

PANAMA MICROFINANZAS: GESTION Y COBERTURA DE RIESGO CREDITO

Rosa Matilde Guerrero M / Ruth Arregui S.

Según cifras del FMI, la economía panameña mantendrá un crecimiento de alrededor del 7,5% y 7% en 2013 y 2014, respectivamente, y continuará siendo uno de los grandes líderes del desarrollo económico en la región. La tasa de inversión se incrementaría del 29,5% del PIB en 2012 a un 32,2% en 2014, “muy cerca de las tasas máximas observadas en los países del sudeste asiático”. La tasa de desempleo fue en 2013 del orden del 4% y se espera se mantenga para el 2014. La inflación estará en el orden del 4% anual para los dos años.

Sin embargo, entre los retos que la economía panameña tendrá que afrontar, está la desaceleración, además de otros que según FMI, tras la crisis económica mundial, serían: “lento crecimiento en los principales socios comerciales, condiciones financieras más restrictivas debido al proceso de normalización de la política monetaria de Estados Unidos y un continuo deterioro de los términos de intercambio”. Mientras que “la pobreza y la desigualdad, aunque están disminuyendo, siguen siendo relativamente altas en comparación con países similares de la región”.

Varios estudios especializados han confirmado que una de las herramientas que contribuye a mejorar los niveles de ingreso, y por ende a reducir la pobreza, es el acceso y uso a productos y servicios financieros. Después de tres años, Panamá consolida su posición en el puesto 40º como la economía más competitiva en América Central, y la segunda en América Latina, después de Chile. El índice de competitividad para el desarrollo del mercado financiero panameño, en comparación con el de América Latina y el Caribe, lo coloca como uno de los líderes para el período 2013-2014.

La inclusión financiera, entendida como el acceso y utilización de servicios financieros formales por parte de la población excluida, con calidad, a precios asequibles y provistos de una manera eficiente por entidades financieras a personas de bajos ingresos, discapacitados, minorías étnicas, habitantes de zonas rurales, urbano-marginales, micro y pequeños empresarios, ubica a Panamá con los siguientes indicadores (cobertura de microcrédito, en base al reporte Microfinanzas en América Latina y el Caribe: El sector en cifras 2013, del Fomin):

- Proporción de la población adulta mayor de 15 años con microcrédito: 1,38% (vs. Costa Rica 1,62; El Salvador 7,14; Guatemala 5,26; Honduras 3,92; Nicaragua 8,76; y República Dominicana 4,99)
- Proporción de la población de trabajadores del sector informal con microcrédito: 5,0% (vs. Costa Rica 6,6; El Salvador 19,9; Guatemala 11,7; Honduras 9,9; Nicaragua n/d; y República Dominicana 14,2)
- Proporción de la población atendida por el sistema financiero con microcrédito: 5,52% (vs. Costa Rica 3,23; El Salvador 51,03; Guatemala 23,89; Honduras 18,69; Nicaragua 62,58; y República Dominicana 13,12)

Según la información precedente, los retos para Panamá se concentrarían en: i) proporción de la población adulta con microcrédito; ii) proporción de trabajadores del sector informal con acceso al crédito; iii) adultos con cuenta en una institución financiera formal; iv) proporción de la población atendida por el sistema financiero con microcrédito.

Panamá cuenta con tres bancos especializados en microfinanzas: Banco Delta, GyT Continental y Mi Banco. En el ámbito de las pymes, los bancos de microfinanzas atienden a las pequeñas y microempresas informales. Bancos más grandes como Global Bank Corporation, Banco Davivienda, BAC, Universal y Global Bank BBVA, más los públicos Caja de Ahorros y Banco Nacional de Panamá (BNP), continúan siendo los más reconocidos, otorgando créditos a pymes más grandes con un mayor grado de formalización. Las tres financieras que proveen recursos a este sector son Microserfin, Centro Financiero Empresarial (CFE) y Financia Credit. El sector cooperativo de ahorro y crédito cuenta con alrededor de 180 instituciones, cuya labor se extiende, particularmente, hacia clientes de las provincias, zonas urbanas y suburbanas. La oferta de crédito del conjunto de actores citados estaría en el orden de US\$ 1.500 millones, según las fuentes consultadas, Superintendencia de Bancos (SBP), Ipacoop, Redpamif, Redcamif.

