



CIUDAD DE MÉXICO, 25 DE NOVIEMBRE DE 2019

VERSIÓN ESTENOGRÁFICA DE LA CONFERENCIA DE PRENSA OFRECIDA POR EL LIC. LUIS NIÑO DE RIVERA LAJOUS, PRESIDENTE DE LA ASOCIACIÓN DE BANCOS DE MÉXICO, EFECTUADA EN EL SALÓN ARCÁNGELES DEL CLUB DE BANQUEROS.

- **LUIS NIÑO DE RIVERA LAJOUS:** Muy buenos días tengan todos ustedes.

Antes de empezar nuestra conferencia de prensa quisiera presentarles a alguien que seguramente conocen muy bien, que es a don Manuel Romo, que a partir del día de hoy será vicepresidente de la Asociación de Bancos de México, tomando el lugar que ocupaba Ernesto Torres Cantú, que como ustedes saben fue designado Director General para América Latina de Citi en todo el continente. Y Manuel asumió la Dirección General de Grupo Financiera y de banco de Citibanamex.

Así que, bienvenido, Manuel. Muchas gracias por estar con nosotros.

- **MANUEL ROMO VILLAFUERTE:** Muchas gracias.

- **LUIS NIÑO DE RIVERA LAJOUS:** Ahora sí, si no tienen inconveniente podemos arrancar. Queremos presentarles en esencia dos capítulos con muchos temas cada uno.

Primero, la evolución de los indicadores de la banca y, segundo, las acciones para impulsar el crecimiento de la economía que estamos llevando a cabo en la Asociación de Bancos de México.

El crédito al sector privado sigue siendo el motor de crecimiento de la economía, como pueden ver en la línea verde, el crédito al sector privado ha crecido en términos reales 5.4 por ciento hasta el mes de septiembre, mientras que la economía o el Producto Interno Bruto se ha contraído al mes de septiembre de 0.2 por ciento.

Por lo tanto, vamos creciendo considerablemente más en el crédito y aquí tienen los detalles, el crédito privado crece 8.5 por ciento, a las empresas 8.7 por ciento, la vivienda 11 por ciento y el consumo 6.1 por ciento.

Si separamos el consumo en sus cuatro componentes principales que son tarjeta de crédito, nómina y bienes de consumo, está creciendo 6 por ciento en tarjeta, 11 por ciento en bienes de consumo, 9 por ciento en nómina y el único rubro que no crece, es más se ha contraído ligeramente son los créditos personales.

Y si vemos el crédito a las empresas, a las grandes empresas sigue creciendo de manera importante, 9.5 por ciento, y el crédito a las MiPymes que recordarán tenía una tendencia decreciente --como pueden ver ahí-- ya en el mes de septiembre le dimos la vuelta gracias al programa conjunto de Nacional Financiera y Bancomext con la banca.

Por el lado de la captación, que es el lado derecho del balance de los bancos, tenemos un crecimiento positivo del 6.8 por ciento al mes de septiembre, con la captación interbancaria casi al 17 por ciento; el mercado de dinero 1.8; el crédito a plazo 8.8, creciendo más que el de vista que es el 6 por ciento

Y esa es una buena señal porque quiere decir que los ahorradores tienen mayor interés en el largo plazo, manifestando su confianza en guardar su dinero un tiempo más largo.

Con relación a los indicadores de la banca, el Índice de capitalización mantiene su fortaleza de 15.9 por ciento, que es considerablemente más, casi un 60 por ciento por encima del mínimo regulatorio que es el 10.5 por ciento.

Después tenemos en la calidad de la cartera un índice de morosidad del 2.2 por ciento, que es muy sólido. Están las empresas debajo de eso en 1.7; el crédito al consumo mejoró del 4.6 al 4.4 por ciento. Y, finalmente, la vivienda en 2.8 por ciento de morosidad.

Una parte muy importante es que tantas reservas tenemos para hacer frente a esa cartera vencida. Y aquí está en 1.45 por ciento en el total; las empresas con 1.07; el consumo 2 a 1, y la vivienda aparte de tener el bien

en sí, el inmueble, tiene un 50 por ciento de reservas constituidas. Por lo tanto no sólo es la calidad de la cartera, sino la fuerza o la solidez que tienen las reservas para hacer frente a la cartera vencida.

Y el índice de liquidez repunta al 194 por ciento, estos es propiamente 2 veces a 1 el coeficiente de cobertura de liquidez contra el mínimo requerido por la regulación bancaria, que es el 100 por ciento.

