

BALANCE | DIRECTIVOS DE GRUPO MUNDIAL TENEDORA EXPRESARON SATISFACCIÓN POR LOS RESULTADOS OBTENIDOS

El desafío de la banca es ser eficiente en el nuevo ambiente regulatorio

Fotos: Violeta Villar Liste

¿Quién es?

**JUAN R. DE DIANOUS****Cargo:** Vicepresidente Ejecutivo y Gerente general de Banvivienda.**Estudios:** Administración de Empresas con especialización en Finanzas y Mercadeo en la Universidad de Louisiana.**Estado Civil:** Casado, dos hijos y siete nietos**Deporte favorito:** Pesca y golf.

Juan R. De Dianous, vicepresidente ejecutivo y gerente general de Banvivienda (derecha) y Fernando Lewis, presidente ejecutivo de Grupo Mundial.

¿Quién es?

**FERNANDO LEWIS****Cargo:** Presidente Ejecutivo de Grupo Mundial y presidente de la Junta Directiva de Banvivienda.**Estudios:** American University con una Maestría en George Washington University en Administración de Negocios.**Estado Civil:** Casado y con cuatro hijos.**Deporte favorito:** Pesca y golf.

El crecimiento en los últimos dos años ha sido menos prometedor en el sistema bancario panameño

↳ VIOLETA VILLAR LISTE
Especial para Capital Financiero
violetavillarliste@gmail.com

Como parte de su política de transparencia y compromiso con la sociedad a la cual sirve, el Grupo Mundial Tenedora (GMT), empresa holding constituida en la República de Panamá en 2005, ofreció un detallado balance de su Informe Anual 2017 en diálogo con *Capital Financiero*.

GMT tiene tres subsidiarias: Banco Panameño de la Vivienda (Banvivienda), Inmobiliaria GMT y Mundial Servicios Financieros. Además, desde el 2006 es un emisor registrado ante la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) y en la actualidad mantiene acciones comunes y preferidas listadas en la Bolsa de Valores de Panamá (BVP).

Banvivienda constituye de las tres, su principal activo con cuatro divisiones: Mundial Servicios Fiduciarios (estructuración y administración de fideicomisos), Banvivienda Leasing & Factoring (financiamiento de compra y venta de facturas a descuento), Banvivienda Assets (dedicada a la administración de activos financieros extranjeros del banco) y Banvivienda Valores (negocio de casa de valores).

Fernando Lewis, presidente ejecutivo de Grupo Mundial y Juan R. De Dianous, vicepresidente ejecutivo y gerente general de Banvivienda ofrecieron un amplio panorama con la satisfacción de los resultados obtenidos en 2017, en coherencia con su plan de negocios a largo plazo.

¿Cuál fue la utilidad neta del GMT durante el año 2017?

(FL): La utilidad neta consolidada del GMT en 2017 ascendió a la suma de \$12.1 millones, que equivale a una utilidad neta de \$0.50 por acción. Esta cifra representa una reducción en la utilidad de \$4.5 millones si se compara con la obtenida en 2016 (\$16.6 millones), debido a eventos no recurrentes como la venta y liquidación de tres activos no estratégicos.

“La Junta de Accionistas aprobó el pago de un dividendo para el año 2018 de \$0.30 por acción común.”

¿A cuánto ascienden los activos y el patrimonio del GMT?

(FL): Los activos consolidados del GMT y subsidiarias ascendieron al 31 de diciembre de 2017 a \$1,840 millones, lo que representa un aumento del 3.2% sobre el año 2016.

“El patrimonio consolidado de las empresas del GMT sumó \$170.4 millones, incremento de 5.2%, evidencia de fortaleza financiera y marcada solidez.”

¿Todavía mantienen activos no estratégicos en proceso de venta?

(FL): Sí, todavía mantenemos activos no estratégicos que estamos en proceso de li-

quidar para convertirnos en holding bancario puro.

¿La importancia para GMT de la calificación de Fitch Rating?

