

Situación Banca México Julio 2010

Presentación a Prensa

2 de agosto de 2010

Índice de la presentación

Sección I

En Resumen

Sección II

Coyuntura de Crédito y Ahorro

Sección III

El Crédito y la Recuperación Económica

Sección IV

Potencial de Expansión de la Infraestructura de Servicios Bancarios a Través de Corresponsales y Banca Móvil

Sección V

Conclusiones

El crédito y ahorro están en proceso de reactivación

- La **economía mexicana inició su recuperación**, después de la fuerte recesión del 2009. El impulso inicial ha provenido de la demanda externa y, gradualmente, se transmitirá a la demanda interna.

- Los riesgos al crecimiento son a la baja:
 - ✓ Sustentabilidad y dinamismo de la recuperación económica de EEUU;
 - ✓ Incertidumbre sobre el ajuste de las economías de Europa, y su impacto en la prima de riesgo internacional.

El crédito ayuda al crecimiento económico

- Se presentan para el caso de **México estimaciones sobre el impacto del crédito en el crecimiento** de la economía.

- Se cuantifica cuánto podría aumentar el crédito durante los próximos años en respuesta a un conjunto de medidas en proceso de implementación.

Corresponsales bancarios y de telefonía móvil: expansión de la red de servicios financieros

- Se describen algunas **características de la población** en cuanto a su localización geográfica y envejecimiento **que favorecen** el crecimiento de los modelos de banca sin sucursales.

- **Se cuantifica y analiza los incentivos para la ampliación de la red de servicios financieros básicos** a nivel municipal, con base a la incorporación de diferentes redes de establecimientos que permiten llevar estos servicios a la población que se encuentra más dispersa en el país y en lugares más remotos de los principales centros urbanos.

Otros temas

- **¿Reduce la eficiencia judicial el costo del crédito?**
- Créditos a Partes Relacionadas: cambio de legislación
- Restricciones al Financiamiento Externo: Efectos sobre la Inversión y el Crecimiento para Países en la Ventana Demográfica
- "Dinero Móvil" en Kenia
- Cuadro de Reformas al Marco Legal Aplicable a la Banca Múltiple

Índice de la presentación

Sección I

En Resumen

Sección II

Coyuntura de Crédito y Ahorro

Sección III

El Crédito y la Recuperación Económica

Sección IV

Potencial de Expansión de la Infraestructura de Servicios Bancarios a Través de Corresponsales y Banca Móvil

Sección V

Conclusiones

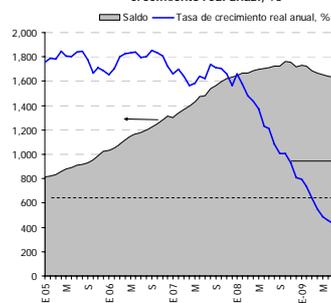
Sección II

Coyuntura de Crédito y Ahorro

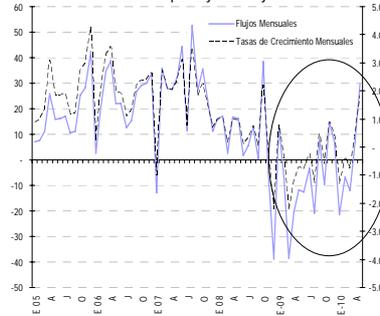
Ya dio inicio el proceso de recuperación del crédito

- El **crédito total** concedido por la banca comercial al sector privado **presenta síntomas de recuperación.**
- En el transcurso del segundo semestre de 2010 continuará con tasas de crecimiento reales anuales positivas

Crédito Total de la Banca Comercial al Sector Privado
Saldos en mmp de mayo de 2010 y tasa de crecimiento real anual, %



