

# Situación Banca México

1S22

25 de mayo de 2022

## Índice

- 01 Capitalización y liquidez
- 02 Crédito al sector privado
- 03 Evolución del crédito al consumo
- 04 Captación bancaria
- 05 Ahorro Financiero
- 06 Regulación

## Mensajes clave



### La banca

La **banca mantiene** adecuados **niveles de capital y liquidez**, mientras que su rentabilidad se recupera ante una menor necesidad de generar provisiones.



### Financiamiento bancario

El **desempeño nominal** del financiamiento bancario se ha visto afectado por el efecto contable de una **mayor inflación**. Al descontar este efecto, varias carteras aún registran caídas.



### Crédito a los hogares

El **crédito a los hogares** ha mostrado mayor **recuperación** y es la principal fuente de **impulso al crecimiento del financiamiento al sector privado**. El **aplazamiento** de proyectos de **inversión** por parte de las empresas ha implicado un **rezago en la recuperación** del crédito bancario.



### Recuperación crédito al consumo

La **reactivación de la actividad** y el **alza en la confianza de los hogares** han propiciado la **recuperación** de los segmentos de **crédito al consumo**, que han mantenido niveles de morosidad aceptables, debido, en gran parte, a los saneamientos de cartera.



### Mayor consumo

La captación tradicional recobra dinamismo. Un **mayor consumo** o la falta de recuperación del ahorro a plazo podrían frenar su crecimiento.



### Ahorro interno

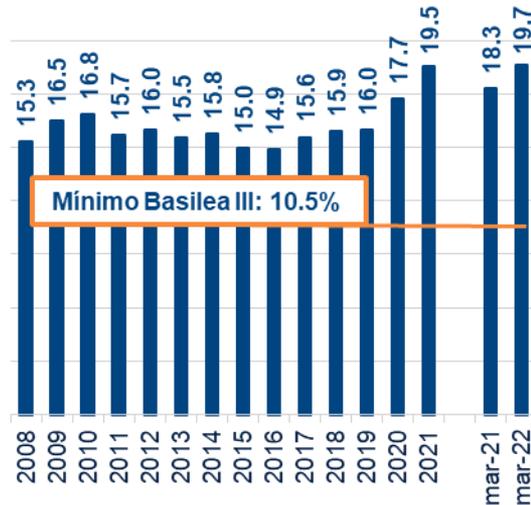
El uso de **ahorro interno** por parte del sector público continuó **creciendo** como proporción del total, dado un menor flujo de recursos por parte de los inversionistas extranjeros, influido por un menor apetito por activos domésticos.

01

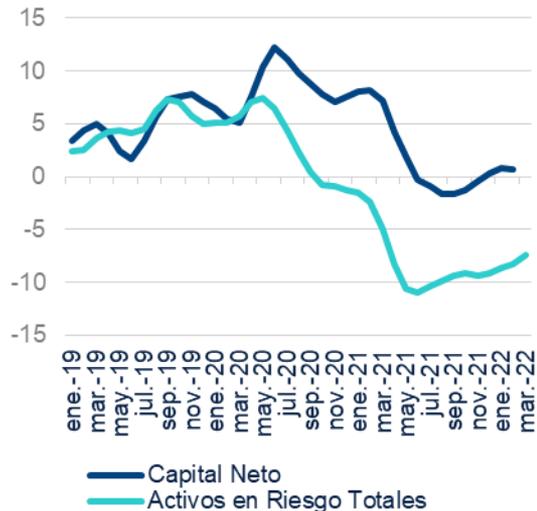
# Sector bancario mantiene su solidez

# La banca comercial mantiene sólidos indicadores de solvencia y liquidez, que superan los mínimos regulatorios

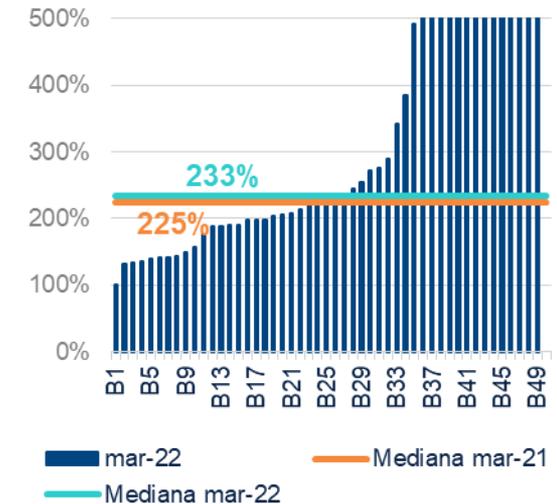
## ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN (ICAP) DE LA BANCA MÚLTIPLE (%)



## CAPITAL NETO Y ACTIVOS EN RIESGO (VARIACIÓN REAL ANUAL,%)



## COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (%), MAR-22

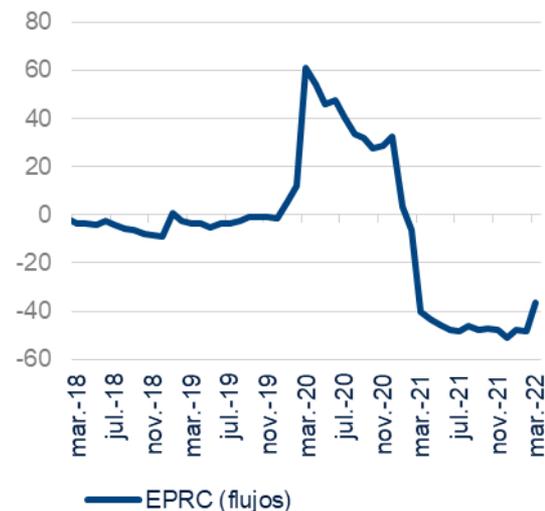


Fuente: BBVA Research con datos de la CNBV.

El ICAP continúa registrando máximos históricos, apoyado en la reducción de los ponderadores de riesgo para algunas carteras (consumo, hipotecas y pymes), una lenta recuperación del crédito y el fortalecimiento del capital neto. El CCL se ha mantenido en niveles superiores al 100%.

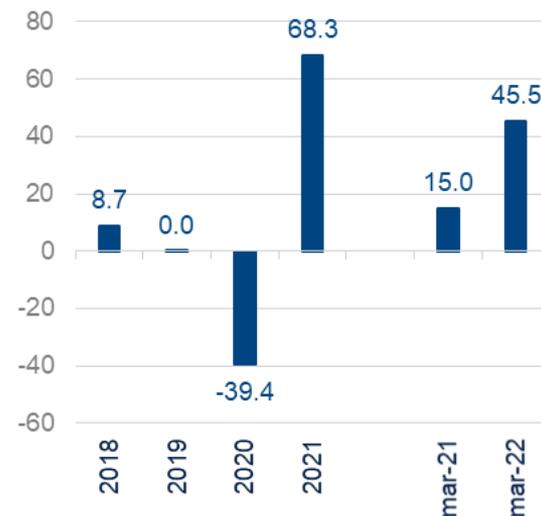
# El sector bancario recuperó su rentabilidad, una vez que la necesidad de generar provisiones fue disminuyendo

## ESTIMACIONES PREVENTIVAS PARA RIESGOS CREDITICIOS (CRECIMIENTO REAL, %)

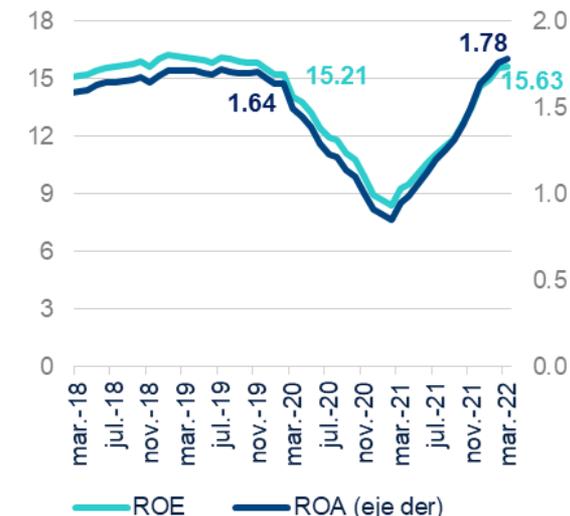


Fuente: BBVA Research con datos de la CNBV.

## RESULTADO NETO (VARIACIÓN REAL ANUAL,%)



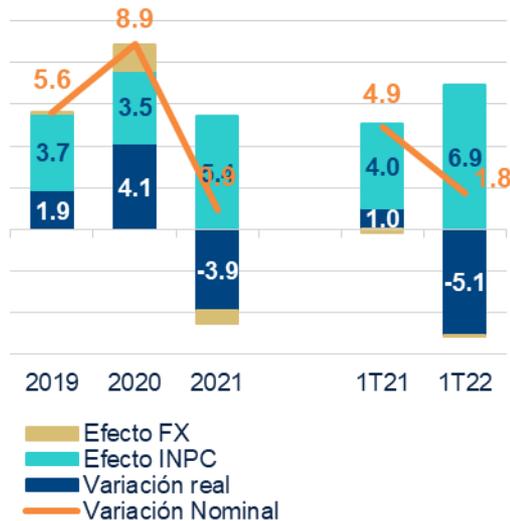
## RENTABILIDAD (%)



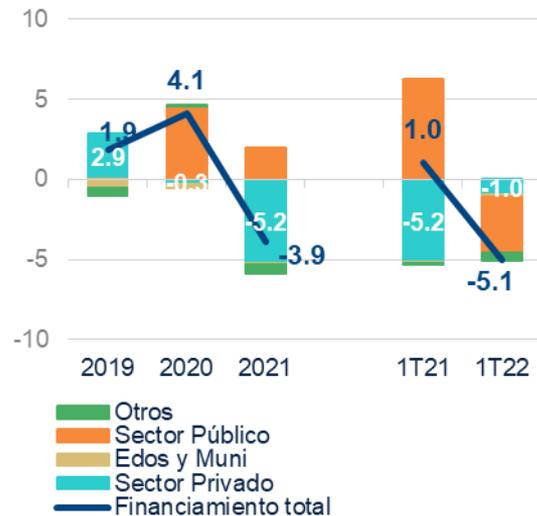
Al cierre de 1T22 el resultado neto continúa recuperándose. En mar-22 el ROE y la ROA del sistema lograron alcanzar los observados previos a la pandemia.

# Descontando el efecto de la inflación, el financiamiento total de la banca comercial (crédito + valores) promedió una caída de 5.1% en el 1T22

## FINANCIAMIENTO DE LA BANCA COMERCIAL (VARIACIÓN ANUAL,%)



## FINANCIAMIENTO POR SECTOR (CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO REAL,%)



## FINANCIAMIENTO POR TIPO (CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO REAL,%)



Fuente: BBVA Research con datos Banxico.

La caída en el dinamismo (respecto al 1T21) se observa en todos los sectores receptores de financiamiento. A diferencia del 1T21, tanto el financiamiento a través de crédito y de valores registraron una reducción en su dinamismo en términos reales.