Por otra parte, se debe señalar que BNP maneja el mayor volumen de operaciones de microcrédito, particularmente en el sector agropecuario. Cuenta con cerca 64 sucursales, 50 por ciento de las cuales se encuentran en los principales centros urbanos del país, y el resto en áreas urbanas y rurales de provincias, pequeños pueblos de 1.000 a 3.000 habitantes, donde los demás de bancos no tienen cobertura. Los grandes bancos comerciales, debido a las nuevas normas que ha impulsado la SBP durante 2012 y 2013, entre otros factores, ha incursionado con metodología especializada en crédito para el sector microempresarial (HSBC, Global Bank, Banco General, Davivienda) y servicios financieros como agentes no bancarios, cuentas de ahorro a diferentes niveles de ingreso, entre otros.

El desarrollo de las microfinanzas en Panamá posee varias diferencias respecto de otros países de la región, particularmente en lo que se refiere a niveles de cobertura y acceso de población rural, adulta y joven, y limitado acceso al crédito de sectores informales de la economía de mipymes. A no dudarlo, una política pública armónica de inclusión financiera que continúe articulando los acuerdos públicos- privados, podrá enfrentar con dinamismo los desafíos antes citados.

En otro aspecto, sistemas de gestión de riesgo alternativos y dinámicos, que reduzcan los costos de los beneficiarios finales y de las instituciones financieras en mercados como el panameño, son instrumentos que pueden contribuir a los procesos de inclusión financiera, y elevar los niveles de calidad del microcrédito y crédito para el consumo. Entre estos sistemas se cuenta se deberían promover sistemas integrales que incluyan:

1. **Análisis de gestión de riesgo:** Fortalecimiento de la gestión de riesgo, uso de scoring, manejo de modelos predictivos, aplicación de políticas de Perdida Esperada (PE); y, la adecuación de la estructura contable a las normas internacionales financieras.

2. **Cámara de compensación temporal del riesgo:** mientras el deudor estabiliza sus pagos. Con una gestión rápida y sencilla, la institución financiera debería poder reclamar temporalmente la cobertura (por cuotas), en el momento que el titular del crédito incumpla con el pago.
3. **Recuperación-cobranza prejudicial:** recuperación de las cuotas cubiertas por la Cámara de Compensación Temporal, de forma prejudicial técnica, rápida, segura, adaptada al sector, cuya misión es mantener el valor de la cartera y el cliente.

Referencias bibliográficas

- Acuerdos Bancarios 1998 – 2013, Superintendencia de Bancos de Panamá.
- Arregui Solano Ruth, Guerrero Rosa Matilde y otros, “De la Definición a la Práctica: Haciendo Inclusión Financiera Nuevo Eje Estratégico del Banco Central”, BCE, año 2012.
- Bases de datos de la SBP, de 2003 a 2013.
- Bases de datos del Instituto Nacional de Estadística y Censo de Panamá.
- CGAP, GPMI: Global Standard-Setting Bodies and Financial Inclusion for the Poor. Toward Proportionate Standards and Guidance, 2011.
- Delgado F. y Wezel T. (2010). “Análisis de la Situación del sistema bancario en Centroamérica”, Fondo Monetario Internacional.
- Equilibrium Calificadora de Riesgo (2012). “Análisis de la Situación del Sistema Bancario en Centroamérica”, Panamá.
- FMI, Banco Mundial, datos tomados de referencia.
- Fondo Multilateral de Inversiones: Microfinanzas en América Latina y el Caribe: El sector en cifras 2013 (por Verónica Trujillo, 2013, Washington D.C).
- Guerrero Rosa Matilde y Focke K. (2009), “Nota de Política Sectorial: Sector Financiero Panameño”, BID, Estados Unidos.
- Guerrero Rosa Matilde y otros, “Inclusión Financiera Aproximaciones Teóricas y Prácticas”, BCE – AFI, año 2012.
- Ipacoop, publicaciones varias.
- Redcamif: Las microfinanzas en Centroamérica. Compendio regional, Cuaderno de microfinanzas N° 6 (2009) y otros.
- Redcamif (2012): “Boletín Microfinanciero de Centroamérica y el Caribe”.

- Redpamif, publicaciones varias.

- World Economic Forum (2012): "The Global Competitiveness Report 2013-2014", Foro Económico Mundial, Suiza.

Ruth Arregui Solano

Especialización: Finanzas e Inclusión Financiera, Regulación y Supervisión Bancaria y Macroprudencial, Administración de Empresas, Gestión de Proyectos y Asistencia Técnica.

- Máster en Microfinanzas y Desarrollo Social del Centro Internacional de Formación Financiera de la Universidad de Alcalá de Henares en España.
- Máster en Administración de Empresas del INCAE en Costa Rica.
- Licenciada en Comercio Exterior e Integración en Universidad Tecnológica Equinoccial, Ecuador.