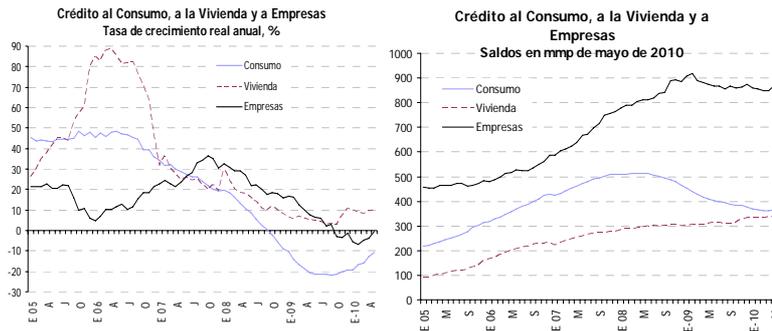
Crédito Total de la Banca al Sector Privado
Flujos mensuales y tasa de crecimiento mensual real
Cifras en mmp de mayo de 2010 y %



Sección II
Coyuntura de Crédito y Ahorro

Ya dio inicio el proceso de recuperación del crédito

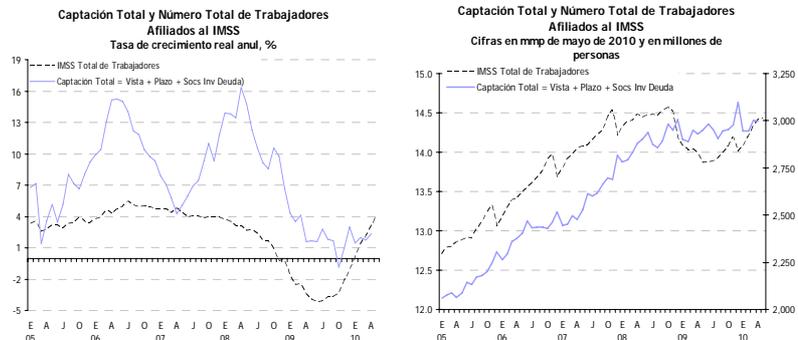
- Se espera que el crédito a la **vivienda continúe registrando tasas de crecimiento reales anuales positivas** y que el otorgado a **empresas vuelva a crecer en los próximos meses.**
- Esperamos que el crédito al **consumo vuelva a crecer hacia el final del año o, a la sumo, a inicios de 2011**



Sección II
Coyuntura de Crédito y Ahorro

La recuperación del ahorro ya está en marcha

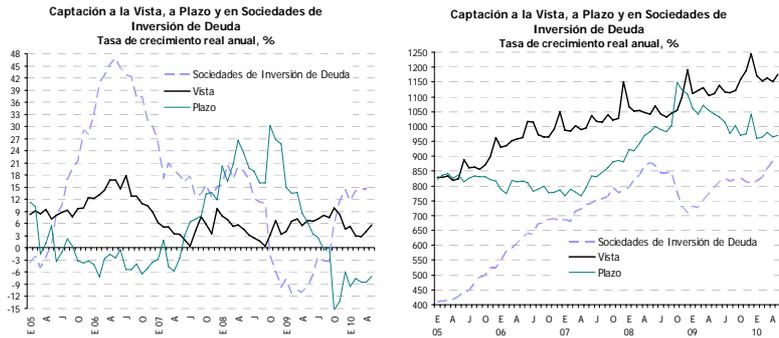
- El ahorro total, que es la suma del realizado en instrumentos bancarios (vista más plazo) más el efectuado en sociedades de inversión de deuda, también **acelera su crecimiento.**
- El proceso de **expansión del ahorro** en todos sus componentes se consolidará a tasas más altas conforme el ingreso y el empleo del país sigan creciendo



Sección II
Coyuntura de Crédito y Ahorro

La recuperación del ahorro ya está en marcha

- La **captación bancaria a la vista ha aumentado su tasa de crecimiento** y la captación **a plazo muestra menor deterioro**, lo cual refleja el mayor nivel de actividad económica.
- Por su parte, las **sociedades de inversión (SI) de deuda han vuelto a crecer a tasas altas**, lo que explica la contracción de la captación a plazo.



