

MEDIO: IMAGEN RADIO  
NOTICIERO: NEGOCIOS EN IMAGEN  
FECHA: 27/MARZO/2013

## El principal beneficio de Basilea III es la confianza: Fitch Ratings

**Entrevista con el licenciado Alejandro García, director de Instituciones Financieras para América Latina de Fitch Ratings, en el programa “Negocios en Imagen”, conducido por Jorge Ramos en Imagen Radio.**

JORGE RAMOS: Recientemente le informé en este mismo espacio que el martes entraron en vigor en México las nuevas reglas de capital o Basilea III, que fundamentalmente buscan que los bancos eleven su capacidad financiera y que de esa manera estén en mejores condiciones para enfrentar imprevistos sin caer en insolvencia y de esa manera evitar que se repitan casos como por ejemplo el de Lehman Brothers.

Y para conversar sobre este tema, saludo a continuación con muchísimo gusto a Alejandro García, director de Instituciones Financieras para América Latina de Fitch Ratings. Alejandro ¿cómo te va? Muy buenas tardes.

ALEJANDRO GARCIA: Buenas tardes y muy feliz año.

JORGE RAMOS: Igualmente para ti, gracias por tomar nuestra llamada. ¿Qué significa la entrada en vigor de estas reglas de Basilea III, pues en México, como ya dije, es el primer país en adoptarlas?

ALEJANDRO GARCIA: Claro Jorge. Mira, en términos generales diría que estas nuevas reglas en global podríamos definir las como una refinación de un marco regulatorio que ya era razonablemente sólido para medir la capitalización, la solvencia de los bancos. Entonces obviamente es una adecuación de estas reglas para incorporar nuevos factores y medidas conforme al nuevo estándar de Basilea III, pero básicamente es una refinación de esta manera de medirlo y en general se traduce en una mejor manera de revelar la solvencia de las instituciones bancarias en México, que como bien lo has dicho, México se convierte en el primer país en incorporar estas reglas que en otros lugares del mundo va a ser una incorporación gradual en los próximos años.

JORGE RAMOS: ¿Cuáles son los beneficios? Digo, por supuesto es el tener una mejor supervisión sobre las instituciones financieras, es la garantía de que estén mejor capitalizadas, es la disminución de los riesgos de que se presenten casos de quiebra como el de Lehman Brothers que ponía aquí como un ejemplo, ¿pero todo esto en qué se traduce, en qué otros beneficios sobre todo para los usuarios de la banca en México?

ALEJANDRO GARCIA: Mira, yo te diría Jorge principalmente que el mayor beneficio de todas estas reglas, si bien efectivamente la implementación de las mismas puede implicar algunos retos en el corto plazo sobre todo para instituciones más pequeñas, pero en general vemos que los beneficios de estas reglas son sumamente mayores a los costos, a los retos de largo plazo, sobre todo en un horizonte mayor.

Aquí el principal beneficio lo resumiría en una palabra clave: la confianza. El sector financiero como en tal su carácter de intermediador de los recursos financieros del país y de todos los agentes económicos pues obviamente vive por ser una industria digamos apalancada, vive de la confianza de los depositantes, de los ahorradores, de los inversionistas, etcétera.

Entonces el hecho de que estas reglas más robustas, más rígidas, en las cuales México está tomando la iniciativa de ser el primer país en incorporarlas, efectivamente se traduce en una confianza respecto a la solvencia y a la robustez del sistema financiero en su conjunto y al final gradualmente esto se traslada en un mayor flujo de recursos, no solamente como te mencionaba, de los inversionistas o de los accionistas, de las instituciones bancarias, sino propiamente de los depositantes.

Al final de cuentas hay que recordar que el sistema bancario juega un rol fundamental en la economía y evidentemente como ha ocurrido en otros países si llegara a haber un colapso del sistema bancario, incluso como nos ha ocurrido en el pasado, en la crisis del 94-95, pues evidentemente esto puede tener repercusiones muy severas para el país en su conjunto, para distintos sectores económicos.

Entonces el hecho de que se esté robusteciendo la confianza en el sistema viene a darle un elemento de confianza al sector y a sus fundamentales financieros para que efectivamente se perpetúe el crecimiento en la actividad crediticia, que como sabemos, hay un reto importante a mediano plazo para seguir incrementando el grado de penetración financiera de los intermediarios.

JORGE RAMOS: Claro. Esto de alguna manera evidentemente distingue al sistema financiero mexicano de los sistemas financieros de otras partes del mundo, sobre todo considerando el caso de los europeos, no se diga ¿no?

ALEJANDRO GARCIA: Exactamente. Yo creo que en general una lección de la reciente crisis que hemos estado viviendo, porque no podemos decir que está terminada, es el hecho de que a diferencia de lo que ocurría en crisis previas donde siempre eran los países emergentes o algún país emergente el que era el causante o el detonante de estas crisis, en realidad creo que lo que hemos aprendido de esta última crisis es que los sistemas financieros, al menos de los países emergentes significativos, se han comportado bastante bien, han tenido una capacidad de absorción de todos estos vaivenes del mercado muy pronunciada y a diferencia como tú lo mencionabas bien, tal vez fue primero el sistema bancario norteamericano el que enfrentó los principales retos en 2008-2009, gradualmente esto fue trasladándose a algunos países de Europa, especialmente del sur del continente, y bueno, creo que hoy por hoy los retos que enfrentan sistemas bancarios como el de España, el de Italia y en general algunos otros países cuyo entorno soberano no se encuentra hoy por hoy en su mejor momento, definitivamente esto ha resaltado la solvencia y la robustez que tienen los sistemas financieros de diversos países emergentes, sobre todo los principales, y claramente México está a la vanguardia en este sentido con estas nuevas reglas que al final de cuentas es un estándar más riguroso.

