

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

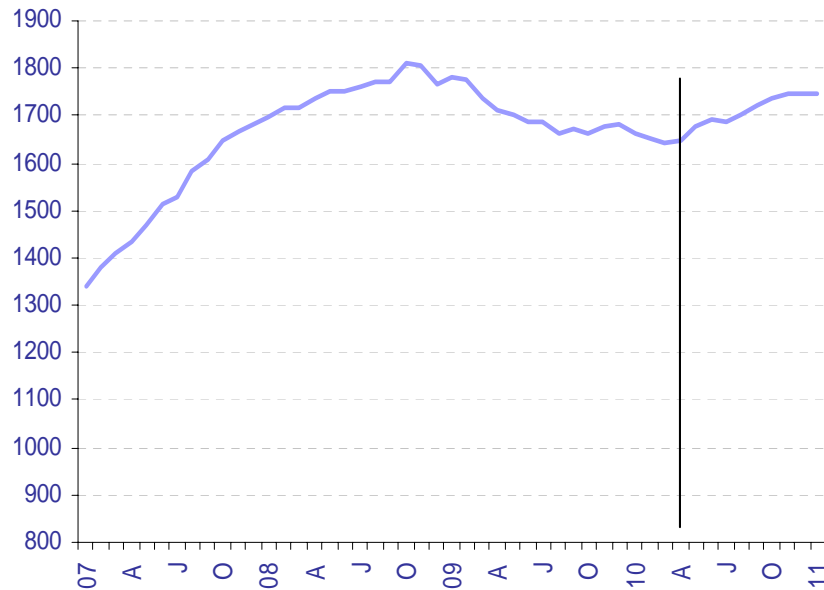
• Evaluación del sistema financiero en México mediante encuestas de percepción vs. datos observados

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

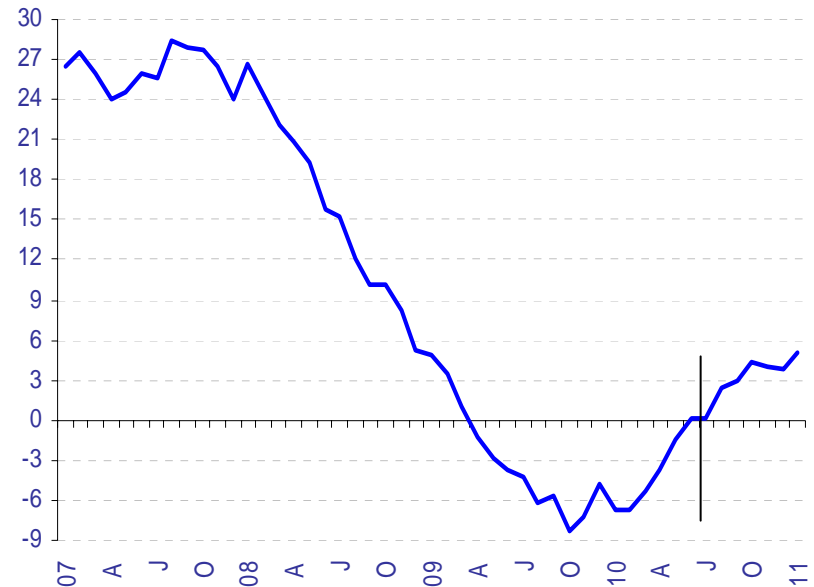
Crédito bancario al sector privado Saldos en mmp de diciembre de 2010

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

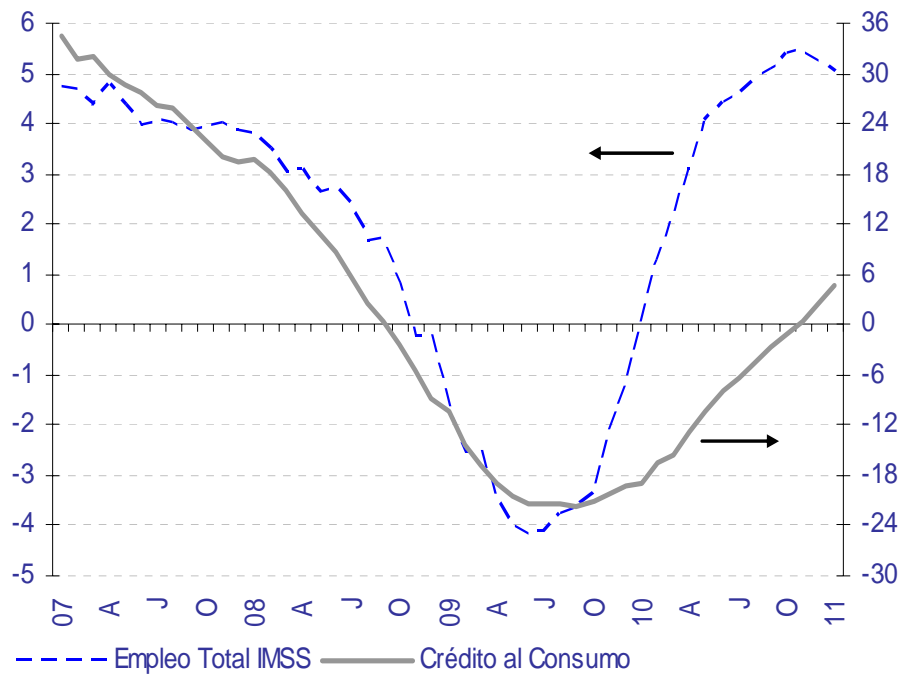


Crédito al consumo

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

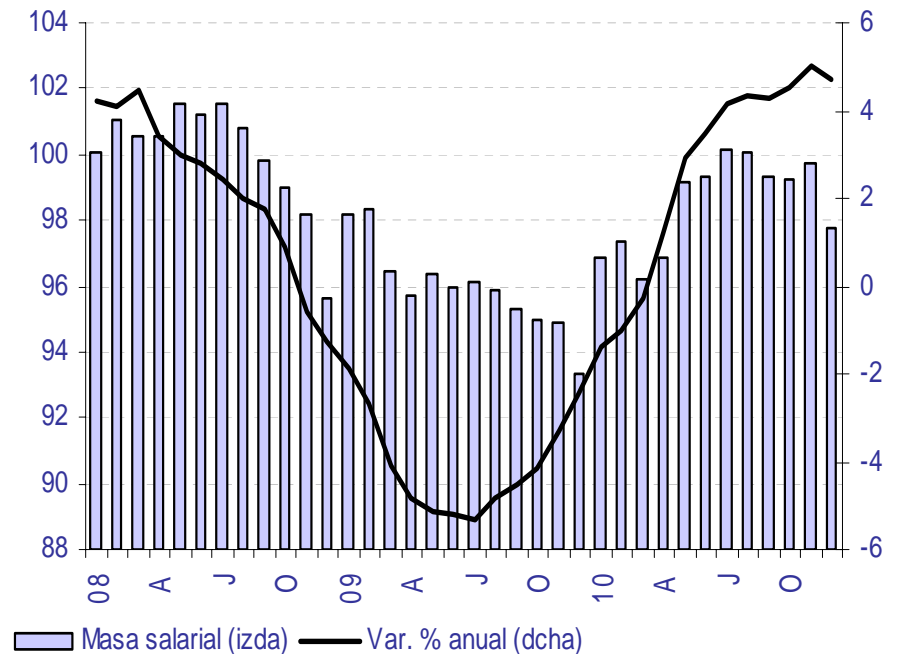
Crédito al consumo y empleo formal IMSS Tasa de crecimiento real anual

