



## Gestión de riesgos financieros operacionales en los bancos oficiales de Panamá

Operational financial risk management in official banks of Panama

**Romelia Koo Castillo**

Universidad de Panamá, Facultad de Administración de Empresas y Contabilidad, Panamá

Correo: [romeliakoo@gmail.com](mailto:romeliakoo@gmail.com)  <https://orcid.org/0000-0002-4368-9595>

Recibido: 21-08-2024

Aprobado: 21-10-2024

DOI: <https://doi.org/10.48204/j.faeco.v8n1.a6441>

### RESUMEN

El artículo se enfoca en analizar la Caja de Ahorro y el Banco Nacional de Panamá. El Banco Nacional sigue los lineamientos de los Acuerdos 008-2010 y 011-2018 de la Superintendencia de Bancos de Panamá, mientras que la Caja de Ahorro inició su gestión de riesgo operacional en 2006, basándose en los fundamentos de Basilea II y siguiendo los lineamientos del Banco Nacional desde 2012. Se proporciona una visión detallada del enfoque y las prácticas utilizadas por los bancos oficiales de Panamá en la gestión de riesgos operacionales. Los resultados indican que ambos bancos establecen y siguen un proceso estructurado de presentación ante el Comité de Riesgos y la Junta Directiva, implementando planes de acción adaptados a la profundidad del riesgo identificado.

**Palabras clave:** gestión, riesgos financieros operacional, bancos oficiales de Panamá.

### ABSTRACT

Nacional follows the guidelines of Agreements 008-2010 and 011-2018 of the Superintendency of Banks of Panama, while the Savings Bank began its operational risk management in 2006, based on the foundations of Basel II and following the Bank's guidelines. National since 2012. A detailed overview of the approach and practices used by official banks in Panama in managing operational risks is provided. The results indicate that both banks establish and follow a structured presentation process before the Risk Committee and the Board of Directors, implementing action plans adapted to the depth of the risk identified.

**Keywords:** management, operational financial risks, official banks of Panama.



## INTRODUCCIÓN

Al mencionar la gestión de riesgo operacional se refiere a los procesos que utiliza los bancos oficiales de Panamá en identificar, evaluar, controlar y monitorear todos y cada uno de los riesgos relacionados con las operaciones de la entidad; por ejemplo, cuando se fallan en los procesos internos, errores humanos, fallas tecnológicas, eventos externos imprevistos, entre otros. Considerando estos elementos aunados en el actuar de manera equilibrada, ambos bancos deben practicar una serie de actividades; en primera instancia identificar el riesgo, realizando una evaluación completa de todos los procesos operativos para listar los posibles riesgos; el segundo momento se refiere a la evaluación de riesgos donde es necesario evaluar cómo puede impactar a los bancos y la posibilidad de que suceda. El tercero está el control de riesgo donde se utilizan los controles y medidas preventivas para disminuir la probabilidad de que ocurra; además en caso de que suceda, minimizar su proyección y, por último, se encuentra el monitoreo y seguimiento, este debe ser constante para que las medidas implementadas sean efectivas; tomando medidas correctivas las veces que se necesiten.

Para garantizar el funcionamiento y sostenibilidad de los bancos oficiales de Panamá es necesario la gestión de riesgo operacional; al igual que la protección de sus activos y reputación. En consecuencia, si los bancos oficiales de Panamá desarrollan un manejo eficaz del riesgo operacional; esto contribuirá en el mejoramiento de la eficiencia y rentabilidad de ambos bancos; disminuyendo la posibilidad de pérdidas a través de la capacitación a nivel nacional, reforzando las habilidades, metas, beneficios y el rol que tiene cada funcionario dentro y fuera del banco, dependiendo de sus áreas de trabajo.

La gestión de riesgos financieros operacionales en los bancos oficiales de Panamá es un tema de vital importancia en la actualidad, dada la complejidad y el dinamismo del entorno en el que operan ambos bancos; ya que, en Panamá, el sector bancario desempeña un papel crucial en la economía, por eso es fundamental que las entidades bancarias adopten un enfoque proactivo en la gestión de los riesgos operacionales. Esto implica que no sólo debe cumplir con las normativas y regulaciones expuestas por la Superintendencia de Bancos de Panamá, sino también implementar medidas adicionales para fortalecer la salud financiera y la viabilidad a largo plazo de los bancos.

En este 2024, las Tecnologías de la Información y las Comunicaciones (TIC) son consideradas como uno de los principales instrumentos en la gestión de riesgos



operacionales en los bancos oficiales de Panamá; donde la utilización de sistemas de gestión de riesgos y de monitoreo automatizado ayuda en la agilización de los procesos de caracterización y evaluación de los riesgos, además sirve para mejorar la capacidad de respuestas de los bancos frente a problemas de crisis u otras de situaciones de respuestas a los clientes.

