



En EU, el sector en revisión

Bancos mexicanos pasan la aduana impuesta por Moody's

• Analistas explican que la caída de las acciones de los bancos mexicanos se debe a "un efecto de contagio" porque mantienen buenos niveles de capitalización

Judith Santiago y Edgar Juárez
termometro.economico@economista.mx

Los cuatro bancos más grandes que operan en México: BBVA, Banorte, Santander y Citibanamex, tienen sólidos fundamentos financieros, indicó en un análisis Moody's Investors Services.

La calificadora estadounidense de riesgo crediticio explicó que respalda su opinión por una mayor rentabilidad, créditos en etapa 3 (morosidad) contenida, y una amplia capitalización.

En la presentación de resultados financieros para el segundo trimestre que realizaron estos bancos en días pasados, destacaron el crecimiento en su utilidad, derivado principalmente de una mayor actividad crediticia por el buen comportamiento de la economía y el consumo.

En su reporte, Moody's destacó que la utilidad neta combinada en estos cuatro bancos mexicanos, aumentó 7% respecto al trimestre previo, a un total de 48,000 millones de pesos, para un retorno promedio sobre activos de 2.3%, que representó 20 puntos base más que el periodo previo.

Las acciones de los bancos mexicanos cerraron con un desempeño mixto en la sesión de este miércoles en la Bolsa Mexicana de Valores. Del lado de los rendimientos estuvieron Banco del Bajío (+1.40%); la microfinanciera Gentera, matriz de Banco Compartamos (+1.43%) y Banorte (+2.12%). Por el lado de las caídas estuvieron Inbursa (-0.64%) y Regional (-0.20%).

Ello, luego de que el martes resintieron el efecto de la noticia de Moody's sobre el recorte de un nivel a la calificación crediticia de 10 bancos regionales de Estados Unidos, mientras que a otros seis los puso bajo observación y a 11 más los colocó con una perspectiva negativa.

Moody's argumentó que las acciones fueron tomadas porque ve debilidad en los fundamentos de los bancos, ante una elevada tasa de interés, probabilidades de una recesión en Estados Unidos en el 2024, lo cual pone a prueba su solvencia y rentabilidad.

Extienden caídas en Bolsa

Este miércoles, los pequeños, medianos y



Para la calificadora de riesgo crediticio las instituciones financieras mexicanas no tienen problemas como las estadounidenses. FOTO: REUTERS

grandes bancos estadounidenses extendieron las pérdidas del martes en Wall Street. M&T Bank cayó 3.15%; Bok Financial, 2.49%; Webster Financial, 2.49%; Wells Fargo, 1.71%; y Fulton Financial, 1.68 por ciento.

Grandes bancos como Goldman Sachs, Citigroup, JP Morgan y Bank of America cayeron 1.60, 1.59, 1.34 y 1.31%, en ese orden.

Eduardo López, analista en Banco Ve por Más (Bx+), comentó que las acciones de calificación a los bancos por parte de Moody's, reflejan las preocupaciones de la calificadora por la situación del sistema bancario y esta percepción contagió a los bancos mexicanos cuya situación es distinta.

La de Moody's "es una acción con un poco de rezago para los riesgos que estaban afectando a los bancos pequeños o medianos de Estados Unidos a principios de año (porque) temas como la tasa de interés alta puede afectar su rentabilidad", puntualizó el especialista.

Dijo que en el caso de los bancos mexicanos, la caída en sus acciones fue "un efecto de contagio" porque mantienen buenos niveles de capitalización, cercanos a 19%, así como un modelo de negocio más tradicional, enfocados en el otorgamiento de crédito.

Además, prosiguió, la morosidad se ha mantenido controlada y su rentabilidad (ROE) es alta, se encuentra en alrededor del 20%, en promedio, y han pagado dividendos.

"No tienen el mismo riesgo y, en general, los bancos mexicanos tien-

den a beneficiarse de la tasa de interés alta (...) Actualmente, con este escenario se ve una banca sólida", agregó el especialista de Bx+.

Explicó además, que los factores a considerar para su desempeño futuro siguen siendo el nivel de tasa de interés y la eventual desaceleración económica.

