

Situación Banca México Julio 2013

Presentación a Prensa

México, D.F., julio 17 2013

Situación Banca

México

Julio 2013
Análisis Económico

- La captación y el crédito del sistema bancario continúan creciendo, aunque a menores tasas. Esto se asocia a la desaceleración que ha experimentado la actividad económica en 2013 con respecto a 2012
- El Gobierno Federal dio a conocer la Iniciativa de Reforma Financiera. En ésta se proponen cambios en leyes y reglamentos que buscan cumplir con los compromisos del Pacto por México para que la banca privada preste más y se fortalezca a la banca de desarrollo
- La Iniciativa contiene reformas que mejoran el marco legal y tendrá un efecto positivo en la oferta de crédito, una vez que se adopte plenamente. Si todas las empresas que necesitan un crédito lo obtuviesen, el crédito bancario con respecto al PIB aumentaría en 7.4 pp
- Con todo, para lograr una penetración similar a la de otros países con un grado de desarrollo similar al de México se necesitan medidas complementarias: la baja penetración del crédito bancario refleja factores relacionados con la demanda de financiamiento

Mensajes principales

- **La captación y el crédito del sistema bancario continúan creciendo**, a pesar de la desaceleración que se ha observado en la economía mexicana en el transcurso de este año, aunque a menores tasas.
- **El pasado 8 de mayo, en el marco del Pacto por México, el Gobierno Federal dio a conocer la Iniciativa de Reforma Financiera.** La iniciativa propone diversos cambios en leyes y reglamentos para para que la banca privada preste más y se fortalezca a la banca de desarrollo.
- **En general, se trata de un importante conjunto de reformas que mejorarán el marco legal y normativo para la actividad bancaria y financiera.** BBVA Research estima que si se logra que todas las empresas que necesitan un crédito lo obtengan, el crédito bancario a ese segmento con respecto al PIB podría aumentar de manera significativa.
- **Si se implementan reformas estructurales para mejorar la productividad de la economía** y si, además, la reforma fiscal que se someterá al Congreso en el otoño de este año logra su objetivo de promover la formalidad, **se dará al mismo tiempo un paso importante para lograr un mayor crecimiento del crédito bancario y de la actividad económica en general.** Esto se debe a que una parte de la explicación de la baja penetración reside en factores de demanda.

Índice

1. Evolución reciente del crédito y el ahorro
2. Análisis de la Iniciativa de Reforma Financiera
 - i. Mejorar el Grado de Cumplimiento de Contratos y la Ejecución de Garantías
 - ii. Incremento de la Competencia y Protección a los Consumidores en el Sector Financiero
 - iii. Modificaciones a la Ley del Mercado de Valores
 - iv. Fortalecimiento de la Banca de Desarrollo
 - v. Fortalecimiento del Sistema Bancario
 - vi. Potencial de penetración del nuevo crédito a empresas
3. Conclusiones