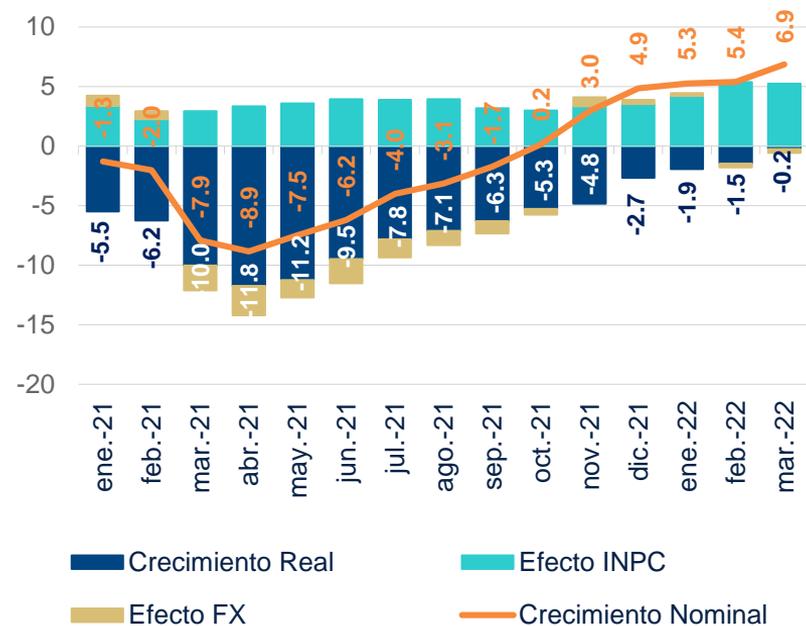
# 02

## El crédito al sector privado continúa su recuperación

## El crédito al sector privado no financiero (SPNF) sigue recuperándose, aunque en términos reales aún no toca terreno positivo

### CRÉDITO VIGENTE AL SPNF

(VARIACIÓN ANUAL,%)

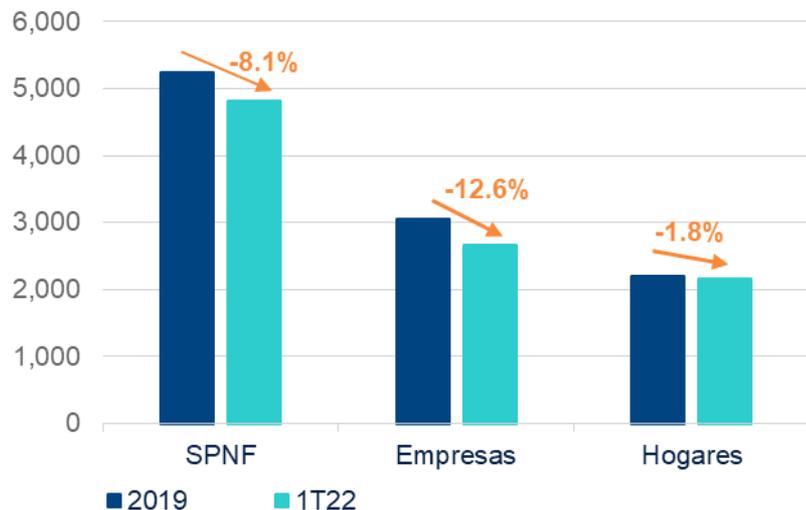


En marzo de 2022, dicho crédito se contrajo a una tasa real anual de -0.2%

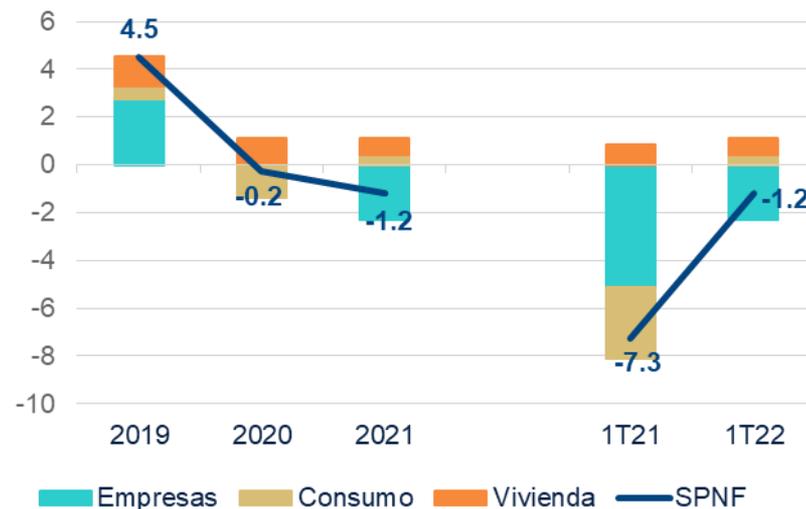
- La tasa de crecimiento nominal de la cartera total ha ido aumentando, reflejando principalmente el efecto contable de una mayor inflación.
- En mar-22, dicha tasa nominal fue de 6.9%, la cual se integró por 7.4 puntos porcentuales (pp) asociados al crecimiento del INPC, mientras que el efecto valuación del tipo de cambio y la variación real de los saldos restaron -0.3 pp y -0.2 pp respectivamente, al dinamismo.
- Con el resultado de marzo, la variación anual promedio del 1T22 fue de -1.2%, mejorando respecto a la contracción de -7.3% observada en el 1T21 o la caída de 4.3% del 4T21.

# Aunque la recuperación no se ha interrumpido, los saldos de crédito aún no alcanzan los niveles (a precios constantes) previos a la pandemia

## SALDO DE CRÉDITO AL SPNF (PROMEDIO EN MMDP CONSTANTES, MAR-22)



## CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO DEL CRÉDITO (PUNTOS PORCENTUALES)



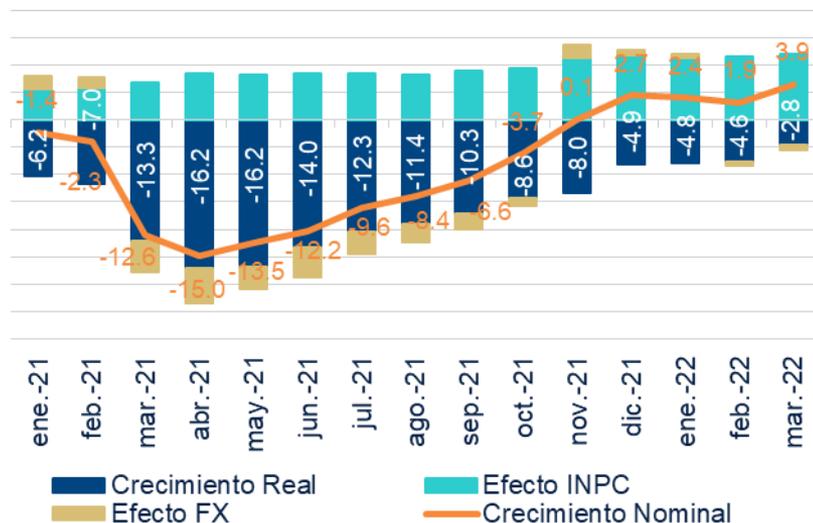
Fuente: BBVA Research con datos de Banxico e Inegi.

El crédito a los hogares (consumo y vivienda) se ha reactivado a un ritmo constante y es el principal motor de la cartera total, mientras que el crédito a empresas en términos reales, aún sigue mostrando contracciones.

# El crédito a empresas ha presentado una recuperación menos vigorosa, registrando aún contracciones en términos reales al cierre del 1T22

## CRÉDITO VIGENTE A EMPRESAS

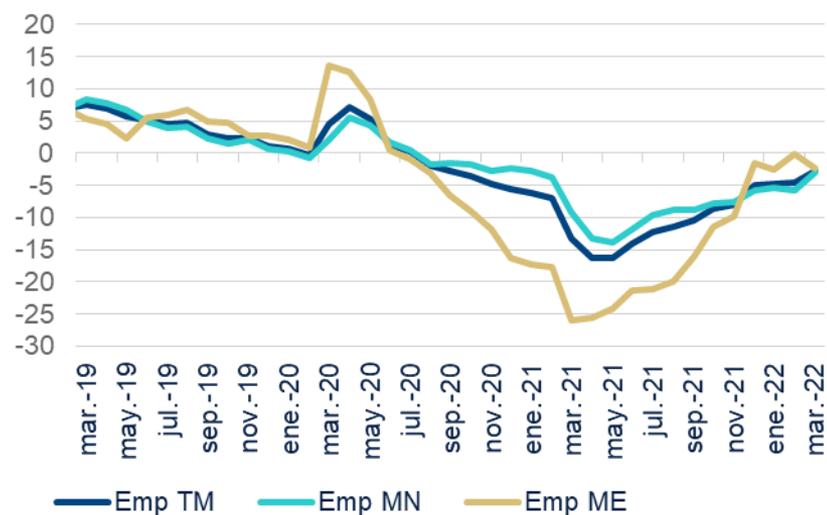
(VARIACIÓN ANUAL, %)



Fuente: BBVA Research con datos de Banxico e Inegi.

## CRÉDITO A EMPRESAS POR MONEDAS

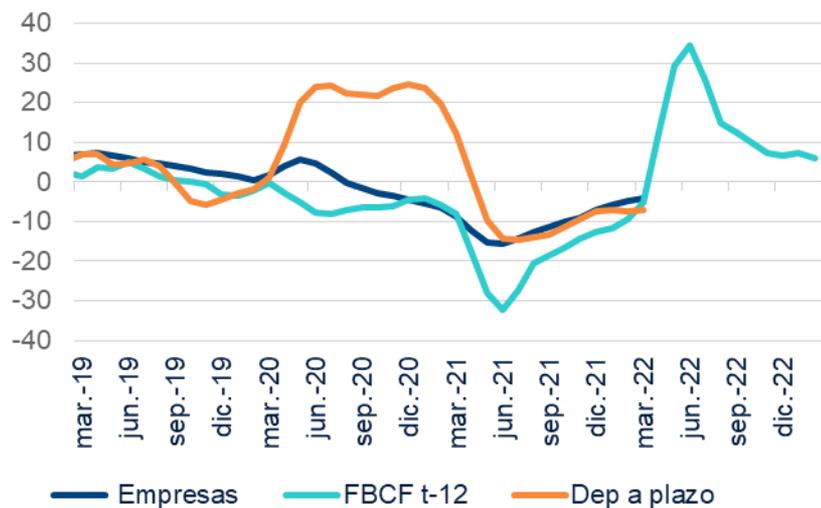
(VARIACIÓN REAL ANUAL, %)



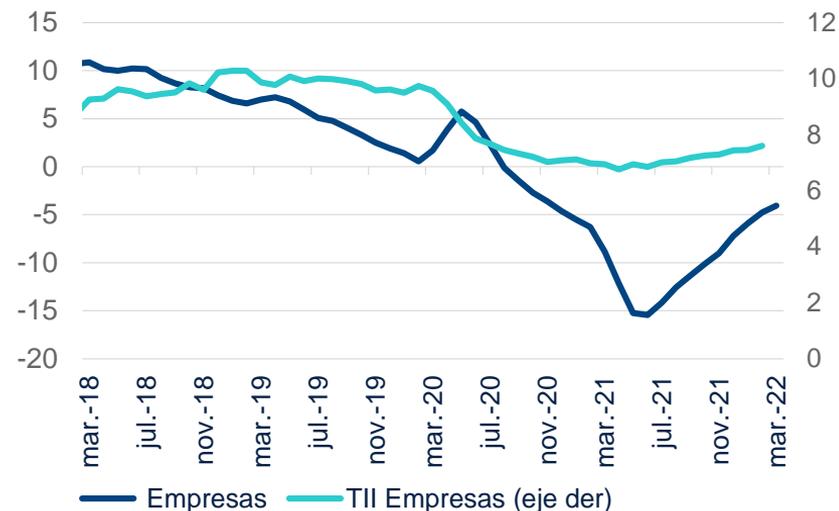
La caída real promedio en el 1T22 fue de 4.1%, menor a la observada en el 1T21 (-8.8%) y a la registrada en 4T21 (-7.2%). En el primer trimestre del año, el crédito en moneda extranjera (ME) mostró mayor dinamismo.

# El efecto rezagado de la recuperación de la inversión dará un impulso a la demanda por financiamiento empresarial

## CRÉDITO A EMPRESAS, INVERSIÓN Y DEPÓSITOS A PLAZO (CRECIMIENTO REAL ANUAL, MM3, %)



## CRÉDITO A EMPRESAS TASA DE INTERÉS IMPLÍCITA (CRECIMIENTO REAL Y %)



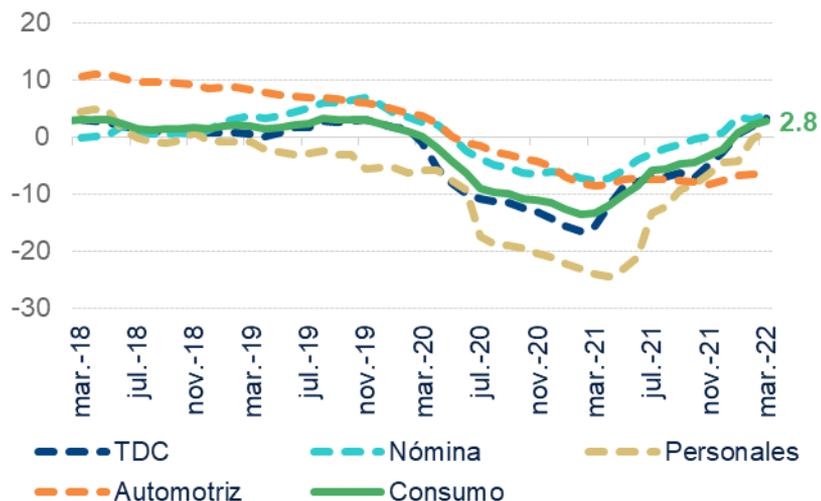
Fuente: BBVA Research con datos de Banxico e Inegi.

Adicionalmente los depósitos a plazo de las empresas han moderado su dinamismo por lo que, a falta de reservas, podrían recurrir a mayor financiamiento. Sin embargo, la debilidad de la inversión y un entorno de mayores tasas de interés podrían impedir un crecimiento más vigoroso.

