

## Situación Banca México Marzo 2011

Presentación a Prensa

Marzo 9, 2011

**BBVA Research**  
Servicio de Estudios Económicos  
Grupo BBVA

### México Situación Banca

Marzo 2011

**Análisis Económico**

- Desde mayo del año pasado se observa una reactivación del crédito al sector privado
- A pesar de la profundidad de la recesión, no hubo un retroceso significativo en la penetración del crédito en la economía
- El crédito de la mano de la recuperación económica: se anticipa un panorama de crecimiento del crédito para este año
- Al evaluar al sistema financiero en México mediante datos cuantitativos, se aprecia que éste ha mejorado su posición competitiva a nivel internacional



**BBVA Bancomer**

**1** Principales mensajes

**2** Evolución reciente del Crédito y el Ahorro

- Crédito
- Ahorro

**3** Análisis

- Impacto de la regulación financiera internacional en México y en países emergentes
- Burós de Crédito: hacia más y mejor información
- Evaluación del sistema financiero en México mediante encuestas de percepción vs. datos observados

## 1. Principales mensajes

- **Crédito:**

- Desde abril 2010 se observa una reactivación del crédito al sector privado.
- A pesar de la profundidad de la recesión, no hubo un retroceso significativo de la penetración del crédito en la economía.
- El crédito de la mano de la recuperación económica: se anticipa un panorama de crecimiento del crédito para este año.

- **Ahorro:**

- Recuperación económica también ha impulsado la captación bancaria, destacan las Sociedades de Inversión (SI).
- El principal impulso al ahorro financiero proviene del SAR.
- Crecimiento del PIB y del empleo, baja inflación favorecen captación bancaria y SI.

## 1. Principales mensajes (cont.)

- **Impacto regulación financiera internacional:**
  - La banca en México mantiene niveles muy por arriba de los requeridos por Basilea III (capital común, básico y apalancamiento).
  - Pueden existir efectos adversos en el capital y la liquidez de algunos países emergentes
- **Burós de crédito:**
  - Contar con más y mejor información, podrían facilitar y ampliar la oferta de crédito.
- **Reporte de Competitividad (WEF)**
  - Datos cuantitativos en lugar de encuestas de percepción sitúan a México en una posición mejor.

**1 Principales mensajes**

**2 Evolución reciente del Crédito y el Ahorro**

• Crédito

• Ahorro

**3 Análisis**

• Impacto de la regulación financiera internacional en México y en países emergentes

• Burós de Crédito: hacia más y mejor información

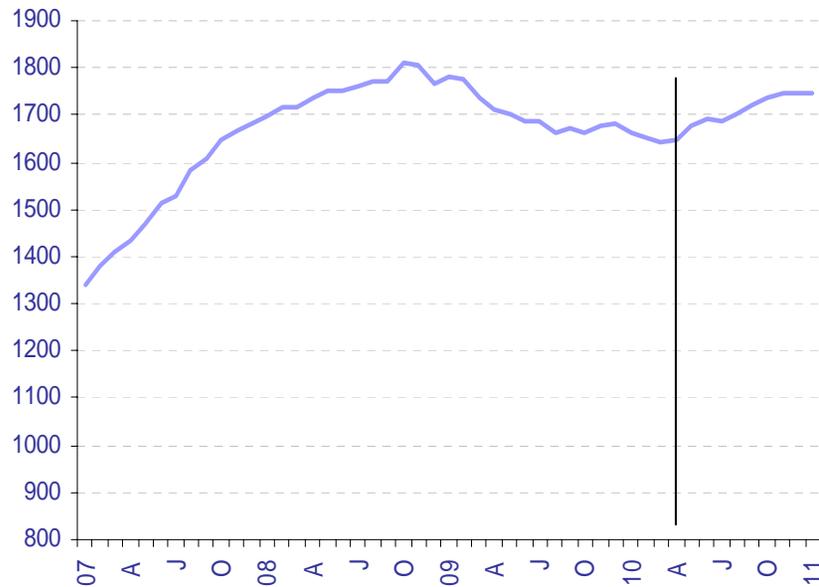
• Evaluación del sistema financiero en México mediante encuestas de percepción vs. datos observados

## Crédito al sector privado: en plena reactivación

- A partir de abril de 2010 el crédito bancario al sector privado empezó a recuperarse.
- La expansión del crédito se debe al favorable entorno: recuperación de la actividad económica y el empleo

### Crédito bancario al sector privado Saldos en mmp de diciembre de 2010

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México



### Crédito bancario al sector privado Tasa de crecimiento real anual, %

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México

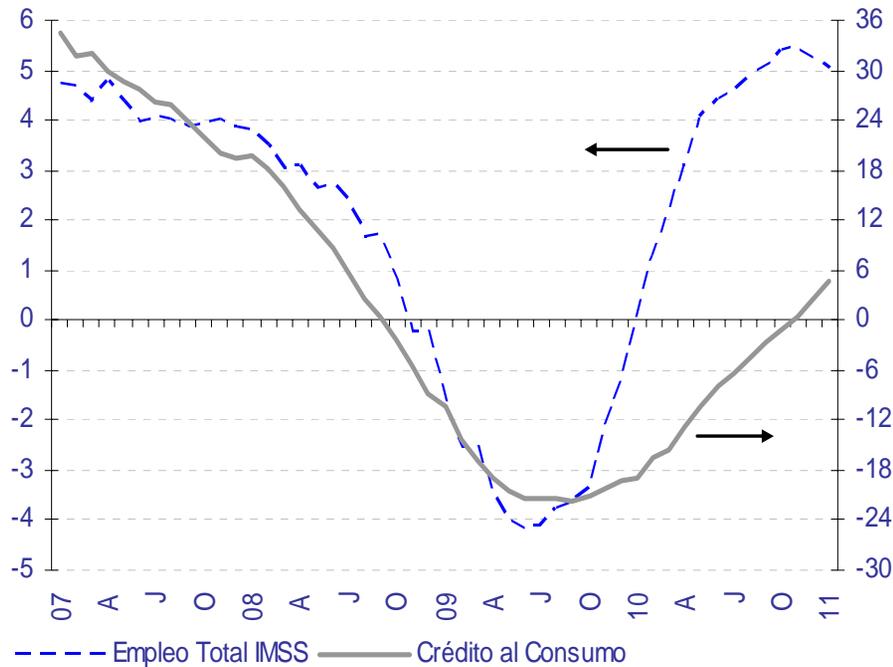


# Crédito al consumo

- Volvió a crecer a partir de noviembre de 2010
- Vinculado con el ingreso de los hogares: empleo y salarios

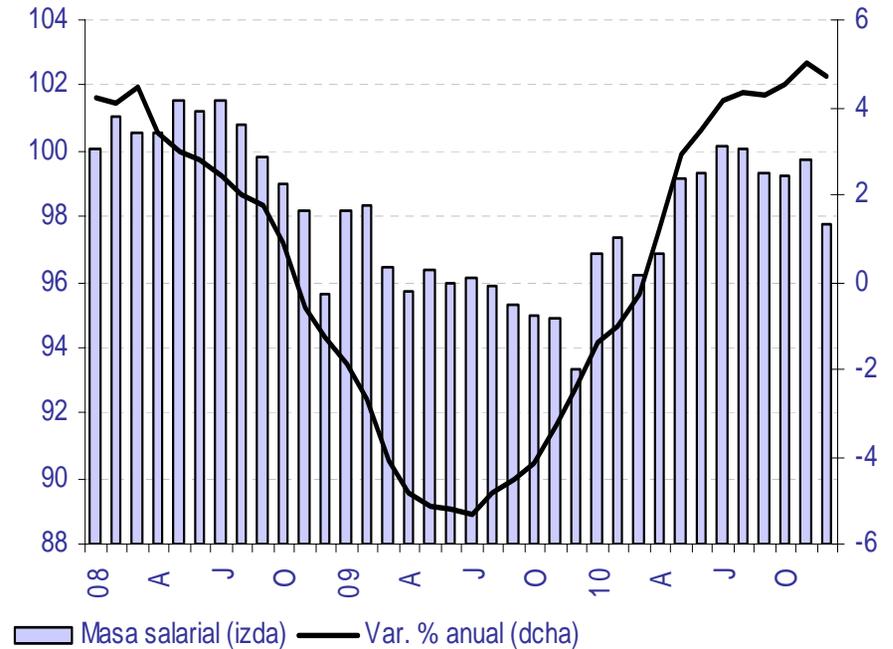
**Crédito al consumo y empleo formal IMSS**  
**Tasa de crecimiento real anual**

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México y STPSI



**Masa salarial trabajadores formales IMSS**  
**Índice real y tasa de crecimiento**

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México y STPS



## Crédito a vivienda

- Simplemente moderó su expansión
- Se mantiene la demanda (rezago habitacional y formación de hogares)
- No hubo modificaciones en su costo

