



**CIUDAD DE MÉXICO, 1º DE FEBRERO DE 2018.**

**VERSIÓN ESTENOGRÁFICA DE LA CONFERENCIA DE PRENSA OFRECIDA POR EL ING. MARCOS MARTÍNEZ GAVICA, PRESIDENTE DE LA ASOCIACIÓN DE BANCOS DE MÉXICO, EFECTUADA EN EL AUDITORIO DE LA PROPIA ABM.**

---

---

**- MARCOS MARTÍNEZ GAVICA:** Muchas gracias por acompañarnos en esta conferencia de prensa de la Junta de Asociados de la Asociación de Bancos de México.

Vamos a ver unas pequeñas láminas de presentación como marco de referencia para las preguntas que después nos pueden hacer.

Durante el 2017 tuvimos una actividad de episodios temporales de desaceleración que principalmente se registró en septiembre con los sismos. El de cierre de año volvió a tomar el crecimiento. Como ven arriba del lado izquierdo; en octubre, noviembre y diciembre, en otro repunte terminamos creciendo en el segundo trimestre arriba del 3 por ciento; en el tercero pues nos pasó lo del sismo, y hay una caída importante.

Y ya en cuanto se revierte la caída y comienza a haber un crecimiento, y por esa razón es que logramos tener arriba el 2 por ciento de crecimiento económico con el 2.1.

También si lo ven de lado derecho abajo, el mercado laboral fue algo que soporta al mercado interno importante, como ven el empleo ha crecido más que la inflación, mientras que el desempleo mantiene cifras de las más bajas.

Luego ven ustedes abajo del lado izquierdo el comportamiento de las exportaciones que crece a 9 por ciento y principalmente en productos manufactureros, y dado que espera una aceleración en este año del 2018, en la economía de los Estados Unidos pues espera un buen año en este sentido también y, por lo tanto, un mayor crecimiento.

Y la última parte, ésta, arriba del lado derecho en donde se ve que el consumo interno es o ha sido una parte importante del soporte para el crecimiento del país.

Bueno, ¿aquí qué vemos? En la volatilidad vemos que nos encontramos en una etapa donde sigue habiendo razones para que haya volatilidad: principalmente el Tratado de Libre de Comercio, y de ahí seguirán los periodos electorales que siempre causan incertidumbre y volatilidad.

Sin embargo, si hablamos de la inflación se darán cuenta que, aunque terminó aquí, ven bajo del lado izquierdo el comportamiento de la inflación que si bien fue alta, un 6,7 por ciento, vean como la inflación subyacente se mantiene bastante estable, y por debajo de la general.

Y fue la inflación no subyacente la que por los motivos de volatilidad que hemos hablado, elevó esta inflación y, sobre todo, en la segunda parte del año.

Y este es uno de los factores por los que nos sentimos confiados y hablaremos en las siguientes láminas de por qué pensamos que el Banco de México no está equivocado cuando habla de que habrá una convergencia a sus objetivos especialmente hacia el final de año.

De hecho, ya en la primera quincena hay una caída del 6.8 al 5.51, son 130 puntos bases, y esto es porque quitamos del escenario la primera quincena del año pasado que estuvo afectada en forma importante por el aumento de la gasolina, y ahora también ha ayudado por el incremento de las tasas de interés de referencia del Banco Central.

Aquí pasamos ya al sistema financiero. A pesar de que tuvimos esas subidas y bajadas y el impacto de los fenómenos naturales, la banca creció al 9 por ciento en los 11 primeros meses.

Todavía no tenemos cifras del cierre del año, pero algo muy importante es que en el crédito a las empresas, el del sector productivo, seguimos creciendo a dobles dígito y estamos creciendo un poquito arriba del 12 por ciento; y que vivienda se mantiene en buenos números; y que el consumo sigue también en buenos número, partiendo de la base que el país creció al 2 por ciento.

Y esto lo seguimos en un ambiente en el que el Sistema Financiero Mexicano se mantiene como uno de los temas financieros más capitalizados y más sólidos del mundo.

Seguimos fortaleciéndolo, como ustedes ven: el 2016 el cuarto trimestre lo cerramos con un índice del sistema del 14.9, y ahora lo estamos cerrando en el 15.8, prácticamente en 1 por ciento arriba del último año.

Y la línea amarilla es el mínimo requerido por Basilea III, que Basilea III como ustedes saben es el más exigente que hay en términos de regulación, previendo que no vuelva a haber un descalabro en los sistemas financieros frente a momentos adversos, económicos o políticos, es el 10.5, a muchos sistemas del mundo les cuesta trabajo tenerlo y en nuestro caso como ven estamos 50 por ciento, holgados de ese mínimo de Basilea III.

Bueno, y ese crecimiento del 9 por ciento y demás del 10 por ciento en el crédito empresarial lo seguimos haciendo con mucho cuidado, lo seguimos haciendo manteniendo el foco en la calidad del crédito.

Lo ven en la lámina, ven cómo en la cartera total tenemos el mejor índice de la década con un 2.2 por ciento de morosidad y especialmente en empresas y en vivienda siguen bajando a pesar de que no fue fácil el daño por las razones que hablamos de los fenómenos naturales.