De allí que, la gestión de riesgo operacional en los bancos oficiales de Panamá debe ser parte de un método procesal que tenga continuidad y multidisciplinariedad; requiriendo diversos enfoques integrales y proactivos por parte de ambos bancos; implementando prácticas significativas para poder minimizar los impactos negativos en su gestión; fortaleciendo y su posición en el mercado financiero. Además, de robustecer su cultura organizacional a través de la implementación de una ordenada gestión de prolongación del negocio, por medio de las respuestas atinadas, asegurando la operatividad de los Bancos ante eventos que crean interrupciones o inestabilidad en las operaciones, con el propósito de reponer los procesos claves, salvaguardando el servicio al cliente.

Es importante que el personal encargado de identificar los acontecimientos e incidentes de riesgo operacional ingresen en la base de datos de manera específica para su atinada gestión y generación de reportes; los cuales se presentan al Comité de Riesgos y Junta Directiva con la finalidad de asegurar que se mantenga dentro de los límites de niveles preestablecido. Una de las ventajas del uso del método de Gestión de Riesgo Operacional en los bancos oficiales de Panamá es la disminución de la contingencia de incidir en pérdidas por fallas de personal, de los procesos, de la tecnología y situaciones externas. Como, por ejemplo, se han realizado capacitaciones nacionales que refuerzan los conocimientos, importancia, beneficios y el rol que se desempeña cada área de trabajo. Además, uso de los correos electrónicos para la transmisión de informaciones entre todos los colaboradores; con la finalidad de diseñar y concientizar la cultura de Riesgo.

Otras ventajas del método de gestión del riesgo operacional es la ejecución de nuevas cuentas contables de gasto para registrar exclusivamente las pérdidas operacionales, asegurando el registro consumado de incidencias de riesgos materializados en la base de datos de los bancos oficiales de Panamá. Por otro lado, el uso de herramientas que tienen la finalidad de mejorar la administración de riesgos ya definidos por cada una de las evaluaciones, los reportes automatizados; acertada comitiva del área de negocio; como la identificación de riesgos operativos y tecnológicos que certifican la implementación de controles firmes en la presentación de nuevos productos y servicios.



Acceso Abierto. Disponible en:

[https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco\\_sapiens](https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens)Correo: [faeco.sapiens@up.ac.pa](mailto:faeco.sapiens@up.ac.pa)

El método de Gestión de Riesgo Operacional en los bancos oficiales de Panamá también se especializa en brindar seguimiento en el plan de acción y oportunidad de mejoras, producto de las revisiones como parte de la gestión. De manera que siguiendo los lineamientos de la Norma ISO 22301 estos bancos están preparados para responder a las urgencias mitigando los impactos, avalando la continuidad de las operaciones y servicios críticos para el real cuidado de todos los clientes y es de suma importancia que se presenten informes trimestrales al Comité de Riesgos y Junta Directiva enfocados en el perfil de riesgo operacional, las pérdidas, seguimiento del plan de acción y los progresos en la gestión de Riesgo Operacional. Donde todos estos elementos ayudan a la Gerencia cuando van a tomar decisiones relacionadas con la gestión de riesgos.

Por último, está la fijación de una estructura completa de gestión de riesgo operacional por medio de la interrelación eficiente, oportuna entre la sección de Riesgo Operacional con las conexiones de contabilidad, cumplimiento, jurídico, control interno, auditoría, riesgo y fraude en concordancia con la práctica de las enseñanzas aprendidas para fortalecer todos los controles.

## METODOLOGÍA

En el aspecto cuantitativo y haciendo un análisis de los estados financieros de ambos bancos se recopilan datos históricos sobre pérdidas operativas, tanto internas como externas. Estas pérdidas pueden provenir de diversos eventos, como fallos en procesos, fraudes, errores humanos, entre otros. Base de Datos de Pérdidas: Se utiliza una base de datos para almacenar y organizar la información recopilada sobre pérdidas. Esto proporciona una referencia centralizada para el análisis. Distribuciones de Pérdidas: Se lleva a cabo un análisis estadístico para determinar las distribuciones de pérdidas para cada grupo. Esto puede incluir el ajuste de distribuciones de frecuencia y severidad para modelar la ocurrencia y el impacto de eventos adversos.

Estimación de Pérdida Esperada: Utilizando las distribuciones mencionadas, se puede calcular la pérdida esperada. Esto proporciona una estimación cuantitativa de las pérdidas que una organización podría enfrentar debido a eventos operativos.

Aspecto Cualitativo, Se recopila información cualitativa a través de aportes que han escritos expertos en los procesos de la organización. Estos expertos aportan perspectivas valiosas sobre posibles riesgos operativos y su impacto.



**Análisis de Escenario:** Se realizan análisis de escenarios que representan situaciones hipotéticas de materialización de riesgos operativos. Contenidos en los análisis de los estados financieros lo que permite una visión más completa de las posibles amenazas.

**Integración de Aspectos Cuantitativos y Cualitativos:**

La combinación de estos enfoques proporciona una evaluación más completa y robusta de los riesgos financieros operacionales. La información cuantitativa y cualitativa se integra para ofrecer una comprensión holística de los riesgos, permitiendo a la organización tomar decisiones informadas y desarrollar estrategias de gestión de riesgos más efectivas.