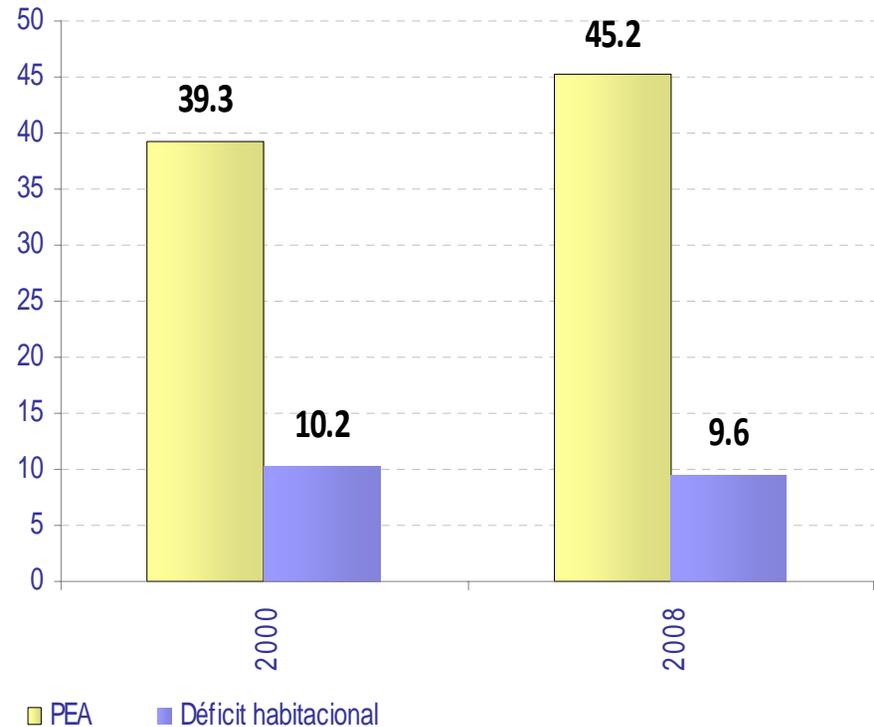
**Crédito a la vivienda**  
Tasa de crecimiento real anual, %

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México



**Déficit habitacional y PEA**  
Cifras en millones

Fuente: BBVA Research con datos de INEGI y de Infonavit

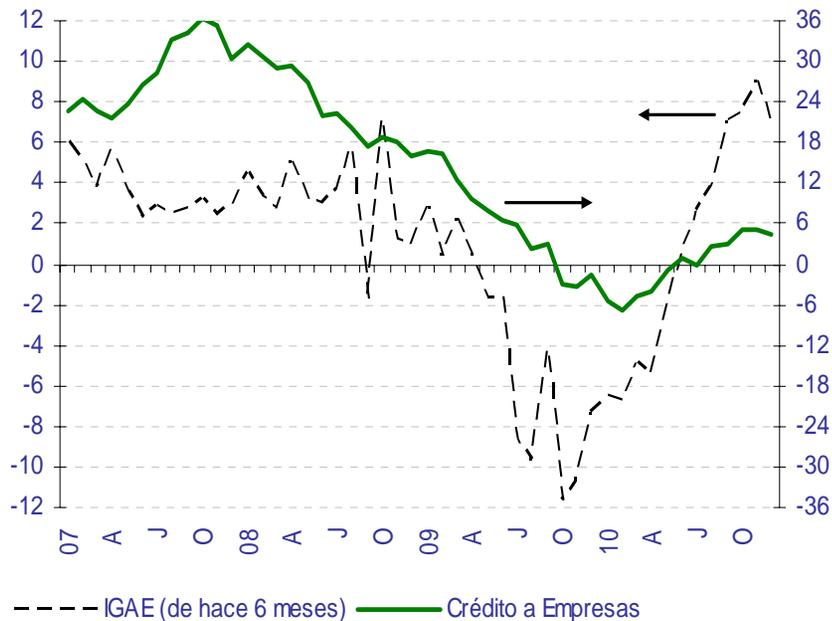


## Crédito a empresas

- Se vio afectado por recesión de 2009
- Relación crédito a empresas e IGAE alrededor 6 meses.
- Factores de impulso: recuperación económica, aumento de inversiones por mayor uso de capacidad instalada.

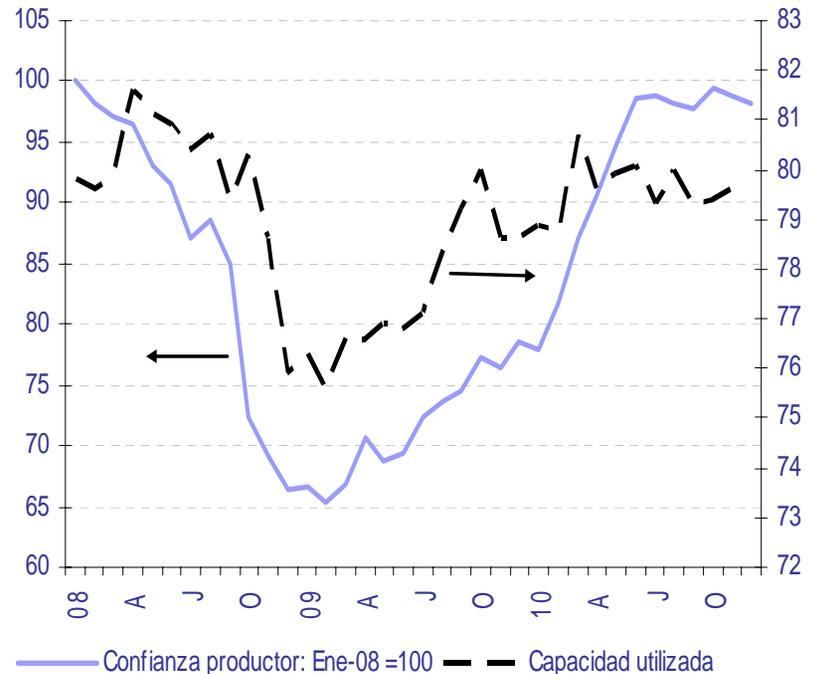
**Crédito a empresas e IGAE**  
Tasa de crecimiento real anual, %

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México e INEGI



**Índice de confianza del productor (Ene-08 = 100) y de capacidad instalada utilizada**

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México e INEGI

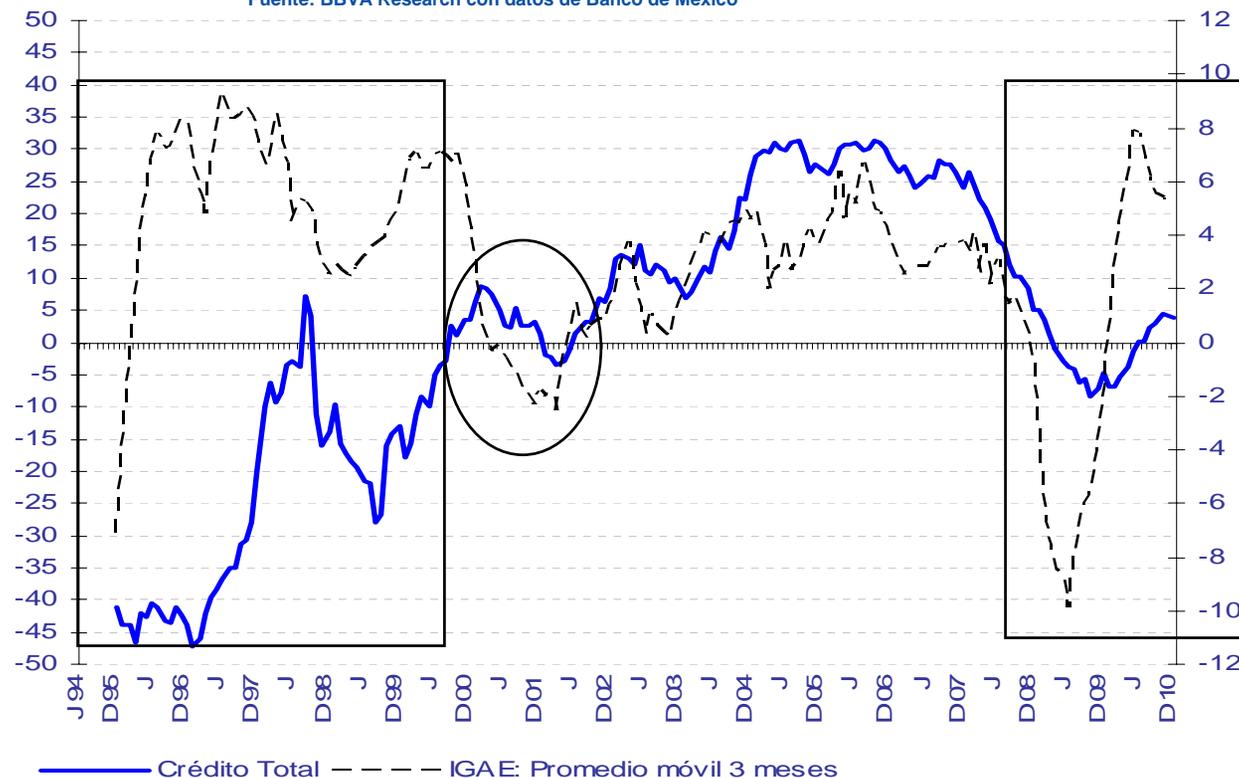


## Impacto de la recesión en crédito más moderado que en episodios anteriores

- Efecto transitorio en 2009: no deterioró la capacidad de pago de acreditados ni el costo del crédito
- Crisis 1995, efecto más duradero

