BBVA Research

Situación Banca México

2S20

24 de noviembre de 2020

#SitBanca

#RuedaDePrensa

Creando Oportunidades

BBVA Research

Índice

01 Crédito

02 Captación

03 Ahorro Financiero

04 Calidad de cartera y Criterios Contables Especiales (CCE)

05 Regulación

Mensajes clave

01 El crédito al sector privado se desaceleró por una menor demanda. Las carteras de empresas y consumo se contrajeron, mientras que la de vivienda redujo su dinamismo. El financiamiento al sector público se aceleró de una manera significativa.

02 La captación bancaria ya muestra el impacto negativo de la recesión y las bajas tasas de interés. No obstante, los depósitos a la vista de personas físicas mantuvieron cierto dinamismo.

03 Las fuentes externas de financiamiento de la economía se redujeron nuevamente. La Banca y en menor medida las Siefores, compensan parcialmente el menor apetito de los no residentes por la deuda gubernamental.

04 Los indicadores de morosidad se han mantenido en niveles bajos gracias a los programas de apoyo (CCE). Por otra parte, en adición a la propuesta de la CNBV, la Banca está otorgando opciones de reestructura ajustadas a las necesidades de cada cliente.

05 La solvencia y la liquidez del sistema son adecuadas para enfrentar el deterioro que se anticipa en la cartera de crédito.

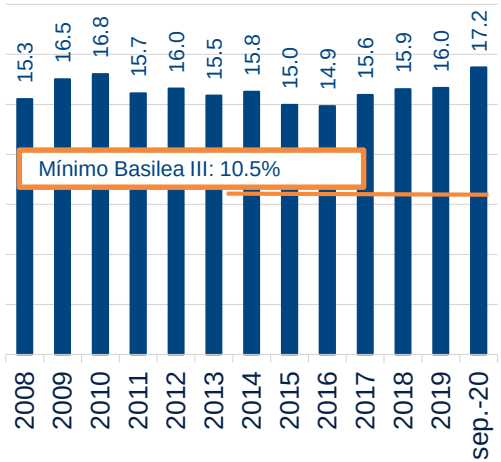
BBVA Research

01

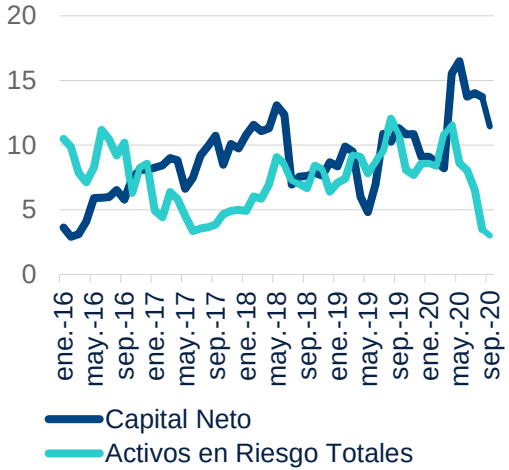
Financiamiento bancario al sector público se acelera mientras que el del sector privado pierde dinamismo

La banca mexicana ha logrado mantener adecuados niveles de solvencia y liquidez

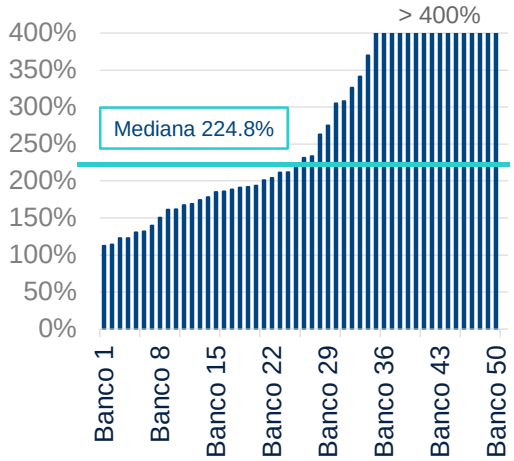
ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN (ICAP) DE LA BANCA MÚLTIPLE (%)



CAPITAL NETO Y ACTIVOS EN RIESGO (YOY REAL,%)



COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (%, JUNIO 2020)

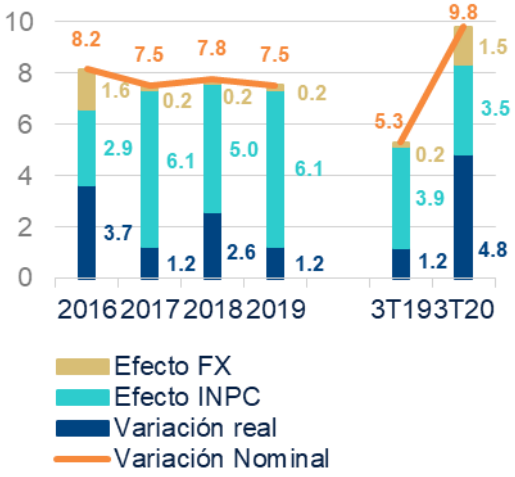


Fuente: BBVA Research con datos de la CNBV.

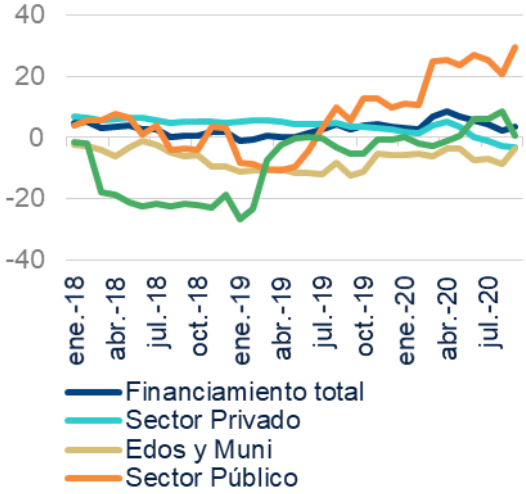
La banca incrementó su capital neto y moderó su exposición a distintas fuentes de riesgo fortaleciendo su capacidad para sortear escenarios adversos.

El financiamiento total (crédito + valores) de la banca comercial creció a una tasa real promedio de 4.8%

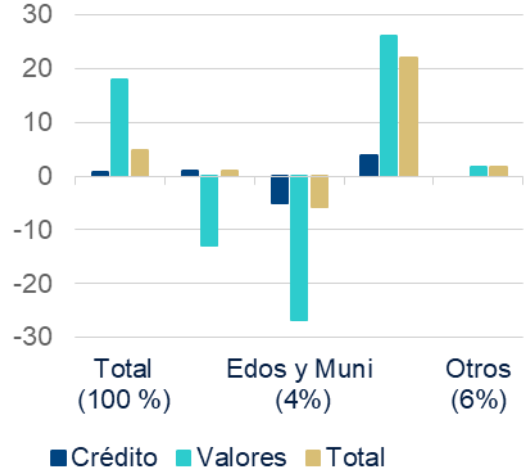
FINANCIAMIENTO DE LA BANCA COMERCIAL (VARIACIÓN ANUAL %)



FINANCIAMIENTO DE LA BANCA COMERCIAL (YOY REAL,%)



CRECIMIENTO DEL FINANCIAMIENTO (PROMEDIO ENE-SEP20, %)

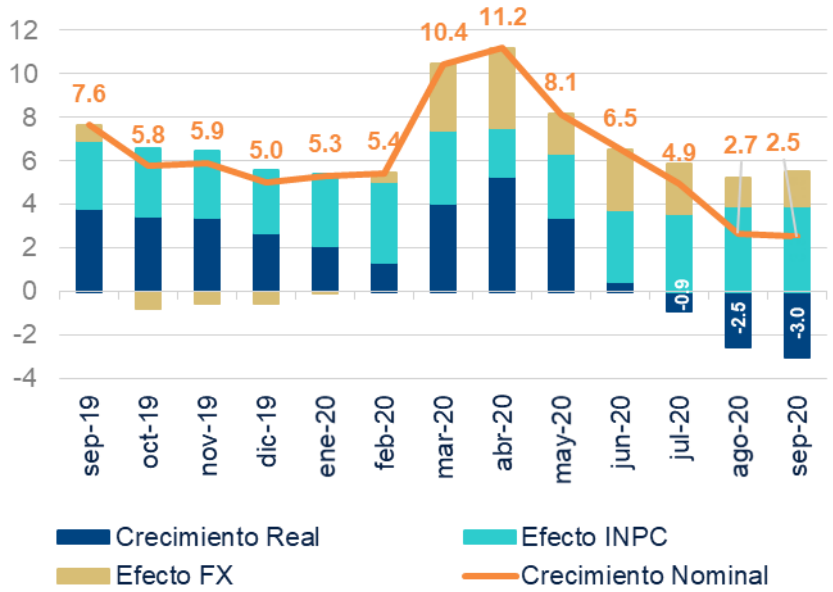


Fuente: BBVA Research con datos Banxico.

El principal impulso provino del incremento del financiamiento al sector público a través de valores, que registró nueve meses de crecimiento real a doble dígito (22% en promedio ene-sep 20).

Después del repunte de marzo y abril, el crédito al sector privado no financiero ha perdido dinamismo

CRÉDITO AL SECTOR PRIVADO NO FINANCIERO
(VARIACIÓN ANUAL,%)



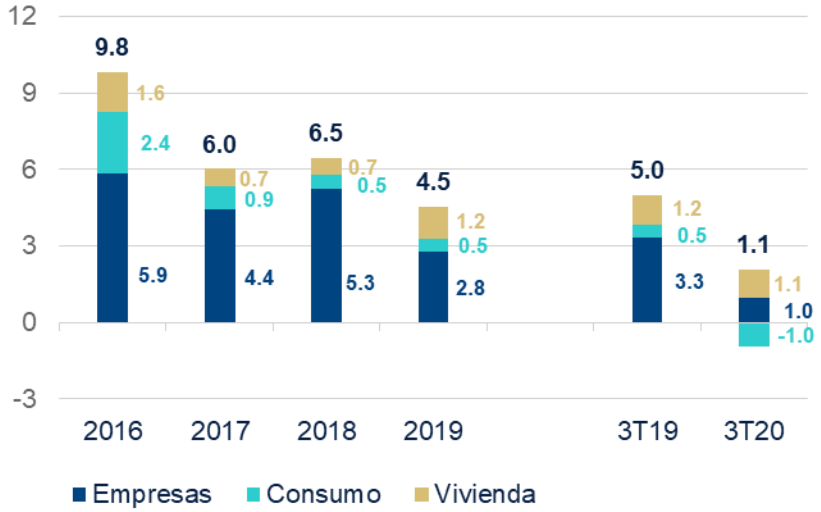
En septiembre de 2020, dicho crédito creció a una tasa de 2.5% nominal

- Este crecimiento se integró por 1.6 pp del efecto valuación del tipo de cambio y 3.9 pp atribuibles a la inflación, los cuales contrarrestaron la contracción real de -3.0% registrado en los saldos.
- A lo largo del año, los efectos nominales asociados a la inflación y el tipo de cambio han ayudado a mantener en terreno positivo el crecimiento anual.
- Sin embargo, descontando dichos efectos, la variación real del saldo del crédito acumula tres meses registrando caídas (-0.9% en julio, -2.5% en agosto y -3.0% en septiembre).

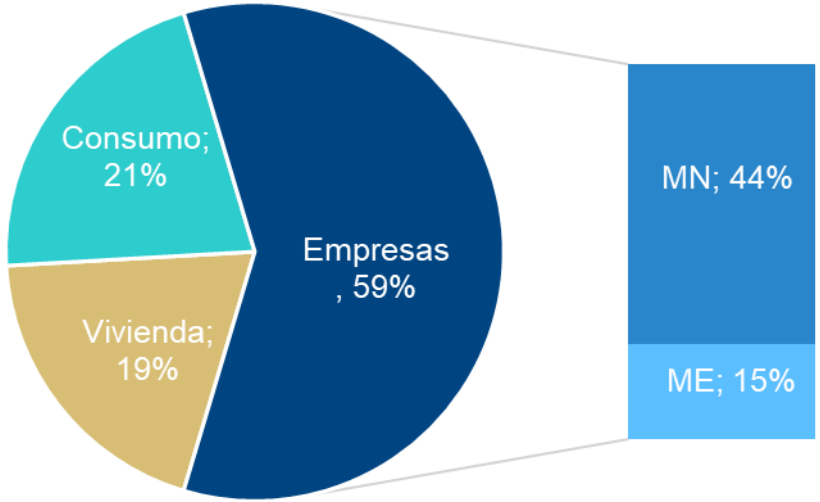
Fuente: BBVA Research con datos de Banxico e Inegi.

