

Forbes
ESPECIAL BANCA

LA GUERRA DE LAS COMISIONES

PARTE II

Los legisladores de Morena prometen una reducción de comisiones bancarias, en tanto que los bancos dejan claro que no aceptarán un control de precios y tienen una contraoferta que no promete una baja de costos inmediata. ¿Podrá el Ejecutivo ser el fiel de la balanza?

POR VIRIDIANA MENDOZA ESCAMILLA



Cuatro meses después de que Morena presentara en el Congreso una iniciativa de ley para eliminar las comisiones bancarias, y a unas semanas de celebrarse la 82 Convención Bancaria, la maquinaria legislativa se puso de nuevo en marcha con la finalidad de reducir los costos de los servicios bancarios para los usuarios.

Aquella primera tentativa produjo rechazo en el medio financiero y exhibió la división de posiciones entre legisladores y la Presidencia; sin embargo, la posición de los legisladores es inamovible. El diálogo en los últimos tres meses entre los legisladores, banqueros, autoridades del Banco de México y de la Secretaría de Hacienda debe conducir, forzosamente, a una iniciativa de ley que beneficie a los usuarios, afirma Alejandro Armenta, senador por Morena.

“Todavía tenemos un esquema de 5,000 comisiones”, abunda. “El costo financiero de la tecnología ha bajado mucho y eso no se ha reflejado en una reducción para los usuarios; no queremos afectar a los bancos como empresas: queremos que la actividad bancaria se mantenga en su negocio, que cobren intereses por los préstamos, pero que no cobren comisiones tan altas, pues México es el tercer lugar con las comisiones más altas en América Latina”.

EL INTERLOCUTOR DE LA BANCA

La banca tiene su propio plan, pero, de entrada, rechaza cualquier esquema de control de precios. Hay una figura clave para defender su postura en la negociación. En la nueva administración de la ABM (que inicia a finales de marzo, tras la Convención Bancaria), los banqueros tienen como interlocutor a Luis Niño de Rivera, vicepresidente del Consejo de Banco Azteca,



EL CABILDEO. Luis Niño de Rivera, presidente de la ABM, será clave en las negociaciones entre los bancos y las cámaras legislativas.



MICHELLE BURKOS PARA FORBES MÉXICO, ÓSGAR RAMÍREZ / NOTIMEX

quien, a su vez, es un personaje de confianza en la estructura de negocios de Ricardo Salinas Pliego, miembro del consejo de asesores empresarios del presidente Andrés Manuel López Obrador.

El diálogo entre el gobierno y los bancos puede determinar la pauta de qué tanto pueden disminuir las comisiones, señala Marisol Huerta, analista corporativa de Banco Ve Por Más. “No se ve un diálogo agresivo, porque los bancos y el gobierno han llegado a acuerdos, incluso sobre qué bancos dispersarán los apoyos y subsidios [del gobierno federal] a la población”.

Hasta la fecha, son 21 los bancos elegidos por el gobierno, sin licitación abierta, para dispersar el dinero de programas sociales, lo cual indica que ha habido un diálogo directo entre el poder ejecutivo y la banca.

SORPRESA EN LOS MERCADOS

La primera iniciativa de ley para regular las comisiones, presentada en el Congreso por Morena, en noviembre pasado, produjo gran revuelo debido a que derrumbó las acciones de algunos de los principales bancos del país.

El 8 de noviembre, día que se presentó la iniciativa, el Índice de Precios y Cotizaciones (IPC, indicador del comportamiento del mercado en su conjunto con base en el precio de las acciones de 35 empresas representativas de los distintos sectores) retrocedió 5.85%, una pérdida de valor mayor a 80,000 millones de pesos (MDP) y cinco bancos entre los más afectados, con Banorte al frente, por su mayor caída: 11.76%.

