

ENTREVISTA EN FÓRMULA FINANCIERA, AL PRESIDENTE DE LA CNBV, JAIME GONZÁLEZ AGUADÉ.
(Segunda Parte)

8 de marzo de 2013, 103.3 Radio Fórmula, *Fórmula Financiera*, *Maricarmen Cortés*, *Marco Antonio Mares*, *José Yuste*, 20:14:24 hrs.

MARCO ANTONIO MARES: Estamos platicando con Jaime González Aguadé, te dejamos ahí con una pregunta a medias, Pepe.

JOSÉ YUSTE: Muchas gracias Marco. Jaime el tema que estamos platicando, como tu bien decías, Jaime González Aguadé, presidente de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, te preguntábamos obviamente sobre estos temas que tienen que ver con estados y municipios. Me estabas diciendo del tema de que dentro de la cartera total no era tan fuerte, era 9.5% de la cartera total, pero por favor síguenos contando.

JAIME GONZÁLEZ AGUADÉ: Si, luego lo que me decían es que hay diferentes datos de información y entonces ahí lo que hay que aclarar es que la deuda de los municipios no nada más es bancaria no, fue dentro del pasivo de los estados...de municipios, tienes también otros proveedores, tienes también otras cuentas por pagar que no necesariamente son bancarias y eso hace también que luego no necesariamente, no todos reportamos lo mismo, por un lado; por otro lado tenemos que ver que son más de 18 mil créditos los que son, los que están dados a estados y municipios y entonces pues hay que sumarlos, hay que ver que todos sean para lo mismo y eso también estamos trabajando para con eso y con el Buró de Crédito para que se puedan identificar exactamente de qué estado y de que municipios, pues al amparo de algún identificador. Entonces eso hace luego que no necesariamente las cifras puedan ser comparables entre todas las diferentes fuentes no.

JOSÉ YUSTE: Correcto Jaime también hemos estado escuchando de manera consistente de las autoridades que efectivamente no se trata de un problema, el de la deuda de los estados y municipios que representa un riesgo sistémico. Sin embargo, si hay una preocupación por la velocidad con la que ha venido creciendo y en este sentido ¿Qué medidas van a tomar las autoridades? ¿De qué forma se va a normar por una parte desde el sector oficial, pero también por el lado de los bancos comerciales? ¿Hay alguna intención de regular los créditos bancarios que puedan otorgar las instituciones comerciales?

JAIME GONZÁLEZ AGUADÉ: Pues mira lo estamos todavía evaluando, pero parte del crecimiento que ha tenido en este boom, es porque el mecanismo que está hoy vigente, el esquema que ha utilizado la mayoría de los bancos es a través de un esquema de participaciones federales, de garantizar los créditos a través de participaciones federales y a los fideicomisos que a la luz de la regulación bancaria pues son créditos muy seguros, no. Entonces eso hace que no les costó mucho en términos de reservas.

Por lo que nos gustaría ver más es que hubiera una mayor disciplina de mercado y que los créditos se dieran al amparo de otras consideraciones. Entonces estamos evaluando hoy como podemos establecer esa mecánica. La verdad es que tampoco lo queremos hacer sin que tengamos un marco regulatorio, ya integral, considerando las leyes que comentábamos hace rato que se estaban discutiendo y las demás normativas que posiblemente saque la Secretaría de Hacienda. Entonces vamos a esperar a ver cómo dentro de todo este marco entra una mejor regulación de parte nuestra, no.

JOSÉ YUSTE: Si va ser interesante en este tema Jaime, de algunas veces las agencias calificadoras, se habían quejado de que no estaban entrando tan fuerte como anteriormente era, con, revisar las deudas estados y municipios. ¿Cuál va a ser el papel ahora de esas agencias calificadoras para que realmente les presten a estados y municipios a seguir igual? ¿Va a cambiar? Cuéntanos.

JAIME GONZÁLEZ AGUADÉ: pues si se acuerdan en, al principio de los noventas, más o menos por ahí fue un cambio importante de la regulación donde dijimos, bueno, que se califiquen los estados y municipios para darles crédito, que fue como un gran avance. Pero a la luz del cambio en los esquemas de otorgamiento de créditos donde más que la calificación, lo que se valoraba era la garantía del crédito, perdió relevancia las calificaciones. Pero yo creo que sí tenemos que encontrar una forma de mejor calificar el *performance* de los estados y municipios para seguir su propia deuda y hay que ver en ese sentido como entrarían las calificaciones.

MARCO ANTONIO MARES: Y a propósito de las calificaciones, Jaime, ¿Habría necesidad de revisar si hay posibilidad de regresar a ese esquema en el que la disciplina de mercado, eh, pues, como parte de esta disciplina, pues estaba la participación de las agencias calificadoras?

JAIME GONZÁLEZ AGUADÉ: Sí, si por supuesto que yo creo que también deben de jugar un papel más activo del que hoy juegan y eso un poco reduciéndole la importancia a la garantía que tengan los créditos no.

JOSÉ YUSTE: Claro. Oye Jaime, el otro tema que trae, que traen los banqueros, obviamente el banco estaba viendo con ustedes, es ya la entrada de que es un hecho de la Basilea III en México, una regulación la verdad que con esto nos hemos acercado a los mejores estándares internacionales. Es un sistema bancario que además está bien capitalizado. Sin embargo quedaron dos temas ahí, uno sobre todo es la práctica de ventas de instrumentos financieros por parte de los cuatro grupos financieros y el otro es el tema de las famosas obligaciones subordinadas que se van a transformar en acciones ¿cómo quedaron esos temas?