Ahora, si les parece bien, vamos a ver cómo vamos en las acciones que ha emprendido la banca durante este año para apoyar el crecimiento del país:

Ya les habíamos señalado que en la primera mitad del año el programa conjunto de garantías con Nacional Financiera y Bancomext había tenido un crecimiento relativamente bajo porque todavía no estaban los recursos disponibles dado el inicio de la administración actual.

En julio de este año firmamos un convenio para colocar en la segunda mitad 112 mil millones de pesos, de los cuales llevamos en los primeros cuatro meses 67 mil millones, o sea, un 60 por ciento del programa que representa 3.6 veces más que en los primeros cuatro meses del año.

Esto es de enero a abril se colocaron 19 mil millones, y de julio a octubre hemos colocado 67 mil millones, lo cual respalda lo que les acabamos de enseñar en el crédito a las MiPymes, que es haberle dado la vuelta a la tendencia decreciente que tenía la colocación de crédito a ese sector de las empresas.

Es muy importante entender por qué la calidad de la cartera de la banca, en qué se sustenta, porqué tenemos una perspectiva favorable, positiva, y no nada más son los números del pasado con una perspectiva negativa.

Primero, el salario mínimo aumentó un 12 por ciento en términos reales. Por otro lado, las remesas internacionales en los últimos 12 meses han crecido casi el 10 por ciento para llegar un poquito debajo de 36 mil millones de dólares.

La inflación que tenemos del 3 por ciento es la más baja que hemos tenido en los últimos tres años. Y finalmente eso se refleja en el índice de confianza

del consumidor, que está al mes de octubre en el 44.1, mientras que en el mismo mes del año pasado estaba en el 42.5.

Eso nos alienta a pensar que la calidad de la cartera de la banca va a tener la solidez que tiene hoy y, por otro lado, vamos a seguir creciendo la colocación de crédito.

Ahora, hay una señal muy positiva en El Buen Fin que queremos reportarles. En primer lugar, la participación de la banca en las ventas de El Buen Fin aumentó, el total de ventas creció 7 por ciento de 111 mil millones de pesos a 120 mil millones; la facturación a través de la banca con débito y crédito pasó de 60 mil al año pasado a 69 mil, que representa y 15.4 por ciento de crecimiento.

Y eso del total la facturación de la banca representó este año el 58 por ciento que son 4 puntos porcentuales más que el año pasado.

Pero más importante que eso, es cómo se manejaron las personas y las familias en relación a la administración de crédito y sus niveles de endeudamiento, que siempre una preocupación que hay de no endeudar de más a las personas y a las familias, y lo que encontramos es que usó menos la tarjeta de crédito y más la de débito.

La de débito pasó del 46 por ciento y la de crédito bajó del 54 al 52 por ciento. Esto es una señal de prudencia en las finanzas personales y familiares muy relevante.

Seguimos trabajando de cerca con el Infonavit, colaborando estrechamente. Saben ustedes que firmamos un convenio, pero ya teníamos trabajo conjunto entre las dos instituciones, la ABM y el Infonavit, y estamos creciendo el crédito para las remodelaciones y la participación conjunta del total de los créditos bancarios, subió al 41 por ciento.

Y eso lo continuaremos haciendo porque es un motor importante del desarrollo del país en la construcción de vivienda.

En cuanto al CoDi, hemos crecido muy bien en bajar el CoDi a los teléfonos inteligentes; al 18 de noviembre superamos el 1 millón de aplicaciones ya instaladas, por lo tanto, la meta de 1.4 millones que teníamos para el fin de

año seguramente la vamos a rebasar por mucho; nuestro estimado es que llegemos entre 1.9 y 2 millones de aplicaciones instaladas. Y eso habla muy bien del interés que tiene la gente y del esfuerzo promocional que está haciendo la banca en su conjunto.

Ahora, el tema central para el crecimiento económico está fundamentado en tres grandes motores: las exportaciones, el consumo y la inversión en infraestructura, la inversión fija bruta de capital.

Como pueden ver, el consumo está bien y con manejo prudente del financiamiento: las exportaciones continúan por buen camino; pero la inversión fija bruta es la que necesita darse la vuelta y por eso mañana en la mañana conjuntamente vamos a anunciar la iniciativa privada, a través del Consejo Coordinador Empresarial, con la administración del presidente López Obrador, el Plan Nacional de Inversión en Infraestructura.

Debemos de llegar para crecer al 4 por ciento, al 25 por ciento de inversión del producto interno bruto, de inversión fija bruta. Como pueden ver, desde el 2016 la tendencia es a la baja, de 22.9 por ciento, estamos en el 21 por ciento.

Este año a septiembre no tenemos todavía las cifras desglosadas entre la inversión del sector público y el sector privado que tienen ustedes en los años anteriores; pero el conjunto está por debajo, 4 puntos porcentuales del nivel que necesitamos y por ello la banca tiene 600 mil millones de pesos para apoyar el programa que mañana vamos a anunciar.