Obviamente los lineamientos de Basilea son carácter de recomendaciones, pero obviamente al cual muchos reguladores tienden a apegarse gradualmente y creo que esto al final de cuentas va a convertirse o a trasladarse en beneficios importantes para el sistema bancario.

JORGE RAMOS: Una vez que ya tenemos esto, Alejandro, ¿cuáles dirías tú que son los retos del sistema financiero mexicano en el mediano y largo plazo?, considerando o reconociendo que es un sistema bien regulado, bien capitalizado, ahora cuenta ya con estas reglas de Basilea III. Ya tenemos todo esto, ¿ahora qué faltaría, hacia dónde habría que ir?

ALEJANDRO GARCIA: Mira, definitivamente como hablábamos, el reto principal es seguir creciendo. Como bien sabemos, México es uno de los países incluso dentro de los mercados emergentes con una de las tasas de intermediación financiera más bajas dependiendo la métrica que usemos, pero en general podríamos hablar de un rango de préstamos de alrededor del 25 por ciento del Producto Interno Bruto, cuando tenemos casos por ejemplo de Chile que anda en cerca de un 70 por ciento, Brasil un 60, e incluso algunos otros países latinoamericanos como Colombia en niveles más cercanos, entre el 40 y el 50 por ciento.

Entonces claramente hay un reto importante para que haya un crecimiento sostenido de la actividad crediticia en el tiempo, pero evidentemente, aquí es un reto doble porque no sólo hay que crecer sino hay que crecer de manera sana, de manera responsable, de manera gradual. Ya hemos visto la experiencia en otros países, incluso la nuestra propia, hay que recordar lo que ocurrió en el muy corto periodo entre la privatización bancaria, el 91-92, y la crisis de 94-95. La realidad es que en este sector el crecimiento no puede venir de la noche a la mañana sino que tiene que ser gradual, acompañado de un entorno macro sostenido y también favorable.

Entonces evidentemente el hecho de que estén estas reglas debe trasladarse en un pilar adicional para que ese crecimiento siga por varios años y lleguemos a tasas en las cuales el grado de intermediación coadyuve también al crecimiento económico del país en una mayor medida, pero definitivamente creo que el hecho de contar con estos pilares deja las bases sólidas para que ese crecimiento también venga acompañado de un mayor grado de competencia, mejoras en los precios y la calidad de los servicios que tienen los usuarios, y al final de cuenta una serie de beneficios que vendrán por añadidura con el crecimiento de la intermediación de los bancos.

JORGE RAMOS: ¿Tú crees que están de alguna manera dadas las condiciones para avanzar en ese sentido en los términos que lo mencionas, de esa manera gradual?

ALEJANDRO GARCIA: Sí, definitivamente. Creo aún y con la volatilidad y los retos y riesgos que persisten en el entorno global, que como sabemos la economía mundial no atraviesa por su mejor momento, pero bueno, obviamente el sistema bancario mexicano después de pasar una buena parte del 2010 y parte del 2011 limpiando y saneando todos los problemas que se han originado sobre todo en la cartera de consumo, en tarjetas de crédito, durante los peores momentos de la crisis que para nosotros fueron en 2008 y 2009, en realidad el sistema bancario está creciendo ya nuevamente a tasas de doble dígito, ha estado creciendo entre el 10 y el 15 por ciento, lo cual creemos que es sostenible en el tiempo.

Y bueno, creo que las bases están sentadas para que eso se perpetúe, insisto, obviamente todo esto sigue sujeto a que no haya eventos adversos significativos en el contexto mundial, pero claramente hay una serie de factores que están ocurriendo, no sólo el crecimiento orgánico de los bancos, sino que estamos viendo también la incorporación y la llegada de nuevos participantes. Como tú lo sabes, hay varios bancos que han estado creándose o constituyéndose o también migrando de otro tipo de figuras legales, y son bancos que de

alguna manera, sobre todo los que ya tienen un modelo de negocios establecido, tienen una cierta ventaja competitiva, una posición dominante, ya sea en alguna región, en alguna actividad económica en particular, y que obviamente la conversión a banco viene a subsanar uno de los retos que enfrentan muchos de estos intermediarios no bancarios, que es la falta de fondeo. Al migrar a banco, lo que se pretende es que esos jugadores que han demostrado tener la capacidad de seguir otorgando crédito en ciertas regiones o en ciertos segmentos de la actividad económica, que puedan tener también acceso a un fondeo que les permita seguir creciendo y contribuir a la expansión gradual y sostenida del sistema en su conjunto.

JORGE RAMOS: Muy bien. Alejandro García, director de Instituciones Financieras para América Latina de Fitch Ratings, muchísimas gracias por haber conversado con nosotros esta tarde.

ALEJANDRO GARCIA: Al contrario Jorge, un gusto. Muy buenas tardes.

JORGE RAMOS: Hasta luego.