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



Masa salarial trabajadores formales IMSS Índice real y tasa de crecimiento

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

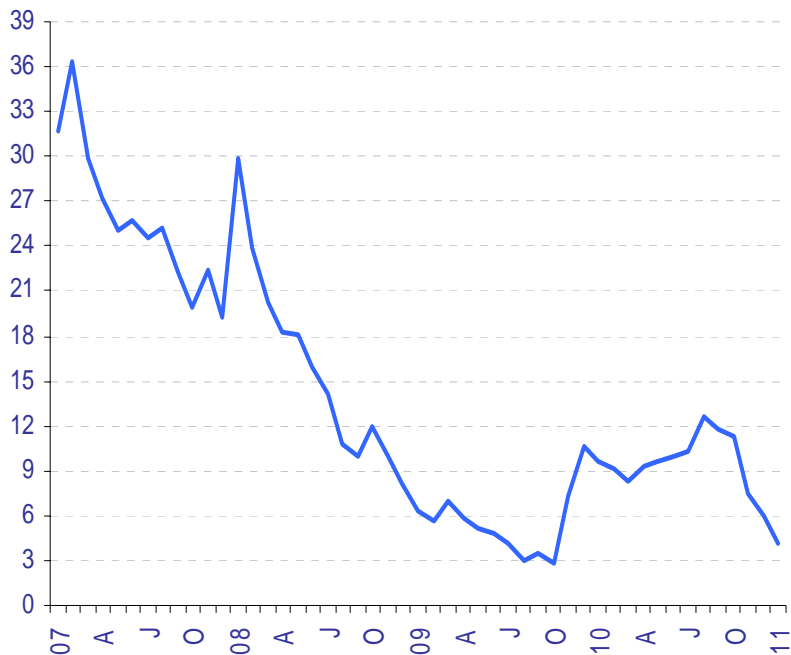


Crédito a vivienda

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

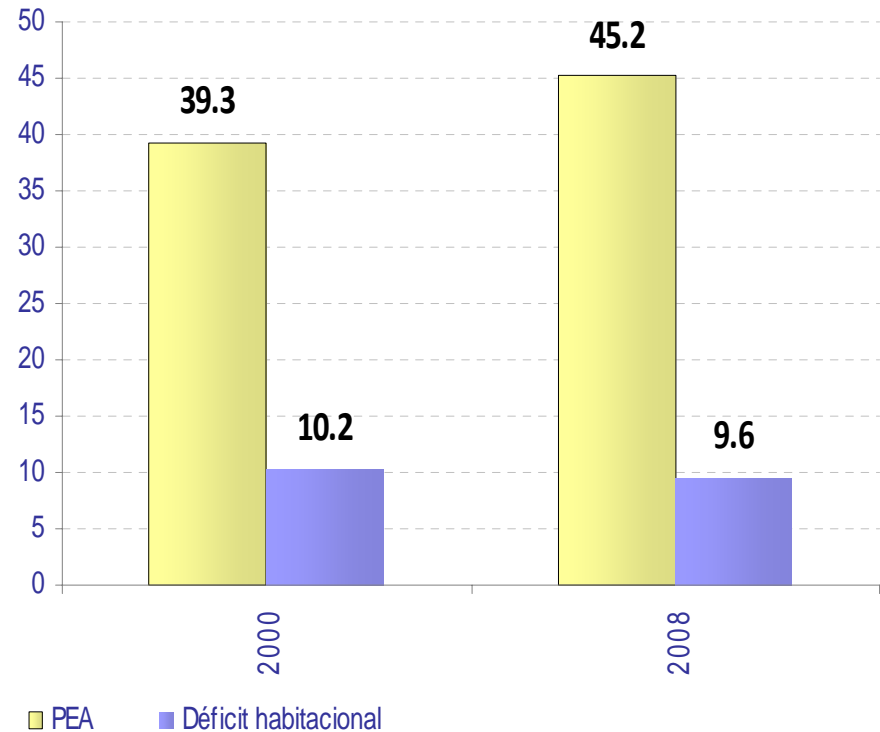
Crédito a la vivienda
Tasa de crecimiento real anual, %

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

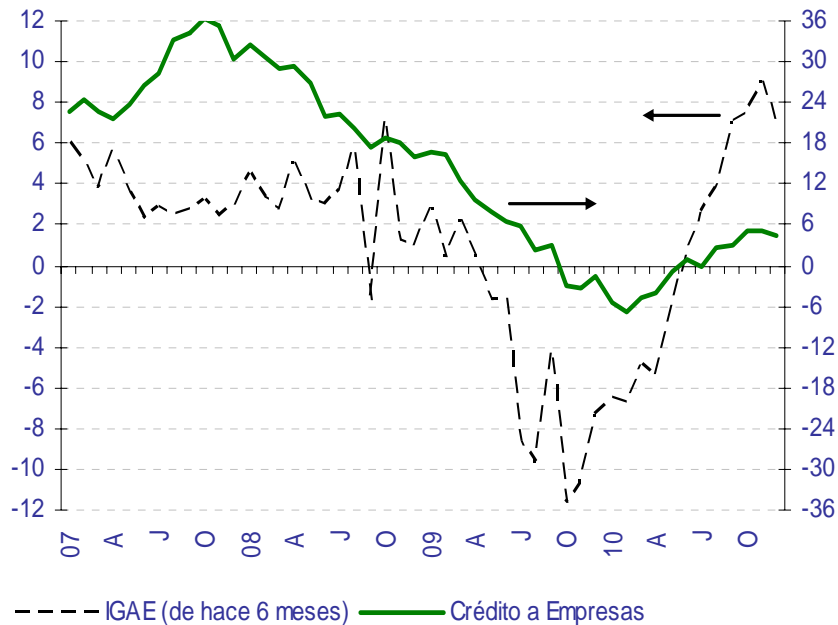


Crédito a empresas

- 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.

