



CIUDAD DE MÉXICO, 17 DE AGOSTO DE 2016.

VERSIÓN ESTENOGRÁFICA DE LA CONFERENCIA DE PRENSA OFRECIDA POR EL LIC. LUIS ROBLES MIAJA Y EL LIC. ALBERTO GÓMEZ ALCALÁ, PRESIDENTE Y PRESIDENTE EJECUTIVO, RESPECTIVAMENTE, DE LA ASOCIACIÓN DE BANCOS DE MÉXICO (ABM), ASÍ COMO DEL VICEPRESIDENTE LIC. LUIS NIÑO DE RIVERA LAJOUS, EFECTUADA EN EL AUDITORIO DEL PROPIO ORGANISMO.

- LIC. LUIS ROBLES MIAJA: Muy bien. Muy buenas tardes a todos.

Yo quisiera iniciar con una reflexión que hicimos en la Convención Bancaria pasada, que es que el ciclo actual de expansión del crédito y de la actividad bancaria que inició en el año 2000, es el más sano y sostenible de la historia de México.

Y no les voy a pasar la gráfica que ya conocen todos hasta la saciedad. Pero lo que sí les vamos a presentar el día de hoy, es que todos los indicadores bancarios muestran que ese ciclo de expansión continúa, que es un ciclo dinámico y que es un ciclo sostenible.

En efecto, por un lado, seguimos creciendo a doble dígito prácticamente en todos los segmentos, la morosidad ha bajado, lo cual implica la sanidad de nuestra cartera. Seguimos manteniendo elevados índices, tanto de capital como de liquidez, lo cual, nos permite continuar afirmando que la banca mexicana es sólida, es solvente y está capacitada para poder seguir prestando esta dinámica.

La infraestructura bancaria ha crecido, hemos desarrollado inversiones muy cuantiosas, todas las instituciones en las nuevas tecnologías, cada vez más se da más el uso de los medios electrónicos que, además de hacerle más fácil la vida al cliente, reducen de manera significativa los costos de los servicios.

Hay una mayor inclusión financiera y esto sigue aumentando de manera significativa.

Y, por otro lado, la competencia cada vez se intensifica más, lo cual, en definitiva, ha reducido las tasas y la calidad de los servicios y los productos en beneficio finalmente, del consumidor final.

Por lo mismo, la banca sigue contribuyendo y todos los indicadores muestran que estamos en posibilidades de continuar de una manera muy dinámica, seguir contribuyendo al crecimiento del país.

Veamos una lámina muy simple, cómo crece el crédito bancario. Si vemos, en términos nominales estamos creciendo al 15.3 por ciento, al 12.5 por ciento, si lo vemos en términos reales. Y, como sabemos, el PIB está creciendo al 2.4 por ciento. Es decir, estamos creciendo 5.2 veces más el crédito bancario, que lo que crece la economía en nuestro país.

Y si nos vamos y hacemos un *zoom* a esta lámina, entramos ya propiamente al comportamiento del crédito al sector privado. Vemos que estamos creciendo, prácticamente a doble dígito en todos los segmentos.

Hay que remarcar el crecimiento que estamos teniendo en empresas, que estamos creciendo al 4.5 por ciento; en consumo, que estamos creciendo al 11.2 por ciento, y recuerdo, consumo incluye automóviles, incluye bienes de consumo duradero, etcétera; y la vivienda, que crece al 8.7 por ciento.

Por el otro lado, si seguimos ampliando el *zoom*, y nos vamos ya al crecimiento empresas, vemos que las PYMES, que son un segmento muy importante de nuestra economía, dado que generan la mayor parte del empleo, estamos creciendo 10.9 por ciento, lo cual, compara muy favorablemente con el crecimiento del año pasado.

Lo mismo sucede si vemos el agregado total, en financiamiento de la empresa grande, estamos aumentando notablemente el crecimiento también.

Y a la “micro”, que es, quizá, la empresa que era menos usual que pudiera salir financieros formales, está creciendo prácticamente al 20 por ciento, más que ya el alto, 18.3 por ciento al que veníamos creciendo en el año 2015.

Lo cual, habla de que la banca, sigue prestando en todos los segmentos empresariales y particularmente, que los crecimientos más grandes son en las microempresas y que esto ya lleva una dinámica de años. Esto no es este año ni el pasado, ya llevamos varios años creciendo de manera muy significativa en este segmento de las microempresas.

Y, en ese sentido, también el crédito de las familias, tarjeta de crédito estamos creciendo un 7 por ciento; en *out* un 14.9 por ciento. Realmente los records de ventas de autos que se generaron el año pasado y este año, su dinamismo ha continuado, en parte se deben al financiamiento accesible que hoy tienen las familias mexicanas para adquirir un bien tan relevante como un automóvil.

El crédito de nóminas, tiene una pequeña disminución respecto al año pasado, pero sigue creciendo a niveles prácticamente del 20 por ciento.

Y los créditos personales se han incrementado de una manera muy significativa por arriba del 20 por ciento. Es decir, estamos prestando y estamos creciendo con un dinamismo importante en todos los segmentos, familias y empresas.

Un crédito que a lo mejor crece muy poco en comparación con los demás, que es el de tarjeta de crédito, crece por una razón muy sencilla; porque ya muchas personas saben utilizar el crédito a su favor.

Si vemos el número de las personas que utilizan la tarjeta de crédito como medio de pago y no como financiamiento, pues prácticamente el 50 por ciento de ellas no solo no se financian con la tarjeta, la utilizan para pagar y liquidan el pasivo 28 días después, esto no les cuesta un peso de intereses. Es más visto en forma de 360 grados, están financiando sus compras a prácticamente 28 días sin costo alguno.

Esto es una gran noticia, porque esto quiere decir que el consumidor, el usuario de la tarjeta, ya claramente entiende que la tarjeta es un instrumento de pago, también lo es sin duda alguna un instrumento de crédito. Pero existen otros financiamientos más adecuados para los plazos y las condiciones que necesita para adquirir bienes, por ejemplo, de consumo duradero.