## REFERENTES TEÓRICOS

La Caja de Ahorro de Panamá, constituye una entidad autónoma del Estado

Panameño, posee su propio capital. Inició sus operaciones el 15 de junio de 1934 y se presenta como un banco oficial con personalidad jurídica propia. Esta institución opera de manera autónoma e independiente en su régimen y gestión interna, estando sujeta exclusivamente a la supervisión del Órgano Ejecutivo y la Ley Bancaria. La misma es regida por la Ley No.52 de 13 de diciembre de 2000 (modificada y complementada por la Ley 78 del 20 de marzo de 2019), reemplazó a la Ley Orgánica No. 87 del 23 de noviembre de 1960 y otras disposiciones contradictorias. Se posiciona como un organismo financiero del Estado Panameño y, además de sus objetivos legales, busca fomentar el hábito del ahorro en la población del país. (Caja de Ahorro de Panamá, 2023).

Además, conforme al Artículo 3 del Capítulo 1 de la Ley Orgánica de la Caja de Ahorros, el Estado asume responsabilidad subsidiaria por las obligaciones de la entidad. La Caja de Ahorros opera bajo licencia general otorgada por la Superintendencia de Bancos de Panamá, permitiéndole realizar actividades bancarias en Panamá y en el extranjero, así como otras autorizadas por la Superintendencia. Donde la institución bancaria está exenta de tributos nacionales, a excepción de las cuotas de seguridad social, seguro educativo, riesgos profesionales y tasas por servicios públicos. En procesos judiciales o administrativos, goza de privilegios similares a los concedidos al Estado, aunque estas exenciones no aplican al personal a su servicio según el Artículo 6 de la Ley Orgánica.

La administración de la Caja de Ahorros recae en el Gerente General y la Junta Directiva, según lo establecido en el Artículo 9 del Capítulo II de su Ley Orgánica. La entidad capitaliza la utilidad neta generada en sus operaciones, a excepción de montos destinados a aportes económicos y la formación de reservas regulatorias requeridas por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Por consiguiente, en el ámbito regulatorio, las operaciones bancarias



Acceso Abierto. Disponible en:

[https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco\\_sapiens](https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens)Correo: [faeco.sapiens@up.ac.pa](mailto:faeco.sapiens@up.ac.pa)

en Panamá están sujetas a supervisión por parte de la Superintendencia de Bancos, conforme al Decreto Ley No.2 del 22 de febrero de 2008 y las normas correspondientes. La ubicación principal de la Caja de Ahorros se encuentra en la Vía España, Avenida Thays de Pons, ciudad de Panamá, República de Panamá.

El riesgo operativo se refiere a la probabilidad de incurrir en pérdidas, tanto directas como indirectas, producto de los resultados de diversos factores como daños a activos físicos, actividades fraudulentas intencionales, interrupciones en los servicios bancarios debido a mal funcionamiento del sistema, errores en procesos, productos, y los recursos humanos. La responsabilidad de supervisar el riesgo operativo dentro del Banco recae en la Gestión de Riesgo Operacional, que apoya a las líneas de negocio en el seguimiento de los riesgos asociados con las ofertas del Banco e implementa medidas para mitigar estos riesgos de manera efectiva. Esto garantiza que los riesgos operativos se gestionen adecuadamente. En colaboración con las líneas de negocio, las matrices se han elaborado específicamente para facilitar el establecimiento paso a paso de bases de datos que contengan registros de pérdidas. Estas matrices también permiten el seguimiento continuo de indicadores de riesgo, como la probabilidad de que se produzcan incidentes y su correspondiente impacto y niveles de criticidad, para gestionar eficazmente los riesgos operacionales. (Caja de Ahorro, 2023).

Dentro de los tipos de riesgos se encuentran, los riesgos operativos surgen de factores internos como un diseño inadecuado de procesos cruciales, estrategias comerciales defectuosas o una asignación ineficaz de recursos. Estos riesgos tienen el potencial de interrumpir la prestación de servicios o la producción de bienes de la empresa. Los ejemplos de riesgos operativos incluyen una planificación presupuestaria insuficiente, una mala gestión de los contratos, el incumplimiento de los plazos y las imprecisiones contables; también pueden surgir de factores externos, originados en el entorno circundante de la organización. Estos eventos, aunque no están relacionados, tienen la posibilidad de impactar las operaciones de la organización y resultar en pérdidas financieras. (UNIR - Universidad Internacional de La Rioja, 2023).

