

A pesar de la turbulencia que vimos en 2020 derivada de la pandemia, el sector bancario ha logrado manejar adecuadamente la situación: Alfredo Calvo

Entrevista con el licenciado Alfredo Calvo, senior director de Calificaciones Financieras de la agencia Standard and Poor's México, en el programa “Negocios en Imagen”, conducido por Darío Celis y Rogelio Varela, en Imagen Radio.

DARIO CELIS: Vámonos con nuestra primera entrevista, muy buenas tardes, se trata de Alfredo Calvo, él es senior director de Calificaciones Financieras de la agencia Standard and Poor's México. ¿Por qué queremos hablar con él? Bueno, porque de acuerdo con datos del sistema bancario, la morosidad en las tarjetas de crédito se ha disparado considerablemente y en función de la astringencia económica que viene, derivada del Covid-19, se han acumulado pagos pendientes de los usuarios del crédito en el país y esto ha llevado a niveles que no se veían desde hace ya algunos años.

Vamos a charlar pues con el especialista de esta agencia calificador Standard and Poor's. ¿Cómo estás Alfredo? Muy buenas tardes.

ALFREDO CALVO: Qué tal Darío, muchas gracias por la invitación y muy buenas tardes a todo el auditorio.

DARIO CELIS: Gracias a ti Alfredo. ¿Qué es lo que ustedes están viendo ¿Qué es lo que en todo caso está generando que se empiece a abultar la cartera crediticia en materia de plásticos, de tarjetas de crédito? Y esto digamos que ¿sería apenas un inicio?, ¿estaríamos ante la punta del iceberg en función de que a un año del confinamiento, a un año de que se haya decretado esta emergencia económica no se ha podido ni restablecer el mercado ni tampoco el poder adquisitivo de muchos mexicanos?

ALFREDO CALVO: Sí, gracias Darío. Mira, es importante mencionar que a pesar de la turbulencia que vimos en 2020 derivada por la pandemia y cuyos efectos seguimos viendo aún, el sector bancario ha logrado manejar adecuadamente la situación, eso consideramos.

Al igual que en otros periodos de turbulencia hay factores clave que le han permitido a la banca navegar estos escenarios complicados, entre ellos creo que es importante resaltar por un lado los niveles de rentabilidad que han permitido fortalecer continuamente los niveles de capitalización y además los bancos han mantenido niveles adecuados de calidad de sus activos.

Seguimos viendo niveles manejables en cartera vencida en general, esta cartera vencida se sigue manteniendo totalmente cubierta por reservas, entonces en esta crisis económica estos factores nuevamente han ayudado a la banca a transitar la difícil situación.

Ahora, entrando al tema de tarjeta de crédito, ¿qué sucede? Lo que hemos visto es que ya durante los últimos dos o tres años, veníamos viendo, antes de la pandemia, a la banca creciendo de manera digamos con crecimientos modestos. Veíamos aplicación de estándares de originación conservadores que ahora parece que están rindiendo fruto, porque aunque podemos ver un deterioro en la cartera de tarjeta de crédito, es muy importante mencionar que ya veíamos crecimientos muy moderados en estas carteras y en el último año vimos una contracción de cerca del 10 por ciento, entonces a pesar de todo este estrés económico que hemos visto, con las carteras de crédito contrayéndose y los clientes de los bancos teniendo que enfrentar difíciles situaciones económicas de momento, creemos que aún los indicadores que vemos para tarjeta de crédito, que son carteras vencidas de cerca del 7 por ciento, creemos que siguen siendo niveles manejables para la banca.

Porque además también es muy importante resaltar que la tarjeta de crédito, que es actualmente el principal producto dentro de la cartera de consumo, pues representa apenas 7 por ciento de la cartera total. Entonces sí creemos que la banca ha administrado ...

(corte en la llamada)

DARIO CELIS: Tuvimos aquí un problema con nuestro entrevistado, con Alfredo Calvo, director de Calificaciones Financieras de la agencia Standard and Poor's.

Yo no digo tanto que los bancos tengan el problema, el problema es para las miles de familias, porque ciertamente los bancos han aprovisionado bien su capital, han dejado de pagar dividendos, o sea, se han preparado para este tsunami financiero. Aquí el punto es qué va a pasar con los acreditados de estas tarjetas de crédito.

Adelante Alfredo, te estábamos escuchando.

ALFREDO CALVO: Una disculpa. Bueno, básicamente el mensaje que quería transmitir es que a pesar de las difíciles condiciones económicas que vimos el año pasado y que siguen aquí presentes todavía durante este año, la banca se ha venido preparando para escenarios difíciles y ahorita lo estamos viendo con niveles de cartera vencida en general yendo a niveles manejables y en particular con el caso de tarjeta de crédito, como decía, es el principal producto de consumo, pero sin embargo, a pesar de eso, representa apenas 7 por ciento de la cartera total de la banca y los niveles de cartera vencida que vemos evidentemente están reflejando la difícil situación por la que enfrentan los clientes de los bancos y además una contracción importante que vimos en tarjetas de crédito el año pasado ¿no?, pues la cartera total de tarjeta de crédito se contrajo cerca del 10 por ciento. Entonces hacia adelante sí creemos que todavía vamos a ver algo de deterioro.