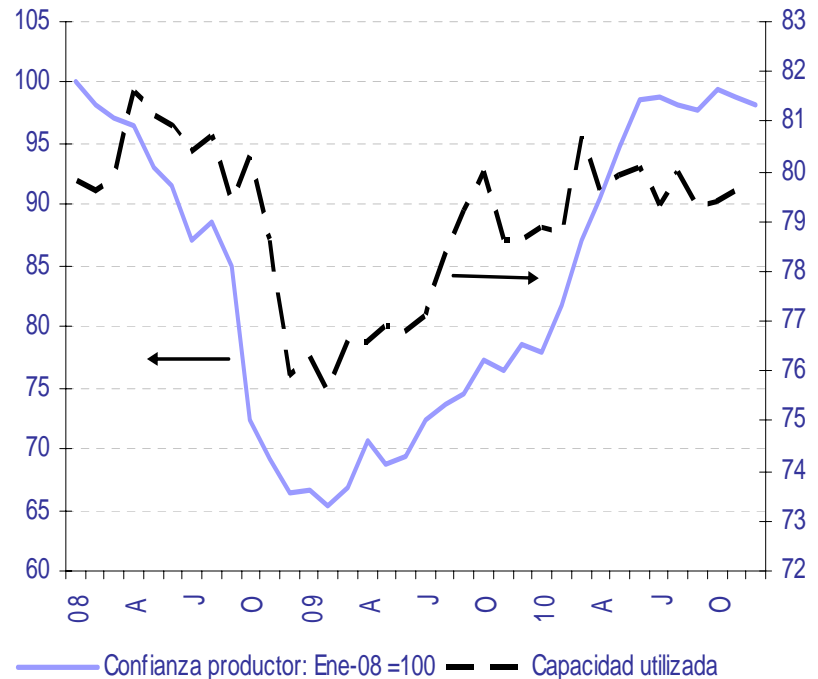
Crédito a empresas e IGAE
Tasa de crecimiento real anual, %