En base a las definiciones de UNIR, los casos como calamidades naturales, contratiempos imprevistos, deficiencias en la infraestructura pública, disputas legales con entidades externas, el surgimiento de nuevos rivales en el mercado o malestar social significativo dentro del país donde opera la empresa pueden plantear desafíos potenciales. Por otro lado, los riesgos asociados al personal en el ámbito de Recursos Humanos son de carácter operativo, abarcando posibles pérdidas derivadas de errores de los trabajadores, negligencias, actividades fraudulentas, robos, sabotajes o espionaje industrial. Además, los



Acceso Abierto. Disponible en:

[https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco\\_sapiens](https://revistas.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens)Correo: [faeco.sapiens@up.ac.pa](mailto:faeco.sapiens@up.ac.pa)

conflictos laborales dentro de la organización y la escasez de personal adecuadamente capacitado también se clasifican como riesgos dentro de esta categoría. Considerando que La última categoría de riesgos operativos implica el uso indebido de las tecnologías de la información y las comunicaciones, que abarca violaciones de seguridad, ataques cibernéticos, implementación inadecuada de plataformas tecnológicas, tecnología obsoleta, fallas del sistema y más.

De allí que, cuando se enmarca la evaluación de los riesgos se deben tomar dos direcciones. En primer lugar, la probabilidad de que se produzca un evento de riesgo y, en segundo lugar, la medida en que cualquiera de estos eventos afectaría los estados financieros de la empresa. Considerando estos aspectos existen diversas metodologías para evaluar los riesgos operativos, que van desde enfoques más simples hasta enfoques más complejos. Una forma es compilar listas o matrices de riesgos que describan los riesgos identificados y brinden recomendaciones para la prevención; otro punto sería mediante la utilización de técnicas matemáticas y estadísticas, donde se empleen métodos cuantitativos para evaluar la probabilidad de diversos riesgos. Esto se logra mediante la utilización de software especializado de gestión de riesgos. Cada vez es más común que las empresas adopten sistemas de gestión de riesgos operativos que les permitan identificar, evaluar y mitigar estos riesgos. Además, estos sistemas permiten adquirir coberturas de riesgos y formular planes de contingencia en caso de que estos riesgos se materialicen.

Los bancos oficiales en Panamá siguen una metodología específica para la gestión del riesgo operacional, tal como se describe en el Capítulo 3, Artículo No. 14 del Acuerdo No. 007-2011 emitido por la Superintendencia de Bancos el 20 de diciembre de 2011. Esta metodología requiere que los bancos cumplan una serie de etapas o fundamentos en función de su perfil de riesgo y complejidad operativa. En primer lugar, la metodología debe documentarse e implementarse minuciosamente en todas las áreas del banco, centrándose en mejorar continuamente la gestión del riesgo operativo. También debería integrarse perfectamente en todos los procesos de gestión de riesgos del banco. Además, la metodología incluye pasos específicos para asegurar el cumplimiento y requiere la aprobación del comité de riesgos.

En cuanto a la Caja de Ahorro, la metodología que utiliza para evaluar los riesgos considera términos donde a corto plazo, monitorea de cerca sus flujos de efectivo para manejar eficazmente los cobros y pagos del tesoro. De cara al mediano plazo, el Banco utiliza proyecciones de flujo de efectivo para evaluar su posición de liquidez e implementar de manera proactiva medidas de gestión apropiadas. Además, el Banco garantiza la



preparación para circunstancias imprevistas manteniendo líneas de crédito con instituciones financieras tanto nacionales como internacionales. Además, el Banco mantiene inversiones de tesorería que pueden liquidarse para acceder rápidamente a fondos, junto con otras fuentes complementarias de liquidez.

Banco Nacional de Panamá es una entidad autónoma del estado con personería jurídica, patrimonio propio e independencia administrativa, funcional, presupuestaria y financiera. Su creación se remonta a las leyes de 1904, 1906, 1911 y 1956, y ha sido reorganizado por diversas leyes a lo largo del tiempo, siendo la última modificación a través de la Ley 24 de 2017. (Banco Nacional de Panamá, 2023).

Por ello el Banco Nacional de Panamá tiene como propósito principal ejercer el negocio de banca dentro del sector oficial, buscando obtener el financiamiento necesario para el desarrollo del país. Además, se destaca que el Banco Nacional de Panamá está exento del pago de varios impuestos, tasas y contribuciones, con excepciones especificadas en la ley. En cuanto a su supervisión, el Banco Nacional de Panamá está sujeto a la vigilancia del Órgano Ejecutivo y de las entidades supervisoras correspondientes, según lo establecido en la ley. La jurisdicción del

Banco le permite gestionar el cobro de obligaciones vencidas contraídas a su favor.

Además, se menciona también que el Banco Nacional de Panamá sea responsable de dirigir el canje de la cámara de compensación y el sistema de liquidación de pago del sistema bancario nacional. La ubicación de su oficina principal es la Torre Nacional de España en la Ciudad de Panamá, República de Panamá. Esta información proporciona un contexto general sobre la estructura, funciones y ubicación del Banco Nacional de Panamá. Si tienes alguna pregunta específica o necesitas más detalles sobre algún aspecto en particular, no dudes en preguntar.

