

# Morosidad y riesgos regulatorios: los desafíos para la banca local en el segundo semestre

POR FLORENCIA DONOSO R.

El alza de morosidad y las nuevas regulaciones podrían afectar el dinamismo de la banca en el segundo semestre, según coincidieron analistas del mercado.

“Necesitamos seguir apoyando a clientes que están en dificultad de pago. La morosidad ha crecido y, por lo tanto, necesitamos que cada uno de los bancos trabaje con sus clientes”, comentó este lunes el presidente de la Asociación de Bancos (ABIF), José Manuel Mena, en entrevista con **DF**.

Para el analista de BICE Inversiones, Ewald Stark, uno de los mayores desafíos del sector será el aumento de los impagos. “La morosidad ha

■ Expertos coinciden en que el alza en los impagos y la aplicación de nuevas normas podrían expandir el gasto en provisiones y ralentizar el crecimiento de colocaciones.

estado en alza y esto podría significar que el crecimiento de las colocaciones tarde en reactivarse”, señaló.

De acuerdo con el último informe de la ABIF, el indicador de mora/colocaciones sobre 90 días de ubicó en 2,33%; y el de provisiones/colocaciones en 3,68%.

“La morosidad se mantiene en niveles elevados. En tanto que las provisiones, en relación con la cartera en mora, se encuentra en niveles históricos promedio, sostuvo



el gremio en dicho informe.

Para el analista de estudios Corporate & Investment Banking de Bci, Francisco Domínguez, “el avance en la mora podría conllevar a que los bancos expandan su gasto en provisiones”.

Por su parte, el gerente de Deals de PwC Chile, Agustín Herrera, resaltó que los bancos expuestos a industrias con menor crecimiento, como por ejemplo, la construcción, enfrentarán escenarios más complejos.

“Grandes empresas están entrando en reorganización de pasivos, donde el sistema bancario opera como principal acreedor”, sostuvo Herrera.

### **Caída de tasas**

Sin embargo, una posible baja de tasas podría tener un impacto positivo en la banca. “Beneficiaría a los bancos con mayor exposición a carteras de consumo, como Falabella y Ripley”, afirmó Stark.

Agregó que “el crecimiento en carteras de consumo es usualmente más sensible al nivel de tasas de interés de corto plazo”.

Mientras que Herrera añadió que, “a menor tasa, menor será el costo del crédito para el consumidor final, lo que significaría un mayor

dinamismo en la economía y un mayor acceso al crédito”.

A mayo, las colocaciones totales de la banca llegaron a US\$ 252 mil millones, evidenciando un alza de solo 0,3% en 12 meses.

### **Basilea III**

Además del riesgo de crédito, la implementación de los estándares normativos de Basilea III ha llevado a una disminución en las holguras de capital de la banca chilena, y según un informe de Deloitte, esta reducción implicará que los bancos revisen sus planes de capitalización.

Sin embargo, el analista de Bci sostuvo que los bancos han ido internalizando estos estándares normativos, manteniendo una holgura constante respecto a los requerimientos de capital. “Saben cuánto se viene y se van preparando, adaptando y ejecutando las estrategias que les permitan computar estos patrimonios efectivos”, puntalizó.

Stark coincidió en que “los bancos están muy bien capitalizados para enfrentar Basilea III, por lo que no creemos que las operaciones estén siendo presionadas específicamente por las exigencias”.