PODRÍA ABSORBER PÉRDIDAS EQUIVALENTES A 2.8% DE CARTERA

Garanti sobresale en el test de Citi a la banca turca

La evaluación destaca al banco, controlado por BBVA, por su solvencia relativa en escenarios de mayor devaluación de la lira

Expansión | RIPE

LOS ANALISTAS del banco de inversión estadounidense, Citi, llevaron a cabo un test de resistencia y un análisis de sensibilidad a los seis grandes competidores del mercado en Turquía, y los resultados muestran que la filial del grupo presidido por Francisco González sobresale en prácticamente la totalidad de los indicadores analizados.

Una de las simulaciones llevadas a cabo por los analistas de Citi evalúa la resistencia de los seis grandes bancos turcos a un escenario de pérdidas provocadas por la caída de la confianza en el país y por las progresivas devaluaciones de la moneda turca, la lira.

Garanti es la entidad que dispondría de un mayor colchón de seguridad, ya que podría absorber unas pérdidas equivalentes a 2.8% de su cartera de crédito antes de que su ratio de capital de máxima calidad (CET1) cayera por debajo de 12 por ciento.

La siguiente entidad en cuanto a absorción de pérdidas sería Akbank, que podría resistir pérdidas en 2.2% de sus créditos.

La evaluación realizada por Citi destaca a Garanti por su superior solvencia relativa en escenarios de mayor devaluación de la lira turca. La entidad controlada por BBVA es la única entre los seis grandes bancos en Turquía que mantendría sus ratios de capital CET1 por encima de 10% incluso en los peores escenarios y con la moneda registrando caídas récord frente al dólar.

Una de las grandes ventajas destacadas por la simulación de Citi respecto a Garanti es que la entidad es la única, entre los seis grandes bancos de Turquía, cuyo saldo de activos en moneda local es superior al de depósitos.

Este factor le sitúa en ventaja y, junto a sus competidores Akbank y Yapi Credi, "parecen mejor posicionados para lidiar con un entorno de tasas de la lira más altas, ya que tienen más activos que se van a repreciar durante los próximos años que depósitos", explican desde Citi.

UNA CRISIS MANEJABLE

Más allá de las muestras de confianza demostrada por los analistas de Citi, los responsables de BBVA llevan semanas sosteniendo públicamente que la crisis turca (un "círculo vicioso" de alta inflación y devaluación de la moneda, en palabras de su consejero delegado, Carlos Torres) es manejable y tendrá un impacto limitado para la entidad.

Que BBVA podrá contrarrestar los efectos de la crisis turca es un mensaje que, por el momento, creen también las agencias de calificación crediticia, que han indicado que la situación tendrá un alcance limitado para el segundo banco español.

Moody's, por ejemplo, rebajó la pasada semana un escalón la nota de solvencia de Garanti, aunque optó por mantener intacta la calificación de la matriz, BBVA.

"Cualquier evolución negativa esperada en la participación del banco en Turquía será ampliamente compensada por la fortaleza en la evolución de otras unidades del banco, en particular de su negocio doméstico", señaló la firma.

Por su parte, la agencia Standard & Poor's puso en perspectiva Negativa la deuda de BBVA debido a los significativos riesgos asociados a su exposición en Garanti, apuntando a su vez que una futura rebaja de la calificación es probable. Otra firma de rating, DBRS, estimó a su vez hasta en 35 puntos base el impacto negativo en la ratio de capital principal (CET1) de BBVA en el peor escenario de la crisis turca.

Analistas evaluaron la resistencia ante la caída de la confianza en el país y la devaluación de la moneda. FOTO: SHUTTERSTOCK

Garanti es la única entidad cuyo saldo de activos en moneda local es superior al de depósitos.