# El crédito al consumo alcanzó tasas de crecimiento reales a partir de ene-22, después de 21 meses consecutivos de contracción

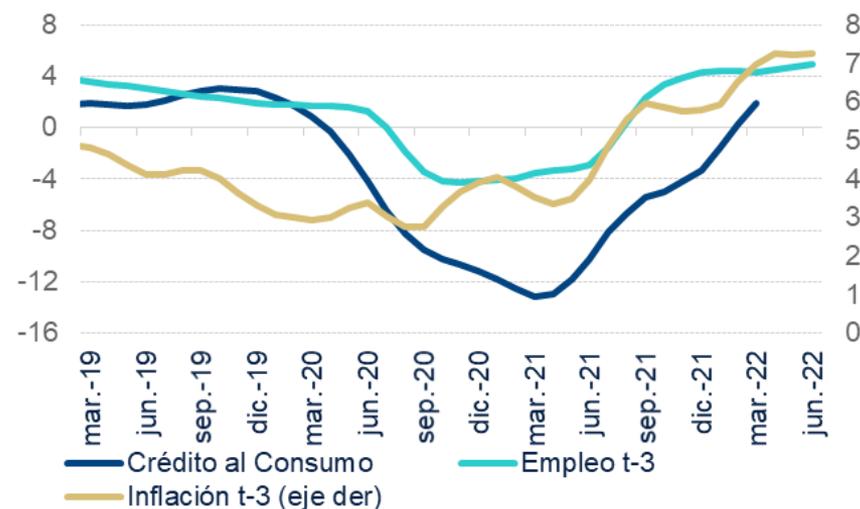
## CRÉDITO AL CONSUMO

(VARIACIÓN REAL ANUAL,%)



## CRÉDITO AL CONSUMO, EMPLEO IMSS E INFLACIÓN

(VARIACIÓN ANUAL, MM3, %)

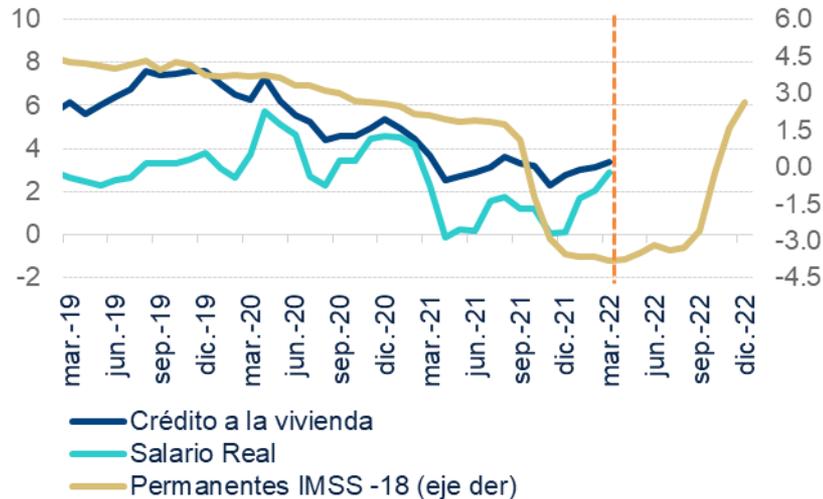


Fuente: BBVA Research con datos de Banxico e Inegi.

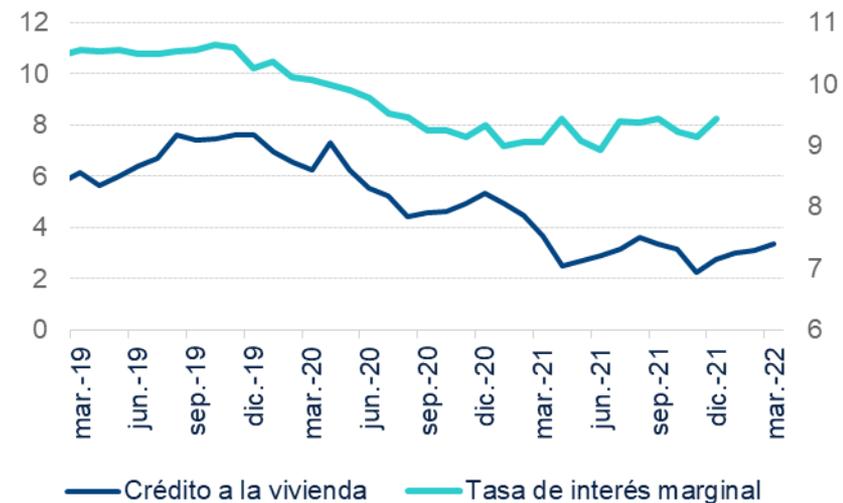
El crecimiento del empleo ha ayudado a reactivar esta cartera. Aunado a ello, una mayor necesidad de financiar el gasto corriente ante el incremento en precios podría estar generando una mayor demanda por este tipo de financiamiento, debido a la pérdida de poder adquisitivo.

# El crédito a la vivienda ha logrado mantener su crecimiento en términos reales, aunque se ha observado cierta desaceleración

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



## CRÉDITO A LA VIVIENDA Y TASA DE INTERÉS (VARIACIÓN REAL ANUAL,%)



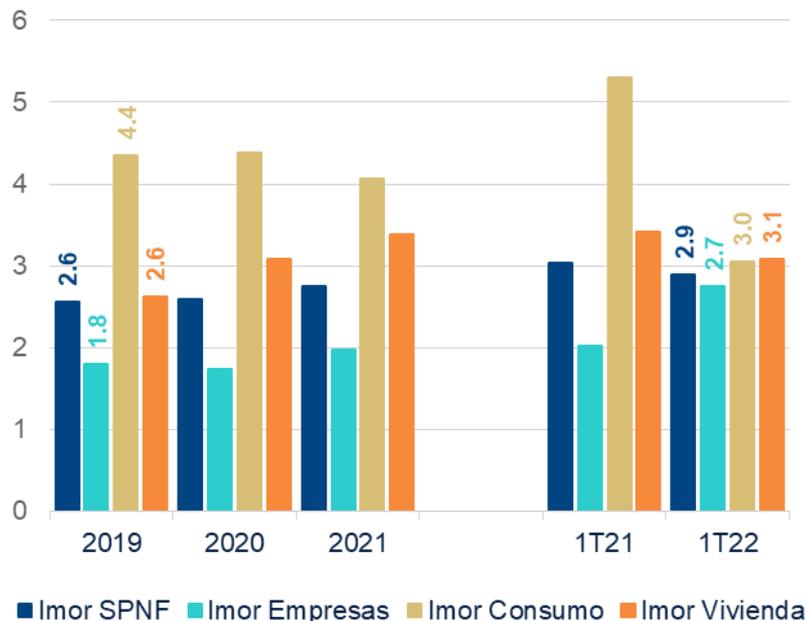
Fuente: BBVA Research con datos de Banxico e Inegi.

En promedio, el crecimiento real de la cartera de crédito a la vivienda en el 1T22 fue de 3.2%, menor al 4.4% observado en el 1T21. El crecimiento de esta cartera estaría limitado por el menor dinamismo del empleo formal y un entorno de mayores tasas de interés de largo plazo que podrían parcialmente transmitirse a las tasas hipotecarias debido a un entorno de mayor competencia.

## La morosidad de las distintas cartera se mantiene en niveles manejables

### ÍNDICE DE MOROSIDAD (IMOR)

(%)



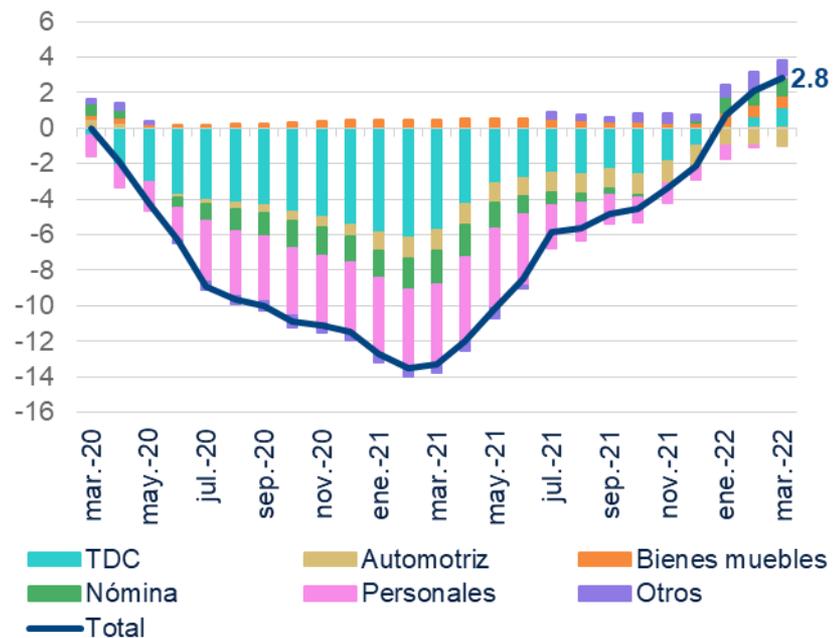
- El IMOR promedio en el 1T22 del crédito al SPNF se ubicó en 2.9%, similar al observado en el 1T21 (3.0%), pero aun ligeramente por encima de su nivel pre-pandemia (2.6% promedio 2019).
- El deterioro de las carteras ha sido diferenciado:
  - Los saneamientos de cartera lograron reducir significativamente el IMOR de la cartera de consumo (5.3% en el 1T21 a 3.0% en el 1T22).
  - El IMOR de la cartera hipotecaria se redujo de 3.4% en el 1T21 a 3.1% en el 1T22.
  - La cartera de empresas sigue presentando deterioro, con un IMOR mayor al del mismo trimestre del año previo (2.7% vs 2.0%).

# 03

## Evolución del crédito al consumo

## A mar-22, el único segmento de financiamiento al consumo que no presenta crecimiento real es el crédito automotriz

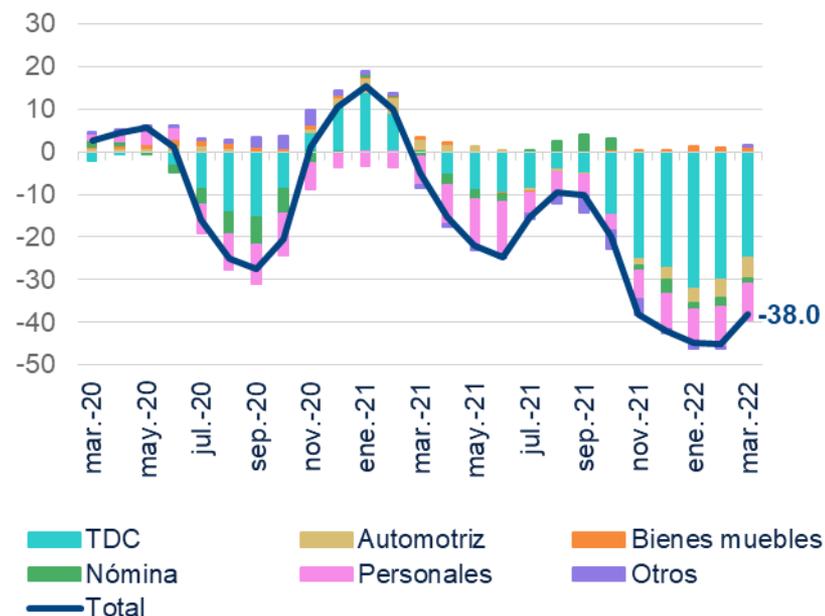
### FINANCIAMIENTO AL CONSUMO: CARTERA VIGENTE (CONTRIBUCIÓN Y VARIACIÓN REAL ANUAL, %)



- El crecimiento real de los saldos vigentes al cierre del 1T22 fue de 2.8%, con las tarjetas de crédito aportando 1.2 pp, seguidas de los créditos de nómina, con 1.0 pp.
- El crecimiento del empleo formal ha contribuido a mejorar el desempeño de la mayoría de los segmentos de este tipo de crédito.
- En contraparte, las afectaciones al mercado automotriz (como los cuellos de botella en las cadenas de oferta globales) continúan limitando la reactivación del crédito para dicha cartera.

