



CIUDAD DE MÉXICO, 08 DE AGOSTO 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.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Todos sean bienvenidos a la Asociación de Bancos de México, a la conferencia de prensa que el Comité de Asociados ofrece a medios.

Iniciamos con la presentación a cargo del Presidente de la ABM, el ingeniero Marcos Martínez Gavica.

- **MARCOS MARTÍNEZ GAVICA:** Bienvenidos, muchas gracias. Espero que este horario que estamos probando, que pensamos que es en su beneficio de veras lo sea, y si no, nos avisan y lo volvemos a regresar donde estaba antes.

Entonces, fue un acierto, jóvenes. Felicidades.

Bueno, vamos a comenzar como siempre dando una revisión del marco macroeconómico, como ustedes saben nuestro país tiene un marco de conducción de la macroeconomía muy bien establecida desde hace muchos años que nos ha permitido tener mucha estabilidad ya por décadas.

Como pueden ver, la autonomía del Banco Central ha permitido una evolución muy estable de la inflación y aunque el año pasado tuvimos un repunte principalmente por la liberación del precio de la gasolina, las medidas del Banco Central subiendo incluso siete veces la tasa de interés lograron regresar a la normalidad y de hecho estaremos el año próximo muy probablemente dentro de los marcos objetivos de inflación de tres más menos uno por ciento.

Las finanzas públicas por su lado se encuentran en un proceso de disminución, la reducción de la deuda pública fue de casi tres puntos porcentuales durante el 2017, y esperamos que este año haya una reducción adicional.

También la política del tipo de cambio flexible no ha dejado de ser un muy buen mecanismo de ajuste ante los cambios del entorno externo a los que enfrenta cualquier economía incluyendo la nuestra.

La reacción de los mercados fue muy positiva y favorable a la luz de que las elecciones fueron unas elecciones transparentes, en calma, de que las señales que se han recibido para los inversores han sido buenas señales que les dan tranquilidad y que las noticias que escuchamos del Tratado de Libre Comercio son alentadoras y pudiera haber la posibilidad de un cierre próximo.

Todo esto ha hecho que el tipo de cambio, como pueden observar, tenga una mejora importante. A más certidumbre mejor tipo de cambio, esperemos que sea estable, pero no lo podemos asegurar.

Y lo que sí es un hecho es que la confianza del consumidor registró una recuperación como nunca antes se había visto después de la elección y está en su nivel más alto después de los últimos 10 años. De consolidarse esta mejoría en las expectativas, sin duda veremos un crecimiento más vigoroso del consumo en el futuro próximo.

En la información preliminar publicada por el INEGI, el primer semestre del año la economía creció un 2 por ciento.

El crecimiento estuvo impulsado principalmente por el sector servicios, en tanto las actividades secundarias crecieron a una tasa menor a causa de la reducción en la extracción petrolera y en la construcción de obra pública.

Hacia adelante esperaríamos una recuperación de la actividad económica y, por lo tanto, estamos esperando que para el cierre del año tengamos un crecimiento de nuestra economía de entre 2.1 y 2.2 por ciento.

El sector de exportaciones ha tenido un magnífico desempeño, las exportaciones han crecido el 11 por ciento en el periodo de enero a junio. Este resultado se debe principalmente al buen desempeño de las exportaciones manufactureras ante la aceleración de este sector en los Estados Unidos y una recuperación de las exportaciones petroleras.

Abajo lo que pueden observar del lado izquierdo es cómo el mercado laboral continúa mostrándose muy robusto, el crecimiento del empleo formal sigue siendo superior al 4, 4.34 por ciento en lo que va del año, y la tasa de desempleo está en niveles históricamente reducidos, es de 3.4 por ciento a junio.

Y del lado derecho ven como la inversión ha comenzado a recuperarse en los primeros meses del 2018, destaca el desempeño de la inversión en maquinaria y equipo.

A mayo en promedio la inversión total aumentó 3.1 por ciento, el de la maquinaria 6.4 por ciento y el de la construcción 0.6 por ciento.

Aquí les mostramos el índice de capitalización de la banca. Como ustedes bien lo saben la banca lleva ya muchos años por una gran solidez en todos sentidos, aquí hablamos de su solidez patrimonial, el índice de capitalización que se mantiene en 15.7 por ciento, lo cual representa 5.2 puntos porcentuales por arriba del mínimo que pide Basilea III que ya de por sí es exigente.

Es uno de los índices de capitalización más robustos de los temas financieros a niveles mundiales, tenemos una banca muy bien capitalizada y con muy buena calidad en su capital.

¿De qué nos sirve? Nos sirve para dos cosas: para soportar un amplio crecimiento, un fuerte crecimiento, tenemos capital de sobra para seguir creciendo, y también para enfrentar tiempos de adversidad. Son las dos razones por las cuales se piden índices altos de capitalización.

Y si vamos al desempeño de nuestra actividad, de la actividad bancaria, les diría que seguimos con un muy sólido crecimiento en la actividad crediticia; seguimos creciendo a doble dígito; el crédito de la banca muestra un crecimiento del 11.6 por ciento en el último año; estamos llegando a los 5 billones de pesos de crédito, y esto está bien repartido entre todos los sectores, especialmente entre los sectores productivos, las empresas por sí solas reciben el 49 por ciento del crédito bancario, lo que equivale actualmente a un monto de 2.4 billones de pesos. Esta cifra es la de más alto crecimiento. Está creciendo prácticamente al 18 por ciento en los últimos 12 meses.

De igual forma, la banca sigue apoyando a las familias, quienes reciben el 36 por ciento del crédito bancario. En particular, el crédito al consumo registra actualmente un monto de casi un billón de pesos, lo que representa el 20 por ciento de la cartera total de la banca y un crecimiento del 7.6 por ciento.

Por su parte, el crédito a la vivienda está llegando casi a los 800 mil millones de pesos, lo que equivale a un 16 por ciento de la totalidad del crédito que da la banca y muestra un crecimiento de alrededor del 9 por ciento y lo seguimos haciendo con muy buena calidad.