**Crédito Bancario Total e IGAE: Dic-95 a Dic-10**  
**Tasa de crecimiento real anual, %**

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México

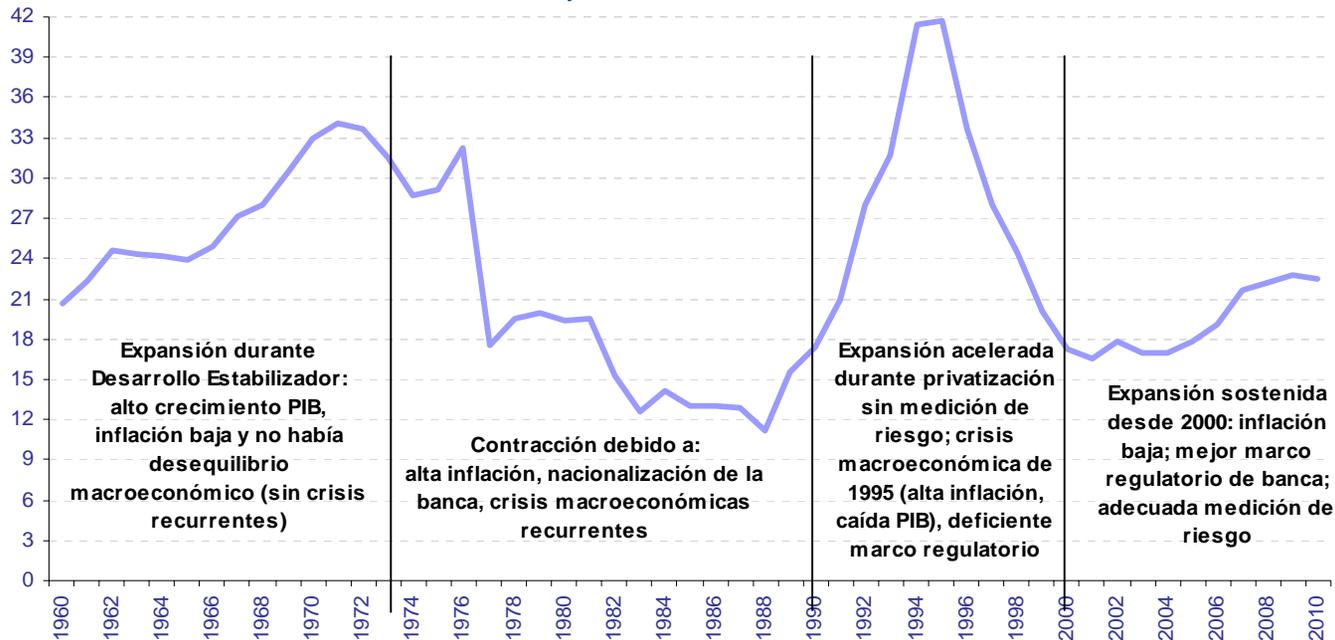


## Crédito al sector privado: impacto moderado

- 2009 y 2010, efectos en crédito son transitorios
- Soportes: capitalización alta; se mide correctamente el riesgo crediticio; el marco regulatorio es eficiente; y se concede crédito de manera prudente.

### Crédito Bancario y de Otros Intermediarios Financieros: 1960-2010 Proporción del PIB, %

Fuente: BBVA Research con datos del Banco Mundial y de Banco de México



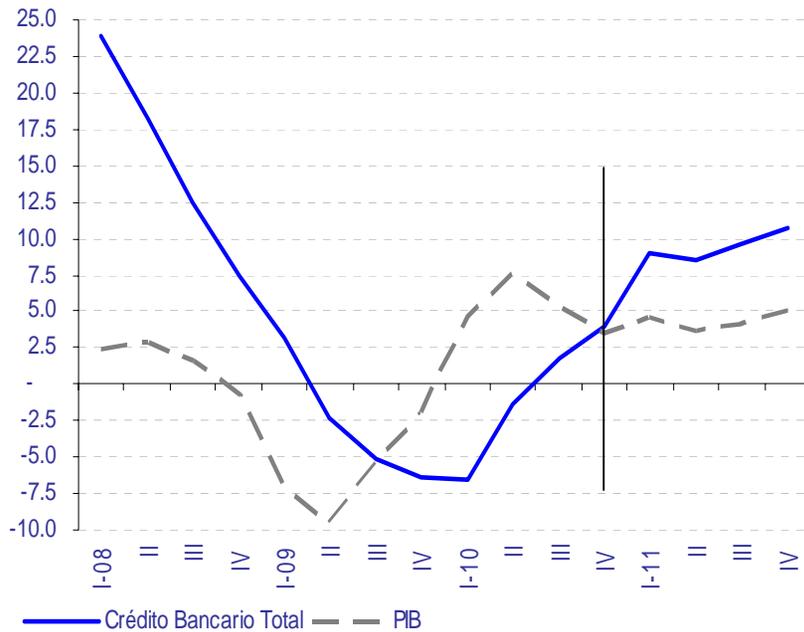
\* Hasta 1993 son datos de Banco Mundial, los cuales incluyen al crédito bancario y de otras fuentes internas. A partir de 1994 en adelante son datos de Banco de México. Este último incluye: crédito bancario (banca comercial y de desarrollo), de intermediarios financieros no bancarios del país; crédito de Infonavit y Fovissste

# Crédito al sector privado

- El crédito de la banca al sector privado puede crecer 13.5% nominal en 2011

## Crédito al Sector Privado, Perspectivas de Crecimiento en 2011 Tasa de crecimiento real anual, %

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México y estimaciones propias



## Crédito al Sector Privado, Perspectivas de crecimiento en 2011

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México y estimaciones propias

### Crédito Bancario Total

Tasa de crecimiento promedio anual

Observado hasta 2010; estimado para 2011

Tasa nominal, %

2008	22.3
2009	3.4
2010	4.0
2011	13.5

**1 Principales mensajes**

**2 Evolución reciente del Crédito y el Ahorro**

- Crédito

- Ahorro

**3 Análisis**

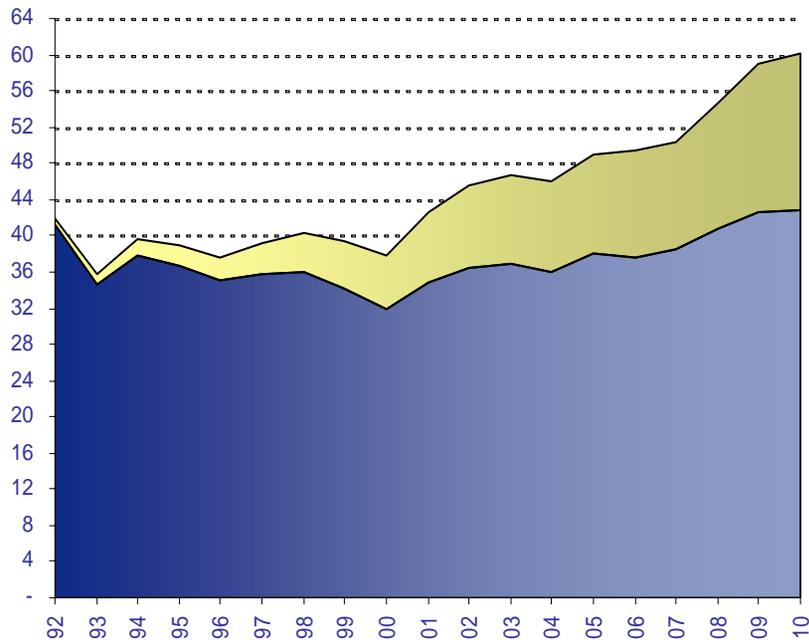
- Impacto de la regulación financiera internacional en México y en países emergentes
- Burós de Crédito: hacia más y mejor información
- Evaluación del sistema financiero en México mediante encuestas de percepción vs. datos observados

## Ahorro Financiero (AF)

- 60.1% del PIB (dic 2010)
- Evolución favorable por ahorro obligatorio (SAR total)

