

## **La función del Centro Financiero de Panamá en el desarrollo de la Banca Privada y de inversión**

### **Banca Privada en un centro financiero exitoso Por: Werner Luthi**

Muy buenas tardes distinguidas damas, caballeros, amigos todos. Me siento sumamente honrado por haber recibido, por parte de la APEDE, esta invitación y a través de mis amigos de muchísimos años, Dr. Nicolás Ardito Barletta, Don Lucho Moreno y Vicente Pascual. Es para mí un privilegio hablar ante tan importante audiencia y espero, sinceramente, que me sea posible presentar a ustedes esta tarde, distinguidos amigos, algunos aspectos importantes para un buen funcionamiento de un centro bancario internacional.

Antes de entrar en la materia, quería decirles que desde que salí de Panamá, que fue en el año 89, muchas cosas han cambiado aquí. Han cambiado para mejorar y quiero felicitar a las autoridades bancarias por sus múltiples logros como por ejemplo, la nueva ley bancaria que recuerdo que ya comenzamos a discutir en el año 1980; además, la introducción de la Superintendencia Bancaria fue un paso sumamente importante para la debida aceptación y credibilidad del centro bancario panameño en el extranjero.

Panamá, en gran parte, en el sector de servicios tiene excelentes condiciones futuras y las personas que ayer por la noche escuchaban a Don Enrique Iglesias, recibir una confirmación de esto, no hay porque ser pesimista, pues tiene excelentes condiciones futuras con su banca establecida desde hace muchos años, su sector abogacil con muy buen renombre afuera y, ¿por qué no decirlo?, por su excelente don de gente. No existe virtualmente competencia en América Latina y mucho menos en América Central.

Antes de exponer ante ustedes algunos aspectos importantes para la conservación y el crecimiento del centro bancario de Panamá en el campo de la banca privada, quiero que ustedes sepan y se familiaricen con algunas cifras importantes de lo que representa el mercado del llamado Hine Trust & Riches, para efectos de estadísticas, solamente se cuenta como persona adinerada aquella que tiene ahorros o un millón de dólares o más, es decir, las cifras que voy a mencionar ahora no incluyen personas que no tienen un millón de dólares, sino solamente por encima, así es que a finales del año 2000 los haberes depositados en la banca mundial de esta clase de personas sumaba 25.5 trillones de dólares, son doce ceros, o sea, un incremento del 18% sobre el año anterior. Si calculamos un incremento de estos fondos de solamente un 15%, el monto debería haber alcanzado a finales del año pasado aproximadamente 29.3 trillones de dólares. Las previsiones, según un estudio publicado en el Roosevelt Report de Merryll Lynch & Emery Consulting, para el año 2003 son un total de 32.7 trillones de dólares.

Con respecto a mi país, Suiza, el total de los valores depositados en sus bancos a finales del año 2000 sumaba 3.7 trillones de francos suizos, los cuales, 2 trillones, fueron depositados por extranjeros que residen en el extranjero. Ustedes, pues, comprenderán que con cifras como estas el negocio de la banca privada llegó a niveles sumamente interesantes para toda la banca internacional y especialmente, para centros financieros como Londres, Estados Unidos, Singapur, Mónaco, Luxemburgo, Panamá y Suiza y con el crecimiento exuberante de este sector, la demanda por parte de los clientes para servicios cada vez más complejos aumentó también. Además, las generaciones nuevas se distinguen hoy día por

un conocimiento mucho más profundo de los diversos instrumentos financieros que sus papás, que se contentaban con una colocación en depósito a plazo fijo, en compra de bonos o acciones.

El banco privado de hoy, por lo tanto, tiene que poder ofrecer una amplia gama de servicios que van del asesoramiento de inversiones del negocio fiduciario, otra planificación financiera, gerencia y mobiliaria hasta asuntos de herencia para nombrar solamente algunos.

¿Cuáles son, entonces, los puntos claves para un buen funcionamiento de un centro bancario y también, para el desarrollo del negocio de la banca privada? Son cinco puntos claves, a mi modo de ver: primero, una estabilidad política; segundo, una estabilidad económica; tercero, una seguridad jurídica; cuarto, un periodismo decente y bien informado; y quinto, una excelente organización del sector bancario.