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

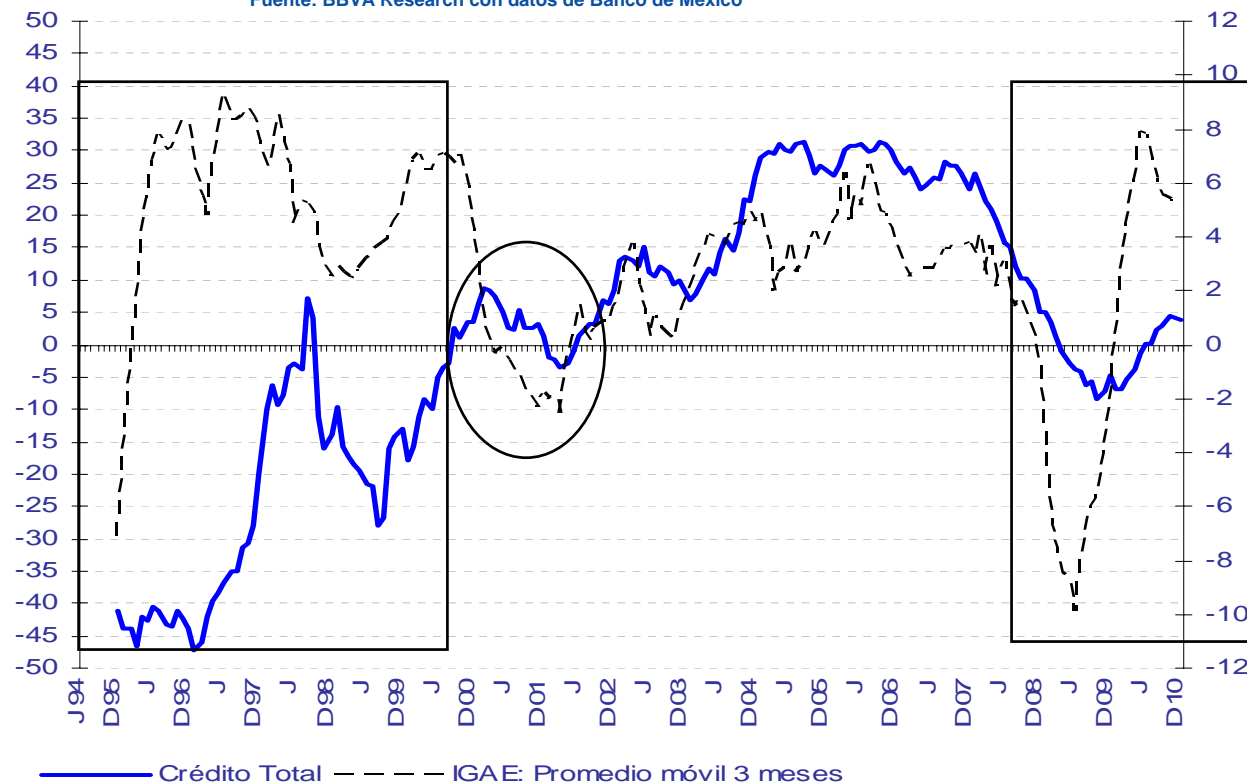


Impacto de la recesión en crédito más moderado que en episodios anteriores

- 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

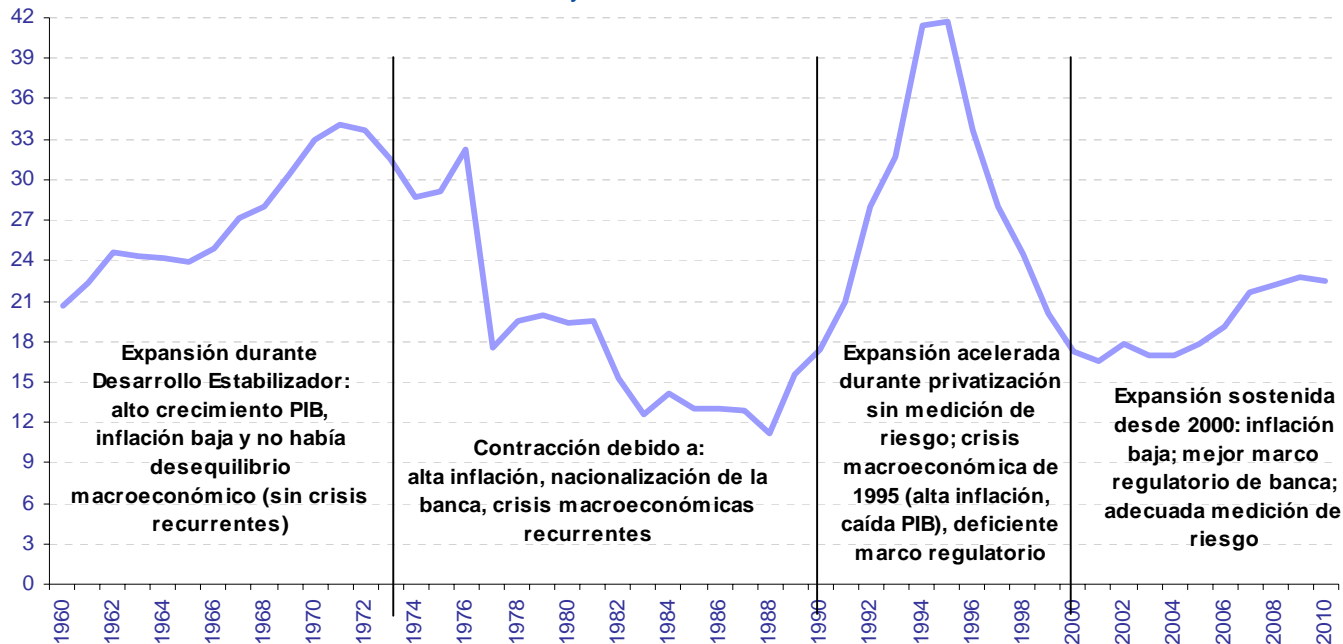


Crédito al sector privado: impacto moderado

- 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



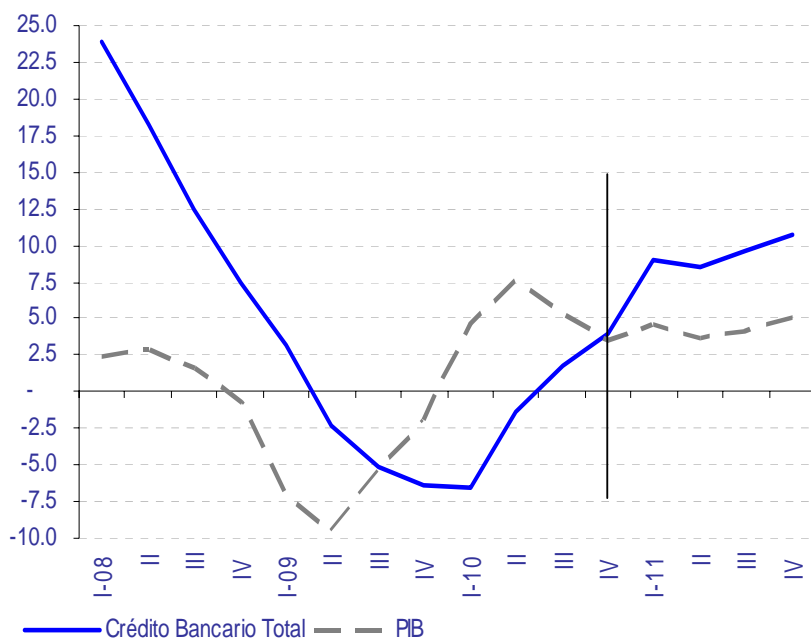
* Hasta 1993 son datos de Banco Mundial, los cuales incluyen al crédito bancario y de otras fuentes internas. A partir de 1994 en adelante son datos de Banco de México. Este último incluye: crédito bancario (banca comercial y de desarrollo), de intermediarios financieros no bancarios del país; crédito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

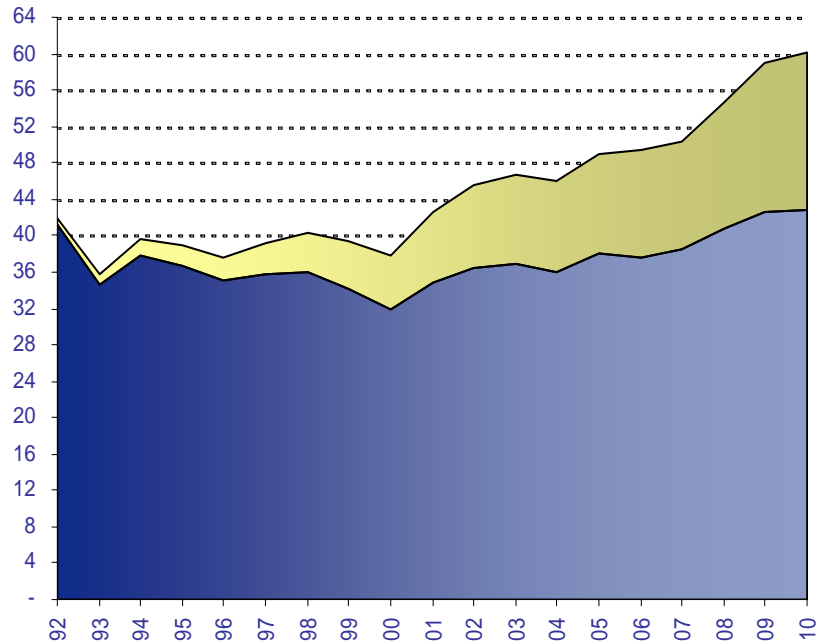
- Impacto de la regulación financiera internacional en México y en países emergentes
- Burós de Crédito: hacia más y mejor información
- Evaluación del sistema financiero en México mediante encuestas de percepción vs. datos observados

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, %

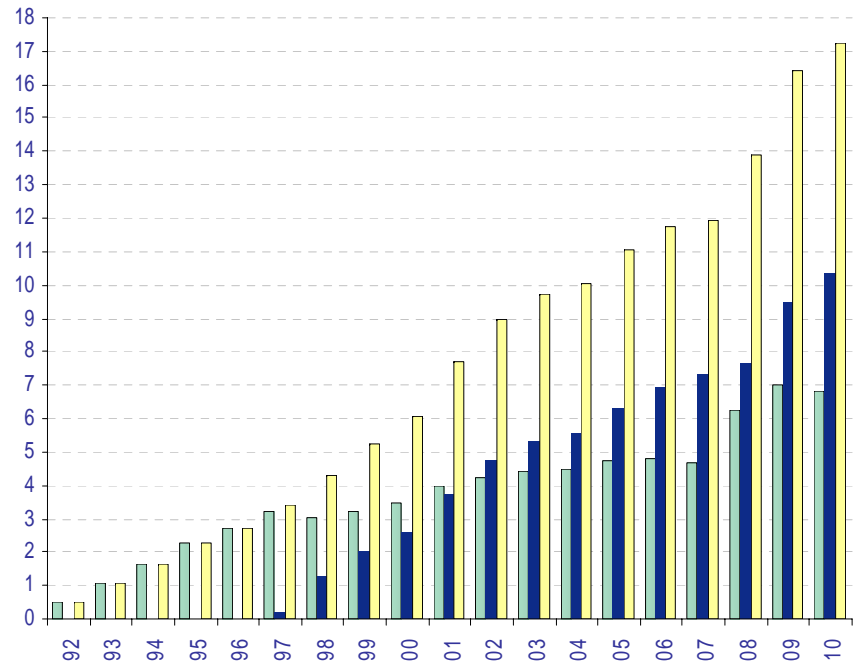
Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México e INEGI



■ 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



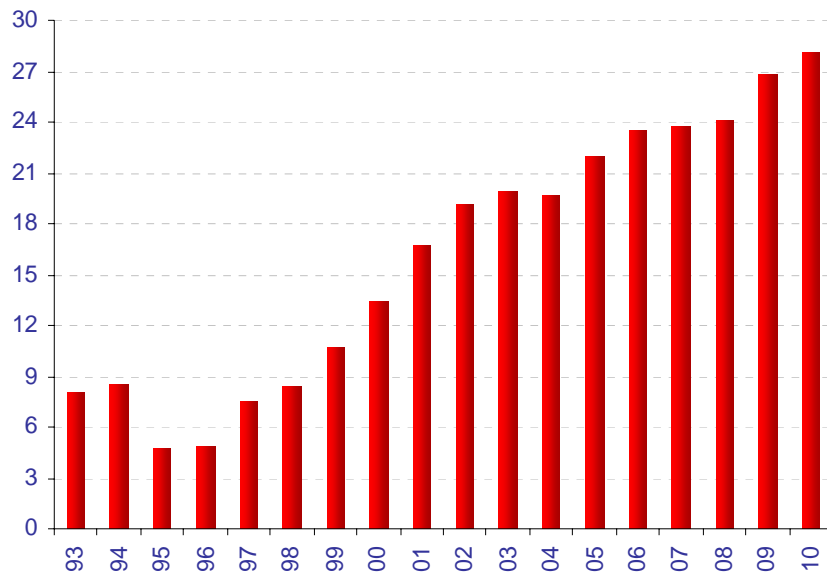
■ SAR fuera Siefores ■ Siefores ■ SAR Total