Y en el crédito al consumo, no obstante que hubo mucha gente que perdió por lo menos temporalmente su capacidad de generar ingresos, su cartera vencida en el crédito y de consumo pasó nada más del 4.3 al 4.6 por ciento.

Además diríamos que aunque crecimos generalizadamente en las zonas donde hubo problemas naturales, reestructurales y ayudarles para puentear los problemas, realmente fue un porcentaje menor el que lo quiso tomar; estaba ofrecido a todos y lo tomaron un porcentaje pequeño, lo cual habla de cómo ha aumentado significativamente la percepción y la conciencia de la gente de que su crédito es algo que le va a ayudar para tener un mejor futuro.

Que conste que si hubieran fallado entenderíamos por qué y les hubiéramos ayudado; nos fue algo sorprendente, pero lo tomaron muy pocos y espero que no haya sido por falta de difusión porque ustedes y nosotros nos encargamos de hablarlo.

Bueno, en esta ocasión les traemos las carteras de consumo y les traemos las carteras de consumo porque es la que vieron que subió un poco, por lo que les acabo de mencionar.

Si ven ustedes la gráfica, del lado derecho, los créditos al consumo están repartidos de esa forma, 40 por ciento tarjeta de crédito, 21 al crédito personal, 23 a nómina y 12 al auto. Vamos a pasar por cada uno de ellos, esta primera es de tarjeta de crédito, en donde lo que decimos es que las tarjetas este año crecieron su saldo al 8 por ciento y están llegando a los 400 mil millones de pesos como cartera, lo cual representa un 40 por ciento de los créditos al consumo, es la cartera más grande.

Si vemos su morosidad vemos que se ha comportado de una forma bastante estable, en noviembre del 17 registró un nivel de 5.5 por ciento que representa 50 puntos básicos más que hace un año, o sea, básicamente no hay un movimiento que se note.

Y adicionalmente a eso, en la gráfica, lo que pueden observar en las barras son el porcentaje de cobertura que hay frente a la cartera vencida, o sea, qué porcentaje de reservas hay comparado con la cartera vencida.

En noviembre del 2017 teníamos 2.27 veces la cartera vencida como provisiones; está reservada más de 200 por ciento, con lo cual nos sentimos muy tranquilos no solo de su calidad, sino que si hubiera problema y perdiéramos toda la cartera que está en cartera vencida nos sobra cien por ciento de ese monto, 127 por ciento después de cubrirlo.

Y si vemos el crédito personal que representa el 21 por ciento y que tuvo un crecimiento del 12 por ciento, lo tuvo superior a la tarjeta porcentualmente, que tiene la mitad en tamaño, está llegando a 210 mil millones, y que tiene como alternativa la tarjeta de crédito, que este no es revolvente, este es por plazos.

Entonces, es el crédito que tenemos con vencimientos, que es más complicado que el revolvente, que tampoco tenemos garantía, igual que la tarjeta de crédito. Pero también su límite, su nivel de cartera vencida está en 6 por ciento, que para este negocio es una cifra más que aceptable. Y tenemos unas provisiones del 163 por ciento.

El crédito de nómina, que es el que más está impulsando la banca y más les está gustando a los clientes tenerlo, y a las empresas también, pues éste representa el 23 por ciento de la cartera de crédito, representa ya más que

los créditos personales; tiene un crecimiento anual bastante bajo en contraste con nosotros, del 3 por ciento, y aquí la cartera vencida, el índice de morosidad en el año decreció, pasó del 3.4 al 3.1, aquí hubo una mejora en el índice de cartera vencida.

Y su cobertura también es, como ven, 236 por ciento a noviembre del año, entonces otra vez carteras con muy buena calidad y con buenas reservadas.

Por último, el crédito automotriz, que representa el 12 por ciento. Aquí hablamos de una cartera que creció el 19 por ciento, esta es la que más creció, hablando de consumo, el 19 por ciento. Está llegando a 118 mil millones, aquí, es un crédito en el que la banca está volviendo a penetrar, es un negocio que a los financieros no bancarios como las arrendadoras o las financieras de los automotrices tienen una gran actividad, pero la banca está entrando y tomando el pedazo del pastel que le corresponde.

El índice de morosidad, pues muy bajo, es del 1.7, tomemos en cuenta que aquí está la garantía del coche, entonces es de los créditos más bajos porque también tenemos una muy buena garantía. Sin embargo, mantenemos una cobertura de la cartera de prácticamente el 200 por ciento.

En pocas palabras, las carteras de consumo muestran una morosidad, o sea, una calidad muy buena, poca morosidad, están muy estables, están muy bien reservados y sus precios prácticamente no han cambiado, y si subió en algún caso, pues subió un punto porcentual, en todos los casos subió menos de lo que subieron las tasas de referencia del Banco de México.

O sea que de alguna forma la banca absorbió parte de las subidas de tasa del Banco Central, razón por la cual queda una evidencia muy clara de lo que es la competencia en nuestro gremio y que se traduce en algo muy bueno para nuestros clientes, para los consumidores.