Volvamos pues al primer punto que es la estabilidad política. La estabilidad política tiene un factor sumamente importante que es la cultura política. Un país que no tiene una cultura política no tiene derecho de querer meterse en el negocio internacional. Recuerdo muy bien los años negros 87 a 89, en esta época esta palabra no era conocida, estabilidad política no existía, cultura política mucho menos y fue allá, que probablemente, el mayor daño se hizo a este centro financiero de este querido Panamá.

Dentro de la estabilidad política veo también, la función de la prensa. Hoy día el mundo está muy cerca. Cada día por la mañana abro la internet, leo los periódicos de Panamá, de Venezuela, de Brasil y de algunos otros países, de modo que el mundo ha venido a achicarse, las informaciones se han vuelto accesibles muy rápidamente y no puede ser que un país que quiere crecer, que quiere hacer publicidad para un centro financiero internacional importante, permita que haya dentro de su prensa, casi a diario, tipo de cabaret político, diferencias diarias entre los partidos, calumnias, bochinchas, etc. Esto no es serio, es un punto sumamente importante al cual creo que todos tenemos que contribuir con nuestro grano para mejorar esta situación.

La estabilidad política también es un asunto importante, claro está que el inversionista extranjero no va a poner su dinero en un país en donde tiene que tener miedo de perder sus dineros. Aquí también hemos vivido en el pasado una experiencia muy mala. Muchos de ustedes, presentes, recuerdan el cierre de los bancos en Panamá. ¿Cómo es que un gobierno puede dictar el cierre del centro bancario al cliente? ¿Cómo es que un gerente general de un banco tiene que decir a su cliente, lo siento mucho, no te puedo devolver tu depósito ahora? ¿Esto trae confianza?

Estamos en un punto muy clave también: la confianza. Ningún centro financiero que no se merezca la confianza tiene oportunidad de crecer. La misma cosa es para cualquier otra empresa. Si no le puedo tener confianza a mi “pasiero”, no voy a hacer negocio. Entonces, este punto de vista de la confianza es clave dentro de la estabilidad política, dentro de la estabilidad económica.

Las finanzas del estado. Bueno, tal vez no sean tan importantes para el inversionista extranjero, a él le interesa mucho más qué tan sana es la banca en este centro financiero, que tan sano es este banco, que tan profesional es este banco donde coloco mi dinero.

Otro punto que últimamente, aparentemente, consta como un problema en este centro son los llamados tratados de intercambio de información tributaria. Esto proviene de la OCDE. No les voy a decir lo que ustedes tienen que hacer respecto a esto, pero Suiza se ha negado rotundamente a ser parte de esto. Simplemente no es punto negociable y ahí muere el asunto. ¿Por qué? Porque es un punto clave para la industria bancaria suiza y este

centro aquí, que vive también en gran parte de la banca y del éxito de la misma, tiene que reflexionar muy bien sobre el sí o no de querer hacer parte de un tratado como lo está planteando la OCDE.

Otro punto que he leído, como les he dicho en la prensa local, es una idea del acuerdo de supervisión consolidada. Personalmente estoy en contra de eso. Cada banco debería tener su propio auditor, sea banco local o banco extranjero y en el pasado siempre ha sido así. El Chase fue auditado, que Lucho (Luis H. Moreno Jr.) me corrija, por sus auditores de Nueva York, el UBS, al cual yo representaba en aquel entonces. Fue auditado por sus propios auditores, fuera de los auditores de Panamá, Price Waterhouse, KPMG, pero nunca se debería permitir que una Superintendencia Bancaria de uno u otro país venga aquí para auditar un banco. Eso no se puede hacer.

Otro punto es la Superintendencia de Bancos. Si bien, creo que fue una excelente iniciativa de establecer la Superintendencia Bancaria, que con eso se ganó mucho respeto en el extranjero, solamente me pregunto si es correcto que no hay ningún banquero en la Superintendencia de Bancos. Es solamente una pregunta que me hago y no a ustedes.