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

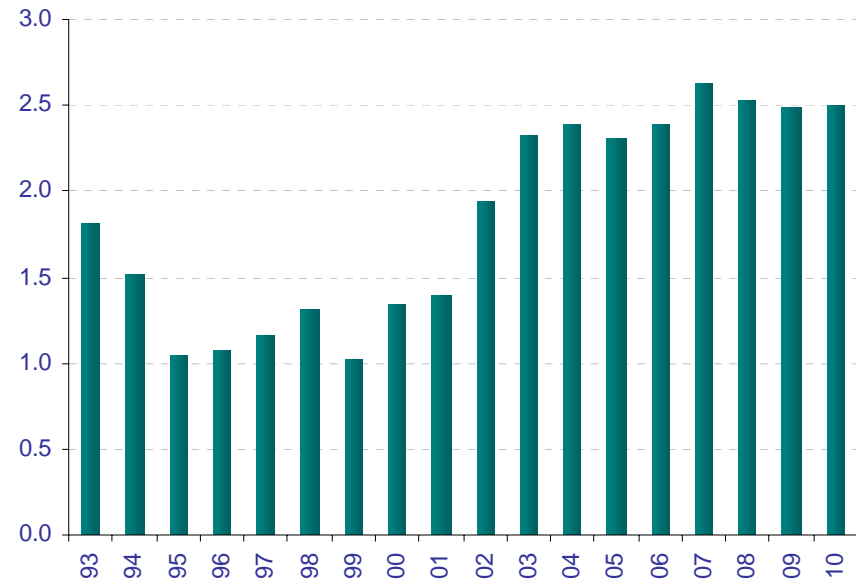
Valores Emitidos por el Sector Público Proporción del PIB, %

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

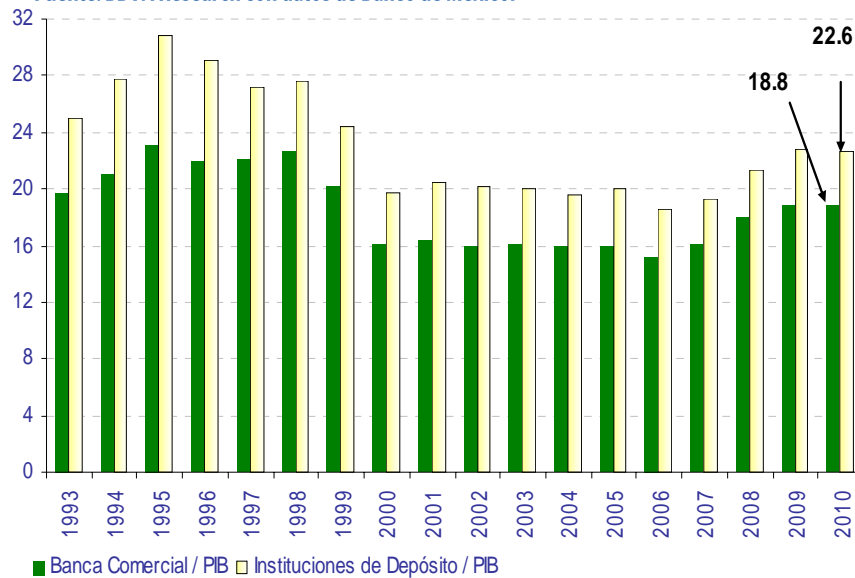


Ahorro Financiero

- Último 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, %

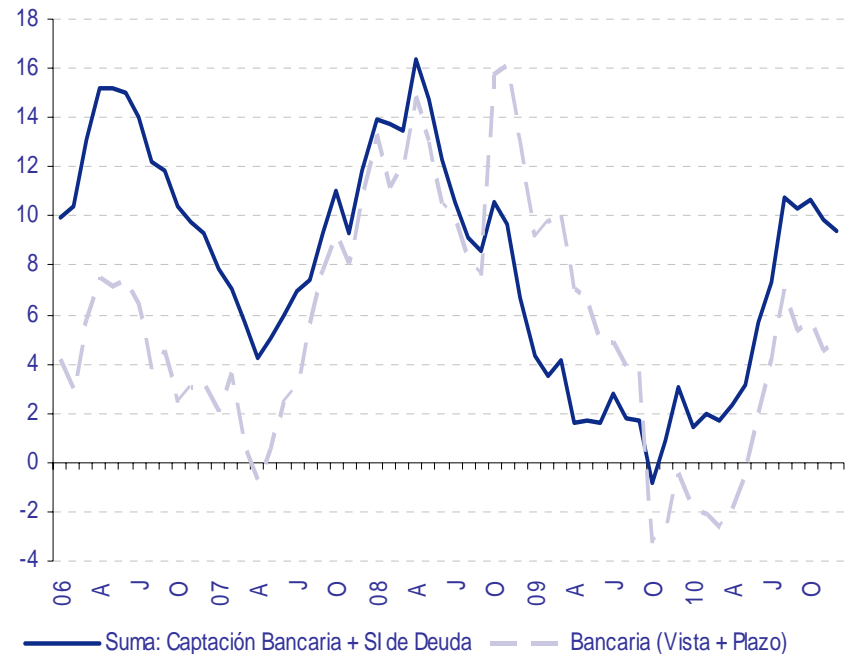
Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México