Estar hablando de una subida del menos del 2 por ciento con las tasas de referencia que hemos visto y su comportamiento es algo muy bueno.

Este es el desempeño de las carteras de consumo que les queríamos traer hoy. Cerraríamos comunicándoles que nuestra Convención Bancaria va a ser el 8 y el 9 de marzo en Acapulco, que la Asociación está cumpliendo 90 años, aunque no siempre hemos hecho Convención, llevamos 81 Convención, pero 90 años estamos cumpliendo ya como Asociación de Bancos de México, y esto va a ser un motivo especial.

Estamos pensando que los temas tienen que estar centrados alrededor de lo que son las principales preocupaciones o temas que inciden en el 2018, tanto en la economía como en la parte social de nuestro país, que son el Tratado de Libre Comercio y las elecciones.

Entonces, la agenda que todavía no está cerrada al 100 por ciento tendrá esos dos contenidos, y tendremos en principio como cada seis años pues participación de alguno o algunos de los candidatos, probablemente todos.

Tendremos también la participación de la Secretaría de Economía y/o algunos de los que han llevado a cabo y estarán esperamos en ese momento todavía llevando a cabo en forma de mucho éxito las negociaciones del Nafta, que nos pongan al tanto y que nos digan sus perspectivas a futuro.

Y ahí nos vamos a quedar, porque nos parece que son las dos cosas que le interesan al país y que nos interesan a nosotros responder y ser solidarios con lo que necesite México en esos momentos.

Y con esto y agradeciéndoles a mis compañeros que estén aquí acompañándome para responder sus preguntas.

Bueno, con esto terminamos y estamos a sus órdenes para las preguntas que nos quieran hacer.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Iniciamos con sus intervenciones, Antonio Hernández del El Universal, por favor.

- **ANTONIO HERNÁNDEZ:** Gracias. Buenas tardes. Marcos, primero con el tema que tocaste de salida quisiera preguntarte, ¿si hasta el momento alguno de los precandidatos ya confirmó su asistencia a la convención? Esa es la primera pregunta.

La segunda, 2017 además de que fue un año mejor de lo esperado en materia económica por los puntos que ya explicaste, también fue un año históricamente violento en el país. Yo quisiera conocer si se tienen ya algunos indicadores de cómo le fue a la banca en ese sentido, robo a sucursales, cajeros, si tendrás algunos números que nos pudieras compartir sobre el tema.

Y la tercera. 2017 por los reportes que hemos visto de algunos bancos hasta el momento fue muy bueno para ustedes. ¿Cómo esperan 2018 tomando en cuenta estos dos factores, tanto elecciones como TLC?

Gracias.

- **MARCOS MARTÍNEZ GAVICA:** Bueno, tomo las esquinas y quien quiera de mis compañeros que respondan el resto.

Yo te diría, les hemos invitado sin decirles todavía ni cómo es el formato ni qué esperamos ni qué vamos a hablar, pero que tenemos ganas de que nos acompañen y nos compartan sus ideas. Todos nos han contestado que tienen interés, quienes puesto formalmente que hay y, por lo tanto, no nos han contestado por escrito, pero pensamos que en ambos lados está el interés de que así suceda.

Y en el 2018 esperamos un año bueno, un mejor año, por lo que les comentamos, porque la economía va bien, porque Estados Unidos en el corto plazo va a tener un buen comportamiento y como vieron el crecimiento de las manufacturas en su exportación fue una parte importante del crecimiento del país y será más en este año 2018.

Entonces, habrá incertidumbre, pero será un buen año y la banca va bien.

Y dicho eso pues el que quiera.

- **EMILIO ROMANO MUSSALI:** Para aprovechar, agregando lo que está diciendo nuestro presidente, nosotros coincidimos de que 2018 es un año que pinta como un año que puede sorprendernos al alza.

No sé si vieron, por ejemplo, en el caso de las remesas también otra vez en máximos históricos, el ajuste del tipo de cambio nos ha hecho más competitivos y ahora estamos empezando a ver una velocidad distinta y una competitividad distinta en la industria mexicana.

La incertidumbre del Tratado de Libre Comercio si bien no se ha disipado del todo, si se ha mediado y hoy por hoy el mercado está asumiendo que el riesgo de una terminación repentina del Tratado de Libre Comercio ya no es un riesgo tan posible como lo era anteriormente, por supuesto que siempre hay ese riesgo.

Y el tema de las elecciones, los mercados lo que están haciendo de alguna manera ahora es descontar escenarios que pueden ser no favorables y están asumiendo escenarios que cualquiera que éstos sean, porque la

especulación política no es nuestra especialidad, son escenarios que no van descarrilar el curso de la economía del país.

Entonces, nosotros estamos viendo 2018 como un año que muy probablemente nos va a sorprender al alza, y también estamos viendo el cierre 2017, revisado al alza el PIB, ya nos hizo revisar también nuestra expectativa de 2018 de 1.9 a 2.3 por ciento del crecimiento del PIB.

Y, por último, hacer mención lo que ya decía Marcos, es muy importante, siempre hemos dicho que cuando a Estados Unidos le da gripa a nosotros nos da pulmonía, bueno, a Estados Unidos ahora está corriendo el maratón con esta Reforma Fiscal.