Índice de la presentación

Sección I

En Resumen

Sección II

Coyuntura de Crédito y Ahorro

Sección III

El Crédito y la Recuperación Económica

Sección IV

Potencial de Expansión de la Infraestructura de Servicios Bancarios a Través de Corresponsales y Banca Móvil

Sección V

Conclusiones

Las principales funciones de la banca son:

Permitir el acceso al sistema de pagos

Actuar como un canal de transmisión de la política monetaria

Trasladar recursos hacia proyectos que promuevan el crecimiento y el desarrollo económico

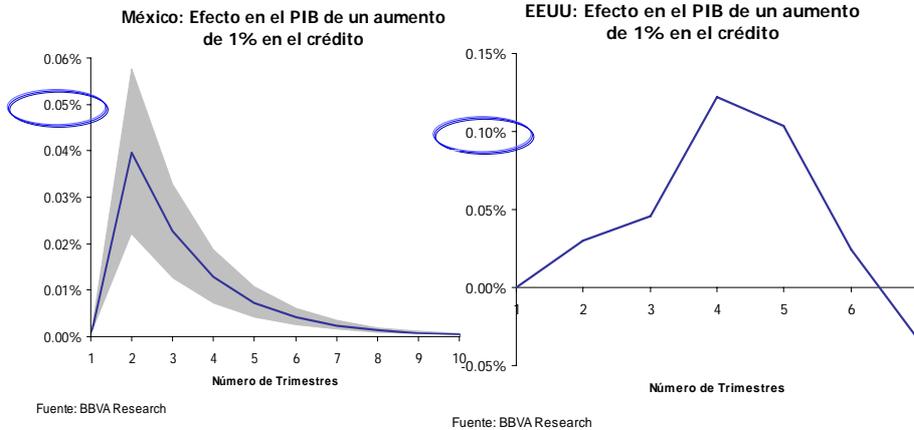


Mayor consumo e inversión a través del crédito



Inversión en tecnología y acumulación de capital

Las estimaciones muestran que, **en México, cuando el crédito aumenta en 1%, el PIB aumenta entre 0.02% y 0.05%**; nivel ligeramente por debajo del estimado en Estados Unidos.



La estimación para México está en línea con otros estudios

Elasticidad de la Tasa Real de Crecimiento del PIB respecto al Crédito de Instituciones Financieras

BBVA Research	0.020 - 0.057
Beck y Levine (2004)	0.015 - 0.047

Periodo de estudio: Beck y Levine (2004), 1975-1998; BBVA Research, 1997-2009. El valor estimado por BBVA Research incorpora los intervalos de confianza obtenidos en las estimaciones.

Un aumento de 20% en la tasa de crecimiento del crédito podría propiciar un aumento en la tasa de crecimiento del PIB de entre 0.4 y 1%.

Algunas reformas que desbloqueen los cuellos de botella, todo lo demás dado, **podrían llegar a aumentar la razón Crédito / PIB en México en 4 pp adicionales en 2014.**



Condiciones para que fluya el crédito bancario :

- Sector capitalizado
- Adecuada regulación y supervisión

Tasa de crecimiento promedio de 16%



Tasa de crecimiento real del PIB se incrementaría entre 0.3 y 0.9%

Sección III

El aspecto judicial es clave para reducir la tasa de interés del crédito bancario

De acuerdo al estudio del Banco Mundial de Laeven y Majnoni (2003),

- La eficiencia judicial, además de la inflación, parece ser el determinante principal de los márgenes de tasa de interés.
- Los países emergentes podrían lograr una reducción del margen de intermediación bancario de entre 2.0 y 3.1 puntos porcentuales como resultado de una mejora en sus instituciones de derechos de propiedad al nivel medio de los países del G-10.

Determinantes del Margen Financiero

Variables más relevantes	Efecto
Derechos de Propiedad	-
Estado de Derecho	-
Inflación	+
Requerimientos de liquidez	+
Concentración 5 bancos en términos de depósitos	+
Restricción para desarrollar actividades financieras no bancarias	No significativa
Proporción del sistema bancario propiedad del estado	No significativa
Existencia de un registro público de crédito	+
Proporción de aplicaciones para licencias bancarias denegadas	No significativa

Fuente: BBVA Research en base a Laeven y Majnoni (2003)

Índice de la presentación

Sección I

En Resumen

Sección II

Coyuntura de Crédito y Ahorro

Sección III

El Crédito y la Recuperación Económica

Sección IV

Potencial de Expansión de la Infraestructura de Servicios Bancarios a Través de Corresponsales y Banca Móvil