Ahora, invertir en infraestructura física, por supuesto que es un tema importante; pero para que México sostenga el crecimiento y tengamos una mejor calidad de vida y un país mucho más solvente en el largo plazo, necesitamos invertir en lo que llamamos la infraestructura intangible, que está compuesta por varios componente que impactan directamente a la vida nacional: uno es el Estado de derecho y la procuración de justicia, que necesitamos hacerlo mucho más eficaz, mucho más expedito y mucho más transparente.

Por otro lado, necesitamos seguir el combate a la corrupción y a la impunidad, también con mucha más efectividad, eficiencia y transparencia.

La seguridad nacional para ciudadanos y empresas también es una parte importante de la infraestructura intangible. Tener instituciones fuertes para que el país pueda perdurar en el tiempo y no sea tema solamente del gobierno en turno, sino las instituciones tienen que permanecer y para ello necesitan fortaleza.

Un sistema de educación de alta calidad. Y lo mismo, un sistema de salud, necesitamos como país invertir en tecnología de vanguardia porque la tecnología a través de la investigación y el desarrollo transforma la vida y nos lleva al último punto que es la productividad. Y la productividad se traduce en esencia de hacer más con menos o en los mismos insumos, pero con mejores y mayores resultados.

Ese es el contenido de lo que queremos presentarles. Y ahora estamos a sus órdenes por si tienen alguna pregunta o comentario.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Damos inicio con Miguel Ángel Enástigue, de 24 Horas.

- **MIGUEL ÁNGEL ENSÁSTIGUE:** Buenos días. Quisiera saber si acerca de este estimado que tienen ustedes para rebasar las cuenta de CoDi a final de año van a implementar alguna otra estrategia en materia de promoción o difusión justo para que su empleabilidad con la gente tenga o mayor confianza.

Y también saber si para 2020 tendrán una estrategia más sólida o con mayor participación para que CoDi tenga mayor participación durante El Buen Fin.

Gracias.

- **LUIS NIÑO DE RIVERA LAJOUS:** Es interesante, don Miguel Ángel su punto de vista, una estrategia más sólida. Vamos a rebasar por mucho la meta de este año quiere decir que la estrategia va funcionando. La promoción que se está haciendo está llegando al consumidor, pero no se le olvide que aquí hay dos componentes: el consumidor o las personas físicas y los comerciantes.

Necesitamos ampliar la base de comercios que adopten el QR para que se pueda hacer la transacción en ambos sentidos, la compra y la venta.

Por supuesto que vamos a intensificar ambos esfuerzos con los consumidores y con los comerciantes para que incremente el uso del CoDi.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Yadira Rodríguez, de Radio Centro.

- **YADIRA RODRÍGUEZ:** Buenos días. Preguntarles qué opinión tienen respecto al presupuesto que se aprobó el viernes pasado en la Cámara de Diputados. Ustedes hablaban como una de las estrategias para mantener el crecimiento de largo plazo justamente la solidez de las instituciones, y, bueno, unas de las más golpeadas son precisamente los órganos autónomos como el INE, incluso en la Fiscalía General de la República también hay recortes para la procuración de justicia.

¿Cómo ven este presupuesto aprobado, si creen que puede dar un mayor crecimiento al país, sobre todo cuando hoy el INEGI reporta que no ha habido crecimiento en los últimos seis meses? Gracias.

- **LUIS NIÑO DE RIVERA LAJOUS:** Es una magnífica pregunta. Vamos a empezar por un concepto muy importante que se nos olvida a la hora de hacer presupuestos.

Tradicionalmente en México el gobierno gasta mucho y gasta mal; o sea, todos los gobiernos del pasado han tenido presupuestos muy generosos en muchos frentes y hemos tenido resultados medianamente pobres para el ciudadano. En esta administración lo que el presidente quiere es darle la vuelta a eso y elevar la eficiencia del gasto público.

Ahora, cada una de las partes que componen el gobierno federal y las dependencias que reciben recursos tienen que sentarse a replantear sus actividades bajo el nuevo esquema.

Es evidente que en este presupuesto lo que está tratando de hacer el gobierno federal es incrementar los apoyos sociales y, como no hay un incremento demasiado grande en la recaudación, lo que hay que hacer es redistribuir en dónde se gasta el dinero.

Menos presupuesto no necesariamente se traduce en debilidad de las instituciones, si las instituciones replantean lo que hacen y cómo lo hacen, ¿no? Vamos a tomar como ejemplo el sistema electoral mexicano, es muy caro, gastamos muchísimo dinero en partidos políticos, en elecciones, en infraestructura, y, por lo tanto, tenemos que replantearnos cómo hacer mejores elecciones con menos costo. Es igual que las empresas.