## Asimismo, a mar-22, casi todos los segmentos de financiamiento al consumo presentan una reducción en la cartera vencida

### FINANCIAMIENTO AL CONSUMO: CARTERA VENCIDA (CONTRIBUCIÓN Y VARIACIÓN REAL ANUAL, %)

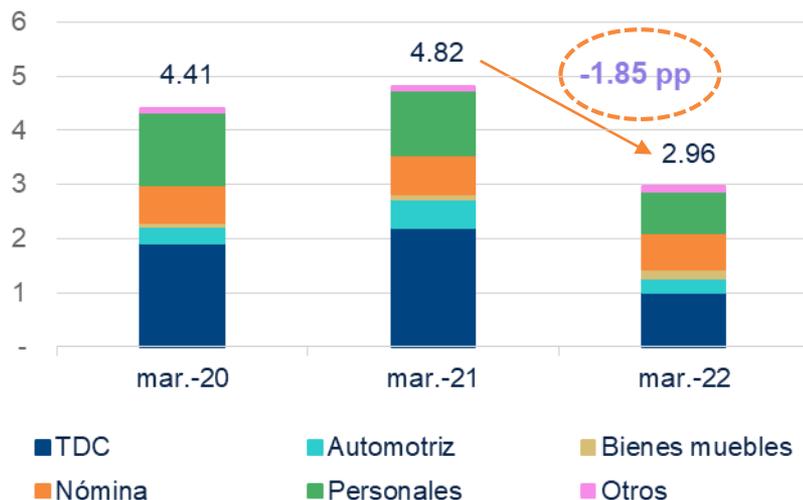


- La contracción real anual de los saldos vencidos al cierre del 1T22 fue de 38.0%, con las tarjetas de crédito aportando -25 pp, seguidas de los créditos personales, con -8.7 pp.
- Especialmente en la cartera de consumo, los saneamientos de cartera han contribuido a la reducción de los saldos vencidos.
- El segmento de otros créditos al consumo – compuesto principalmente por arrendamiento financiero – , así como el crédito para la adquisición de bienes muebles, aumentaron sus saldos vencidos en mar-22.

## De mar-21 a mar-22, la caída en el IMOR de la cartera de consumo se ha debido en mayor parte a los segmentos de TDC y créditos personales

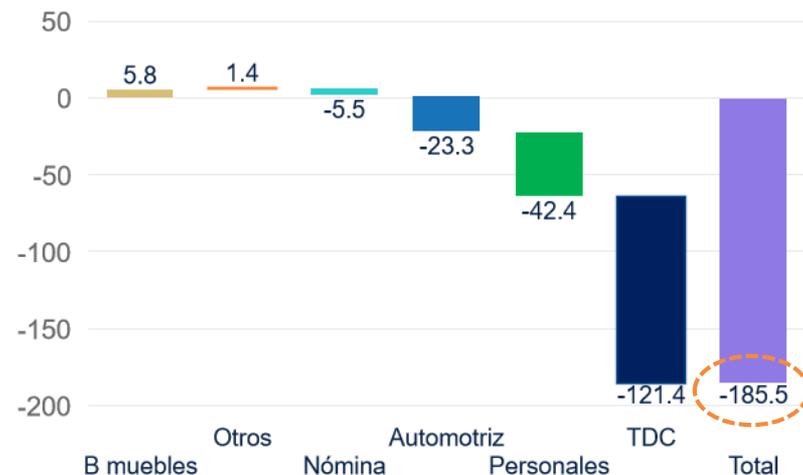
### ÍNDICE DE MOROSIDAD POR SEGMENTO

(%)



### CAMBIOS EN EL IMOR POR SEGMENTO

(PUNTOS BASE, MAR-21 VS. MAR-22)

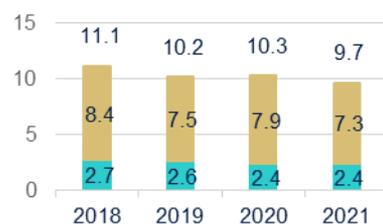


Fuente: BBVA Research con datos de Banxico y el Inegi.

La morosidad de la cartera de consumo registró en mar-22 su menor nivel en 17 años, parcialmente debido a los saneamientos en dicha cartera con un IMOR de 2.96% vs. 4.82% en mar-21. El financiamiento para la adquisición de bienes muebles mitigó la reducción en la morosidad de la cartera, registrando 5.48% en mar-22 vs. 4.53% en mar-21.

# El aumento de los saneamientos han contenido la morosidad de la cartera de consumo durante los últimos dos años en sus diferentes segmentos

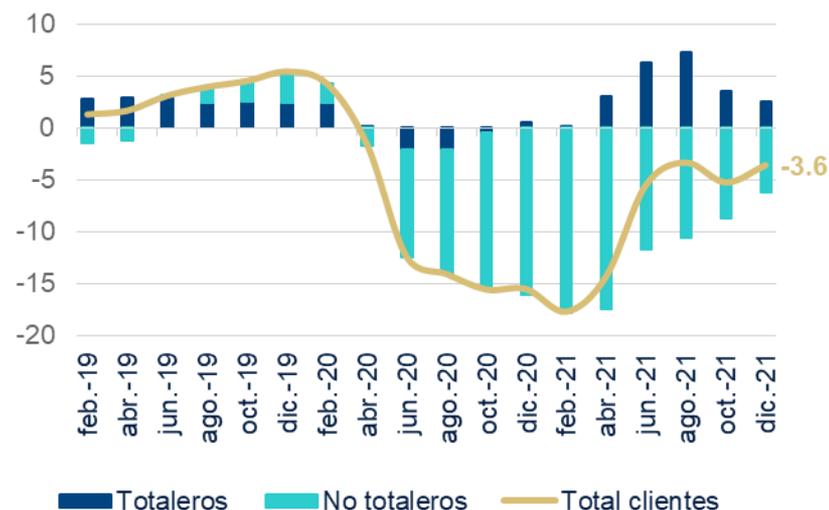
## ÍNDICE DE MOROSIDAD AJUSTADO: SEGMENTOS CONSUMO (CONTRIBUCIÓN, PUNTOS PORCENTUALES)



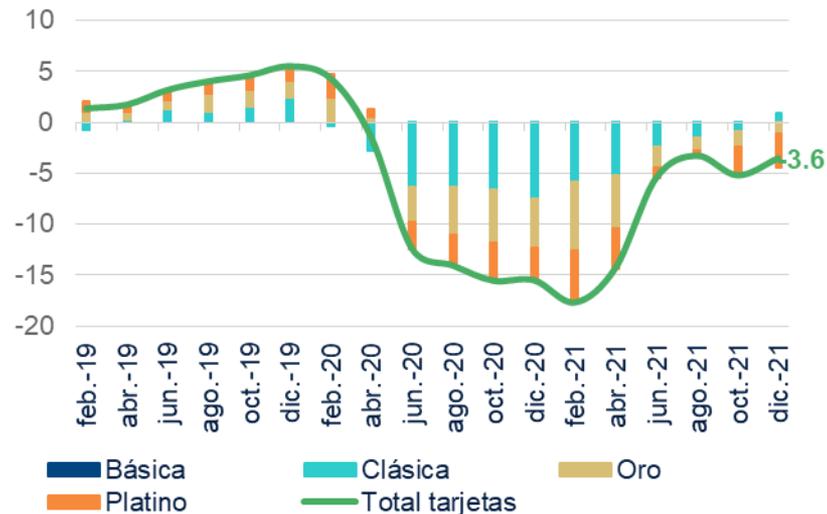
- Debido a los saneamientos, se contuvo el aumento en los saldos vencidos, los cuales aportaron -0.4 pp a la variación de la morosidad ajustada en el período para los créditos personales y las TDC.
- En particular, los saneamientos mantuvieron la calidad de cartera de TDC, segmento en que se aplicaron 48.8% de las quitas y castigos del crédito al consumo durante 2021.
- Los segmentos que cuentan con un respaldo o colateral asociado (créditos de nómina y ABCD) presentan niveles de IMORA significativamente menores.

# Los saldos comparables de TDC cerraron 2021 con una contracción real anual de 3.6%, resultante de la caída en saldos de clientes “no totaleros”

## SALDO VIGENTE DE TDC POR TIPO DE CLIENTE (CONTRIBUCIÓN EN PP Y VARIACIÓN REAL ANUAL, %)



## SALDO VIGENTE DE TDC POR TIPO DE TARJETA (CONTRIBUCIÓN EN PP Y VARIACIÓN REAL ANUAL, %)

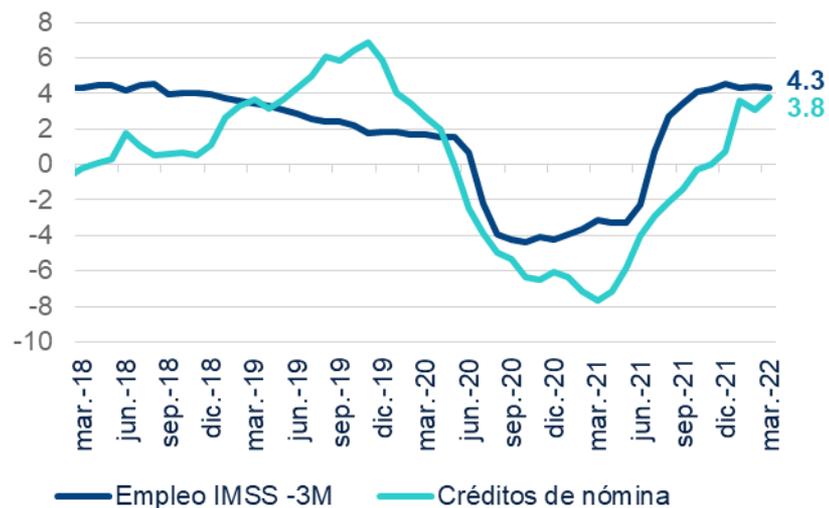


Fuente: BBVA Research con datos de Banxico y el Inegi.

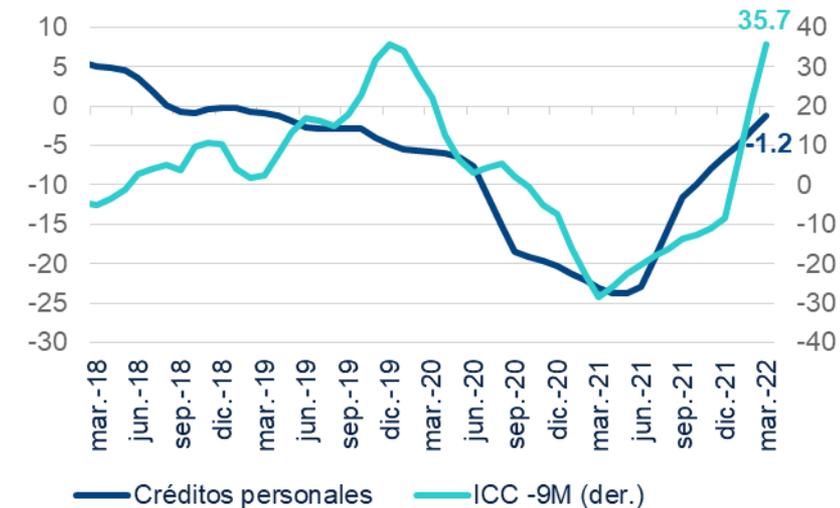
Por tipo de tarjeta, únicamente las tarjetas Clásicas registraron un crecimiento real al cierre de 2021, apuntando a que los saldos de clientes con menores ingresos registran un crecimiento real en saldos. La mayor contribución a la disminución de los saldos corresponde a las tarjetas Platino, seguidas de las Oro.

# La reactivación del empleo y la recuperación de la confianza del consumidor (ICC) han impulsado a los segmentos de créditos de nómina y personales

**SALDO VIGENTE CRÉDITOS DE NÓMINA Y EMPLEO**  
(VARIACIÓN REAL ANUAL, %)



**SALDO VIGENTE CRÉDITOS PERSONALES E ICC**  
(VARIACIÓN REAL ANUAL, %)

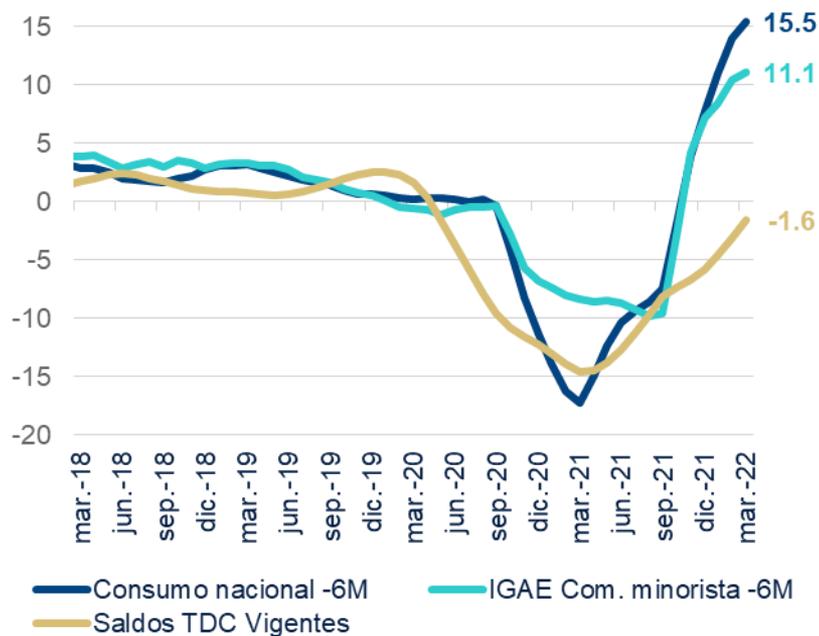


Fuente: BBVA Research con datos de Banxico y el Inegi.