La propuesta pretendía eliminar comisiones como el cobro de anualidad, por retiro de efectivo en ventanilla, y una decena más de conceptos, además de que planteaba que las comisiones tuvieran una reducción anual supervisada por

“TENEMOS UN ESQUEMA DE 5,000 COMISIONES. QUEREMOS QUE LA ACTIVIDAD BANCARIA SE MANTENGA EN SU NEGOCIO: QUE COBREN INTERESES, PERO QUE NO COBREN COMISIONES TAN ALTAS”

— ALEJANDRO ARMENTA, MORENA

LOS QUE COBRAN MÁS COMISIONES

RK	BANCO	Comisiones cobradas: participación en el total de ingresos, en % *	Ingresos por intereses: participación en el total de ingresos, en % *	Comisiones cobradas, como porcentaje del Margen Financiero **	Total de activos, en millones de pesos
	TOTAL DEL SISTEMA BANCARIO	13	80	37	9,474,615
1	BANCOPPEL	20.0	82	53	67,235
2	BBVA BANCOMER	18.5	80	48	2,068,964
3	INVEX	15.8	79	150	96,709
4	HSBC	14.2	80	48	777,851
5	BANORTE	14.1	81	42	1,180,342
6	SANTANDER	14.0	81	46	1,358,523
7	BANAMEX	13.6	77	30	1,247,218
8	AFIRME	12.5	84	99	116,747
9	J.P. MORGAN	11.5	73	45	119,047
10	BANCO DEL BAJÍO	11.2	87	24	214,957
11	INBURSA	7.6	83	21	394,192
12	BANCA MIFEL	7.4	79	38	73,449
13	MULTIVA	7.1	90	39	108,670
14	BANREGIO	6.7	88	17	124,028
15	SCOTIABANK	6.0	86	16	523,944
16	MONEX	3.7	55	23	95,931
17	BANCO AZTECA	3.2	93	4	162,063
18	VE POR MÁS	2.8	87	10	61,114
19	SABADELL	2.3	84	11	54,449
20	BANK OF AMERICA	1.4	97	9	107,403

* El total de ingresos se calculó como la suma de los ingresos por intereses + las comisiones cobradas + el resultado por intermediación (compra-venta y valuación de valores y divisas) + otros ingresos. Esta variable, construida para calcular el peso de las comisiones, no incluye los gastos por intereses ni las comisiones pagadas, porque no son ingresos

** El margen financiero es el negocio tradicional de los bancos; es la resta entre los intereses ganados por los créditos otorgados a los clientes y los intereses perdidos por los depósitos de los clientes en el banco; en este cálculo se tomó el Margen financiero ajustado por riesgos, que se calcula como los ingresos por intereses - los gastos por intereses - la estimación preventiva del riesgo crediticio (que es la parte del crédito que se estima que no tendrá viabilidad de cobro)

FUENTE: Elaboración propia con datos de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Resultados correspondiente al año calendario 2018

ELABORADO POR CÉSAR MARTÍNEZ AZNÁREZ

ALISTAN DICTAMEN PARA UNA REFORMA FINANCIERA

En la antesala de la discusión del dictamen del nuevo proyecto, el coordinador general de asesores del Senado, Alejandro Rojas, charló con FORBES MÉXICO acerca de los principales puntos que están contenidos en la reforma.

La propuesta, explicó, modificará 32 artículos de tres leyes: 1) Ley de transparencia y ordenamiento de servicios financieros; 2) Ley de instituciones de crédito; y 3) Ley para regular las sociedades de información crediticia.

