

El Contador en la Administración Financiera

TEMA

No. V
Banca

TITULO

La Banca en Panamá: ¿Hacia dónde nos dirigimos?

PONENTE

Lic. Juan Silvera

Conferencia Anual de Contadores de Panamá

PANAMA 21 y 22 de Mayo de 1987

CONTENIDO

- I. Introducción
- II. Antecedentes
- III. Características del Mercado Bancario en Panamá - *El Mercado de Banca en Panamá*
 - A. De las Banca Locales
 - B. De las Banca Extranjeras
- IV. ¿Cuál es el rol del Mercado Bancario en Panamá?
 - A. En el desarrollo
 - B. En el crecimiento
- V. ¿Hacia dónde nos dirigimos?
- VI. Conclusiones

5525 017
1987
11

11
580
1987
11

Trabajo presentado por:

Juan O. Silvera
Vice-Presidente de Crédito
y Mercadeo
Bank of America, N.T. & S.A.

Mayo de 1987

El objetivo principal de esta investigación es analizar el comportamiento del mercado bancario panameño en los últimos años, considerando los factores económicos, sociales y políticos que lo han influenciado. Se pretende identificar las tendencias y oportunidades del sector, así como evaluar el impacto de las reformas financieras implementadas en el país.

CONTENIDO

Analizaremos los siguientes aspectos del mercado bancario panameño:

- I. Introducción
- II. Antecedentes
- III. Características del Mercado Bancario Panameño - Filosofías de hacer Banca:
 - A. De los bancos internacionales
 - B. De los bancos panameños
- IV. ¿Quién es quién en el Mercado Local Panameño?
 - A. En préstamos
 - B. En depósitos
- V. ¿Hacia dónde nos dirigimos?
- VI. Conclusiones

I. INTRODUCCION

El objetivo primordial de este trabajo es el de analizar las características principales del mercado bancario local panameño en los actuales momentos. El momento actual que vivimos viene como consecuencia de circunstancias que se vienen dando en los últimos años y que a su vez continuarán moldeando el mercado bancario local panameño en los próximos años. Nuestro análisis se concreta exclusivamente al mercado interno de Panamá.

Analizaremos los siguientes componentes del mercado bancario local:

1. Bancos internacionales operando localmente.

Estos son los grandes bancos internacionales que operan en el mercado local panameño, tales como: The Chase Manhattan Bank, N.A., Citibank, N.A., Bank of America, N.T. & S.A., Banque Nationale de París (Panamá), S.A. (ex-Banco Fiduciario de Panamá, S.A.) y Banco Exterior.

2. Bancos de capital panameño:

A. Los bancos propiedad del estado panameño, Banco Nacional de Panamá y la Caja de Ahorros.

B. Los bancos cuyo capital accionario está concentrado en manos privadas de panameños, tales como: Banco General, S.A., Primer Banco de Ahorros - PRIBANCO, Banco Comercial de Panamá - BANCOMER, Banco Internacional de Panamá - BIPAN, Banco del Istmo y Banco DISA.

3. El mercado panameño al cual estos bancos sirven.

A. Los clientes del lado de los activos; individuos, empresas, sectores industriales, comerciales, agro-industriales, agrícolas, de servicios, y otros que necesitan financiamiento (crédito).

B. Los clientes del lado de los pasivos; individuos y empresas que mantienen sus ahorros, sus depósitos a plazo fijo o su liquidez en general depositada en los bancos.

De más está decir que el nervio motor de la economía de un país es, en primera instancia, su sistema bancario proveedor de financiamiento a sus consumidores y a sus industrias. Por lo tanto, del rumbo que tome nuestro sistema bancario interno, asimismo será nuestro desarrollo económico y nuestro nivel de vida.

II. ANTECEDENTES

La actividad bancaria local panameña se había caracterizado, prácticamente desde nuestra independencia, por estar concentrada en bancos internacionales, esto es, en manos extranjeras.

Como consecuencia de la construcción del Canal de Panamá se establecen en nuestro medio The Chase Manhattan Bank, N.A. y el Citibank, N.A. También por unos años, en aquella época, se estableció y luego se retiró The Royal Bank of Canada.

Por otro lado, el Banco Nacional de Panamá fue fundado en 1904, la Caja de Ahorros en 1934, y uno de los primeros bancos privados de capital panameño, el Banco General, S.A. en abril de 1955. Sin embargo, durante la mayor parte de nuestra vida de país independiente, nuestra banca local es ejercida por bancos de origen internacional. No es sino hasta hace unos pocos años en que empiezan a nacer, crecer y fortalecerse los bancos privados panameños. Hace 6 años, los bancos panameños tenían solamente el 35.2% de los depósitos locales y el 29.7% de los préstamos locales.

Durante los primeros años de la década del 80 se empiezan a dar una serie de fenómenos y circunstancias que por un lado restringen el crecimiento y desarrollo de los bancos internacionales en el mercado de Panamá y por el otro, abren las puertas y fomentan la formación y desarrollo de los bancos de capital privado panameño. Estos empiezan a llenar el vacío que, por lo que explicaremos a continuación, van dejando los bancos internacionales, a saber:

- Los últimos años de la década del 70 y los primeros de la década del 80 se caracterizan por la abundancia y excesiva oferta de dólares de los bancos internacionales hacia los países subdesarrollados, no siendo Panamá una excepción. Miles de millones de dólares se canalizaron hacia América Latina. Sin embargo, y de pronto, la excesiva oferta se convirtió en excesiva escasez de oferta de crédito proveniente de fuentes internacionales;
- El 2 de abril de 1982 la República Argentina invade las Islas Malvinas y entra en un estado de guerra con Inglaterra;
- En agosto de 1982 la República Mexicana avisa a sus acreedores que no le es posible hacerle frente a sus obligaciones declarando de hecho una moratoria temporal en el repago de sus créditos. Como consecuencia lógica, automáticamente se le congelan todas sus líneas de crédito.
- Como reacción en cadena, se paraliza así la oferta crediticia a los países de América Latina a la vez que se teme una gran recesión económica mundial; Panamá, a pesar de tener una economía basada en el dólar y siendo el dólar su moneda de curso legal, no escapa al mismo tratamiento internacional que le aplican al resto de los países de la América Latina;
- Los accionistas de los bancos internacionales empiezan a cuestionar fuertemente a sus administradores acerca de sus operaciones y préstamos a la América Latina;
- Como consecuencia de todo lo anterior, empieza a producirse en Panamá una contracción en la oferta crediticia procedente de los bancos internacionales operando en el mercado local de Panamá. Abundan los problemas en sus países de origen, en sus propias operaciones bancarias y no pueden justificar préstamos adicionales en esta área.