Y, por fin, sobre el título dos, la calculabilidad de la política económica del país. ¿Existe calculabilidad? No lo sé. A mí me parece muchas veces que aquí no hay visiones y si las hay, se habla de ellas y se habla de ellas y se vuelve hablar sobre ellas, se crean comitivas, se crean mesas redondas y se habla, y se habla y al final pura paja, nada. Para que un inversionista extranjero gane confianza en un centro financiero, él tiene que tener un mínimo de calculabilidad de la política económica de un país.

En el 88 presenté una charla, donde yo dije que este gobierno, esto fue en aquel entonces, los años de crisis, tiene que decir claramente a dónde queremos ir, a dónde queremos llevar a la empresa privada, cuáles son las visiones de este gobierno para que realmente podamos tener éxito en Panamá. Creo que en el año 2002 podría repetir la misma cosa.

El tercer punto es sumamente importante, la seguridad jurídica. Un país que no ofrece seguridad jurídica está muy mal, está mal informado, no está al tanto de lo que pasa alrededor, porque el inversionista y no solamente el extranjero, también el inversionista local, tiene que tener una seguridad jurídica en su propio país. Lo he vivido personalmente, lo he vivido mucho y de muy cerca aquí los años 88 y 89, cuando fui sujeto a calumnias, a mentiras y el sector jurídico estaba del lado del personal que me acusó. Mientras que para los peritos de aquel entonces, el Banco Nacional de Panamá estaba clarito que no había ninguna cosa grata, pero por un juez, dos jueces y varios más, entonces, fui acusado, injustamente.

¿Qué hace un banco cuando llega a tal situación en donde se ve confrontado que un funcionario de él por muchísimos años, está siendo acusado por alguna cosa que él nunca hizo, que nunca pensó en hacer y que tiene una conciencia sumamente tranquila? Lo va a pensar muy bien, deja esa vaina. Realmente, lo vamos a permitir, porque vamos a quedarnos aquí si eso nos pasa hoy, nos puede pasar mañana, si en este país no hay seguridad jurídica ¿qué hay entonces? Entonces, esto, evidentemente ustedes comprenderán que es otro punto sumamente importante y que no se puede permitir, porque alguien está liberando algunos reales, el sistema jurídico no funcione más o queda interrumpido y en el mismo contexto.

No lo sé, pero sí sé que otro punto que tanto aquí como en el mundo entero deja mucho que pensar es el de la corrupción. Donde hay corrupción, no se puede trabajar, a lo

mejor se pueden superar algunos momentos difíciles, pagando una cosa aquí, a la derecha, a la izquierda, etc., pero a la larga, el país no se merece el respeto si se permite corrupción.

A la corrupción hay que matarla en sus raíces. Es una cuestión de educación, todos aquí presentes tenemos la obligación de educar a nuestros hijos de que la corrupción es apenas el comienzo del hundimiento y donde la hay, sea aquí o en otros países de América Latina, rapidísimo se condena a un país en el que no vale pena trabajar, que no se merece la confianza, en el que no se quiere invertir, ni siquiera hacer contratos, ni siquiera lograr o ayudar en proyectos de infraestructura, etc.

En cuanto al periodismo, es muy importante que tengamos en el mundo entero periodistas mucho más correctos, periodistas que entiendan la materia sobre la cual escriben y nuestro deber es, precisamente, ayudarlos a educarse sobre la materia que muchas veces no pueden entender, porque es un negocio ajeno a ellos, pero la responsabilidad nuestra es clarificar, es decir, miren, las cosas son así y verificar también si el artículo que sale publicado está realmente conforme a nuestro pensamiento. La prensa también tiene que estar abierta a críticas y no tomarlo personalmente. Si hoy día se critica a la prensa, muchas veces ocurre que al día siguiente acaban con usted en el periódico injustamente, de modo que, apertura a las críticas, terminar con las calumnias, verificar primero, es verdad, es falso, no simplemente poner fulano de tal, fulana de tal han hecho esto, piensas así, etc. Como dije antes, afuera se leen los periódicos por internet y a veces, vas a abrir un periódico local aquí y sale el mejor chiste en forma de calumnias.