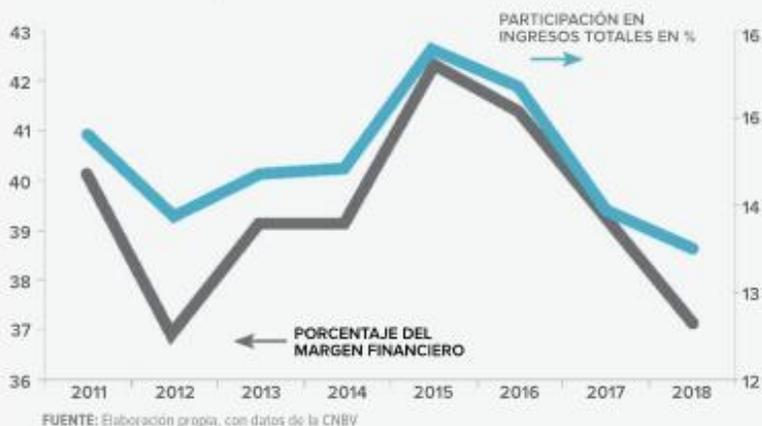
Como parte de los cambios propuestos, los senadores contemplan tres ejes de acción:

1. Se plantea la creación de cuentas preferentes o ideales, las cuales estarán libres de todo tipo de comisión y estarán disponibles en las modalidades de crédito y débito. Se podrán realizar tres operaciones en cualquier cajero automático y tres de transferencia electrónica sin costo. Los legisladores prevén que esta medida beneficie a un universo potencial de 60 millones de usuarios.
2. Revisión de comisiones. Actualmente existen 5,300 comisiones distintas en los bancos mexicanos. En conjunto con el Banco de México, se realizará una revisión para terminar con los cobros que resulten obsoletos, y para determinar si hay algunas que deban reducirse por incurrir en duplicidades.
3. Facultades para el Buró de Crédito. Cuando los usuarios soliciten un crédito, el Buró de Crédito proporcionará un comparativo de las condiciones que ese tipo de empréstito tiene en las distintas instituciones bancarias que lo ofrecen, para que el cliente pueda elegir la opción que más le convenga.



EVOLUCIÓN RECIENTE

Comisiones cobradas, sistema bancario 2011-2018



el Banco de México, como ocurre con las Afore, que cada año presentan su propuesta de comisiones para la aprobación de Consar.

Los bancos rechazaron la idea de que haya un control de precios, y López Obrador señaló que no habría cambios para los bancos en los próximos tres años. Sin embargo, la bancada de Morena en el Senado planea que una segunda versión de esta iniciativa se discuta antes de que termine el segundo periodo ordinario de sesiones, en abril.

PRIMER INTENTO

La primera iniciativa, presentada por el senador Ricardo Monreal, planteaba la disminución de comisiones a 15 conceptos por los cuales se cobra actualmente a los usuarios de manera cotidiana.

El argumento era que, de acuerdo con datos de Condusef de 2017, 51% de las utilidades anuales de los bancos correspondieron a comisiones cobradas; además de que el cobro de estas comisiones alcanzó un nivel récord en mayo de 2018 con 65, 872 MDP.

“Las comisiones son cualquier cargo, independientemente de su denominación o modalidad, distinto al interés, que una entidad financiera cobra a un cliente. Hoy, en nuestro Sistema Financiero Nacional, existen 35 conceptos de comisión y el Banco de México cuenta con un registro de 5,310 comisiones específicas por diversos productos y servicios”, señalaba la propuesta.

Entre los que reaccionaron, estuvo la calificadora Fitch Ratings. Advirtió que la rentabilidad de los bancos mexicanos podría reducirse si se aprobaba la iniciativa, pues las comisiones promediaron 18% de los ingresos operativos de la banca en los últimos cinco años.

“Las comisiones, por su relevancia para los bancos, proveen una diversificación sana en sus fuentes de ingresos. Las comisiones han apoyado la generación



continua de utilidades de la banca, aun en tiempos de adversidad económica y, en el pasado, en entornos de tasas de interés bajas. Por lo tanto, éstas constituyen una de las fortalezas crediticias mayores”, señalaba Fitch en un reporte.