ROGELIO VARELA: Por supuesto. Alfredo, buenas tardes. Te saluda Rogelio Varela. A esta morosidad que se está dando en el segmento de tarjetas de crédito, si le sumamos los llamados créditos personales, ¿a cuánto estaría llegando ahí el problema para los bancos?

ALFREDO CALVO: Todo lo que es cartera de consumo representa el 19 por ciento de la cartera total de los bancos. Ahora, tarjeta de crédito y los préstamos personales son dos productos muy importantes, tarjeta de crédito representa el 38 por ciento de todo el consumo y préstamos personales un 17 por ciento más.

Ahora, si sumamos ya esto y lo vemos cuánto representa de la cartera total de la banca, es cerca del 10 por ciento.

DARIO CELIS: ¿Y qué hay con respecto a las empresas, Alfredo? Porque ahí sí también es otro efecto que se ha venido conteniendo en el último año, ya se vencieron los plazos en donde se otorgaban prórrogas y muchas empresas pues ya están empezando a sentir la presión para poder pagar sus adeudos. Ahí cómo ves tú a la banca, cómo ves tú ese segmento de crédito, entendemos que muchas instituciones han reestructurado caso por caso y que hasta ahora tampoco representan un riesgo mayor, pero en un momento dado si el mercado no se recupera, si no se reactiva la economía, ¿esto no puede representar cierto riesgo?

ALFREDO CALVO: Mira, la cartera comercial es muy relevante porque representa prácticamente la mitad de la cartera total de los bancos. Ahora, en cuanto al tema de apoyos, que qué apoyos estuvieron recibiendo estas empresas, pues sí vimos que fue fundamental para ellas. Vamos a decir que en la fase uno de los programas de apoyo que vimos, que básicamente correspondió a diferir pagos, fue un factor muy importante que dio alivio al sector corporativo, comercial.

Vimos de hecho una alta demanda de crédito durante abril y mayo del año pasado precisamente porque estas empresas estaban buscando fortalecer sus posiciones de liquidez para poder enfrentar la difícil situación económica, pero gradualmente y acercándonos hacia el final de año, fuimos viendo cómo muchas de estas empresas fueron vamos a decir que acomodándose dentro de esta situación, fueron pre-pagando esos créditos que tomaron o bien algunas de ellas también tomaron oportunidades, en lugar de financiarse a través de bancos en México, también algunas aprovecharon las condiciones de tasas de interés atractivas en el extranjero y también pudieron mejorar sus costos de financiamiento de esa forma ¿no?

¿Qué pasa? Viene la fase dos de los programas de apoyo ya hacia el último trimestre del año y primeros dos meses de este año en el que sí vimos más bien a la banca tratando de identificar cuáles eran los clientes que realmente seguían necesitando apoyo, que hubieran sido muy afectados por la pandemia, y estos entraron a una fase de reestructura.

Entonces sí vemos que el sector corporativo también ha venido haciendo uso de esta segunda fase, sin embargo, te diría que la fase uno, que se trató de los diferimientos, vimos que todos los créditos que fueron parte de este programa de alivio representaron alrededor del 20 por ciento total de la banca en México y ya para la fase dos, que digamos que son las reestructuras, vemos que el saldo de los créditos que están dentro de esta segunda fase de apoyo pues ya representan mucho menos, cerca del 7 por ciento de la cartera total.

ROGELIO VARELA: Alfredo, rápidamente, a partir del entorno que se está dando en el mercado, ¿tú ves una subida en tasas que pueda agravar esta situación para los bancos?

ALFREDO CALVO: Mira, de hecho algo muy positivo que vemos para la banca en México, es su estructura de financiamiento. En muchos sistemas, y sobre todo aquí en América Latina, vemos que la principal fuente de financiamiento para los bancos son los depósitos, pero una característica importante para la banca en México es que un porcentaje alto de esos depósitos son depósitos de personas físicas, entonces el costo de esos depósitos es bajo

para los bancos en relación a lo que podrían ser otras fuentes de financiamiento. Entonces esto mitiga en forma muy importante ese riesgo.

DARIO CELIS: Pues te queremos apreciar mucho estos minutos Alfredo Calvo, senior director de Calificaciones Financieras de la agencia Standard and Poor's México. Que pases muy buena tarde.

ALFREDO CALVO: Muchas gracias. Hasta luego.

DARIO CELIS: Hasta luego.