Aquí estamos comparando, se nos ocurrió el año 2000, no sé por qué, pero seguramente es cuando estábamos saliendo de los problemas más graves de la crisis del 94; aquí comenzaba el crecimiento de nuevo de las carteras. Y si se fijan los niveles en los que estaban y en los que estamos, el amarillo es el año pasado y el color raro como chedrón, es este año, el 2018.

Seguimos muy estables, obviamente, mostrando los niveles mejores dentro de muchos años o desde hace muchos años, en el sistema financiero mexicano, muy bajos y muy estables. Si se fijan, la cartera total está prácticamente igual en 2017 que en 2018; en empresas no prácticamente idéntica. El consumo se mantiene igual que en las últimas reuniones que hemos tenido, con un diferencial mínimo de 0.2 por ciento por encima del año pasado, y la vivienda exactamente en el mismo nivel.

Y además de que la cartera está muy sana está muy bien reservada, y aquí lo montamos.

Tenemos una cobertura de 153 por ciento, o sea, 1.5 veces alguien reserva la totalidad de la cartera vencida del sistema. ¿Cómo está repartida? En empresas donde hay muy buena calidad, hay un 110 por ciento, el hipotecario donde hay una garantía que debería por sí sola cubrir el monto de los créditos tiene adicionalmente una reserva del 48 por ciento de la cartera, y el consumo que es donde hay más riesgo aunque esté de muy buena calidad con un 4.6 por ciento de cartera vencida, tiene una cartera de 200 por ciento, tenemos el doble de reservas que la cartera vencida de las carteras de consumo.

Y si pasamos a la captación también hay buenas noticias, seguimos creciendo a doble dígito, la captación está creciendo al 10 por ciento, y lo

más importante es que tanto en la vista, como en el plazo el crecimiento es mayor que la que trae la cartera, con un 12.2 en vista y un 14.6 en plazo. Es el mercado de dinero el que no está creciendo, sino decreciendo, y el interbancario que está prácticamente plano.

Y vamos a esta gráfica que es muy significativa. Aquí estamos haciendo una comparación de los últimos tres años en los incrementos de las tasas de interés.

¿Por qué hacemos la comparación? Porque mientras que el Banco Central, que son los cuadritos azules que están abajo, pasó de una tasa de 3 por ciento a una tasa de 7.75 por ciento, o sea, más que se duplicó, 4.75 puntos porcentuales más; mientras eso sucedió las tasas de interés de la banca tuvieron una subida muy marginal y en alguno de los casos incluso no subieron.

¿Qué significa esto? Competencia. Este es el resultado de la banca mexicana compitiendo por sus clientes y por su mercado.

Lo pueden ver claramente en las líneas en donde, por ejemplo, el consumo muestra una disminución en la tasa de interés, no sólo no duplicó su tasa de interés o no la creció 4.75 puntos porcentuales, sino que la disminuyó.

La cartera total creció menos de la mitad de lo que subió la tasa el Banco Central. El crédito hipotecario tampoco subió, sino decreció, y el de las empresas creció menos, creció 3 puntos porcentuales contra 4.75 puntos porcentuales y es la que más creció.

Dicho esto, pues no hay evidencia mayor que esta lámina, de que hay competencia, hay productividad y hay profesionalismo en la banca mexicana.

En cuanto al impacto a las familias derivada del incremento marginal del costo de crédito mencionado en la lámina anterior, es prácticamente insignificante por la composición que tiene el financiamiento a las personas.

Si hablamos de que las tarjetas de crédito y la vida bajaron de tasa de interés y representan el 66 por ciento de la cartera, entonces el 66 por ciento de las carteras no subió, aumentó tasas de interés, sino incluso una disminución.

Y otra cosa importante es que todas las carteras excepto la tarjeta de crédito están a tasa fija. ¿Qué significa esto? Que no importa si hay inflación, no importa si el Banco Central ha subido siete veces su tasa de referencia en el último año, los créditos que tienen las familias mexicanas no han sufrido ninguna modificación en su tasa de interés.

Y, por último, si bien el 22 por ciento del crédito está a tasa variable, que es las tarjetas de crédito, el 48 por ciento de estos clientes de tarjeta de crédito son clientes que les llamamos totaleros, son los que utilizan la tarjeta como medio de pago, pero que no utilizan su crédito.

Ha pasado, como pueden ustedes observar, del 27 por ciento de totaleros en el 2009 a ya ser la mitad de los tarjetahabientes los que no toman crédito de la tarjeta de crédito.

Para ellos pues es un medio de pago muy efectivo, ellos no pagan ninguna tasa de interés, de hecho ellos se financian de la banca, nos cuesta el financiarles sus compras de un mes o 40 días, no nos preocupa para nada porque eso es parte de nuestra actividad, pero sí es un costo que nunca les mencionamos.

Si ustedes utilizan su tarjeta de crédito nosotros le pagamos al comercio, y no le cobramos al cliente si cuando llega a su estado de cuenta y su fecha de pago nos pagan.

Entonces, pueden haber pasado 30 días o hasta 40 días de que hizo su compra, de que nosotros le pagamos al comercio y de que ellos, si nos pagan, les cobramos cero por su tasa de interés.

Bueno, dicho esto, como ven son buenas noticias en cuanto a la actividad de la banca, creciendo muy sólidamente, con muy buena calidad, con muy buenas reservas. Ya les mostramos cómo, a pesar de que ha habido aumentos significativos en las tasas de interés en el país, la mayor parte de los clientes no han visto ni siquiera ningún movimiento en su tasa de interés, y donde los ha habido es bastante menor que lo que ha subido la tasa de referencia en México.

Ya vimos cómo las familias tienen su crédito, el 80 por ciento por lo menos, en tasas fijas, lo cual les protege de los aumentos de las tasas de interés y,

adicionalmente, de cualquier movimiento brusco que hubiera, quedan totalmente protegidas. Y cómo los usuarios de tarjeta de crédito han ido cada vez fondeándose para sus necesidades vía créditos personales o crédito de consumo, y utilizando la tarjeta más como un medio de pago, que es una práctica realmente muy sana.

Y con esto, mis colegas y yo quedaríamos a sus órdenes para cualquier pregunta que nos quisieran hacer.

Muchas gracias.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Damos inicio con la sesión de preguntas y respuestas. Comenzamos con Antonio Hernández, de El Universal.