- Lo anterior da lugar a que el vacío y el repliegue que van dejando estos bancos en el mercado local panameño, produzca el nacimiento, el crecimiento y el fortalecimiento de los bancos panameños.
- Así, los bancos panameños aumentan su porcentaje del mercado de préstamos locales de 29.7% en 1980 a 47.7% en 1986. Esto representa un aumento, en sólo seis (6) años, del 60.6%. Por otro lado, los bancos privados panameños aumentan del 7.9% en 1980 al 20.1% en 1986. Esto representa un aumento muy significativo del 154.4% en su participación relativa del mercado local.
- En lo que respecta a los depósitos locales, los bancos panameños aumentan su porcentaje del mercado del 35.2% en 1980 al 49.6% en 1986. Sin embargo, mucho más significativo es el crecimiento cuando lo vemos solamente en los bancos privados panameños, es decir, excluyendo los bancos estatales. Su porcentaje del mercado va de solamente el 8.9% en 1980 al 24.3% en 1986, lo que representa un crecimiento, en sólo 6 años, del 173% de su participación relativa.

Los antecedentes anteriormente citados nos están estableciendo pautas en nuestro mercado, que analizadas junto con las características del Mercado Bancario panameño, expuestas en el siguiente capítulo, no han de indicar por sí solas hacia dónde se dirige el desarrollo de la banca local de Panamá.

III. CARACTERISTICAS DEL MERCADO BANCARIO PANAMEÑO

El mercado bancario panameño se caracteriza; por un lado, por una oferta bancaria (servicios que ofrecen los bancos) basada en dos tipos diferentes de filosofías de hacer banca, y por el otro lado, una demanda bancaria (clientes que demandan servicios bancarios) homogénea. Esta última, con las típicas necesidades, principalmente crediticias, de los consumidores, de las empresas industriales, comerciales, agro-industriales, agrícolas, etc., inherentes y uniformes, producto de las necesidades de un país subdesarrollado como el nuestro.

En cuanto a la oferta bancaria caracterizada por dos filosofías diferentes sirviendo un mismo mercado, éstas son la de los bancos internacionales operando en el mercado local y la de los bancos de capital panameño (tanto los del Estado como los privados). Estas filosofías son diferentes, productos de fuerzas naturales y no porque alguien se propuso diseñarlas en cada una de sus formas.

Para resaltar cada una de estas filosofías que se reflejan en los modus operandi de cada grupo de bancos antes citados, hacemos un paralelo, analizando para cada grupo, cómo operan, por qué operan en determinada forma, cómo se generan las políticas, cómo y dónde se toman las decisiones, etc.

Bancos internacionales

Bancos panameños

1. Toma de decisiones

El proceso de toma de decisiones

puede comprender los siguientes niveles jerárquicos:

- Una Junta Directiva o Comité Ejecutivo en su país de origen
- Una División Internacional con sede en su país de origen
- El área de América Latina con sede en su país de origen
- El área regional, que cubre Panamá
- La Gerencia General en Panamá

El proceso de toma de decisiones se hace

en los siguientes niveles jerárquicos:

- Una Junta Directiva en Panamá
- Un Comité Ejecutivo de la Junta Directiva
- La Gerencia General en Panamá

Lo significativo de esta etapa es que, para tomar decisiones que afectan las operaciones en Panamá, en los bancos internacionales se involucran una serie de individuos para los que Panamá es solamente un país más, muy pequeño y poco sig-

nificativo en su mercado total. Además, muy probablemente o desconocen el mercado local o no están familiarizados con sus últimos detalles. En los bancos panameños, tanto sus juntas directivas como sus gerencias generales, son panameños, su universo bancario es Panamá y, por lo tanto, su único mercado, y viven día a día los pormenores del mercado local.

2. Establecimiento de políticas

En los bancos internacionales el establecimiento de las políticas operativas y crediticias están primordialmente en función de los intereses globales del banco y de sus accionistas, y en segunda instancia de su mercado principal que usualmente es su país de origen.

El proceso de establecimiento de estas políticas es muy similar al proceso citado anteriormente de Toma de Decisiones. ¿Qué número de prioridad o qué importancia relativa tendrá Panamá en este proceso?

En los bancos panameños las políticas se establecen entre la Junta Directiva y la Gerencia General. La política de estos bancos por fuerza tiene que estar diseñada de acuerdo con las condiciones de su único mercado, Panamá.

3. El Mercado Local

Para la mayoría de los bancos internacionales, el mercado local panameño no representa ni siquiera el 1% de sus mercados globales totales.

Para todos los bancos panameños, el mercado local representa la razón básica y única de su existencia. Es el 100% de su mercado.

Circunstancias ajenas al mercado local pueden influir en que un banco internacional tome decisiones drásticas en cuanto a su participación en el mercado local.

Existe una relación mucho más directa entre las necesidades y oportunidades que demanda y ofrece el mercado local versus el rumbo que vayan tomando los bancos panameños para aprovechar esas oportunidades y suplir esas demandas.

4. El Riesgo de Crédito

Los bancos internacionales, por sus largas trayectorias, por sus presencias e innumerables mercados y por el volumen de sus operaciones crediticias mundiales son, como consecuencia, burocráticos, analíticos, objetivos, menos personales y pocos flexibles en el manejo de sus créditos. Tienden a aplicar las mismas políticas crediticias en países grandes que en mercados pequeños, en empresas grandes que en empresas pequeñas, en empresas de capital abierto que en empresas de capital cerrado (familiares).