(FL): Grupo Mundial Tenedora (GMT), como emisora de títulos, fue calificada por primera vez por Fitch Rating en el año 2017. El holding logró una A (pan) con perspectiva estable.

¿Cómo define la estrategia de negocios de Banvivienda?

(JDD): Estamos orientados a fortalecer la composición de la cartera de préstamos, segmentada en 54.8% en Banca de Consumo y 45.2% en Banca Corporativa.

“En 2017 creció 6%, de manera prudente, en sintonía con el mercado, para un total de \$1,341 millones.

“Hemos puesto énfasis en hipotecarios residenciales (35.40% de la cartera) de \$80,000 hasta \$120,000.

“En el caso del sector agropecuario tenemos una cartera de \$160 millones (17% de participación en el mercado) y somos el tercer banco en este sector que es muy rentable y ofrece buenas garantías.

“Como exgerente del Banco Nacional de Panamá (BNP) lo conocí y es uno de los grandes pilares dentro de los nichos que estamos financiando (11.42% de la cartera).

“También atendemos con préstamos comerciales (21.62%) al sector medio de la economía.”

¿Qué otras carteras son estratégicas para Banvivienda?

(JDD): En este momento estamos impulsando 56 proyectos con financiamientos interinos de construcción (10.98% de la cartera). Son 4,000 viviendas unifamiliares situadas en Panamá Oeste, el Este de la ciudad de Panamá y en el interior del país, ofreciendo soluciones habitacionales a los panameños.

(FL/JDD): En Panamá hay un déficit de 200,000 viviendas en el sector medio bajo. La demanda es sostenida y sigue fuerte; no es el caso en el segmento de viviendas de lujo. Por eso pensamos, más allá del negocio, en ofrecer una solución social a la población panameña.

¿Cuál fue la utilidad de Banvivienda, principal activo de GMT, en el año 2017?

(JDD): Cerramos con una utilidad neta consolidada después de impuestos de \$17 millones en 2017 versus \$18 millones en 2016. Sin embargo, la utilidad operativa de Banvivienda se ubicó en \$25.1 millones que supone un incremento de 16.3% en relación con 2016.

“Ganamos menos porque fortalecimos las reservas en \$3.5 millones. Banvivienda tiene una cartera de inversiones importantes que suma \$260 millones en este momento.

“En años anteriores, con la compra y venta de esos valores, se generó una utilidad de \$2.7 millones, pero hemos ido reconfigurando esa cartera a una de mucha más liquidez y mejor grado de inversión.

“Nos estamos enfocando en captar público y dar buenos préstamos. El 97% de los

ingresos del banco vienen de esa actividad porque son recurrentes, predecibles y sostenibles en el tiempo.

“Por otra parte, al tener muchos más ingresos de Panamá, tributan bajo la estructura fiscal del país y debimos asumir mayores impuestos. Operativamente el banco está muy sano y solvente.”

¿En cuánto se fijó el total de activos del banco?

(JDD): El total de activos de Banvivienda fue de \$1,837 millones en 2017 contra \$1,775 millones en 2016 (aumento de 3%). El patrimonio creció 8% al pasar de \$162.7 millones en el 2016 a \$175.9 millones en 2017. Cuando el capital del patrimonio crece a un ritmo mayor que el total de activos, el índice de solvencia de capital mejora y es una buena noticia para el regulador y las calificadoras. El índice pasó de 12.5% a 13.2% en el 2017.

“Fitch considera que un banco es muy sólido cuando tiene un índice por encima del 13% y como calificador nos mide en 14.5%.

“Logramos cerrar con una liquidez regulatoria de 40.9% por encima del 30% exigido por la Ley. La adecuación de capital también logró culminar en 13.2%, por encima del requerimiento regulatorio del 8%.”

¿Qué otros indicadores resultaron relevantes?

(JDD): Banvivienda está líquido, bien capitalizado y la morosidad por debajo del promedio de la banca privada panameña. “En cuanto a calidad de la cartera, estamos muy sólidos y como resultado de este desempeño favorable, en 2017 Fitch Ratings aumentó la calificación de riesgo del banco de A (pan) a A+ (pan) con perspectiva estable.”