Una Reforma Fiscal sumamente atractiva para el crecimiento económico de Estados Unidos porque no sólo bajó las tasas corporativas, sino también permite la reducción inmediata de inversiones, y lo que eso hace es fomentar o incentivar de una manera muy importante el crecimiento de la reconversión industrial de Estados Unidos y de la manufactura en Estados Unidos.

Y eso a México es lo mejor que nos puede pasar, porque nosotros somos una economía altamente dependiente a la americana y, desde esa perspectiva, una aceleración como esperamos de la economía americana sol puede traernos buenas noticias a México.

- **ANTONIO HERNÁNDEZ:** Faltaría el tema sobre seguridad. La pregunta sobre seguridad.

- **MARCOS RAMÍREZ GAVICA:** ¿El de los cajeros, sucursales y esto? Te lo buscamos, pero nos debe ir como el país, entonces ni mejor ni peor, más o menos como se comporta el país.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** María Zúñiga, de En Concreto. Por favor, María.

- **MARÍA ZÚÑIGA:** Hola, buenas tardes. Quiero saber si existe algún patrón de antecedentes del comportamiento del crédito en temporadas de elecciones y qué esperan, y que están hablando de que puede sorprender con un dinamismo el crédito, es un poco hablar de qué esperar y de qué sectores puede generarse cierto comportamiento que ustedes ya prevean o al que puedan responder.

Por ejemplo, si el crédito hipotecario ya lo están ahorita solicitando, seguramente lo van a terminar de tramitar apurándose a lo que pueda suceder en el segundo semestre, si esperan que, por ejemplo, se coloque más en este primer semestre y no tanto en el segundo.

Y ¿qué pasa con la infraestructura? Ahorita el gobierno le va a echar toda la carne al asador y entonces debe haber mucho más proyectos, acelerar o ponerse al corriente, por ejemplo, con el nuevo aeropuerto, etcétera.

¿Qué nichos de oportunidad ven ustedes y qué comportamientos esperan para este año de elecciones?

**- ALBERTO GÓMEZ ALCALÁ:** Sí, cómo no, Mary, con mucho gusto.

La verdad de las cosas es que sentimos que el crédito cada vez se hermana más al ciclo económico y en México el ciclo económico ya se ha divorciado desde hace algún tiempo del ciclo político.

Tenemos ya motores muy bien establecidos de crecimiento, que no obedecen más que a la realidad de la economía global, evidentemente estamos pensando en exportaciones, en remesas, como comentó Emilio, en fin, que eso ya genera un motor prácticamente independiente y que no tiene nada que ver con los ciclos electorales, con los ciclos políticos, como solía ser antes.

Creemos que esa lógica va a prevalecer, tenemos una estructura económica muy diversificada, que tiene sus propios fundamentos que no necesariamente se hermana con calendarios de ningún tipo ni aquí ni en ningún otro país, y no vemos nada que rompa esa dinámica ya plenamente establecida.

Y sobre proyectos de infraestructura, aquí tenemos una doble vertiente, porque si vemos, por ejemplo, los últimos datos de actividad económica, uno de los sectores que más se han rezagado es precisamente el de construcción, muy ligado a ese tipo de obras, muy ligados a pulsos presupuestales etcétera, temas que ustedes conocen perfectamente, y es una realidad que ya venimos viendo desde hace algún tiempo.

Simultáneamente hay grandes proyectos de infraestructura, como el que tú mencionaste, el Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México, que ya están ahí, que tienen su dinámica propia, que no se tienen por qué ver interrumpidos, y que por supuesto tendrán una derramada económica

primero y crediticia después; y por supuesto nosotros vamos a estar ahí listo para poder atenderle.

Pero, entonces, en consecuencia, hay varias cosas que están pasando, pero ya lo que determina en mucho el comportamiento crediticio está mucho más hermanado a un ciclo económico que ya no tiene mucho que ver con los calendarios electorales.

- **MARÍA ZÚÑIGA:** Entonces, ¿el crecimiento que puede sorprender es mayor al del 2017 y similar en los rubros como se registró también al cierre del año?

- **ALBERTO GÓMEZ ALCALÁ:** Lo que esperamos es que el crecimiento económico en general, nosotros como ABM, como sabes no tenemos un pronóstico, un estimado, pero en general lo que oímos con las publicaciones económicas de los bancos es de que se espera un mejor comportamiento económico este año, que el año pasado; y las condiciones están para que el crédito también pueda crecer más que este año.

- **MARÍA ZÚÑIGA:** Gracias.

- **CARLOS ROJO MACEDO:** Si me permiten, quisiera complementar nada más sobre la parte de infraestructura. Sin duda alguna quizás hay que verla bajo dos ópticas: la primera tiene que ver, como bien dice Alberto, los proyectos a nivel del Gobierno Federal, y en efecto ahí lo que estás viendo es que hay grandes proyectos de infraestructura como lo hace el aeropuerto, como son los trenes, que ya están, que requieren de una derrama económica y de crédito, y que son proyectos que no van a cambiar en lo que queda del año.

