

Panorama de Bancos Mexicanos Nuevos en 2017: Fitch Ratings

La baja penetración del crédito en el país, la mayor resistencia de la economía mexicana respecto a otros mercados emergentes y las barreras de entrada relativamente bajas, apoyadas por una regulación robusta, son factores que han impulsado la entrada de bancos nuevos al sistema.

En los últimos 6 años, el regulador autorizó más de 10 licencias tanto de propiedad extranjera como local. Los siete bancos de propiedad local de aprobación reciente calificados por Fitch Ratings (excepto Bancrea) tienen experiencia previa bajo otras figuras legales, principalmente financieras no bancarias reguladas y no reguladas enfocadas en nichos como consumo, agronegocios, cambiario y pequeñas y medianas empresas (Pymes).

El objetivo principal de la conversión a banco ha sido mejorar el perfil de fondeo, buscando fuentes estables y de costo bajo como depósitos o fondeo institucional. El desempeño ha sido mixto; algunos no han logrado compensar los gastos operativos (regulatorios, reservas crediticias, estructura operativa) por la conversión o planes de expansión.

Ello, junto con presiones en su calidad de activos por el crecimiento acelerado y la competencia, ha derivado en resultados negativos. Dichos factores ya fueron significativos en una institución, Banco Bicentenario, que lo llevaron a incumplir con los niveles de capitalización mínimos y posteriormente se le revocó la licencia. Otros, principalmente los provenientes de una figura regulada, siguen mejorando su rentabilidad y diversificando sus ingresos, además de mostrar una morosidad contenida.

Factores a Monitorear

Concentración Prevalecerá: Fitch considera que aún hay espacio para nuevos bancos en el sistema. Prueba de ello son las recientes aprobaciones de licencias bancarias, principalmente de jugadores globales dirigidos a nichos específicos relacionados con sus casas matrices en Asia, así como la intención latente de entidades no bancarias de migrar a la figura de banco. No obstante, el sistema seguirá dominado por el grupo de los siete grandes bancos, así como por el avance que han tenido los de tamaño mediano.

Apetito de Riesgo Alto: A junio de 2017, los bancos nuevos habían aumentado sus préstamos en promedio 30% anual, superior a la cifra de la banca (9.8%) y, en la mayoría de los casos, a su generación interna de capital. Fitch opina que el

apetito de riesgo mayor, las concentraciones altas en ambos lados del balance y el enfoque en segmentos más sensibles a las condiciones de mercado podrían presionar la calidad de activos.

Rentabilidad y Capitalización: El crecimiento acelerado, la competencia, la flexibilidad baja de su fondeo y los gastos relacionados con su etapa de crecimiento podrían desafiar o continuar presionando su generación interna de capital. La capitalización de estos bancos es adecuada, aunque Fitch considera que estará presionada por su apetito de riesgo alto. No obstante, el apoyo probado de los accionistas para soportar el crecimiento o subsanar pérdidas mitiga parcialmente dichos riesgos. Mejora en Fondeo: Aunque en todos los casos existen avances en fondeo, aún hay dependencia de recursos mayoristas y más costosos. Fitch opina que estos bancos podrían enfrentar retos en el cumplimiento de los nuevos requerimientos regulatorios de liquidez. A junio de 2017, su coeficiente de cobertura de liquidez regulatorio era de 215%.

FitchRatings Panorama de Bancos Mexicanos Nuevos en 2017

Bancos / México

Bancos Mexicanos Nuevos, con Resultados Mixtos

La baja penetración del crédito en el país, la mayor resistencia de la economía mexicana respecto a otros mercados emergentes y las barreras de entrada relativamente bajas, apoyadas por una regulación robusta, son factores que han impulsado la entrada de bancos nuevos al sistema. En los últimos 6 años, el regulador autorizó más de 10 licencias tanto de propiedad extranjera como local. Los siete bancos de propiedad local de aprobación reciente calificados por Fitch Ratings (excepto Bancrea) tienen experiencia previa bajo otras figuras legales, principalmente financieras no bancarias reguladas y no reguladas enfocadas en nichos como consumo, agronegocios, cambiario y pequeñas y medianas empresas (Pymes).