Al 1T22, los saldos vigentes de los créditos de nómina presentan un crecimiento real anual de 3.8%, consistente con la mejoría en el empleo. Si bien los créditos personales aún se encuentran en terreno negativo en términos de variaciones reales anuales, la mayor confianza del consumidor podría generar un crecimiento del segmento en el mediano plazo.

## El repunte de la actividad comercial impulsaría (con cierto rezago) los saldos de TDC al consumo

### SALDOS VIGENTES DE TDC, CONSUMO PRIVADO Y COMERCIO MINORISTA (VARIACIÓN REAL ANUAL, %, MM6)



- Al cierre del 1T22, los saldos de TDC aún presentan caídas reales en términos anuales, cayendo 1.6%.
- La reactivación de la actividad comercial apuntaría a un crecimiento real del segmento en los próximos meses.
- No obstante, los altos niveles de inflación podrían contrarrestar dicho dinamismo por efectos de segundo orden que impliquen un cambio en patrones de consumo de los hogares ante la pérdida de poder adquisitivo.

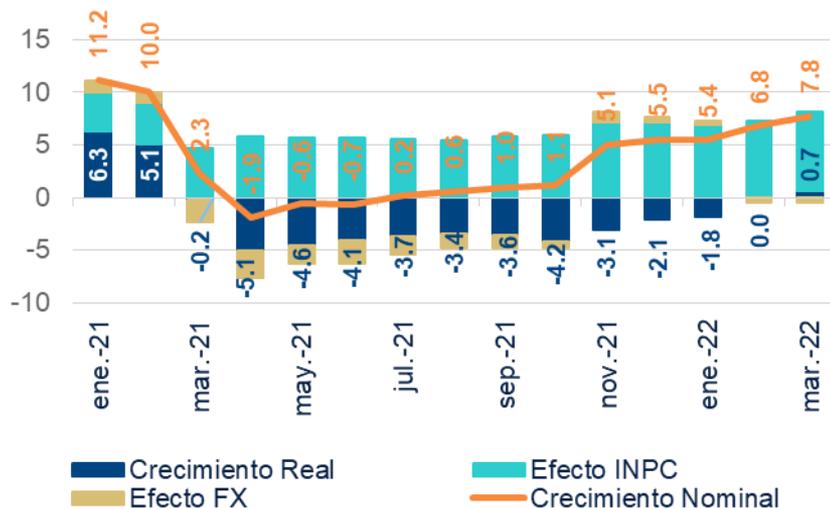
# 04

## Captación bancaria retoma su crecimiento

## Después de 11 meses de contracciones reales a tasa anual, en marzo la captación tradicional (vista + plazo) registró un crecimiento de 0.7%

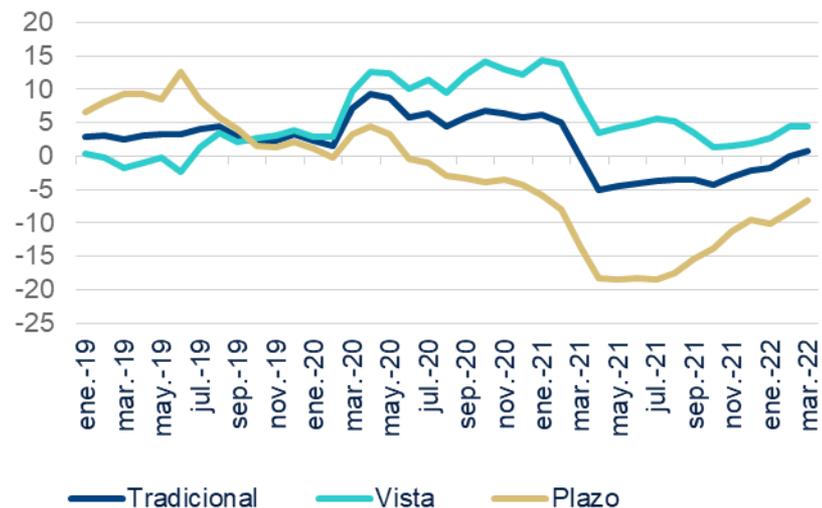
### CAPTACIÓN TRADICIONAL

(VARIACIÓN ANUAL, %)



### CAPTACIÓN TRADICIONAL

(VARIACIÓN ANUAL REAL POR TIPO DE DEPÓSITO, %)



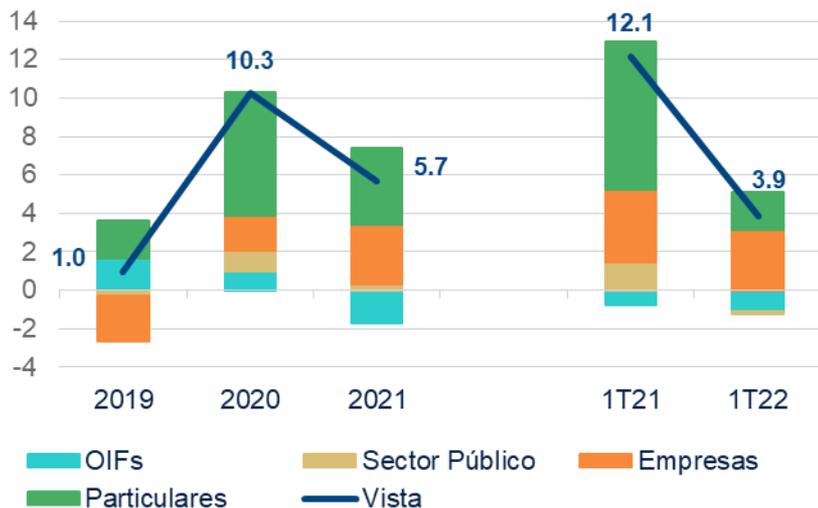
Fuente: BBVA Research con datos de Banxico.

Los depósitos a la vista se han mantenido como el principal motor de la recuperación, mientras que los depósitos a plazo aún no logran romper la racha de caída en términos reales, que se ha extendido por 22 meses, la más larga registrada desde 2007.

# Los depósitos a la vista han logrado mantener un buen desempeño en términos reales, creciendo 3.9% promedio en el 1T22

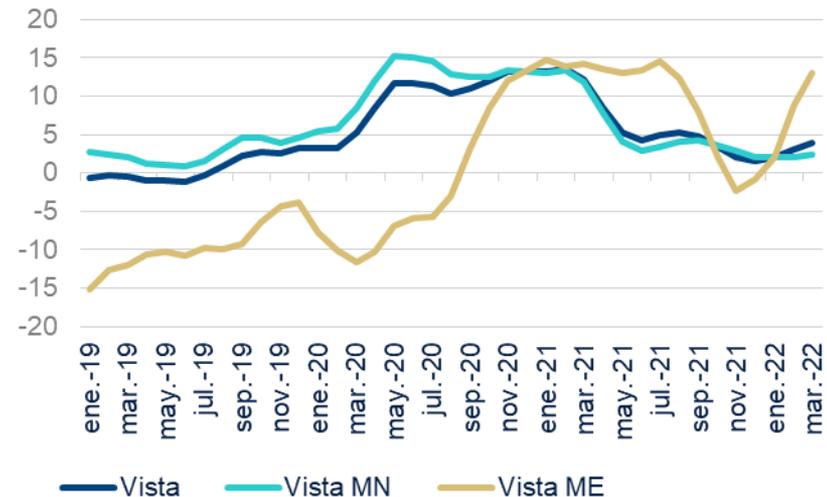
## DEPÓSITOS A LA VISTA POR SEGMENTO

(VARIACIÓN ANUAL REAL, %)



## DEPÓSITOS A LA VISTA POR MONEDA

(VARIACIÓN ANUAL REAL, %)



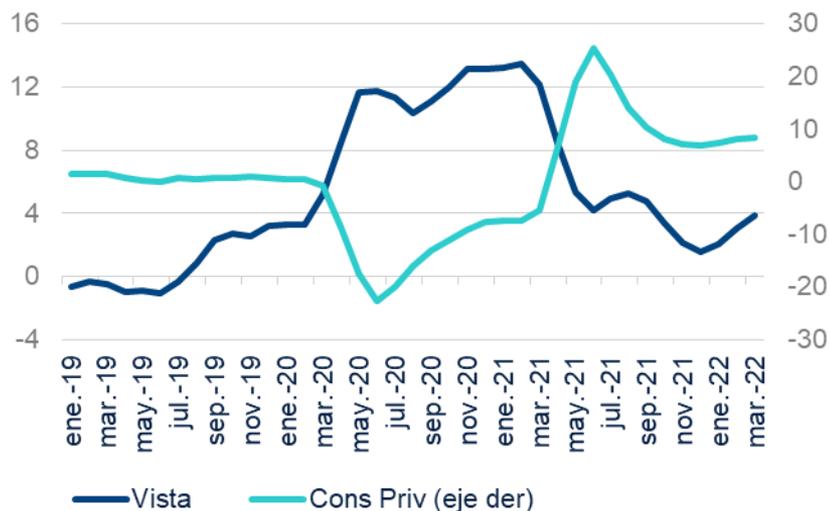
Fuente: BBVA Research con datos de Banxico e Inegi.

Los depósitos de empresas y familias aportaron el mayor impulso al crecimiento (3.2 y 1.9 pp), suficiente para compensar la caída en los depósitos de OIFs y el sector público. Por moneda, los depósitos en ME aceleraron su dinamismo en el primer trimestre del año.

# La acumulación de saldos líquidos ha ido moderándose a medida que el consumo privado se reactiva

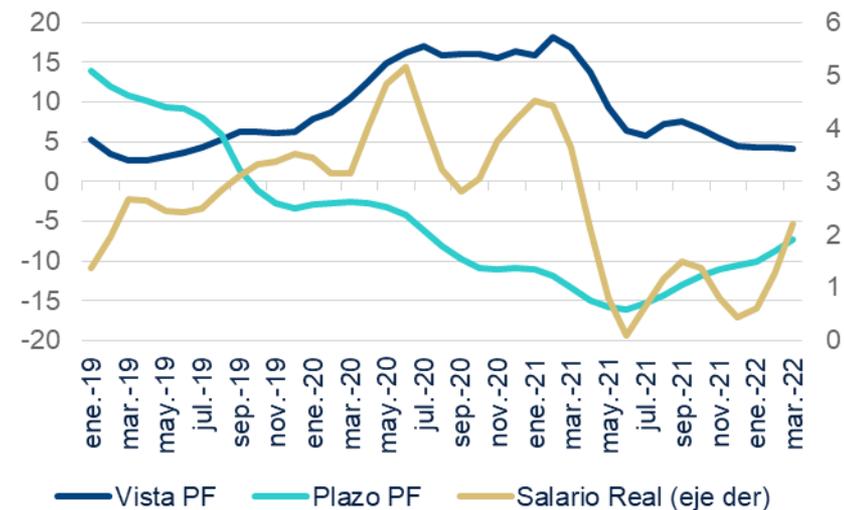
## DEPÓSITOS A LA VISTA Y CONSUMO

(VARIACIÓN ANUAL REAL, %)



## DEPÓSITOS A LA VISTA DE PARTICULARES

(VARIACIÓN ANUAL REAL, %)



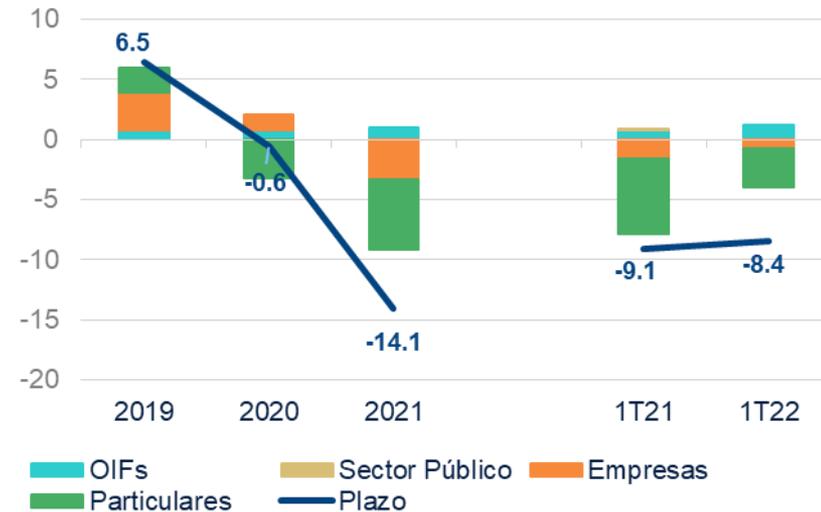
Fuente: BBVA Research con datos de la Banxico y el Inegi.