Entre enero y septiembre de 2020 el crecimiento real del crédito al sector privado promedió una tasa real anual de crecimiento de 1.1%

CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO DEL CRÉDITO
(PUNTOS PORCENTUALES)



PARTICIPACIÓN EN EL SALDO DE CRÉDITO AL SPNF
(PORCENTAJE, PROMEDIO 3T20)

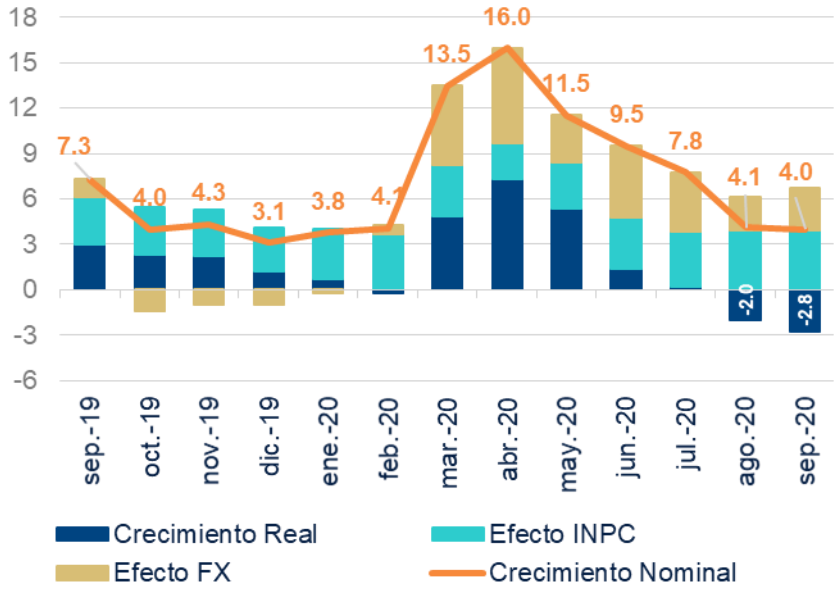


Fuente: BBVA Research con datos de Banxico e Inegi.

Dicho dinamismo representa poco más de una quinta parte del observado en el mismo periodo de 2019 y es resultado del crecimiento en la cartera de vivienda y empresas, en tanto que la cartera de consumo restó al crecimiento total.

El crecimiento real del crédito a empresas se empezó a contraer a partir de agosto

CRÉDITO A EMPRESAS
(VARIACIÓN ANUAL,%)



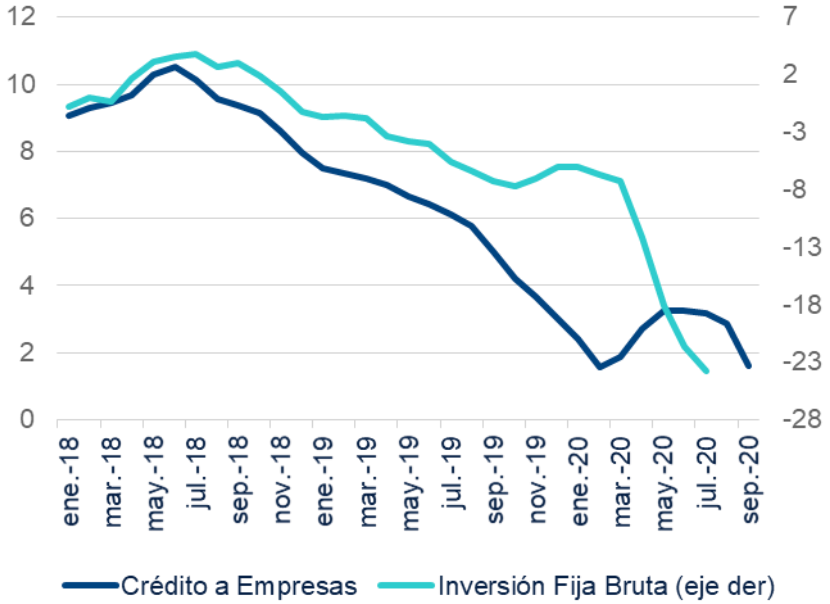
El repunte por el uso de líneas de crédito se diluyó y ha prevalecido el efecto contable del tipo de cambio y la inflación

- En promedio entre enero y septiembre el crédito a empresas creció a una tasa anual nominal de 8.2%. Este dinamismo se integró por 1.7 pp de crecimiento real, 3.4 pp por inflación y 3.2 pp efecto del tipo de cambio.
- El efecto contable del tipo de cambio representó casi 40% del crecimiento nominal.
- Descontando los efectos de la inflación y el tipo de cambio, se ha empezado a observar ya una caída en términos reales en el saldo del crédito a empresas de -2.0% en agosto y de -2.8% en septiembre.

Fuente: BBVA Research con datos de Banxico e Inegi.

La contracción en la actividad económica y un entorno poco favorable a la inversión han afectado negativamente la demanda por financiamiento

CRÉDITO A EMPRESAS E ÍNDICE DE INVERSIÓN FIJA BRUTA (VARIACIÓN % ANUAL, MM6)

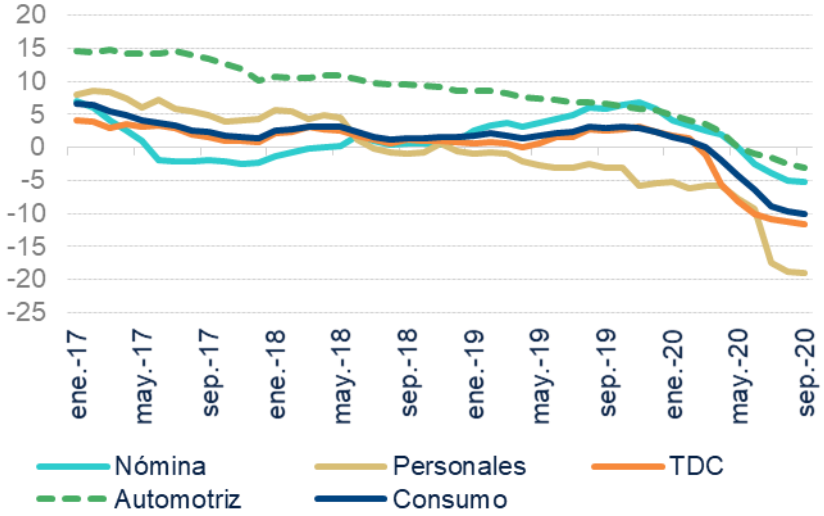


- La demanda de crédito se moderó ante la disminución en el ingreso por ventas de bienes y servicios de las empresas.
- La inversión sigue mostrando un deterioro significativo, debilitando otro de los motores de la demanda por financiamiento empresarial.
- En adelante, la incertidumbre sobre la senda de recuperación de la actividad económica y mayor cautela ante el deterioro de la capacidad de pago de las empresas, hacen esperar una bajo dinamismo en esta cartera de crédito.

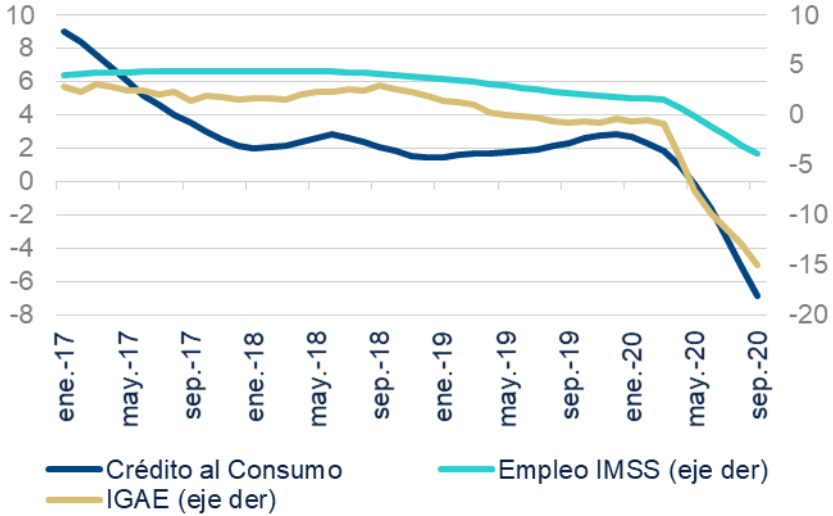
Fuente: BBVA Research con datos de Banxico e Inegi.

El crédito al consumo profundizó su desaceleración y en septiembre 2020 registró en términos reales una caída de -10.0%

CRÉDITO AL CONSUMO
(VARIACIÓN REAL ANUAL,%)



CRÉDITO AL CONSUMO, ACTIVIDAD ECONÓMICA Y EMPLEO IMSS (VARIACIÓN % ANUAL, MM6)

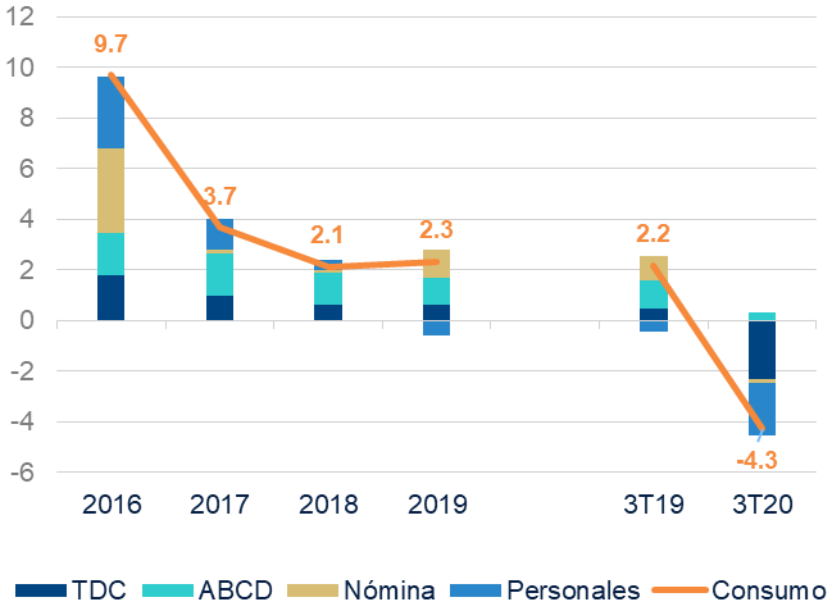


Fuente: BBVA Research con datos de Banxico e Inegi.

El crédito al consumo reflejó rápidamente el impacto negativo de la caída en la actividad económica y el empleo. El saldo de la cartera vigente acumula seis meses de caídas consecutivas.

La pérdida de fuentes de ingreso y cautela de los hogares para reactivar su gasto pueden prolongar la caída de la cartera de crédito al consumo

CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO DEL CRÉDITO AL CONSUMO (PUNTOS PORCENTUALES, PROMEDIO)

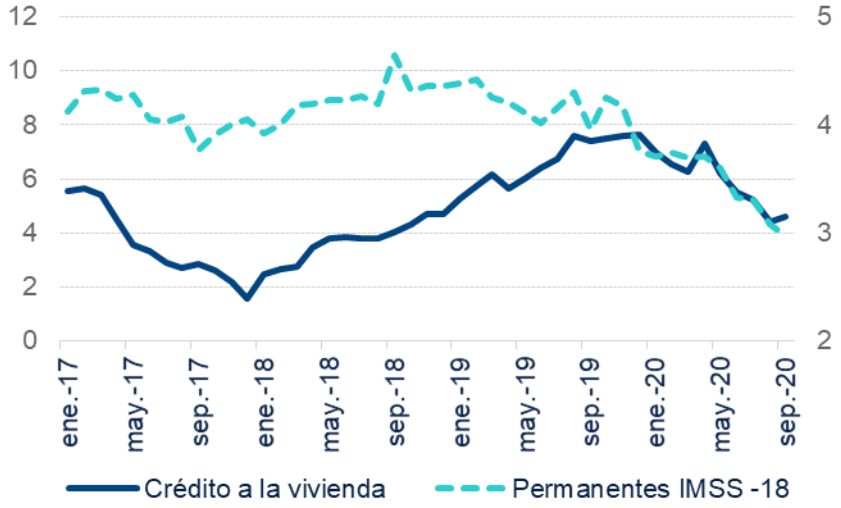


- En promedio, la variación real anual del crédito al consumo entre enero y septiembre fue de -4.3%. A este resultado, las TDC contribuyeron con -2.3 pp, los créditos personales con -2.1 pp, el crédito de nómina con -0.1 pp y ABCD fue el único que aporto positivamente 0.2 pp.
- El saldo de TDC ha caído a una tasa real de doble dígito desde junio, reflejando la debilidad del consumo interno. Los créditos personales profundizaron el deterioro que ya venía registrándose desde ago-18.
- La cartera de crédito de nómina y ABCD fueron los últimos en perder impulso, detuvieron su crecimiento a partir de mayo y desde ese mes su saldo se ha reducido a mayores tasas, alcanzando un contracción anual real de -5.3% (nómina) y -1.1% (ABCD) en septiembre.