Mercados se calman

Italia suaviza el impuesto a sus bancos

Agencias

EL GOBIERNO italiano de extrema derecha de Giorgia Meloni dio marcha atrás el miércoles tras anunciar un día antes un plan de gravar los beneficios multimillonarios de los bancos en Italia.

"Con el fin de preservar la estabilidad de las instituciones bancarias", el decreto prevé "un tope para la contribución, que no puede exceder el 0.1% del total de los activos de un banco", anunció el martes por la noche el ministerio de Economía después del desplome en Bolsa provocado por el anuncio del impuesto.

La sorpresiva decisión de la coalición de derecha y extrema derecha de aplicar un impuesto del 40% a los "sobrebeneicios" de los bancos generados por la subida de las tasas de interés provocó un terremoto en los títulos del sector financiero en Bol-

sa. Los dos principales bancos italianos, Intesa Sanpaolo y Unicredit perdieron 8.6 y 5.9% respectivamente, en Milán.

El sector, sin embargo, operó al alza el miércoles: Intesa Sanpaolo ganó 2.33% UniCredit 4.37% y Banco BPM, 5.45 por ciento.

En España BBVA ganó 1.11% y Banco Santander subió 0.75 por ciento.

"Hemos decidido introducir un impuesto del 40% sobre la diferencia injusta en los ingresos netos por intereses, es decir, la diferencia entre lo que los bancos te cobran por prestarte dinero y lo que te conceden cuando depositas dinero", dijo la primera ministra italiana, Giorgia Meloni, el miércoles en un vídeo publicado en Facebook.

Como sus competidores europeos, los bancos italianos aumentaron de manera desmedida sus ingresos netos gracias a los intereses, pero no aumentaron la remuneración de las cuentas corrientes de sus clientes.

Analistas del grupo financiero Jefferies calculan que el costo total para los bancos será de 2,500 millones en lugar de lo 4,900 previos.

Bolsas ganan

Las acciones europeas alcanzaron máximos de una semana el miércoles gracias al impulso de los valores energéticos y a que los bancos italianos se recuperaron de las pérdidas del martes, después de que el gobierno suavizara su postura sobre un impuesto extraordinario al sector.

El índice CAC 40 de París subió 0.72%, la Bolsa de Londres 0.80% y la plaza de Fráncfort 0.49 por ciento. En Madrid el Ibex 35 ganó 0.57% y el mercado de Milán avanzó 1.31 por ciento.

Los bancos de la zona euro ganaron 1.4% tras perder 3.5% en la víspera, ya que el gobierno italiano anunció un límite al gravamen a las ganancias extraordinarias de los prestamistas del país. Según aclaró, el impuesto del 40% no supondrá más del 0.1% de sus activos totales.

"La política del martes se suavizó y parece que el impacto será menor, aunque seguirá siendo un impuesto", afirmó Ankit Gheedia, de BNP Paribas.

El índice paneuropeo STOXX 600 ganó un ligero 0.4%, después de que un informe que mostró que China había entrado en deflación impulsó el sentimiento de riesgo. El índice de petróleo y gas avanzó 2.3%, registrando su mejor día en dos meses, ya que los precios del petróleo alcanzaron sus niveles más altos desde abril.

Ahora la atención se centrará en los datos de inflación de Estados Unidos, en un momento en que los inversionistas están pendientes de si la Reserva Federal volverá a subir las tasas este año.

Mientras tanto, se espera que los beneficios de las empresas del STOXX 600 caigan 4.8% en el segundo trimestre, una clara mejoría respecto al desplome del 8.2% estimada al inicio de la temporada de resultados.

Publicación especializada

JUEVES
10 de agosto
del 2023

EDITOR:
Eduardo Huerta

COEDITOR:
Diego Ayala

COEDITOR GRÁFICO:
Christian Mota

termometro
.economico
@economista
.mx

economista.mx



Síguenos en:

@termoe

@termoe



Alerta del día



» Este jueves, en México se da a conocer la decisión de política monetaria de la Junta de Gobierno del Banco de México. En Estados Unidos habrá cifras sobre la inflación de julio.