Los bancos panameños viven diariamente su único mercado y, por lo tanto, sus políticas crediticias están diseñadas de acuerdo a ese único mercado y, al nivel de riesgo que están dispuestos a absorber en él. Por lo tanto, son poco burocráticos, menos analíticos en cuanto a cifras se refiere, más personales y flexibles en su atención y más estrictos en su selección de sujetos de crédito. Por lo general, poseen un sentimiento/conocimiento histórico de a quién se le puede y a quién no se le debe prestar.

5. Tecnología Bancaria

Los bancos internacionales se han caracterizado por su capacidad innovadora y su liderazgo en el desarrollo de la tecnología bancaria en todos sus campos; sistemas contables y operacionales, técnicas de análisis financieros, computación, adiestramiento y formación de los recursos humanos necesarios y lo último, la banca electrónica. Esta última permite al cliente comunicarse, obtener información y hacer diferentes transacciones con el banco a través de computadoras. Esta tecnología bancaria ha sido importada a Panamá y enseñada a panameños por estos bancos internacionales.

Los bancos panameños han aprovechado los conocimientos de personal de los bancos internacionales para incorporar esas tecnologías y esos conocimientos a sus bancos a través de la contratación de personal entrenado en esos bancos. Sin embargo, la tecnología avanza muy rápido existiendo todavía una gran brecha, la cual resta eficiencia operacional y capacidad de manejo de crecimiento a los bancos panameños.

Por lo expuesto en los puntos Nos. 4 y 5, podemos examinar el por qué los bancos internacionales habían estado usualmente, más involucrados en sectores de mayor riesgo crediticio que los bancos panameños. Estos sectores de mayor riesgo crediticio son, por ejemplo; la agricultura, la agro-industria, la industria, bienes raíces, comerciales, interinos de construcción y a los consumidores y de adquisición de automóviles. Para poder satisfacer la necesidades de estos sectores, los bancos internacionales no sólo prestaban a corto plazo sino que muchos sectores tenían que hacerlo también a medianos y largos plazos, incluyendo mayores riesgos. Sus sistemas operativos, sus computadoras, sus sist

de análisis de crédito y su capacidad operativa de manejar grandes volúmenes de transacciones, a través de su tecnología, les permitían manejar y minimizar esos mayores riesgos.

Por otro lado, si vemos la trayectoria de los bancos panameños privados, los primeros que se van desarrollando son los bancos hipotecarios cuyos riesgos, al estar sus préstamos garantizados por hipotecas sobre el hogar familiar, implican riesgos menores. Luego se van desarrollando los bancos comerciales que empiezan a prestar únicamente al sector comercial y a corto plazo.

Recientemente, al ir fortaleciéndose e ir adquiriendo la tecnología bancaria necesaria, vemos cómo los bancos panameños van incursionando poco a poco en sectores de mayor riesgo, tales como: la industria, los bienes raíces comerciales, los préstamos interinos de construcción y en algunos casos también, aunque más limitadamente, a los consumidores.

El caso del Banco Nacional de Panamá ha sido diferente. Desde su fundación como el banco del Estado en 1904, ha desarrollado también banca comercial, banca industrial, banca agropecuaria y banca de desarrollo, compitiendo directamente con los bancos internacionales.

6. Educación Continuada

Además de su gran capacidad innovadora y de desarrollo tecnológico de la industria bancaria, los bancos internacionales poseen, en la mayoría de los casos, escuelas y programas de educación y adiestramiento continuo en todos sus niveles administrativos y de desarrollo tecnológico de la tecnología bancaria se mantienen dos o más etapas detrás de los bancos internacionales, no poseen por sí mismos la capacidad innovadora ni los programas de adiestramiento y educación continuada que se requiere para mantenerse al día

El más importante de todos era el Banco Nacional de Panamá con el 16.32% del mercado. Le seguían en importancia tres bancos estadounidenses; The Chase Manhattan Bank, N.A., Bank of America, N.T. & S.A. y Citibank, N.A. Luego seguían la Caja de Ahorros, el Banco de Santander y Panamá, el Banco Exterior, el Banco Fiduciario de Panamá, el Banco de Colombia y completando la lista de los diez primeros, el Banco de Bogotá.

En 1986, solamente seis años más tarde, se producen cambios significativos en la lista y la composición del mercado. Los bancos de origen panameño pasan del 29.7% en 1980 al 47.7% del mercado mientras que los bancos internacionales disminuyen su participación en el mercado del 70.3% en 1980 al 52.3% en 1986. Lo importante y significativo es que de dos bancos panameños y ocho internacionales en 1980, el sistema bancario local se transforma rápidamente a cinco bancos panameños y 5 bancos internacionales dominando el mercado de los diez más importantes.

Los diez bancos más importantes en el sector de préstamos locales en 1986, en su orden, son: 1. Banco Nacional de Panamá, que aumentó su participación del mercado del 16.32% al 20.62%; 2. The Chase Manhattan Bank, N.A., que disminuye su participación relativa del 13.75% al 8.85%; 3. La Caja de Ahorros, que aumenta su participación relativa del 5.52% al 6.97%; 4. El Citibank, N.A., que disminuye su participación relativa del 8.52% al 6.73%; 5. El Banco General, S.A., que entra a la lista de los primeros diez capturando un 5.80% del mercado; 6. El Banco Exterior, que aumenta su participación relativa del 4.43% al 5.61%; 7. El Primer Banco de Ahorros, que entra a la lista de los diez más importantes capturando el 3.99% del mercado; 8. El Banque Nationale de París (Panamá), S.A. (ex-Banco Fiduciario de Panamá, S.A.), el cuarto de cinco bancos internacionales de los diez primeros que también disminuye su partici-