Si nosotros tenemos un ingreso determinado que es lo que permite la inversión, y el ingreso no sube, pues la inversión la tenemos que ajustar y tenemos que replantear cómo hacemos las cosas para incrementar la eficiencia, que es exactamente de lo que hablábamos de la infraestructura intangible, la productividad.

El gobierno en su conjunto tiene que elevar la productividad del gasto, del dinero que aportamos los ciudadanos, ese es el fondo de lo que tenemos que hacer.

Raúl, por favor.

- RAÚL MARTÍNEZ-OSTOS JAYE: Si me permites, creo que el tema del presupuesto es muy importante, pero también hay que verlo dentro de un paquete económico que nosotros en la banca vemos como muy responsable, se ratifican finanzas públicas sanas, es muy fácil en momentos de estar definiendo el presupuesto, caer en la tentación de ampliar el gasto y mover el déficit. Y consideramos nosotros como una condición necesaria para el crecimiento económico es mantener la estabilidad macroeconómica.

Y para ello se requiere tener finanzas públicas sanas. Y creemos nosotros que esta discusión presupuestaria en ningún momento puso en tela de juicio el manejar las finanzas públicas con responsabilidad, y eso no sólo es por parte del ejecutivo en la propuesta que envió al congreso, sino también por parte del legislativo, que si bien se redistribuyeron algunos rubros, se hicieron ajustes en términos de la asignación de presupuestos en el sentido de que comentaba Luis, de diferentes programas y de diferente manera de gastar, que eso también creo que es nuevo para todos nosotros.

Pero al final no se puso en riesgo el mantener la disciplina fiscal que creemos nosotros que --repito-- es una condición necesaria para poder crecer de manera sostenida.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Siguiente pregunta, Mara Rivera de Radio Mil.

- **MARA RIVERA:** Gracias. Buenos días.

Señor, si bien es cierto que para el próximo año pues se va a requerir un mayor dinamismo en la economía, ¿qué acciones pedirían ustedes al gobierno para acercarse más al 2 por ciento y al 1, como están algunas proyecciones para el 2020?

Y también, bueno, usted ha mencionado que en el gobierno o los gobiernos se ha gastado mal o han gastado mucho. En este caso no ha gastado, o por menos en inversión pública lleva alrededor del 60 por ciento y ven difícil que el restante se pueda disparar en lo que resta del año. Entonces, ¿qué esperarían ustedes que cómo arranque el 2020 en materia de inversiones el Gobierno?

Y, bueno, el presidente había dicho también que en la próxima Bancaria va a hacer este programa o este juego de “Quién es Quién en los Precios”, acá sería de las comisiones, a exhibir si hubiera aquellos bancos que no hayan hecho ese esfuerzo para bajar las comisiones a los usuarios.

En las condiciones en las que está la economía, ¿ustedes creen que haya posibilidades de rendir buenas cuentas? Que el esfuerzo que está haciendo la banca en los programas, en productos, pueda dar a esta reducción como espera el presidente que en la próxima reunión de los banqueros se pueda anunciar.

- **LUIS NIÑO DE RIVERA LAJOUS:** Muchas gracias por su pregunta. Miren, tener como meta para el año que entra el 2 por ciento es regresar a donde estábamos y todos queremos esos; pero en realidad necesitamos apuntar más alto hacia el 4 por ciento de crecimiento económico.

Hay varios factores, ya hablábamos del consumo, las exportaciones y sobre todo la inversión fija bruta. Con el programa que se anunciará mañana empezaremos a ver con nombre y apellido los proyectos a los cuales hay que invertirles recursos, tanto de la iniciativa privada como del gobierno federal, y ya definiendo eso debemos de implementarlo lo antes posible,

inclusive este mismo año; porque el motor económico depende no sólo que hagamos buenos planes, sino mejores ejecuciones. Y esa es la tarea fundamental que tenemos todos para que la inversión fija bruta se vuelva realidad.

El gasto público, efectivamente, este en este año hay un subejercicio, el secretario de Hacienda ya ha anunciado medidas para acelerar el ejercicio del gasto público y que no espere hasta enero para empezar a hacer los planes de gasto y después empezar a ejecutarlos hasta marzo, abril.

Entonces, esperemos que ya estén tomando medidas, sobre todo en todas aquellas cosas que se van a licitar, que se empiecen a hacer públicas las licitaciones, para que en enero ya tengan ganadores o empiecen a abrir las licitaciones, y de inmediato empiece a ejercerse el gasto.

Esperemos que así sea.