## DISCUSIÓN

Considerando los estados financieros del 31 de marzo de 2023, se presenta esta figura 1; donde se expone lo siguiente:



## Figura 1

### Estado de Situación Financiera de la Caja de Ahorros al 31 de diciembre de 2023

<b>Activos</b>	<b>Nota</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Efectivo y efectos de caja	10	65,241,350	72,057,748
Depósitos en bancos:			
A la vista en bancos locales	23	80,500,538	44,703,268
A la vista en bancos extranjeros		155,047,286	300,816,833
A plazo en bancos locales	23	121,581,654	213,317,541
A plazo en bancos en el exterior		170,000,000	480,950,000
<b>Total de depósitos en bancos</b>		<b>527,129,478</b>	<b>1,039,787,642</b>
Intereses por cobrar sobre depósitos a plazo	23	7,252,657	1,205,949
Menos: reservas para pérdidas	4	(18,877)	(101,187)
<b>Total de depósitos en bancos, neto</b>	10	<b>534,363,258</b>	<b>1,040,892,404</b>
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos, a costo amortizado</b>		<b>599,604,608</b>	<b>1,112,950,152</b>
Valores en inversión	11	937,652,240	751,211,565
Intereses por cobrar sobre inversiones	11, 23	9,316,124	5,503,903
Menos: Reservas para inversiones a costo amortizado	4, 11	(9,048,148)	(4,847,798)
<b>Total de inversiones</b>		<b>937,920,216</b>	<b>751,867,670</b>
Préstamos	12	4,508,319,217	4,020,620,463
Intereses por cobrar sobre préstamos	12, 23	25,454,521	27,113,714
Comisiones no devengadas	12	(33,966,861)	(33,129,866)
Menos: Reserva para pérdidas crediticias esperadas en préstamos	4, 12	(121,521,124)	(110,637,332)
<b>Total de préstamos a costo amortizado</b>		<b>4,468,285,753</b>	<b>3,903,966,979</b>
Propiedades, mobiliario, equipo y mejoras, neto	13	92,068,868	86,401,822
Activos por derecho de uso, neto	16	6,673,414	4,972,612
Activos intangibles	14	7,835,591	8,250,695
Créditos fiscales por intereses preferenciales	12	229,274,879	162,364,812
Deudores varios, netos		6,073,363	5,248,948
Otros activos, netos	15	98,644,599	81,933,247
<b>Total de otros activos</b>		<b>348,501,846</b>	<b>262,770,314</b>
<b>Total de activos</b>		<b>6,446,381,291</b>	<b>6,117,956,937</b>

**Fuente.** (Caja de Ahorro, 2023).

Nota. La figura ilustra las modificaciones significativas en los términos de préstamos, tanto corrientes como con deterioro crediticio, en el ámbito de la gestión de riesgos financieros operacionales de la Caja de Ahorro. En este proceso, se recalcula el valor en libros bruto del préstamo modificado. Cualquier ganancia o pérdida resultante de dicha modificación se registra en la línea de provisión para pérdidas crediticias esperadas en el estado de resultados. Para evaluar el deterioro de los activos financieros, la entidad utiliza un modelo de "pérdida crediticia esperada" (ECL), que analiza instrumentos financieros según su modelo de negocio y estima pérdidas esperadas basadas en cambios en factores económicos, determinadas sobre una base promedio ponderada.



Según las normas NIIF 9, el Banco clasificará un activo financiero como en mora si el deudor ha superado un período de morosidad de 90 días en cualquier obligación crediticia significativa, evaluando diversos indicadores, incluyendo violaciones de cláusulas contractuales.

En cuanto a la cartera de inversiones, el Banco incluye instrumentos de deuda considerados de bajo riesgo crediticio al momento de la presentación de informes, así como otros instrumentos financieros que no han experimentado un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Se establecen reservas para los casos restantes, determinadas en función del valor presente de las pérdidas crediticias esperadas durante la vida útil del activo.

El Banco identifica y documenta pautas clave de riesgo de crédito y pérdidas crediticias para cada portafolio de instrumentos financieros, utilizando análisis de datos históricos para estimar las relaciones entre variables macroeconómicas, riesgo de crédito y pérdidas crediticias. De allí que, las pérdidas por deterioro en activos financieros, el Banco revisa sus activos principales, como efectivo y equivalentes, activos a costo amortizado y activos a valor razonable con cambios en utilidades integrales. Esto se realiza para evaluar el deterioro según criterios establecidos, estableciendo provisiones bajo la metodología de pérdida esperada, clasificadas en tres etapas: pérdidas a 12 meses, pérdidas por la vida esperada del préstamo y créditos con incumplimiento.



Figura 2.