- **ANTONIO HERNÁNDEZ:** Preguntarte, Marcos, en primer lugar, este panorama macro que nos presentas y cómo se ha comportado la banca, sobre todo pensándolo a partir de hoy, que ya en unas horas se inicia formalmente el período de transición del nuevo gobierno, ¿cómo están viendo ustedes los últimos meses Peña Nieto y el arranque con Andrés Manuel López Obrador, en el sentido de lo que conocemos hasta ahorita en propuestas de materia fiscal? ¿Hay algunos esbozos? Y, en específico para ustedes, ¿es posible mantener estos números de baja morosidad, de crecimiento de crédito, en el arranque de gobierno? Esa es una pregunta.

Y la segunda, Marcos, es: de las otras propuestas que se han hecho por parte del nuevo gobierno es la reducción de salarios a altos burócratas. ¿En ese sentido hay preocupación para ustedes de que aquellos burócratas que tienen contratados, ya sean tarjetas de crédito, automotriz, crédito hipotecario, puedan caer en morosidad, en el pago? ¿Están analizando ese escenario? No sé si tienen más o menos medido cuántos burócratas tienen contratado el crédito y si esto tendría un impacto para la cartera de los bancos. Gracias.

- **MARCOS MARTÍNEZ GAVICA:** De nada, Antonio. Mira, la actividad de la banca no ha sufrido absolutamente ningún movimiento, como viste sigue creciendo en forma muy, muy importante; no vemos que haya un cambio en el corto plazo, de hecho estamos prácticamente listos con nuestro plan estratégico para el sexenio y estamos listos para hacer compromisos con el nuevo gobierno de mantener el crecimiento vigoroso que ha tenido la banca

durante los últimos 10 años, mantenerlo incluso si es posible aumentarlo. Estarán los compromisos, estarán las peticiones que no son más que las usuales, el marco de referencia que le dé libertad a la banca para actuar.

Siendo esto no vemos más que un buen futuro. Como viste, el comportamiento del tipo de cambio habla de una buena recepción de esta transición de gobierno que ha sido un ejemplo.

Y yo te diría respecto a la reducción de los salarios de algún segmento de la burocracia que entendemos que es un porcentaje mínimo, como a todo cliente que tiene problemas, si alguno de ellos tiene problemas la banca estará lista para ayudarle a sobrellevarlos a ver de qué forma se le puede ayudar.

Yo te diría, será siempre un menor problema y será más fácil la solución que si tuviéramos un problema de crisis donde seguramente habría mucho más clientes afectados y donde sería más difícil encontrarles una solución.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Siguiendo pregunta de Edgar Juárez, de El Economista, por favor.

- **EDGAR JUÁREZ:** Buenas tardes. Un poquito a tono con la pregunta que contestabas hace unos minutos, Marcos, ¿cuándo estarán ustedes entregando este plan estratégico al nuevo gobierno? ¿Si ya se han reunido desde la ABM con el equipo del gobierno electo, incluso con el propio Presidente electo?

Y él en su proyecto 18, el equipo manejaba un poco el tema de qué propuestas traía para el sector financiero, a grosso modo era una mayor competencia, mayor penetración de la banca, sobre todo en sectores donde hoy no entra y mayor impulso a la banca de desarrollo.

Si ustedes coinciden un poco con estas tres vertientes o en dónde estarían ustedes enfocando sus pilas. Y si me permiten otra, hace una semana la CONDUSEF hablaba de la posibilidad de que haya un espacio para que la banca disminuya sus comisiones dado los ingresos altos que representan para el sector. Si nos pudieran regalar una postura en este sentido. Gracias.

- **MARCOS MARTÍNEZ GAVICA:** Al contrario, gracias a ti. Mira, en el estudio estamos prácticamente listos. Con las autoridades financieras

tenemos pendiente la reunión para revisarlo, y la tenemos pendiente porque están terminando de conformar su equipo, y es evidentemente deseable que esté el equipo ya, no sólo nombrado, sino bien conformado, para tener una buena discusión y un buen entendimiento de ese plan estratégico.

Lo que sí te puedo decir es que ningún rubro habrá una disminución de nuestra actividad, y que evidentemente la banca como lo hemos hecho en los últimos años.

Entendemos que hay sectores donde es prioritario para el desarrollo del país por el empleo que se genera y por las necesidades más difíciles de entender al crédito, por ejemplo, las PyMES; pero hemos venido creciendo al 20 por ciento en los últimos años. Sí hemos crecido al doble dígito en la cartera en general, en las PyMES es donde más hemos crecido.

Entonces, con esto demostramos que estamos enfocados en esos sectores que son los principales generadores de empleo y donde hay más demanda de crédito que no está siendo satisfecho.

Respecto a la banca de desarrollo lo hablaremos en estas conversaciones que tengamos en el mismo sentido de siempre. Nosotros vemos en la banca de desarrollo una actividad muy importante y complementaria para la que hace la banca, sí así es, seremos mucho más efectivo cubriendo las necesidades de infraestructura o la de las PyMES mismas; si competimos, entonces tendremos dos competidores más y no seremos tan eficientes, pero entendemos que una banca de desarrollo es de segundo piso, y que si hacen bien su trabajo es apoyar a la banca de primer piso y no competir con ella.

Y, bueno, la competencia, nos va a gustar enseñarles estas láminas que les acabamos de enseñar a ustedes de qué significa competencia, de no subir las tasas cuando se han duplicado las tasas de referencia, eso es competencia. Y eso no pasa prácticamente, yo te diría que ningún sistema financiero en el mundo tiene un comportamiento tan bueno como este que les acabamos de mostrar.

Entonces, nada más es mostrárselos, competencia hay, y hay mucho en la banca mexicana.

Y las comisiones. Bueno, puede decirte que la CONDUSEF está haciendo su trabajo cuando les dice esto, porque si dejara lo contrario, entonces qué pasó con la CONDUSEF; entonces está bien hecho, está bien dicho.

Una vez que hace bien su trabajo, pues nosotros también. El nivel de comisiones es el mejor que ha habido. Hizo alguna comparación del resultado del porcentaje que significan las comisiones en algunos bancos mexicanos con sus mismas filiales en otros países, y yo te diría que una comparación así, en frío, no es correcta; porque te lleva a equivocaciones.

