



Se necesita la participación de los bancos para impulsar cada parte del proceso de esta relocalización”.

Carlos Serrano,
ECONOMISTA JEFE
DE BBVA MÉXICO.



Si México consigue aprovechar esta oportunidad que representa el nearshoring, vendrá una primera ola de crédito para la construcción de la empresa, de los parques industriales y una segunda, resultado de la creación de empleos”.

Alejandro Tapia,
DIRECTOR SENIOR
FITCH, MÉXICO.

Bancos más grandes serán los primeros en apoyar a las nuevas empresas, pero también se espera que los bancos regionales vean el efecto al acreditar a los proveedores locales.

Nearshoring

EL ECONOMISTA

JUEVES
30 de noviembre
del 2023

México y sus competidores en el nearshoring

México no es el único que está tratando de atraer multinacionales de Asia Pacífico y Europa. Pero tiene grandes ventajas que pueden hacer la diferencia

México		
ACUERDOS DE LIBRE COMERCIO	13	
DÍAS MARÍTIMOS PARA LLEGAR A NUEVA YORK	11	
COSTOS DE EMBARQUE EN CONTENEDOR POR CADA 20 PIES HACIA NUEVA YORK	us\$3,865	

TAILANDIA		
ACUERDOS DE LIBRE COMERCIO	38	
DÍAS MARÍTIMOS PARA LLEGAR A NUEVA YORK	41	
COSTOS DE EMBARQUE EN CONTENEDOR POR CADA 20 PIES HACIA NUEVA YORK	us\$11,513	

VIETNAM		
ACUERDOS DE LIBRE COMERCIO	27	
DÍAS MARÍTIMOS PARA LLEGAR A NUEVA YORK	38	
COSTOS DE EMBARQUE EN CONTENEDOR POR CADA 20 PIES HACIA NUEVA YORK	us\$11,513	

INDONESIA		
ACUERDOS DE LIBRE COMERCIO	41	
DÍAS MARÍTIMOS PARA LLEGAR A NUEVA YORK	39	
COSTOS DE EMBARQUE EN CONTENEDOR POR CADA 20 PIES HACIA NUEVA YORK	us\$11,682	

GRÁFICO EE. FUENTE: JP MORGAN, MÉXICO
NEARSHORING OVERVIEW.
FOTO: SHUTTERSTOCK

En aceleración

Sector bancario, motor encendido para nearshoring

La cartera de crédito vigente al sector privado de la banca comercial trae 18 meses de dinamismo. Está lista para acelerar el tejido empresarial

Yolanda Morales
ymorales@eleconomista.com.mx

Las empresas que están llegando a México para formar parte de la región comercial norteamericana requieren financiamiento del sector privado. Créditos y fondeo que pueden venir del mercado, de la banca privada y de desarrollo.

El economista jefe de BBVA para México, Carlos Serrano advirtió que se necesita la participación de los bancos para impulsar cada parte del proceso de esta relocalización, desde el financiamiento para los parques industriales, pasando por fondar la expansión de las empresas que están operando en México y para apoyar a las cadenas de proveedoría que van a requerir las empresas que vendrán.

Las instituciones financieras lo tienen bien claro. La Asociación de Bancos de México (ABM) estima que la relocalización de empresas potenciará 10% el crédito

hacia las empresas durante los siguientes cuatro años, lo que representará 300,000 millones de pesos. Este financiamiento podría beneficiar a unas 25,000 empresas donde la gran mayoría, 87% estarían en el segmento de pequeñas y medianas.

El experto de BBVA anticipó que la llegada de más empresas traerá también demanda de créditos de vivienda, de nómina, de autos, por parte de los trabajadores que se colocarán. Y los empleos que se crearán a su vez se convertirán en una oportunidad también para las aseguradoras y las afores.

El director senior de Fitch, México, Alejandro Tapia, matizó que si se consigue aprovechar

la oportunidad que representa el nearshoring, vendrá una primera ola de crédito para el arranque de las empresas en el país, la que corresponde a la construcción de las empresas, de los parques industriales y una segunda, resultado de la creación de empleos.

Esto porque las multinacionales que lleguen requerirán manejo de nóminas, créditos al consumo alrededor de la cadena de proveedorías, servicios de pago, tesorerías, para viviendas y hasta autos.

Bancos grandes, en posición de arranque

De acuerdo con el analista de Fitch, la banca entrará al nearshoring en una posición buena para absorber bien la demanda de crédito. Considera que son los bancos grandes, los que recibirán los primeros beneficios de esta llegada de transnacionales. Se refiere a BBVA, Banorte, Santander y Citibanamex.

Refirió que en los últimos tres años, se ha fortalecido la rentabilidad y capitalización de la banca a nivel general y con una limitada cartera de créditos en mora. Matizó que el efecto del nearshoring en la banca será de mediano plazo, es decir, después del año 2025.