Y en el tema de comisiones, quiero recordarles que lo que el presidente señaló el 22 de marzo en Acapulco fue que regresaría el año que entra a ver las comisiones de las remesas. Y hace varios meses le presentamos en una reunión privada que tuvimos todos los bancos con el presidente, el estado que guardan las remesas. Y México tiene la comisión más baja de todos los países del G-20.

Como ustedes saben, el país que más remesas recibió el año pasado en el mundo fue la India con 76 mil millones de dólares, seguido de China con 68 mil millones y después México con 35 mil 600, más o menos, y detrás de México, con 34 mil millones, Filipinas.

Sin embargo, el corredor más importante de remesas es México-Estados Unidos: porque la India y China reciben remesas de muchas partes del mundo, porque la Diáspora está repartida por todos lados, pero nosotros recibimos el 96 por ciento de las remesas de Estados Unidos. Por lo tanto, más de 34 mil millones de vienen de Estados Unidos a México y es donde hay la mayor cantidad de competidores ofreciendo hacer el servicio de remesas a las personas interesadas: hay 44 empresas que ofrecen ese servicio.

Por lo tanto, la competencia ha bajado en los últimos ocho años en 39 por ciento las comisiones, mientras que en la OCDE se ha bajado solamente el 21 por ciento. Y eso nos permite asegurar que la competencia y la tendencia seguirá favorablemente bajando los niveles de comisiones.

Pero esa es una parte de lo que le ocupa y le preocupa a la banca. Tenemos también todas las demás comisiones que cobramos, y hemos tomado acciones muy importantes de transparencia, de consolidación, eliminación de comisiones y un trabajo conjunto con Banco de México para que el consumidor de servicios bancarios tenga mucha más claridad en cuánto le cobran y por qué le cobran esa cantidad.

Hemos homologado muchos conceptos para que no haya distintas comisiones sobre el mismo producto, que tengan nombres diferentes y parezcan más comisiones de lo que realmente son. Por otro lado, hemos trabajado intensamente en crecer el servicio de banca digital, en donde no cobramos comisiones.

Por lo tanto, las cuentas que llevamos hasta ahorita y las que vamos a presentar en la próxima Convención Bancaria son muy favorables en el tema de comisiones.

- JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO: Carlos Trejo, de Notimex.

- CARLOS TREJO: Buenos días. Aprovechando la lámina del salario mínimo, quiero preguntarles qué tanto hay de margen para incrementar el salario mínimo para el próximo año. Por ahí hay un debate, hay quienes dicen que arriba del 16 por ciento pudiera ocasionar un impacto negativo en la inflación y la CONASAMI argumenta que hay margen hasta el 30 por ciento. ¿Cuál es la opinión de ustedes?

- LUIS NIÑO DE RIVERA LAJOUS: Pues, mire, esa es una negociación que se está llevando a cabo en el seno del Consejo Coordinador Empresarial, y la opinión de la banca está contenida en el Consejo Coordinador Empresarial.

Como todavía está la negociación, nosotros no nos vamos a indisciplinar y opinara fuera del Consejo Coordinador Empresarial.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** La siguiente intervención de Miguel Ramírez, de Dinero, Negocios y Finanzas:

- **MIGUEL RAMÍREZ:** Buenos días. A mí me gustaría saber si podría especificar esos 600 mil millones de que habla para la infraestructura, ¿serán durante todo el ejercicio?

¿Y cómo poder interpretar ese buen rendimiento de la banca, cuando una economía está en cero crecimiento? ¿A qué se debe o cómo lo podríamos explicar a la gente?

- **LUIS NIÑO DE RIVERA LAJOUS:** Empecemos con el desempeño de la banca. Cero crecimiento es el Producto Interno Bruto, y el Producto Interno Bruto es la consolidación de todas las actividades económicas del país; pero no todas están igual, hay unas que siguen creciendo y que están en buenas condiciones. Y por ello, si quieren, vamos a la lámina:

El salario mínimo, las remesas, la baja inflación, la confianza del consumidor, son los temas que mueven el crédito; las personas están demandando crédito.

Si quieren, vamos a la lámina del crédito por sector. La vivienda creciendo al 11 por ciento refleja una enorme necesidad de vivienda en el país. Por darles una idea: hay un déficit de 6 millones de viviendas en México ¿Qué quiere decir eso? No quiere decir que hay 6 millones de familias viviendo en la calle; sino que tienen una vivienda inadecuada para su demanda o sus necesidades.

Entonces, siguen pidiendo crédito y nosotros estamos en ese negocio tratando de satisfacer, junto con el Infonavit, las necesidades de los derechohabientes y de los consumidores en general.