Las hizo con España. ¿Por qué no es lo mismo? En México el porcentaje de penetración del crédito, como ustedes saben, lo medimos como el volumen de crédito entre el tamaño de la economía es del 37 por ciento; en España es del 107 por ciento.

Evidentemente, cuando tienes más del 100 por ciento de tu producto interno como volumen de crédito, el margen por intermediación de crédito pesa mucho más que las comisiones.

Nada más te pongo ese ejemplo, hay bastantes más. Te diría, el usuario en España está mucho más familiarizado con los medios electrónicos o los medios alternos a la sucursal o a los medios tradicionales, que son los que más le cuestan a la Banca y son los que cobran más comisiones; pero no por poco.

Aquí tengo algunas cifras, para no inventar, son cifras del Banco Mundial: en el 2017, el 7 por ciento de adultos con una cuenta en México realizó algún pago móvil. En España fue el 30 por ciento, 6 y media veces más. El 24 por ciento en México hizo o refirió algún pago digital; en España fue 60 por ciento. El 7 por ciento en México utilizó un teléfono móvil o internet para checar su saldo, mientras que en España fue el 61 por ciento.

Estos son los servicios que cuestan poco o no cobran comisión o cobran muy poquito. Con esto te doy un ejemplo de que no necesariamente es que cobremos más comisiones; es que son distintas las culturas y son distintos los pesos que tienen las actividades en cada uno de los bancos.

Creo que con eso te doy una respuesta.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** La siguiente intervención corresponde a Jeanette Leyva, de El Financiero.

- **JEANETTE LEYVA:** Hola, buenas tardes. Marcos, siguiendo con este tema de que están diseñando sus planes para entregárselo al próximo equipo, en estas reuniones que ha tenido el equipo de Andrés Manuel, pues han mencionado que la banca no está interesada en financiar planes de desarrollo del nuevo gobierno, como ferrocarriles, puertos, agricultura, y sólo está muy interesada en financiar la deuda mexicana o seguir ganando por comisiones, es lo que dicen en estas reuniones.

En ese sentido, ¿qué respuesta, si hay interés de la banca precisamente para el financiamiento de este tipo de actividades?

Y también, ¿qué opinión les merecería el hecho de esta consulta del nuevo aeropuerto, tomando en cuenta que grandes instituciones como las que representan son parte de este financiamiento, qué implicaciones tendría esto?

Otra pregunta también que quisiera hacerles, es si con todo este panorama que se ve actualmente de las tasas de interés, si bien se ve que van a disminuir en el próximo semestre, si está o ya se llegó al máximo de que ya no haya en un futuro inmediato tasas fijas en productos como crédito hipotecario. ¿Ya se acabó este periodo de tasas fijas o ven que la banca es un producto que se va a quedar para lo largo?

Y una tercera pregunta. No sé si tendrán el dato de la inversión de la banca en México en este periodo, en estos seis años, cuánto ha invertido la banca realmente en México, en infraestructura, todo en general como industria.

- **MARCOS MARTÍNEZ GAVICA:** Bueno, la tercera te la vamos a dar, pero te la vamos a quedar a deber ahorita, porque no la traemos a la mano, pero sí te la damos con mucho gusto, sí existe y te la pasa Rodrigo.

Las tasas de interés fijas, la banca hace una combinación de estrategias, lo que cree que es mejor como producto, pero también lo que le piden sus clientes. Y yo te diría, las tasas fijas no dejaron de ser el motivo que le permitió a las personas físicas o que les dio confianza de volver a tomar un crédito hipotecario.

Si ustedes recuerdan la crisis del 94, no pudieron pagar sus créditos porque las tasas se les multiplicó varias veces. Por eso para poder regresar al mercado y hacerlo de una forma responsable nuestra parte y de dar confianza, sacamos el crédito a tasa fija, y tuvo un excelente resultado.

Yo te diría que hoy en cada banco hay un crédito hipotecario que está a tasa variable, pero los clientes por mucho siguen prefiriendo a la tasa fija y entonces mientras la prefieran ahí estará el producto, aunque el producto de tasa variable también lo hay.

Y de infraestructura me va a acabar ayudando Carlos Rojo, porque parece que a eso se dedica, pero no sólo está en los planes, no sólo si hay interés, está como uno de los principales renglones del plan estratégico de la banca para el siguiente sexenio, pero, por favor, Carlos.

- **CARLOS ROJO MACEDO:** Como bien comenta Marcos, la realidad es que es una prioridad, pero además lo ha venido haciendo, te diría, en las últimas dos o tres administraciones, hemos venido apoyando el desarrollo de la infraestructura en el país.

Hoy los proyectos que se están planteando en esta administración, que, si bien han sido a manera conceptual todavía, son muy parecido en los que se han planteado en otras administraciones en función de su tamaño, de su relevancia para el desarrollo del país.

Creemos que hay una oportunidad muy grande para que la banca pueda seguir contribuyendo, no nada más en estos grandes proyectos que ya se han mencionado, sino en algunos de menor escala como también ya han venido mencionando, ha hablado de los temas de los hospitales y algunos otros proyectos de infraestructura que no se han terminado.

Y creo que ahí hay una oportunidad muy grande para que a través de los productos que el sistema financiero y la banca en particular ofrecemos, pues se pueda contribuir para que todos estos planes que hoy se están planteando en la nueva administración se puedan llevar de manera exitosa.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Muchas gracias.

- **CARLOS ROJO MACEDO:** La pregunta era en función a la...

Yo no alcanzo a ver ningún riesgo, yo creo que son créditos que están perfectamente bien estructurados y que inclusive la misma administración que va a entrar lo ha reconocido, se ha planteado la posibilidad de concesionarlos, se ha planteado la posibilidad de construirlo en otro lado, pero en ningún momento se ha planteado la posibilidad de no pagar lo que se ha venido haciendo.

La Ley de Obra Pública prevé justamente el que la obra construida se va pagando, y yo creo que ahí no hay mayor riesgo para la banca.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Adrián Estañol de CNN Expansión, por favor.