* 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

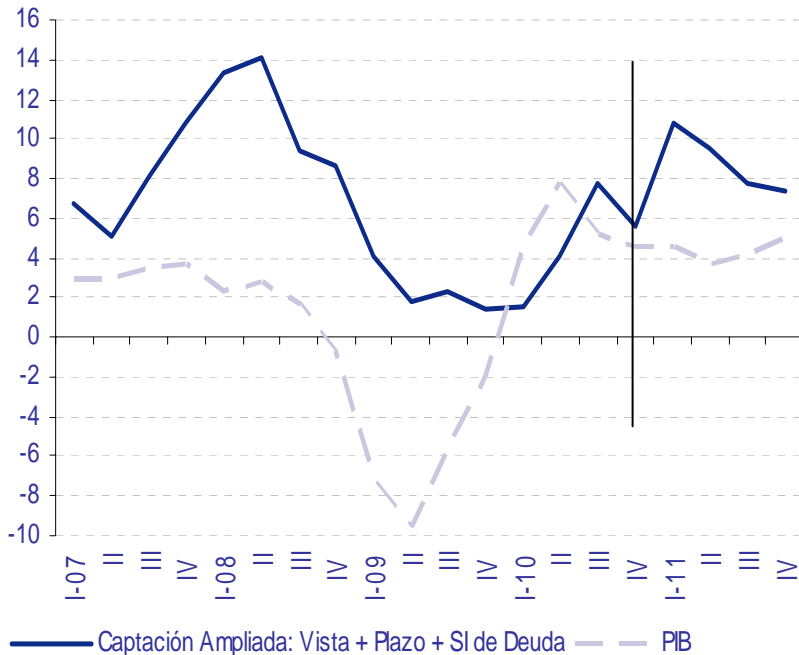


Mayor crecimiento captación ampliada en 2011

- 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

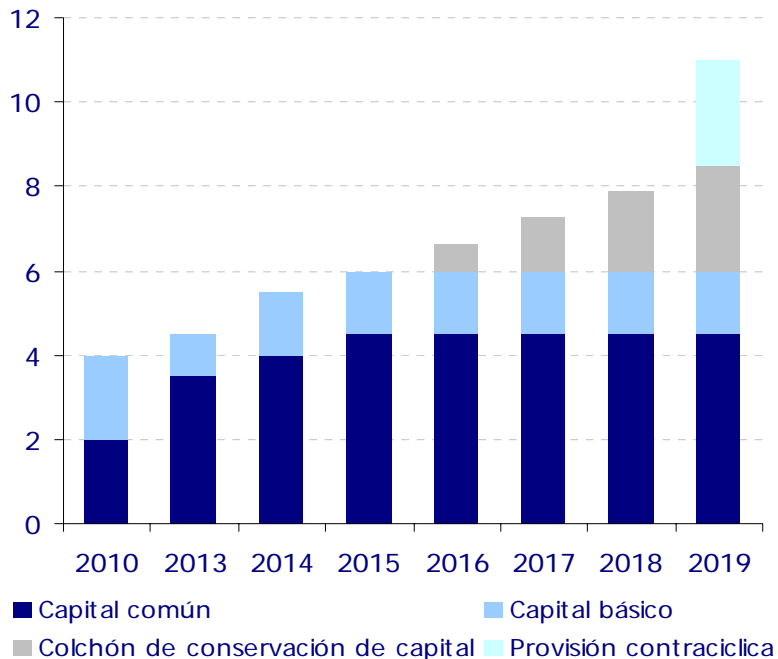
- Impacto de la regulación financiera internacional en México y en países emergentes
- Burós de Crédito: hacia más y mejor información
- Evaluación del sistema financiero en México mediante encuestas de percepción vs. datos observados

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.

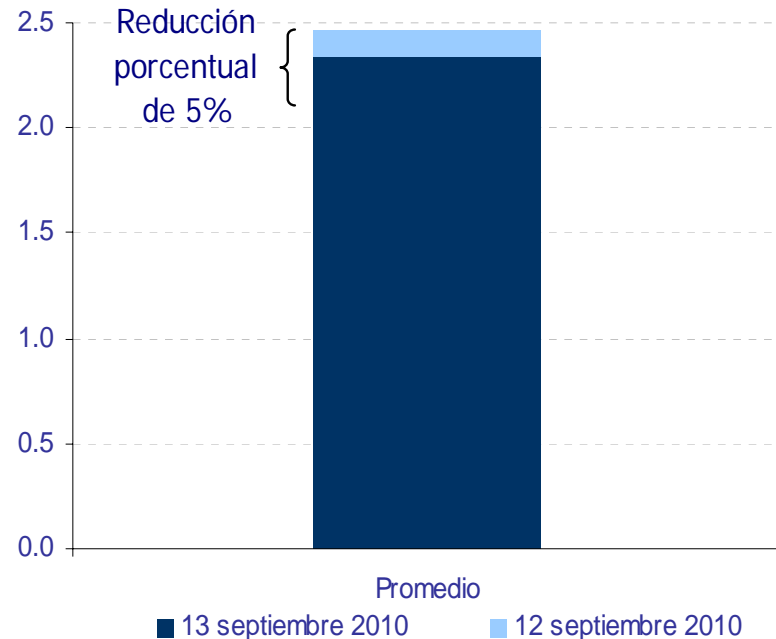
Requerimientos de Capital de Basilea III, % de los activos sujetos a riesgo totales

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% | | |
| Exigencia mínima del capital común o "core capital" | 2.0% | 7.0% | 15.0% | 13.2% |
| Capital básico / Activos sujetos a riesgo totales | 4.0% | 6.0% | 15.6% | 13.2% |
| Razón de apalancamiento (Tier 1/activos ajustados) | - | 3.0% | 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

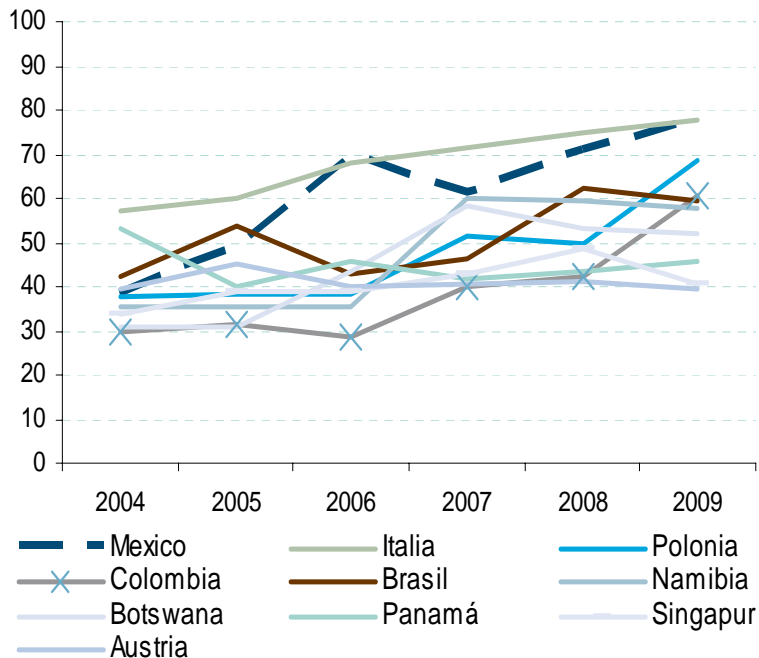
- Impacto de la regulación financiera internacional en México y en países emergentes
- Burós de Crédito: hacia más y mejor información
- Evaluación del sistema financiero en México mediante encuestas de percepción vs. datos observados

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).