Por otro lado, el consumo, ya lo vimos, la demanda en tarjeta de crédito, en crédito de nómina, que es el que más crece, y de bienes de consumo también está presente. Las empresas siguen pidiendo crédito, porque tienen que seguir sus actividades económicas.

Por lo tanto, el crecimiento de la banca está sustentado en esto.

Hay otras actividades que están decreciendo, sin lugar a dudas, y eso al final del día nos da el componente de cero crecimiento en el Producto Interno Bruto; pero los 600 mil millones son la diferencia entre lo que captamos, que son 5.9 billones de pesos, y lo que prestamos que son 5.3 billones.

Y esos 600 mil millones lo mejor que pueda hacer la banca es invertirlo en crédito. Esa es nuestra chamba y ese es nuestro negocio, la intermediación entre el que ahorra y el que necesita financiamiento.

Y qué mejor que hacerlo en infraestructura para aumentar la inversión fija bruta del país. Hay proyectos de mucha calidad a nivel internacional, que la banca tiene interés en financiar, y, por lo tanto, tenemos todavía una enorme oportunidad de seguir aportando al crecimiento económico del país.

- **PREGUNTA:** (Fuera de micrófono.) Nada más precisar será a lo largo del sexenio....

- **LUIS NIÑO DE RIVERA LAJOUS:** Puesta están disponibles hoy. Nosotros quisiéramos colocarlos lo más rápido posible en buenos proyectos y en buenos créditos, como lo está viendo.

Una cartera vencida del 2.2 por ciento y una cobertura de 1.45 es una posición muy sólida. La liquidez casi del 200 por ciento revela esa posición; por lo tanto, la banca está --un índice de capitalización tan elevado-- en una estupenda posición de seguir creciendo su cartera. Estamos muy sólidos y muy solventes.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Tenemos un par de preguntas más, Mariel Zúñiga de En Concreto.

- **MARIEL ZÚÑIGA:** Gracias. Buenos días. Quiero saber cómo pinta 2020 para el tema de créditos hipotecarios, porque si bien dijo don Luis, por supuesto que hay demanda, pero también del lado del Infonavit con el convenio que firmaron les está pidiendo reducir tasas, mejorar condiciones.

Entonces, qué piensan hacer al respecto, qué estrategia, independientemente de los créditos con el Infonavit, qué otra estrategia

planea para reducir un poco la barrera que está poniendo la gente ante la prudencia de no tomar créditos.

Cómo pinta entonces para 2020 el tema de los créditos hipotecarios, estrategias, en fin; y con el Plan Nacional de Infraestructura ya con esta primera parte que se anuncia mañana, ustedes creen que pueda repuntar y alcanzar ese ideal del 25 por ciento que mencionaba.

- **MANUEL ROMO VILLAFUERTE:** Sí. Mira, si estás de acuerdo voy a comentar la primera parte, la parte del crédito hipotecario y la perspectiva para el 2020 en el resto de los créditos.

En particular yo creo que hipotecario, como ya comentó Luis, hay un déficit importante que los bancos estamos totalmente –no nada más comprometidos–, sino muy interesados en subsanar. Y este tipo de créditos al amparo o trabajando con el Infonavit es algo muy relevante porque tiene oferta para diferentes segmentos.

Entonces, la banca como la estamos viendo es abierta para los créditos hipotecarios en prácticamente todos los segmentos. Específicamente con la parte del Infonavit lo que se está trabajando es una oferta que sea muy atractiva para el trabajador.

En la parte del resto de los créditos, dada la perspectiva que se tiene del crecimiento del país, la verdad es que la perspectiva para el año entrante es buena, si ya los resultados de ahorita en donde se basa la parte del crédito, la confianza, la estabilidad de la cartera, la calidad de la cartera vencida, la capacidad de los bancos en términos de capital y de reservas, los indicadores estamos viendo en el Buen Fin todos son positivos respecto a la perspectiva que estamos viendo para el año entrante en términos de crédito a la familia, crédito hipotecario en los principales rubros que ya se comentaron.

La verdad es que lo estamos viendo muy bien.

Sobre infraestructura, Luis.

- **MARIEL ZÚÑIGA:** (Fuera de micrófono.) Perdón, entonces no se contempla reducir las tasas como lo está anunciando el Infonavit.

- **MANUEL ROMO VILLAFUERTE:** La tasa es un resultado del producto que se va a ofrecer, entonces, la verdad es que lo que se está buscando es tener un producto muy atractivo; claramente en la medida en que las tasas y los costos de fondeo que sean en la tendencia que estamos viendo ahorita, seguramente las tasas de mercado irán tendiendo a la baja.