CUADRO # 1

PRESTAMOS LOCALES EN MILES DE BALBOAS

<u>1980</u>			
	<u>País de Origen</u>	<u>Préstamos Locales</u>	<u>% del mercado</u>
1.	Banco Nacional de Panamá	408,048	16.32%
2.	The Chase Manhattan Bank	343,668	13.75%
3.	Bank of America	215,487	8.62%
4.	Citibank	213,037	8.52%
5.	Caja de Ahorros	137,888	5.52%
6.	Banco de Santander y Panamá	120,113	4.81%
7.	Banco Exterior	110,741	4.43%
8.	Banco Fiduciario de Panamá	102,279	4.09%
9.	Banco de Colombia	93,536	3.74%
10.	Banco de Bogotá	71,785	2.87%
	Total de los 10 bancos	<u>1,816,582</u>	<u>72.67%</u>
	Total de todos los demás bancos	<u>683,098</u>	<u>27.33%</u>
	Total de todos los bancos	<u>2,499,680</u>	<u>100.00%</u>
		=====	=====

<u>1986</u>			
	<u>País de Origen</u>	<u>Préstamos Locales</u>	<u>% del mercado</u>
1.	Banco Nacional de Panamá	803,567	20.62%
2.	The Chase Manhattan Bank	344,821	8.85%
3.	Caja de Ahorros	271,656	6.97%
4.	Citibank	262,292	6.73%
5.	Banco General	225,932	5.80%
6.	Banco Exterior	218,433	5.61%
7.	Primer Banco de Ahorros	155,399	3.99%
8.	Banque Nationale de Paris	148,093	3.80%
9.	Banco Comercial de Panamá	100,615	2.58%
10.	Bank of Credit and Commerce Int.	85,721	2.17%
	Total de los 10 bancos	<u>2,615,529</u>	<u>67.14%</u>
	Total de los demás bancos	<u>1,281,829</u>	<u>32.86%</u>
	Total de todos los bancos	<u>3,897,358</u>	<u>100.00%</u>
		=====	=====

pación relativa del mercado local del 4.09% al 3.80%; 9. El Banco Comercial de Panamá, tercer banco privado panameño en entrar a la lista de los diez grandes, capturando el 2.58%; y 10. El Bank of Credit and Commerce International, Inc., que logra capturar, en pocos años de estar en Panamá, un 2.17% del mercado local.

B. En Depósitos:

En el caso del mercado de depósitos locales en 1980, de los diez bancos con mayores depósitos locales, los únicos panameños eran, también como en el caso de los préstamos, los dos bancos estatales, Banco Nacional de Panamá y Caja de Ahorros. Los otros ocho eran bancos internacionales. Los dos bancos estatales panameños tenían el 26.3% del mercado y los bancos internacionales tenían el 64.8%. Los bancos privados panameños poseían el 8.9% restante.

En 1986, también se producen cambios significativos en la lista y la composición del mercado de depósitos. Los bancos de origen panameño pasan del 35.2% en 1980 al control del 49.6% del mercado. En consecuencia, los bancos internacionales disminuyen su participación en el mercado del 64.8% en 1980 al 50.4%. Nuevamente, lo más significativo es que, de dos bancos panameños y ocho internacionales dominando el mercado en 1980, se va transformando el sistema bancario local hacia cinco bancos de origen panameño y cinco bancos internacionales repartiéndose, casi ya a partes iguales, el control del mercado local.

Los diez bancos más importantes en el mercado de depósitos locales en 1986, son exactamente los mismos diez bancos más importantes en el mercado de préstamos en 1986 mencionados anteriormente, tal como se aprecia en el Cuadro No. 2, salvo pequeñas diferencias en el orden de importancia.

DEPOSITOS LOCALES EN MILES DE BALBOAS

Depósitos a la Vista + Depósitos de Ahorros + Depósitos a Plazo)

		<u>1980</u>		
		<u>País de Origen</u>	<u>Total de Depósitos Locales</u>	
			<u>% del Mercado</u>	
1.	Banco Nacional de Panamá	Panamá	518,430	20.60%
2.	Chase Manhattan Bank	E.U.A.	218,872	8.70%
3.	Caja de Ahorros	Panamá	143,029	5.68%
4.	Banco de Colombia	Colombia	134,078	5.33%
5.	Bank of America	E.U.A.	124,312	4.94%
6.	Citibank	E.U.A.	116,166	4.62%
7.	Banco de Santander y Panamá	España	101,857	4.06%
8.	Banco Exterior	España	91,899	3.65%
9.	Banco Fiduciario	Francia	86,205	3.43%
10.	Union Bank of Switzerland	Suiza	65,207	2.59%
	Total de los diez bancos		<u>1,600,055</u>	<u>63.57%</u>
	Total todos los demás bancos		<u>916,823</u>	<u>36.43%</u>
	Total de todos los bancos		<u>2,516,878</u>	<u>100.00%</u>
			=====	=====
		<u>1986</u>		
		<u>País de Origen</u>	<u>Total de Depósitos Locales</u>	
			<u>% del Mercado</u>	
1.	Banco Nacional de Panamá	Panamá	714,681	17.15%
2.	Chase Manhattan Bank	E.U.A.	358,041	8.60%
3.	Caja de Ahorros	Panamá	340,286	8.17%
4.	Banco General	Panamá	320,337	7.69%
5.	Primer Banco de Ahorros	Panamá	239,701	5.75%
6.	Citibank	E.U.A.	210,247	5.05%
7.	Banco Exterior	España	122,902	2.95%
8.	Bank of Credit and Commerce Int.	Luxemburgo	110,698	2.66%
9.	Banco Comercial de Panamá	Panamá	109,346	2.62%
10.	Banque Nationale de París (ex-Banco Fiduciario)	Francia	99,381	2.39%
	Total de los 10 bancos		<u>2,625,620</u>	<u>63.02%</u>
	Total todos los demás bancos		<u>1,540,600</u>	<u>36.98%</u>
	Total de todos los bancos		<u>4,166,220</u>	<u>100.00%</u>
			=====	=====

Nótese que tanto en los préstamos como en los depósitos, aun cuando los porcentajes hayan subido o aun bajado, la mayoría de los bancos han aumentado sus totales.