Aunado a esos proyectos también hay una demanda de proyectos de menor escala como son por ejemplo los accesos de comunicación al aeropuerto y todo lo que se requiere de urbanización que, va a haber una demanda y que ya está en proceso inclusive todos estos proyectos.

Por el otro lado, está la infraestructura más a nivel subnacional, que sin duda alguna está teniendo una demanda importante, que es lo que estamos, como lo hemos platicado en muchas ocasiones que no hay que ir más allá de la Ciudad de México para darse cuenta de cómo hay un rezago importante en las entidades federativas en este sentido.

Tú te das cuenta cuando sales de aquí pues que quizás hay pocos hospitales o pocas universidades, etcétera, con la calidad que se requiere, y lo que estamos viendo es una inversión muy importante en ese sentido, que sobre de cara a este año, donde hay elecciones y donde vas a ver que hay nueve estados que, digamos, en los últimos años es la segunda elección con mayor número de estados en ese proceso.

Típicamente lo que experimentábamos es una mayor demanda en la primera mitad del año en los estados donde hay elecciones sobre todo para acabar estos proyectos de infraestructura, y de la misma manera hacia la segunda mitad del año también una mayor demanda de estos estados que, de acuerdo a la Ley de Disciplina Financiera, pueden ya una vez que toma el nuevo gobierno el cargo, pueden empezar a adquirir crédito para efectos de seguir con los proyectos de infraestructura.

Y un poco en función a lo que platica Alberto de cómo hay un indicador donde ha bajado esta parte de la construcción, yo quisiera complementar eso también diciéndote en lo que estamos observando también es una migración de estos esquemas de obra pública a esquemas de asociación público-privado, y lo que estás viendo sí muchas veces que en ese renglón del lado de la obra pública puede haber menor inversión, pero también hay que observar cómo va creciendo el de la parte privada, que está complementando a los proyectos de infraestructura pública.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Jeanette Leyva, de El Financiero. Por favor, Jeanette.

- **JEANETTE LEYVA:** Gracias, buenas tardes.

Alberto, nada más si pudiéramos precisar un poquito más en cuanto al panorama del 2018 que preguntaba Mariel, del crédito, si lo dividiéramos por semestres, ¿entonces no ven una retracción del otorgamiento del crédito en el primer semestre de este año con respecto al segundo o cuál es el panorama que están viendo en cuanto al otorgamiento de crédito?

Otra pregunta para Marcos también. ¿Cómo van con el proyecto? Este año tendrían que entrar a algunas regulaciones ya en materia de prevención de fraudes por robo de identidad a datos biométricos, tenían ustedes esta plática de si se crea un buró, hablar con las autoridades. ¿Cómo van con ese tema? ¿Han tenido algún avance o no?

Y otra más, Marcos, también, pues tú has sido un impulsor desde hace tiempo en el tema de la portabilidad también de los créditos de nómina, que si cambiaba otro banco se llevaba la nómina a la empresa, pues que también se llevara el crédito para evitar la mora que ha ido en aumento. ¿Cómo van con este tema que también están trabajando con el Banco de México?

- **ALBERTO GÓMEZ ALCALÁ:** Si quieres empiezo, Jeanette, con la primera parte de tu pregunta.

Lo que estamos viendo es de que hay ciclos que no necesariamente se hermanan, por ejemplo, el de exportación vis a vis, el de consumo; el de consumo, por ejemplo, se debilitó en la segunda parte el año pasado, sentimos que se va a mantener y eventualmente puede volver a repuntar; en cambio el de exportaciones sentimos que va a seguir aumentando.

Terminó ya la segunda parte del año creciendo y creemos que esas dinámicas se van a mantener, sobre todo a raíz de lo que dijo Marcos, que la reforma fiscal en Estados Unidos, entre otras cosas, puede imprimir un dinamismo adicional a esa economía de la cual también nos vamos a ver directamente beneficiados.

Entonces, si sumas esas dos grandes determinantes de dos partes importantes de la cartera crediticia de la banca lo que sentimos es de que está todo listo, todo puesto para que tengamos más bien una etapa creciente del nivel que tenemos ahorita.

- **MARCOS MARTÍNEZ GAVICA:** Les va a parecer raro, pero es que de verdad, lo creemos, no hay ninguna razón para que la banca pierda su inercia ni la economía. Entonces, uno piensa a veces que porque hay incertidumbre en el tratado, bueno, a lo mejor alguien no invierte de largo plazo o la difiere, pero en términos generales el mundo nos ha seguido igual y bastante bien, nos ha sorprendido también a nosotros.

En la parte de identidad, este nos parece un proyecto de país importantísimo, está avanzando el gobierno en sus diferentes facetas, poniéndose de acuerdo, y lo único que les podemos decir es que nosotros estamos para colaborar en lo que nos pidan y que el tema está ahí, y que ojalá lleguemos a un buen puerto, no importa cuándo, y que por parte de la banca nos tendrán trabajando full para que alcancemos esa meta que va a servir a la banca pero que alcancemos es meta que va a servir a la banca pero que sobre todo le va a servir al país.