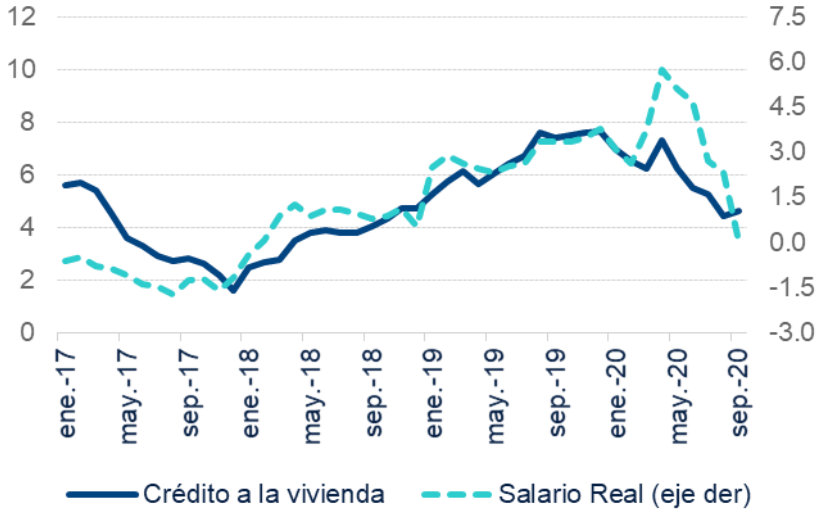
Fuente: BBVA Research con datos de Banxico e Inegi.

El crédito a la vivienda redujo su dinamismo, pero es la única cartera que mantiene una tasa de variación anual en terreno positivo

CRÉDITO A LA VIVIENDA Y EMPLEO PERMANENTE
(VARIACIÓN REAL ANUAL,%)



CRÉDITO A LA VIVIENDA Y SALARIO REAL
(VARIACIÓN REAL ANUAL,%)



Fuente: BBVA Research con datos de Banxico e Inegi.

En promedio, la tasa de crecimiento anual real de la cartera hipotecaria entre enero y septiembre fue de 5.9% (vs 6.3% el mismo periodo de 2019). El impacto negativo asociado a la pérdida de empleos aún no se refleja totalmente debido al rezago con que el empleo permanente impacta el desempeño de este tipo de financiamiento.

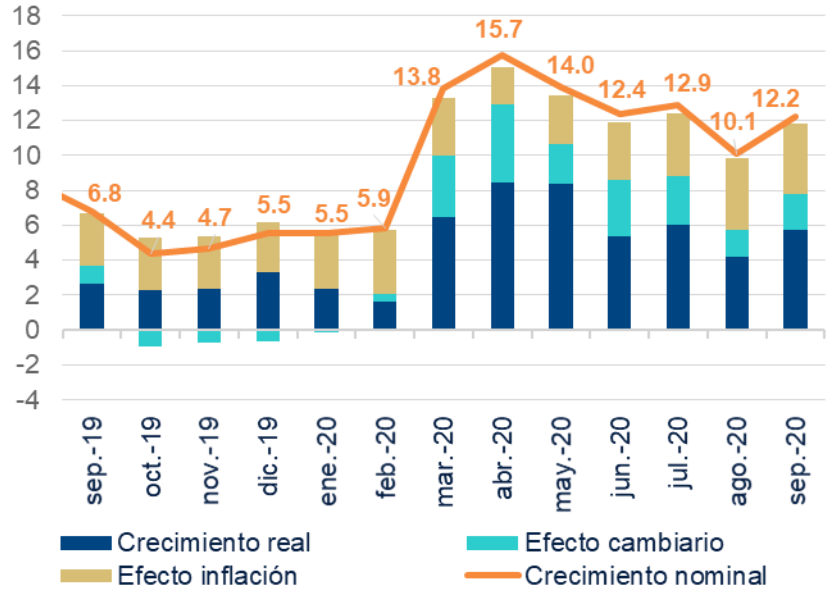
BBVA Research

02

La captación bancaria se desacelera ante los efectos adversos de la recesión

La demanda de liquidez por motivos precautorios se ha estabilizado. No obstante, la baja en el consumo influye en altos niveles de ahorro

CAPTACIÓN TRADICIONAL
(VARIACIÓN ANUAL,%)

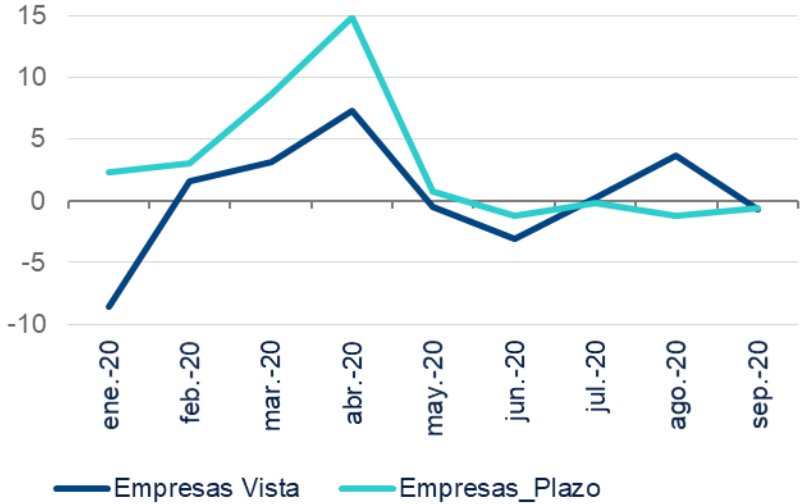


- La inflación y la depreciación cambiaria aún favorecen el crecimiento nominal de la captación.
- Las menores posibilidades de consumo y los programas de apoyo de la banca, entre otros, influyen en un mayor ahorro de los trabajadores de ingresos altos.
- Este mayor ahorro ha permitido amortiguar los efectos adversos de la pérdida de empleos de menores salarios.
- Hacia delante será relevante ver el efecto neto sobre la captación del final de la vigencia de los programas de apoyo y de la paulatina recuperación del empleo.

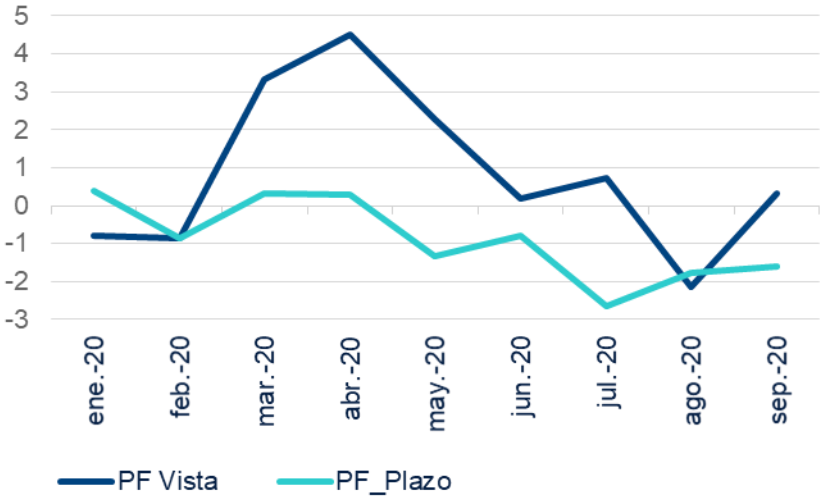
Fuente: BBVA Research con datos de Banxico.

Los segmentos de la captación ya resienten la recesión y las bajas tasas de interés. No obstante, el ahorro de personas físicas se ha mantenido sólido

CAPTACIÓN BANCARIA DE EMPRESAS
(VARIACIÓN REAL MENSUAL*,%)



CAPTACIÓN BANCARIA DE PERSONAS FÍSICAS (PF)
(VARIACIÓN REAL MENSUAL*,%)

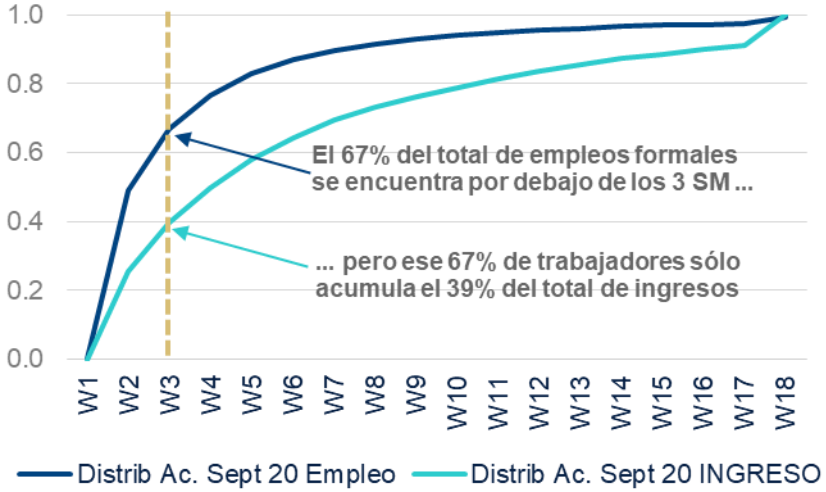


* Las tasas están ajustadas por variaciones del tipo de cambio y la inflación
Fuente: BBVA Research con datos de Banxico.

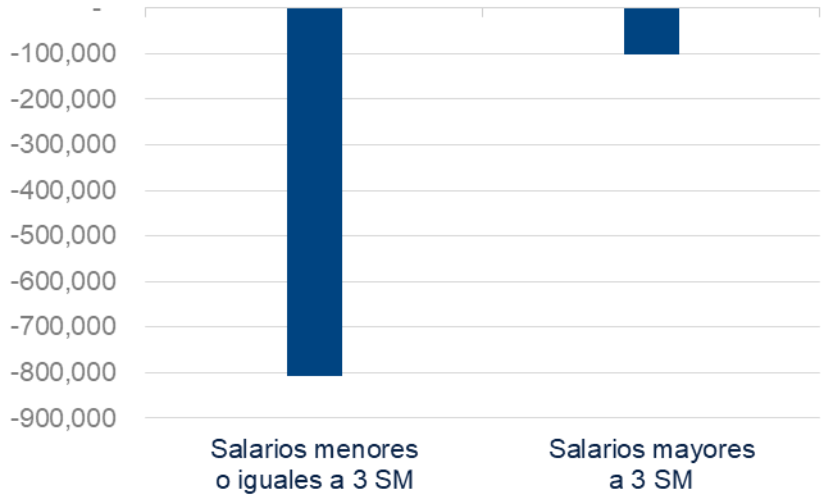
Tras la demanda por líneas de crédito del 2T, las empresas parecen estar usando los recursos ante la baja de ingresos. El ahorro a la vista de personas físicas mantiene un crecimiento positivo en 5 de los últimos 6 meses aún con la pérdida de empleos.

Menor pérdida de empleos de altos salarios influye en la solidez del ahorro a la vista de personas físicas

DISTRIBUCIÓN DEL EMPLEO FORMAL Y EL INGRESO POR NIVEL SALARIAL (PROPORCIÓN DEL TOTAL)



PÉRDIDA ACUMULADA DE EMPLEOS FORMALES POR NIVEL SALARIAL, MAR – SEP '20 (NÚMERO DE TRABAJADORES)

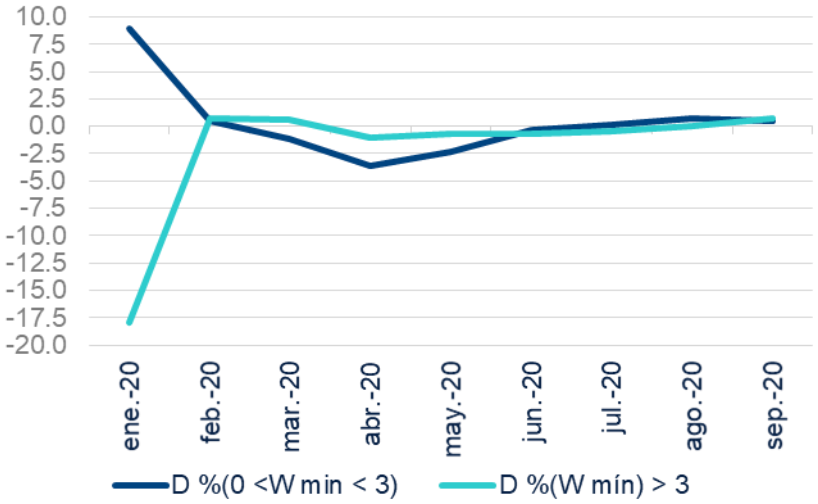


Fuente: BBVA Research con datos del IMSS.