Punto número cinco, la organización de la banca. Para tener una banca privada realmente fuerte, exitosa, se necesita que la banca tanto local como extranjera este bien organizada, representa una seguridad para el depositante, tiene una política de información abierta, cifras claras, una administración seria, bien entrenada, bien estudiada. Un “know how” de la materia, importantísimo, una educación superior, tal vez, a otras educaciones. En mi tierra existe en materia de banca, el aprendizaje, en donde una chica, un chico, a los 16 años puede entrar a trabajar en un banco como aprendiz y al mismo tiempo, el sigue en la escuela por tres años y hace su aprendizaje bancario, que contribuye, evidentemente, a aumentar los conocimientos de los funcionarios.

Y, hablando de la educación, la educación en general es muy importante y todos los gobiernos tienen la obligación de proporcionar a la niñez, a la juventud las posibilidades de educarse dentro de un contexto de libre empresa, fuera de corrupciones, fuera de nepotismo, fuera de preferencias para que todo mundo tenga la posibilidad de estudiar.

Otros puntos que caen dentro de la organización de la banca son los códigos de ética, códigos de comportamiento bancario. Creo que en este sentido se ha dicho mucha cosa aquí. Recuerdo que en el 84 comenzábamos con el Código de Ética, discutimos muy fuerte, recibimos muchos votos en contra en la Asociación Bancaria, pero lo logramos. Hoy día es mucho mejor este código de ética, se ha ido perfeccionando y contribuyó evidentemente a la credibilidad de Panamá como centro financiero.

Otro punto importante dentro de la banca, dentro de la industria, en general, en donde el consejo de administración, la gerencia y los accionistas tengan realmente una labor en conjunto, establecen visiones, políticas claras, estrategias, a dónde quieren llevar sus respectivos institutos y también, y esto veo que a veces se hace un poco falsa, es la salida al mercado, que recuerdo que en el pasado, hemos sido muchas veces al extranjero a hacer presentaciones del centro financiero de Panamá. Hemos ido a Londres, hemos ido a Zurich, hemos ido a Nueva York, hemos hablado con periodistas del Financial Times, del

Sunday Mill, del New York Times. Pregunto, ¿cuándo fue la última misión del centro bancario de Panamá al extranjero?

Recuerdo que el ex - presidente Ernesto Pérez Balladares estaba en Zurich hace unos tres años, acompañado por una comitiva de alto rango. Hizo una presentación ante 500 personas en Zurich, una presentación excelente. 500 personas en Zurich venían a escuchar lo que un presidente de una supuesta república de bananas tenía que decir en Zurich. Quedaron sumamente impresionados.

Se lo dije a él después, en una cena que tuvimos. Mira esto fue excelente, pero no es suficiente, ustedes tienen que hacer un "Follow up" si quieren promover a Panamá no basta que usted venga ahora a hacer esta presentación. Es excelente que todo mundo está aplaudiendo después del asunto, pero nadie más ha venido. Un punto muy importante es la promulgación en el extranjero, no a través de artículos de prensa, etc, sino de su propia gente, que está dispuesta realmente a presentar a este país en el extranjero a través de charlas y evidentemente también, están dispuestas a preguntas y respuestas.

Entonces estos son unos puntos que quería dejar con ustedes. Estos cinco puntos, a mi modo de ver son sumamente importantes. La estabilidad política, la estabilidad económica, la seguridad jurídica, periodismo y la organización de la banca. Don Enrique Iglesias dijo anoche que Panamá no tiene por qué tener miedo. Así es, pero las visiones que existen aquí, la voluntad que existe aquí en mejorar, en empujar este centro bancario hay que ponerlas realmente en práctica. No basta solamente en hablar, tenemos que hacer esto y esto. Las múltiples ventajas que ofrece Panamá en el sector de la banca privada son excelentes. Ustedes tienen personal muy bien formado, multilingüe, entiende de negocios, pero a veces falta promulgar un poco más a este centro en el extranjero. Así estaré convencido que si esas visiones que existen, que si esa voluntad que existe se pone en práctica, estoy seguro que este centro bancario volverá a ser el centro de los años 80, de los años llamados buenos y de tener un futuro grande como se merece esta gran tierra, Panamá.

Muchísimas gracias.