Sección V

Conclusiones

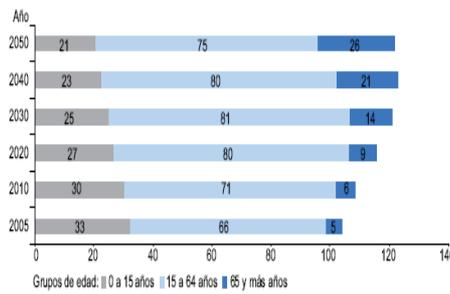
Sección IV

Ciertos factores favorecen la expansión de la red mediante modelos de banca sin sucursales

La población mayor a 15 años en ciudades con población superior a 35 mil habitantes que atiende la red bancaria aumentó de 69% a 85% (1996-2009). Pero según diversos indicadores México aún exhibe bajos niveles de cobertura de la infraestructura bancaria en relación a otros países.

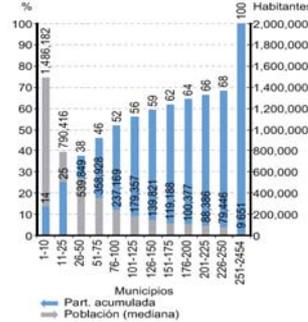
La población en México es joven y se encuentra dispersa en pequeñas localidades

Proyecciones de la distribución de la población por grupos de edad (mill. de habitantes)



Fuente: BBVA Research con datos de la Conapo

Distribución de la población de 15 años y más a nivel de municipios, participación acumulada y tamaño de la población, 2009



Fuente: BBVA Research con datos de INEGI

Sección IV

Los principales bancos han presentado a las autoridades sus planes estratégicos para operar a través de "Corresponsalías Tradicionales"

Estas condiciones, aunadas a las recientes reformas para promover los esquemas de corresponsalías y banca móvil, sugieren que en México el acceso a servicios bancarios podría incrementar de manera muy importante en un plazo corto a través de estas plataformas novedosas.

Primeras proyecciones de la CNBV sobre crecimiento del número de puntos de atención para servicios bancarios

Puntos de contacto autorizados

y en vía de autorización para corresponsales bancarios

Establecimiento	Puntos de contacto	Municipios sin cobertura (%)
Sucursales de la banca comercial	11,066	67.1
Autoservicio grandes superficies	2,725	66.3
Tiendas de conveniencia	9,324	62.5
Sucursales de la banca de desarrollo	568	57.7
Entidades de ahorro y crédito popular	1,652	53.8
Telecomm	1,169	33.1
Diconsas	5,801	25.1
Gasolineras	8,578	20.0
Total	40,883	--

Notas:

Cálculos de la CNBV al mes de diciembre de 2009.

Banca Comercial: incluye oficinas de servicio de Compartamos.

EACP: incluye Cooperativas, Cajas solidarias, Uniones de Crédito y Sofipos.

Autoservicio Grandes Superficies: Walmart, Soriana, Chedraui, Comercial Mexicana, Sears, Sanborns, Coppel Tiendas de Conveniencia, Oxxo, 7 Eleven, Farmacias Benavides, Farmacias del ahorro, Farmacias Guadalajara, Walldos, Office Max, Mix Up, Muebles América, Pítico, Promjuer.

Diconsas: se consideraron únicamente el 25% de las tiendas (5,801 de 23,500) por la capacidad tecnológica. Si se considera el 100%, Diconsas está presente en el 90% de los municipios (en 2,199 de 2,456).

Fuente: CNBV (2010a)

Sección IV

Los principales bancos han presentado a las autoridades sus planes estratégicos para operar a través de "Corresponsalías Tradicionales"

Once bancos ya obtuvieron autorización para realizar a través de corresponsales tradicionales diversas operaciones sencillas y frecuentes

A mayo de 2010 se habían establecido corresponsalías con 655 comercios, que constituyen una red de 5,107 establecimientos (casi la mitad del de la red de sucursales bancarias actual). La mayoría pertenecen a cadenas de grandes tiendas de autoservicio, tiendas de conveniencia, y oficinas de Telecomm, aprovechando ciertas asociaciones estratégicas previas con bancos.