Los hogares lograron mantener sus niveles de liquidez haciendo uso de su ahorro a plazo y gracias a la mejoría relativa de los salarios reales. A medida que esa reserva de recursos disminuya o se deterioren sus ingresos, es de esperarse un menor dinamismo en sus depósitos a la vista.

# Los depósitos a plazo registraron una caída promedio de 8.4% en el 1T22, con caídas generalizadas en todos los segmentos que lentamente se han moderado

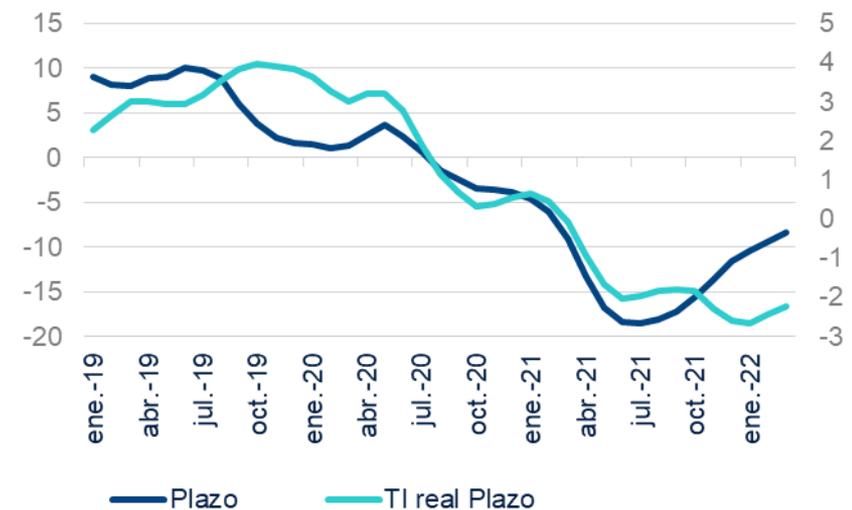
## DEPÓSITOS A PLAZO POR SEGMENTO

(VARIACIÓN ANUAL REAL, %)



## DEPÓSITOS A PLAZO Y TASA DE INTERÉS REAL

(VARIACIÓN ANUAL REAL, %)

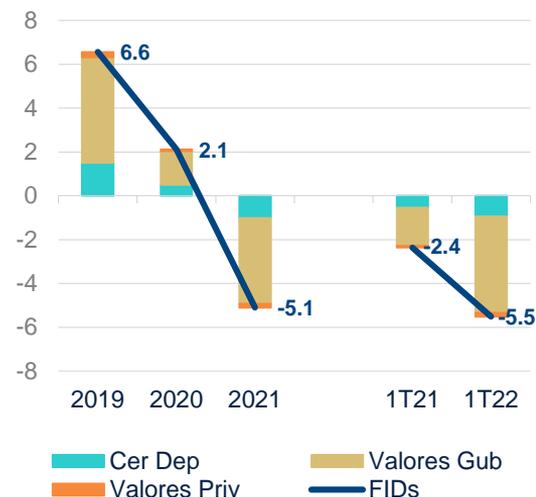


Fuente: BBVA Research con datos de Banxico y el Inegi.

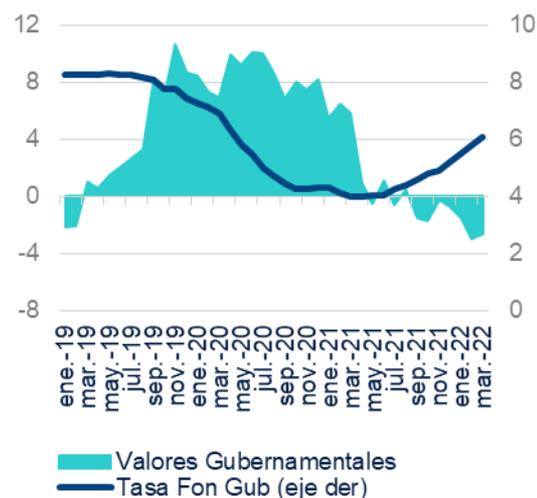
El incremento de la tasa de interés no ha sido suficiente para acelerar la recuperación del ahorro a plazo, ante una mayor inflación que mantiene el retorno real en terreno negativo, la preferencia por liquidez y alternativas más rentables de inversión financiera.

# Los fondos de inversión de deuda (FIDs) siguen perdiendo dinamismo, con una caída real promedio de 5.5% en el 1T22

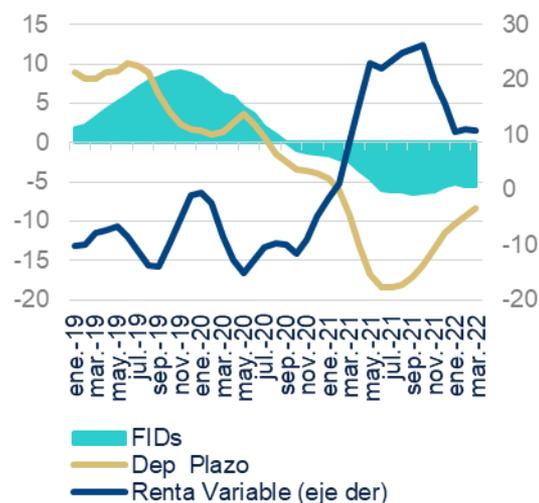
## CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO (VARIACIÓN ANUAL REAL, %)



## VALORES GUBERNAMENTALES (VARIACIÓN ANUAL REAL, %)



## FIDS Y OTROS INSTRUMENTOS (VARIACIÓN ANUAL REAL, %)



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

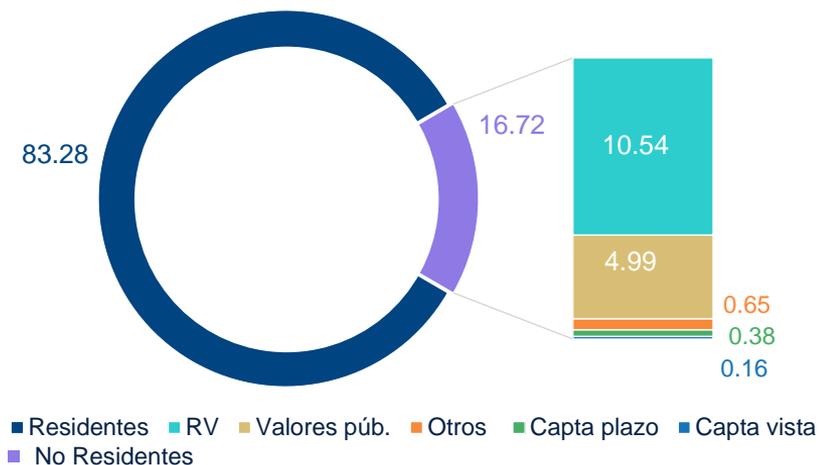
Los FIDs están integrados principalmente por valores gubernamentales (83% del total) por lo que el aumento de las tasas de interés de dichos valores ha hecho menos atractiva la tenencia de fondos de deuda. Por el contrario los instrumentos de renta variable han mostrado un mayor dinamismo.

05

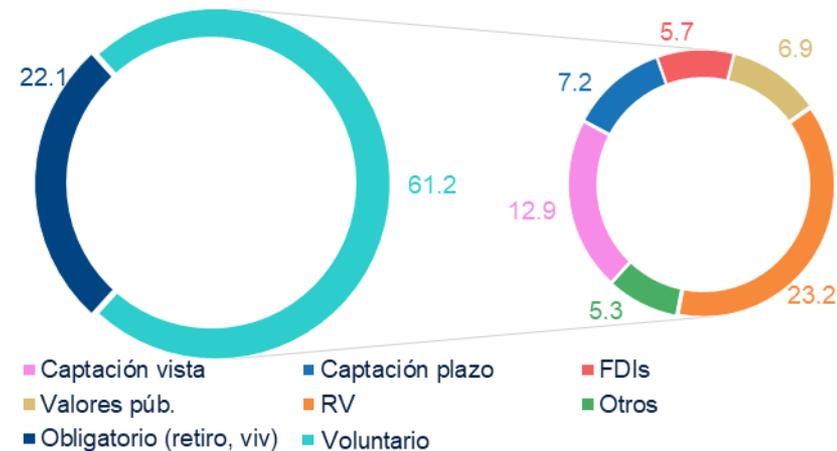
# Ahorro Financiero: el flujo de financiamiento se modera

# Crecimiento marginal del ahorro en activos domésticos por parte de no residentes en el 1T22

## COMPOSICIÓN ACTIVOS FINANCIEROS INTERNOS NETOS\*, MAR-22 (% DEL TOTAL)



## ACTIVOS FINANCIEROS INTERNOS NETOS EN PODER DE RESIDENTES, MAR-22 (% DEL TOTAL)

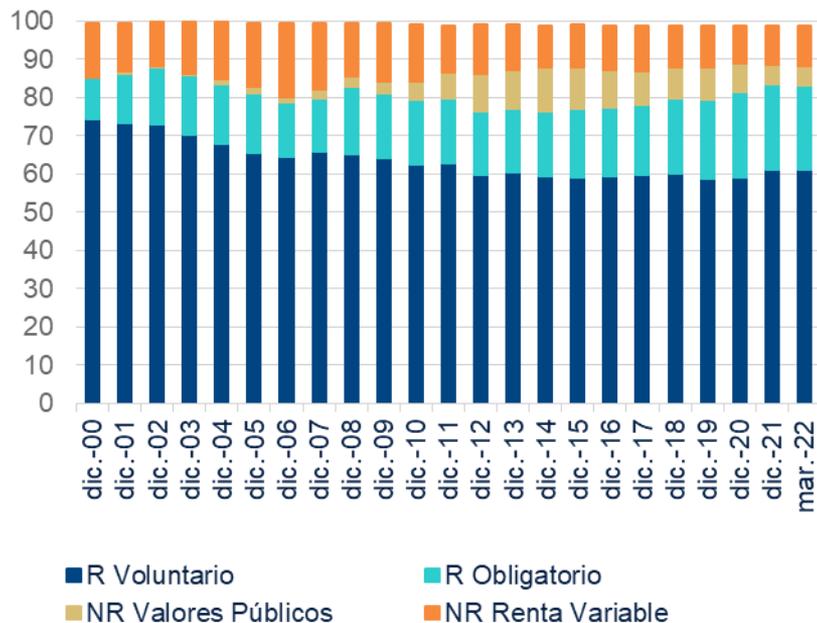


\* RV: Renta Variable. Otros incluye: Acreedores por reporte, valores privados, otros valores públicos y otros pasivos bancarios.  
Fuente: BBVA Research con datos de Banxico.

Los depósitos a la vista y a plazo de los residentes (20.1%) superan a los fondos destinados al ahorro para el retiro (16.7%) y a la inversión de No residentes (16.7%) en activos financieros domésticos

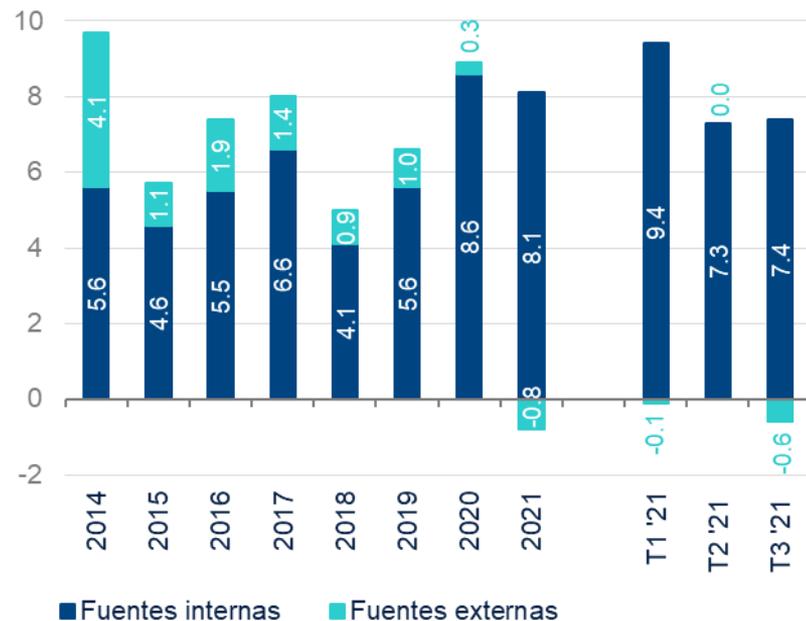
# El flujo de recursos financieros de la economía se redujo 1.6% del PIB en 2021, ante la caída de las fuentes externas y una moderación de las internas

## ACTIVOS FINANCIEROS INTERNOS NETOS EN PODER DE RESIDENTES ( R ) Y NO RESIDENTES ( NR ), SEP-21 (% DEL TOTAL)



Fuente: BBVA Research con datos de Banxico.