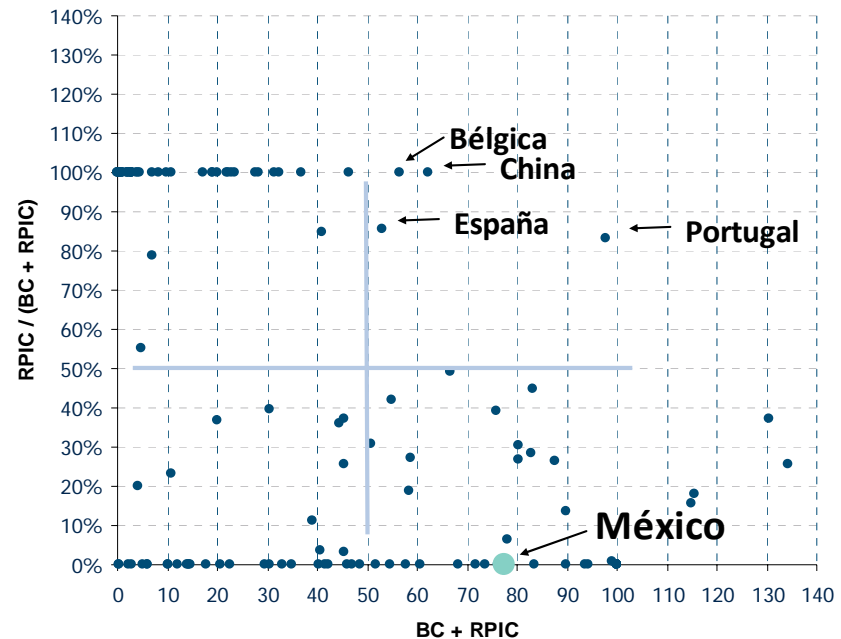
Cobertura de los burós de crédito en 10 países seleccionados, 2004-2009

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

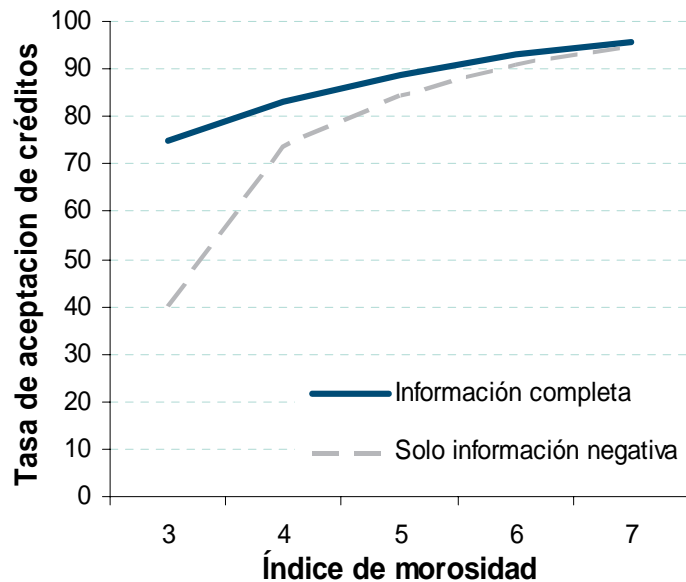


Burós de crédito: hacia mejor información

- 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).

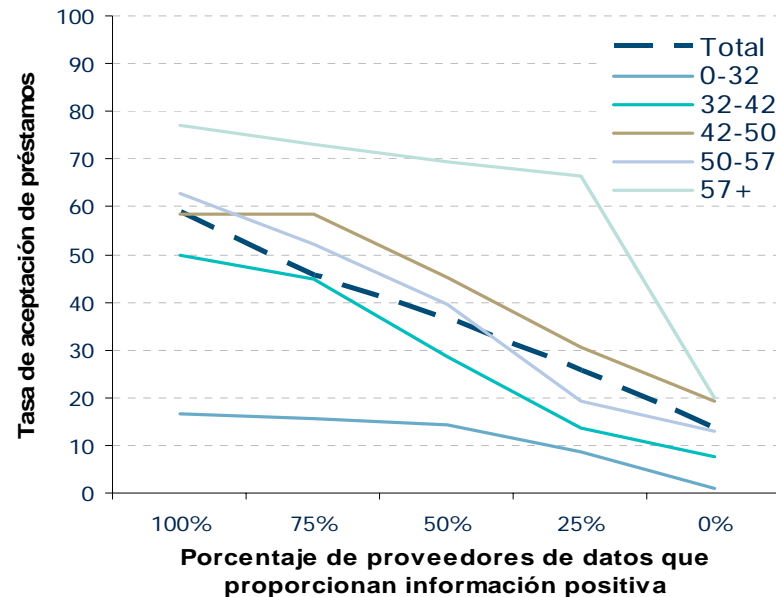
Tasa de aceptación de créditos en Estados Unidos, varios índices de morosidad

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)



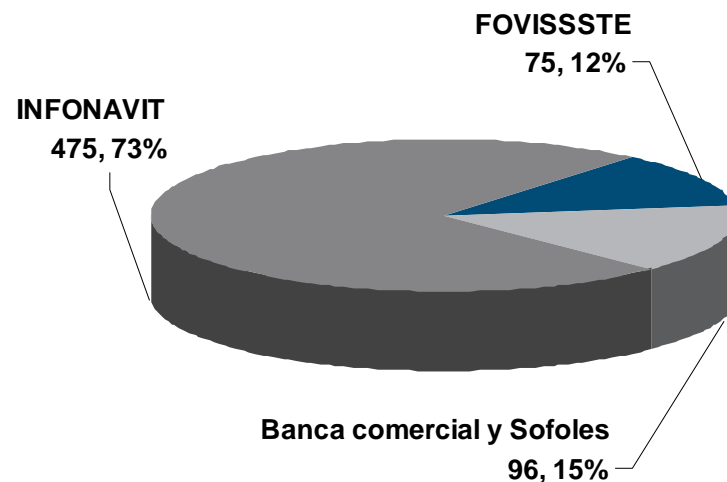
Burós de crédito: tres propuestas

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 ¹ | 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 INPC¹

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

| | Como proporción del INPC (%) | Como proporción del subíndice de Vivienda ² (%) |
|--------------------------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 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 ³ | 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..