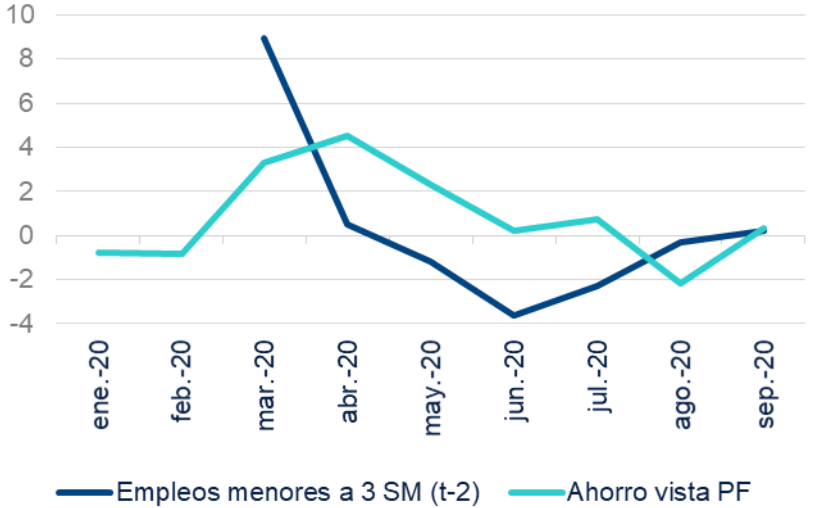
Ante las menores oportunidades de consumo por la pandemia, los trabajadores formales de más de 3 SM han incrementado su tasa de ahorro precautorio, lo cual parece haber amortiguado la pérdida de ingresos por la caída en el empleo formal.

La captación se beneficiará de la recuperación de empleos de menores salarios mientras los demás trabajadores mantengan la cautela al consumir

VARIACIÓN DEL EMPLEO FORMAL POR NIVEL SALARIAL (VARIACIÓN MENSUAL %)



CAPTACIÓN A LA VISTA DE PERSONAS FÍSICAS Y VARIACIÓN DEL EMPLEO (VARIACIÓN REAL MENSUAL %)

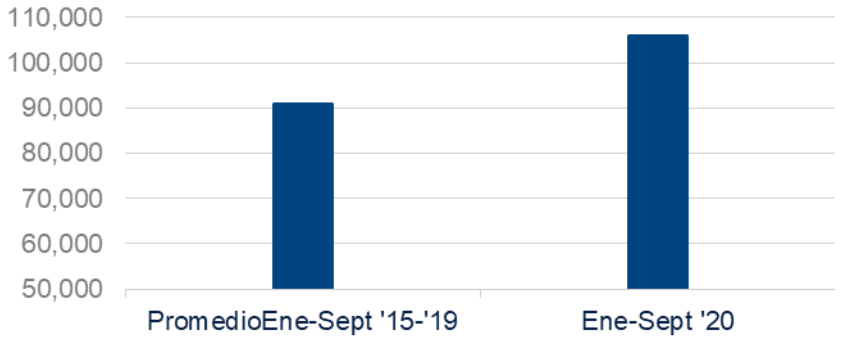


Fuente: BBVA Research con datos del IMSS.

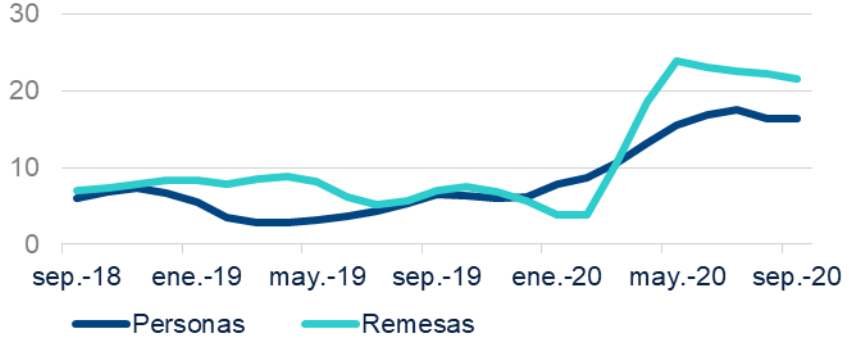
La demanda de mayor liquidez ante el confinamiento parece haber rezagado el efecto de la caída de los empleos de menores salarios. La recuperación de estos aunada al ahorro del resto de los trabajadores podría evitar las caídas del ahorro a la vista.

Algunos programas de apoyo y las remesas, en menor medida, podrían haber apoyado el ahorro de las personas físicas

SALIDAS DE RECURSOS DE LAS SIEFORES
(MILLONES DE PESOS)



REMESAS Y DEPÓSITOS A LA VISTA PERSONAS FÍSICAS
(YOY REAL, MM3, %)



- La salida de recursos de las Afores entre Ene-Sept ‘20 fue 16% mayor que la observada en promedio para un periodo similar en los últimos 5 años.
- El programa de CCE podría haber reducido el uso de recursos líquidos para el pago de créditos.
- El envío de remesas mediante la banca es limitado, pero la entrada de más de USD 30 mil millones entre Ene-Sep ’20 es un factor positivo para la captación.

Fuente: BBVA Research con datos de Banxico Inegi y CONSAR

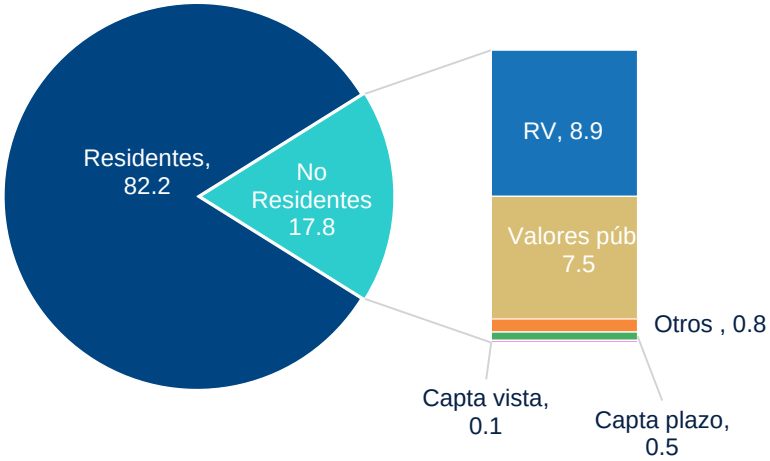
BBVA Research

03

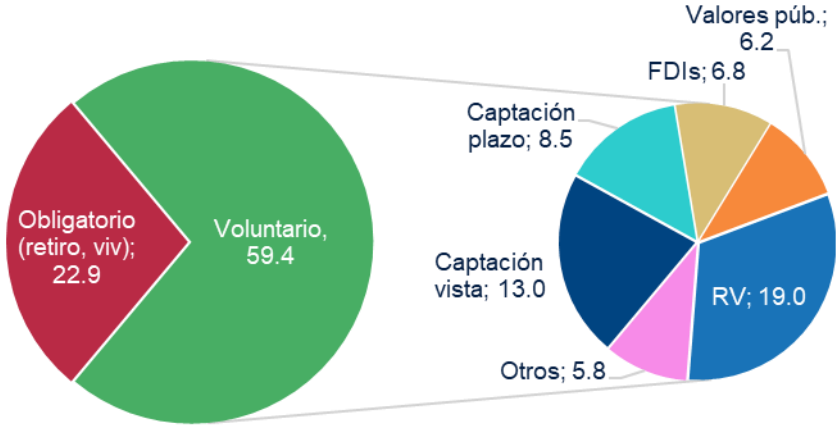
Se consolida la tendencia a la baja del ahorro de no residentes

El ahorro en activos domésticos por parte de no residentes cayó a su menor nivel desde 2008

ACTIVOS FINANCIEROS INTERNOS NETOS*, SEPT-20
(% TOTAL)



ACTIVOS FINANCIEROS INTERNOS NETOS EN PODER DE RESIDENTES, SEPT-20 (%)

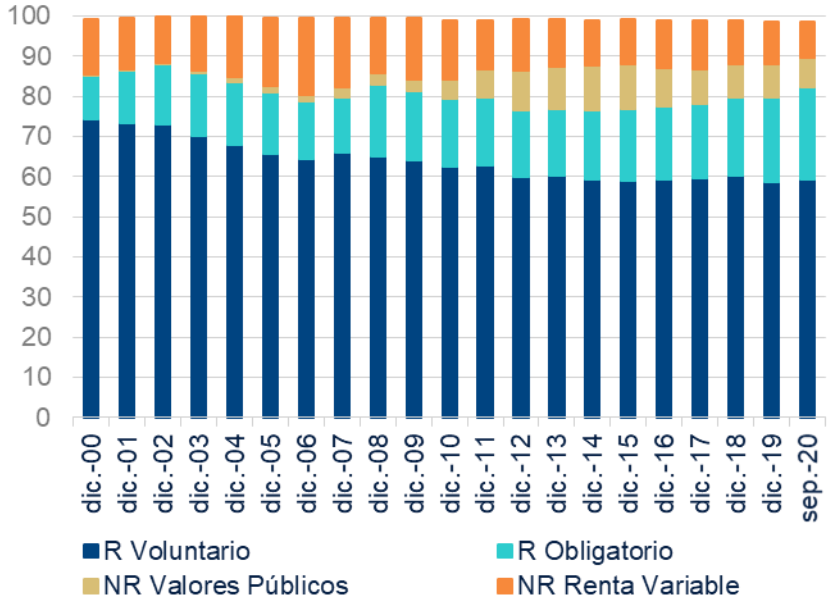


* RV: Renta Variable. Otros incluye: Acreedores por reporto, valores privados, otros valores públicos y otros pasivos bancarios
Fuente: BBVA Research con datos de Banxico.

El ahorro obligatorio (retiro y vivienda) supera claramente a los no residentes en tenencia de activos financieros domésticos.

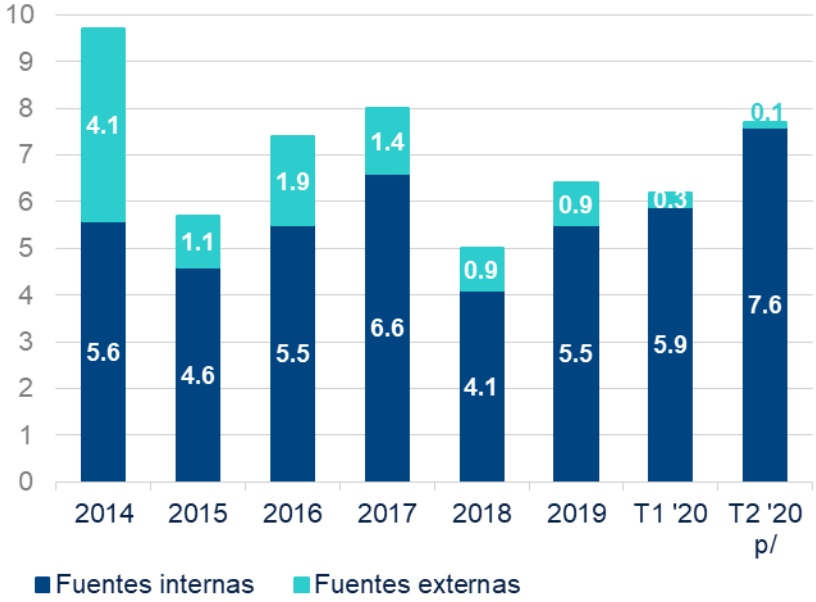
Condiciones de incertidumbre en los mercados influyen en una reducción adicional de las fuentes de financiamiento externo de la economía

ACTIVOS FINANCIEROS INTERNOS NETOS EN PODER DE RESIDENTES (R) Y NO RESIDENTES (NR), SEPT-20 (% TOTAL)