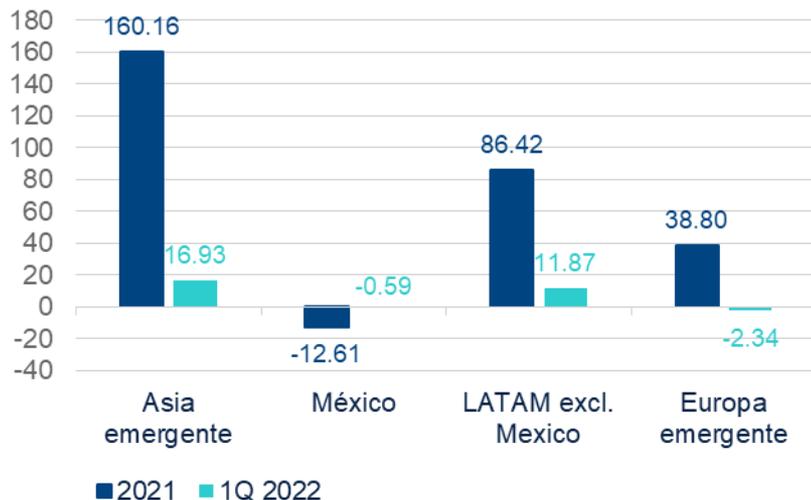
## FLUJO DE FUENTES DE RECURSOS FINANCIEROS DE LA ECONOMÍA (% DEL PIB)



Fuente: Informe Trimestral Octubre-Diciembre 2021, Banco de México.

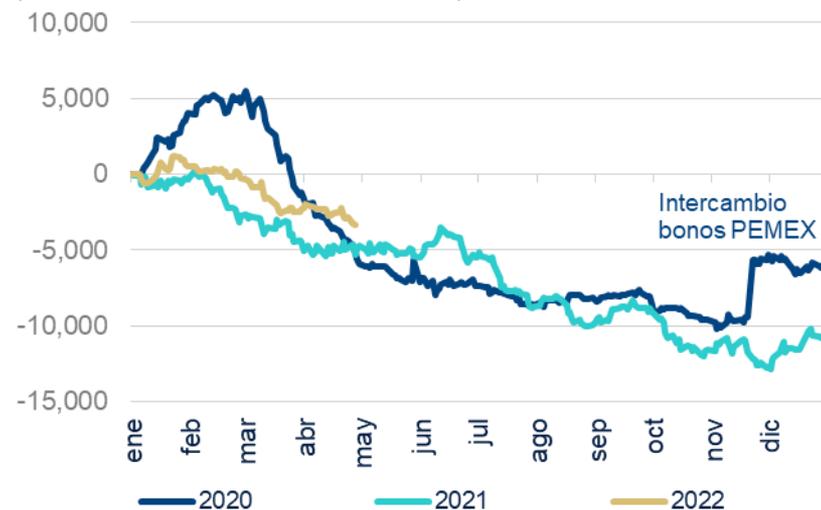
## En 2021, se mantuvo la diferenciación negativa de los bonos gubernamentales de México respecto a los mercados emergentes, e incluso Latinoamérica

### CAMBIO EN LA TENENCIA TOTAL DE BONOS GUBERNAMENTALES POR PARTE DE NO RESIDENTES (USD MILES DE MILLONES)



Fuente: BBVA Research con datos del IIF.

### VARIACIÓN DE LA TENENCIA DE BONOS M POR PARTE DE NO RESIDENTES, 2020 - 2022 \* (USD MILLONES, VALOR NOMINAL)



Fuente: BBVA Research con datos de Banxico.

La reducción en la tenencia de bonos M por parte de no residentes en 2021 superó lo ocurrido en 2020. Ante las mayores tasas de interés en EE.UU. y la volatilidad, parece difícil que haya un apetito significativo por bonos mexicanos en el corto plazo.

# Las expectativas de un ciclo monetario más restrictivo en EE.UU. y México han influido en un recorte en la posición de bonos M del sector bancario

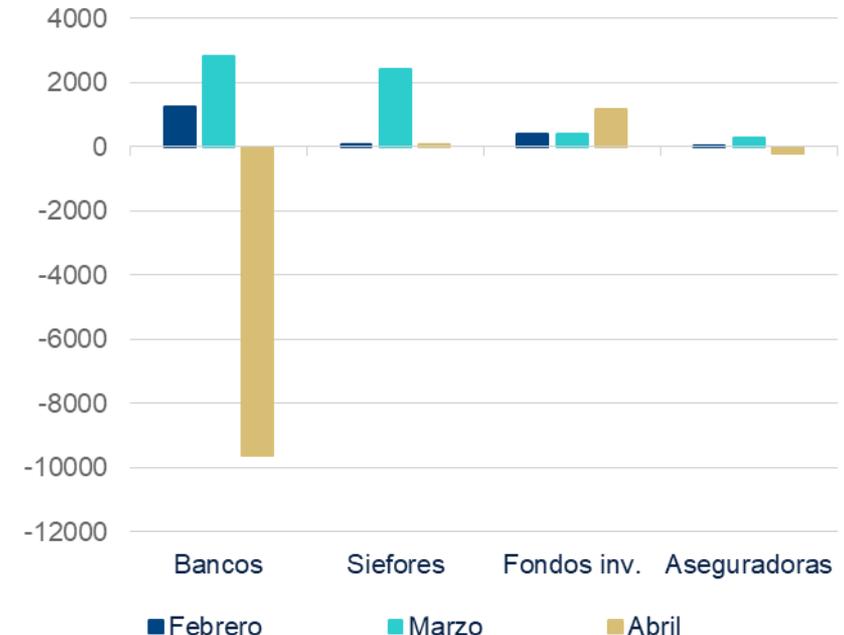
## TENENCIA DE BONOS M (PROPORCIÓN DEL TOTAL EN CIRCULACIÓN)



\* Datos al 28 de abril 2022.

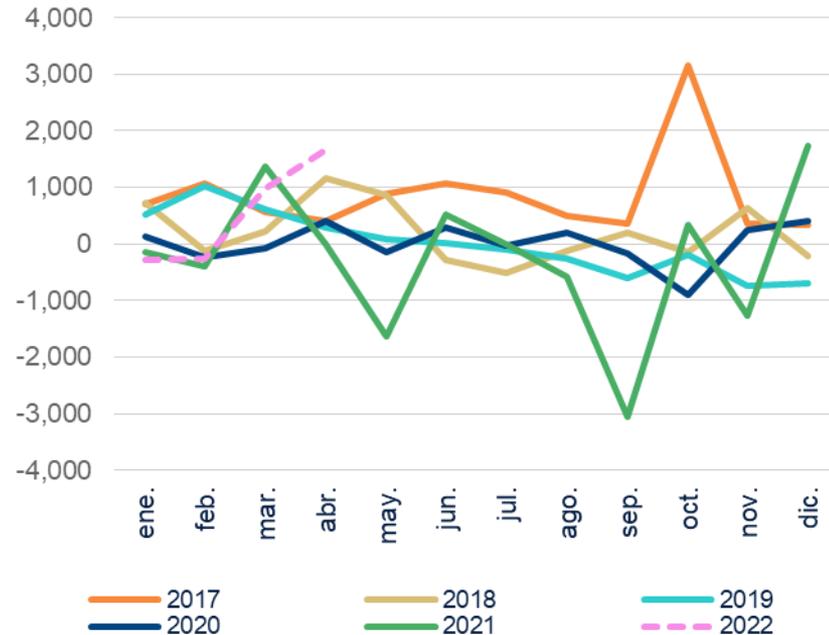
Fuente: BBVA Research con datos de Banxico.

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

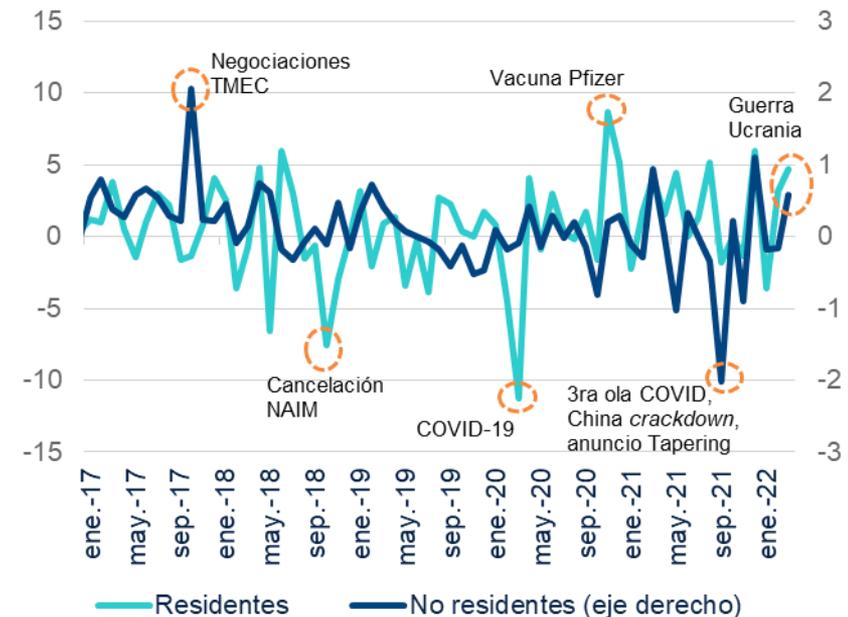


# Incremento en los precios de las materias primas apoya el desempeño relativamente favorable de los flujos a renta variable nacional

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



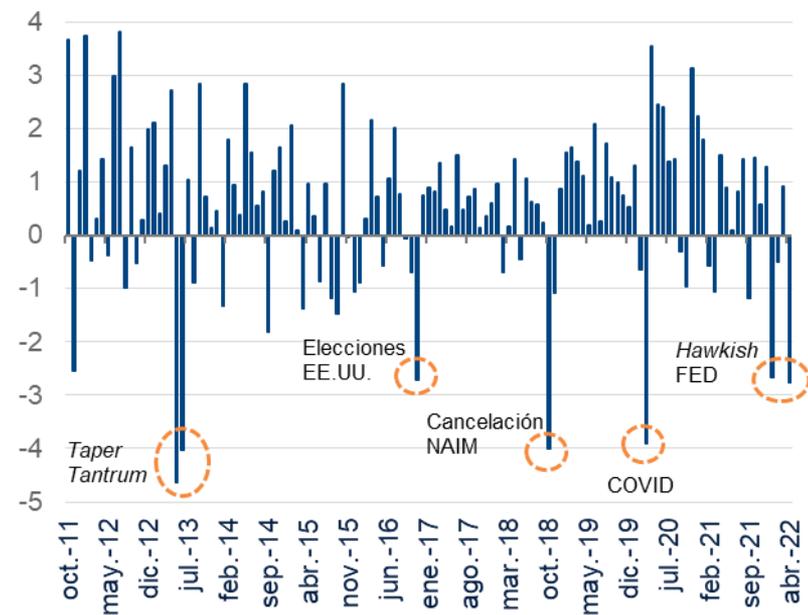
## FLUJOS A INSTRUMENTOS DE RENTA VARIABLE NACIONAL POR PARTE DE RESIDENTES Y NO RESIDENTES (% DE LA TENENCIA)



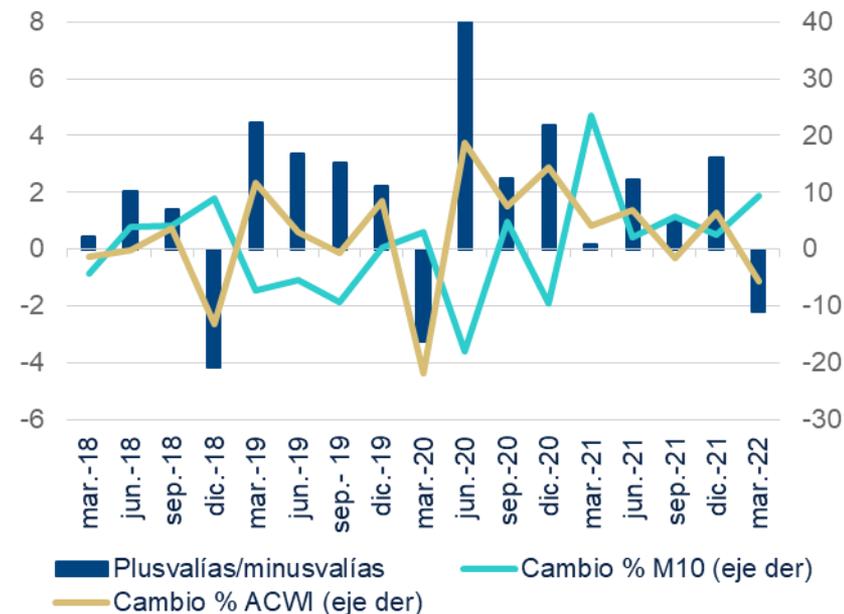
# Relevante caída de las plusvalías de las SIEFORES (ahorro obligatorio) ante el alza de las tasas de interés y la volatilidad de los mercados accionarios