### Ahorro Financiero Total = Ahorro Obligatorio (SAR) + Ahorro Voluntario (sin SAR) Proporción del PIB, %

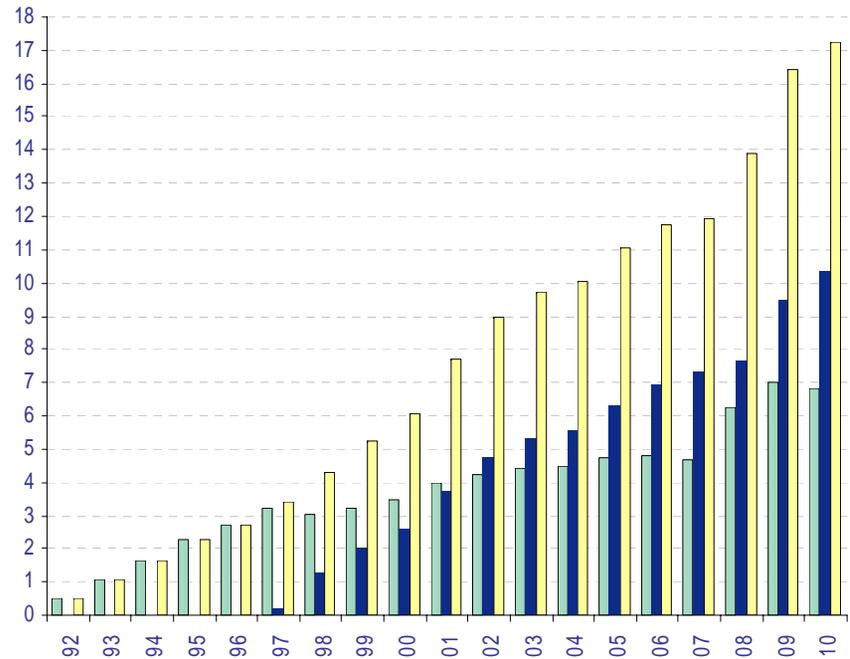
Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México e INEGI



■ AF sin SAR Total / PIB: Ahorro Voluntario; ■ SAR Total / PIB: Ahorro Obligatorio

### SAR Total = SAR fuera de Siefores + Siefores Proporción del PIB, %

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México e INEGI



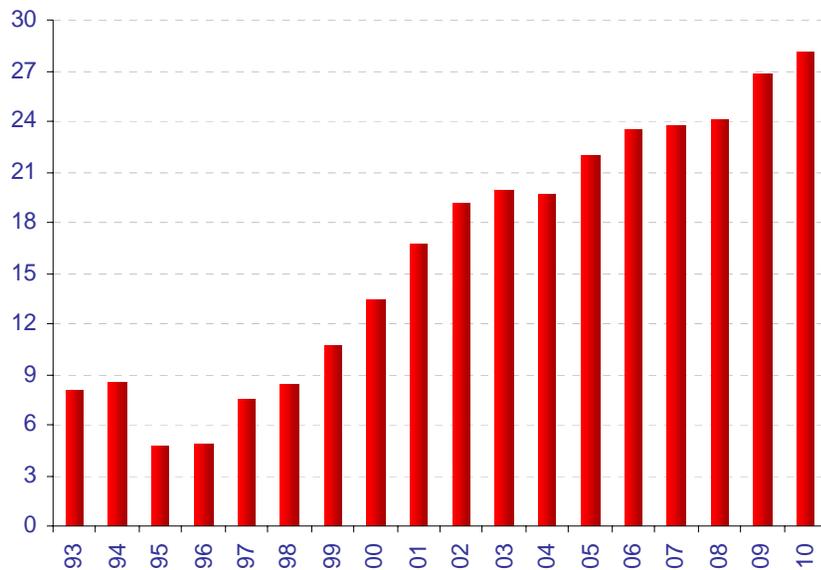
■ SAR fuera Siefores ■ Siefores ■ SAR Total

## Ahorro Financiero (AF)

- Valores del Sector Público (28.1% del PIB) y deuda emitida por empresas privadas (2.5% del PIB) son parte del AF.
- VSP incluye: deuda gobierno federal, estados y municipios y por organismos. Alrededor del 85% de los fondos de las Siefores se encuentran invertidos en VSP.
- Importancia creciente de los VSP

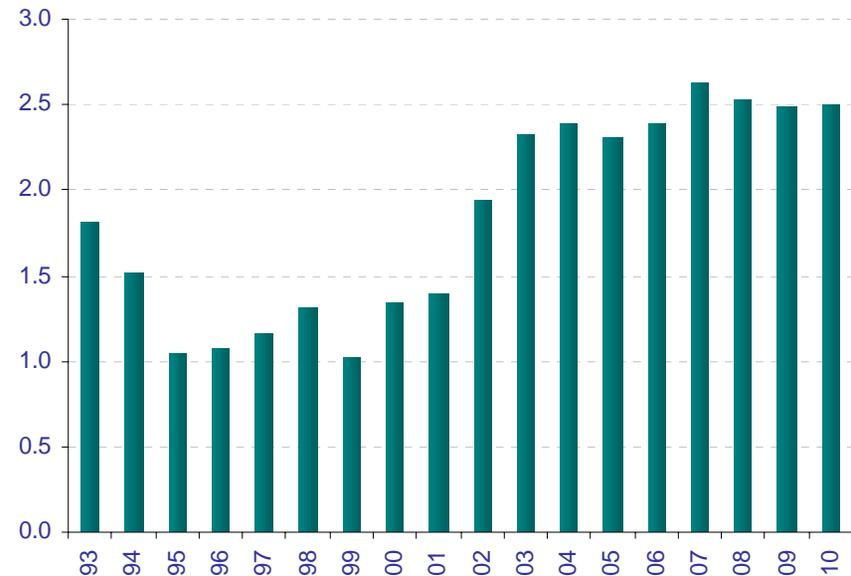
### Valores Emitidos por el Sector Público Proporción del PIB, %

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México e INEGI



### Deuda Emitida por Empresas Privadas Proporción del PIB, %

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México e INEGI

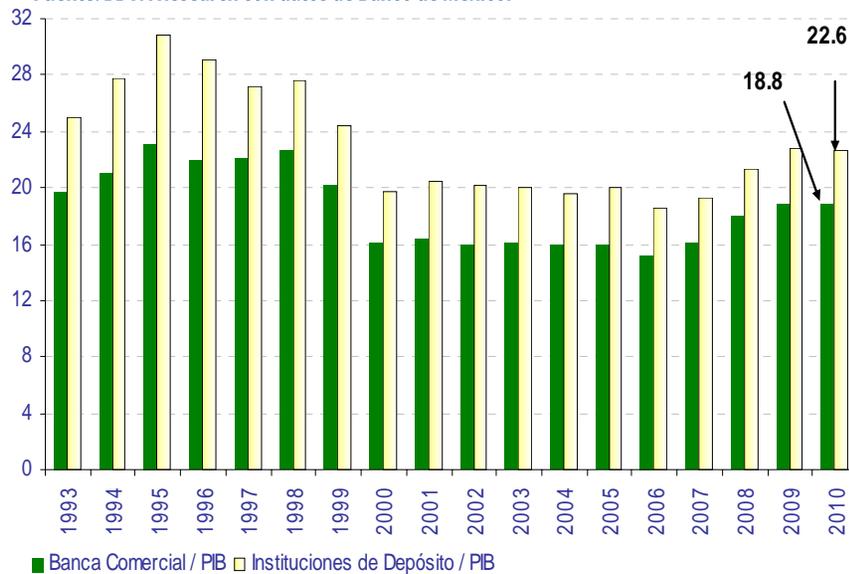


## Ahorro Financiero

- Ultimo componente AF instituciones de depósito (22.6% del PIB). El ahorro de la banca comercial es su principal categoría (18.8% del PIB)
- Captación a plazo sustituido por instrumentos no bancarios (SID) y ahorro obligatorio SAR.
- Captación ampliada (bancaria + SI de deuda): su desempeño ha sido favorable