Distribución de Corresponsales por Banco

	Soriana	Telecomm	Sanborns	Walmart	Suburbia	Vips	Sears	Chedraui	Comercial Mexicana	Farmacias Guadalajara	Assis tu vestir	Pequeños comercios	Total
Banamex	X	X										X	3
Banorfe		X											1
HSBC		X											1
Inbursa		X	X										2
Santander		X											1
Scotiabank		X											1
Walmart				X	X	X							3
Bancomer			X	X	X								3
Am. Express	X		X	X			X		X	X			7
Compartamos								X					1
Invex	X			X				X			X		4
Total	3	7	2	4	2	1	1	3	1	1	1		1

Fuente: CNBV, Comunicado de prensa, 22 de junio de 2010

Estos datos aún no consideran otros comercios incluidos en los planes estratégicos presentados a la CNBV y cuya autorización está en trámite; por lo tanto, antes de que termine el año la red podría crecer sustancialmente.

Sección IV

Los principales bancos han presentado a las autoridades sus planes estratégicos para operar a través de "Corresponsalías Tradicionales"

Posible tendencia de la expansión:

- Se espera que **la mayoría de los bancos se acerquen primero a empresas con presencia nacional o local**, en vez de a empresas con un solo establecimiento.
- Buenos resultados de las corresponsalías de **Bansefi con Diconsa** apuntan a que las redes de las entidades federales, estatales o municipales que proveen diversos servicios públicos podrían constituir una segunda etapa para la expansión del modelo, **necesaria para llegar a los municipios más marginados.**
- Las empresas **operadoras de telefonía móvil** (algunas de las cuales podrían obtener autorización para funcionar como corresponsales próximamente) cuentan con una red de **más de 54,000 distribuidores**, centros de atención y puntos de venta.

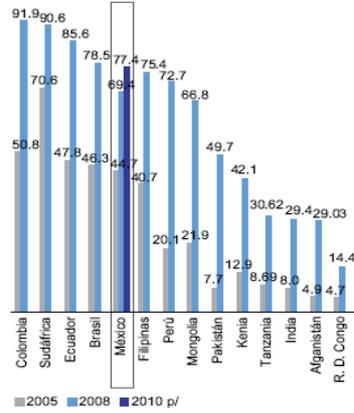
Sección IV

Una alternativa adicional: la expansión de los servicios bancarios a través de la telefonía móvil

Banca Móvil: una cobertura más amplia de usuarios

- Entre las Tecnologías de Información y Comunicación (TICs) sobresale la telefonía celular como una de las que se ha propagado de manera más rápida entre países en vías de desarrollo.
- La adición de **puntos de atención de empresas de telefonía móvil más que duplicaría la proyección del tamaño de la red de corresponsales.**
- Las reglas para corresponsales vía telefonía celular permitirán interconectar a la red bancaria con **más de 85 millones de celulares** que podrán utilizarse para realizar movimientos bancarios, tanto con Cuentas Móviles como cuentas tradicionales, y luego retirar o utilizar su dinero en cajeros automáticos o terminales de comercios.

Número de suscripciones de teléfonos celulares móviles por cada 100 habitantes en países seleccionados



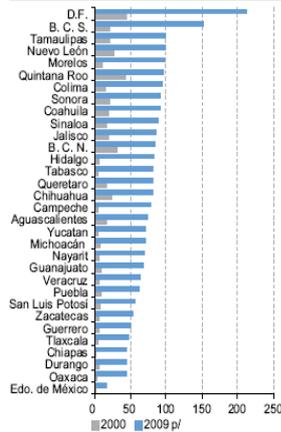
Nota: p/ Cifra de marzo de 2010.
Fuente: Para México, COFETEL. Para los demás países, International Telecommunications Union, World Telecommunications/ICT Indicators Database 2009

Sección IV

Una alternativa adicional: la expansión de los servicios bancarios a través de la telefonía móvil