Y en la oportunidad son dos partes: una es la competencia entre los bancos o la facilidad para que un deudor se cambie de un banco a otro. Ustedes lo han visto, ya les hemos presentado cifras de cientos de miles de personas que se cambian de un banco a otro en los diferentes productos, los hipotecarios, los créditos de nómina, etcétera.

Y la otra es la parte de la calidad de la cartera. Si por nosotros fuera, y no fuera visto como un acto de falta de competencia, una vez que te gana una nómina otro banco, se debería ir la nómina, los trabajadores, y se deberían de llevar su cartera al otro banco.

De nada te sirve quedarte con tu cartera de un señor que ya le pagó a otro banco, excepto de meter en problemas al señor y al banco, porque una vez que no cobras directo a la nómina, y muchas veces la empresa los cambia de nómina y se acaban medio enterando, entonces para cuando se dan cuenta están en cartera vencida en el otro banco dos meses antes en el Buró de Crédito y con problemas, el señor y el banco que perdió la nómina, no solo perdió la nómina sino además tiene una cartera vencida enfrente.

Entonces, ¿qué es lo deseable? ¿Que sigamos compitiendo y quitándonos las nóminas y los hipotecarios?, sobre todo las nóminas, pero que una vez que pase se lleve todo el negocio el banco que se llevó, y ni modo, perdiste la nómina y perdiste una cartera importante, pero mantienes calidad de cartera.

Entonces, en eso seguimos trabajando, ojalá lo podamos acabar concretando, no veo a ningún banco en contra de estas, ni siquiera alguna autoridad porque solo está esta posible percepción de que esa no sea una práctica de competencia, pero queda claro que no sería por falta de competencia sino porque le viene bien a todo mundo.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** La siguiente pregunta, Marco Reyes, de Once TV.

- **MARCO REYES:** Hola, buenas noches, buenas tardes a todos.

Yo quiero preguntarle algo. Oiga, don Marcos, bueno, ya, de alguna manera a Toño le comentaron lo que esperan ustedes al invitar a los candidatos, los van a escuchar, etcétera, pero yo quiero hacerle una pregunta concreta, desde la perspectiva de la banca, ¿cómo ven las precampañas?

Es decir, en términos de propuestas, pero la pregunta que quiero hacerle es, desde la perspectiva de la banca, ¿qué características tendría que tener un candidato en términos de propuestas para que ustedes lo vean, si se puede decir así, como un buen candidato, en términos de lo que necesita México?

Y la segunda, a don Alberto, buenas tardes. Yo quisiera preguntarle, bueno, ya nos dijeron que no prevén mayores cosas abruptas en términos del crédito en lo que va del año, pero el tema de la inflación no es un factor que ustedes consideren pudiera afectar, aunque sea de manera ligeramente el crédito.

Gracias.

- **MARCOS MARTÍNEZ GAVICA:** Bueno, le pusiste muy fácil a la de Alberto, porque la mía no te la voy a contestar. Nosotros lo que queremos es escucharlos, no meter ruidos, habrá personas ahí que opinen qué necesite el país, pero no seremos nosotros, queremos ser más bien receptivos de las ideas que nosotros decirles qué es lo que a nosotros nos gustaría y tratar de inducir.

Y le quieres contestar.

- **ALBERTO GÓMEZ ALCALÁ:** Sí, claro. Muy rápido y afortunadamente ya tenemos una primera lectura del mes de enero, como tú bien la viste, bajó prácticamente un punto, un poquito más de un punto exactamente por las razones que aquí hemos comentado con ustedes hace varios meses.

Lo que explica la elevada inflación del año pasado fue un gran escalón de un precio muy importante, de un conjunto muy pequeño de precios que subió y una vez que eliminas el efecto comparación cada 12 meses, por inflación va a retomar ya la tendencia natural que debe tener y que afortunadamente es descendente porque tuvimos ese brinco de una vez por todas.

Y como dijo Marcos hace un momento, sí estamos confiados en que habrá una convergencia del objetivo del Banco de México, que realmente el tema es cuánto tarda en converger a ese objetivo, y ahí es donde está la discusión. Pero afortunadamente, y es clara, la tendencia va para abajo.

- **MARCOS MARTÍNEZ GAVICA:** Oigan, y no contestándoles, pero sí algo importante es que los queremos oír nosotros, pero queremos que los escuchen ustedes.

Por tanto, lo que oigamos como que ustedes estén ahí y escuchen lo que están diciendo y que ustedes hagan su juicio de evaluación de valor y lo digan; a final de cuentas ese es el objetivo de que tengan un foro para que puedan expresar sus ideas.

Entonces, no se les olvide que es muy importante tanto o más que lo que digamos nosotros, lo que ustedes perciban de lo que están diciendo.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Tenemos tres intervenciones más. La siguiente es de Omar Sánchez, de Notimex.

Por favor, Omar.

- **OMAR SÁNCHEZ:** Qué tal, buenas tardes.

Son tres preguntas. La primera tendría que ver con la lectura que le puede dar la banca a la falta de aprobación de la Ley Fintech tomando en cuenta que algunos intermediarios ya nos han mencionado a estas compañías más que como un competidor, como un aliado justamente en estas metas de inclusión financiera que existen en la actual administración. Eso por un lado.