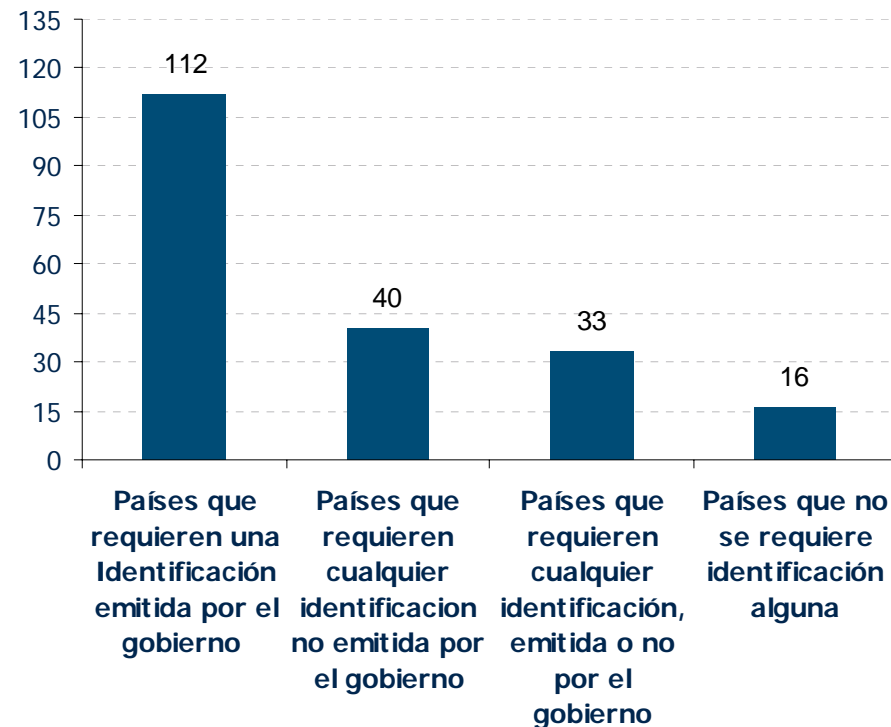
Burós de crédito: tres propuestas

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

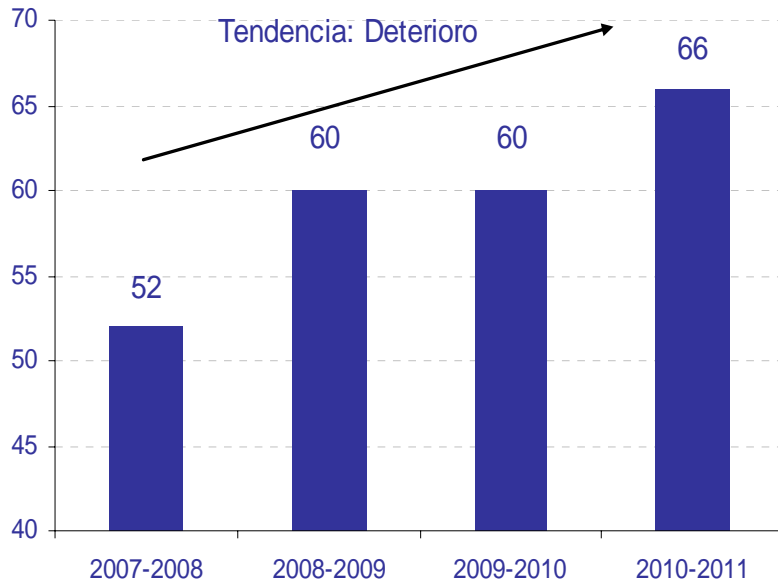
3 Análisis

- 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

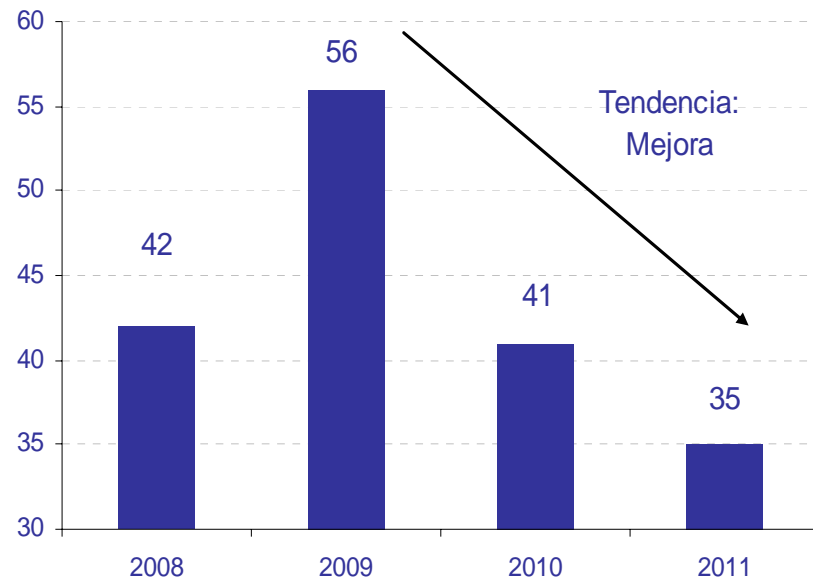
Evaluación sistema financiero mediante encuestas de percepción vs. datos observados

- 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

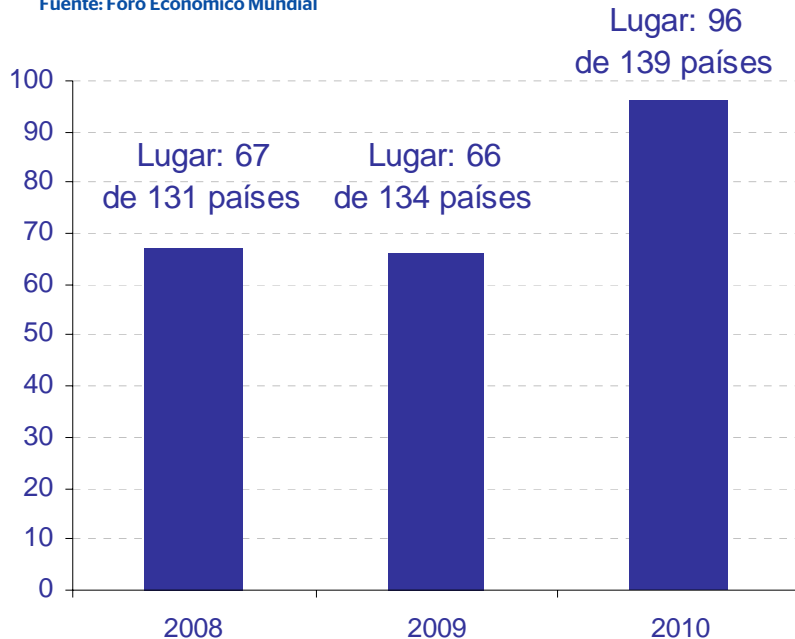


Evaluación del sistema financiero mediante encuestas de percepción vs. datos observados

- 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.

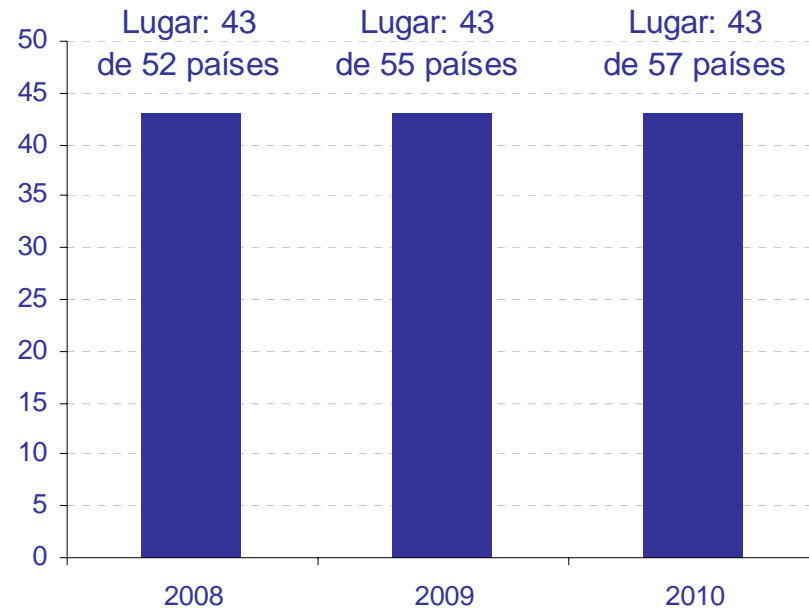
Índice de Competitividad Global: Desarrollo del Mercado Financiero
(90% Percepción, 10% Datos Duros)

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