- **ADRIÁN ESTAÑOL:** Buen día. Yo quisiera insistir en este tema de las comisiones. Me gustaría saber si hay, si ven el espacio que ve la CONDUSEF entonces de reducir en 30 por ciento las comisiones que es lo que estimaba la CONDUSEF que hay este espacio.

¿Y por qué no se traduce la mayor competencia como dice en tasas de interés que se deben de bajar? ¿Por qué no se ve esto reflejado en las comisiones? ¿A qué se debe? Y si pudieran precisar, si bien todavía van a esperar a que conforme el gobierno la administración el equipo de sistema financiero.

Si me pudieran precisar algunos puntos principales del plan estratégico siquiera mencionarlos.

Y en tema de Fintech me gustaría saber si se ha avanzado en algo en este tema de las regulaciones secundarias y si ya se han hecho observaciones por parte de ustedes. Gracias.

- **MARCOS MARTÍNEZ GAVICA:** Bueno, puedo decirte que igual que viste el comportamiento de las tasas de interés pasa lo mismo en las comisiones; otra cosa es que no presentamos lámina, pero se las vamos a traer porque, por ejemplo, nos viene a la memoria cuando estamos revisando hace rato, mientras que una de las comisiones hablando nada más de crédito, que es a lo que hacía referencia la CONDUSEF, la comisión relacionada con crédito más alta es la de la tarjeta de crédito.

Bueno, el crédito en la tarjeta ha crecido en términos reales no me acuerdo si 2.4 por ciento, creo que sí, y las comisiones 0.9, con lo cual te queda clarísimo que las comisiones crecen menos que el crédito, aún en el producto que más crece en comisiones.

Y te diría que cada vez hay más comisiones que están planas y siguen planas e incluso en todos los bancos, en todos los productos hay algún producto que no cobra comisiones, y ahí bajarle el 30 por ciento está un poco cañón porque ya está en cero.

Con esto, lo que les digo es siempre cuando hay competencia espacio, para mejorar, y de eso se trata la productividad y la creatividad, pero lo que no se puede decir siempre es que son altas, por decir que son altas, excepto la CONDUSEF que le toca decirlo.

Por principio, y luego habrá que convencerlo de que se está equivocando, pero entonces eso no lo vemos mal de ellos, pero sí déjenos convencerlo de que no hemos dejado de bajar comisiones por competencia y que pasa exactamente lo mismo que en el lado del crédito. Y en la siguiente reunión les traeremos algunos ejemplos.

De hecho hace unos años hicimos un estudio, hace muchos años y a lo mejor hasta lo repetimos si se caen con su lana los bancos porque cuesta mucho dinero, pero la última vez que hicimos y no había tanta competencia como ahora de cómo andaba el país en cuanto al cobro de comisiones, y andábamos a media tabla, no éramos los más baratos, pero por mucho no éramos los más caros, y la tendencia no ha ido más que mejorando todo el tiempo.

Entonces, quédense con esa idea que se las vamos a traer con números para dejárselos muy claros, pero, la tendencia es la misma que en el crédito.

Y en el plan estratégico, lo que pasa es que queremos hacer un plan estratégico que sea diseñado en conjunto con el nuevo gobierno, pero contempla todo lo que tú esperarías, contempla el crecimiento en la bancarización, el crecimiento importante en la inclusión financiera, el crecimiento en el crédito tan fuerte y más como el de ahora y específicamente relacionado con las actividades donde es de mayor interés para cualquier gobierno, el nuevo y los que han pasado también, no le vemos

grandes diferencias de que piensen en las PYMES, en el campo y en infraestructura.

Y como es algo que siempre piensa cualquier gobierno, es algo que estamos preparando y nada más llegar a un acuerdo conjunto para que este plan estratégico sea compartido entre las dos partes y en cuanto lo tengamos se los daremos a conocer.

Y en la Ley Fintech que haya bases, pero nos faltó el abogado, pero Juan Carlos quieres comentar sobre Fintech.

- **JUAN CARLOS JIMÉNEZ ROJAS:** Hemos recibido de parte de las autoridades los proyectos de la relación secundaria, derivados de la ley se estima que se tienen que emitir cerca de 50 piezas regulatorias, de esas hemos recibido aproximadamente 13 y de ellas ya ayer se subió a la CONAMER el proyecto de estas 13, pero todas resumidas en una circular única, sobre todas ellas hemos dado comentarios a las autoridades, estamos en el análisis para ver cuáles de ellas se han recogido.

Básicamente lo que hemos dicho siempre es que la postura del gremio es bienvenida y la competencia, pero lo que estamos todos a favor incluidas yo creo las Fintech es que el piso sea parejo, que no haya arbitraje regulatorio, que se cuide muchísimo al cliente, al inversionista la información que se autorice que se entregue a los clientes debe ser muy cuidada y, por supuesto, el sano desarrollo del sistema.

En ese sentido han estado nuestros comentarios, pues vamos a seguir trabajando con las autoridades en darles nuestros comentarios conforme nos vayan haciendo llegar las piezas de regulación.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Miguel Ramírez, de Dinero, Negocios y Finanzas, por favor.

- **MIGUEL RAMÍREZ:** Buenos días.

A mí me gustaría saber cuál es su percepción de lo que es la reforma financiera, veíamos algunos trabajos y dicen que quedó a deber. ¿Ustedes cómo lo ven?

Ustedes dicen que va a haber una reactivación económica, piensa que la actividad va a mejorar, pero diferentes analistas y algunas cifras que se han dado hablan de una desaceleración. ¿En qué basarían su optimismo?

Y así como nos dijo que hay unas tasas de interés, de penetración de crédito en España y otra aquí en México, si nos pudiera mencionar, ¿cuál es la tiene España en tasa de interés empresarial y la de México?

Gracias.

- **MARCOS MARTÍNEZ GAVICA:** A ver, la reforma financiera pensamos que ha tenido estupendos resultados. De hecho, el haber mantenido los ingresos el gobierno a pesar de la caída de los precios del petróleo, no hubiera sido posible si no se hubiera llenado ese hueco, y ese hueco fue captación adicional de ingresos, en buena parte producto de la reforma financiera.

Nosotros los que estamos diciendo es que nuestra actividad sigue en doble dígito y que seguirá creciendo al doble dígito, porque así está la demanda, y así está la competencia entre los bancos.

