

**Es un indicador de que veamos un poquito más de mora en las carteras de consumo:
Moody's**

Extracto de la entrevista con Georges Hatcherian, analista líder de Banca Mexicana de Moody's Investors Service, en el programa "Ganadores y Perdedores", conducido por Susana Sáenz en El Financiero Bloomberg TV.

SUSANA SAENZ: El martes pasado, Banxico informó que el Índice Nacional de Confianza del Consumidor registró una disminución de 3.1 por ciento en enero, frente a diciembre de 2017. Este es el mayor descenso porcentual en los últimos doce meses. En su último reporte, la calificadora Moody's indicó que este deterioro significa crédito negativo para los bancos mexicanos.

Para hablar del tema, saludo con gusto a Georges Hatcherian, analista líder de banca mexicana de Moody's Investors Service. Qué tal, muy buenas tardes.

GEORGES HATCHERIAN: Buenas tardes Susana.

SUSANA SAENZ: Pues bueno, en su informe indican que este continuo deterioro de la confianza del consumidor está relacionado con las negociaciones del TLCAN, los altos índices inflacionarios, las tasas de interés en aumento y la incertidumbre de las elecciones presidenciales. Sobre este último punto, señalan que las propuestas del candidato a la Presidencia de México que lidera las encuestas, es decir, Andrés Manuel López Obrador, de revertir o frenar las políticas económicas tendría un impacto en el sector bancario, cuéntenos de qué se trata.

GEORGES HATCHERIAN: Nosotros no tenemos una posición tomada sobre cada uno de los candidatos, lo único que mencionamos en ese informe es que en el caso de que las elecciones desboquen en un gobierno que tome medidas que reversen las reformas fiscales y financieras que se han tomado en México en los últimos años, naturalmente eso podría impactar en el crecimiento económico de México y al final del día en los bancos, pero no es que tengamos una visión particular sobre uno de los candidatos, es un análisis un poquito más macro.

SUSANA SAENZ: ¿Y cuál sería el impacto que ustedes ven en los bancos?

GEORGES HATCHERIAN: Es importante primeramente entender qué es lo que mide la confianza del consumidor, es un índice que hace el Banxico conjuntamente con el INEGI y básicamente lo que captura es cómo los hogares ven su situación financiera en los últimos doce meses y de dice meses en adelante. También cómo se ve la situación del país y cuál es la probabilidad de que los hogares hagan compras de bienes duraderos.

Entonces una caída del índice lo que te indica es que es muy probable que algunos de estos hogares tengan un poquito de apretamiento en su capacidad de pagar sus deudas, entonces es por eso que nosotros vemos que una caída en el índice de Confianza del Consumidor si se repite y si se pronuncia, es un indicador de que veamos un poquito más de mora en las carteras de consumo.

SUSANA SAENZ: Okey, Y precisamente al erosionar esta capacidad de pago de los clientes, ¿cuáles serían los bancos más expuestos en México?

GEORGES HATCHERIAN: Bueno, ahí tenemos de los bancos más grandes, tenemos a Banamex y Bancomer, que son los que tienen una exposición de su cartera de consumo más grande, entre un 25 y un 30 por ciento de la cartera total, y luego también tenemos a unas compañías financieras que están totalmente invertidas en lo que son préstamos al consumo, entonces esos serían los segmentos y los actores que se podrían ver un poquito más afectados.

Pero es importante mencionar, Susana, que la banca mexicana, y sobre todo los bancos más grandes, tienen niveles de colchón de rentabilidad lo suficientemente altos como para poder absorber aumentos en la calidad en los costos crediticios que vienen de la mano de un aumento de la mora.