Fuente: BBVA Research con datos de Banxico

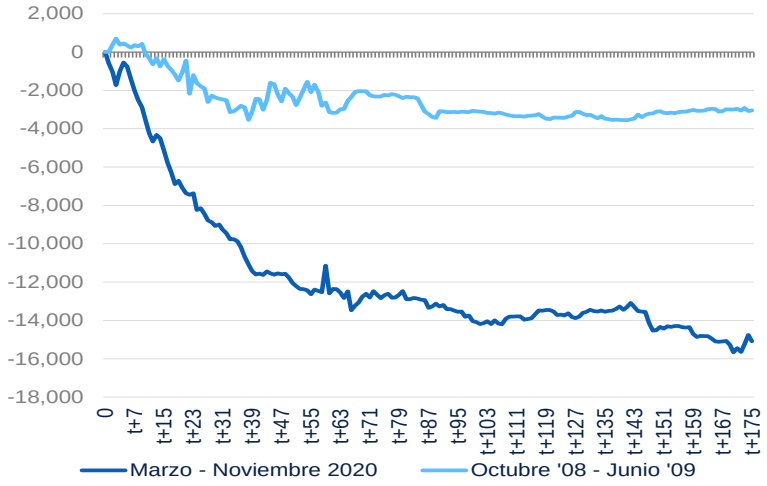
FLUJO DE FUENTES DE RECURSOS FINANCIEROS DE LA ECONOMÍA (% PIB)



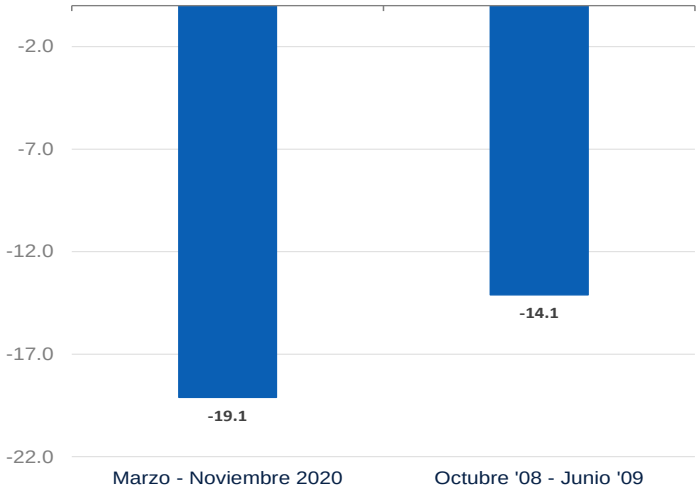
Fuente: Informe Trimestral Abril-Junio 2020. Banco de México

A pesar de las altas tasas de interés en comparación con otros países emergentes, los no residentes continúan reduciendo su tenencia de bonos M

VARIACIÓN DE LA TENENCIA DE BONOS M POR PARTE DE NO RESIDENTES *
(USD MILLONES, VALOR NOMINAL)



VARIACIÓN ACUMULADA DE LA TENENCIA DE BONOS M POR PARTE DE NO RESIDENTES*
(% MXN, VALOR NOMINAL)



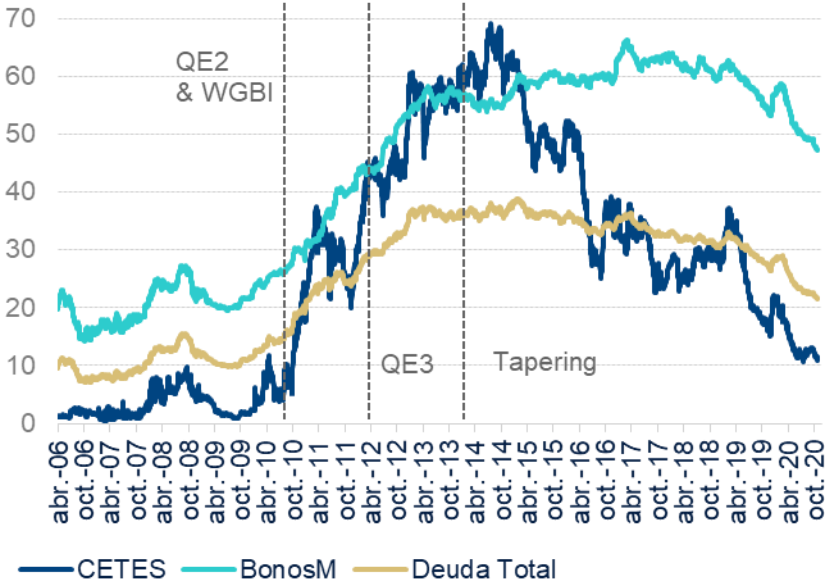
* Datos al 10 de noviembre
Fuente: BBVA Research con datos de Banxico.

La caída en la tenencia de no residentes en mar-oct ’20 supera a la observada en oct ‘08-jun ‘09 en términos porcentuales.

Por primera vez desde 2012 los residentes tienen más del 50% de la tenencia total bonos M

TENENCIA DE BONOS M *
(PROPORCIÓN DEL TOTAL)

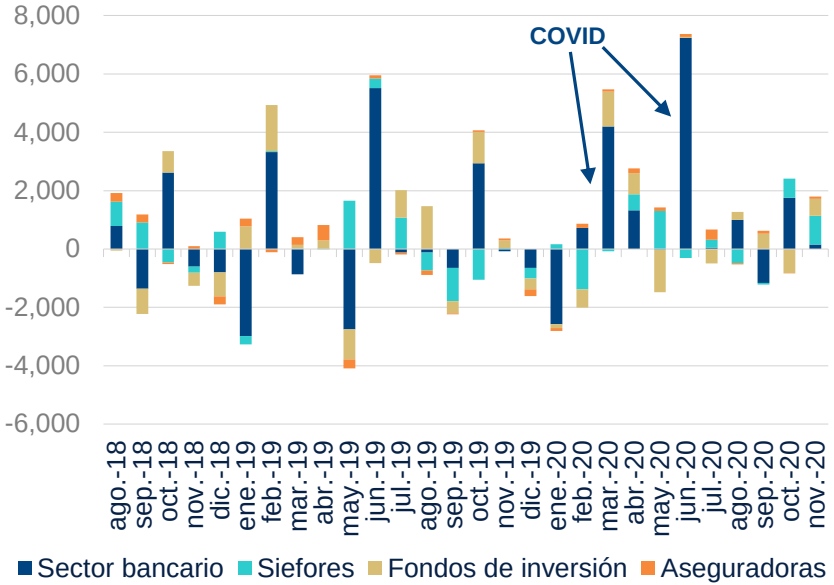
TENENCIA DE DEUDA GUBERNAMENTAL POR PARTE DE NO RESIDENTES*
(% TOTAL EN CIRCULACIÓN, VALOR NOMINAL)



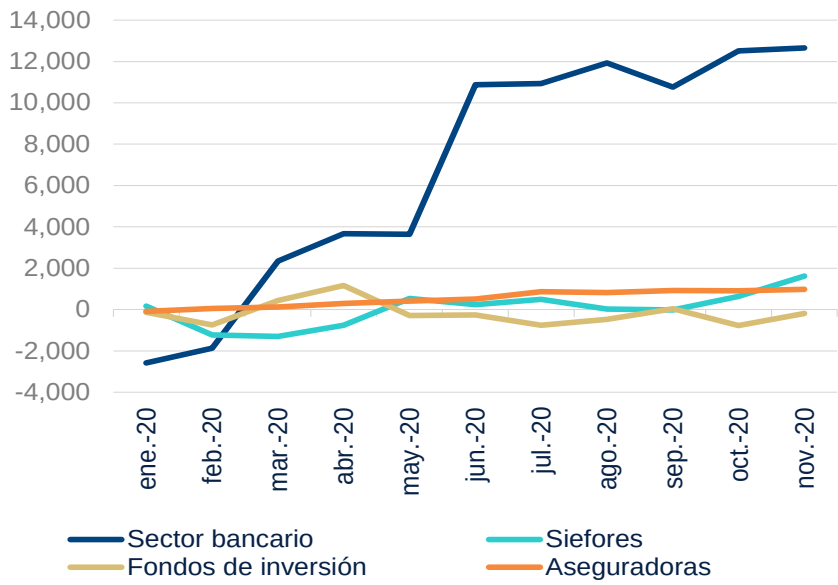
* Datos al 10 de noviembre
Fuente: BBVA Research con datos de Banxico.

El sector bancario ha compensado, en gran medida, el menor apetito de los no residentes por bonos M ante el ciclo de recorte monetario

CAMBIO MENSUAL EN LA TENENCIA DE BONOS M POR PARTE DE RESIDENTES (USD MILLONES)



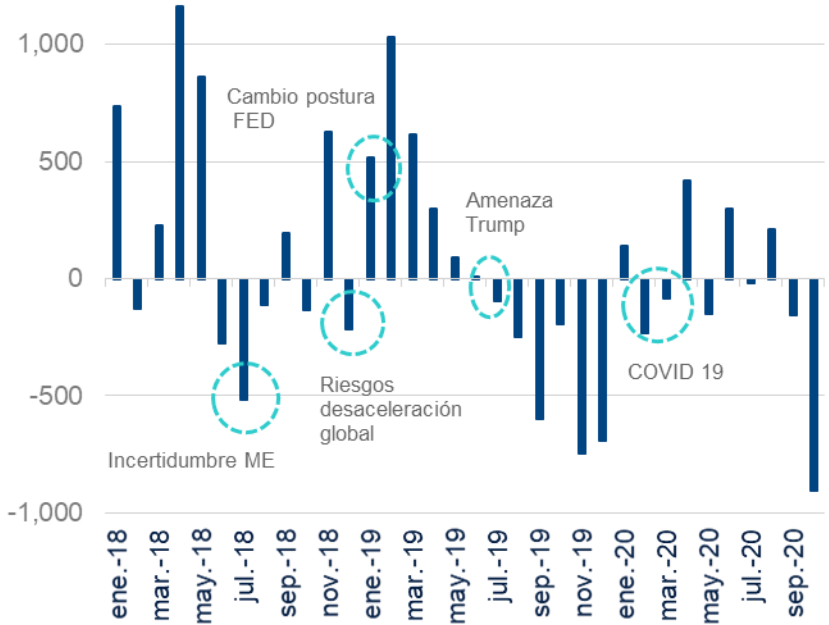
CAMBIO ACUMULADO EN LA TENENCIA DE BONOS M POR PARTE DE RESIDENTES (USD MILLONES)



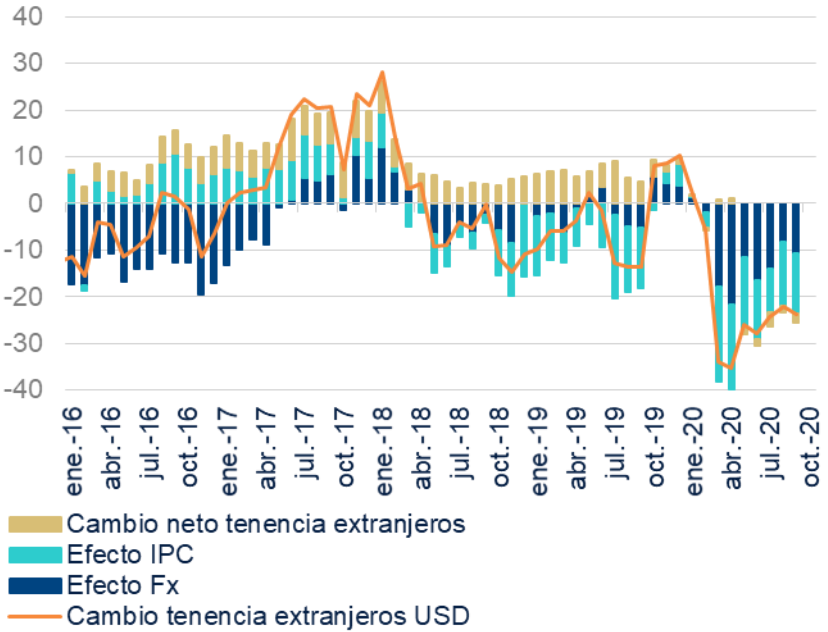
* Datos al 10 de noviembre
Fuente: BBVA Research con datos de Banxico.