Y las tasas de interés, esas comparaciones son las que te pueden llevar a una trampa o a no entenderlo bien. Habría que entender dónde anda y cuando, por ejemplo, nosotros pagamos 8 por ciento de tasa en interés a los clientes y en España pagan tasa negativa si lo depositas en la banca.

Habría que ver el contexto global y eso es lo que hablamos cuando se contestan esas cosas y se comparan peras con manzanas acaba uno mal, porque estás comparando mal.

Pero llévate ese mensaje de que no son comparables porque son escenarios totalmente diferentes, no sólo en España, sino el de Europa en general con el de México; el de Europa con tasas de largo plazo a cero, con el de Estados Unidos con tasas de largo plazo a 3 por ciento.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Muchas gracias.

La siguiente intervención es de Omar Sánchez de Notimex, por favor.

- **OMAR SÁNCHEZ:** Buenas tardes. Son tres preguntas: la primera sería retomando la pregunta de mi compañero Toño es si descartan

categoricamente, justamente que haya un deterioro de la cartera por causa justamente del adelgazamiento de la estructura de gobierno y la baja de salarios. Eso, por un lado.

Por el segundo, me gustaría saber si ya tienen una expectativa preliminar de cuánto espera el sector bancario incrementar la penetración justamente como proporción del PIB.

Y, en tercer lugar, me gustaría saber si para el 2019 podemos esperar menores tasas de interés en los productos del sector justamente, por conducto de esta reducción esperada de la tasa de fondeo local.

- **MARCOS MARTÍNEZ GAVICA:** En la primera no tenemos estimación todavía, no la tiene la ABM; seguramente cada banco que sabe cómo está su cartera relacionada con este universo, lo tendrá. Pero también seguramente será un porcentaje muy pequeño de la cartera de cada banco, comparado con que tienes muchos cientos de miles de acreditados y, en el caso de algunos bancos, incluso millones. Y aquí hablábamos, se ha mencionado que son 36 mil personas, de un universo de millones no parece que vaya a crear grandes impactos.

La penetración y estas cosas, es lo que queremos ver conjuntamente con el nuevo gobierno, igual que lo hemos hecho cada sexenio con los gobiernos anteriores. Aquí no y hay sorpresa ni nada nuevo, es parte del trabajo que hay que hacer, si lo queremos hacer bien.

Y si bajan las tasas de interés en el país, que no esperamos que esto suceda en los próximos 12 meses, cuando bajen, evidentemente bajarán, porque si baja el costo del fondeo pues bajarán nuestras tasas de interés.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Por favor, Víctor Barrera, de Acoustic TV.

- **VÍCTOR BARRERA:** Buenas tardes. Tengo tres preguntas: la primera, usted se refería al 94 como un año específico en las estadísticas. ¿No podríamos regresar a ese 94, donde también las cuentas macroeconómicas eran positivas al principio, cuando se entregaban, y después de un mes pues llegó la desgracia? Es lamentable cuando hay cifras macroeconómicas que todo mundo dice que están bien, y de repente caen.

¿Ustedes piensan que no podría suceder algo similar en este cambio de gobierno? Es decir, que la economía cayera y, por ende, también los créditos se dejaran de pagar, la cartera vencida se incrementara y esto traería problemas en los bancos. Esa sería la primera pregunta.

La segunda pregunta, en infraestructura, para regresar a ese tema, el gobierno dice que podría crear algunas refinerías, y el costo es enorme. ¿Ustedes estarían confiados precisamente en financiar estas refinerías, tomando en cuenta que también podría quedarse a la mitad, porque el gobierno de López Obrador no tendría el suficiente dinero para terminarlas?

Y una tercera pregunta es: usted dice que si baja la tasa de fondeo podrían bajar las tasas en cuanto a créditos; pero la diferencia sigue siendo enorme. ¿Habrá posibilidades de darle no nada más 1.3 o 1.4 por ciento que bajó la tasa en crédito, sino bajarle un poco más en las tasas que se dan a los créditos, a las personas?

- **ALBERTO GÓMEZ ALCALÁ:** A ver, Víctor, si quieres te contesto la primera sobre el entorno macroeconómico. La verdad que sentimos que ni remotamente es comparable la circunstancia de 94.

Les recuerdo dos datos muy concretos que hoy no están presentes. Uno, teníamos un régimen de tipo de cambio fijo; y, dos, teníamos un déficit externo que era casi de siete puntos del producto, hoy es menor al 2 por ciento y tenemos tipo de cambio flexible.

Cuando por una cuestión de crisis esto revienta impacta la inflación e impacta las tasas de interés. Ni remotamente vemos un escenario de riesgo de esas características en el episodio actual.

Y de hecho, y lo comentó Marcos hace un momento, una de las cuestiones que han hecho reaccionar muy bien a las variables financieras después del 1º de julio, ha sido precisamente el compromiso muy claro que ha dado el propio presidente electo como su equipo económico de disciplina fiscal y respeto a la autonomía del Banco de México.

Sí realmente percibimos que es un convencimiento real, profundo que tiene el equipo, que tiene el presidente electo y que están comunicando al mercado.

Podrán tener sus planes, podrán tener sus ahorros, podemos ahí discutir, matizar, ver cuánto sí, cuánto no, etcétera, pero sí claramente hay un convencimiento firme de que debe haber ortodoxia fiscal y respeto al proceso monetario.

- **CARLOS ROJO MACEDO:** Sobre el tema de las refinerías yo te diría, la discusión que hoy existe no es sobre si son financiables o no y no nos corresponde a nosotros participar en esa parte. La banca lo que hace es analizar la viabilidad técnica y la viabilidad financiera de un proyecto de infraestructura, y si las dos están ahí por supuesto que nos interesa participar y financiar cualquier proyecto de infraestructura que cumpla con esas dos variables.

- **MARCOS MARTÍNEZ GAVICA:** Mira, para no generalizar, la cartera total como viste subió mucho menos, que creo que es algo que está evidente.

Te pongo un ejemplo. Hay créditos hipotecarios a 15 años al 8.59, estamos pagando *overnight* 8 por ciento, nada más te doy ese ejemplo.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Tenemos tres intervenciones más.

Justin Villamil, de Bloomberg, por favor.