## PLUSVALÍAS / MINUSVALÍAS

(% ACTIVOS NETOS)



## PLUSVALÍAS / MINUSVALÍAS Y DESEMPEÑO DE BONOS Y ACCIONES \* (% ACTIVOS NETOS Y % PRECIO)



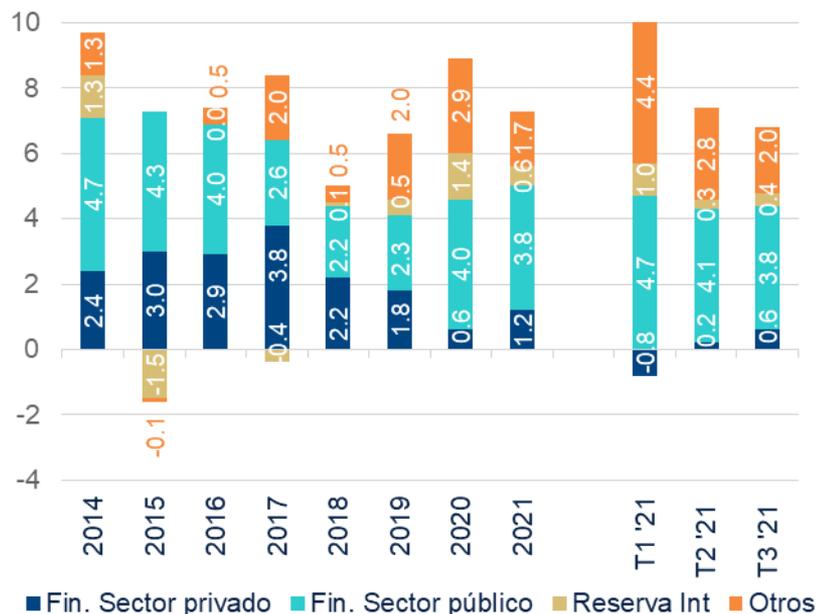
\*El .desempeño del mercado accionario se ejemplifica mediante el *benchmark* de esta clase de activos MSCI All Countries World Index

Fuente: BBVA Research con datos de CON SAR y Bloomberg.

Fuente: BBVA Research con datos de CON SAR.

## El sector público continúa como el principal usuario de recursos financieros disponibles de la economía, a la vez que el sector privado se recupera

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



- Ante el menor financiamiento externo y el cambio en apetito de riesgo de los no residentes por activos domésticos, el sector público ha empleado en mayor medida el financiamiento interno.
- 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 Octubre-Diciembre 2021. Banco de México.

06

# Regulación

# Reformas al marco regulatorio bancario, 1S 2022



## 85ª Convención Bancaria, prioridades regulatorias de las autoridades

- **SHCP, CNBV:** simplificación administrativa, **regulación proporcional**, liberación de potencial digital de los servicios financieros, **riesgos cibernéticos**, objetivos ASG, paridad de género.
- **Banxico:** cambio climático, finanzas sustentables, aprovechamiento de nuevas tecnologías para la inclusión financiera y cierre de brecha de género.



## Proyectos a destacar

### Banxico:

- Ampliación del SPEI - participantes indirectos, instancia adicional, ampliación montos CoDi (09.22)
- Bondes G - bonos gubernamentales ASG

### CNBV:

- Ajustes SP para modelos internos de capital (granularidad y sensibilidad al riesgo)
- Reanudación visitas de inspección; ajustes datos atípicos (03.20) para reglas de liquidez (Banxico y CNBV)

# Reformas al marco regulatorio bancario, 1S 2022

## CNBV - modificaciones a las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito

	Tema	Publicación DOF
CNBV	<b>Acuerdo por el que se reanudan los procedimientos de las visitas de inspección.</b> Da a conocer a las entidades financieras y demás personas reguladas y sujetas a la supervisión de la CNBV, la determinación de reanudar las visitas de inspección suspendidas por el COVID-19.	<a href="#">11.01.2022</a>
Banxico CNBV	<b>Resolución que modifica las disposiciones de requerimientos de liquidez para las instituciones de banca múltiple.</b> Permite a las Instituciones de Crédito excluir las variaciones observadas en 03.20 de los cálculos del flujo de salida contingente por operaciones con derivados ( <i>Look Back Approach</i> ), así como para determinar la elegibilidad de los títulos que podrán computar como Activos Líquidos del Grupo de nivel II.	<a href="#">01.03.2022</a>
SHCP	<b>Resolución que modifica las disposiciones a que se refiere el artículo 115 de la LIC.</b> Faculta a los bancos a realizar la apertura de cuentas Nivel II de personas refugiadas y mexicanos repatriados, mediante documentos que acrediten su internación o legal estancia. Incluye las tarjetas prepagadas denominadas en M.N. a favor de extranjeros, requiriendo a los bancos que las ofrezcan establecer mecanismos para el seguimiento de su compra y recarga de fondos. Faculta a los bancos a intercambiar información, a través de una plataforma, respecto a: (i) antecedentes o actividad conocida de clientes y usuarios; (ii) información estadística de los reportes de operaciones inusuales y de 24 horas de sus clientes y usuarios; (iii) reportes de operaciones internas preocupantes, y (iv) circunstancias que se consideraron al dictaminar la operación inusual o interna preocupante.	<a href="#">03.03.2022</a>
Banxico	<b>Circular 1/2022 modificaciones a la Circular 14/2017 (SPEI).</b> Se introducen cambios importantes a la arquitectura del SPEI con la incorporación de Participantes Indirectos (y de sus clientes) cuyo acceso al sistema se dará a través de los actuales participantes ("Participantes Directos"). Esto, tanto para las transferencias electrónicas de dinero como para las operaciones de CoDi. Se prevé el uso de números de teléfono celular, vinculados a cuentas, para realizar las citadas transferencias.	<a href="#">23.03.2022</a>

# Reformas al marco regulatorio bancario, 1S 2022

## CNBV - modificaciones a las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito

	Tema	Publicación DOF
Banxico	<b>Circular 2/2022 modificaciones a la Circular 4/2016 (SPID).</b> Sustituye la referencia al artículo 189 de la CUB, derogado en 2018, recuperando los requisitos de independencia que ahí se establecían para auditores externos.	<a href="#">23.03.2022</a>
Banxico	<b>Circular 3/2022 modificaciones a la Circular 13/2017 (Sistemas de pagos administrados por Banxico).</b> Realiza algunos ajustes en torno a la participación indirecta en el SPEI respecto de las obligaciones de los Participantes.	<a href="#">23.03.2022</a>
Banxico	<b>Circular 4/2022 relativa a las modificaciones a la Circular 3/2012 (Transferencias de fondos).</b> Prevé el uso de números de telefonía celular para el envío de transferencias. Establece que los bancos que enfrenten eventos que causen afectaciones en la ejecución de transferencias, deberán avisar a sus clientes, dentro de los 60 segundos siguientes, ya sea que dicho evento se generó en su propia infraestructura, o en su caso, que se presentó algún evento que afectó la operación ordinaria del SPEI.	<a href="#">23.03.2022</a>
Banxico	<b>Circular 5/2022 relativa a las exenciones y medidas provisionales en relación con la pandemia de COVID-19.</b> Se reanudan procedimientos administrativos de imposición de sanciones por infracciones realizadas antes de agosto de 2020 que resulten del incumplimiento en la entrega de piezas presuntamente falsas y se da por terminado el periodo de suspensión de las visitas ordinarias.	<a href="#">04.04.2022</a>
Banxico	<b>Circular 6/2022 relativa a las modificaciones a la Circular 13/2012 (Módulo de Atención Electrónica).</b> Amplía los actos jurídicos que pueden realizarse para los procedimientos automatizados de intercambio de información y comunicaciones a las Entidades, asimismo, permite que las resoluciones y trámites relativos a los recursos de revisión y revocación, puedan ser conocidas, presentadas y consultadas a través de dicho sistema.	<a href="#">04.04.2022</a>

# Reformas al marco regulatorio bancario, 1S 2022

## CNBV - modificaciones a las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Instituciones de Crédito

	Tema	Publicación DOF
Banxico	<p><b>Circular 7/2022 relativa a las Reglas para la celebración de subastas sindicadas de valores gubernamentales alineados a criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG).</b> Se establecen los tipos de subastas y posturas, asignación de posturas, y resultados y liquidación de las subastas. Los valores gubernamentales ASG, deberán ser dictaminados por una institución calificadora de valores y por una Institución Dictaminadora en Criterios ASG, y a su vez, cumplir con los <a href="#">Principios</a> de los Bonos Verdes, los Principios de los Bonos Sociales y la <a href="#">Guía</a> de los Bonos Sostenibles. Mediante solicitud, la SHCP determinará los bancos y casas de bolsa que podrán actuar como Distribuidores ASG, y en su caso, deberán celebrar el contrato respectivo con Banxico, para participar en las subastas.</p>	<a href="#">12.04.2022</a>
CNBV	<p><b>Resolución que modifica la CUB (Severidad de la pérdida).</b> Modifica los parámetros para la determinación de la Severidad de la Pérdida para los modelos basados en calificaciones internas con enfoque básico para la cartera comercial, pasando de porcentajes fijos para las posiciones preferentes sin garantía y posiciones subordinadas (actualmente con valores de 45% y 75%, respectivamente) a un esquema más granular en función de los meses transcurridos desde la clasificación de la posición en la Etapa 3, incrementando la sensibilidad al riesgo de la variable.</p>	<a href="#">13.05.2022</a>

# Aviso Legal

El presente documento no constituye una "Recomendación de Inversión" según lo definido en el artículo 3.1 (34) y (35) del Reglamento (UE) 596/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo sobre abuso de mercado ("MAR"). En particular, el presente documento no constituye un "Informe de Inversiones" ni una "Comunicación Publicitaria" a los efectos del artículo 36 del Reglamento Delegado (UE) 2017/565 de la Comisión de 25 de abril de 2016 por el que se completa la Directiva 2014/65/UE del Parlamento Europeo y del Consejo en lo relativo a los requisitos organizativos y las condiciones de funcionamiento de las empresas de servicios de inversión ("MiFID II").

Los lectores deben ser conscientes de que en ningún caso deben tomar este documento como base para tomar sus decisiones de inversión y que las personas o entidades que potencialmente les puedan ofrecer productos de inversión serán las obligadas legalmente a proporcionarles toda la información que necesiten para esta toma de decisión.

El presente documento, elaborado por el Departamento de BBVA Research, tiene carácter divulgativo y contiene datos u opiniones referidas a la fecha del mismo, de elaboración propia o procedentes o basadas en fuentes que consideramos fiables, sin que hayan sido objeto de verificación independiente por BBVA. BBVA, por tanto, no ofrece garantía, expresa o implícita, en cuanto a su precisión, integridad o corrección.

El contenido de este documento está sujeto a cambios sin previo aviso en función, por ejemplo, del contexto económico o las fluctuaciones del mercado. BBVA no asume compromiso alguno de actualizar dicho contenido o comunicar esos cambios.

BBVA no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido.

Ni el presente documento, ni su contenido, constituyen una oferta, invitación o solicitud para adquirir, desinvertir u obtener interés alguno en activos o instrumentos financieros, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo.

El contenido del presente documento está protegido por la legislación de propiedad intelectual. Queda expresamente prohibida su reproducción, transformación, distribución, comunicación pública, puesta a disposición, extracción, reutilización, reenvío o la utilización de cualquier naturaleza, por cualquier medio o procedimiento, salvo en los casos en que esté legalmente permitido o sea autorizado expresamente por BBVA en su sitio web [www.bbvarresearch.com](http://www.bbvarresearch.com).

## Este informe ha sido elaborado por:

### Economista Jefe

Carlos Serrano  
email@bbva.com

Iván Martínez Urquijo  
Economista Principal  
ivan.martinez.2@bbva.com

Mariana A. Torán  
Economista Principal  
mariana.toran@bbva.com

Gerónimo Ugarte Bedwell  
Economista Principal  
franciscogeronimo.ugarte@bbva.com

### Con la colaboración de:

Alfonso Gurza  
Economista Principal  
alfonso.gurza@bbva.com

# Situación Banca México

1S22

#SitBanca

#RuedaDePrensa

25 de mayo de 2022