

Morosidad enciende focos rojos en la banca

■ Puede deteriorarse el comportamiento de acreditados: Moody's

Viridiana Mendoza

El sistema bancario mexicano, sigue siendo solvente gracias a que mantiene fuertes reservas para pérdidas crediticias y cómodos niveles de capital.

Al cierre de octubre, el índice de capitalización ascendió a 16 por ciento en promedio, el doble del mínimo regulatorio requerido.

No obstante, los *focos rojos* continúan encendidos, dado que la lenta recu-

peración del empleo podría generar un aumento en el índice de morosidad.

“Seguimos muy precavidos mirando si puede haber un deterioro en la cartera de los bancos y, por eso, nuestra perspectiva del sector sigue siendo negativa”, dijo Alberto Jones, director de Moody's en México.

La calificadora advirtió que los bancos mexicanos están enfrentando vientos frontales a la luz de la brusca recesión que vive el país, lo que

incrementa los riesgos.

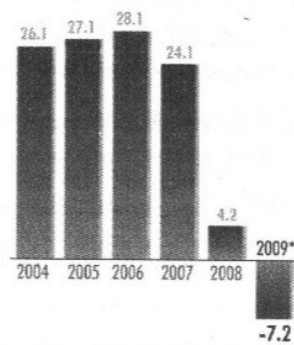
“El comportamiento de los acreditados puede deteriorarse, no hay manera de saber si esa situación ya concluyó”, abundó Jones.

Aun así, es poco factible que se presente un estrés sistémico crítico, matizó Moody's.

Tanto Standard & Poor's como Fitch esperan que el desempeño de los bancos mexicanos continúe debilitándose en términos de su calidad de activos y rentabilidad.

CRÉDITO BANCARIO AL SECTOR PRIVADO

Variación porcentual real anual



* Noviembre.

Fuente: Banco de México.



Continúa en siguiente hoja

Continúan encendidos los *focos rojos* en el sector bancario

□ *Repuntaría cartera vencida por débil recuperación del empleo*

■ Las instituciones fueron afectadas por la baja en la calificación soberana

■ Prevén mayor deterioro en la calidad de activos y una menor rentabilidad

Viridiana Mendoza Escamilla

Aunque la adecuada capitalización y las provisiones de los bancos han permitido que el sector en México se mantenga estable, los *focos rojos* continúan encendidos, ya que la lenta recuperación en el empleo podría generar un aumento en el índice de cartera vencida.

“Seguimos muy precavidos, mirando si puede haber un deterioro en el caso de la cartera de los bancos, por eso nuestra perspectiva del sector continúa siendo negativa.

“El comportamiento de los acreditados puede deteriorarse, no hay manera de saber si esa situación ya concluyó, especialmente porque venimos de una recesión muy severa con mucho desempleo”, explica Alberto Jones Tamayo, director de Moody’s en México.

En octubre, Moody’s emitió una baja en varias esferas del sistema financiero, entre ellas en las calificaciones de depósito en escala global, moneda local (GLC, por sus siglas en inglés), y de deuda senior de BBVA Bancomer, Banamex, Banco Santander, Banorte y Scotiabank Inverlat.

La causa: la revaluación global de los indicadores de apoyo sistémico, concernientes a la capacidad de un gobierno para respal-

dar al sistema financiero en caso de crisis, y la advertencia de una baja en la calidad crediticia del gobierno mexicano.

“Para los emisores mexicanos, la rebaja alinea las clasificaciones en mayor consonancia con la calificación del bono en moneda local de Baa1 del propio gobierno”, señalaba Moody’s.

En noviembre, la firma concluyó con la revisión de su metodología para clasificar instrumentos híbridos y de deuda subordinada emitidos por bancos, lo cual representa otro factor que pudiera afectar las calificaciones de las entidades financieras.

Factores de riesgo

Sin embargo, los cambios en la metodología no son el único factor que pudiera mermar las calificaciones. En octubre, Standard & Poor’s (S&P) advirtió:

“S&P estima un mayor deterioro en la calidad de activos en 2010, lo que afectará los márgenes de los bancos de América Latina, y también considera que la cartera de créditos crecerá a un menor ritmo de lo que reportó antes de la crisis financiera de 2008.”