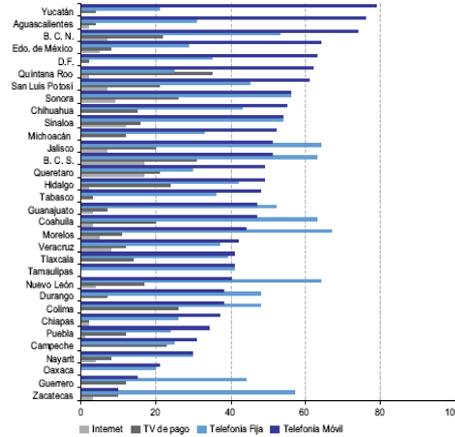
En México se ha observado un aumento importante en el número de usuarios de telefonía móvil, aún en hogares que habitan localidades pequeñas y remotas

Número de suscripciones de teléfonos celulares móviles por cada 100 habitantes



Fuente: COFETEL

Penetración de Telecomunicaciones en los Hogares en localidades con menos de 2,500 habitantes (Promedio del Estado, 2006)



Fuente: "Estudio de acceso y utilización de servicios de telecomunicaciones en México", Pyramid Research, 2008. Utiliza datos de la Encuesta Nacional de Ingreso y Gastos de los Hogares

Sección IV

Kenia es un ejemplo interesante sobre rápida adopción de los servicios para transferir dinero a través de teléfonos celulares

M-PESA: "M" de móvil y "PESA" de la palabra dinero en swahili)

"KESHO" = futuro

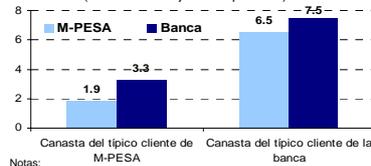
• Antecedentes:

- ✓ 78% de población rural e ingreso per cápita de 1,600 USD anuales.
- ✓ Importantes flujos de migración entre zonas rurales y grandes ciudades.
- ✓ Sólo 19% de los adultos con acceso a cuentas bancarias.

• Resultados espectaculares al cabo de 3 años:

- ✓ Más de 9 millones de clientes; es decir, 23% de los adultos.
- ✓ Valor de transferencias P2P mensuales equivalen al 10% del PIB.
- ✓ Con una regulación adecuada del banco central para la asociación entre bancos y comercios, este año se está convirtiendo en un nuevo producto bancario con facilidades para ahorrar y pedir microcréditos (M-Kesho).

Precio de servicios bancarios en Kenia,
M-PESA vs. Banca
(USD de 2005 ajustados por PPC)



Notas:

Se consideran precios de un mes de servicios. La canasta M-PESA incluye 1.2 depósitos, 0.6 transferencias P2P, 0.8 retiros, 0.6 compras de tiempo aire y 1 consulta de saldos. La canasta banca incluye 1.2 depósitos, 1 transferencia, 3.1 retiros, 0.4 pagos de servicios (cheques) y 1 consulta de saldos.

Fuente: McKay y Pickens (2010).

Infraestructura de red del país: 840 sucursales bancarias vs 16,900 tiendas M-PESA, 100,000 puntos de venta de tiempo aire y 16 millones de usuarios de teléfonos celulares.

Una rápida expansión, por la adopción del modelo entre otros bancos y proveedores de servicios de telefonía celular.

Índice de la presentación

Sección I

En Resumen

Sección II

Coyuntura de Crédito y Ahorro

Sección III

El Crédito y la Recuperación Económica

Sección IV

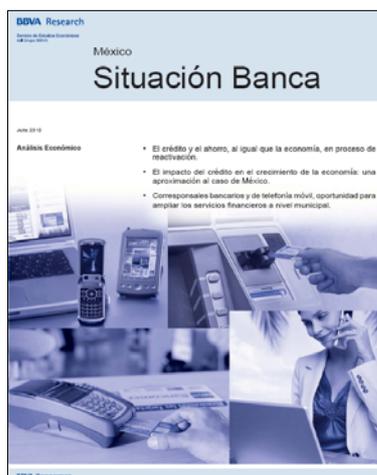
Potencial de Expansión de la Infraestructura de Servicios Bancarios a Través de Corresponsales y Banca Móvil