La inversión en renta variable por parte de no residentes presenta una caída continua desde mayo pasado

FLUJOS A INSTRUMENTOS DE RENTA VARIABLE NACIONAL POR PARTE DE NO RESIDENTES
(USD MILLONES)



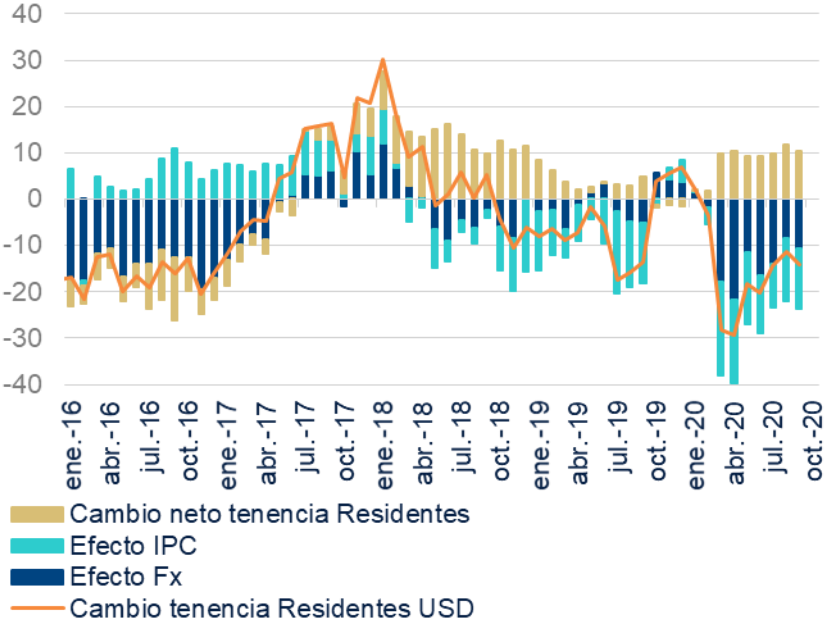
CRECIMIENTO DE LA TENENCIA DE INSTRUMENTOS DE RENTA VARIABLE NACIONAL POR PARTE DE NO RESIDENTES (YOY REAL,%)



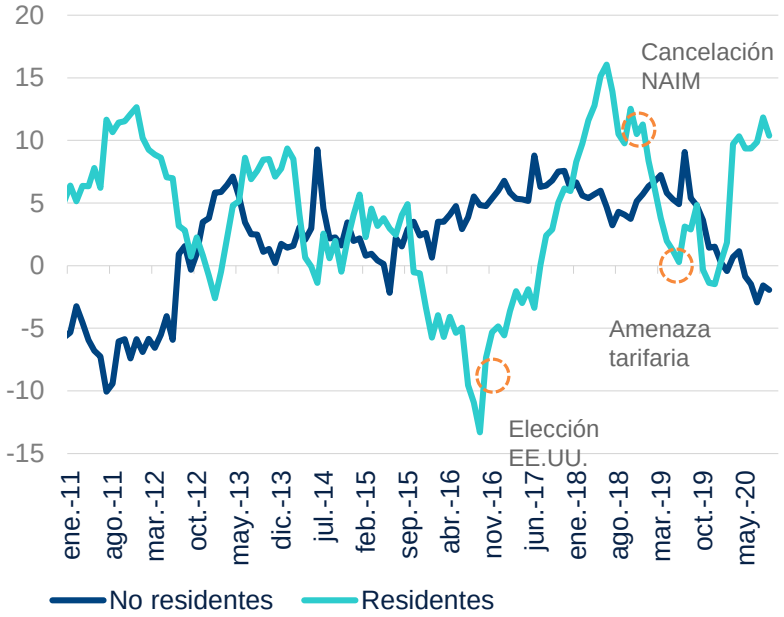
Fuente: BBVA Research con datos de Banxico.

Reducción de precios de acciones parece haber atraído a residentes. Comportamiento de extranjeros es menos volátil a lo largo del tiempo

CRECIMIENTO DE LA TENENCIA DE INSTRUMENTOS DE RENTA VARIABLE NACIONAL POR PARTE DE RESIDENTES (VARIACIÓN % ANUAL)



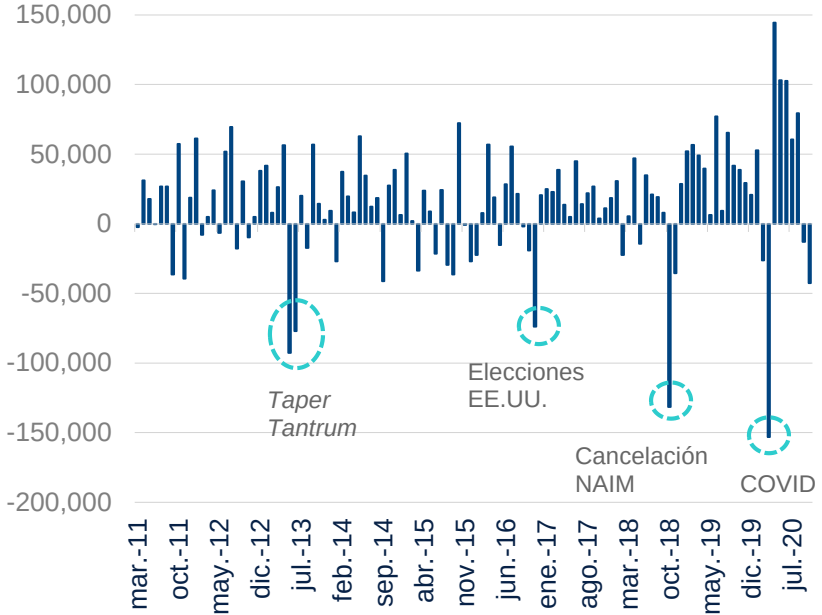
CRECIMIENTO NETO DE EFECTOS VALUACIÓN Y CAMBIARIO DE LA TENENCIA DE INSTRUMENTOS DE RENTA VARIABLE NACIONAL (VARIACIÓN % ANUAL)



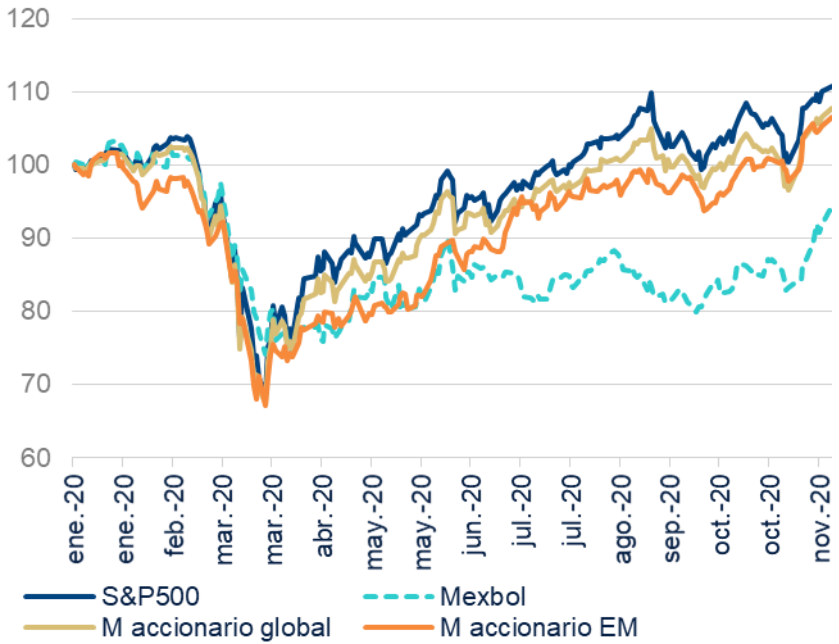
Fuente: BBVA Research con datos de Banxico.

Las SIEFORES (ahorro obligatorio) mantienen plusvalías impulsadas por el alza de los mercados accionarios

PLUSVALÍAS/MINUSVALÍAS
(MILLONES DE PESOS)



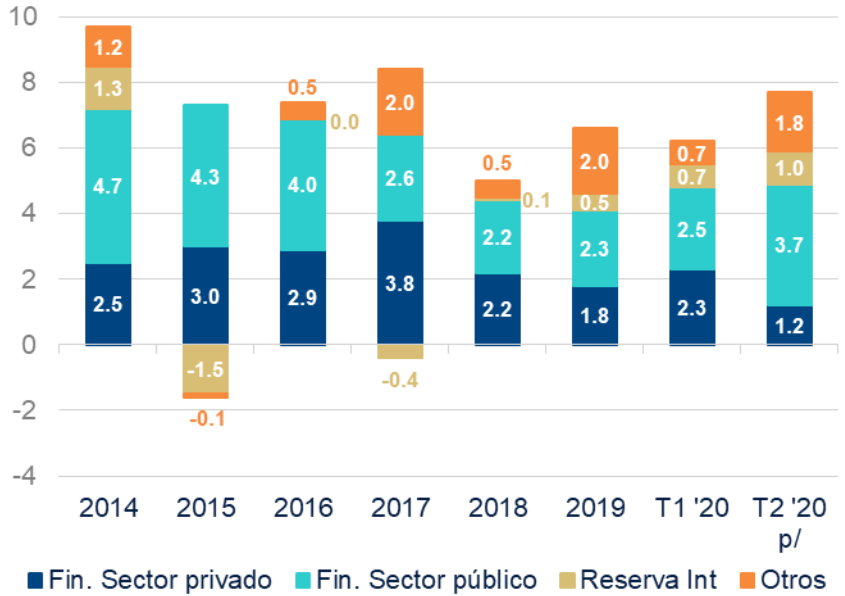
ÍNDICES ACCIONARIOS
(ÍNDICES ENE '20 =100)



Fuente: BBVA Research con datos de CONSAR.

El sector público ha incrementado el uso de los recursos financieros disponibles de la economía

USO DE RECURSOS FINANCIEROS DE LA ECONOMÍA
(FLUJOS ANUALES COMO % DEL PIB)



- Ante la restricción en las condiciones financieras externas y el cambio en apetito de riesgo de los no residentes, el sector público ha empleado en mayor medida el financiamiento interno
- El ahorro interno tiene fuentes de crecimiento limitadas y el efecto de la recesión económica podría reducirlo.
- Un mayor flujo de recursos destinados a financiar al sector público, ante una restricción en el ahorro disponible, podría desplazar el financiamiento dirigido hacia el sector privado.

* Otros incluye cuentas de capital y resultados y otros activos y pasivos de la banca comercial y de desarrollo, intermediarios financieros no bancarios, Infonavit y Banxico, así como cambios en valuación de instrumentos públicos
Fuente: Informe Trimestral Abril-Junio 2020. Banco de México

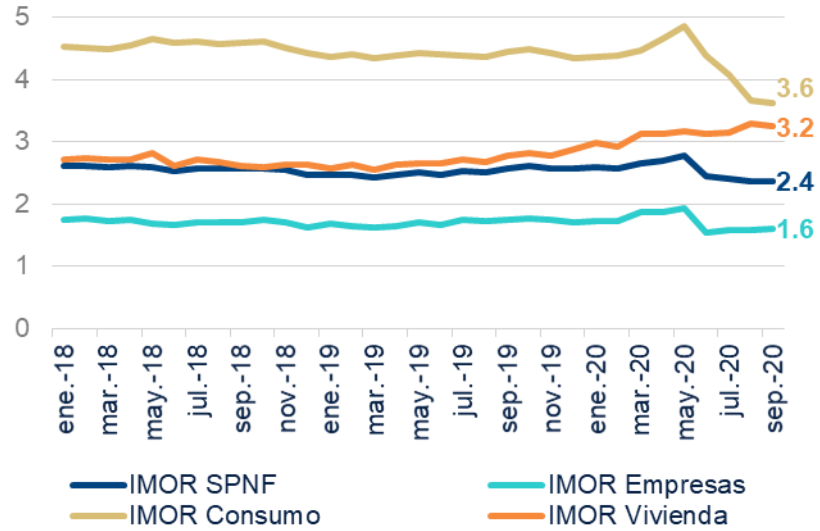
BBVA Research

04

Calidad de cartera y Criterios Contables Especiales (CCE)

Los indicadores de morosidad se mantuvieron estables pues los CCE contuvieron el crecimiento de la cartera vencida

ÍNDICE DE MOROSIDAD (IMOR)
(PORCENTAJE)



Fuente: BBVA Research con datos de CNBV e Inegi.