Estado de situación financiera del Banco Nacional de Panamá al 31 de diciembre de 2023

Activos	Nota	2023	2022
Efectivo y efectos de caja		321,617,262	408,473,367
Depósitos en bancos a costo amortizado:			
A la vista - extranjeros		50,992,900	107,061,569
A plazo - locales		260,429,903	305,580,885
A plazo - extranjeros		3,423,920,029	3,786,842,069
Menos: Reserva para pérdidas en depósitos en bancos		19,885	36,440
<b>Total de depósitos en bancos a costo amortizado</b>		<b>3,735,322,947</b>	<b>4,199,448,083</b>
<b>Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado</b>	6	<b>4,056,940,209</b>	<b>4,607,921,450</b>
Valores comprados bajo acuerdos de reventa		211,332,863	195,406,384
Menos: Reserva para pérdidas en valores comprados bajo acuerdos de reventa		270,578	233,515
<b>Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado</b>	7	<b>211,062,285</b>	<b>195,172,869</b>
Inversiones en valores		4,316,209,589	3,614,226,519
Menos: Reserva para pérdidas en inversiones		6,063,321	5,338,379
<b>Inversiones en valores, neto</b>	8	<b>4,310,146,268</b>	<b>3,608,888,140</b>
Préstamos e intereses por cobrar, sector privado		5,647,916,749	5,134,756,608
Préstamos e intereses por cobrar, sector público		837,635,369	833,279,922
Menos: Intereses y comisiones no devengadas		28,430,303	27,859,145
Reserva para pérdidas en préstamos		144,819,612	140,282,996
<b>Préstamos a costo amortizado</b>	9	<b>6,312,302,203</b>	<b>5,799,894,389</b>
Propiedades y equipo, neto	10	95,924,257	82,516,669
Activos por derecho de uso	12	1,857,924	2,518,980
Otros activos:			
Bienes adjudicados de prestatarios, neto	14	7,682,826	7,357,266
Activos intangibles	11	11,542,517	10,979,526
Créditos fiscales sobre intereses preferenciales	13	159,130,325	103,271,657
Varios	14	133,975,669	185,347,969
<b>Total de otros activos</b>		<b>312,331,337</b>	<b>306,956,418</b>
<b>Total de activos</b>		<b>15,300,564,483</b>	<b>14,603,868,915</b>

El estado de situación financiera debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de estos estados financieros.

Fuente. (Banco Nacional de Panamá, 2023)



Como lo muestra la figura 2, del estado de la situación financiera del Banco Nacional de Panamá en diciembre de 2023, se muestra las reservas que se tienen ante los -riesgos, que considerando el riesgo operacional se refiere a la posibilidad de sufrir pérdidas debido a deficiencias, fallas o inadecuaciones en el recurso humano, procesos, tecnología, infraestructura, información de gestión o eventos externos. Esta definición abarca el riesgo legal vinculado a estos factores, pero excluye las pérdidas por lucro cesante, el riesgo reputacional y el riesgo estratégico. La gestión de riesgo operacional tiene como objetivo principal mejorar la calidad de los servicios para los clientes mediante la mejora continua de los procesos y controles, cumpliendo con las normas y regulaciones vigentes. Dentro de este enfoque, la Unidad de Riesgo Operacional se encarga de garantizar que la Junta Directiva, los Comités de Riesgo y la Gerencia Superior reciban información bimestral sobre los resultados de la gestión de riesgo operacional, conforme a las políticas establecidas en el Manual de Riesgo del Banco.

En cuanto al análisis cualitativo nos encontramos que ambos bancos tanto la Caja de Ahorro, como el Banco Nacional de Panamá implica evaluar diversos aspectos relacionados con la identificación, medición, monitoreo y control de los riesgos operativos en estas instituciones financieras. A continuación, se presenta un enfoque estructurado para realizar dicho análisis:

#### Identificación de Riesgos Operacionales:

Examinar la capacidad de los bancos para identificar y comprender los riesgos operativos específicos a los que están expuestos. Además, de evaluar la eficacia de los procesos de identificación de riesgos, incluyendo la participación del personal en la detección temprana de posibles amenazas operativas.



### Evaluación de Procesos de Medición de Riesgos:

Analizar la robustez de las metodologías utilizadas para cuantificar los riesgos operativos; revisando la calidad de los datos utilizados en los modelos de medición y evaluar la sensibilidad de los resultados a posibles cambios en las variables clave.

### Monitoreo Continuo:

Evaluar la efectividad de los mecanismos de monitoreo continuo implementados por los bancos para supervisar los riesgos operativos; considerando la revisión frecuente y la calidad de los informes de monitoreo proporcionados a los niveles gerenciales y a los órganos de gobierno.

### Capacidad de Mitigación y Control:

Analizar las medidas y controles establecidos para mitigar los riesgos operativos identificados; evaluando la capacidad de respuesta de los bancos ante incidentes operativos y su capacidad para implementar acciones correctivas.

### Cultura de Riesgo y Conciencia:

Investigar la presencia de una cultura organizacional que promueva la conciencia y la gestión proactiva de los riesgos operativos y evaluar la formación y capacitación del personal en relación con la gestión de riesgos operativos.

### Cumplimiento Normativo:

Verificar el grado de cumplimiento de los bancos con las normativas y regulaciones locales e internacionales en materia de gestión de riesgos operativos y así poder evaluar la existencia de políticas y procedimientos actualizados de gestión de riesgos que estén alineados con los estándares del sector.