Además, esto, como decían ustedes, es sostenible, y es sostenible porque la estabilidad económica que hay en el país, las tasas, que son las más bajas que hemos tenido en la historia, permiten que los índices de morosidad sigan bajando.

Por ejemplo, en el crédito al consumo, que es quizá un crédito que tiene más riesgo, pues realmente la mora ha bajado del 4.9 al 4.1 por ciento, que estamos hablando casi de un 20 por ciento de disminución de la mora; y seguimos prestando. Entonces, es una foto realmente muy satisfactoria para el gremio.

Lo mismo sucede en vivienda, lo mismo sucede en la cartera total, en todos los segmentos del crédito bancario.

Entonces, estamos prestando con dinamismo. Estamos prestando de manera sana. Estamos prestando en todos los segmentos y a todos los estratos sociales.

Y, por otro lado, esto es sostenible; es decir, esto no es una burbuja, llevamos ya años con estas dinámicas, quizá las que hoy les presento son muy favorables y realmente eso demuestra que la banca en México sigue siendo un motor importante para el crecimiento de nuestra economía.

También, como decía, en todos los segmentos de crédito al consumo también se disminuye la mora. Por ejemplo, tenemos niveles de mora en tarjeta de crédito que comparan favorablemente con países que tienen sistemas jurídicos y mecanismos de aplicación de Estado de Derecho mucho más eficientes de los que nosotros tenemos.

Lo cual quiere decir que la gente está pagando y está pagando bien, y quiere decir que también está aprendiendo cada día más a usar el crédito a su favor, y por lo mismo a tener a través del crédito mayor bienestar.

Por otro lado --como lo dije al principio--, la banca sigue siendo muy sólida en México. El ICAP que ustedes lo conocen muy bien sigue manteniéndose a niveles muy altos, 14.8, y no hay que olvidar que el índice de capitalización mexicano es capital puro, es capital, digamos, no hay instrumentos derivados, híbridos, prácticamente todo el capital de la banca mexicana es capital social.

A diferencia de otros países donde hay instrumentos de capital que hacen que sus ICAP, menores a los nuestros, por cierto, esté también de alguna manera formados por instrumentos que no necesariamente son capital puro y duro.

El coeficiente de liquidez sigue siendo muy alto, el sistema tiene hoy un coeficiente del 243 por ciento; el mínimo regulatorio es entre el 60 y 70 por ciento según los límites de cartera de crédito promedio; pero por supuesto muy por encima del límite de liquidez.

En conclusión México tiene una banca fuerte, sólida, que está creciendo con dinamismo, y que lo hace a todos los sectores, con precios o tasas de interés que son las más bajas de la historia registra por lo menos de nuestro país.

Con eso termino la presentación del crédito y de la banca, pero todo esto me lleva a hacer una reflexión que quisiera compartir con ustedes: si nosotros con esta información, más otros indicadores de la banca, analizáramos la economía mexicana, y miren que la banca es una forma de analizar la evolución de la economía, porque en definitiva al ser nosotros intermediarios, pasar por nuestros libros dinero que la gente ahorra, prestarla a la planta productiva, a las familias, etcétera.

Con esta foto podríamos concluir que la economía mexicana se encuentra muy sólida y que tiene una gran capacidad de adquirir un dinamismo, crecimientos dinámico y sostenible.

Finalmente la banca es un termómetro de lo que pasa en el resto de la economía nacional.

Evidentemente esto no quiere decir que esta afirmación implica una valoración de la economía como tal, porque hay otras variables que hay que considerar, pero, por otro lado, también dejar de considerar que existen riesgos externos muy fuertes que estamos viviendo hoy derivados de acontecimientos geopolíticos externos, derivados de las diferentes circunstancias que están generando una volatilidad en los mercados, el *Brexit*, la política monetaria de los Estados Unidos que va por el sentido contrario a la política monetaria de Europa, etcétera; y otros factores de riesgos, pues sí podemos decir que esta banca, la banca mexicana, es un indicador de que la economía sólo con esos indicadores va bien.

Y en ese sentido para terminar y luego pasar a preguntas y respuestas, a mí me gustaría que Alberto Gómez Alcalá, nuestro Presidente Ejecutivo, nos diera una visión general, pero tampoco es una conferencia de economía macro; pero nos diera unas reflexiones en relación con el estado que guarda la economía nacional.

Por favor, Alberto.

- LIC. ALBERTO GÓMEZ ALCALÁ: Luis, con mucho gusto. Buenas tardes a todos.

Realmente creo que podemos hablar de dos grandes capítulos: uno, lo que está pasando internacionalmente que evidentemente nos incide localmente, y después algunos datos que tal vez sean los que yo creo que deben de subrayarse más para evaluar la actividad productiva en México.

En el primero, en el escenario internacional, creo que ha habido tres noticias que cuando las analizamos en conjunto apuntan a una misma conclusión, y que de alguna es lo que está reflejando esta nueva estabilidad que vemos en los mercados financieros globales y, por supuesto, también en las variables financieras nacionales.

Una es China, que los temores de un agravamiento en su aterrizaje se ha anticipado todavía más, ya se venían disipando desde hace algunos meses, hoy están más disipados, se juzga con buenos márgenes de maniobras su accionar de política económica, y realmente esas preocupaciones han desaparecido al menos con la intensidad que las hayamos visto hace algunos meses.

Y un reflejo indirecto de eso es el comportamiento que hemos visto en el precio de los *commodities*, que han aumentado, han dejado los registros tan bajos en varios que vimos hace algunos meses.

Un segundo fue *Brexit*, el llamado *Brexit*, que realmente fue una noticia sorpresiva, si era un escenario competido a todos, revisamos las encuestas previas a la votación, en fin; pero realmente sí sorprendió el resultado, como que el escenario central, el escenario base era de que iban a decidir permanece en la Unión Europea.