ÍNDICE DE MOROSIDAD (IMOR)

	SPNF	Empresas	Consumo	Vivienda
2018	2.6	1.7	4.6	2.7
2019	2.5	1.7	4.4	2.7
3T19	2.5	1.7	4.4	2.6
3T20	2.5	1.7	4.3	3.1

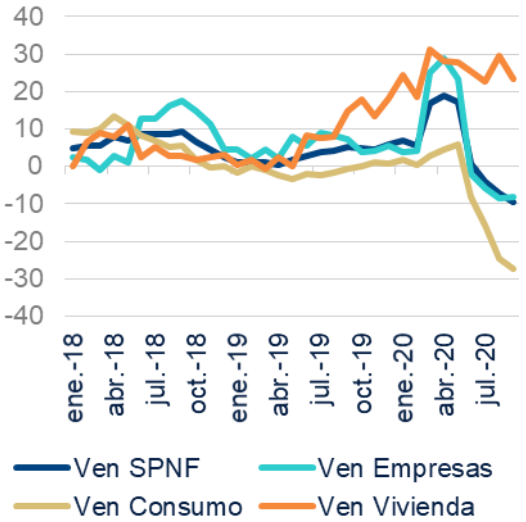
ÍNDICE DE MOROSIDAD AJUSTADO (IMORA)

	SPNF	Empresas	Consumo	Vivienda
2018	5.4	2.4	12.8	3.5
2019	5.2	2.3	12.3	3.4
3T19	5.1	2.3	12.3	3.4
3T20	5.3	2.5	12.9	3.8

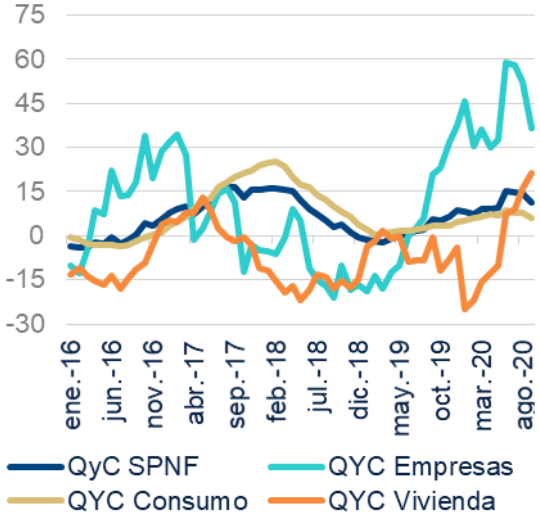
A medida que los periodos de gracia contemplados en los CCE lleguen a su fin y que se reactiven las obligaciones de pago es de esperarse un incremento en la cartera vencida de los distintos segmentos. Se estima que en octubre 40% de los créditos amparados por los CCE se reactivará y otro 40% lo hará entre noviembre y enero de 2021.

Aún con los CCE, algunos segmentos, como el crédito hipotecario, registraron un incremento en su cartera vencida

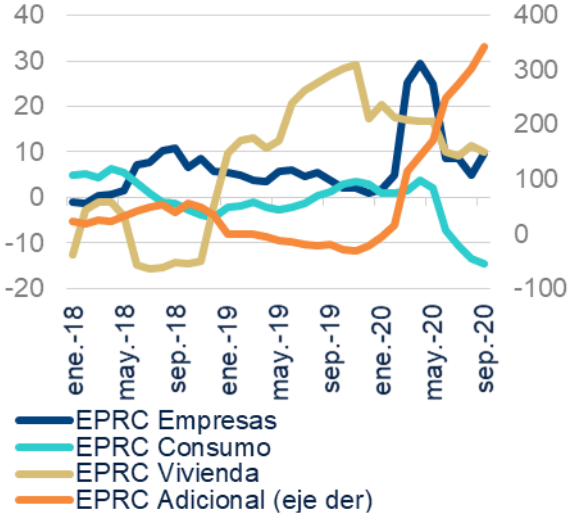
CARTERA VENCIDA
(YOY REAL,%)



QUITAS Y CASTIGOS
(YOY REAL,%)



ESTIMACIONES PREVENTIVAS PARA RIESGOS CREDITICIOS
(YOY REAL,%)



Fuente: BBVA Research con datos de la CNBV e Inegi.

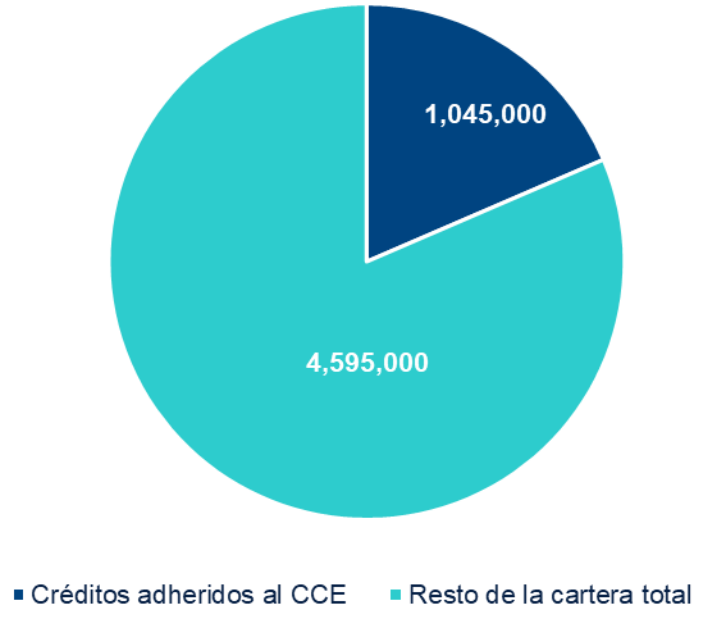
El saneamiento de cartera ha aumentado y las instituciones incrementaron sus provisiones para afrontar futuros incumplimientos.

¿Qué son los Criterios Contables Especiales?

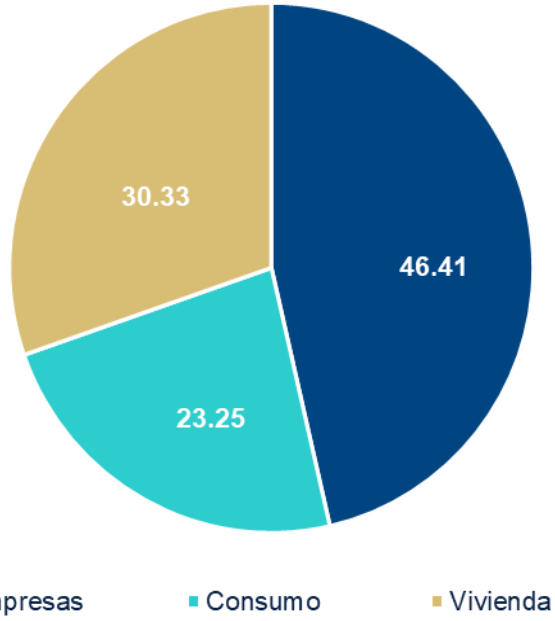
- El 27 de marzo de 2020 la CNBV emitió, con carácter temporal, Criterios Contables Especiales (CCE) para instituciones de crédito, aplicable a los créditos de las carteras crediticias de consumo, vivienda y comercial.
- El objetivo de los CCE fue establecer un mecanismo de contención de los incumplimientos y sus efectos adversos sobre el sistema bancario ante la crisis derivada de la pandemia de COVID-19.
- El principal beneficio consistió en un plazo de gracia en el pago del capital e intereses de los créditos de cuatro meses con posibilidad de prórroga de 2 meses más. Así, las nuevas condiciones del crédito podían considerar el extender el plazo de vencimiento original de las operaciones, hasta por seis meses..
- Estos criterios se aplicaron a acreditados afectados por la contingencia, cuyos créditos estuvieran clasificados contablemente como vigentes al 31 de marzo 2020.

El saldo de los créditos incorporados a los CCE asciende a cerca del 20% del saldo de la cartera total de la banca

SALDO DE CRÉDITOS INCORPORADOS A LOS CCE Y DE LA CARTERA TOTAL DE CRÉDITO, JUNIO 2020
(MDP)



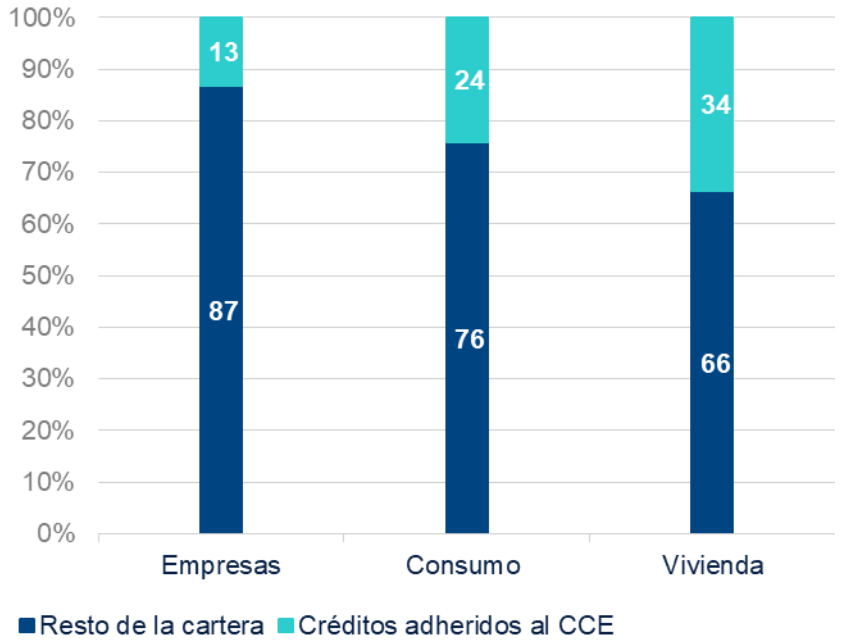
SALDO DE CRÉDITOS INCORPORADOS A LOS CCE POR CARTERA, JUNIO 2020
(% CRÉDITOS ADHERIDOS AL CCE)



Fuente: Informe Anual CESF. Septiembre 2020

La cartera de vivienda es la más expuesta a los CCE

LOS CCE POR CARTERA, JUNIO 2020
(% CARTERA DE CADA SEGMENTO)

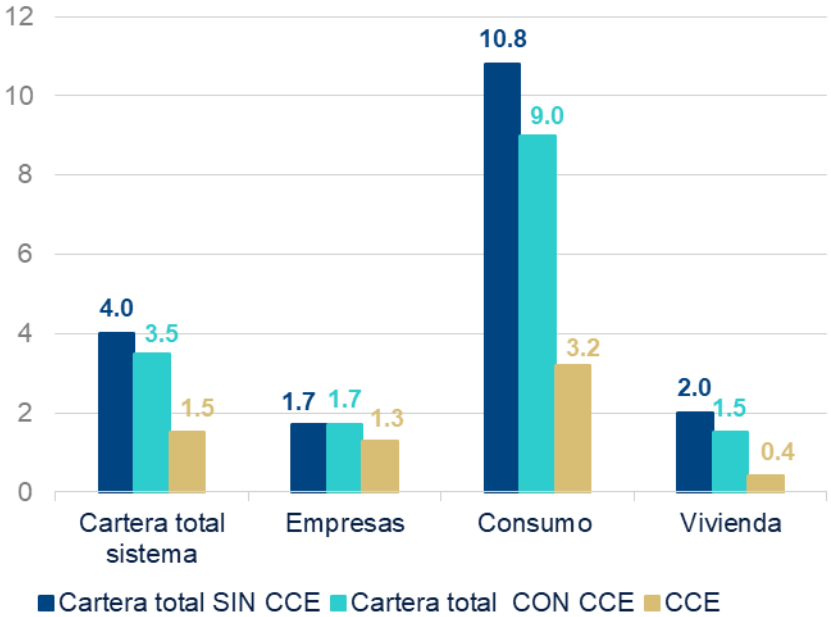


Fuente: Informe Anual CESF. Septiembre 2020

- Al menos el 40% de la cartera de vivienda de los tres principales bancos del sistema fue incorporada a los CCE.
- Los seis bancos de importancia sistémica acumularon el 91% del saldo de la cartera de consumo incorporado a los CCE.
- El 41% del saldo de la cartera empresarial incorporado a los CCE se concentró en 7 sectores que reestructuraron más del 20% de sus respectivas carteras.