En su diagnóstico más reciente del FMI sobre el sistema financiero mexicano, habla de solidez y enfatiza que no observa pro-

Industrias que tendrán mayor actividad por el nearshoring

Son los sectores orientados a la exportación los primeros que podrán beneficiarse del nearshoring. Pero la proximidad con EU, también puede incentivar los de equipos médicos y farmacéuticas.

Vehículos eléctricos y convencionales

Autopartes individuales, Montaje completo de líneas de ensamble

Energía renovable y viento

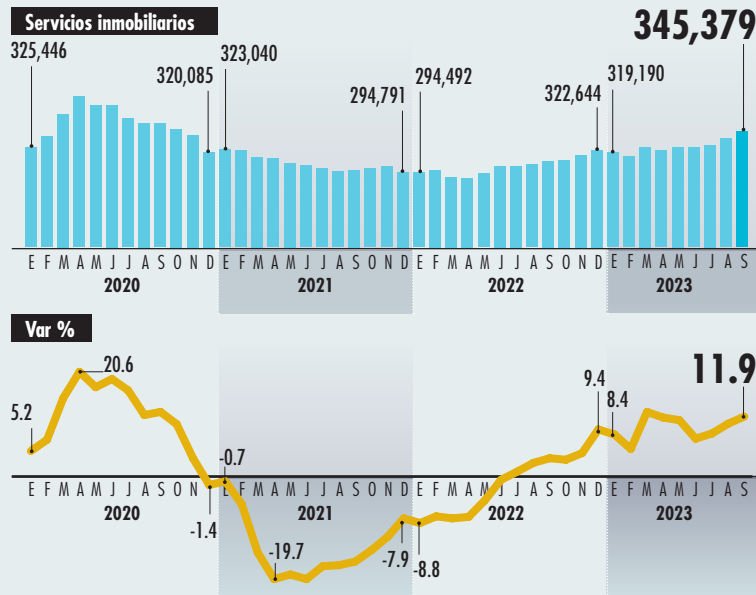
Equipos de generación solar y eólica de energía

Farmacéutico

Ahoros potenciales del 20% en equipo médico por relocalización desde China

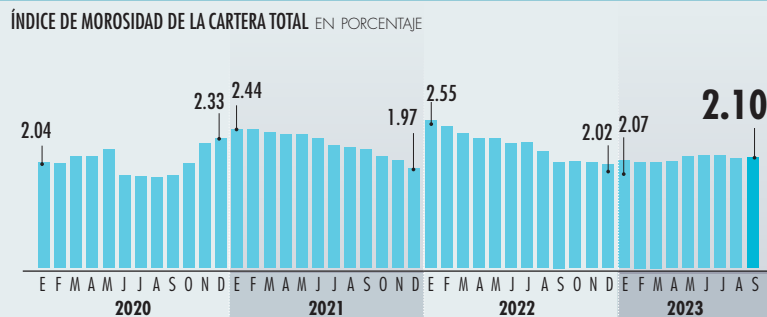
Nearshoring, motor de crecimiento en el financiamiento al sector inmobiliario

El financiamiento de la banca comercial al sector de servicios inmobiliarios en septiembre de 2023 alcanzó un saldo de 345,379 millones de pesos, la cifra más alta desde septiembre de 2020



Morosidad en la banca, estable y manejable

A septiembre de 2023, el Índice de Morosidad de la banca en México fue de 2.10%, nivel sobre el que se ha mantenido en los últimos 12 meses



blemas de solvencia. Dice que las posiciones de los bancos se mantienen sólidas, con índices de capital que continúan mejorando, elevadas reservas de capital y liquidez y un bajo apalancamiento.

Bancos regionales y de desarrollo

Aparte, analistas de la calificadora Moody's advirtieron que los bancos regionales como Banco del Bajío y Banco Regional (Ban-regio) tendrán una fuerte rentabilidad, resultado de los efectos positivos de la relocalización de cadenas productivas.

Desde su perspectiva, ambos bancos concentran su área de influencia en estados que han tenido un mayor dinamismo económico que la media nacional.

Banco del Bajío y Banregio se han especializado en créditos empresariales, pequeñas y medianas empresas, en regiones de alto crecimiento, en sectores agropecuario, industrial y exportador.

Moody's anticipó que vendrán mayores volúmenes de préstamos que crecerán de forma gradual debido a la inversión relacionada con el nearshoring.

Un impulso que también estará explicado por el mayor crecimiento de la economía de Estados Unidos.

Este giro en el comercio mundial también impulsará a la banca en desarrollo.

Aumentan capital

Banca lista para aprovechar nearshoring: J.P. Morgan

Yolanda Morales
ymorales@eleconomista.com.mx

La banca se encuentra sólida y fuerte para contribuir a que México reciba a las multinacionales que quieren aprovechar la cercanía geográfica y comercial con Estados Unidos, comentó el director de J.P. Morgan México, Felipe García Moreno.