Se desempeñó, entre otros cargos, como:

- Gerente General del Banco Central del Ecuador (Miembro de Junta Bancaria, Miembro del Directorio del Fondo de Liquidez, Miembro del Directorio de la Corporación de Seguro de Depósitos).
- Intendente General e Intendente Nacional de Instituciones Financieras de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.
- Viceministra de los Ministerios de Coordinación de la Producción y de Política Económica del Ecuador.
- Subsecretaria del Ministerio del Ambiente del Ecuador.

Perfil.- Consultora Individual Internacional para entidades públicas, privadas, agencias de desarrollo, organismos multilaterales de crédito y otras entidades, tales como: USAID, PNUD, CAF, CAN, Banco Mundial, FMI, BID, Comisión Nacional de Bancos y Seguros de Honduras, Superintendencia de Bancos de República Dominicana, Superintendencia de Bancos de Guatemala, Consejo Centroamericano de Superintendentes de Bancos y Seguros y Otras Entidades Financieras; en países como: Ecuador, República Dominicana, El Salvador, Costa Rica, Honduras, Panamá, Perú y Guatemala.

Entre los aspectos más relevantes de su trabajo en la Administración Pública están el Diseño y Evaluación de Programas / Proyectos / Políticas Públicas y marcos legales y regulatorios en los Sectores de la Producción, Economía, Financiero, Ambiental, Cooperación Internacional e Inversiones Estratégicas; y también le ha correspondido ser el ejecutor de las políticas monetaria, crediticia, cambiaria y financiera.

Ha realizado Revisiones, Comentarios y/o Co-autoría en Notas Técnicas y Publicaciones en temas relacionados con su especialidad y experiencia.

Rosa Matilde Guerrero M.

rosamatildeguerrero@yahoo.com

EXPERTO MERCADOS FINANCIEROS, SUPERVISION IFIS

Resumen Ejecutivo

1. Mejora de marcos normativos del sector financiero, “redes de seguridad financiera”, “protección al consumidor, transparencia de los mercados y educación financiera”.
2. Diseño e implementación de supervisión basada en riesgos, en el marco del análisis de varios campos de actividad de la IFI (bancos, microfinancieras, cooperativas de ahorro y crédito), particularmente, revisión de controles internos, administración de riesgos, gobierno corporativo e, identificación de riesgo del supervisor, en base a las mejores prácticas. Inspecciones asistidas a IFIS, aplicando nuevas metodologías de procesos de supervisión por riesgos, y procesos de auditorías.
3. Inclusión financiera y microfinanzas: A) asistencia técnica en implantación de políticas que al menos incluyan 3 niveles de intervención: (i) macro: reformas en el marco regulatorio y normativo, (ii) meso: sistemas de pago inclusivos, centrales de riesgo, educación financiera y, (iii) micro, fondos de incentivos para mejorar la cobertura de servicios financieros. B) fortalecimiento de IFIs microfinancieras y COACS, planes de negocio, mercados, nuevos productos del pasivo y del activo.
4. Sistema Integrados de Gestión de Riesgos, políticas, procedimientos, manuales, funciones, modelos (matemáticos y funcionales), para cada uno de los riesgos que enfrenta una IFI (crédito, liquidez, mercado, tasa de interés, operativo, legal, principalmente), con el propósito de que sean identificados, evaluados, medidos, asumidos y costeados por los niveles que correspondan.
5. Reestructura institucional para IFIS privadas, públicas y multilaterales, en base a planes estratégicos y de negocios, basados en indicadores de desempeño cuantificables, de acuerdo a las necesidades del cliente; rentabilidad financiera, económica y/o social; eficiencia y eficacia; y, desarrollo del talento humano.

Adicionalmente, se cuenta con experiencia docente de 1993 a 1998 en la UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO". Posteriormente en ESPOL y -BID sobre Macroeconomía, Microeconomía, Gestión de Proyectos.

EXPERTO INTERNACIONAL MERCADOS FINANCIEROS, SUPERVISION IFIS, INCLUSION FINANCIERA. Septiembre 2012 a la fecha

1. Honduras – Comisión Nacional de Banca y Seguros (CNBS): i) Fortalecimiento de procesos de supervisión por riesgos y realización de supervisiones asistidas para Bancos, OPDFS y CACS. ii) Fortalecimiento del marco normativo que promueva la Supervisión preventiva y basada en riesgos.
2. Asesor en Microseguros y Microcrédito de Nacional de Seguros en Panamá, desarrollo procesos, canales, educación financiera.
3. Representante de IELAT Universidad de Alcalá para Centroamérica, Panamá y Ecuador: i) fortalecer los conocimientos académicos basados en las mejores prácticas - supervisión basada en riesgos e, ii) e inclusión financiera.
4. Fortalecimiento y reestructuración de IFIS en base a BSC e indicadores de desempeño.