### Ahorro de Instituciones de Depósito y de Banca Comercial Proporción del PIB, %

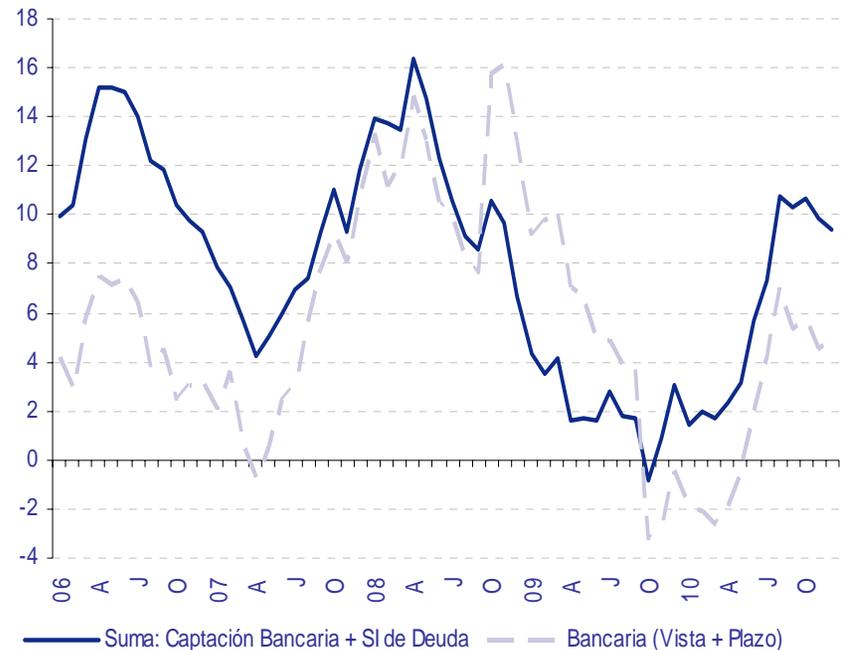
Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México



\* Captación de Instituciones de Depósito incluye captación de: Banca Comercial, Agencias en el Exterior de la banca comercial, Banca de Desarrollo, Sociedades de Ahorro y Préstamo (SAPs)

### Captación Ampliada = Vista + Plazo + SI Deuda Tasa de crecimiento real anual, %

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México

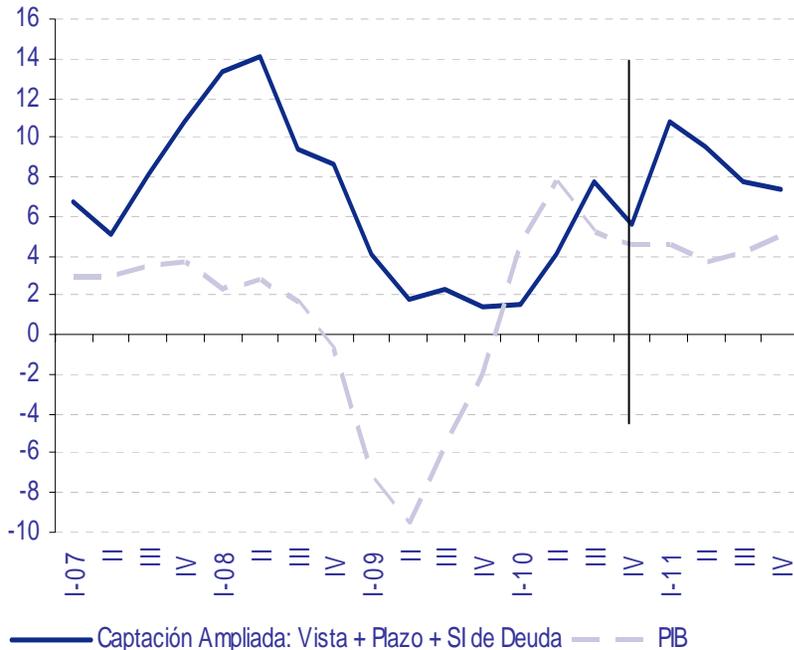


## Mayor crecimiento captación ampliada en 2011

- En 2010 captación tradicional crecimiento anual de 9.1% nominal
- La captación ampliada crecerá a mayor ritmo de lo que lo hizo en 2010 y su tasa será de 12.9% nominal.

### Captación Ampliada: Perspectivas de crecimiento en 2011 Tasa de crecimiento real anual, %

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México, INEGI y estimaciones propias



### Captación Ampliada: Perspectivas de crecimiento en 2011 Tasa de crecimiento real anual, %

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México

### Captación Ampliada Tasa de crecimiento promedio anual Observado hasta 2010; estimado para 2011 Tasa nominal, %

2007	11.9
2008	17.3
2009	7.6
2010	9.1
2011	12.9

**1 Principales mensajes**

**2 Evolución reciente del Crédito y el Ahorro**

- Crédito
- Ahorro

**3 Análisis**

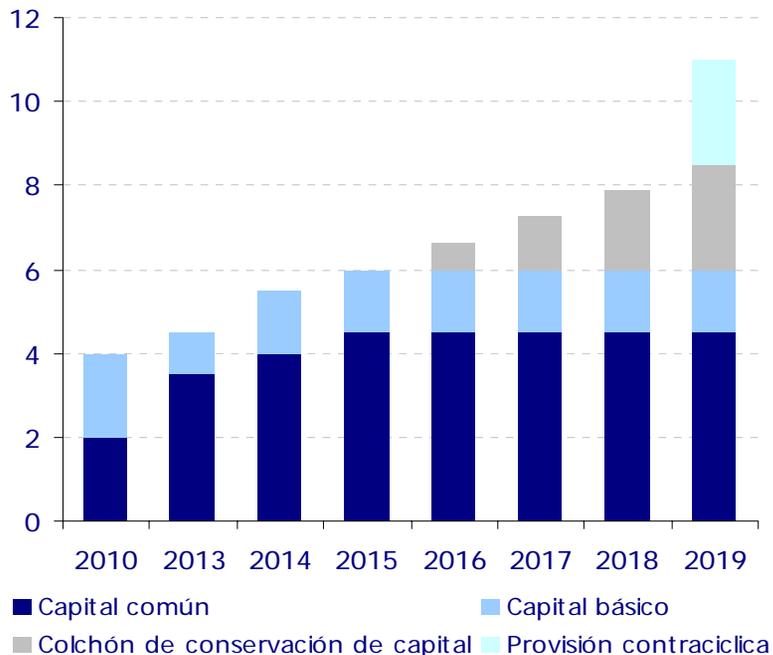
- Impacto de la regulación financiera internacional en México y en países emergentes
- Burós de Crédito: hacia más y mejor información
- Evaluación del sistema financiero en México mediante encuestas de percepción vs. datos observados

## Impacto regulación financiera internacional en México y emergentes

- Basilea III: sistema financiero internacional actividad más segura y estable. instituciones más solventes, con mayores niveles de liquidez y menores niveles de apalancamiento.
- Efecto anuncio medidas: disminuye el costo de los derivados de incumplimiento crediticio (CDS) de matrices de los bancos que operan en México. Señal: reduce la probabilidad de quiebra en alrededor de 5% en promedio.

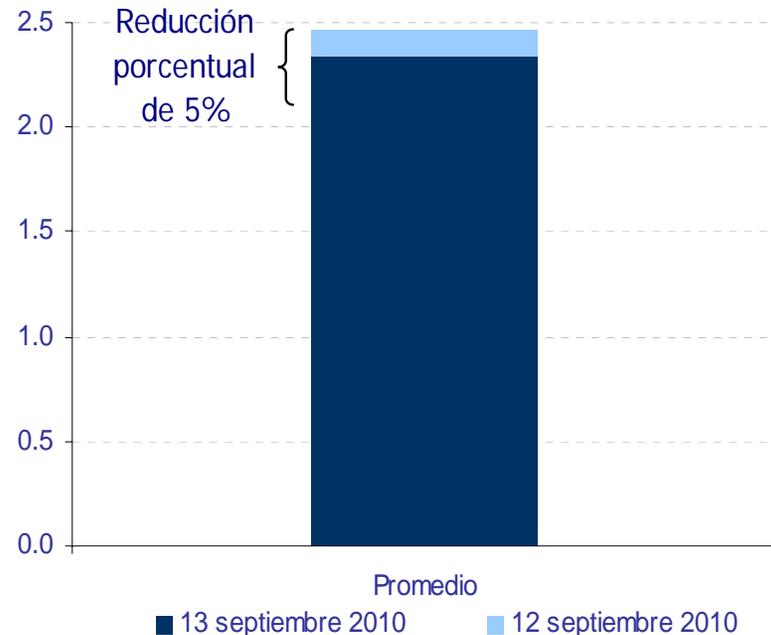
### Requerimientos de Capital de Basilea III, % de los activos sujetos a riesgo totales

Fuente: BBVA Research con datos del Banco de Pagos Internacionales



### Probabilidad incumplimiento implícita en CDS Vencimiento a 1 año matrices de bancos que operan en México (porcentaje)\*

Fuente: BBVA Research



\*Bancos incluidos: BBVA, CITIBANK, HSBC, ING y Santander.

## La Banca en México cumple con Basilea III

- 7 mayores bancos: capital común de más del doble del exigido, aún cuando éste se incrementó del 2% al 7% de los activos sujetos a riesgo totales.
- En capital básico y apalancamiento los niveles de estos bancos se encuentran alrededor de 3 veces por arriba de los exigidos.

### Cumplimiento con requerimientos de capital de Basilea III

Fuente: Análisis Estratégico BBVA Bancomer, BBVA Research, y CNBV. Datos disponibles a septiembre 2010.