Sección V

Conclusiones

Sección V Conclusiones

- Ya dio inicio el **proceso de recuperación del crédito bancario**, y éste se consolidará con base en el crecimiento sostenido del PIB.
- El **ahorro está empezando a crecer a tasas más altas**, proceso que continuará apoyado por el crecimiento económico y del empleo.
- Para que el **crédito bancario fluya y promueva el crecimiento sostenido, los bancos deben estar capitalizados y bien regulados y supervisados**. La banca en México cumple con estas condiciones.
- A nivel internacional, se ha generado una nueva oleada de cambios a la normatividad bancaria debido a que la supervisión y regulación deficiente en algunos países desarrollados fue una de las causas de la crisis. Es muy importante cuidar que dichos **cambios a la regulación estén basados en propuestas técnicas, reconozcan necesidades y prioridades** diferentes en distintos países y fortalezcan el sistema financiero en vez de distorsionarlo.
- El **modelo de corresponsales bancarios puede incrementar la cobertura de la red** para acceder a servicios bancarios a nivel municipal de manera amplia, y también a través de la **telefonía móvil se puede acceder un mayor número de usuarios**.
- Que esto ocurra en pocos años **dependerá de la rapidez con que instituciones financieras y comercios adopten los modelos**, lo cual conlleva un reto importante para que las autoridades hagan las adecuaciones que se vayan requiriendo para aumentar la confianza tanto de proveedores como de usuarios en estos nuevos servicios.



Situación Banca México Julio 2010

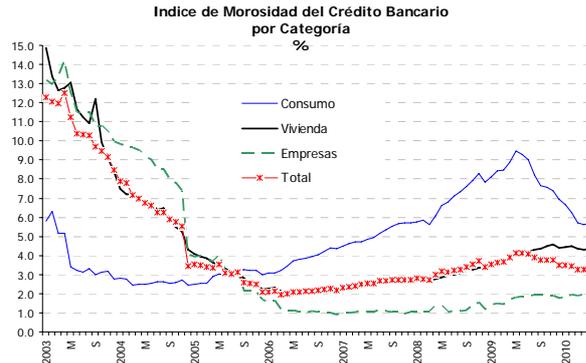
Presentación a Prensa

2 de agosto de 2010

Anexo
Índice de morosidad del crédito bancario a la baja

El marco legal ha inducido que la cartera vencida se reduzca más rápido al haber introducido reglas estrictas

- La recesión de 2009 aumentó los índices de morosidad del crédito
- En Ago-09 se introdujeron las nuevas reglas para crear provisiones preventivas para el crédito de tarjeta de crédito,
- Lo anterior permitió la reducción del índice de morosidad de consumo
- Se espera que la CNBV introduzca reglas similares y más estrictas para el caso de la morosidad del crédito al consumo de no tarjeta y de vivienda



Anexo
Índice de morosidad del crédito bancario a la baja

El índice de morosidad total ha sido manejable y refleja un marco legal eficiente orientado hacia el uso de medidas preventivas

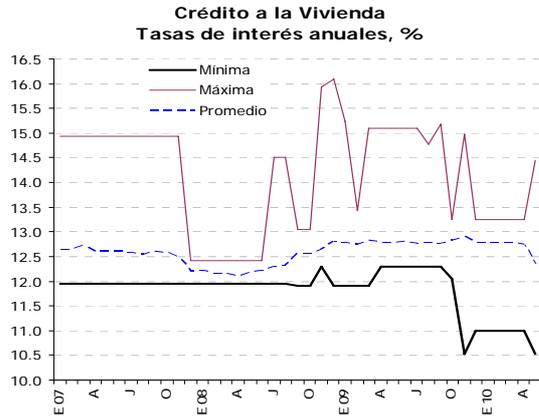
- El índice de morosidad total se conserva en niveles bajos
- En Mayo-2010 el índice de morosidad total fue de 3.3%

