MEDIO: EL ECONOMISTA
SECCIÓN: VALORES Y DINERO
PÁGINA: 8
FECHA: 25/OCTUBRE/2017

Comunicación Financiera

LAS *FINTECH* AYUDARÁN A LA MAYOR INCLUSIÓN

# Baja penetración de la banca, por corrupción e informalidad: S&P

Entre 60 y 65% de los trabajadores recibe un salario mensual inferior a 355 dólares, por lo que la capacidad de pago es muy baja y vulnerable

Edgar Juárez
EL ECONOMISTA

UN AMPLIO sector de la población en la economía informal, así como una alta percepción de corrupción y un deficiente ejercicio de la ley y niveles de riesgo-retorno que siguen favoreciendo la rentabilidad de los bancos son las tres principales razones por las que, de acuerdo con Standard & Poor's, continúa una baja penetración bancaria en México.

Arturo Sánchez, director del área de Calificaciones de Instituciones Financieras en esta agencia, explica en un reporte que hoy la economía mexicana sigue reflejando amplias disparidades en el ingreso, con una gran parte de la población que vive en la pobreza, y un extenso sector laboral informal, cuya tasa, al cierre del 2016, se ubicaba en 57% de toda la fuerza laboral en el país.

"Entre 60 y 65% de la población laboral recibe un salario mensual inferior a 355 dólares. Esto significa que la capacidad de pago en México es muy baja y vulnerable, así que la penetración bancaria es baja y los bancos continúan teniendo dificultades para ofrecer servicios a la población de bajos ingresos y al sector laboral informal", explica el directivo.

Por otra parte, el especialista destaca que el marco legal de México y los altos índices de corrupción también obstaculizan el desarrollo financiero, pues no se han visto, dice, esfuerzos serios por parte del gobierno para atacar estas problemáticas y mejorar el ejercicio de la ley, y en contraparte tales indicadores se han deteriorado en los últimos dos años.

"En nuestra opinión estos factores frenan la penetración bancaria en el país, porque los bancos siguen enfocados en los segmentos medio y alto de la economía formal", señala.

Adicionalmente, menciona, los derechos de propiedad relativamente débiles y judiciales, complejos y poco confiables todavía representan un asunto serio.

El analista recuerda, por ejemplo, que la reforma financiera del 2014 buscaba acelerar los procesos de ejecución de los créditos hipotecarios por parte de los bancos, pero que éstos no han visto todavía resultados tangibles en este rubro.

**Los bancos** siguen enfocados en segmentos medios y altos de la economía formal. FOTO ARCHIVO EE

"¿Por qué le prestarían a alguien, incluso con una garantía real, si le tomará al banco entre cinco y siete años (ejercer la garantía) en caso de incumplimiento?", cuestiona.

Un tercer punto que S&P considera como inhibidor de que haya en México una baja penetración bancaria son los niveles de riesgo-retorno que continúan apoyando la rentabilidad de los bancos, lo que hace innecesario que éstos amplíen su alcances, al tener ganancias importantes.

**40%**
**COMO**
proporción del PIB es la meta que tiene el gobierno federal respecto al crédito que se otorga en el país. Hoy está por arriba de 35 por ciento.

### *FINTECH*, UN ROL LIMITADO

Desde la perspectiva del especialista, las llamadas *fintech* ayudarán a incrementar la inclusión financiera en el país, al brindar acceso a servicios a una mayor población, pero aclara que éstas tendrán un rol limitado para poder incrementar la penetración bancaria, dado que los montos de financiamiento que éstas otorgan no son tan grandes, además de que algunas también consultan los burós de crédito y ello impedirá prestar a ciertos sectores.

"A pesar de que la inclusión bancaria es deseable y positiva para toda la economía, no esperamos que las *fintech* se conviertan en importantes proveedoras de crédito", destaca.

Insiste en que lo que sí se requiere para lograr una mayor penetración bancaria en el país es disminuir la economía informal, la corrupción y que haya un marco legal efectivo, aunque precisa que son temas que necesitarían mayor tiempo para concretarse.

"No vemos en el futuro cercano ningún incentivo significativo para que la banca crezca en ciertos sectores de la economía o segmentos de la población", concluye.

La meta de la presente administración es que al finalizar el sexenio el crédito como proporción del Producto Interno Bruto (PIB) alcance 40%, pero hoy está apenas por arriba de 35% y falta un año para que concluya el actual periodo gubernamental.

Aun así, en países como Chile el crédito como proporción del PIB es casi el doble del de México.

eduardo.juarez@eleconomista.mx