Revisión del Plan de Continuidad del Negocio:

Analizar la existencia y eficacia de los planes de continuidad del negocio para garantizar la operatividad en situaciones de crisis o eventos inesperados.

Revisión de Incidentes Pasados:

Examinar incidentes operativos anteriores y la respuesta de los bancos a esos eventos para identificar áreas de mejora y lecciones aprendidas. Para que en esta dirección se pueda realizar análisis cualitativo proporcionará una visión holística de la gestión de riesgos financieros operacionales en los bancos oficiales de Panamá, permitiendo identificar fortalezas y áreas de mejora para fortalecer el marco de gestión de riesgos operativos.

## CONCLUSIONES

La gestión de riesgos financieros operacionales en los bancos oficiales de Panamá es una tarea crítica para garantizar la estabilidad y solidez del sistema financiero. La conclusión sobre este tema podría depender de diversos factores específicos, pero aquí se presentan algunas consideraciones generales:

La gestión de riesgos financieros operacionales es esencial para prevenir pérdidas financieras, proteger la reputación de los bancos y cumplir con regulaciones y normativas. En un entorno financiero dinámico y cambiante, la identificación, evaluación y mitigación de riesgos operativos se convierten en pilares fundamentales para la sostenibilidad y el éxito a largo plazo de los bancos.

Dada la naturaleza cambiante de los mercados financieros y las tecnologías, los bancos oficiales en Panamá deben ser ágiles en la adaptación de sus estrategias de gestión de riesgos. La capacidad de anticiparse y responder a cambios en el entorno operativo es crucial para minimizar riesgos y aprovechar oportunidades.



Una cultura organizacional que promueva la conciencia y la importancia de la gestión de riesgos operacionales es esencial. Los bancos deben fomentar una mentalidad proactiva hacia la identificación y mitigación de riesgos en todos los niveles de la organización.

La adopción de tecnologías avanzadas, como inteligencia artificial y análisis de datos, puede fortalecer las capacidades de los bancos para identificar y...- gestionar riesgos operativos. La inversión en sistemas de información robustos y actualizados es clave para mantenerse a la vanguardia en la gestión de riesgos.

La colaboración estrecha con las entidades reguladoras es crucial. Los bancos deben asegurarse de cumplir con los estándares y requisitos establecidos, manteniendo una comunicación abierta y transparente con las autoridades reguladoras para garantizar la confianza del público y la estabilidad del sistema financiero.

La gestión de riesgos operacionales no es un proceso estático; debe ser continuamente revisada y mejorada. Los bancos deben llevar a cabo evaluaciones periódicas de sus prácticas de gestión de riesgos, ajustando sus estrategias según sea necesario para hacer frente a los riesgos emergentes y en constante evolución.

En resumen, la gestión efectiva de riesgos financieros operacionales en los bancos oficiales de Panamá requiere un enfoque holístico, integrando tecnología, cultura organizacional y colaboración con reguladores para asegurar la estabilidad y el éxito a largo plazo en un entorno financiero dinámico.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- "A Framework for Operational Risk Management" de Brenda Boulwood, publicado en el Journal of Risk Finance.
- "Advanced Measurement Approaches to Operational Risk: A Guide for the Implementation" de Patrick McConnell.



- "Basel III: International framework for banking regulation - Revisions to the Basel II market risk framework and operational risk" del Comité de Basilea para la Supervisión Bancaria.
- "Operational Risk Management in Financial Institutions: A Literature Review" de René M. Stulz, publicado en el Journal of Financial Services Research.
- "Operational Risk Management" de Michael Grimwade, publicado en el Journal of Operational Risk.
- "Operational Risk Management: A Complete Guide to a Successful Operational Risk Framework" de Philippa X. Girling.
- "Operational Risk: Measurement and Modelling" de Nigel Da Costa Lewis.
- "Operational Risk: Theory and Practice" de Carol Alexander.
- "Principles for the Sound Management of Operational Risk" del Banco de Pagos Internacionales (BIS).
- Aldazábal Contreras, Janet Cecibel y Alberto Fernando Napán Vera. "Análisis Aplicada 36, n.º 1 (1 de junio de 2019): 207.  
<http://dx.doi.org/10.25115/eea.v36i1.2525>.
- Banco Nacional de Panamá. (2023). Estados financieros.
- Banco Nacional de Panamá. (2023). Estados Financieros . Panamá.
- Barzaga Sablón, Oscar Santiago, José Víctor Nevárez Barberán, Argelio Antonio Hidalgo Ávila y David Lizandro Iloor Velez. "Valoraciones entorno al riesgo financiero en las medianas empresas de la Provincia de Manabí". Revista Lasallista de Investigación 15, n.º 2 (diciembre de 2018): 83–94. <http://dx.doi.org/10.22507/rli.v15n2a6>.
- Caja de Ahorro de Panamá. (2023). Estados financieros. Panamá.
- Caja de Ahorro. (2023). Estados Financieros. Panamá.
- Caja de Ahorro. (27 de abril de 2023). Estados financieros. Panamá.
- Cruz, Chiroque Víctor Manuel, Chávez Alex Yvan Lescano y Perez Ruben Pastor. "Estimación de solvencia financiera para evaluar el riesgo de quiebra de empresas peruanas". Master's thesis, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC), 2014. <http://hdl.handle.net/10757/324361>.
- Delfino Barilla, Cinzia y Lucia Lastarria Reynoso. "How can Big Data contribute to improve the financial performance of companies?" Revista Mexicana de Economía y Finanzas 15, SNEA (25 de agosto de 2020): 589–98. <http://dx.doi.org/10.21919/remef.v15i0.548>.
- Díaz, Jairo Toro y Jairo Giraldo Hoyos. "Riesgo financiero para las empresas listadas en la bolsa de valores de lima entre 2016 y 2018 / Financial risk for companies listed on the lima stock exchange between 2016 and 2018". Brazilian Journal of Business 3, n.º 3 (21 de julio de 2021): 2211–27. <http://dx.doi.org/10.34140/bjbv3n3-015>.
- Flores Konja, Adrián Alejandro. "Desregulación Financiera Y Crisis Económica Global". Quipucamayó 19, n.º 36 (15 de marzo de 2014): 147. <http://dx.doi.org/10.15381/quipu.v19i36.6500>.



