

México está en media tabla, no es el sistema bancario que cobre el mayor número de comisiones en relación de ingresos, ni tampoco sería el más barato: Alfredo Calvo

Entrevista al Lic. Alfredo Calvo, analista de Instituciones Financieras de Standard and Poor's, en el programa Fórmula Financiera con José Yuste y Marco Antonio Mares.

MARCO ANTONIO MARES: Ya tenemos en la línea telefónica a Alfredo Calvo, analista de Instituciones Financieras de Standard and Poor's. Alfredo, cómo estás, te saluda Marco Antonio Mares muy buenas noches.

ALFREDO CALVO: Qué tal Marco, muchas gracias por la invitación y un saludo a todo el auditorio.

MARCO ANTONIO MARES: Al contrario Alfredo, nos puedes platicar, está muy candente el tema de la iniciativa de Ley que presentó el partido Morena para modificar las comisiones que cobran los bancos, y ustedes hicieron cálculos de cuánto representaría en caso de que se concretara esta iniciativa de Ley. Platícanos Alfredo por favor.

ALFREDO CALVO: Claro que sí Marco. De acuerdo con las estimaciones que hemos hecho para el sistema bancario en general, lo que estamos viendo es que de aplicarse, de llegar a aprobarse esta medida, estaríamos viendo una disminución en los ingresos operativos de los bancos de alrededor de un 7 por ciento.

Ahora, algo que resaltamos es que en México el 45 por ciento de las comisiones que te cobran corresponden al producto de tarjeta de crédito. En este sentido aquellas entidades que en sus portafolios de crédito tengan una mayor proporción o una mayor exposición a este producto, evidentemente el impacto sería mayor, dependiendo de esas exposiciones.

JOSE YUSTE: Te saluda José Yuste, Alfredo cómo estás, cómo te va.

ALFREDO CALVO: Qué tal José, gusto en saludarte.

JOSE YUSTE: Igualmente Alfredo, oye ya nos decías un poco el monto que tendrían sobre los ingresos estas comisiones, cuéntanos tú qué puedes ver, los análisis internacionales, porque hay un debate entre Condusef y la ABM, la Asociación de Bancos de México, si las comisiones en México son más elevadas que en otros países o no. ¿Tú has podido ver otros casos, otros modelos de comisiones?

ALFREDO CALVO: Evidentemente nosotros cuando hacemos análisis nos basamos mucho en las comparaciones con otras entidades internacionales y te diré en este sentido que a México lo pondría en una media tabla, no es el sistema bancario que cobre el mayor número de comisiones en relación de ingresos, ni tampoco sería el más barato.

Pero poniendo en contexto y sobre todo se ha hablado mucho de los países en donde están basadas las casas matrices de los principales bancos que operan en México, te diría que por ejemplo en el caso de España, las estimaciones que hemos hecho es que este indicador, las comisiones sobre los ingresos operativos, se ubicarían en alrededor de un 25 por ciento, cuando para el caso de México lo que vemos es un nivel de alrededor del 17 por ciento.

En Reino Unido, que sería otro de los países que se han mencionado, lo que vemos es que la proporción sería de alrededor del 21 por ciento. Incluso en Canadá vemos que la proporción podría ser mayor, podría estar por arriba del 30 por ciento, y en el caso de Estados Unidos estaría ligeramente por debajo del 30 por ciento.

Ahora, al comparar con otros países latinoamericanos, por ejemplo tenemos el caso de Brasil y Argentina, para Brasil vemos un nivel de 22 por ciento mientras que para Argentina veríamos un nivel de 25 por ciento. Y un caso que creo es importante señalar es el sistema bancario chileno, es un mercado profundo, maduro, aquí lo que vemos es un nivel muy similar a lo que vemos en México de alrededor de 18.5 por ciento.

Y destacaría que en caso de que la medida se aplicara, lo que estaríamos viendo es que esa caída en ingresos, el indicador como se vería para el sistema financiero mexicano, quedaría en alrededor de un 12, 13 por ciento.

MARCO ANTONIO MARES: Así es Alfredo, y bueno lo que también destaca en el análisis que ustedes hicieron en Standard and Poor's, es que si llegara a ocurrir, que se concreta esta iniciativa, sí impactaría en la medida que ustedes lo acaban de referir, pero no afectaría tan drásticamente en la medida que los bancos en México están muy bien capitalizados.

Yo lo que quisiera preguntarte es: la percepción que le daría a la agencia calificadora este tipo de iniciativas en donde la intención no solamente es eliminar, sino incluso de prohibir algunas comisiones e incluso hasta fijar el monto de las comisiones que podrían estar cobrando los bancos. ¿Esto qué señal les envía a ustedes como calificadora?