Realmente ese no fue el resultado del referéndum, estamos hablando de una mala noticia, sin duda alguna, por supuesto que para el Reino Unido, para Europa y en general para el mundo es un tema que nos aparta de una agenda de globalización. Que tal vez aquí lo que hay que subrayar es este elemento sorpresivo que he comentado.

Pero la implicación a corto plazo, que tal vez era la que más importa ahorita dada la pregunta o el comentario a que me invita el Presidente, es que esto se va a traducir en mayores estímulos monetarios de un banco central importante como es el Banco Central inglés. Y esto de alguna manera se suma a esta perspectiva de por sí ya consolidada de tasas de interés bajas en los principales países industrializados del mundo, que van a estar todavía más bajas, incluso negativas y por más tiempo.

Y que las tasas sean negativas tiene muchas implicaciones, es un capítulo inédito, realmente no hay una experiencia, no hay documentación de qué esperar; pero parte de lo que estamos viendo es simple y sencillamente la inversión de un portafolio global, sean bancos, sean fondos, sean aseguradoras, sea quien sea, que realmente tiene como referencia central una tasa negativa. Y cuando es el caso, pues realmente el comportamiento de los flujos financieros tiene esta peculiaridad de buscar rendimientos, y de alguna manera esto está contribuyendo a esta estabilidad renovada que hemos visto en los mercados financieros globales.

Y la tercera es Estados Unidos, que sigue consolidando su recuperación, por mucho es la economía industrializada con mejor perspectiva, va en camino de normalizar su política monetaria, léase aumentos en las tasas de interés. Pero estos aumentos, y nuevamente no es una conclusión nueva, van a ser muy moderados, muy pausados, y esta conclusión de alguna manera se refuerza con opiniones muy calificadas de miembros de su Junta de Gobierno o el equivalente, que han dicho que realmente la tasa de interés de largo plazo de Estados Unidos no es tan alta como solíamos creer.

Y esto nuevamente refuerza este escenario de que las tasas van a ser bajas, el escenario de tasas negativas prevalecerá, en fin. Y esto está dando pie a esta renovada estabilidad de los mercados financieros y donde, y por la posición fundamental que tiene México, se ha reflejado de una manera muy franca, muy directa en las variables financieras mexicanas, como es el tipo de cambio, el riesgo soberano, las tasas de interés de largo plazo y por supuesto el mercado bursátil.

Y yo creo que el segundo comentario importante es el de la actividad productiva. Hemos mostrado a lo largo del año un sano crecimiento, cuando lo comparamos internacionalmente en el mundo desarrollado o en el mundo emergente; las manufacturas que solían ser el sector más dinámico, hoy no lo son tanto por lo que vimos en Estados Unidos. Pero lo que podemos prever en la segunda parte del año, por Estados Unidos, son mejores noticias.

Y realmente en este año quien ha sido el soporte del crecimiento ha sido el mercado interno, el consumo. Realmente aquí tuvimos en abril algunas lecturas que preocuparon, esta desaceleración fuerte en la actividad de ventas, del comercio, en general indicadores agregados del consumo. Y afortunadamente con las lecturas que hemos visto para mayo y junio probaron ser transitorios esos temores. Realmente el consumo sigue fuerte, podemos agarrar cualquiera de los indicadores más oportunos: ANTAD, mismas tiendas, los reportes individuales de algunas de las empresas del sector comercio, todos son muy favorables. También lo podemos corroborar, como dijo Luis, con información de la banca, el nivel de facturación de tarjetas, el nivel de transnacionalidad, lo que hemos visto en nóminas, en fin, diversos indicadores que de alguna manera también dependen de la evolución fundamental del mercado interno son muy sólidos.

Entonces, ese temor que vimos en abril, hacia el final del primer semestre, afortunadamente ha probado ser transitorio, y lo que podemos esperar es que el consumo seguirá dinámico y soportará un buen escenario de crecimiento, sobre todo cuando hacemos el comparativo con otros mercados emergentes y de manera muy destacada con los países industrializados.

- **LIC. LUIS ROBLES MIAJA:** Muchas gracias, Beto. No sé si podemos iniciar con las preguntas y respuestas.

- **LIC. JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Sí, Luis, con mucho gusto, empezamos con Edgar Juárez, de El Economista.

- **EDGAR JUÁREZ:** Buenas tardes. Algunas preguntas tengo. Entonces, Luis, entiendo que estos riesgos de los que comenta y de los que nos daba cuenta Alberto, estos riesgos externos, vemos el crédito que sigue con su dinamismo, ¿se puede esperar entonces, que en lo que resta del año y en el próximo año, la actividad crediticia en México siga con este ritmo?

Otra pregunta es, vemos el crecimiento que hay en créditos personales de veintitantos por ciento. Esto no sé si pueda ser ya algún punto de atención para la banca, ya son crecimientos muy importantes en este rubro, si están poniéndole ustedes ahí un poco de atención, vemos que la morosidad ha bajado, está en 5 por ciento en este rubro. Pero el crecimiento es muy importante.

Y mi última pregunta es, la Secretaría de Hacienda daba a conocer hace unos días, los resultados de la primera evaluación de desempeño de la banca. El resultado en general fue satisfactorio, salvo por ahí un banco que resultó con un índice no satisfactorio. Pero me gustaría conocer, desde la banca, algún comentario que nos pudieran regalar de esta primera evaluación que les hizo la autoridad, y que si ustedes consideran entonces que están cumpliendo con lo que apuntaba la Reforma Financiera.

Gracias.

- **LIC. LUIS ROBLES MIAJA:** Muy bien. Si quieres contesto una, para distribuirnos las preguntas, le paso una a don Luis Niño de Rivera y otra a don Alberto Gómez Alcalá, si estás de acuerdo.