- **RAÚL MARTÍNEZ-OSTOS JAYE:** Y sobre la pregunta de infraestructura, no es un tema del 2019 que México ha estado rezagado en términos de la participación que tiene el rubro de infraestructura sobre el PIB del país, es un tema que llevamos décadas un paso atrás. Hay mucho énfasis del programa que se anunciará mañana y de la tarea que lleva la banca y la iniciativa privada de la mano con el Gobierno Federal, y con los gobiernos estatales y municipales.

Es precisamente contribuir a romper eso y que un porcentaje más importante del Producto Interno Bruto venga directa o indirectamente por el rubro de infraestructura.

La principal razón es que no hay ningún sector que tenga un efecto multiplicador mayor que éste, en términos de generación de empleo y de crear un círculo virtuoso que precisamente se traduce en mayor crecimiento económico, generación de empleo y mejores oportunidades para los mexicanos.

Pero claramente es un tema que toma tiempo y planeación, y yo creo que de la mano con el gobierno pues la iniciativa privada ha estado trabajado para que la infraestructura sea un componente más central en la actividad económica de nuestro país.

- **MARIEL ZÚÑIGA:** (Fuera de micrófono.) En resumen, no se alcanzará en el primer año, pero sí conforme el avance de la infraestructura es el 25 por ciento este año.

RAÚL MARTÍNEZ-OSTOS JAYE: Yo creo que lo que es importante es que sea un tema que se dé manera consistente no sólo en un año o sobre una meta de un año, yo creo que lo más importante es sentar las bases para llegar a los números que se apuntan y que se han definido, pero más que nada que sean de manera sostenida. Un intento de un año o de algún plan

pues realmente no es lo exitoso; no es tan exitoso como definir una estrategia amplia con proyectos, con nombre y apellido, responsables y poder irlos aterrizando en el curso de los siguientes años.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Concluimos esta ronda con la intervención de Lupita Flores de Televisa.

- **GUADALUPE FLORES:** Buen día para todos. Tengo algunas preguntas.

Quisiera preguntarle si tienen algún estimado de pérdidas para los comercios y para la banca tras las intermitencias en el CoDi, cómo se están subsanando estos errores que ha tenido estas intermitencias entre CoDi, la banca y los comercios, si fuera tan amable, cómo van las negociaciones para tratar de evitar esto que ha causado mucho malestar, principalmente en los comercios y también de los consumidores.

Tienen algunos datos si han bajado el número de compras fraudulentas a raíz que la mayoría de la banca en México ya pide a los consumidores clave teclear clave para hacer compras con tarjetas de crédito y de débito.

Y quedó una pregunta en el tintero que hizo una de mis compañeras en el sentido de la recesión técnica que hoy se está confirmando, qué opinión tiene la banca sobre este dato del PIB ya revisado y si tendrá esto algún riesgo para el negocio de la banca como tal y para el ritmo de crecimiento del negocio bancario y para los consumidores.

Si fuera tan amable.

Gracias.

- **LUIS NIÑO DE RIVERA LAJOUS:** Perdón, podría repetir la tercera parte de su pregunta.

- **GUADALUPE FLORES:** Sí. Qué opinión le merece esta recesión técnica que ya se está confirmando el día de hoy, si para ustedes es una recesión técnica luego que el INEGI dio a conocer esta mañana el resultado del PIB revisado, y obviamente el IGAE, que también revela una contracción en la economía, si esto va a tener alguna implicación para el negocio de la banca

como tal o bien para el ritmo de los consumidores, en su consumo y en la toma de créditos, etcétera.

Gracias.

- **LUIS NIÑO DE RIVERA LAJOUS:** En cuanto a la intermitencia del CoDi hasta ahorita el CoDi no ha tenido intermitencia.

- **GUADALUPE FLORES:** (Fuera de micrófono.) Una disculpa, quise decir PROSA. La intermitencia en los servicios de PROSA.

- **LUIS NIÑO DE RIVERA LAJOUS:** Muchas gracias.

- **MANUEL ROMO VILLAFUERTE:**

Lupita, creo que toda la industria no nada más los bancos, sino todos los participantes en la industria de pagos electrónicos lo que están buscando es continuar invirtiendo en tecnologías que permitan mayor estabilidad y mayor seguridad para todos los consumidores.

Siempre que hay una intermitencia, como comentas, es una mala experiencia para la persona, el tarjetahabiente quien quiere hacer una compra y esto el principal impacto que tiene es la falta de confianza que se tiene para volver a sacar esta tarjeta y volver a utilizarla, entonces, lo que pasa con los consumidores es que regresan al efectivo.

Entonces, creo que todos los participantes en la industria, cámaras de compensación, bancos, comercios, están enfocados en invertir grandes cantidades de dinero en las plataformas tecnológicas que permitan mantener esta estabilidad, no nada más hablo en términos de tarjetas de crédito y débito, comercio electrónico, como el CoDi también.