ALFREDO CALVO: Como mencionas Marco, por el lado del perfil crediticio que vemos para las instituciones bancarias, no sería esto un factor que podría dañar significativamente, que representara presión en las calificaciones que tenemos actualmente para las instituciones bancarias.

Sin embargo, te diría que en este momento lo que estamos analizando es si este tipo de propuesta u otras que pudieran surgir, pudieran llegar a alterar la dinámica competitiva en el sistema bancario. Esto a través de distorsiones de mercado, ya sea con topes de tasas o crédito dirigido, o bien a través del uso que el gobierno decidiera dar a los bancos de desarrollo.

JOSE YUSTE: Sí, desde luego. Y bueno, el gran riesgo que se dice de esto de las comisiones, al ver el tema de disminución de ingresos a través de las comisiones, podrían elevarse las tasas si no hay gran competencia. ¿Tú ves ese riesgo Alfredo?

ALFREDO CALVO: Lo que consideramos es que cuando estamos haciendo este análisis del impacto que podría haber en el tema de ingresos operativos para la banca al aplicare esta medida, también lo que vemos es que la banca tiene cierta flexibilidad, tendría cierta flexibilidad y es que consideramos que tendrían espacio posiblemente en reflejar la falta de ingresos por la parte de comisiones, a través de mayores márgenes, incluso también podríamos ver mayor control en gastos operativos a través de posiblemente menores inversiones, o incluso también podríamos ver un menor ritmo de crecimiento, un menor ritmo de expansión del crédito, lo cual evidentemente quitaría presión en el caso de los niveles de solvencia.

MARCO ANTONIO MARES: Así es Alfredo. Esto en lo que tiene que ver con el nivel de solvencia, pero yo también te preguntaría respecto de un eventual escenario en el que se logre concretar esta iniciativa, que se eliminen las comisiones, tendría un efecto positivo para mucha gente que hoy piensa que las comisiones son verdaderamente elevadas. ¿Esto crees que pueda incentivar de alguna forma el consumo?

ALFREDO CALVO: Te diría que aquí juegan en la ecuación dos partes, por un lado, la demanda de crédito, que por cierto, se ha visto moderada en los últimos 12, 18 meses, pero

otra importante es la oferta del crédito, entonces también aquí habría que ver qué tanto la banca estaría dispuesta a crecer los portafolios de consumo, considerando que en México regulatorio, los costos por dar crédito son elevados, bastante más elevados respecto a otros países. Simplemente el hecho de que en México se aplican las reglas de capital y liquidez de Basilea III desde hace ya algunos años, cuando hay otros países, incluso Chile, por ejemplo, donde todavía están definiéndose las reglas al igual que por ejemplo en el caso de Colombia, pues el costo por operar productos de consumo es más bajo de lo que sucede en México. Entonces por ese lado podríamos ver que la oferta de crédito en estos productos pudiera ser de una forma más lenta ¿no?

JOSE YUSTE: Desde luego. Y al parecer esto es un dato bastante bueno, están bien capitalizados los bancos mexicanos, así que por ahí no podría ser realmente, hoy en día son instituciones sólidas.

ALFREDO CALVO: Sí, así es. Creo que la banca, y no de ahora, lleva varios años siendo esta una característica peculiar de este sistema, que incluso cuando se decidió adoptar Basilea III, te diría que fue una adopción muy suave, no hubo gran problema al adoptar Basilea III en México. Incluso cuando se decidió que los bancos sistémicamente importantes tenían que tener estos colchones adicionales de capitalización, ya los bancos que eran sistémicamente importantes cubrían holgadamente esos márgenes.

MARCO ANTONIO MARES: Pues sí Alfredo. Lo que también estamos viendo es que también hay diferencias entre los bancos, esas diferencias, aunque todos prácticamente tiene un excelente nivel de capitalización, las diferencias se pueden observar en las comisiones que cobran, ¿ahí ustedes cómo evalúan a este sector?

ALFREDO CALVO: Mira, te repito, y antes que eso también te diría que para el análisis que hacemos de los bancos, también es importante el ver el nivel, la proporción que tienen las comisiones sobre los ingresos operativos. ¿Por qué? Porque es una fuente de diversificación de ingresos y que cuando uno ve la estabilidad de negocio de cada una de estas instituciones, este es un factor que puede brindar estabilidad. Entonces no lo vería como un factor negativo ¿no?

JOSE YUSTE: Pues muchas gracias Alfredo Calvo, analista de Instituciones Financieras de la agencia calificadora Standard and Poor's. Alfredo, gracias.

MARCO ANTONIO MARES: Gracias Alfredo.

ALFREDO CALVO: Gracias a ustedes.

JOSE YUSTE: Nos vemos, vamos a un corte.