En cuanto al crecimiento en el tiempo. Mira, nosotros hemos sostenido públicamente, que vamos a llegar a subir la cartera crediticia al sector privado por arriba del 40 por ciento del PIB. Es decir, mejor expresado, que la cartera va a representar financiamiento al sector privado, va a representar más del 40 por ciento del PIB. Y como todos saben, es el objetivo, la meta o la aspiración que se plasmó en el Pronafide.

A este ritmo, te puedo afirmar que vamos a cumplir con esa meta. Todo está dado para que se dé en esas circunstancias, tanto las exógenas a la banca, como las endógenas.

Es decir, tanto la estabilidad económica, el crecimiento del poder adquisitivo del salario, la creación de empleos. Como apuntaba Beto, las expectativas que tenemos del incremento de la actividad económica en los Estados Unidos, la producción industrial, particularmente, y el efecto que esto tiene sobre México, en fin. Creo que esas condiciones están dadas.

Y la banca, como ya lo hemos dicho, tiene la capacidad, el capital, el apetito de seguir creciendo. En ese sentido, como lo dije al inicio de la conferencia de prensa, el crecimiento es sostenible, y lo cual se traduce en que este se va a mantener, y no estamos exentos de riesgos, evidentemente, como también lo señaló el propio Alberto, aquí pueden suceder muchas cosas en el mundo, que hagan que los choques sean mayores de los que hoy vemos.

Pero sin poder decir que esto será así, pase lo que pase, en un escenario base, por supuesto que sí.

La pregunta de créditos personales si quieres puede responderla don Luis Niño de Rivera y la evaluación de desempeño, Beto.

- LIC. LUIS NIÑO DE RIVERA LAJOUS: Claro que sí. Edgar, el tema de los créditos personales refleja varias cosas que están pasando en el país, la primera es la inclusión financiera y la bancarización.

Si estuviéramos prestando al mismo número de personas más dinero, evidentemente estaríamos incurriendo en riesgos inadecuados, que sería un sobre endeudamiento. Pero eso como lo puedes ver no está reflejado en los números, porque la calidad de la cartera sigue muy buena.

El crecimiento de la base de clientes de la banca es muy claro, y esto nos está dando oportunidad de ampliar y mejorar el número de personas que tienen ahora acceso al crédito y la calidad del crédito que tienen.

Si esto lo aunamos a mejores técnicas de evaluación del riesgo de crédito, mejores técnicas de originación, porque tenemos mejor información en los burós de crédito; tenemos sistemas paramétricos para evaluar; tenemos la geolocalización del ingreso, y tenemos mucha información de cada uno de los clientes, cuándo se acerca a la banca por primera vez, de lo que teníamos antes.

Y tercero, creo que no hay que quitarle la importancia del propio deudor, a partir de las instancias en donde salir de un problema económico con un tarjetazo o con un crédito personal, cuando el deudor sabía que no iba a poder pagar y después veía cómo le hacía, esa práctica ya no es lo que está pasando.

Hemos visto que cuando hay una baja en el crecimiento económico, como pasó en el 2009, la prudencia en los deudores fue clarísima.

Entonces, esa combinación de mejores técnicas en el manejo del riesgo de crédito de parte de la banca y mejores prácticas del deudor nos está dando una oportunidad de crecimiento todavía mayor de la que nos pudiéramos imaginar hace a penas pocos años.

- **LIC. LUIS ROBLES MIAJA:** Muchas gracias, Luis.

- **LIC. ALBERTO GÓMEZ ALCALÁ:** Edgar, y lo de la evaluación afortunadamente el resultado tú ya lo señalaste, realmente fue una prueba muy exitosa, y ahí podemos hacer varias reflexiones.

De hecho, si recuerdas, como seguramente es el caso, en ese entonces el crédito crecía tres veces el PIB, hoy crece más. Y cuando nosotros como ABM hablábamos de un crecimiento del 3 por ciento, pues había hasta cierto escepticismo en el ambiente de que esa relación se pudiera mantener.

Realmente una de las sorpresas muy favorables, por cierto, es de que ese número ha sido superado sin sacrificar la calidad de la cartera. Al contrario, prácticamente se mantienen los mismos niveles de calidad en el otorgamiento de crédito, sino es que mejores, ahí podríamos discutirlo, y el crédito sigue expandiéndose.

Entonces, a nosotros nos da mucho gusto que ese sea el caso. Y podemos después discutir a qué se debe y si esa evaluación la motivó o no, pero creo que el resultado, tanto desde el punto de vista de las autoridades como de nosotros, como Asociación es altamente favorable.

- **LIC. JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** La siguiente pregunta corresponde a Antonio Hernández de El Universal.

- **ANTONIO HERNÁNDEZ:** Gracias, buenas tardes. Son varias preguntas.

La primera es, Luis, el viernes pasado el Presidente del CCE adelantaba que ya se está preparando o negociando con ustedes planes de financiamiento para ayudar a los empresarios que se han visto afectados en Oaxaca y Chiapas por los bloqueos de la CNTE, quisiera conocer si nos pudieras

informar qué tanto se ha avanzado en esto, cómo serían estas líneas de financiamiento, qué se está planeando.

En ese sentido también preguntarte que prácticamente los maestros ya han dicho que no van a regresar a clases el próximo lunes, tú has hecho comentarios al respecto, no sé si como gremio también la ABM esté pensando en imponer algunas medidas judiciales como han hecho otros organismos empresariales. Esas serían, por un lado.

Y, por el otro, se dio a conocer un documento de la CNBV donde alerta sobre posibles riesgos en sus sistemas por falta de infraestructura, una necesidad de inversión, no sé si ustedes tendrán conocimiento de esto y cuál sería el llamado de los banqueros para que el regulador tenga un sistema de cómputo actualizado y bien resguardado.

Gracias.