V. ¿HACIA DONDE NOS DIRIGIMOS?

Lo expuesto en los capítulos anteriores, aunado a los siguientes hechos ocurridos recientemente nos han de indicar claramente hacia dónde nos dirigimos:

A. En el plano internacional:

- Hace poco más de un año, el Perú anuncia, unilateralmente, que destinara únicamente el equivalente del diez por ciento (10%) de sus exportaciones al servicio de su deuda externa;
- Hace varios meses atrás el Ecuador declara que no puede continuar pagando los intereses sobre su deuda externa recientemente refinanciada;
- En febrero pasado Brasil declara, unilateralmente, una moratoria temporal en el pago de intereses sobre su deuda externa;
- Se continúa deteriorando en los mercados internacionales la imagen, como deudores, de todos los países de la América Latina.

B. En el plano nacional:

- El Bank of America, N.T. & S.A., uno de los bancos internacionales líderes en el mercado local, toma la decisión de retirarse del mercado del consumidor para concentrarse en el sector corporativo y banco al por mayor, y vende todas sus sucursales a bancos privados panameños, Banco General, S.A. y Banco Comercial de Panamá - BANCOMER, y su operación de tarjeta de crédito VISA a The Chase Manhattan Bank, N.A.;
- El Banco de Colombia, otro de los bancos internacionales líderes en el mercado local toma la decisión de vender todas sus sucursales en la República de Panamá y las compra un banco privado panameño; el Banco

del Istmo. El Banco de Colombia continúa operando solamente desde su Casa Matriz en Panamá.

- The Chase Manhattan Bank, N.A. uno de los bancos internacionales más antiguos operando en Panamá y líder indiscutible de los bancos internacionales operando el mercado local anuncia que se retira del sector agropecuario;
- Se publican los Balances de Situación al 31 de diciembre de 1986 de los bancos que operan en Panamá y en seguida se torna evidente el marcado y significativo crecimiento, tanto absoluto como relativo, de los bancos de origen panameño quienes ya controlan el 47.7% de la cartera de préstamos locales y el 49.6% de todos los depósitos generados localmente;
- Pero mucho más importante e impactante son las tasas de crecimiento y el momentum generado por los bancos privados panameños:
 - Estos aumentan sus préstamos locales de B/.526,754,000 en 1985 a B/.784,131,000 en 1986, o sea que aumentan sus préstamos en B/.257,377,000. Esto representa una tasa de crecimiento interna de ellos con respecto a 1985 del 48.9%, en solamente un año.
 - En los depósitos locales, los bancos privados panameños han aumentado su participación en el mercado del 8.9% en 1980 al 17.7% en 1985 al 24.3% en 1986. En términos absolutos han aumentado sus carteras de depósitos locales de B/.656,535,000 en 1985 a B/.1,010,811,000 o sea en B/.354,276,000. Esto representa una tasa de crecimiento interno con respecto a 1985 del 54.0% en solamente un año.
 - Lo anterior obedece al hecho de que los bancos privados panameños están siendo bien manejados, tienen excelente liquidez, son sólidos; y, por lo tanto, se han ganado la confianza de los depositantes.

Está claro entonces hacia dónde nos dirigimos:

1. Una banca internacional más complementaria del mercado y de los bancos panameños que competidora.
2. Una banca panameña, estatal y privada, controlando cada vez más el mercado local.
3. Una banca estatal panameña creciendo lentamente y siendo superada rápidamente por el conjunto de los bancos privados panameños en su importancia relativa del mercado local.
4. Una banca privada panameña que con su dinamismo y momentum va a convertirse en los próximos años en el grupo más importante haciendo banca en Panamá.

Sin embargo, todo no termina aquí. Por el contrario, esta nueva situación crea como consecuencia toda una nueva serie de interrogantes y nuevos retos hacia un futuro no muy lejano.

- ¿Están los banqueros panameños preparados internamente en sus respectivos bancos, para administrar sana y técnicamente ese crecimiento? Tienen ya o pueden desarrollar rápidamente, la tecnología, los recursos humanos, los controles internos, la capacidad de análisis y la educación continuada que se requerirá?
- A medida que los bancos panameños van entrando en sectores de mayores riesgos necesitarán sofisticarse en el análisis y administración de esos riesgos, a la vez que tener el capital y las reservas necesarias para hacerle frente a eventualidades. ¿Tendrán los bancos panameños la capacidad de, al mismo ritmo que crecen, generar nuevo capital y nuevas reservas?
- ¿Tiene nuestra autoridad reguladora de la banca en Panamá, la Comisión Bancaria Nacional, la suficiente capacidad administrativa y técnica, la

suficiente independencia de criterio, la suficiente flexibilidad operativa y la suficiente autonomía para ejercer las facultades que le otorga la ley de modo de garantizarle a los depositantes que sus dineros están siendo sanamente administrados y de acuerdo con la ley?

- Está la actual ley bancaria lo suficientemente clara y explícita, lo suficientemente actualizada a las realidades de hoy día y le da los suficientes poderes a la Comisión Bancaria Nacional para que ésta le pueda garantizar a los depositantes que sus dineros están siendo sanamente administrados y de acuerdo a las leyes vigentes, o por el contrario, tendrá que seguir actuando la Comisión Bancaria después de los descalabros. ¿Podemos continuar con una Comisión Bancaria haciendo el papel de liquidador, en vez de supervisar para evitar las liquidaciones?

Estas preguntas necesitan respuestas.

La escuela que formó a tanto banqueros panameños, ha disminuido en su escolaridad. Quiero decir, que ya no está tan disponible a los millares de funcionarios banqueros panameños, los cursos de educación continuada en las casas matrices de los bancos internacionales. Tampoco está disponible el adiestramiento en el trabajo que impartían los técnicos extranjeros, habida cuenta que se reduce cada día más su presencia en nuestro medio.

Panamá puede y debe enfrentar este reto. Le corresponde a la Asociación Bancaria de Panamá mantener cursos actualizados y a los bancos panameños participar a su personal de estas oportunidades de educación continuada.

A medida que nuestros bancos panameños se modernizan para manejar eficientemente su crecimiento, también es necesario modernizar otros componentes de nuestro sistema bancario; la actual ley bancaria y la Comisión Bancaria Nacional.