I. LIDER EN MERCADOS FINANCIEROS, SUPERVISION DE IFIS BID: - Julio de 2001 – septiembre de 2012 (11 años 3 meses) Panamá, Colombia, Honduras, Guatemala, Nicaragua, Ecuador, otros.

1. Mejora de marcos normativos del sector financiero, “redes de seguridad financiera”,

“protección al consumidor, transparencia de los mercados y educación financiera”.

2. Diseño e implementación de supervisión basada en riesgos, (bancos, microfinancieras, cooperativas de ahorro y crédito), particularmente, revisión de controles internos, administración de riesgos, gobierno corporativo e, identificación de riesgo del supervisor.

Inspecciones asistidas a IFIS. Fortalecimiento del marco normativo que promueva la Supervisión preventiva y basada en riesgos.

3. Inclusión financiera y microfinanzas: i) asistencia técnica en implantación de políticas.

ii) fortalecimiento de microfinancieras con planes de negocio, mercados, nuevos productos, etc.

4. Sistema Integrados de Gestión de Riesgos, políticas, procedimientos, manuales, funciones, modelos (matemáticos y funcionales), para cada uno de los riesgos que enfrenta la IFI.

5. Reestructura institucional para IFIS privadas, públicas y multilaterales, en base a planes estratégicos, basados en indicadores de desempeño, de acuerdo a necesidades del cliente; rentabilidad financiera, económica y social. Reestructura institucional del BID.

6. Contraparte de ASBA, FELEBAN, Consejo Centroamericano de Superintendentes de Bancos y Seguros, organismos regionales, multilaterales y públicos.

II. VICEPRESIDENTE DE RIESGOS INTEGRALES Diners Club del Ecuador – Grupo Banco del Pichincha de 2004 – diciembre de 2004 (1 año) Ecuador

III. INTENDENTA NACIONAL DE LA UNIDAD DE EJECUCIÓN Y GESTIÓN

SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS enero de 2000 – julio de 2001 (1 año 7 meses) Ecuador

IV. DIRECTORA GENERAL BANCARIA, TESORERÍA. DIRECTORA ESTUDIOS FINANCIEROS- BANCO CENTRAL DEL ECUADOR julio de 1995 – diciembre de 1999 (4 años 6 meses): i) Propuesta técnicas de política monetaria y financiera. ii) Desarrollo/implementación de mejoras para inversión de RMI. iii) Desarrollo de modelos Emisión de Moneda del país. iv) Desarrollo políticas, procesos e implementación del comercio exterior. v) Desarrollo políticas, procesos e implementación Prestamista de Última Instancia vi) Desarrollo de Modelos de Calificación de Riesgos de IFIS. vii) Contraparte de Junta Bancaria.

V. SUBGERENTE GENERAL - COORPORACIÓN FINANCIERA NACIONAL

diciembre de 1995 – diciembre de 1996 (1 año 1 mes).

VI. Catedrática / Coordinadora Área Economía -Universidad San Francisco de Quito

junio de 1991 – diciembre de 1996 (5 años 7 meses) Ecuador

VII. FORMACIÓN ACADEMICA

1. Universidad Nacional Autónoma México (UNAM): Maestría en Economía, División de Estudios de Posgrado Facultad de Economía - 1987 – 1990

2. Universidad de Alcalá: Maestría, Microfinanzas y Desarrollo Económico,

VIII. PUBLICACIONES PRINCIPALES

1. Supervisión con base en Riesgos: Precisión del Marco Conceptual". Rosa Matilde Guerrero, Kurt Focke y Ana Cristina Mejía de Pereira. Publicación BID No. IDBMG119, 2011. Documentos de Trabajo Interuniversitario No. 5: Universidad Alcalá de Henares, CIFF y Universidad de Cantabria, 2012.

2. Nota Técnica No. IDBTN121 - "Aspectos Conceptuales y Experiencias Recientes en América Latina y El Caribe Redes de Seguridad Financiera". Rosa Matilde Guerrero, Kurt Focke and Florencia Rossini. Mayo 2010.

3. "Sistema Financiero: La ruta del fortalecimiento de la Red de Seguridad Financiera en Latinoamérica". Rosa Matilde Guerrero, Kurt Focke y Florencia Rossini. Revista INCAE Business Review. Mayo – Agosto 2010.

4. Otras.

IX. MEREcimientos

1. 2008: "Presea Ortiz Menea" – Best Official, IDB

2. 1990: Silver Medal "Gabino Barreda", UNAM