- **LIC. LUIS ROBLES MIAJA:** Sobre la primera pregunta, efectivamente, yo formo parte del CCE, es decir, de los siete organismos con voto la ABM es uno de ellos y yo formo parte de la Comisión Ejecutiva, y he tenido el honor de estar en esa Comisión desde que asumí la Presidencia de la ABM.

XXXXXXXXXXXXXXXXXX

Sí, hemos hablado con otros organismos en el seno de la Comisión Ejecutiva, pero no para financiamientos nuevos, creo que ahí es donde hay una pequeña confusión.

Los financiamientos nuevos que eventualmente vayan a otorgarse, se realizarán a través de los mecanismos tradicionales para desastres naturales y/o de otra naturaleza. Porque, por ejemplo, se aplicaron en Campeche, en el caso de la problemática que tuvo ese estado a principios de este año, a través de mecanismos que se están platicando con la Secretaría de Economía. Estamos ahí en la mesa.

Pero no es que la banca tenga un programa particular para nuevos financiamientos, es parte de un esfuerzo conjunto de gobierno y organismo gremiales y, por supuesto, la ABM es uno de ellos para ese tema.

El otro tema es que cada banco cuando hay un desastre natural, y en este caso es equivalente a un desastre, no es un desastre natural en el sentido literal del término, pero sí es un paro de la actividad económica derivado de los bloqueos de los maestros.

Cada banco, evidentemente diseña programas y mecanismos para facilitar a los afectados por la actividad económica negativa, en su caso, apoyos para que, por ejemplo, en un hipotecario no caigas en cartera vencida, si eres una PyME que pueda haber una reestructura, etcétera.

Pero eso es cada banco en particular, y he sido muy claro con mis colegas del Consejo. Y en ese orden de ideas el mensaje que podría dar hoy, que quizá además es prematuro porque todavía se está en la etapa de la evaluación, porque todavía esto no ha terminado y creo que también son muy preliminares las evaluaciones que se tienen.

En su momento que se acerquen a su banco, cuando un cliente tiene un problema acérquese a su banco, el banco es el primer interesado en apoyar, y aunque no sea un desastre. En una situación normal cuando tienes un problema para pagar, porque al final puede ser un problema de un número importante de personas o puede ser un problema particular acércate a tu banco, tu banco siempre va a buscar la manera de apoyarte, evidentemente en la medida en la que se dé afectación económica, de lo contrario generaría un *moral hazard*.

En definitiva, estamos en la misma mesa que el Presidente del CCE, esa mesa es con el Secretario de Economía. No creo que antes de la próxima semana vaya a haber nada concreto. Y si ya hay una empresa, una PyME o un particular con una tarjeta o una hipoteca, lo que sea, que tenga algún problema, que se acerque a su banco y su banco seguramente encontrará mecanismos para salir de este bache económico que generaron los bloques.

Sobre la segunda pregunta, la posición de la ABM en ese sentido es muy clara. Primero, pensamos que debe prevalecer en este país el estado de derecho, no podemos permitirnos seguir violentando algo que es fundamental para el desarrollo económico y social del país.

Dentro de este concepto, estado de derecho, está el respeto a la reforma educativa. La reforma educativa es la más trascendental de las reformas estructurales; no es una reforma menor, y fue hecha por el constituyente.

El Poder Constituyente está formado por el Congreso de la Unión, Cámara de Diputados y Cámara de Senadores como votación calificada, mayoría calificada, más la mayoría de las legislaturas de los estados.

Entonces, esa es una norma constitucional que, en su caso, si hay voces que quieren que se abroge o se modifique, pues muy bien, que se sigan los cauces institucionales que tiene nuestro país para una acción de esa naturaleza.

Sería una desgracia desde la perspectiva de la Asociación de Bancos de México, porque en la Asociación pensamos que uno de las grandes ventajas competitivas de México es su capital humano, su pueblo, y realmente la forma de como su pueblo puede nivelar la cancha a aportar más al país y tener una mejor distribución de la riqueza y mayor justicia social, es con educación.

Y en ese sentido apoyamos con mucha contundencia la reforma educativa.

En tercer lugar, nosotros no vamos a plantear ninguna medida, ni hemos participado en los cierres de negocios que hubo en Oaxaca, ni en algunas otras ciudades del estado.

El lunes pasado el CCE tampoco ha apoyado esas medidas, y creemos que ojalá el diálogo retribuya a solucionar los conflictos, el diálogo siempre es un instrumento primario de la política, pero siempre respetando el estado de derecho.

No sé si con esto quedó clara tu pregunta.

Y, tres, en cuanto al artículo que salió en El Universal hoy sobre la infraestructura. Yo desconozco el informe de Comisión Bancaria al que hacen referencia y mi la única información que tengo es la que aparece en ese documento o en ese resumen o en esa cita, no lo sé, la verdad, en el documento.

Lo que sí quiero decir es que esto de ninguna manera afecta a los clientes de la banca. Cada banco tiene la información de su clientela, hemos hecho inversiones en tecnología cuantiosísimas para poder tener una seguridad tecnológica que garantice, tanto a la banca como a sus clientes de la

información que se maneja y la operación de la misma información. Y por lo mismo contundentemente afirmo que la banca y su clientela no tienen ningún problema.

Y por lo que se refiere a la CNBV en particular, insisto, leí lo que tú mismo habrás leído el día de hoy; pero desconozco el documento, desconozco las fuentes, y tampoco conozco el sistema de la Comisión; o sea, no es una parte que por nuestra relación con la Comisión que es estrecha, pues haya yo conocido que no tiene cámaras de televisión, en fin, esos comentarios.

Es más no sé ni donde está físicamente el sistema de cómputo de la Comisión. Entonces, darte una opinión sería muy temerario.

- **LIC. JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Jeannette Leyva, de El Financiero, por favor.