	Regulación de:		Cumplimiento con Basilea III:	
	Basilea II	Basilea III	Los 7 mayores bancos	Sistema
Capital común / Activos sujetos a riesgo totales	2.0%	4.5%		
Colchón de conservación de capital	-	2.5%		
<b>Exigencia mínima del capital común o "core capital"</b>	2.0%	<b>7.0%</b>	15.0%	13.2%
<b>Capital básico / Activos sujetos a riesgo totales</b>	4.0%	<b>6.0%</b>	15.6%	13.2%
<b>Razón de apalancamiento (Tier 1/activos ajustados)</b>	-	<b>3.0%</b>	10.7%	nd

## Impacto en países emergentes

Aunque otros países emergentes podrían verse en la necesidad de aumentar su capital. Lo que reduce la penetración bancaria y el desarrollo económico.

Aumento de 1% en:

Capital/  
Activos

Genera:

- Crédito bancario sobre PIB caería en -0.53% en países emergentes y -0.30% en total de países.
- Margen neto de interés aumentaría en 0.30% en emergentes

Reservas  
liquidas/  
activos

- Crédito bancario sobre PIB se reduciría en -0.13% en emergentes
- Margen neto de interés aumentaría 0.03%

Transmitiéndose a:

PIB per cápita

	Total	EMEs
Capital	-0.08	-0.13
Liquidez	-0.02	-0.02

**Alternativa:**

1. Supervisión
2. Mejorar el índice de calidad del capital en 10%:  
Crédito/PIB: 4%  
PIB per cápita: 1%

**1 Principales mensajes**

**2 Evolución reciente del Crédito y el Ahorro**

- Crédito
- Ahorro

**3 Análisis**

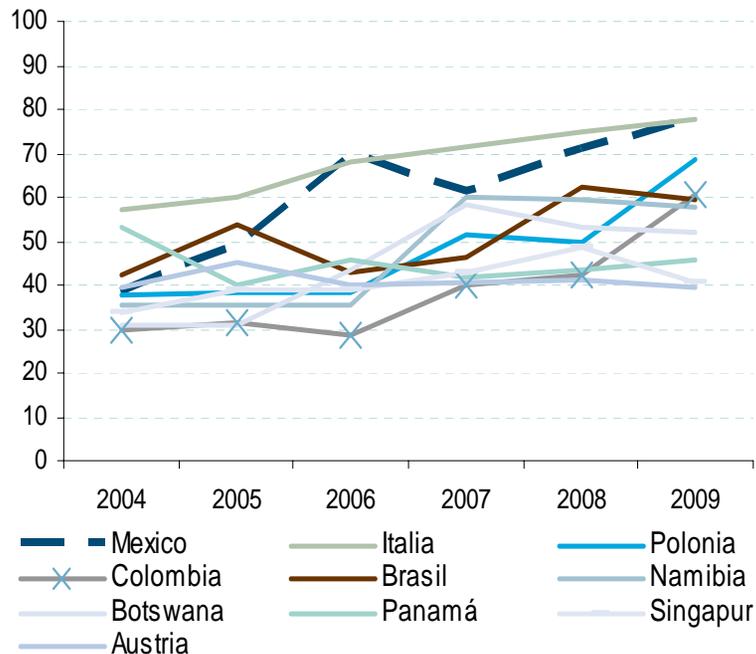
- Impacto de la regulación financiera internacional en México y en países emergentes
- Burós de Crédito: hacia más y mejor información
- Evaluación del sistema financiero en México mediante encuestas de percepción vs. datos observados

## Burós de crédito: hacia más información

- Gobiernos han creado registros públicos de información crediticia (RPIC)
- México promulgó Ley para Regular a las Sociedades de Información Crediticia (SIC) en 2002. Actualmente operan dos SIC: Buró de Crédito (1995) y Círculo de Crédito (2005).
- Durante 2004-2009 el porcentaje de adultos registrados en México aumentó de 38 a 78%; y en 2009 México ocupó la posición 20 entre 131 países en el indicador de cobertura de BC y la 27 tomando cobertura de BC y RPIC (Banco Mundial).

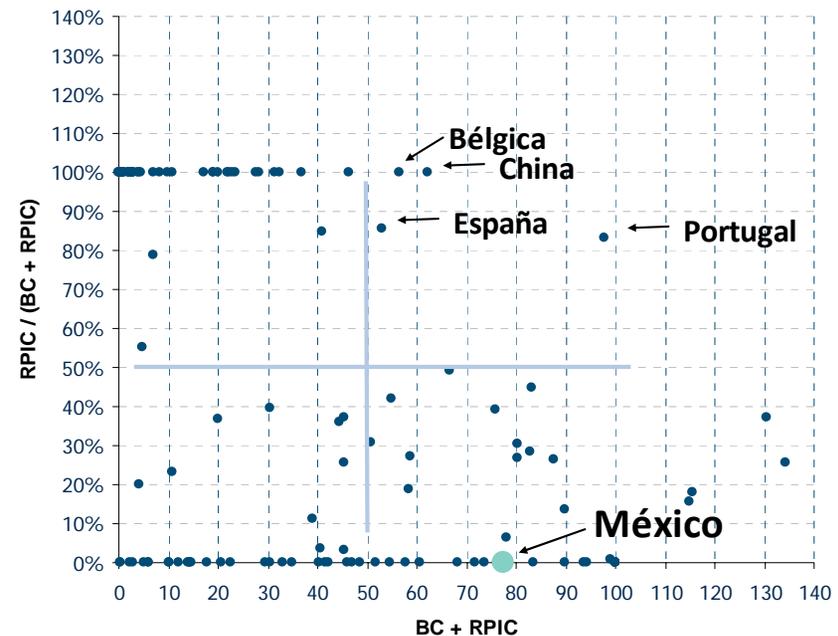
### Cobertura de los burós de crédito en 10 países seleccionados, 2004-2009

Fuente: BBVA Research con datos del Banco Mundial



### Cobertura de BC y RPIC, y participación de RPIC en el total durante 2009

Fuente: BBVA Research con datos del Banco Mundial

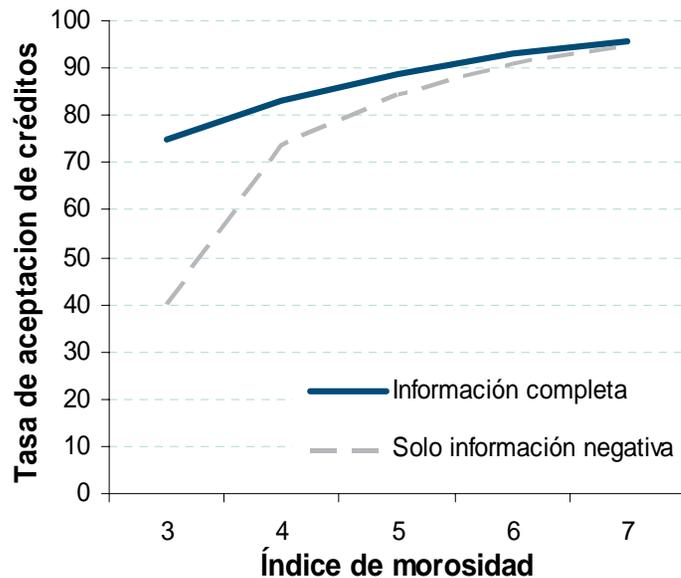


## Burós de crédito: hacia mejor información

- Usar información de crédito completa, historial de incumplimientos (negativo) y cumplimientos (positivo) permite otorgar más crédito y administrar mejor los riesgos:
  - EEUU: la tasa de aceptación de créditos, aumenta si: 1) se usa información completa y no solo negativa, y 2) se usan datos de diversos otorgantes de crédito y no solo bancos (Barron y Staten, 2003).
  - Colombia: Los beneficios de agregar información positiva son mayores para los segmentos de población que tradicionalmente ha tenido menos acceso a crédito, tales como los jóvenes y las mujeres (Turner y Varghese, 2007).

