

**El entorno económico no ha permitido a la banca incrementar la penetración bancaria al nivel de otros países similares: Alejandro García**

MARICARMEN CORTES: Tenemos en la línea a Alejandro García, director senior de Instituciones Financieras de Fitch Ratings México. Alejandro buenas noches.

ALEJANDRO GARCIA: Muy buenas noches Maricarmen, a ti y al auditorio.

MARICARMEN CORTES: Pedimos hablar contigo hoy porque ayer vimos un estudio muy interesante que hicieron ustedes ahí en Fitch Ratings, sobre que el la penetración del crédito bancario no ha crecido suficiente en relación a otros países.

ALEJANDRO GARCIA: Sí claro, con mucho gusto, la opinión de Fitch es que el crédito bancario sigue siendo relativamente limitado en México, y si bien se han tomado algunas medidas, muchas de ellas encaminadas de la reforma financiera y derivadas de ella, en aras de promover el crédito bancario en el país, claramente el entorno económico y operativo sigue siendo un limitante importante para que haya ese despunte de la actividad crediticia, y por obvias razones y las perspectivas de crecimiento son importantes para la actividad crediticia.

Hay que recordar que llevamos dos años de un crecimiento de la economía por debajo de lo esperado, y claramente hay que ver los riesgos que hay en el contexto global para este año, y pues como lo hemos observado vemos a la banca con fundamentos sólidos y con actitud de enfrentar a esa expectativa de que haya mayor penetración bancaria, por obvias razones estas dificultades han sido una limitante en las expectativas que hemos tenido ahora en términos de la colocación crediticia.

JOSE YUSTE: Sobre el tema de a cuánto debe estar el nivel de profundidad crediticia en México sobre la economía, hay un dato que manejaba el Pronafide y lo manejaba la Secretaría de Hacienda, incluso como un tema de reforma financiera, si no mal recuerdo era de cerca del 40 por ciento. ¿En cuánto estamos, a cuánto quieren llegar las autoridades, cuánto nos falta?

ALEJANDRO GARCIA: Efectivamente como mencionas hay un propósito de llevar este nivel de penetración bancaria al 40 por ciento en términos del PIB. Hoy por hoy, y hay que recordar que el caso mexicano la métrica no es tan exacta porque no solo es el sistema bancario, sino que hay una importante contribución de fuentes de financiamiento o fuentes de crédito que vienen de otros tipo de intermediarios, incluso otro tipo de empresas, pero en general hay un consenso de que el nivel de penetración bancaria hoy está cercadno al 27, 28 por ciento del PIB, entonces cuando se habla de un objetivo del 40 por ciento en un horizonte que ya está a la vuelta de tres o cuatro años, pareciera en principio ser un poco ambicioso. Y de nuevo reiterando viendo que su evolución ha sido más lento de lo esperado, en buena parte está derivado de este entorno económico que tampoco ha sido tan benigno o tan robusto como ha sido en otras economías de la región.

Nosotros lo que estamos considerando sobre lo que trabajamos, es que efectivamente por el potencial que tiene la banca, se puede derivar que la banca pudiera crecer a un ritmo que podría estar sustancialmente por encima del crecimiento de la economía, de tal forma que vaya abatiendo gradualmente ese limitado grado de penetración bancaria.

Sin embargo, vemos que un ritmo bastante más sostenible esté más en línea el ir ganando algo así como dos puntos porcentuales de penetración bancaria cada año.

MARICARMEN CORTES: Entonces si llegáramos al 35 que es lo que ustedes ven, sería muy bueno, frente al 25 que tenemos antes de la reforma.

ALEJANDRO GARCIA: Definitivamente, hay que también tener presente el hecho de que aunque se llegue al 35, aun México estaría relativamente bajo frente a otras economías de la región, incluso de países más pequeños, pero aquí lo que importa es la tendencia, y que el entorno sea propicio para que se vaya abatiendo gradualmente ese limitado acceso al crédito que hay, porque al final de cuentas es mucho mejor y más sostenible el hecho de que haya este tipo de crecimientos graduales, sostenidos, que vengan derivados de un entorno operativo favorable, para que, como decía antes, se puedan preservar esos fundamentos de la banca a la vez que se lleva el financiamiento a esos sectores de la economía que no tenían acceso de manera tan fácil.

Entonces, el caso contrario sería que se pretendiera incrementar de manera abrupta el crédito, en un periodo corto, creo que la experiencia pasada no solo en México sino en otros países, ha demostrado que ese camino puede llevar riesgos sustanciales y puede generar otro tipo de retos.

Entonces como mencionabas, si se llega al 35 o el número que sea, lo importante es que se dé para que de ahí siga creciendo y que gradualmente podamos converger a niveles de otros países, ya no digamos de países desarrollados. Por ejemplo, en Chile tenemos una penetración bancaria cercana al 80 por ciento del PIB; en Brasil, a pesar de las dificultades, todavía el crédito sigue creciendo con una penetración cercana al 50 por ciento.

Entonces hay un enorme potencial y lo importante es que la banca está en posición de afrontar eso y de irlo abatiendo gradualmente.

JOSE YUSTE: Pero hoy en día ya tenemos reforma financiera, y el crédito ha ido creciendo a ritmo del 10 por ciento, la verdad es que llama la atención, es tres veces la economía, pero aún así falta mucho, ¿verdad?

ALEJANDRO GARCIA: Definitivamente, la reforma financiera, como mencionabas, da un buen parámetro y sienta las bases para fortalecer o coadyuvar digamos estos objetivos de la penetración, sin embargo hay que estar conscientes que la reforma o algunos de los objetivos y de los factores, son más de mediano plazo como el que tiene que ver con el Estado de Derecho, la ejecución de garantías, que vemos que su impacto será gradual.

No obstante lo anterior, sí hay algunos aspectos de la reforma financiera, en los cuales ya se puede percibir un cierto grado de detonantes de la actividad crediticia y en particular me referiría al rol de la banca de desarrollo. Como sabemos en México la banca de desarrollo y en general las agencias de fomento del gobierno, tienen un rol de banca de segundo piso, más bien su rol es de complementar y proveer recursos a los bancos y a otro tipo de intermediarios, para que éstos a su vez lo canalicen a los intermediarios financieros.

En ese sentido hay efectos tangibles todavía incipientes pero sí se comienzan a ver algunos planes financieros de la banca de desarrollo, que ya tienen un efecto multiplicador o de derrama crediticia en la economía.

MARICARMEN CORTES: Pues te queremos agradecer Alejandro García, director senior de Instituciones Financieras de Fitch Ratings México, muchas gracias.

ALEJANDRO GARCIA: Al contrario Maricarmen, José, que tengan buenas noches.