¿Cómo ha mejorado la calificación de Banvivienda?

En ocho años hemos avanzado de manera proporcional ocho escalones en la calificación hasta alcanzar la A+ (pan) y estamos trabajando de manera ardua para lograr la calificación internacional.

“En conclusión, diría que Banvivienda sigue avanzando con paso firme, de manera prudente, cumpliendo los lineamientos del plan estratégico. Estamos muy contentos con el desempeño de la institución.”

¿En cuánto estiman que pueda subir el costo de las viviendas, y en general de los proyectos del sector construcción, por la demora en la aprobación de la convención colectiva del sector?

(JDD): Impactará en el precio de la construcción, pero no creo que provoque una distorsión importante, lo que sí generará sobrecostos son las demoras asociadas a la paralización de obras.

¿Perspectivas para el GMT en un contexto de crecimiento económico y relativa estabilidad, pero también de mayores controles?

(FL): El sistema bancario panameño ha tenido por tradición un desempeño favorable y positivo, pero el crecimiento en los últimos dos años ha sido menos prometedor, entre otras razones, sigue afectando al siste-

ma la cantidad de nuevas regulaciones y leyes como Fatca (Ley sobre el Cumplimiento Fiscal relativa a Cuentas en el Extranjero) y CRS (Estándar Común de Reporte). “Esto nos está forzando a los directivos a explorar alternativas estratégicas para preservar la eficiencia operativa y la rentabilidad.”

¿Pueden existir alternativas al actual marco regulatorio?

(FL): Estas normas son producto de exigencias internacionales que rigen el mercado bancario y el de capitales, debemos cumplir y acoplarnos a estos nuevos requerimientos globales.

(JDD): En la actualidad se están aplicando los acuerdos de Basilea III, enfocados en el fortalecimiento del capital, la liquidez y solvencia de los bancos en aras de proteger al depositante y los bancos en Panamá entienden que deben sumarse a esa corriente.

¿Cómo impactan en los costos de las instituciones bancarias las políticas de Conoce a tu cliente?

(FL): En el mercado de capitales, seguros y bancos estamos obligados a saber quién es el cliente y de dónde proceden los fondos. Estas acciones son vinculantes con el tema del lavado de dinero y de la evasión fiscal que llevó a implementar Fatca y CRS.

¿Podría esta circunstancia llevar a la banca a perder clientes extranjeros?

(FL): A finales de la década de los 90 el total de depósitos de extranjeros, como porcentaje del total de depósitos del sistema, representaba el 38%. Al cierre de 2017 era de 28%, es decir, se redujo 10%.

(JDD): De Panamá se han ido muchos bancos extranjeros, en particular de Estados Unidos (EE.UU.) y Europa que atraían a clientes con depósitos de afuera. El tema de Fatca y CRS definitivamente es un factor que está teniendo impacto. Sin embargo, los depósitos locales nutren cada vez más al sistema y permiten que los bancos puedan hacer sus operaciones.

¿El impacto de la tecnología y su valor para impulsar el negocio bancario?

(JDD): Hacia el futuro observo que las sucursales físicas van a perder cada vez más importancia y a convertirse en agencias virtuales. Panamá todavía está lejos, pero el futuro apunta hacia allá.

¿El gran desafío nacional?

(JDD): El Gobierno debe apoyar al sector agropecuario para que Panamá pueda atender su seguridad alimentaria. En cinco rubros necesita ser autosuficiente y dejar de importar: Arroz, frijoles, maíz, leche y carne.

(FL): El gran desafío en el ámbito bancario es cómo seguir siendo competitivos y mantener la eficiencia operativa y la rentabilidad financiera en el nuevo ambiente regulatorio. **CF**

“Hacia el futuro observo que las sucursales físicas van a perder cada vez más importancia y a convertirse en agencias virtuales. Panamá todavía está lejos, pero el futuro apunta hacia allá”