- **JEANETTE LEYVA:** A mí me gustaría saber cómo va el avance del SPID, de este sistema con los bancos, qué tanto están participando las empresas, que aceptación ha tenido.

Otra pregunta sería respecto a, precisamente a este nivel histórico de financiamiento, si las tasas en el sector hipotecario ya llegaron a su mínimo ya de ahí ya no veremos tasas más bajas en este segmento, y si fueron las más bajas en los últimos 10 o 20 años que se vivieron antes del aumento que se está dando en la tasa de referencia.

Y la otra pregunta sería respecto precisamente a que los clientes de la banca ya se han vuelto en tarjetas de crédito prácticamente totaleros, más de la mitad, si por eso quizás no se ha avanzado en el tema de la portabilidad de crédito, en tarjetas de crédito que se dio con la reforma financiera. No sé qué ha pasado con ese programa, si se ha avanzado o no, no se ha hablado de portabilidad en vivienda, pero de la portabilidad de los demás créditos poco se ha sabido a dos años de la reforma financiera.

- **LIC. LUIS ROBLES MIAJA:** Si quiere te contesto la segunda. Le pido a Luis Niño que conteste la pregunta sobre el SPID, y quizá a Beto para que hable acerca de la portabilidad.

En relación con la segunda pregunta, porque en orden fue la segunda, las tasas de crédito hipotecario que tuvimos o que tenemos --porque no es

tuvimos, no es pasado-- al día de hoy son las tasas más bajas de la historia en México, no de los últimos 20 años, Jeannette; o sea, nunca en México desde que se tiene registro de esto, yo no te sé decir si en 1970, bueno, no era México; pero si en 1821 había tasas más bajas no lo sé, lo dudo; pero no lo sé.

Pero desde que se tienen registros son las tasas más bajas de la historia de México

Ahora bien, a pesar de la subida de tasas que ha tenido el Banco de México, la competencia ha mantenido el nivel de tasas verdaderamente ya con márgenes que ya son realmente bajos, y no se ha trasladado el costo a los nuevos entrantes; por supuesto a los anteriores no se les puede trasladar, porque la mayoría, si no es que la totalidad o casi la totalidad, contrataron a tasa fija, que esa es una de las grandes cualidades de nuestro mercado hipotecario: aquel que obtuvo un crédito antes de la última subida de tasa de interés del Banco de México, esa no se la podemos tocar. Y a los que están hoy contratando un crédito, siguen estando las tasas a niveles muy bajos.

No hay duda que esto puede cambiar en la medida en que el Banco de México suba las tasas, porque tiene que reflejarse en algún momento, a pesar de la competencia, el precio, porque finalmente un banco no presta su dinero y tampoco puede prestar dinero, dinero que no es suyo.

Que si son las más bajas que vamos a ver, bueno, yo creo que la estabilidad de México ha demostrado que México es resistente y que esperamos que con el tiempo, porque estos son ciclos económicos, con el tiempo volvamos a tener un ciclo de tasas bajas en el país, lo cual nos permite entrar a una reducción mayor de la que llegamos a tener o tenemos al día de hoy.

En relación con el SPID, Luis.

- **LIC. LUIS NIÑO DE RIVERA LAJOUS:** Claro. En la banca estamos muy agradecidos y muy satisfechos con todo el trabajo que hizo Banco de México para desarrollar el Sistema de Pagos Interbancario en Dólares. Es un sistema muy importante y valioso para México y para el sistema de pagos, dado que podemos mandar dinero de una cuenta de persona moral a otra cuenta de persona moral en dólares, sin tener que salir del país. Y eso ayuda enormemente.

Las condiciones en las que estamos trabajando nos obligan a hacer un trabajo, porque por un lado hay aproximadamente 200 mil cuentas de personas morales en dólares en México, y aproximadamente 30 mil tienen posibilidad de operar el Sistema de Pagos Interbancario en Dólares, porque tienen contrapartes a las que hay que enviarles pago, pueden ser proveedores o pueden ser alguna otra relación económica.

Llenar toda la información que requiere el nuevo sistema es un proceso laborioso, porque son muchos detalles de información de la empresa, de los accionistas y de todo el proceso que hay que seguir para certificarlo.

Estamos avanzando en todos los bancos que ya nos hemos dado de alta en el SPID, y el volumen de transacciones, que ha empezado relativamente lento, irá tomando velocidad próximamente. Hemos contraído el compromiso con el Banco de México de que así sea y estamos trabajando de la mano para que esto pronto se vuelva un sistema de uso muy frecuente, como lo es el SPEI, que es un sistema muy avanzado de pagos interbancarios electrónicos, no sólo para México, sino en todo el mundo.

- **LIC. ALBERTO GÓMEZ ALCALÁ:** Y si quieres rápido contesto la de portabilidad. Yo creo que la portabilidad ya es una característica del sistema bancario mexicano y es un reflejo del ambiente más intenso de competencia que ya se tenía y que se intensificó a partir de la reforma financiera.

Y tal vez el ejemplo que tú misma señales, el de hipoteca, sea el más reciente, pero está lejos de ser el único; realmente lo vemos en otras familias de crédito.

Y simplemente para complementar lo que dijo Luis del costo de hipotecas que a fin de cuentas es un reflejo de portabilidad, le hace más competencia en el sistema, es de que ya ha habido aumentos en la tasa de referencia de Banco de México y no ha habido aumentos en la tasa hipotecaria. Yo creo que esa es una característica muy, muy notable que al menos hoy por hoy, tenemos.

Y para evaluar la portabilidad en tarjetas, tal vez sea el producto menos indicado para hablar de portabilidad, por la naturaleza misma del producto, por la manera como lo adquieres, te haces de él, tiene un bajo costo de transaccionalidad, de adquirir, digamos, que contrasta mucho por ejemplo

con un hipotecario. En el hipotecario realmente tomas una decisión de un horizonte más amplio de tiempo; realmente, en principio, independientemente que después puedes reaccionar a un ambiente de competencia más intenso como usuario, puedes moverte, etcétera; pero una tarjeta, ese tipo de visiones pueden ser de mucho más corto plazo.

