

## INFORME SECTORIAL

### PANAMÁ: SISTEMA BANCARIO

Fecha de Publicación: 06 de octubre de 2009

Información financiera al 30 de junio de 2009

Mónica González

(507) 214.4603

mgonzalez@ratingspcr.com

#### **Evolución del Sistema Bancario de Panamá**

Al tercer trimestre del año 2008 estalló la peor crisis internacional de las últimas décadas, en la cual las principales economías industrializadas iniciaron una etapa restrictiva y de contracción; sin embargo, la economía panameña en medio de esta crisis mantuvo el crecimiento.

La economía de Panamá sufrió una fuerte desaceleración, pasando de 9.2% de crecimiento en el 2008 a 2.5% de crecimiento al segundo trimestre de 2009, debilitando las finanzas públicas, pero manteniendo el Producto Interno Bruto que no cayó en el crítico periodo comprendido entre septiembre de 2008 hasta junio de 2009; sumado a esto la tasa de desempleo no aumentó, ni se requirió de financiamiento estatal multimillonario para rescatar empresas ni bancos.

Un factor crucial para minimizar el impacto de la crisis ha sido la estabilidad de la banca - actuando con suma prudencia, cuidando su liquidez - unido a la vigilancia continua de la Superintendencia de Bancos.

A junio de 2009, el activo total del Sistema Bancario de Panamá alcanzó los US\$ 63,725 millones, reflejando un aumento de US\$ 3,611 millones con relación a junio de 2008, representando un crecimiento de 6.01%. La evolución de los activos se ha comportado con tendencia creciente en los últimos años: a junio de 2009 los activos líquidos netos fueron US\$ 13,152 millones, reflejando un crecimiento de 12.59% con relación al mismo periodo del año anterior; la cartera de créditos neta se situó en US\$ 39,230 millones, reflejando un aumento de 1.83%, y las inversiones en valores netas se situaron en US\$ 8,181 millones, presentando un crecimiento de 19.39% con relación al mismo periodo del año anterior.

El Sistema Bancario de Panamá presenta cierto dinamismo en la evolución de la cartera del crédito interno<sup>1</sup>, situándose en US\$ 39,230 millones a junio de 2009, reflejando un moderado 1.83% de crecimiento, si se compara con junio de 2008, mes en el cual la cartera se situó en US\$ 38,525 millones.

Este crecimiento se debió, principalmente, al buen comportamiento de la cartera: el aumento en el Sector Construcción que a junio de 2008 reflejó una cartera de US\$ 1,513 millones y a junio de 2009 se situó en US\$ 2,073 millones, reflejando un crecimiento anual de 37.01%; el aumento del Sector Industrias que a junio de 2008 se situó en US\$ 1,094 millones y a junio de 2009 ascendió a US\$ 1,304 millones, reflejando un crecimiento de 19.20%; el Sector Ganadería que a junio de 2008 reflejó un saldo

<sup>1</sup> Crédito Interno: Es la financiación total concedida a los sectores público y privado, residentes, por las instituciones que componen el sistema crediticio; en el caso de Panamá, son los financiamientos otorgados por los bancos con licencia general, únicos autorizados para colocar préstamos y recibir depósitos locales.

de US\$ 428 millones y a Junio de 2009 ascendió a US\$ 494 millones, presentando un crecimiento de 15.65%; el Sector Hipotecario que a junio de 2008 se situó en US\$ 5,289 millones y a junio de 2009 se situó en US\$ 5,855 millones reflejando así un crecimiento anual de 10.70%; y el Sector de Consumo Personal que a junio de 2008 se situó en US\$4,475 millones y a junio de 2009 se situó en US\$ 4,733 millones, observándose así un crecimiento de 5.76%. Así, el total del Crédito Interno a junio de 2009 ascendió a US\$ 22,256 millones, aumentando en US\$ 1,138 millones (+5.39%) comparado con el mismo periodo del año anterior. El Crédito Interno a junio de 2009 está compuesto en un 3.16% por créditos al Sector Público y el 96.84% restante por créditos al Sector Privado.

### Cuadro I

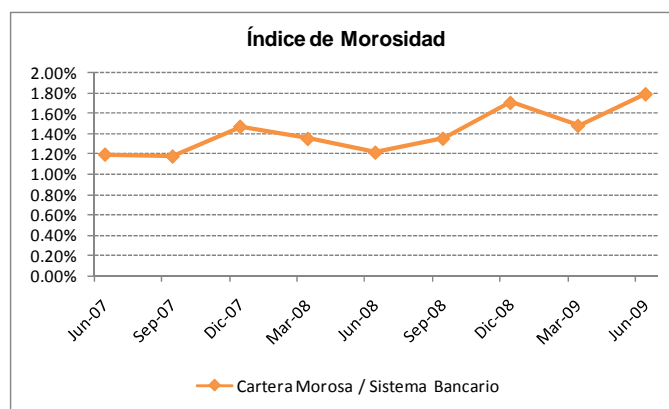
#### Concentración del Sistema Bancario de Panamá

Cartera Neta de Crédito Interno	US\$ Millones	%
Banco General, S.A.	4,541,776	20.41%
HSBC Bank (Panamá), S.A.	4,195,463	18.85%
Banco Nacional de Panamá	2,254,362	10.13%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (Panamá), S.A.	1,436,725	6.45%
Global Bank Corporation	1,276,801	5.74%
Otros	8,551,269	38.42%
<b>Total Sistema</b>	<b>22,256,396</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: SBP / Elaboración: PCR

El índice de morosidad total del Sistema Bancario Nacional a junio de 2009 se ubicó en 1.80%, mayor en 58 puntos básicos al alcanzado en el mismo mes del año anterior (1.22%), y se han generado provisiones que presentan un nivel de cobertura del 185.54% sobre la cartera atrasada.