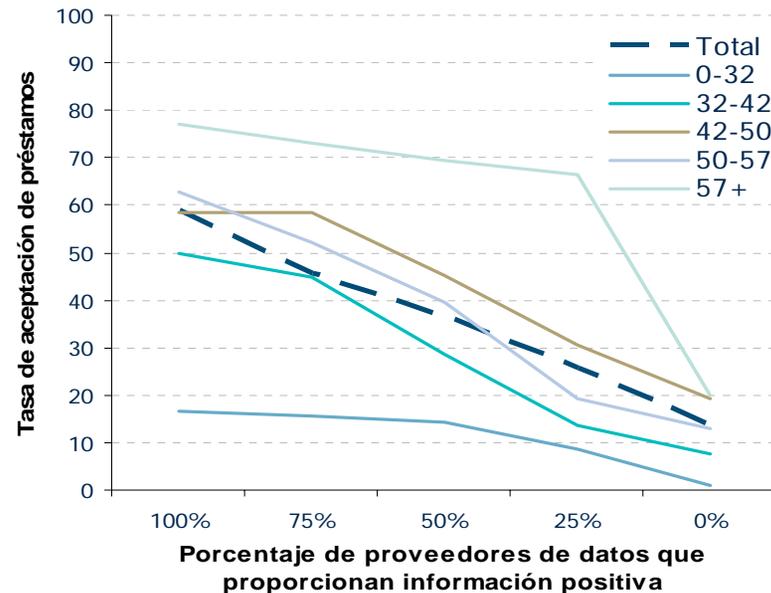
### Tasa de aceptación de créditos en Estados Unidos, varios índices de morosidad

Fuente: BBVA Research con datos de Barron y Staten (2003)



### Tasa de aceptación de créditos para un índice de morosidad de 7% en Colombia, por edad

Fuente: BBVA Research con datos del Turner y Varghese (2007)



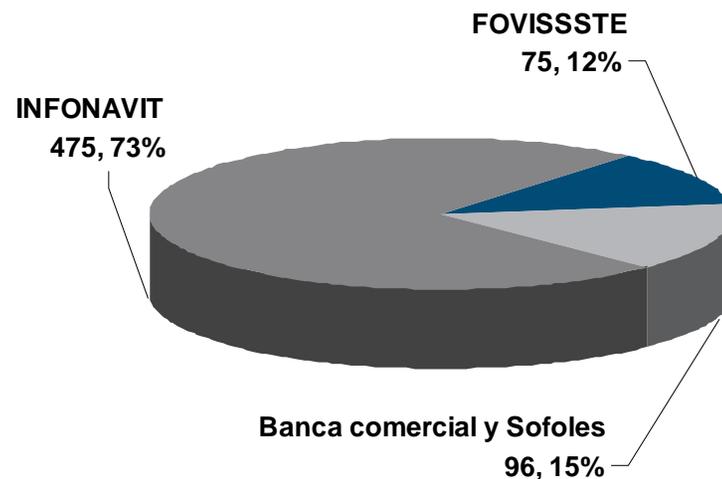
## Burós de crédito: tres propuestas

### 1. Agregar las aportaciones de las empresas al INFONAVIT y al IMSS

- Esto aumentaría el número de personas morales registradas en las SIC.
- Además, por su participación del mercado de hipotecas, si el INFONAVIT, y eventualmente el FOVISSTE y los OREVIS, dieran a las SIC la información positiva de los trabajadores con hipotecas, ellos podrían mejorar sus calificaciones crediticias para obtener otros préstamos de otras entidades financieras en mejores condiciones.

#### Créditos para vivienda otorgados en 2010\* Miles y porcentajes del total

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México, CNBV, Conavi y Asociación Hipotecaria Nacional



\* Estimado.

## Burós de crédito: tres propuestas

### 2. Agregar pagos efectuados a las empresas proveedoras de servicios públicos de electricidad y agua.

- México: porcentaje de hogares con acceso a estos servicios públicos (aún en localidades muy pequeñas) es muy superior al que ya contienen las bases de datos de las SIC.
- Un hogar representativo gasta en el pago del suministro de electricidad más que en otros servicios diversos.

#### Porcentaje de hogares\* con acceso a diversos servicios en 2010, por tamaño de localidad

Fuente: BBVA Research con datos de "Principales Resultados del Censo de Población y Vivienda 2010", Presentación, INEGI, 3 de marzo de 2010

	Todas las localidades	En localidades con menos de 2,500 hab.	En localidades con 100,000 y más hab.
Energía eléctrica	97.8	93.5	99.2
Agua Entubada <sup>1</sup>	91.5	67.3	97.1
Línea telefónica fija	65.1	16.6	59.3
Teléfono celular	43.2	36.0	78.4
Internet	21.3	2.5	33.1

\* Viviendas.

1. Para este indicador el comunicado de INEGI reporta el porcentaje de acceso en 125 localidades con los menores y mayores valores del Índice de Desarrollo Humano, respectivamente (en vez de por tamaño de la localidad)

#### Proporción del gasto de los hogares destinado al pago de diversos servicios, según los ponderadores de gasto del INPC<sup>1</sup>

Fuente: BBVA Research con datos de INEGI y Banco de México.

	Como proporción del INPC (%)	Como proporción del subíndice de Vivienda <sup>2</sup> (%)
Electricidad	3.56	12.25
Suministro de gas doméstico LP y natural	1.75	6.02
Línea telefónica fija	1.52	5.23
Línea telefónica móvil	1.45	4.98
Derechos por el suministro de agua	0.88	3.04
Televisión de paga e internet <sup>3</sup>	0.88	3.03

1. Base segunda quincena diciembre 2010 = 100

2. El subíndice de vivienda constituye el 28.2% del INPC, y el índice de vivienda más servicios de Internet y de televisión de paga el 29.1%.

3. Los gastos de televisión de paga e Internet se clasifican en el subíndice de "Educación y Esparcimiento" y no dentro del subíndice de vivienda..

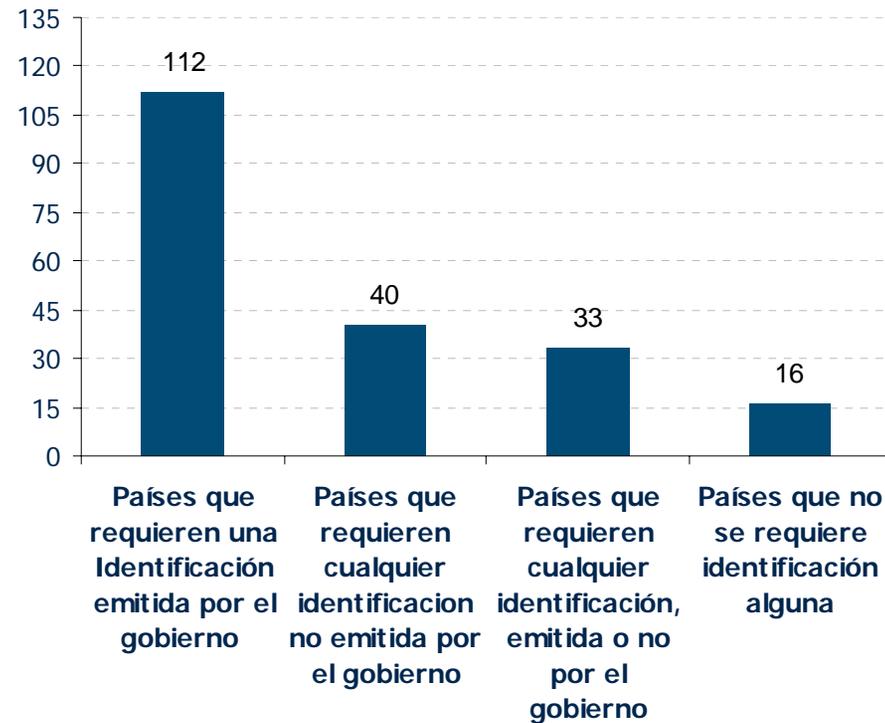
## Burós de crédito: tres propuestas

### 3. SIC puedan corroborar datos personales de los acreditados a través de las bases de datos del SAT y el IFE

- Varios países con RPIC, la información registrada para la obtención de documentos nacionales de identidad se utiliza para alimentar las bases de datos del buró. (Turner y Vargheses, 2007).
- Además, en muchos países incluyendo a México la regulación estipula como prueba de identidad un documento emitido por el gobierno.
- Es importante que las SIC puedan corroborar la validez de tales documentos.
- La credencial del IFE es uno de los documentos que más se utilizan en México como identificación oficial.

#### Número de países que solicitan documentos de identidad para abrir cuentas bancarias por tipo de documento\*

Fuente: BBVA Research con datos de "Measuring Financial Access Around the World", CGAP, 2009



Muestra de 135 países.

