

Fitch hizo un comentario que en parte puede ser que tenga algo de razón, pero tampoco se puede cortar a todas las instituciones con el mismo rasero: Gabriel Casillas (Banorte)

FRANCISCO GARDUÑO: Bueno, vamos a iniciar con toda la información y me da me da muchísimo gusto arrancar esta Tercera Emisión de Enfoque Noticias con una entrevista porque se trata de aclarar algunos puntos y ver cómo están los escenarios y qué mejor que para hacerlo que nos acompañe en la vía telefónica Gabriel Casillas, él es el economista en jefe de Banorte. Gabriel, qué gusto saludarte ¿cómo estás? Buenas noches.

GABRIEL CASILLAS: Buenas noches Francisco, qué gusto. Un saludo para ti y para tu amable auditorio.

FRANCISCO GARDUÑO: Muchas gracias Gabriel (...) Fíjate que hoy la agencia Fitch, cambiando un poco de tema también, hizo un comentario que en parte puede ser que tenga algo de razón, pero tampoco se puede cortar a todas las instituciones con el mismo rasero, hay que analizar de uno por uno a los bancos, y decía que los bancos mexicanos serían de los más expuestos en América Latina ante cambios significativos en la política monetaria de los Estados Unidos a partir de la administración de Donald Trump, y lo hacía en referencia un poco más a que muchos bancos en México están vinculados a sectores productivos que exportan y ante las amenazas de que se tomen medidas contrarias al libre comercio en los Estados Unidos, pues esto podría impactar a nuestras ventas a ese mercado y pegarle a su vez a los bancos. Yo diría que también el mercado interno es fuerte ¿no?

GABRIEL CASILLAS: Claro, afortunadamente el mercado interno cada vez ha ido creciendo más y hay algo bien importante que señalar: si vemos el grado de apalancamiento tanto de las familias como de las empresas o el simple grado de bancarización, el grado de bancarización de México es de los más pequeños de Latinoamérica.

Si vemos el puro crédito que damos la banca comercial al sector privado no financiero, es decir, quitando gobiernos y préstamos entre bancos, esto es solamente 17 por ciento del PIB. Esto es muy pequeño comparado con Perú que es cerca del 22 por ciento, Colombia 40 por ciento, Brasil 45 por ciento, Chile 70 por ciento.

Entonces pues sí, si hay un tema donde no van a permitir a los exportadores seguir exportando o va a ser mucho más caro Estados Unidos, pues sin duda la cartera de los bancos que estamos en México, que tenemos una cierta exposición a estos exportadores, pues vamos a ser los más afectados, pero insisto, la verdad es que si tomamos en cuenta ese grado de apalancamiento tan bajo, relativo y también las bajas tasas de morosidad que tenemos en México y los altos grados de capitalización donde somos el primer país que cumplió con los acuerdos de Basilea III, tanto requerimientos de capital como de liquidez, pues la verdad en ese sentido como que pierde un poco de valor este comentario.

Y comento una cosa Francisco, que es bien importante, una cosa es lo que puede hacer Trump, que muchos lo asemejan Ronald Reagan, que él decía que el libre comercio era bien importante y al final le puso un arancel del 100 por ciento a muchos productos japoneses, y dicen que puede hacer lo mismo Trump que Ronald Reagan, pero tenemos que recordar que Japón hacía productos terminados y los exportaba a Estados Unidos.

Aquí en la cadena productiva entre México y Estados Unidos estamos totalmente integrados, mucho de lo que exportamos lo hacemos con bienes importados del propio Estados Unidos y en ese sentido se ve muy difícil ...

FRANCISCO GARDUÑO: Es darse un balazo en el pie.

GABRIEL CASILLAS: Exacto. Donald Trump lo que tiene que hacer ahorita es tratarle de cumplir a quienes votaron por él sin dispararse en el pie y eso nos pone en un escenario mucho menos, pero para nada catastrófico y mucho menos difícil hacia adelante en lo que puede llegar a pasar en esta aparente renegociación del Tratado de Libre Comercio que se puede llegar a dar.

FRANCISCO GARDUÑO: Muy bien. Pues Gabriel, te agradecemos muchísimo, ha sido muy clara tu explicación como siempre, muchas gracias por esos comentarios a nuestro auditorio.

GABRIEL CASILLAS: Al contrario, muchísimas gracias Francisco y todo lo mejor. Buen fin.

FRANCISCO GARDUÑO: Igualmente, muchas gracias. Es Gabriel Casillas, economista en jefe de Banorte.