El objetivo principal de la conversión a banco ha sido mejorar el perfil de fondeo, buscando fuentes estables y de costo bajo como depósitos o fondeo institucional. El desempeño ha sido mixto; algunos no han logrado compensar los gastos operativos (regulatorios, reservas crediticias, estructura operativa) por la conversión o planes de expansión. Ello, junto con presiones en su calidad de activos por el crecimiento acelerado y la competencia, ha derivado en resultados negativos. Dichos factores ya fueron significativos en una institución, Banco Bicentenario, que lo llevaron a incumplir con los niveles de capitalización mínimos y posteriormente se le revocó la licencia. Otros, principalmente los provenientes de una figura regulada, siguen mejorando su rentabilidad y diversificando sus ingresos, además de mostrar una morosidad contenida.

Factores a Monitorear

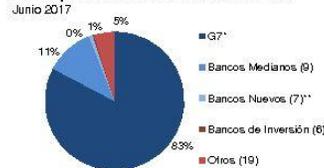
Concentración Prevalcerá: Fitch considera que aún hay espacio para nuevos bancos en el sistema. Prueba de ello son las recientes aprobaciones de licencias bancarias, principalmente de jugadores globales dirigidos a nichos específicos relacionados con sus casas matrices en Asia, así como la intención latente de entidades no bancarias de migrar a la figura de banco. No obstante, el sistema seguirá dominado por el grupo de los siete grandes bancos, así como por el avance que han tenido los de tamaño mediano.

Apetito de Riesgo Alto: A junio de 2017, los bancos nuevos habían aumentado sus préstamos en promedio 30% anual, superior a la cifra de la banca (9.8%) y, en la mayoría de los casos, a su generación interna de capital. Fitch opina que el apetito de riesgo mayor, las concentraciones altas en ambos lados del balance y el enfoque en segmentos más sensibles a las condiciones de mercado podrían presionar la calidad de activos.

Rentabilidad y Capitalización: El crecimiento acelerado, la competencia, la flexibilidad baja de su fondeo y los gastos relacionados con su etapa de crecimiento podrían desafiar o continuar presionando su generación interna de capital. La capitalización de estos bancos es adecuada, aunque Fitch considera que estará presionada por su apetito de riesgo alto. No obstante, el apoyo probado de los accionistas para soportar el crecimiento o subsanar pérdidas mitiga parcialmente dichos riesgos.

Mejora en Fondeo: Aunque en todos los casos existen avances en fondeo, aún hay dependencia de recursos mayoristas y más costosos. Fitch opina que estos bancos podrían enfrentar retos en el cumplimiento de los nuevos requerimientos regulatorios de liquidez. A junio de 2017, su coeficiente de cobertura de liquidez regulatorio era de 215%.

Participación de Mercado de Créditos



*Grupo de los siete bancos más grandes del sistema.
 **Calificados por Fitch. Nota: Cita entre paréntesis es el número de entidades de cada categoría.
 Fuente: Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Rentabilidad



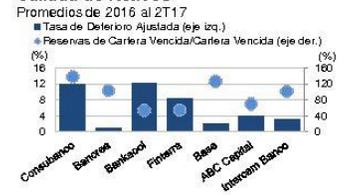
Prov.: provisiones.
 Fuente: Cálculos de Fitch con información financiera de los bancos.

Mezcla de Fondeo y Liquidez



Fuente: Cálculos de Fitch con información financiera de los bancos.

Calidad de Activos



Fuente: Cálculos de Fitch con información financiera de los bancos.

Crecimiento y Generación Interna de Capital



Fuente: Cálculos de Fitch con información financiera de los bancos.

Capitalización



APFs: activos ponderados por riesgo.
 Fuente: Cálculos de Fitch con información financiera de los bancos.



Priscila Garcia
 +52 (81) 8399 9100 ext.1515
 priscila.garcia@fitchratings.com



Bertha Pérez
 +52 (81) 8399 9161
 bertha.perez@fitchratings.com