Incluso los bancos han aumentado su capital en México para atender un aumento en la demanda de servicios. Tomó el caso de J.P. Morgan para evidenciar que ellos tenían un capital de 10,000 millones de pesos al final de 2018 y ahora tienen 30,000 millones.

Esto significa que vemos una oportunidad de seguir creciendo en México, subrayó.

Entrevistado por **El Economista**, detalla que los servicios que puede ofrecer la banca a las empresas que llegan con el nearshoring, van desde el crédito, al pago de tesorería; transferencias de divisas, relaciones con proveedores y clientes, pagos y cobranzas, así como en el financiamiento del comercio o



Felipe García Moreno, Director de J.P. Morgan México. FOTO EE: H. SALAZAR

trade finance tradicional.

Antes de que el nearshoring estuviera de moda, ya había una tendencia donde las transnacionales estaban buscando llegar a México, comentó. Esto podría explicar el aumento del crédito a compañías mexicanas que no son multinacionales, pero que están dando servicios o forman parte de cadenas de suministro de empresas trasnacionales.

El directivo consideró relevante revisar si está subiendo el nivel de crédito en bancos que tienen mas presencia nacional

y si es el sector de las manufacturas el que está demandando más crédito.

Tasas y fondeo fuera de México

Desde su perspectiva, la tasa de interés se mantendrá en 11.25%, aún en los primeros meses del año próximo, sin que esta posición genere algún tipo de presión en la colocación de crédito.

En México tenemos un bajo nivel de penetración financiera, que es menor al de países de desarrollo similar como Brasil o Chile, de manera que no esperamos afectación ni en la colocación de crédito ni en las decisiones de inversión de las transnacionales si las tasas se mantienen en niveles altos por más tiempo.

En J.P. Morgan anticipan que Banco de México recortará la tasa el año próximo y la llevará a 10% al cierre del 2024, para evitar que se sobrecaliente la economía y en virtud de ayudar a que la inflación siga acercándose al objetivo.

El banquero observó que las empresas multinacionales que están llegando a México para aprovechar su proximidad con Estados Unidos, se financian en sus países de origen. Pero ni las tasas altas que también tienen allá serán un límite para sus intenciones de relocalización.

BanBajío en números

INDICADOR	DATO
Fundación	1994
Índice de capitalización	16.90%
Cartera Total (Cifra en mdd)	229,782
Valor en la BMV	68,766
Retorno en BMV durante 2023	0.55%
Trabajadores	5,863
No. de estados en los que opera	29

Estados con más sucursales



¿Qué tipo de servicios ofrece?

Banca empresarial (para grandes empresas, productores agropecuarios e instituciones de gobierno) y banca comercial (para pymes y personas individuales)

FUENTE: EL ECONOMISTA

Oportunidad

Demanda de crédito ha aumentado por el nearshoring: Banco del Bajío

Judith Santiago y Sebastián Díaz
termometro.economico@eleconomista.mx

LA DEMANDA de crédito bancario ha aumentado en la zona del Bajío, centro y norte del país, gracias a la relocalización de las empresas o nearshoring, aseguró el director general de Banco del Bajío, Edgardo del Rincón Gutiérrez.

Explicó que quienes están demandando más crédito por el nearshoring son proveedores de los sectores automotriz, industrial no automotriz, electrónica (computadoras y enseres domésticos) y agroindustrial.

A medida que las inversiones en México aumentan debido la reubicación, las Pymes tienen la posibilidad de integrarse a las cadenas de proveedores de compañías internacionales. Y es ahí, donde Banco del Bajío puede participar.

“Está aumentando la demanda de crédito, sobre todo en el Bajío, en el centro del país, Jalisco también, en el norte y aquí en la zona metropolitana hay muchos parques industriales en el Estado de México”, afirmó del Rincón Gutiérrez. Declaró que en Banco del Bajío están muy atentos, “tratando de capturar la mayor parte de la oportunidad que se presenta”.

El fenómeno del nearshoring es la estrategia por medio de la cual las empresas externalizan su producción hacia países extranjeros pero que se encuentran cerca de su país de origen.

“Estamos positivos, es un fenómeno que ha venido pasando, pero que ahora puede crecer aún más dados los conflictos comerciales entre Estados Unidos y China, la cercanía que tenemos y el tratado de libre comercio (TMEC)”, indicó el directivo.

Nuestro tema



La oportunidad por el nearshoring estará abierta en los siguientes cinco o seis años. Las inversiones que llegarán por este fenómeno no se materializan de la noche a la mañana, sino a través de los años”.

Edgardo
Del Rincón
Gutiérrez,

DIRECTOR GENERAL
BANCO DEL BAJÍO.

Moody's estima que Banco del Bajío tendrán una fuerte rentabilidad, resultado del nearshoring.

NearshOring

EL ECONOMISTA

JUEVES
30 de noviembre
del 2023