

# EL CEO

## Los retos de Plata para competir como banco con BBVA, Santander y Banamex

Aunque Plata todavía debe de cumplir algunos requisitos para comenzar a operar como banco en México, Moody's Local México considera que dicha estrategia abrirá a la compañía encabezada por Neri Tollardo nuevas oportunidades de negocio, sin embargo, también enfrentará retos significativos para consolidarse en un mercado altamente competitivo.

De acuerdo con la agencia, desde su lanzamiento en 2022, Plata ha desarrollado un modelo digital centrado en la emisión de tarjetas de crédito, que hoy representa el 93% de su cartera bruta y le ha permitido situarse entre los 15 principales emisores de este tipo de plásticos en el país.

Sin embargo, el convertirse en una institución de banca múltiple no solo le permitirá diversificar su oferta de productos; ahora accedería a un negocio financiero que pueda beneficiarse de captar recursos de los ahorradores.

*“Esto sería un gran diferencial a la calidad de financiamiento a la que puede acceder hoy en día (capital propio y financiamiento de mercado principalmente con préstamos garantizados con su propia cartera).”*

Además, Plata podrá competir en igualdad de condiciones con otros bancos en el mercado interbancario y acceder a las facilidades de liquidez del Banco de México. Sin embargo, dicho cambio también traerá consigo mayores requisitos regulatorios y una presión adicional para cumplir con estándares más estrictos.

### **Los retos de la institucionalización de Plata**

Aunque las oportunidades son prometedoras, Plata enfrenta un desafío crítico: probar su capacidad para operar como una institución de banca múltiple, en la misma cancha y condiciones con gigantes como BBVA, Santander, Banamex o Banorte.

En este sentido, Moody's señala que el neobanco deberá poner su valor de franquicia a prueba una vez comience a operar como banco, ya que hoy carece de la profundidad, cuota de mercado e institucionalización que caracteriza a los jugadores consolidados del sector.

*Hoy carece de la profundidad, cuota de mercado, institucionalización (es decir, experiencia operativa como institución bancaria) y un historial probado de resiliencia en medio de un ciclo de crédito completo*

La transición implicará una reestructuración operativa significativa, con mayores costos regulatorios y límites en su crecimiento dinámico, además, deberá demostrar que puede mantener un costo de riesgo controlado, al tiempo que optimiza sus gastos operativos.

*Plata tendría también una regulación más exigente, que entre otras cosas demanda medidas de capitalización más ajustadas, mínimos regulatorios de financiamiento y liquidez, además de un mayor escrutinio regulatorio*

Lo anterior, emparejaría el piso con las otras entidades financieras pertenecientes al ecosistema de banca múltiple, siendo un evento positivo para los bancos tradicionales, debido a que se le impondrán a Plata costos y límites regulatorios que le harán tener forzosamente una reducción al dinamismo de su crecimiento.

### **La competencia en el segmento de neobancos**

Asimismo, la entrada de Plata en el segmento bancario la enfrentará a una gran competencia, tanto de neobancos emergentes como de jugadores tradicionales que han lanzado modelos digitales propios, como Bineo, Hey o OpenBank

Según Moody's, los diferenciadores clave de Plata serán “el modelo digital que ha desarrollado desde 2022 y su emergente presencia en el mercado de tarjetas de crédito en México”, aunado a los beneficios y retos que conlleva la licencia bancaria.

Y es que, la compañía tendrá la oportunidad de colocar otros productos de crédito con un costo de financiamiento más barato, representando un impulso al margen de la compañía, pero deberá probar que puede mantener un costo de riesgo acotado, manteniendo también un fuerte control sobre sus gastos de operación.