Por su parte, Fitch Ratings explicó, en un reporte sobre los bancos mexicanos, que el débil desempeño macroeconómico, la contracción en tasas y márgenes de interés, además de los requeri-

mientos regulatorios de reservas en los portafolios minoristas, podrían deteriorar el panorama de las instituciones.

“El panorama para los bancos mexicanos se ha deteriorado rápidamente en los últimos meses y Fitch espera que su desempeño continúe debilitándose en términos de su calidad de activos y rentabilidad.

“Mientras que la relativamente amplia capitalización y liquidez permanecen como las fortalezas más significativas del sistema en medio de la turbulencia actual.

“La preocupación sobre la calidad de activos ha estado en el radar por algún tiempo, tras un relativamente largo periodo de fuerte crecimiento de los créditos.”

Cautela en el sector

Alberto Jones dice que la cautela será un elemento que ronde la postura de las calificadoras acerca de los bancos en México.

“Los bancos venían creciendo a tasas de más de 20 por ciento en los últimos tres años, eso es enorme, lo aclaro, no es común.

“Obviamente, cuando creces mucho tu cartera, se va a tener que incrementar tu morosidad tarde o temprano, especialmente si vienes de niveles de cartera relativamente bajos comparados con otros países”, agrega. ▣



Banca mexicana, con perspectiva negativa: Moody's

El sector bancario en México aún "no la libra" por completo ante los ojos de las calificadoras.

Moody's advierte que la banca mantiene una perspectiva negativa, pues todavía podrían manifestarse los efectos tardíos de la crisis.

"La perspectiva crediticia de la industria bancaria mexicana refleja la visión de Moody's sobre las probables condiciones crediticias fundamentales globales en los próximos 12 a 18 meses."

Así, la calificadora considera que el desempeño de los bancos continuará bajo presión en términos de calidad de los activos e ingresos, aunque es poco factible que se presente un estrés sistémico crítico.

"No esperamos que estos bancos reporten pérdidas netas, pero el crecimiento de cartera de crédito para 2010 debe permanecer particularmente débil, debido a las endeble expectativas de recuperación económica y a los presionados mercados laborales, factores que afectan la actividad crediticia", explica David Olivares-Villagómez, analista de Moody's.

La agencia insiste en que aunque la situación general de los bancos en México está bajo control y no se esperan rebajas de calificaciones, se están enfrentando fuertes vientos frontales a la luz de la brusca recesión económica que vive México.

"Nuestra principal preocupación se centra en el riesgo de que a la economía le llevará más tiempo para recuperarse, incrementando los riesgos para la actividad bancaria, en especial, pensamos que los efectos totales de la recesión todavía están por manifestarse y aparecerán en la forma de mayores presiones sobre la calidad de los activos e ingresos de los bancos", comenta el analista.

La preocupación de Moody's también obedece a que, ante los requerimientos de mayores reservas, la rentabilidad de los bancos mexicanos sufrió en 2009, y se espera que permanezca presionada durante 2010.

Continúa en siguiente hoja

Página 3 de 4

"Las utilidades de 2009 fueron sostenidas en gran parte por resultados de intermediación con instrumentos financieros difíciles de replicar, y los seis bancos más grandes de México generaron una utilidad neta combinada de tres mil cien millones de dólares por los tres trimestres, a septiembre de 2009, que representa un incremento de sólo 2.8 por ciento", detalla la firma. (Viridiana Mendoza Escamilla) ☒



LLUPA A BONOS BANCARIOS

El portavoz de la Casa Blanca, Robert Gibbs, comentó que algunos ejecutivos de Wall Street "siguen sin entender" cuando se trata de repartir bonos en empresas rescatadas por el gobierno. En tanto, el fiscal general de Nueva York, Andrew Cuomo, pidió a los ocho bancos más grandes que recibieron dinero de rescate del TARP que entreguen datos sobre los pagos de bonos esperados por 2009