La actual ley bancaria debe ser actualizada a las realidades y necesidades de hoy día.

En cuanto al ente supervisor, la Comisión Bancaria Nacional, en primera instancia necesita autonomía e independencia de criterio y luego necesita mejorar la calidad de sus revisiones, actualizarse en las técnicas de evaluación de carteras, dictar reglas sobre reservas para préstamos y los bancos, con o sin ley, interpretado en una forma o no, debe abrir su cartera de préstamos a la inspección de la Comisión para que realmente lleve a cabo su labor de supervisión y evitemos las lamentaciones de los descalabros. La Comisión Bancaria Nacional debe convertirse en el primer garante de que los dineros de los depositantes están siendo utilizados de acuerdo con prácticas bancarias sanas y de acuerdo con la ley.

VI. CONCLUSIONES

- La banca local en Panamá está experimentando, desde hace pocos años, una transformación importante.
- Los bancos internacionales en general están limitando su participación del mercado local y año tras año esta participación relativa es menor, y pareciera que continuará este descenso.
- Los bancos de capital panameño están rápidamente llenando el vacío que van dejando los bancos internacionales en el mercado local.
- Los bancos privados panameños están creciendo a tasas de crecimiento interno muy elevadas.
- Los bancos privados panameños necesitan crear o acelerar su proceso de avance tecnológico en la industria bancaria para poder hacerle frente, sana y técnicamente, a este gran crecimiento interno.
- Es absolutamente necesario e imprescindible, para poder tener y mantener un sistema bancario local sano, dotar a la Comisión Bancaria Nacional de los recursos, la autonomía, la flexibilidad operativa y la capacidad

técnica necesaria para garantizarle al depositante la sana utilización de sus dineros por parte de los bancos.

- En realidad la conclusión final es que Panamá se beneficiará, desde todo punto de vista, en lo económico y en los clientes bancarios, con esta transformación del mercado bancario, en la medida que la banca panameña sea sana, líquida, sólida y debidamente supervisada, porque vale la pena recordar que el nervio motor de la economía de un país es, en primera instancia, su sistema bancario proveedor de financiamiento a sus consumidores y a sus empresas. Por lo tanto, del rumbo que tome nuestro sistema bancario interno, asimismo será nuestro desarrollo económico y el nivel de vida de todos los panameños.

No puedo terminar esta intervención sin agradecer nuevamente a la Asociación de Mujeres Contadoras de Panamá y al Colegio de Contadores Públicos Autorizados de Panamá, organizadores de esta Conferencia Anual de Contadores de Panamá, la oportunidad que me brindaron para exteriorizar estos pensamientos y les dejo a ustedes también con el reto de ayudar a que nuestros bancos sean lo que deben ser.

A N E X O # 1

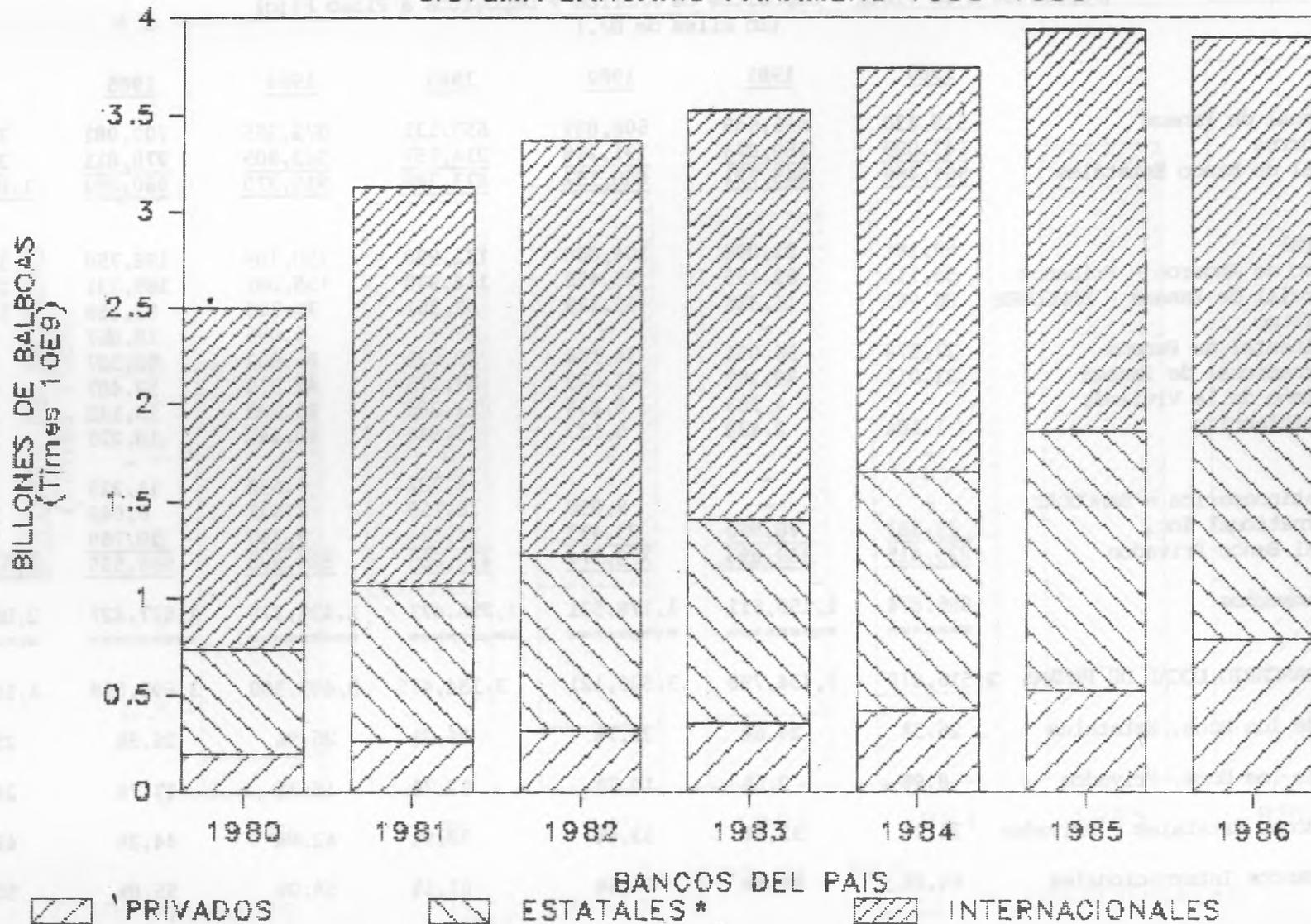
BANCOS ESTATALES Y BANCOS PRIVADOS PANAMENOS
PRESTAMOS LOCALES
(En miles de B/.)