Por el otro, si esperan que en el 2018 continúe esta consolidación de la Banca Mexicana.

Y serías las dos únicas, perdón.

- **MARCOS MARTÍNEZ GAVICA:** Yo le quiero dar juego a mis colegas para que hablen más, pero las de consolidación yo creo que Carlos.

- **CARLOS A. ROJO MACEDO:** Mira, yo creo que como lo hemos dicho en otras ocasiones, yo creo que hoy hay una gran oportunidad en un mercado donde está todavía con una gran oportunidad de seguir bancarizando, de que los bancos en general se sigan desarrollando.

Evidentemente conforme esto avanza y cada banco va encontrando que puede generar alianzas en función a eso poder hacer un modelo que sea mucho más sólido es que irás viendo la consolidación, pero a consecuencia de eso y no a consecuencia de ninguna otra cosa.

Entonces, en ese sentido te diría yo creo que lo que estamos viendo en un año donde hay una oportunidad de seguir creciendo probablemente veas que estos modelos de negocio se mantengan así.

- **EMILIO ROMANO MUSSALI:** Bueno, en el caso, nada más para agregar lo que está diciendo Carlos, yo creo que hay algo muy importante que está haciendo la ABM encabezada por Marcos es promover una iniciativa para ajustar el marco en el cual operamos, de tal manera que los bancos pequeños y los bancos grandes también se distingan en la carga administrativa que tienen para que los bancos pequeños puedan ser más eficientes y no tengan que asumir toda la carga de los bancos grandes.

Dicho lo anterior, sí coincido con Carlos en su visión, yo creo que la ventaja que tenemos es que si analizamos el Sistema Financiero Mexicano, el Sistema Financiero Mexicano a nivel global para Banco American Merrill Lynch, es uno de los puntos más positivos de la economía mexicana, resalta como unas de las partes más sólidas de la economía y realmente ha sido 20 años de trabajo.

Entonces, cuando hablamos de estabilidad no se nos olvide que hace 20 años casi no había mercado en pesos y ahorita hay un mercado en pesos muy profundo, hay un tipo de cambio totalmente libre y una inflación casi bajo control que está bastante estabilizada; en fin, este país ha avanzado muchísimo y hoy por hoy muchas de las variables macroeconómicas de este país se comportan muy a la par de los países desarrollados. Esa es la forma de compararlos.

Y Fintech brevemente, la posición nuestra ha sido obviamente bienvenida la competencia, bienvenida la modernidad que trae todas las nuevas tecnologías y los nuevos productos que trae incorporada la Ley Fintech, lo que sí creemos es que es muy importante que la legislación siempre asuma una posición de no generar arbitrajes desde el punto de vista de que el hecho de no poner precauciones o provisiones o reservas o candados para proteger a los inversionistas de igual manera que se hace con los bancos cuando las operaciones son muy similares, no solamente genera menores costos de operación para otras empresas y no puede generar un riesgo en el mercado de no regularlas adecuadamente.

Entonces, nuestra posición ha sido bienvenida estas nuevas formas de hacer banca o no banca, sino servicios de todo tipo, pero que sí seamos muy cautelosos en el sentido de que no por darle la bienvenida a nuevas cosas

se nos olvide que toda la legislación bancaria responde a años y años de ir aprendiendo cómo proteger al inversionista y cómo poder generar una banca que sea una banca muy estable, como la que tenemos actualmente.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Edgar Juárez, de El Economista. Por favor, Edgar.

- **EDGAR JUÁREZ:** Hola. Buenas tardes.

Dos preguntas. En 2007 fue un año de incertidumbre, el crédito se desaceleró un poco en todos los segmentos, con crecimientos todavía importantes, pero una desaceleración, al fin y al cabo. Sin embargo, vemos la utilidad en la banca que puede ser falta del reporte final de la Comisión Bancaria, pero parece ser que va a ser un resultado histórico a nivel grupal.

¿Qué explicación nos pueden dar? ¿A qué se debe esto?

Quizá sea un poco la tasa de interés que subió, pero, finalmente fue un año difícil pero la banca parece que ahí le hacen lo que el viento a Juárez, como dirían por ahí.

¿A qué se debe?, un poquito que nos expliquen qué es, y si esta tendencia puede seguir este también, o los siguientes, abonando un poquito a la pregunta que hacía mi compañero Toño.

Y otra es, estamos ya al final del sexenio, se habían impuesto una meta desde el gobierno de que el crédito fuera como proporción del PIB el 40 por ciento, entiendo que esto es el financiamiento global.

Pero en el caso de la banca, ¿cuánto es la aportación al PIB y si se puede cumplir todavía esta meta que se planteó al principio de la administración?

Gracias.

- **MARCOS MARTÍNEZ GAVICA:** Bueno, el 2017, como bien mencionas, fue de incertidumbre, pero si tú ves cuántas veces el producto crecimos en los otros años, crecimos a lo mejor un poco menos el crédito porcentualmente, pero el país creció menos; en la proporción seguimos la banca creciendo igual dos veces en términos reales y eso lo mantuvimos.

