00	3,529.00	14.32%
Banca Privada Panameña	dic-09	dic-10	Variación %
Vigente	9,152.00	10,738.00	17.33%
Vencido	82.00	194.00	136.59%
Moroso	186.00	80.00	-56.99%
Total	9,420.00	11,012.00	96.93%
Banca Privada Panameña	dic-09	dic-10	Variación %
Vigente	8,790.00	9,729.00	10.68%
Vencido	319.00	291.00	-8.78%
Moroso	210.00	161.00	-23.33%
Total	9,319.00	10,181.00	9.25%

Fuente: Superintendencia de Bancos (Panamá) / Elaboración: PCR

Cuadro III: Sistema Bancario Nacional - Calidad de Cartera Externa			
(En millones de dólares)			
Banca Oficial	dic-09	dic-10	Variación %
Vigente	1,067.00	791.00	-25.87%
Vencido	4.00	2.00	-50.00%
Moroso	10.00	9.00	-10.00%
Categoría	1,081.00	802.00	-25.81%
Banca Privada Panameña	dic-09	dic-10	Variación %
Vigente	7,692.00	8,719.00	13.35%
Vencido	36.00	15.00	-58.33%
Moroso	47.00	47.00	0.00%
Categoría	7,775.00	8,781.00	12.94%

Fuente: Superintendencia de Bancos (Panamá) / Elaboración: PCR

Entre los bancos que poseen mayor utilidad en el sistema tenemos: Bancolombia (Panamá), S.A. con el 21.6% del total del sistema bancario; Banco General, S.A. con el 14.03% del total del sistema bancario; BAC International Bank Inc. con el 12.42% del total del sistema.

Cuadro IV: Ranking de utilidad por banco		
	US\$ Millones	Porcentaje
Bancolombia (Panamá), S.A.	\$64,166.88	21.62%
Banco General, S.A.	\$41,640.32	14.03%
BAC International Bank Inc.	\$36,878.72	12.42%
Banco Nacional de Panamá	\$22,499.51	7.58%
HSBC Bank (Panamá), S.A.	\$19,945.98	6.72%
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A.	\$10,934.82	3.68%
Banco Bilbao Vizcaya Argentina (Panamá), S.A.	\$9,993.41	3.37%
The Bank Of Nova Scotia	\$9,658.18	3.25%
Banesco, S.A.	\$8,274.28	2.79%
Global Bank Corporation	\$6,914.95	2.33%
Otros	\$65,906.16	22.20%
Total del Sistema	\$296,813.21	100.00%

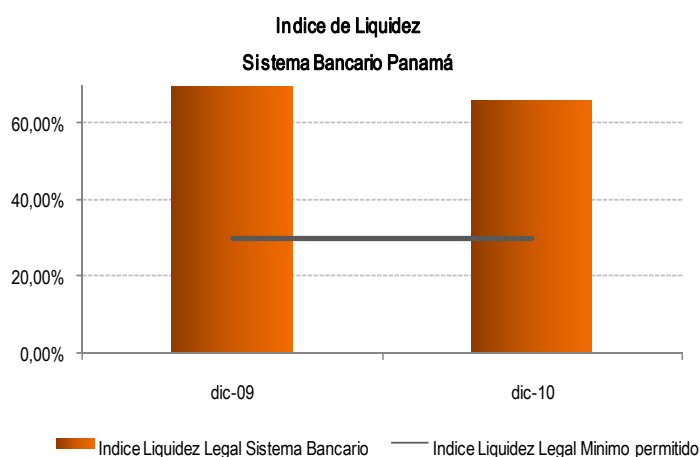
Fuente: Superintendencia de Bancos (Panamá) / Elaboración: PCR

Riesgo de Liquidez

La liquidez financiera del sistema presenta niveles sólidos y confiables al mostrar una canasta de activos altamente líquidos y diversificados. El índice de liquidez para la banca se ubicó en 69.48%, muy superior al 30% establecido por la normativa bancaria panameña.

Es importante resaltar que aún frente al dinamismo mostrado por la cartera crediticia, no se muestran reducciones importantes de los niveles de liquidez.

Gráfico 3



Fuente: Superintendencia de Bancos (Panamá) / Elaboración: PCR

Tasa de Interés

Las tasas activas han mantenido rangos similares a lo largo de los años 2009 y 2010. Las tasas activas ponderadas para el sector Zona Libre, auto, consumo personal y construcción no han mostrado cambios notables durante el período evaluado.

Por otra parte, en lo referente a las tasas de interés para las tarjetas de crédito, las mismas han mostrado un aumento a lo largo del período evaluado. A diciembre de 2009, la tasa de interés promedio se ubicó en 16.19% mientras que a diciembre de 2010 se ubicó en 16.32% mostrando un aumento de 13 puntos básicos.

En cuanto a la tasa de interés activa para el sector construcción, esta muestra una leve tendencia a la baja, cuando se observa que a diciembre de 2009 la tasa de interés a este sector se ubicaba en 7.46%, mientras que a diciembre de 2010 la tasa se ubicó en 7.16%.

Las tasas pasivas han mostrado una tendencia levemente hacia la baja si se comparan con lo registrado por la LIBOR 6M que permanece estable. Este desempeño demuestra que, a pesar de tener tipos de interés con tendencia hacia la baja, el mercado mantiene tasas superiores con el objetivo de captar fondos locales, en especial a plazos mayores.

Cuadro V: Razones Financieras en el Sistema Financiero al Cuarto Trimestre 2010		
Indicadores Financieros	Dic-09	Dic-10
Razones de Capital		
Patrimonio/Activos Totales (%)	12.05	12.08
Patrimonio/Activos Productivos (%)	15.97	15.98
Patrimonio / Préstamos Totales (%)	20.36	20.96
Razones de Liquidez		
Activos Líquidos/Total de Depósitos (%)	25.88	25.82
Activos Líquidos/Activos Totales (%)	19.87	19.83
Activos Líquidos + Inversiones / Depósitos Totales (%)	47.05	49.24
Razones de Rentabilidad		
Utilidad Neta/Activos Productivos Promedios (%)	2.23	2.03
Utilidad Neta/Total de Activos Promedio (%)	1.69	1.54
Utilidad Neta/ Patrimonio Promedio (%)	13.43	12.74
Ingresos Financieros/Activos Productivos Promedios (%)	6.48	6.25
Gastos Financieros/Activos Productivos Promedio (%)	3.37	3.12
Ingresos Netos de Intereses/Activos Productivos Promedio (%)	3.11	3.12
Gastos Generales/Ingresos por operaciones (%)	54.18	55.91
Otros Ingresos/Activos Productivos Promedio (%)	2.67	2.19
Razones de Productividad		
Número de Empleados	18,311.00	20,034.00
Números de Bancos	44.00	48.00
Préstamos/Números de Empleados (%)	1.80	1.68
Depósitos Totales/Números de Empleados (%)	2.34	2.24
Utilidad Neta/Números de Empleados (%)	0.02	0.02

Fuente: Superintendencia de Bancos (Panamá) / Elaboración: PCR

Fuente Consultada:

- Superintendencia de Bancos de Panamá
<http://www.superbancos.gob.pa>