Entonces realmente sí hay mucha competencia ahí, no sólo se ve en el número de aperturas nuevas o de portabilidad *per se*. Y por cierto, vale la pena aquí aclarar un tema: el hecho de un mercado muy competido, también puede querer decir que nadie se mueve, porque está satisfecho con el producto que tiene. Entonces, no necesariamente portabilidad es sinónimo de más competencia.

- **LIC. JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Marco Reyes, Canal 11. Por favor, Marco.

- **MARCO REYES:** Buenas tardes a todos. Soy Marco Reyes del Canal 11.

Yo quiero preguntarle, don Luis, si bien, ya hicieron ustedes este llamado a que en el tema de la CNTE, se cumpla el estado de derecho, se siga adelante con la reforma educativa.

La pregunta concreta que yo quiero hacerle, si usted me permite, es para tener un contexto de dónde está la banca, y es esta: En estos cuatro estados, Michoacán, Chiapas, Guerrero, etcétera, por supuesto Oaxaca, ya se está extendiendo a algunas partes del norte, que ya lleva meses las acciones de la CNTE, le quiero preguntar esto: Ustedes, a nivel gremio, banco, ¿ya detectaron alguna reducción en el monto de créditos o en la actividad bancaria, específicamente en los estados afectados?

- **LIC. LUIS ROBLES MIAJA:** La respuesta es muy clara. Es relativamente sencilla.

Desgraciadamente esos estados, con excepción de Michoacán, pero los otros tres que mencionaste, Guerrero, Oaxaca y Chiapas, son los estados más pobres del país. Son los estados que menos crecen, que más bien decrecen, y por lo mismo, nuestra actividad en ellos, y en general la actividad económica, salvo determinados puntos concretos, como podría ser Acapulco o determinadas ciudades, en estos estados es muy baja.

Hoy, dentro de este universo de operaciones bancarias que se realizan en los estados, no hemos visto una afectación en cartera vencida por ejemplo, tampoco hemos visto una reducción sustancial, por lo menos que sea claramente palpable en actividad de otros estados. Pero también, insisto, esto es así porque es muy pequeña la penetración crediticia en ellos. Y no es por otra razón, sino porque desgraciadamente son los estados más pobres del país, justamente los que requieren mayor apoyo, mayor educación, mayor inversión, y, desgraciadamente, son estados que en muchos años, no ahora, al contrario, ahora los estamos volteando ver, pero que en muchos años han estado muy lejos del desarrollo económico nacional.

Es muy prematuro hoy hablar de carteras vencidas, etcétera, porque realmente, aunque si bien es cierto los paros de la CNTE y los bloqueos iniciaron ya casi hace prácticamente 100 días, también lo es que la intensificación de los mismos es reciente, de hace dos o tres semanas, con lo cual realmente la afectación a la actividad económica de forma dramática se generó en un periodo relativamente corto en el pasado, o sea, no es que llevamos tres meses con estas circunstancias.

De tal suerte, que esto lo veremos en las próximas semanas o meses, y esperemos que el tema quede resuelto. Y qué mejor que sea a través del diálogo, sino que se aplique el estado de derecho y punto, ni más ni menos, y que la actividad económica se reactive.

Y algo que es muy valioso y que la banca ha analizado con mucha profundidad y está ahí comprometida con ellos es el tema de las zonas económicas especiales.

Esos estados sin educación, sin inversión, y sin realmente un foco de atención de todos --y todos no es el Estado, todos son el Estado, por supuesto, el gobierno federal, los gobiernos locales, pero también todos los agentes económicos y todos los mexicanos-- sino les echamos la mano vamos a seguir teniéndolos como estados que lastran el promedio del crecimiento del país, me parece que eso es una injusticia.

Esos tres estados son México, las personas que hay ahí son mexicanos como nosotros y tenemos que hacer todo lo que está en nuestras manos para poder apoyarlos. La banca estará y la ley que regula las zonas

económicas exclusivas es un mecanismo para realmente fomentar inversión, empleo bien remunerado.

La Reforma Educativa es un mecanismo para que el capital humano, los ciudadanos, nuestros compatriotas que viven ahí se superen, adquieran mayores habilidades, se desarrollen humana y espiritualmente y puedan contribuir mejor al desarrollo de México.

- **LIC. JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Tenemos dos preguntas más, Yazmín Zaragoza de El Sol de México.

- **YAZMÍN ZARAGOZA:** Buenas tardes a todos. Nuevamente sobre el tema del CNTE. ¿Lo están viendo de una manera local? ¿Pero qué tanto la banca y México pueden seguir creciendo cuando incluso la iniciativa privada ha advertido de un descenso de la inversión productiva, y se habla incluso de la degradación de la calificación de México?

¿Qué tanto puede afectar y qué tanto se puede seguir creciendo con un problema que, aunque en este momento es local, sí afecta la imagen e incluso la inversión productiva?

- **LIC. LUIS ROBLES MIAJA:** Creo que las valoraciones preliminares que ha hecho el CCE son eso: preliminares. Yo no me atrevería a afirmar que son valoraciones definitivas.

Han sido realmente tres o cuatro semanas difíciles, pero es un periodo relativamente corto de tiempo, y una inversión de largo plazo no toma en cuenta periodos tan cortos.

Sin embargo, definitivamente si estos bloqueos siguen y estas circunstancias no se resuelven por la vía del diálogo o por la vía de la aplicación del estado de derecho, cualquiera que corresponda, afectarán a esos tres estados; pero esos tres estados aportan al PIB de México realmente una fracción.

Entonces, realmente la afectación a la economía nacional en su conjunto es muy menor.

No quiero menospreciar a los estados, al contrario, quiero ponerlos en su dimensión para que nos preocupemos y ocupemos todos por ellos y por su desarrollo.