Además, indicaba la calificadora, el esquema mexicano de ingresos por comisiones no es muy diferente al de otros sistemas bancarios en América Latina, pues el 18% de México compara con un 11% en Colombia, 14% en Perú, 18% en Chile, 22% en Argentina y 30% en Brasil.

“Si se concreta [la propuesta] podría tener efectos negativos de mediano y largo plazo en los esfuerzos de impulsar la intermediación y la inclusión financiera en México al desincentivar a los participantes actuales en la banca y a participantes nuevos. Además, posiblemente tenga un impacto negativo en la oferta y términos de los productos financieros”, alertó la calificadora. Los bancos, a su vez, negaron que los números señalados en la propuesta fueran atinados. La ABM dijo que el comparativo de los ingresos por comisiones entre México y las matrices de bancos en el extranjero resultaba fuera de lugar y generaron un comparativo con su propia metodología.

Pero Mario Delgado, coordinador de Morena en la Cámara de Diputados, señaló que la propuesta sería prudente. “La iniciativa en este momento ya inició su proceso formal. Lo que determinamos en la fracción parlamentaria, porque así lo solicitaron grupos económicos y de bancos, es ser escuchados antes de que dictaminaran”, expresó.

Esta postura abrió el proceso de consulta entre banqueros, reguladores y legisladores.

“Hemos estado en muy buena comunicación con el Senado, en donde nuestro primer trabajo fue presentarles cuál es la realidad, y vieron que la información en la que

“ LAS COMISIONES HAN APOYADO LA GENERACIÓN CONTINUA DE UTILIDADES DE LA BANCA, AUN EN TIEMPOS DE ADVERSIDAD ECONÓMICA Y, EN EL PASADO, EN ENTORNOS DE TASAS DE INTERÉS BAJAS ”

— FITCH

COBRO EN MÉXICO, PAÍS SEDE Y OTROS PAÍSES

RK	BANCO	PAÍS	Comisiones cobradas: participación en el total de ingresos, en % *	Ingresos por intereses: participación en el total de ingresos, en % *	Comisiones cobradas, como porcentaje del Margen Financiero **
1	The Bank of Nova Scotia	Canadá	21	68	56
2	HSBC Holdings	Reino Unido	21	65	56
3	Santander (matriz)	España	21	77	57
4	BBVA (matriz)	España	19	78	50
5	BBVA Bancomer	México	18	80	48
6	Banco Santander Chile	Chile	17	78	44
7	Citigroup	Estados Unidos	16	73	39
8	ICBC	China	15	83	40
9	Compass Bank (BBVA)	Estados Unidos	14	81	26
10	HSBC	México	14	80	48
11	Banorte	México	14	81	42
12	Santander	México	14	81	46
13	Banamex	México	14	77	30
14	Bank of China Limited	China	13	80	40
15	ING Bank	Países Bajos	10	87	30
16	Inbursa	México	8	83	21
17	HSBC Bank	Chile	7	57	38
18	Citibank	Estados Unidos	6	78	13
19	Scotiabank	México	6	86	16
20	BBVA Colombia	Colombia	5	43	43

* El total de ingresos se calculó como la suma de los ingresos por intereses + las comisiones cobradas + el resultado por intermediación (compra-venta y valuación de valores y divisas) + otros ingresos. Esta variable, construida para calcular el peso de la comisiones, no incluye los gastos por intereses ni las comisiones pagadas, porque no son ingresos

** El margen financiero es el negocio tradicional de los bancos; es la resta entre los intereses ganados por los créditos otorgados a los clientes y los intereses perdidos por los depósitos de los clientes en el banco; en este cálculo se tomó el Margen financiero ajustado por riesgos, que se calcula como los ingresos por intereses - los gastos por intereses - la estimación preventiva del riesgo crediticio (que es la parte del crédito que se estima que no tendrá viabilidad de cobro)

FUENTE: Elaboración propia, con datos de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, de S&P Capital IQ y de la Comisión de Bolsa y Valores de Estados Unidos (SEC)