- Gardella, Sandro, Rosanyela Linares y Fernando Peña. "Impacto y gestión de riesgos de mercado en las pequeñas y medianas empresas exportadoras e importadoras". Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas - UPC. Escuela de Postgrado, 2010. <http://hdl.handle.net/10757/273933>.  
[https://www.banconal.com.pa/images/nuestro-banco/estadosfinancieros/Estados\\_Financieros\\_2023Web.pdf](https://www.banconal.com.pa/images/nuestro-banco/estadosfinancieros/Estados_Financieros_2023Web.pdf)  
<https://www.cajadeahorros.com.pa/wp-content/uploads/2024/02/estadosfinancieros-2023.pdf>  
Humano". Tesis, Universidad de Chile, 2010. <http://www.repositorio.uchile.cl/handle/2250/102449>.
- Luna Altamirano, Kléber Antonio, Juan Ennis Espinoza González, William Henry Sarmiento Espinoza, Celio Froilán Andrade Cordero y Verónica Paola Chamba Esparza. "Análisis financiero en el sector industrial con aplicación de herramientas de la lógica borrosa". *Ciencia Digital* 3, n.º 2.3 (14 de junio de 2019): 112–24. <http://dx.doi.org/10.33262/cienciadigital.v3i2.3.566>.
- Matías, Flores Teófilo, Basurco María Elena Huapaya y Ochoa Francisco R. Rasmussen. "Aplicación en el mercado peruano: teoría de portafolio de Markowitz". Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas - UPC. Escuela de Postgrado, 2009. <http://hdl.handle.net/10757/273630>.
- Montero, Vergara Esteban Javier. "Análisis Operacional y Financiero para la Comercialización de Kit Diagnóstico para la Detección de Virus del Papiloma".
- Morán Macías, Luis Alfredo, Nedcy Janneth Pincay Vincés, Oscar Javier Abrigo Vivas y Ludys Geomara Rojas Parraga. "Gestión de riesgos financieros en empresas de servicios en Ecuador ante la amenaza del Covid." *Acta Quiebra*. *Quipukamayoc* 22, n.º 42 (26 de febrero de 2015): 53. <http://dx.doi.org/10.15381/quipu.v22i42.11035>.
- Rakotoarivelo, Jean Baptiste, Pascale Zaraté y D. Marc Kilgour. "Future Risk Analysis for Bank Investments using PROMETHEE". *Estudios de Economía Revista de Marketing Aplicado* 25, n.º 1 (30 de junio de 2021): 40–60. <http://dx.doi.org/10.17979/redma.2021.25.1.7998>.
- Soto Esquivel, Roberto. "La falsa relación entre inclusión financiera y el microcrédito: el papel del marketing financiero en México". Redmarka.
- Superintendencia de Bancos de Panamá. (2024). *Ley Bancaria*. (Texto Único del Decreto Ley No. 9 de 26 de febrero de 1998 y todas sus modificaciones). <https://www.superbancos.gob.pa/leyes/ley-bancaria>
- Toro Díaz, Jairo, Jairo Carmona Grajales y Mariana Tabares Torres. "Riesgo Financiero en las Empresas Españolas". *Empresarial* 12, n.º 46 (24 de junio de 2019): 52–61. <http://dx.doi.org/10.23878/empr.v12i46.142>.
- UNIR - Universidad Internacional de La Rioja. (18 de 10 de 2023). ¿Qué es un riesgo operacional u operativo? <https://www.unir.net/empresa/revista/riesgooperacional/#:~:text=Son%20ejemplos%20de%20riesgos%20operativos,plazos%2C%20o%20los%20errores%20contables>. *Universitaria* 31 (25 de agosto de 2021): 1–18. <http://dx.doi.org/10.15174/au.2021.3139>.