	<u>1980</u>	<u>1981</u>	<u>1982</u>	<u>1983</u>	<u>1984</u>	<u>1985</u>	<u>1986</u>
1. Banco Nacional de Panama	408,048	648,166	741,840	876,739	1,032,985	1,116,287	803,567
2. Caja de Ahorros	137,888	149,154	158,203	177,556	199,918	223,953	271,656
Sub-total Bancos Estatales	<u>545,936</u>	<u>797,320</u>	<u>900,043</u>	<u>1,054,293</u>	<u>1,232,903</u>	<u>1,340,240</u>	<u>1,075,223</u>
1. Banco General	50,780	62,969	81,444	95,148	119,870	142,027	225,932
2. Primer Banco de Ahorros - Pribanco	43,376	60,941	75,093	92,441	99,581	123,526	155,399
3. Banco Comercial de Panama	17,042	31,545	41,028	48,437	56,267	64,173	100,615
4. Banco Continental de Panama	30,263	41,574	40,449	38,275	46,229	54,421	73,972
5. Banco del Istmo	-	-	-	-	5,501	21,675	66,175
6. Banco Internacional de Panama	28,805	36,290	42,061	40,257	45,019	52,919	60,193
7. Tower International Inc.	25,791	28,818	23,210	18,723	18,607	28,341	30,178
8. Banco DISA	-	-	-	-	-	-	17,657
9. Banco Transatlantico	1,627	3,644	4,841	6,694	9,348	10,521	14,697
10. Banco de Latinoamerica - BANCOLAT	-	-	2,374	4,821	6,488	8,335	13,765
11. Banco Panameno de la Vivienda	-	2,503	5,275	7,112	10,159	11,234	12,659
12. Agrobank	-	-	-	3,759	6,489	9,582	12,890
Sub-total Bancos Privados	<u>197,684</u>	<u>268,284</u>	<u>315,775</u>	<u>355,667</u>	<u>423,558</u>	<u>526,754</u>	<u>784,131</u>
 Total bancos panamenos	 743,620 =====	 1,065,604 =====	 1,215,818 =====	 1,400,962 =====	 1,656,461 =====	 1,866,994 =====	 1,859,335 =====
 TOTAL SISTEMA BANCARIO LOCAL DE PANAMA	 2,499,680 =====	 3,130,118 =====	 3,363,071 =====	 3,529,293 =====	 3,766,634 =====	 3,933,781 =====	 3,897,358 =====
 % del mercado de los Bcos. Estatales	 21.8%	 25.5%	 26.8%	 29.9%	 32.7%	 34.1%	 27.6%
% del mercado de los Bcos. Privados	7.9%	8.6%	9.4%	10.1%	11.3%	13.4%	20.1%
% del mercado Bcos. Estatales y Priv.	29.7%	34.1%	36.2%	40.0%	44.0%	47.5%	47.7%
% del mercado Bancos Internacionales	70.3%	65.9%	63.8%	60.0%	56.0%	52.5%	52.3%

* La aparente disminucion en la cartera de prestamos internos del BNP no es tal. Ha habido una reclasificacion de B/.326.8 millones, producto de los prestamos otorgados por el FMI al Estado Panameño.

TOTAL DE PRESTAMOS LOCALES

SISTEMA BANCARIO PANAMEÑO 1980-1986



*La aparente disminución en la cartera de préstamos internos del BNP no es tal. Ha habido una reclasificación de B/.326.8 millones, producto de los préstamos otorgados por el FMI al Estado Panameño.