JAIME GONZÁLEZ AGUADÉ: Pues los dos temas como bien lo dices. Primero el de Basilea III, yo creo que es una magnífica señal que hoy México pueda contar ya con la implementación de Basilea III y eso debemos de estar contentos como lo reconoce el resto del mundo. Sí tiene esta parte adicional, que hemos platicado otras veces, de la emisión de obligaciones subordinadas convertibles a capital, que era la discusión que tenemos con la ABM, y que al inicio de esta administración y considerando que veníamos entrando tanto la Secretaría de Hacienda como los cambios que hubo aquí en la Comisión Nacional Bancaria, quedamos de revisarlo con ellos y seguimos en ese proceso. Pues la verdad que lo importante es lo que dice Basilea sobre que se debe preferir la calidad del capital y ambas, tanto Basilea III como esta supuesta adicional, que en particular tiene la circular de Basilea III para México, pues favorece una mejor calidad de capital. Entonces, no tenemos que verlo como algo malo sino como algo que beneficia tanto al sector en lo particular como al desarrollo del país. Por el otro lado, el de prácticas de venta también sigue en la misma mesa de discusión, pero pronto estaremos encontrando una solución junto con la ABM.

JOSÉ YUSTE: Claro Jaime, y bueno en este sentido, de acuerdo con los indicadores que tiene la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ¿Qué tan sólido es el capital que tiene hoy la banca en México? Porque vemos que los niveles, los índices de capitalización pues están por encima de los que requiere la autoridad en México y muy cercanos o incluso superiores a los de Basilea. ¿Pero qué tan sólido, que tan real es el capital que tienen los bancos en México?

JAIME GONZÁLEZ AGUADÉ: No bueno pues es la gran ventaja de tener Basilea III. El gran cambio de Basilea III se refiere no solamente, el gran cambio es no sólo el índice de capitalización sino la calidad de ese capital. Entonces los índices que vemos en México con los que cumplen todo el sistema financiero en Basilea III habla no solamente de, precisamente, de nivel de capitalización o el índice de capitalización. Sino también que cumplen ya hoy con una mejor calidad de capital de acuerdo a los estándares de Basilea III. Entonces en ese sentido, pues México es de los pocos países en el mundo que hoy cumplen con esos estándares.

MARCO ANTONIO MARES: Así es Jaime, oye otro de los temas que está preocupando es el de los créditos en nómina, que si es muy alto dicen algunos, que si no hay muchas las garantías en el tema de los bancos.

Otros dicen que no están regulados los otros prestamistas en créditos de nómina ¿Te está preocupando este tema Jaime?

JAIME GONZÁLEZ AGUADÉ: Pues a mí lo que me preocupa, si, es la parte que hacen los intermediarios financieros no bancarios. Aquellos que no utilizan el buró de crédito para la originación precisamente de estos créditos no. Porque al no subir la información y no tomarlo en cuenta, y pasa un poco como lo que decíamos estados y municipios, tienes un crédito que está bastante bien garantizados porque viene de la retención de la nómina. Entonces pasa a segundo término la posibilidad real del acreditado de pagar el crédito, pero eso lo que conlleva al final del día. Primero que no se esté generando suficiente información para que los demás intermediarios financieros tomen decisiones de crédito sobre estos usuarios finales. Pero además, un posible endeudamiento de las personas, entonces en ese sentido sí nos preocupa, hay acciones por parte de todos estos intermediarios para empezar a utilizar el buró y seguiremos trabajando con ellos para que lo hagan. Del lado de la banca la verdad es que ellos sí cumplen con esta regulación y nos preocupa menos no.

MARCO ANTONIO MARES: Claro Jaime, y bueno en cuanto a lo que espera a los bancos para poder incrementar el nivel de crédito, que creo que es una de las asignaturas pendientes y que este gobierno ha sido muy puntual en señalar que se necesita aumentar la derrama de crédito en México, los bancos no prestan lo que prestan los bancos en otros países con el mismo nivel de desarrollo que tiene México. ¿Qué se estaría pensando?

JAIME GONZÁLEZ AGUADÉ: Pues es un tema como saben que está en el Pacto por México, esa ha sido la instrucción del Presidente Peña, la forma en que se pueda haber una mayor inclusión y un crédito más barato. Pero desde lado también de la Comisión Nacional Bancaria, hay que recordar que nuestro papel fundamental es revisar que la originación y ese crédito se dé, pues de manera prudencial y de acuerdo a lo que son las prácticas bancarias no. Entonces ahí están encontrados los dos intereses. Claro que estamos revisando todas las regulaciones, lo estamos haciendo con el Banco de México y con la Secretaría de Hacienda para ver que la norma prudencial que hoy tenemos no sea un obstáculo, precisamente para el objetivo que ha señalado el Presidente Peña.

MARCO ANTONIO MARES: Pues nos queda claro Jaime González Aguadé, Presidente de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Muchas gracias por la entrevista Jaime.

JAIME GONZÁLEZ AGUADÉ: No al contrario muchas gracias y a sus órdenes.