### Gráfico I



Fuente: SBP / Elaboración: PCR

### Cuadro II

#### Cartera de Créditos

Principales Indicadores	Jun 2008	Jun 2009
Cartera morosa/Total Cartera SBN	1.22%	1.80%
Cartera vencida /Total Cartera SBN	1.19%	1.38%
Provisiones / Cartera morosa	277.83%	185.84%
Provisiones/ Cartera vencida	285.01%	240.57%
Provisiones/Total Cartera SBN	1.85%	1.61%

Fuente: SBP / Elaboración: PCR

Por otro lado, el pasivo total ascendió a US\$ 57,059 millones, mayor en US\$3,001 millones a lo registrado en junio de 2008, observándose un crecimiento de 5.55%. Este incremento se debió,

principalmente, al aumento de los depósitos totales del Sistema Bancario Nacional que a junio de 2009 se situaron en US\$ 48,696 millones (+ 9.44%) y están compuestos por depósitos internos en un 57.16% y depósitos externos en 42.84%.

### Cuadro III

#### Composición de los Depósitos

en US\$ millones	Jun 2008	Jun 2009
Oficiales	3,926	3,537
Particulares	20,173	21,955
Bancos	2,041	2,341
<i>Total Depósitos Internos</i>	<i>26,140</i>	<i>27,833</i>
Oficiales	12	11
Particulares	12,986	15,653
Bancos	5,357	5,198
<i>Total Depósitos Externos</i>	<i>18,355</i>	<i>20,863</i>
<b>Depósitos Totales</b>	<b>44,495</b>	<b>48,696</b>

Fuente: SBP / Elaboración: PCR

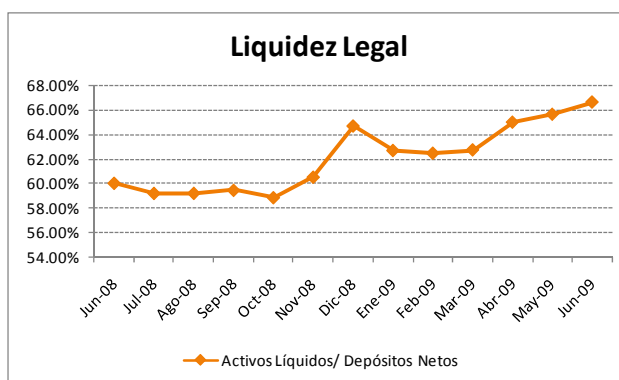
De los componentes más importantes de las obligaciones con el público, los depósitos a la vista ascendieron a US\$ 8,167 millones, reflejando un crecimiento de 19.40% con respecto a junio de 2008; los depósitos a plazo se situaron en US\$ 29,505 millones observándose un crecimiento de 19.37%; y los depósitos de ahorro ascendieron a US\$ 7,476 millones, reflejando un crecimiento anual de 8.77%.

Cabe destacar que los depósitos constituyen la principal fuente de fondos para el crecimiento y fortaleza de la liquidez del Sistema Bancario Nacional. El crecimiento moderado que experimentan los depósitos internos se asocia de forma favorable con el ritmo de la financiación concedida al sector privado.

A junio de 2009 las inversiones locales del Sistema Bancario Nacional se situaron en US\$ 2,457 millones menores en 25.81% a las reportadas en junio de 2008, periodo en que las inversiones locales se situaron en US\$ 3,312 millones. Los saldos en las inversiones locales por categoría reflejados a junio de 2009 son los siguientes: US\$ 25 millones en valores negociables (+8.69), US\$ 1,194 millones en valores disponibles para la venta (-1.65%), US\$ 861 millones en valores hasta su vencimiento (+47.68%) y US\$ 377 millones como valores permanentes (-74.73%).

Al cierre del segundo trimestre de 2009, el patrimonio del Sistema Bancario Nacional continuó creciendo e incrementando su solidez. A junio de 2009 sumó US\$ 6,666 millones cifra superior en 10.06% respecto a junio de 2008. De esta manera, el adecuado nivel patrimonial de la banca refleja una base sólida de capital a fin de poder soportar cualquier volatilidad generada por la Crisis Internacional.

#### Gráfico II



Fuente: SBP / Elaboración: PCR

Al 30 de junio de 2009 el SBN refleja un índice de liquidez legal reportado de 66.57%, muy por encima del mínimo requerido por el marco regulatorio que establece el 30%. Este índice de liquidez legal es calculado con la relación del total de activos líquidos entre el total de depósitos hasta 186 días, y es calculado semanalmente. Al segundo trimestre de 2009 la canasta de liquidez legal se compone por 43% en depósitos en bancos en el extranjero, 11% depósitos en bancos en Panamá, 18% bonos de préstamos, 10% en obligaciones con grado de inversión, 8% de obligaciones de agencias privadas y gubernamentales extranjeras de largo plazo AAA, 2% de valores del Estado de Panamá, y 8% de otros activos líquidos.

Para el segundo semestre del año 2009 se sigue percibiendo la estabilidad y solidez del Sistema Bancario Nacional, respaldado por altos niveles de liquidez y mayor crecimiento de la cartera crediticia en los diferentes sectores económicos, a pesar de la desaceleración de la economía que ha sufrido el país. No obstante, esta desaceleración podría representar una amenaza en el mediano plazo para el sistema, tomando en cuenta que el desempeño del crédito bancario y de la economía nacional siempre han guardado una relación directa, lo que podría afectar la demanda de crédito tanto corporativo como personal, así como la evolución de la calidad de la misma.