Los porcentajes son datos de 2018, excepto BBVA, Bank of China, ICBC, ING, HSBC Chile y BBVA Colombia, que son de 2017

Los activos son datos de diciembre de 2018, excepto Barclays, Bank of China, ICBC, HSBC Chile y BBVA Colombia, que son de septiembre; The Bank of Nova Scotia, octubre, e ING, que son de junio de 2018

ELABORADO POR CÉSAR MARTÍNEZ AZNÁREZ

se habían basado era errónea. La banca en México cobra menos; los ingresos por comisiones son menos que en las casas matrices que compararon, y la tendencia ha sido contantemente a la baja”, señaló, en febrero, Marcos Martínez Gavica, presidente de ABM.

QUÉ PROPONEN LOS BANCOS

Desde diciembre pasado, los bancos señalaron que la contrapropuesta a la tentativa de regulación para una baja de comisiones era incorporar tecnología para reducir costos.

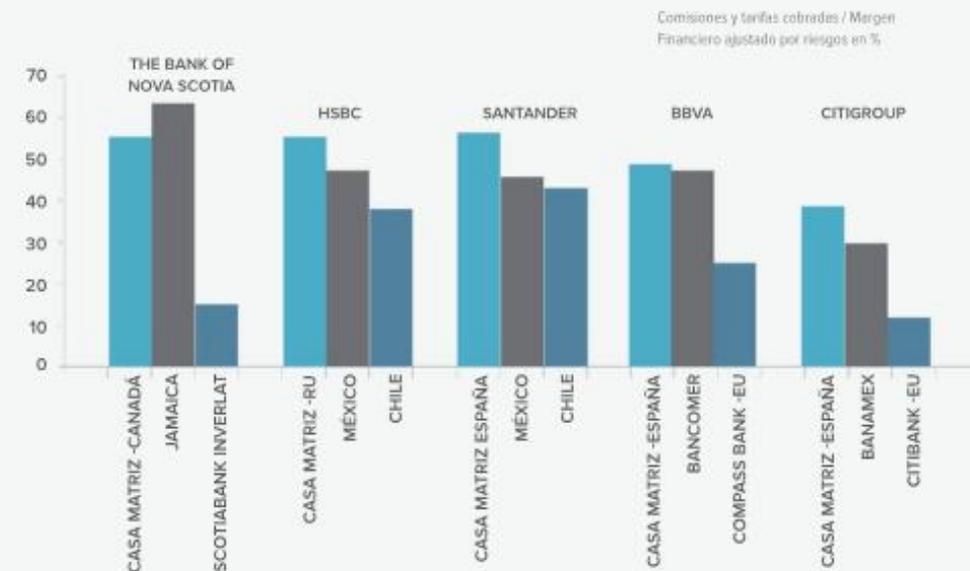
Como parte de la estrategia, la ABM presentó, en conjunto con el Banco de México, la plataforma CoDi (Cobro Digital), un mecanismo diseñado para que los usuarios puedan realizar cobros y pagos por medio de un smartphone o directamente desde internet, el cual, una vez que quede debidamente programado, será parte de las funciones del Sistema de Pagos Electrónicos Interbancarios (SPEI).

“Hemos tenido buena aceptación cuando se ha escuchado todo este proyecto por las autoridades, y también con el Legislativo. Esto implicará una transaccionalidad prácticamente sin costo en operaciones de bajo monto. La banca sí tiene una propuesta que atiende de raíz la inquietud que despertó el tema de las comisiones, y realmente toda esta argumentación la hemos hecho. No



MÉXICO, UN MERCADO RENDIDOR

La importancia de las comisiones y tarifas en los bancos mexicanos es menor que en sus matrices, pero es mayor que otras filiales en cuatro de los cinco casos presentados en este gráfico.