Pero, por ejemplo, lo que dices de la calificación económica de México pues, con todo cuidado lo digo, tiene un riesgo por esa circunstancia. Y afortunadamente esto no --salvo algunos casos anecdóticos-- ha trascendido fuera de esos tres estados, o cuatro, porque también Michoacán tiene esa problemática, y la actividad económica sigue bien, sigue sin afectarse.

Pero sin duda alguna, por el bien de esos tres estados, ojalá que termine ya el conflicto, los niños regresen a las escuelas, los maestros a sus clases, las empresas a trabajar, las inversiones a crear nuevos empleos y, en definitiva, crear un círculo virtuoso para salir de la pobreza en la que muchos de sus ciudadanos viven.

- **LIC. JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** La última intervención es de Omar Sánchez, de Capital de México.

- **OMAR SÁNCHEZ:** Sólo son dos precisiones. La primera es si me pudiera decir qué tipo de condiciones preferentes justamente se establezcan en los créditos en estados o localidades que son afectadas o en situación de desastre, para tener una idea de lo que se pudiera llegar a aplicar en esas localidades afectadas por los conflictos magisteriales.

Y por otro lado, ¿a qué atribuyen el dinamismo del crédito hipotecario de frente al que están teniendo los institutos públicos de vivienda?

- **LIC. LUIS ROBLES MIAJA:** Bueno, sobre la segunda pregunta, desconozco con detalle las políticas de los institutos públicos de vivienda, y no quisiera opinar sobre lo que van a hacer; pero sí sé, con conocimiento detallado, que Infonavit está muy activo con el lanzamiento del Mejoravit, que es un producto que está trabajando con la banca y que ha sido muy exitoso.

Pero no quisiera yo emitir un juicio sobre las políticas de los ONAVIs, Organismos Nacionales de Vivienda, que, insisto, desconozco sus políticas y no quisiera opinar sobre algo que no conozco y que además no me corresponde.

¿Y la primera pregunta era? Perdón.

- **OMAR SÁNCHEZ:** Sobre las condiciones de crédito preferenciales

- **LIC. LUIS ROBLES MIAJA:** Lo dije una vez y lo repito: los bancos no estamos pensando otorgar créditos con condiciones preferenciales a nadie. Como en cualquier desastre natural, la Secretaría de Economía, junto con la Secretaría de Hacienda, evalúan las circunstancias y a través de Nacional Financiera u otros organismos o bancos de desarrollo del estado y la banca, entramos, en su caso, a apoyar con nuevo financiamiento a estas entidades.

Eso se está trabajando, eso no se va a poder anunciar muy próximamente, porque este es un tema que requiere análisis y construcción. Sé que se está construyendo. Estamos dialogando con la Secretaría de Hacienda, con la Comisión Nacional Bancaria, con Economía, y esto se anunciará cuando tenga que anunciarse por parte de las autoridades.

Y por supuesto que la banca está comprometida, muy comprometida con esos tres estados, muy comprometida. Y lo que sí, es que cada banco tiene mecanismos para apoyar a personas que ya hayan tenido financiamiento, inclusive para personas que requieran financiamiento.

Pero ahí otra vez, mi consejo es: acérquense a su banco, su banco tiene soluciones, son sus clientes, y van a encontrar seguramente soluciones a los problemas de financiamientos anteriores otorgados o de futuro financiamiento.

Y me complementa don Luis Niño de Rivera, por favor.

- **LIC. LUIS NIÑO DE RIVERA LAJOUS:** Les comparto cuál es la forma de reaccionar de la banca en una situación generalizada de una economía en deterioro que puede ser por un desastre natural o por una condición como la que se está viviendo en estos tres estados.

Lo primero que tenemos que hacer es estar disponibles para todos los clientes de todas maneras. Hay casos ahora en Oaxaca y en Chiapas donde ha sido difícil abrir ciertas sucursales, pero finalmente todas las que se pueden abrir, se abren.

Nuestra vocación, nuestra obligación y nuestro compromiso es dar servicios, de toda índole, porque no es sólo el crédito, sino que la gente necesita sus ahorros para cubrir sus gastos, necesita mandar dinero, recibir dinero, hacer pagos.

En fin, el sistema bancario tiene que estar disponible.

Segundo, montamos un equipo de vigilancia diaria, permanente, para ver en qué condiciones está la zona, y todos los días medimos qué necesitamos hacer para seguir ofreciendo el servicio de manera normal.

Tercero, atendemos a los clientes que tienen requerimientos especiales, ya sea en cuestiones de crédito, en cuestiones de ahorro, en cuestiones de pagos, en cuestiones de servicios.

Pero lo más importante que ha sucedido hasta ahora en Oaxaca y Chiapas, es que la situación desde el punto de vista bancario y desde el punto de vista de los clientes, está bien. Hay un gran compromiso de la clientela de buscar la forma de cumplir con sus obligaciones y en lugares donde se han encontrado una sucursal cerrada, están dispuestos a ir a la siguiente comunidad o a la siguiente sucursal para hacer sus pagos.

Entonces, antes de pensar en medidas extremas, lo que tenemos que seguir haciendo es: atendiendo a la población, apoyando al desarrollo económico de cada región y asegurándonos que no haya necesidades que van más allá de la operación diaria.

Y hasta ahora, en esos tres estados o cuatro, incluido Michoacán, vamos relativamente bien y pensamos que así puede seguir, a pesar de lo que leemos en todos lados o vemos en las noticias de la situación de bloqueos y condiciones difíciles. No tenemos un problema grave hasta este momento.

- **LIC. JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Pues damos por concluida nuestra conferencia. Gracias a ustedes, gracias al Comité de Dirección de la Asociación.

- **LIC. LUIS ROBLES MIAJA:** Pues muchísimas gracias a todos, y nos vemos pronto.