O sea, lo que se está buscando es que sea un verdadero sustituto al uso de efectivo y que al utilizar el efecto esta misma sensación que tienen los consumidores que saben que van a poder llevarse la mercancía al sacar efectivo que sea exactamente la misma seguridad desde el punto de vista de pago digital.

Creo que esa es la principal preocupación que hay.

En tu segunda pregunta respecto a la seguridad que da el uso de digitar el PIN o el NIP, la verdad es que los avances son muy buenos, ya estamos en montos arriba del 70 por ciento en términos de tarjetas de crédito y de débito. Toda la industria, todos los emisores, los adquirientes están totalmente volcados en llevar este número al 100 por ciento, y la verdad lo que permite es que reduce la posibilidad de fraude.

Fraude implica una molestia en términos de experiencia para el pagador, implica --insisto, y me regreso a la primera contestación-- que ya no tenga una confianza en utilizar la tarjeta. Entonces, creo que ése es el principal tema, la verdad es que la banca y todos los participantes junto con las autoridades totalmente comprometidos en llevar este número al 100 por ciento, los números van muy bien y las tendencias se ven muy bien.

- **GUADALUPE FLORES:** ¿Tienen algún estimado de cuánto es el porcentaje de fraude?

-**MANUEL ROMO VILLAFUERTE:** El número ya es un número francamente pequeño y la verdad es que esperamos que esto continúe reduciéndose por lo menos a la mitad una vez que se utiliza el NIP, debería de estar ahí o menos porque la verdad es que ya la probabilidad del fraude con la tarjeta presente, como decimos, es mucho menor.

- **LUIS NIÑO DE RIVERA LAJOUS:** Sobre la parte económica, en primer lugar hay distintas versiones y definiciones de lo que es una recesión. Pero tendría que haber una contracción generalizada de la economía y prolongada de la economía para llegar a definirlo como una recesión. Tratar de hilar muy fino y decir: “Es una recesión técnica o es una recesión real o es una recesión más o menos”, no.

En primer lugar, como ya habíamos hablado hay sectores de la economía que van muy bien y otros que no van tan bien. El conjunto es con un cero crecimiento, que ya lo señalábamos ahora.

Podemos hablar de un estancamiento en ese sentido, y eso es correcto. Lo importante es qué herramientas tenemos a la mano para darle la vuelta a la economía y que empiece a crecer, en parte ya las presentamos aquí.

Mañana como ya hemos señalado se hará el anuncio de la inversión en infraestructura y, sobre todo, echar a andar los proyectos es lo importante. Que ya empiecen a suceder las cosas. Eso detonará el gasto público, la inversión privada y el desarrollo más acelerado de otras partes de la economía.

Tomemos una sola industria, que es muy relevante, la construcción que está muy contraída. Es un gran detonador económico porque impacta a muchos sectores de la economía, el cemento, el acero, el vidrio, la madera, etcétera.

Y en la medida en que la inversión crezca en infraestructura, en vivienda y en desarrollo de capacidad industrial tendremos un efecto multiplicador en la economía.

Igual la industria automotriz está pasando por un momento de contracción y esa depende de la perspectiva en cierta medida del consumo nacional y de las exportaciones. Las exportaciones en ese rubro en particular van menos bien de lo que quisiéramos. Pero el consumo en el país puede empezar a repuntar para que las personas sientan la confianza como lo hacen en vivienda para invertir en vehículos.

Tenemos mucho en qué trabajar. Y podemos darle la vuelta el año que entra al ritmo económico del país si todos actuamos con el sentido, uno, de promover la inversión. Y dos, el sentido de urgencia de hacerlo lo más pronto posible.

- **GUADALUPE FLORES:** Entonces, lo llama más bien estancamiento.

- **LUIS NIÑO DE RIVERA LAJOUS:** Pues sí, es correcto.

- **RAÚL MARTÍNEZ-OSTOS JAYE:** Como decía Luis, creo que hay muchas definiciones de lo que es una recesión, tradicionalmente se dice que son dos o tres trimestres consecutivos de caída económica y muchas veces creo que ese término se utiliza incorrectamente.

Claramente hay retos, como apuntaba Luis, pero sí es muy importante ser finos con lo que estrictamente quiere decir la palabra “recesión”.

- **GUADALUPE FLORES:** Gracias.

- **JOSÉ MIGUEL DOMÍNGUEZ CAMACHO:** Con esta última intervención concluimos nuestra conferencia de prensa.

Muchas gracias por haber estado esta mañana con nosotros.

- - -o0o- - -