FUENTE: Elaborado con datos de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, S&P Capital IQ y la Comisión de Bolsa y Valores de Estados Unidos (SEC)

creemos en controles de precios. Lo que hace mejor al sector y a la agenda de inclusión es una agenda de competencia”, afirmó Alberto Gómez Alcalá, vicepresidente de la Asociación de Bancos de México.

Sin embargo, no todas las comisiones que la iniciativa de ley pretendía eliminar están influidas por la tecnología. Es el caso de las anualidades de tarjetas de crédito, la emisión de estados de cuenta físicos en sucursales y el cobro de cheques.

Respecto de tales cobros, no parece haber punto de negociación. Los bancos tampoco están dispuestos a aceptar un control de precios en esos rubros, pues, dice el presidente de ABM, esas comisiones deben bajar sólo por efecto de la competencia.

“Lo que no se va a ver es lo genérico, pues la banca no se puede poner de acuerdo; eso va contra la competencia”, señala Martínez. La



EL RESCATE (DE LOS BANCOS POR LOS CONTRIBUYENTES) AÚN NO TERMINA

Presupuesto destinado a pago de deuda de Fobaproa (Erogaciones para los Programas de Apoyo a Ahorradores y Deudores de la Banca, Ramo 34, en MDP)

2019	51,345
2018	38,200
2017	35,800
2016	20,600
2015	11,000
2014	11,700
2013	13,578
2012	12,298
2011	16,664
2010	13,762
2009	30,992
2008	29,989

FUENTE: SHCP

ABM tampoco se puede comprometer por los bancos. Lo que sí aseguro es que diario hay varios bancos que bajan comisiones o dejan de cobrarlas. Esa evolución es la que ha mostrado la banca desde hace mucho tiempo”.

Los banqueros también sacaron a relucir algo que ven como un servicio al país: la inclusión financiera. “En la reunión que tuvimos en enero, presentamos una buena parte de lo que significaban los objetivos del sistema financiero para este sexenio. Me acuerdo de algunos: Bancarizar a 30 millones de personas; en cuanto al otorgamiento de créditos hipotecarios, 108,000 créditos más; duplicar el número de Pymes con 250,000 [créditos] adicionales. Lo que pensamos es que haciendo esto podemos dar un impulso adicional al crecimiento del país de, al menos, 0.7% del PIB”, indica Martínez.

NADA (GRAVE) QUE TEMER

El senador Armenta concede a los bancos que México tiene un sistema financiero sólido, pero afirma que los contribuyentes han sido clave para esa salud, con el pago del rescate bancario o Fobaproa, por lo que resulta idóneo retribuir ese esfuerzo con un esquema de comisiones más bajo.

“Los argumentos que tiene la banca son válidos, pero también es válido reconocer que el esfuerzo

mayoritario lo ha hecho el pueblo. Hay que ser justos y entender que se ha logrado mucho con un esfuerzo que ha durado más de 20 años. Tan sólo el año pasado se destinaron todavía 38,000 millones de pesos al rescate bancario”, añade el legislador.

A esto hay que agregar que el mercado ya tiene descontada una segunda propuesta de modificación de comisiones, que podría impactar más fuerte a los bancos cuya cartera de crédito a consumo representa una mayor proporción de la cartera total, expone Huerta, de Banco Ve Por Más.

El crédito al consumo equivale a una quinta parte de la cartera total de los bancos en México y, entre los más afectados por una reducción de comisiones, está BBVA, en el que el segmento de consumo representa 42% de la cartera, Banorte con 38%, HSBC y Santander con 16% y Citibanamex con 16%.

“No esperamos un impacto sistémico; en el peor de los escenarios, podría haber un efecto neutral. Es posible que exista un impacto marginal en las utilidades de algunos bancos, pero no esperamos una propuesta abrupta”, explica Huerta.

El hecho es que, mientras los legisladores agitan sus tijeras afiladas, los bancos cabildan directamente con el gobierno federal. **1**