- **JUSTIN VILLAMIL:** Gracias, buenas tardes.

Hablando otra vez sobre este tema de tasas de interés, después de ASF, las recomendaciones que hicieron ayer, ¿qué tan probable sería un cambio regulatorio bajo esta nueva administración. ¿Ustedes están registrando provisiones por si acaso?

También, ¿después del ataque de este episodio de *hacking* en mayo qué han hecho ustedes concretamente para proteger el sistema?

Gracias.

- **ENRIQUE ZORRILLA FULLAONDO:** Si quieres te contesto la primera. De hecho, va de la mano también, me parece, de un comentario previo relacionado con el tamaño de la inversión de la banca, que más allá de que

podamos dar algún comentario más adelante, como ya dijo Marcos, un magnífico *proxy* es el nivel de capital.

Entonces, la regulación sin duda es dinámica, está en constante evolución, y en ese sentido nos estaremos adaptando a una regulación que proteja más la actividad bancaria, y en última instancia la fortaleza de las instituciones. Y es producto de esa regulación que, insistiría, como un *proxi* de la inversión estamos hablando de niveles de capitalización del 15.7 por ciento, casi el 50 por ciento más de lo que nos exige Basilea III como definición de un índice de capitalización sano y fuerte.

Las reservas las puedes ver. Ha crecido la cartera 11.6 por ciento y las reservas se mantienen en 150, también es un proceso de inversión en la misma fortaleza de los bancos. Pero si te fijas hemos pasado de 160 a 153, es decir, nos mantenemos también sobradamente por encima.

Lo que esto te refleja es que con una regulación que protege el desarrollo del sector financiero y con instituciones que están comprometidas con el crecimiento y la competencia, lo vimos en el comportamiento de qué tanto hemos trasladado los aumentos de las tasas de intereses a los clientes se dan escenarios en donde estamos hoy.

En donde el sector financiero, y yo diría, en particular los bancos estamos claramente en una posición particularmente propicia para el crecimiento y el desarrollo de mayor crédito.

- MARCOS MARTÍNEZ GAVICA: Respecto a los ciberataques las medidas que anunció el Banco Central después de los eventos fueron medidas que se tomaron o se decidieron conjuntamente con nosotros. El Banco Central nos expuso sus preocupaciones y dónde veía que estaban las vulnerabilidades y la banca hizo una respuesta sobre qué tendríamos que hacer para cerrar esos huecos o esos riesgos. Y fue lo que vieron ustedes en los cambios de procedimientos que se mencionaron tres días después de que se hizo pública la noticia.

Por su parte, cada banco ha estado revisando todos sus procesos. Se creó un grupo de 18 bancos, que son los que más tienen que ver con las actividades que tienen que ver con el SPEI, que trabaja constantemente viendo cómo fortalecerlo y sobre todo que ha creado unos códigos, unos protocolos de comportamiento frente a cualquier alerta, que nos permiten

estar ahora prácticamente en tiempo real comunicados entre los operadores de los bancos y en comunicación con el Banco Central, prácticamente en tiempo real. Cuando algún banco detecta alguna anomalía o probabilidad de evento, lo comunica inmediatamente a sus colegas.

Se ha revisado lo que se hace en algunos de nuestros bancos en sus casas matrices o en otros países, para traer las mejores prácticas. ¿Y por qué digo “para traer las mejores prácticas”? Porque estas bandas no llegan para quedarse, llegan y operan mientras fortaleces esto, y cuando encuentran que tú ya lo fortaleciste y en algún otro país todavía no lo hace, pues entonces ya se van a Brasil o a Argentina o a donde encuentren más fácil operar.

Entonces, lo primero era detenerlo; lo segundo era desmotivar. Y, sin poder decirte que no volverá a haber otro, porque eso nadie lo puede decir --es más, lo que sí podemos decir es que volverá a haber otro--, las medidas que se han tomado desmotivan.

Y algo que aprendimos en este evento, comparando por ejemplo con algunos otros mercados, es que esas ganas de competir y de servir al público nos llevan a veces a pasarnos un poco de la raya.

El SPEI opera u operaba prácticamente en tiempo real todas las operaciones, parece que somos, si no el único, uno de los muy pocos sistemas financieros que operan así, la mayor parte operan con tiempos de retraso, pero tiempos de retraso de 24 horas o más, no de minutos.

Y lo que vimos, comparando, es que no vamos en la punta de la tecnología frente a otros países, por ejemplo, Estados Unidos; es que lo que ellos se dieron cuenta es que operando tan eficiente, eres mucho más vulnerable.

Entonces, que es mejor esperar un rato y no causarte tú mismo una gran probabilidad de que te pasen cosas.

Evidentemente, cuando tu clientela ya está acostumbrada a que sea en tiempo real, entonces parece que hay un retroceso en la eficiencia de la banca o en su calidad de servicio, cuando nunca te lo han dado en tiempo real entonces no sabes que eso existe, pero es mucho más seguro en la transaccionalidad en la banca porque hay mucho más tiempo de poner barreras de poner barreras para que no sucedan estas cosas.

En fin, estamos en una combinación entre dar la mejor calidad de servicio que sea posible y no ser vulnerable a ciberataques como los que nos pasaron.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Jessica Becerra, de Reforma, por favor.

- **JESSIKA BECERRA:** Gracias. Buenos días, Marcos.

Yo te quiero preguntar concretamente, específicamente cuál es la opinión de la ABM sobre la auditoría que hizo la Auditoría Superior de la Federación al Banco de México, ahí determinó, te lo leo textual, que con la reforma financiera de 2014 no se mejoró la regulación para las tasas de interés que ofrece la banca múltiple ni se consideraron disposiciones para mejorar las condiciones que se ofrecen a los ahorradores nacionales.

Criticó también que el CAT de tarjetas de crédito se mantiene alto, en 177, y también dijo que el margen de intermediación financiera fue superior al de diversos países desarrollados y en desarrollo con características económicas comparables a las de México.

Entonces, particularmente ¿cuál es la opinión de ustedes de esta conclusión?