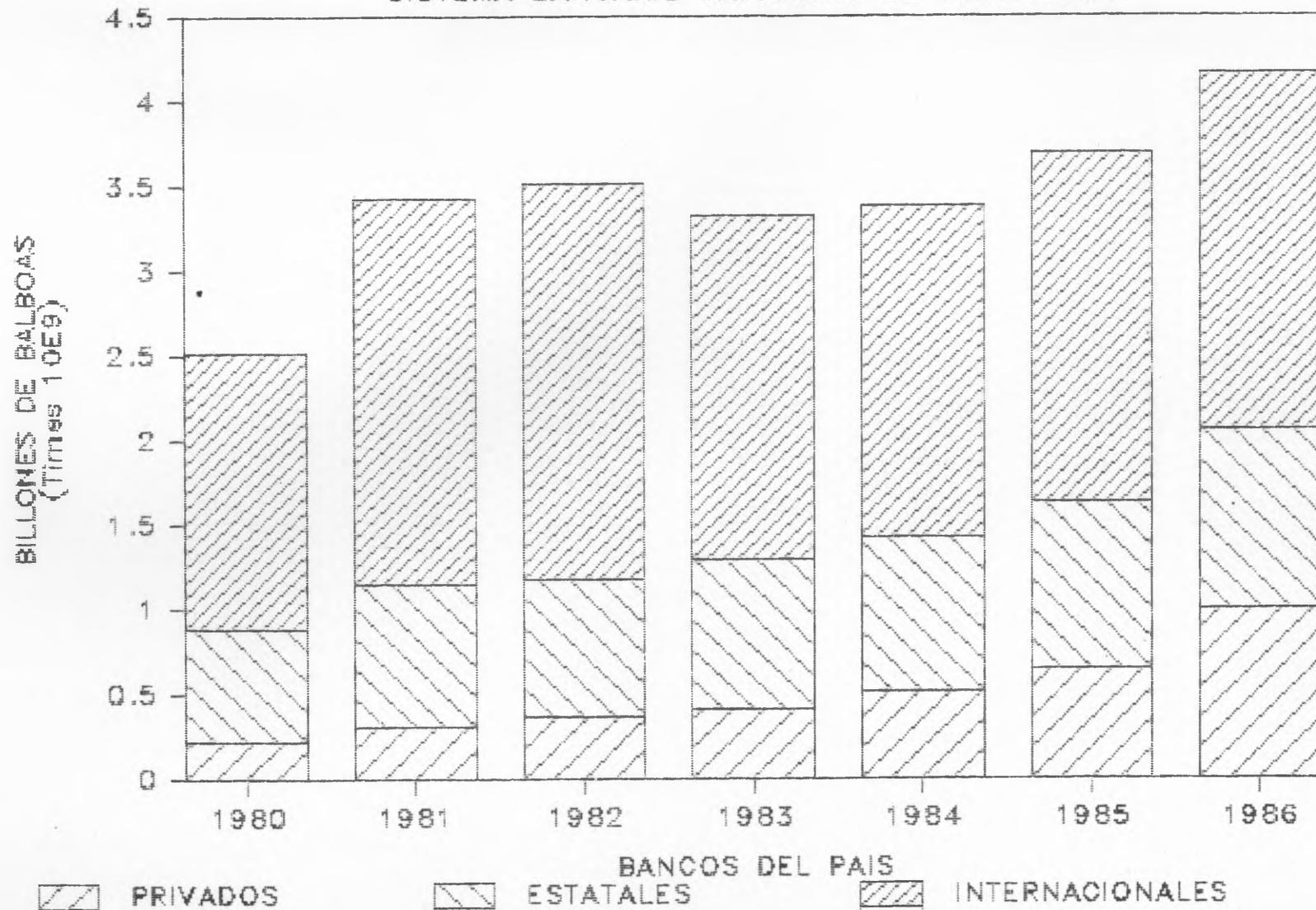
A N E X O # 3
 BANCOS ESTATALES Y BANCOS PRIVADOS PANAMEÑOS
 TOTALES DE DEPOSITOS LOCALES

(Depósitos a la Vista + Depósitos de Ahorros + Depósitos a Plazo Fijo)
 (En miles de B/.)

	<u>1980</u>	<u>1981</u>	<u>1982</u>	<u>1983</u>	<u>1984</u>	<u>1985</u>	<u>1986</u>
1. Banco Nacional de Panamá	518,430	686,648	608,859	659,131	672,565	702,081	714,681
2. Caja de Ahorros	<u>143,029</u>	<u>159,073</u>	<u>191,298</u>	<u>214,657</u>	<u>242,805</u>	<u>278,811</u>	<u>340,286</u>
Sub-total de Banco Estatales	<u>661,459</u>	<u>845,721</u>	<u>800,157</u>	<u>873,788</u>	<u>915,370</u>	<u>980,892</u>	<u>1,054,967</u>
1. Banco General	62,181	82,008	104,008	131,998	150,709	198,758	320,337
2. Primer Banco de Ahorros - Pribanco	55,113	69,135	95,450	114,938	155,087	185,231	239,701
3. Banco Comercial de Panamá - BANCOMER	26,963	44,326	55,329	62,351	76,705	83,459	109,346
4. Banco del Istmo	-	-	-	-	6,096	18,867	94,608
5. Banco Continental de Panamá	27,578	36,051	34,106	29,531	36,902	52,327	80,902
6. Banco Internacional de Panamá	21,013	30,169	43,029	37,273	44,355	52,487	60,489
7. Banco Panameño de la Vivienda	-	4,903	8,836	11,285	16,229	19,142	27,398
8. Banco Transatlántico	1,184	2,438	5,133	5,844	10,442	18,223	26,811
9. Banco DISA	-	-	-	-	-	-	14,962
10. Agrobank	-	-	-	4,302	6,530	11,223	13,750
11. Banco de Latinoamérica - BANCOLAT	-	-	9,050	6,769	8,521	6,049	11,826
12. Tower International Inc.	<u>31,383</u>	<u>40,860</u>	<u>23,433</u>	<u>18,394</u>	<u>9,332</u>	<u>10,769</u>	<u>10,681</u>
Sub-total Banco Privados	<u>225,415</u>	<u>309,890</u>	<u>378,374</u>	<u>422,685</u>	<u>520,908</u>	<u>656,535</u>	<u>1,010,811</u>
Total Bancos Panameños	886,874 =====	1,155,611 =====	1,178,531 =====	1,296,473 =====	1,436,278 =====	1,637,427 =====	2,065,778 =====
TOTAL SISTEMA BANCARIO LOCAL DE PANAMA	2,516,878	3,434,798	3,526,121	3,334,475	3,403,300	3,699,058	4,166,220
% del mercado de los Bcos. Estatales	26.3%	24.6%	22.7%	26.2%	26.9%	26.5%	25.3%
% del mercado de los Bcos. Privados	8.9%	9.0%	10.7%	12.7%	15.3%	17.7%	24.3%
% del mercado Bcos. Estatales y Privados	35.2%	33.6%	33.4%	38.9%	42.0%	44.2%	49.6%
% del mercado Bancos Internacionales	64.8%	66.4%	66.6%	61.1%	58.0%	55.8%	50.4%

TOTAL DE DEPOSITOS LOCALES

SISTEMA BANCARIO PANAMEÑO DE 1980-1986



Cuando el futuro de su empresa está en juego, la decisión es sólo suya!



Hoy día, una decisión gerencial depende tanto de sus capacidades y habilidades creativas como de la cantidad y calidad de información que posea a mano en un momento dado.

Llámenos. En NCR tenemos más de un siglo de experiencia en sistemas de información, para que usted pueda tener más y mejores conocimientos y pueda entonces, tomar acertadas decisiones gerenciales.

No permita que el futuro de su empresa se le escape como agua entre las manos.

Computadoras

NCR

El futuro es nuestra profesión de hoy.

Avenida Manuel Espinosa Batista Edificio NCR. Panamá, República de Panamá Teléfono: 63-5377