Índice de Morosidad del Crédito Bancario, %				
	Consumo	Vivienda	Empresas	Total
2007	4.5	2.3	1.0	2.3
F	4.6	2.4	1.0	2.4
M	4.7	2.4	1.0	2.4
A	4.7	2.4	1.1	2.5
M	4.9	2.6	1.1	2.5
J	5.0	2.5	1.0	2.5
J	5.2	2.6	1.2	2.7
A	5.3	2.6	1.1	2.7
S	5.5	2.5	1.1	2.7
O	5.7	2.7	1.0	2.7
N	5.7	2.6	1.0	2.7
D 07	5.7	2.6	1.0	2.7
2008	5.7	2.8	1.0	2.8
F	5.8	2.6	1.0	2.8
M	5.6	2.7	1.1	2.7
A	6.1	2.7	1.3	3.0
M	6.6	2.9	1.4	3.2
J	6.8	2.9	1.1	3.1
J	7.1	3.0	1.1	3.2
A	7.3	3.1	1.1	3.3
S	7.6	3.2	1.1	3.4
O	7.9	3.3	1.4	3.5
N	8.3	3.3	1.5	3.7
D 08	7.8	3.4	1.2	3.4
2009	8.1	3.5	1.4	3.5
F	8.4	3.5	1.5	3.6
M	8.5	3.6	1.5	3.7
A	8.9	3.8	1.7	3.9
M	9.5	4.0	1.8	4.1
J	9.3	4.1	1.9	4.1
J	9.0	4.2	1.9	4.1
A	8.2	4.3	1.9	3.9
S	7.7	4.4	2.0	3.8
O	7.6	4.5	1.9	3.7
N	7.4	4.6	1.9	3.7
D 09	6.9	4.4	1.8	3.5
2010	6.7	4.4	1.8	3.5
F	6.3	4.5	2.0	3.4
M	5.7	4.3	1.9	3.3
A	5.6	4.3	2.0	3.3
M	5.7	4.3	2.1	3.3

Anexo
Tasa de interés del crédito bancario a la vivienda a la baja

La reducción de la tasa de interés mínima del crédito a la vivienda implica mayor competencia en esta categoría de crédito

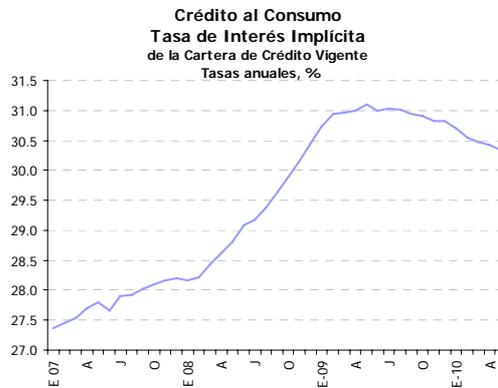
- Las tasas de interés de los créditos a la vivienda han mostrado importantes reducciones, como lo muestra la tasa mínima.
- Esta tasa bajó del 12% anual que registró hacia el final de 2009 y en Mayo-10 fue menor del 11%



Anexo
Tasa de interés implícita de la cartera de crédito vigente al consumo

La disminución de la tasa de interés implícita del crédito al consumo es el inicio de una menor percepción de riesgo

- La **tasa de interés implícita de la cartera de crédito vigente al consumo ha empezado a disminuir**
- Esto es reflejo de que **se empieza a percibir un menor riesgo crediticio en este tipo de cartera de crédito**



Anexo
Medidas de mediano plazo para aumentar el crédito

Entre las medidas de mediano plazo que las autoridades, con el apoyo de otros poderes, implementan para aumentar la penetración del crédito están:

- **Eliminar el requisito de cedula fiscal y flexibilizar la documentación para integrar expedientes de créditos PYMES** (e.g. no necesarios los estados financieros auditados).
- **Fortalecer al papel de la banca de desarrollo como otorgante de garantías.**
- **Regulación de capital y diversificación de riesgos para el crédito a la infraestructura.** Ejemplo, fondeo para proyectos de pequeña escala y Ley de Asociaciones Público-Privadas.
- **Regulación y autorización de corresponsales tradicionales y de telefonía móvil.**
- **Nueva metodología para provisionar la cartera de crédito a la vivienda,** la cual toma en cuenta la seguridad jurídica por entidad federativa.
- **Crear juzgados especiales en giros mercantiles para** reducir el tiempo de cumplimiento de los contratos (en estudio).