Al término del periodo de gracia se podría observar un repunte de las provisiones ante una mayor Pérdida Esperada (PE)

PÉRDIDA ESPERADA* POR CARTERA Y DE LA CARTERA TOTAL DEL SISTEMA, JUNIO 2020 (%)



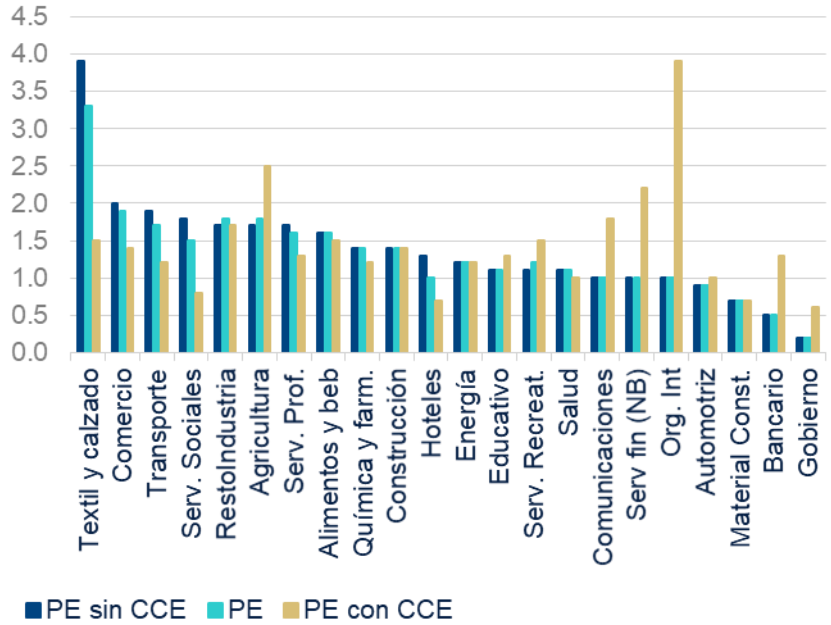
Suponiendo que el saldo de las carteras amparadas con los CCE se comportara como las carteras sin apego a los CCE cuando termine el periodo de gracia:

- La mayor necesidad de provisiones vendría de la cartera de vivienda.
- En la cartera de consumo también habría un repunte de las provisiones.
- El incremento en provisiones en términos porcentuales sería menor para la cartera de empresas

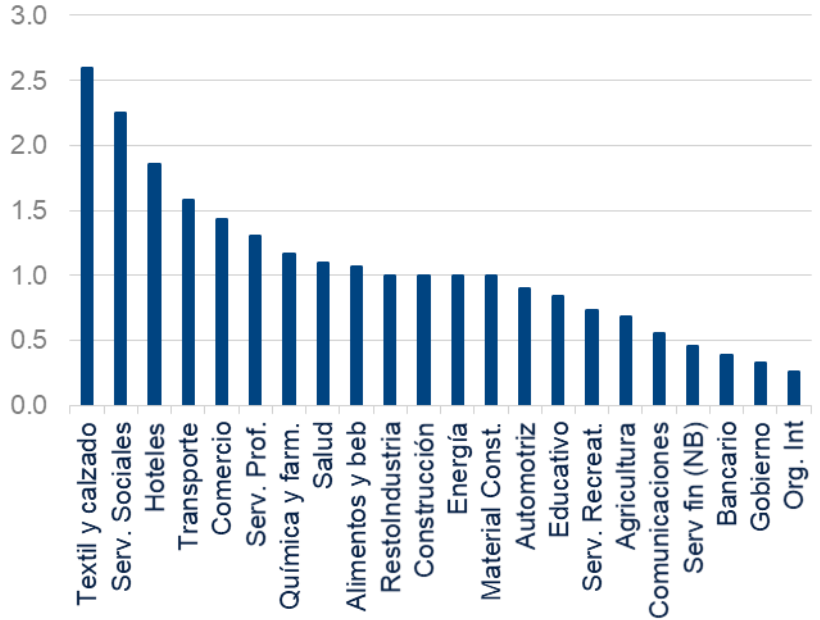
* La pérdida esperada se define como el cociente entre las Estimaciones preventivas y el Saldo insoluto de los créditos calificados
Fuente: Informe Anual CESF. Septiembre 2020

El alza en provisiones podría darse en los sectores más afectados por la pandemia

PÉRDIDA ESPERADA* POR SECTOR ECONÓMICO, JUNIO 2020 (%)



[PE SIN CCE] / [PE CON CCE], JUNIO 2020 (VECES)



* La pérdida esperada se define como el cociente entre las Estimaciones preventivas y el Saldo insoluto de los créditos calificados
Fuente: Informe Anual CESF. Septiembre 2020

BBVA Research

05

Emisión y modificación de regulación aplicable a la banca múltiple

La CNBV ha buscado atender la pandemia: CCE y ajustes temporales a la regulación prudencial

	Fecha	Tema	Publicación
COVID-19	14.07	Ajustes a las disposiciones del Art. 115 LIC (**PLD**), permite a cuentas N2 recibir hasta 15 mil UDIs de créditos de nómina o personales otorgados por la misma institución depositaria (durante 2020)	DOF 14/07/2020
	15.07	Establece las **medidas administrativas para la continuidad de las actividades** de la CNBV a partir del 16.07	DOF 15/07/2020
	09.11	Pospone la entrada en vigor al 01.01.23 de las **NIF** publicadas el 04.01.18, para los participantes del **mercado de contratos de derivados**	DOF 09/11/2020
	09.11	Pospone la entrada en vigor al 01.01.22 de las **NIF** publicadas el 04.01.18, aplicables a las **casas de bolsa**	DOF 09/11/2020
	09.11	Pospone la entrada en vigor al 01.01.22 de las **NIF** publicadas el 04.01.18, aplicables a los **fondos de inversión y a las personas que les prestan servicios**	DOF 09/11/2020
OTROS	21.08	Actualización de reglas aplicables a **Proveedores de Precios**, clasifica información y precios de valuación de valores, derivados e índices; establece obligaciones de documentación de políticas y reportes, entre otros	DOF 21/08/2020
	12.10	Modificación a la **CUB Apertura Remota.** Incluye a personas morales en cuentas Nivel 4 y a personas físicas con actividad empresarial y morales en créditos comerciales. Distingue la contratación entre clientes y solicitantes. Establece procedimiento y estándares tecnológicos para la contratación remota	DOF 12/10/2020
	13.11	Establece el medio electrónico y se expide el formato oficial para informar a la CNBV la suscripción de convenios de intercambio de información entre entidades del mismo grupo financiero	DOF 13/11/2020
	19.11	Resolución que modifica la CUB relativa al Indicador de Negocio para Riesgo Operacional	DOF 19/11/2020

Proyectos de regulación en CONAMER:

- 19.10 Resolución que modifica la CUB en materia de expedientes de crédito comercial (Anexos 4 y 5)

La CNBV ha buscado atender la pandemia: CCE y ajustes temporales a la regulación prudencial

Fecha	Tema
24.09	Oficio P417 Facilidades regulatorias en relación a reestructuras y renovaciones de créditos y P418 Facilidades regulatorias en relación con reservas y capital
	Reestructuración de créditos que simultáneamente reduzca en 25% el pago periódico, limitando en 50% la aplicación de plazos y en 15% el alza en el importe nominal, reduciendo tasas o implementando quitas *Reducción de reservas de créditos reestructurados (y su aplicación al capital complementario); reducción de ponderadores de riesgo de crédito de créditos reestructurados y nuevos; uso de "marcas suaves" en las SIC para reestructuras "oficiales"*
08.10	Oficio P429 (alcance P417) Reestructuras y renovaciones y P430 (alcance P418) Reservas y capital
	Ampliación de plazo de créditos elegibles, reducción de plazo para formalización, ajustes de condiciones de las reestructuras detallando límites y reducción de montos según tipo de crédito y plazo; permite distribución de dividendos a instituciones que participen en programas de reestructura "oficial" bajo criterios estrictos de capitalización; extensión de beneficios en ponderadores de riesgo de crédito a todas las instituciones, participen o no en las reestructuras promovidas por la CNBV
06.11	Oficio P450 (alcance a P417 y P429) Reestructuras y renovaciones
	Acota la elegibilidad de créditos para reestructuración a los "saldos dispuestos al 15.04.20" ; establece condiciones para la reestructuración de créditos con pagos crecientes con plazos superiores a 24 meses
09.11	Oficio P477 relativo a los Programas Institucionales de Reestructuras (PIR)
	Establece requisitos para los PIR que la banca implemente de manera independiente a las reestructuras promovidas por la CNBV y cuyo cumplimiento permitirá a dichos créditos beneficiarse de "marcas suaves" en las Sociedades de Información Crediticia, previamente reservadas para las reestructuras "oficiales". *Así, las PIR deberán reducir el monto de pago periódico, acotar sus nuevos plazos e importe nominal de manera equivalente a lo previsto por la CNBV en sus oficios.*

Banxico ha actuado para proveer liquidez, mejorar el funcionamiento de los mercados y facilitar el otorgamiento de crédito, con especial énfasis en las Mipymes

	Circular	Tema	Publicación
COVID-19	25/2020 31/2020 32/2020 34/2020	**Financiamientos garantizados con activos crediticios de la banca** para su canalización a Mipymes. Ajustes posteriores a las condiciones de los financiamientos (Ampliación de plazos, ampliación de activos elegibles, flexibiliza la definición de Mipyme y modifica la metodología de cálculo de intereses de reportos)	DOF 19/06/2020, DOF 19/08/2020, DOF 27/08/2020 y DOF 11/09/2020
	26/2020	Reglas aplicables a las **subastas de financiamiento en USD**	DOF 19/06/2020
	27/2020	Presentación de **documentos digitales** como mensajes de datos con firmas electrónicas	DOF 15/07/2020
	29/2020	Reglas aplicables a las **operaciones de reporto de títulos corporativos** para cubrir necesidades de liquidez (18/2020)	DOF 23/07/2020
	30/2020 33/2020	Reglas aplicables a la **provisión de recursos a las Instituciones de Crédito** para canalizar crédito a Mipymes y personas físicas (20/2020)	DOF 19/08/2020 y DOF 11/09/2020
	35/2020	**Extensión de la vigencia al 28.02.21 de las facilidades para cubrir necesidades de liquidez** anunciadas el 21.04.20. Circulares 10/2015 financiamiento, 16/2020 préstamo de valores, 17/2020 reporto de valores, 18/2020 reporto de títulos corporativos y 20/2020 provisión de recursos a las Instituciones de Crédito para canalizar crédito a Mipymes y personas físicas.	DOF 28/09/2020
	40/2020	**Concluye exenciones y medidas provisionale**s en relación con la pandemia de COVID-19 (Circulares 8/2020, Operaciones y corresponsalía de caja y 12/2020, periodos inhábiles para cómputo de plazos)	DOF 23/10/2020

Banxico ha actuado para proveer liquidez, mejorar el funcionamiento de los mercados y facilitar el otorgamiento de crédito, con especial énfasis en las Mipymes

	Circular	Tema	Publicación
COVID-19	41/2020	**Pago mínimo** aplicable a créditos, préstamos o financiamientos revolventes asociados a tarjetas de crédito (**22/2020**)	DOF 28/10/2020
	42/2020	**Reporto de títulos corporativos con Banxico** para cubrir necesidades de liquidez	DOF 4/11/2020
	43/2020	Modificaciones a la **Circular de Reportos**	DOF 4/11/2020
OTROS	28/2020	Modifica la Circular 3/2012. Las **tasas de interés de operaciones de depósito y de liquidez** de las subastas de Banxico (*operaciones de mercado abierto*), se ajustarán automáticamente a la tasa objetivo de política monetaria	DOF 15/07/2020
	36/2020	**Emisión electrónica de títulos representativos de valores** objeto de depósito en instituciones para el depósito de valores	DOF 30/09/2020
	37/2020	Ajustes a las **Reglas de operaciones con activos virtuales** de las instituciones de crédito e instituciones de tecnología financiera	DOF 30/09/2020
	38/2020	Modificaciones a la 3/2012 **Regímenes de admisión de pasivos y de inversión para operaciones pasivas en moneda extranjera**	DOF 12/10/2020
	39/2020	**Correspondencia de Calificaciones** otorgadas por Instituciones Calificadoras de Valores	DOF 12/10/2020

Proyectos de regulación en consulta:

- Proyectos de disposiciones para modificar las Circulares 14/2017, 3/2012, 4/2016 y 13/2017, implementa esquema de SPEI ampliado, regula participación indirecta en el SPEI, cambios misceláneos en el SPEI y SPID

Covid-19: Evolución de la respuesta regulatoria.

- **Banco de México** fue adecuando las facilidades dispuestas para mitigar el impacto de la contingencia en el sistema financiero y su liquidez, favoreciendo la oferta de crédito (con especial énfasis en Mipymes).
- La **CNBV** identificó adecuadamente los efectos de la pandemia sobre la capacidad de pago de los acreditados y formuló una propuesta para incentivar su reestructuración, favoreciendo a las instituciones adherentes con liberación de reservas y en términos de capital, así como con “marcas suaves” en las Sociedades de Información Crediticia.
- Las características de las reestructuras propuestas por la CNBV pudieran no ser idóneas para todos los créditos.
- En paralelo, **la banca** trabaja en el desarrollo de programas de reestructura de acuerdo a las características de cada cliente.

BBVA Research

Situación Banca México

2S20

24 de noviembre de 2020

#SitBanca

#RuedaDePrensa

Creando Oportunidades