

ESTIMACIÓN De acuerdo a un estudio de Fitch hay espacio para hacer crecer el crédito en un promedio de 15 por ciento anual, al considerar que México tiene un bajo nivel de intermediación financiera La base de capital se ha mantenido sólida, a pesar del repunte de los préstamos.

Banca, a punto de despegar

[NOTIMEX]

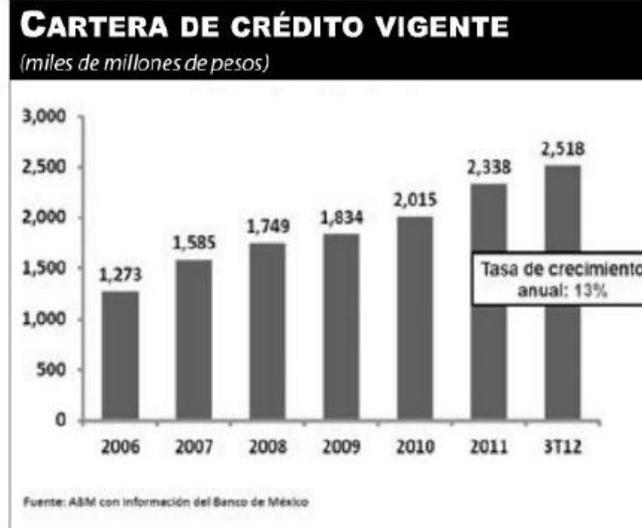
La perspectiva para los bancos en México es estable en 2013, pues se espera que mantengan sólidas utilidades, capital y liquidez, y que aun cuando persisten riesgos globales están bien posicionados para seguir con su crecimiento, considera Fitch Ratings

En su estudio "Perspectiva 2013: bancos comerciales mexicanos", refiere también que se espera se sostenga el crecimiento crediticio a tasas de dos dígitos y advierte que se puede enfrentar un cierto deterioro de la calidad de los activos, sobre todo de la cartera de consumo.

En opinión de Fitch, los bancos en México pueden mantener cómodamente por varios años tasas anuales de crecimiento nominal de créditos en el rango de 12 a 15 por ciento.

DEMANDA. Y es que, argumenta, el aún bajo nivel de intermediación financiera, de aproximadamente 25 por ciento del Producto Interno Bruto, ofrece espacio para la expansión del crédito, aunque mucho dependerá de la evolución de la demanda efectiva de préstamos y de los factores económicos globales.

El crecimiento reciente de los créditos ha estado en el límite inferior del rango referido, pero la calificadora estima que la presumible recuperación de la actividad industrial y la mejora de las expectativas económicas pudieran impulsar el crecimiento del crédito en 2013 hacia el límite superior



de este escenario base.

El director senior de Instituciones Financieras de la firma, Alejandro García, expuso que los bancos han mantenido sólidas utilidades a pesar del difícil entorno económico en años anteriores y las sostenidamente bajas tasas de interés.

De hecho, dijo, los menores costos crediticios han compensado los moderados márgenes, aunque éstos han aumentado recientemente ante una mejora de los costos de fondeo y los spreads crediticios.

Destaca el hecho de que la base de capital se ha mantenido sólida, a pesar del crecimiento de los préstamos.

BASILEA III. Recordó el que recientemente se aprobaron requisitos de capital más estrictos y que deberán cumplir los bancos a partir del 1 enero de 2013, en línea con el mar-

co de Basilea III.

En este sentido, subraya, "Fitch no espera un impacto material en los índices de capital; tampoco una desaceleración del crédito a nivel del sistema como resultado de la adopción de dichas normas. Los beneficios a futuro de estas nuevas reglas son mayores que los retos de corto plazo".

El documento también se refiere que los depósitos han crecido recientemente menos que los préstamos, toda vez que el índice de préstamos a depósitos se deterioró en 2011-2012, aunque sigue siendo razonable y en línea con los niveles pre-crisis.

Para Fitch, el potencial de mayores aumentos en este índice, sin afectar el perfil de liquidez y fondeo de los bancos, es moderado, mientras que un punto positivo es que la dependencia del fondeo del exterior es muy baja.

Sin embargo, se advierte que esta perspectiva positiva puede ser afectada ante una posible accentuación de los riesgos globales.

AMENAZAS. Los potenciales eventos adversos en el abismo fiscal en Estados Unidos o en la eurozona que afectarían las perspectivas de la economía mexicana y/o la calificación soberana, podrían generar presiones negativas en las calificaciones de los bancos locales, advierte.

Además, precisa, los bancos de capital español (BBVA Bancomer y Santander) podrían verse afectados por degradaciones de sus matrices.

Señala que la perspectiva del sistema bancario también podría degradarse si la calidad de activos, rentabilidad y/o capital se deterioran más allá del escenario base de Fitch.

De hecho, refiere, la perspectiva del sistema podría ser revisada a negativa si la morosidad o castigos relativos fueran mayores a 4.5 por ciento de los préstamos totales o promedio; y/o si el capital fundamental baja de 12 por ciento de los activos ponderados, o que la Rentabilidad Sobre los Activos (ROA) operativo fuera menor a 1.0 por ciento.

Aclara que algunos de los bancos sistémicamente importantes tienen calificaciones mayores al soberano, con limitado potencial de diferenciación adicional, "por tanto, una perspectiva positiva dependería de acciones soberanas en tal sentido".