Entonces, el ritmo, claro, pegado a la economía, si la economía crece más estamos obligados a multiplicarlo por dos en términos reales, que por lo menos es lo que ha venido saliendo.

Y los resultados son buenos porque se sigue bancarizando, sigue habiendo la entrada de nuevos participantes, yo te diría que tiene que ver la reforma financiera, los productos con nómina también cuentan porque indirectamente también obligan a bancarizar, que la calidad se mantiene igual y la subida de las tasas no es algo marginal, es algo muy importante.

¿Y este año cuánto subieron? Cinco veces, ¿cuánto fue? ¿Punto y medio? Ese porcentaje de aumento es una cantidad de ingresos que, cuando las tasas venían bajando, sí perdíamos realmente no entendíamos por qué.

Entonces, en una combinación de cosas es que sucedió eso, y por eso es que esperamos que el 2018 siga siendo un buen año.

Nosotros les dijimos hace como un año que no íbamos a llegar al 40, porque estuvo muy bien lo que dijimos el año 2012, pero ni el mundo es el que se proyectó en ese momento, ni las circunstancias el país entonces.

De cualquier forma, no nos sentimos en falta, como que nos propusimos algo en lo que fallamos. Nos sentimos que estamos cumpliendo a la sociedad con nuestro 36 o 37 por ciento de penetración, porque estamos logrando llegar a la gente y a los públicos en las dimensiones en las que nos proponíamos cuando pensábamos en el 40, pero cuando pensábamos en un mundo creciendo como va a crecer en el 18, en otros años, en unos precios del petróleo totalmente diferentes y una serie de aspectos que ya los hemos hablado.

Entonces, será un buen año. Seguiremos penetrando como porcentaje de PIB en el crédito. Y el 40 por ciento es que no se ve realista. No hay forma.

- **CARLOS A. ROJO MACEDO:** Perdón. Yo nada más agregaría esto: que, además, tienes que darte cuenta que ha venido creciendo, pero de una manera muy responsable; porque si veías las gráficas que enseñaba Marcos, el índice de morosidad ha venido a la baja. Yo creo que esa es una parte importante. Ha venido creciendo, alcanzando un número, con una responsabilidad enorme de los dos lados: de quien da crédito y de quien toma crédito.

- **ALBERTO GÓMEZ ALCALÁ:** Yo también, Edgar, aprovecho. También una cosa que es histórica, es el monto de inversión del sector; también no creo que encuentres otra época. En términos relativos, en términos absolutos, claramente estamos invirtiendo como nunca; pero en términos relativos, en función al tamaño del sector, al tamaño del crédito, al tamaño de la economía, etcétera, también es una inversión histórica.

Y evidentemente, si inviertes mucho, pues también verás el fruto de esa inversión.

Y no estamos cumpliendo la meta de crédito a PIB, porque lo que no se cumplió fue el crecimiento del PIB. Acuérdate que es una relación y por lo mismo opera como una palanca.

Lo que sí cumplimos es crecer el crédito tres veces el PIB, que en un principio eso fue lo que más se dudó, si recuerdas la discusión del 2012. Y desgraciadamente, si se hubiera presentado el crecimiento que estaba implícito en el Plan Nacional de Desarrollo, creciendo la cartera 3 a 1, hubiéramos logrado esa cifra.

Entonces, realmente lo que no se consiguió, por las razones que ya expuso Marcos, fue más bien el crecimiento del PIB. Pero realmente la expansión del crédito a ese crecimiento del PIB, afortunadamente ha funcionado muy bien y no vemos por qué se vaya a ver interrumpido.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Bueno pues cerraríamos esta ronda de preguntas y respuestas con la intervención de Agustín Vargas, de Habitat MX.

- **AGUSTÍN VARGAS:** Buenas tardes, ingeniero don Alberto. Justamente tiene que ver esta pregunta con lo que acaban de responder, luego yo quisiera hacerlo en este sentido, porque al principio del sexenio justamente el gobierno del señor Peña Nieto les puso una regañiza, los nalgueó, vamos a decirlo literalmente porque no habían cumplido o que la banca no estaba cumpliendo su papel de penetración financiera, de atender a la población, una serie de situaciones que el señor Videgaray se encargó de difundirlo ampliamente en diversos foros.

Y esto planteado porque las autoridades dijeron lo que esperaban del sector bancario, pero ahora haciendo prospectivos e independientemente de quién sea el Presidente de la República, sean morenos, sean rojos o sean los que sean, ustedes ya por lo menos ya han tenido trato con dos de ellos, que fue

el Secretario de Hacienda, el ex Secretario y con el señor Andrés López Obrador, que ha sido incluso invitado de ustedes ya por lo menos en dos ocasiones.

¿Pero qué esperarían entonces ahora ustedes de quien fuera Presidente de la República para seguir con esta dinámica, para continuar justamente con esta penetración de la actividad financiera, la actividad bancaria y lograr esos niveles del 40 por ciento como proporción del PIB?

- **MARCOS MARTÍNEZ GAVICA:** Que lo hagan muy bien, si lo hacen bien, seguro, nosotros cooperamos.

Oigan, pues muchas gracias y nos estaríamos viendo en Acapulco.

- - -o0o- - -