**1 Principales mensajes**

**2 Evolución reciente del Crédito y el Ahorro**

- Crédito
- Ahorro

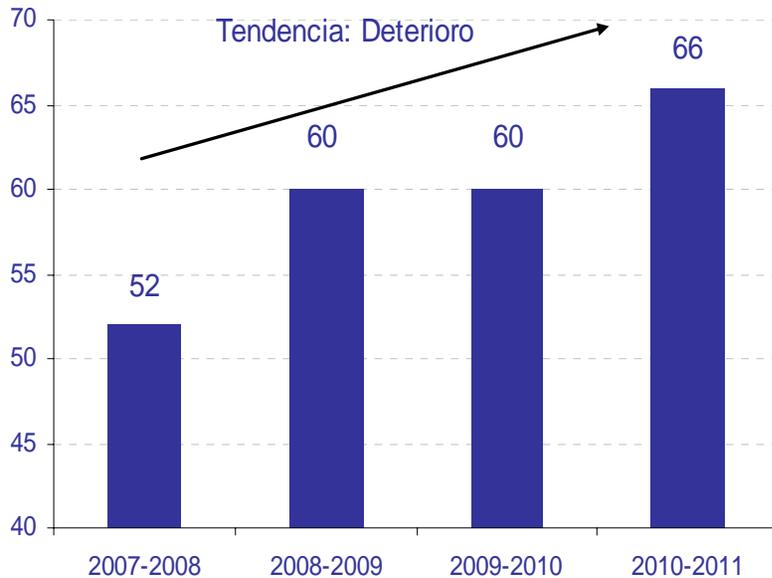
**3 Análisis**

- Impacto de la regulación financiera internacional en México y en países emergentes
- Burós de Crédito: hacia más y mejor información
- Evaluación del sistema financiero en México mediante encuestas de percepción vs. datos observados

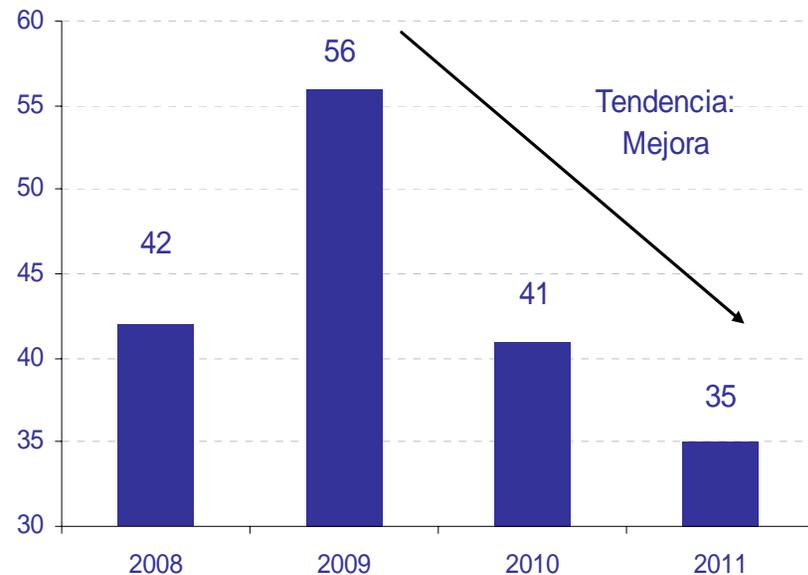
# Evaluación sistema financiero mediante encuestas de percepción vs. datos observados

- En México, sus índices de competitividad compuestos principalmente de indicadores de percepción han mostrado una tendencia de deterioro.
- En contraste, los índices de datos duros han mejorado.

**Índice de Competitividad Global -WEF**  
Lugar en la muestra  
(70% Percepción, 30% Datos Duros)  
Fuente: Foro Económico Mundial (WEF)



**Índice Doing Business-Banco Mundial**  
Lugar en la muestra  
(100% Datos Duros)  
Fuente: Banco Mundial

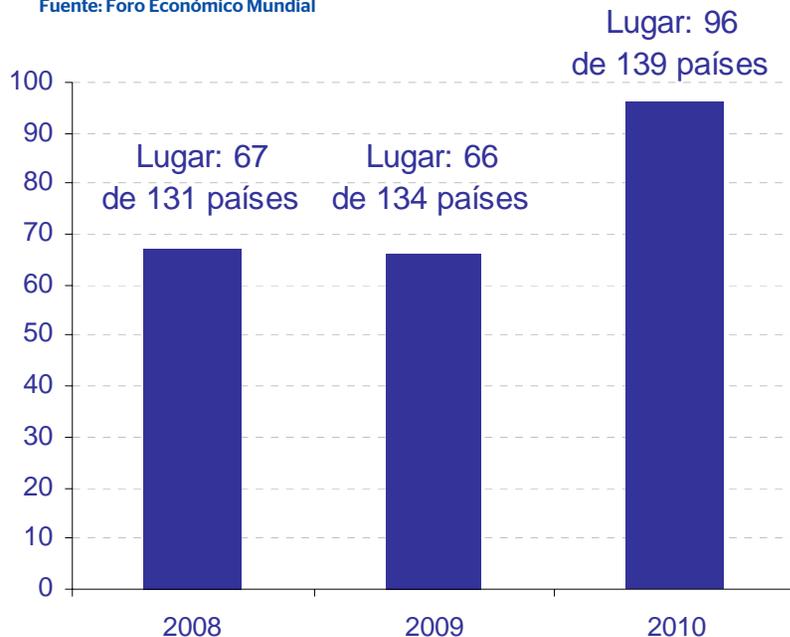


# Evaluación del sistema financiero mediante encuestas de percepción vs. datos observados

- En el sector financiero ocurre lo mismo.
- Indicadores de percepción mostró un deterioro relevante el último año. Mientras que el índice de la misma institución (WEF) con una mayoría de datos duros mantuvo a México en el mismo lugar a pesar de la incorporación de más países.

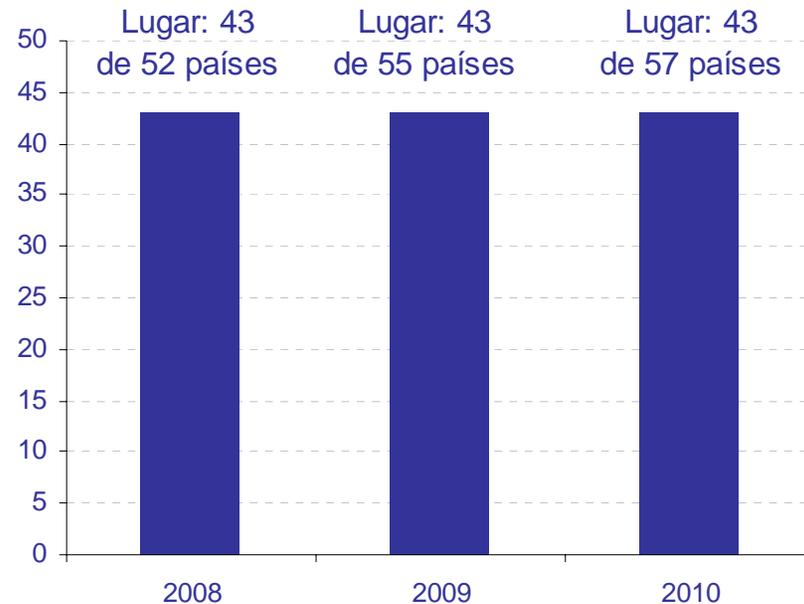
**Índice de Competitividad Global: Desarrollo del Mercado Financiero**  
**(90% Percepción, 10% Datos Duros)**

Fuente: Foro Económico Mundial



**Reporte de Desarrollo Financiero**  
**(30% Percepción, 70% Datos Duros)**

Fuente: Foro Económico Mundial



# Evaluación del sistema financiero mediante encuestas de percepción vs. datos observados

Si el sistema financiero en México fuera clasificado en base a datos observados pasaría del lugar 96 a entre el 44 y el 62 en WEF.

- Accesibilidad de los servicios financieros pasaría del lugar 105 a entre el 54 y el 80
- Facilidad de acceso a préstamos iría del lugar 96 al 75,
- Solidez de los bancos del 42 al 25.

## Comparación de las calificaciones de los resultados de las encuestas del WEF vs los datos observados

Duente: BBVA Research

### Pilar 8: Desarrollo del Mercado Financiero

	Posición WEF (encuesta)	Posición que podría alcanzar por datos duros
Pilar 8 Desarrollo del mercado financiero	96	44-62
8.01 Disponibilidad de servicios financieros	79	46
8.02 Accesibilidad de los servicios financieros	105	54-80
8.03 Financiamiento a través del mercado de valores local	94	14-67
8.04 Facilidad de acceso a préstamos	96	75
8.05 Disponibilidad de capital de riesgo	96	ND
8.06 Restricción en flujos de capital	42	14
8.07 Solidez de los bancos	42	25-68
8.08 Regulación de mercados de valores	91	28
8.09 Índice de derechos legales	86	NA

NA: No aplica porque el WEF ya utiliza datos observados cuya fuente es el *Reporte Doing Business del Banco Mundial*

ND: No disponible porque no se ha encontrado hasta el momento una variable para medir venture capital para el total de la muestra

## Situación Banca México Marzo 2011

Presentación a Prensa

Marzo 9, 2011

**BBVA Research**  
Servicio de Estudios Económicos  
Grupo BBVA

### México Situación Banca

Marzo 2011

**Análisis Económico**

- Desde mayo del año pasado se observa una reactivación del crédito al sector privado
- A pesar de la profundidad de la recesión, no hubo un retroceso significativo en la penetración del crédito en la economía
- El crédito de la mano de la recuperación económica: se anticipa un panorama de crecimiento del crédito para este año
- Al evaluar al sistema financiero en México mediante datos cuantitativos, se aprecia que éste ha mejorado su posición competitiva a nivel internacional



**BBVA Bancomer**