Entiendo que tras esta evaluación habrá un trabajo que propondría nuevo, más allá de la educación financiera, más allá de que logremos más volumen, qué hay que hacer para realmente dar una oferta flexible y, sobre todo, que impida que la gente sobrepase su capacidad de pago, ustedes tienen los indicadores de la tasa de deterioro ajustado en tarjetas de crédito, en nómina vemos un crecimiento y empieza a convertirse en un círculo virtuoso.

Entonces, particularmente cuál es la opinión y qué van a hacer. Gracias.

- **MARCOS MARTÍNEZ GAVICA:** A ti, Jessica.

Fíjate que vimos tu artículo y estuvo bastante bueno, y entonces le pregunté a Rodrigo, y Rodrigo se puso a hacer su tarea y se lo sabe mejor que yo.

Entonces, por qué no contesta Rodrigo, ya que hiciste la tarea.

- RODRIGO BRAND DE LARA: Gracias, Marcos.

Lo que mencionaríamos respecto al comentario de la Auditoría Superior de la Federación son varias cosas.

En primer lugar, respecto a la reforma financiera, lo que vimos y lo mencionaba Marcos hace un momento, y lo mencionaba Alberto también, si vemos la penetración bancaria medida como el crédito, como proporción del PIB pues creció 11 puntos desde el 2012 hasta el 2017.

Entonces, decir que la reforma financiera se quedó corta cuando la penetración está creciendo 12 puntos de producto es una afirmación un poco fuera de lugar.

Por otro lado, Jessica, también mencionan el CAT del 177 por ciento, pero se refieren al CAT más alto que existe en el sistema y no mencionan que hay un CAT del 18.3 de una tarjeta con características similares.

Entonces, también hay que tomar los extremos ¿no? Hay que tomar en cuenta los extremos.

Y, por otro lado, y tu mismo artículo lo menciona, las conclusiones de la propia Auditoría Superior de la Federación, asumiendo lo que tú reflejas en tu artículo así viene, lo que ellos señalan es que cualquier regulación desde el punto de vista de tasas de interés o desde el punto de vista de comisiones y de topar las tasas de interés, y el cobro de comisiones, lo único que ocasiona es la desintermediación.

Ellos mencionan que en episodios similares en otros países donde se han tomando estas medidas, lo que ha ocurrido es que la banca ha dejado de ofrecer ciertos productos, ciertos servicios, ha dejado de cubrir las necesidades de ciertos clientes cuando existe una regulación impulsada de manera artificial.

Entonces, la verdad es que hay que ver el artículo o el estudio en todas sus dimensiones, y, sin embargo, creo que las evidencias --como las hemos mencionado en esta conferencia y como yo lo mencionaba hace un momento-- está ahí, y no necesariamente compartimos muchas de las conclusiones que ahí se manifiestan.

- **JESSICKA BECERRA:** (Inaudible.)

- **RODRIGO BRAND DE LARA:** No. Yo creo que --como mencionaba-- hay que ver el estudio y a qué se refiere, y --como mencionaba Marcos-- las regulaciones están ahí.

Nosotros hemos venido trabajando en un entorno regulatorio cambiante y estamos dispuestos a seguirlo haciendo en la medida en que esta regulación sea benéfica para los usuarios.

Como mencionaba y cito nuevamente lo que tú mencionabas en el artículo respecto a la Auditoría Superior de la Federación, en la medida que la regulación pone barreras de manera artificial esto lo único que hace es perjudicar a los clientes y así se ha visto en otras geografías.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Muchas gracias.

Y concluiríamos con la pregunta de Lupita Flores de Noticieros Televisa.

- **GUADALUPE FLORES:** Yo tengo dos preguntas: es un poco relacionado con lo de *hackeo*, cuándo tendremos el resultado de la investigación final. Se puede saber cómo va la investigación. Sé que obviamente Banco de México y ustedes están en coordinación. Si se tendrá ya luz de cuánto fue lo defraudado.

Y cuándo la banca, cómo va avanzando la banca para la autenticación o identificación correcta de los clientes, porque sigue habiendo obviamente todavía, porque los delincuentes --como bien usted indicaba-- siguen buscando huecos para defraudar.

Entonces, ¿cómo va evolucionando la autenticación de los clientes?

Y, por último, respecto aeropuerto de la Ciudad de México, ¿la banca participará en los foros de la viabilidad del aeropuerto? Y si les gusta, les parece buena señal que sea mejor concesionado el Aeropuerto Internacional de México y no con la figura que actualmente se está planteado que el actual gobierno federal defendía que decía que le iba a dar muy buenos recursos al gobierno por operar el aeropuerto.

Pero ya en un modelo de concesión, bueno, da también certeza a los inversionistas, pero, bueno, si a ustedes les gusta más la figura de la concesión.

Gracias.

- **MARCOS MARTÍNEZ GAVICA:** Bueno, primero, no hay algo que estemos haciendo gremialmente de la investigación; es cada banco, con Banco de México, están haciendo su estudio, y yo creo que ya terminaron todos, no te lo pue do asegurar, porque no es algo público, pero yo creo que ese ya es un tema concluido.

En la autenticación vamos bien. Es un tema que ya le hemos planteado al nuevo gobierno, están muy interesados en que salga, es algo importante para el país. Lo hablamos con el licenciado Romo y le pareció prioritario, lo quiere tomar como un tema muy, muy importante.

Y de la viabilidad del Aeropuerto, ya Carlos Rojo habló de la importancia del financiamiento del Aeropuerto. La verdad que ya dirán los ingenieros, que es a los que les preguntaron; pero nosotros, para cualquiera de esas dos estamos listos; en una ya hasta nos mojamos, y en cualquiera de los dos escenarios la banca estará ahí presente.

- **GUADALUPE FLORES:** (Inaudible.)

- **MARCOS MARTÍNEZ GAVICA:** Y si nos piden más, vamos a dar más.

Nosotros al nuevo Aeropuerto le tenemos muchísima fe, estamos segurísimos de que es un buen proyecto; tan estamos seguros, que hemos prestado varios miles de millones de pesos y estamos dispuestos a prestar bastantes más, los que hagan falta, para ver concluido el nuevo Aeropuerto de la Ciudad de México, que nos parece un acierto y, no sólo un acierto, una necesidad para el país.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Pues muchas gracias a todos. Tengan muy buena tarde.

- - -o0o- - -