Coyuntura: Evolución del Crédito

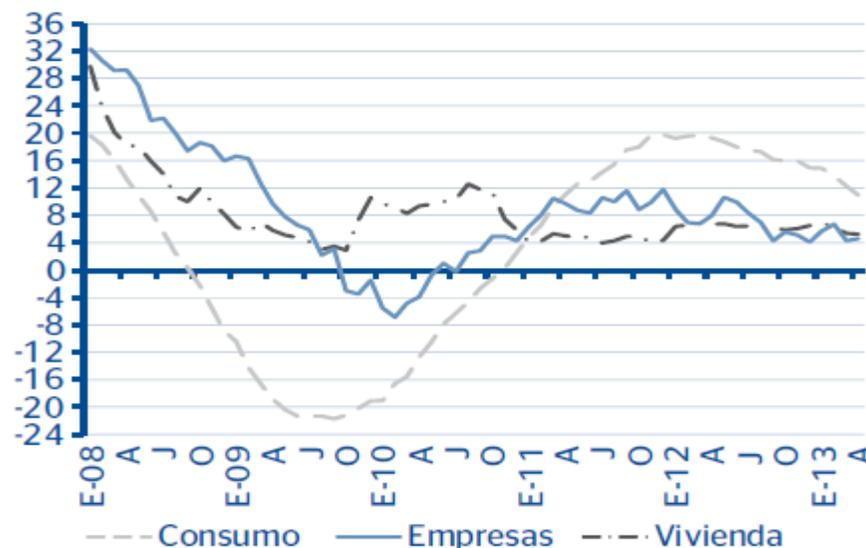
- De junio de 2010 a abril de 2013 la cartera de crédito vigente otorgado por la banca comercial al sector privado ya tiene 35 meses de registrar tasas de crecimiento reales positivas. Esto refleja un comportamiento positivo de la actividad crediticia.
- A partir del segundo semestre de 2012 se redujo el dinamismo del crecimiento del crédito total al sector privado. Por ejemplo, en el primer semestre de ese año la tasa de crecimiento real anual promedio fue 11%; en el segundo semestre ésta bajó a 8.7% y para los primeros cuatro meses de 2013 la tasa promedio fue de 7.8%, siendo la de abril de este año 6.7% (mayo: 5.4%).

Crédito total de la banca comercial al sector privado (Tasa de crecimiento real anual, %)



Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México.

Crédito bancario al consumo, a la vivienda y a empresas (Tasas de crecim. reales anuales, %)



Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México.

Coyuntura: Evolución del Crédito

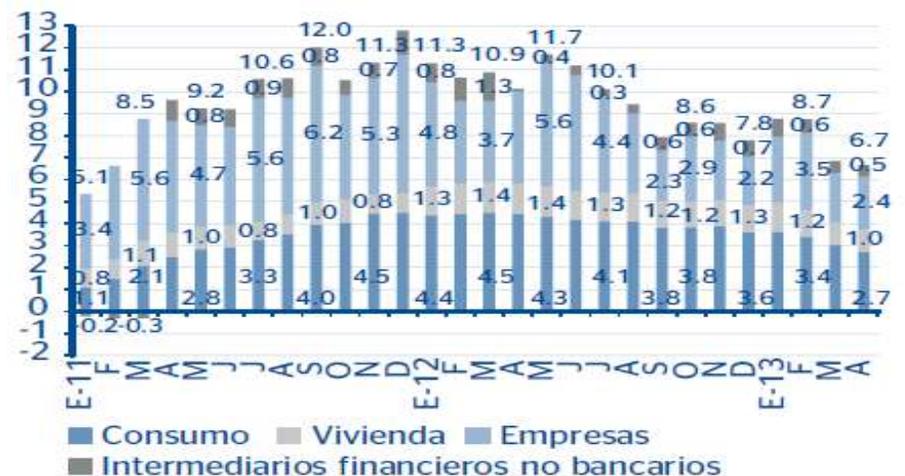
- La desaceleración de la tasa de crecimiento del PIB se ha visto reflejada en una menor tasa de crecimiento del crédito.
- De enero de 2011 a abril de 2013 el crecimiento promedio anual real del crédito fue 9.7%. La aportación al crecimiento por parte de sus componentes de empresas, consumo, vivienda e intermediarios financieros no bancarios (IFNB) fue de 4.3, 3.9, 1.1 y 0.6 puntos porcentuales (pp), respectivamente. (En mayo el crédito creció 5.4%, y la aportación de sus componentes fue: consumo, 2.6 pp; empresas, 1.4 pp; vivienda, 1 pp; e IFNB, 0.3 pp.)

Crédito total al sector privado e IGAE de hace 6 meses (Tasa de crecimiento real anual, %)



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

Crédito total al sector privado: aportación al crecimiento real del crédito total por componente (%)



Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México.

Coyuntura: Evolución de la Captación

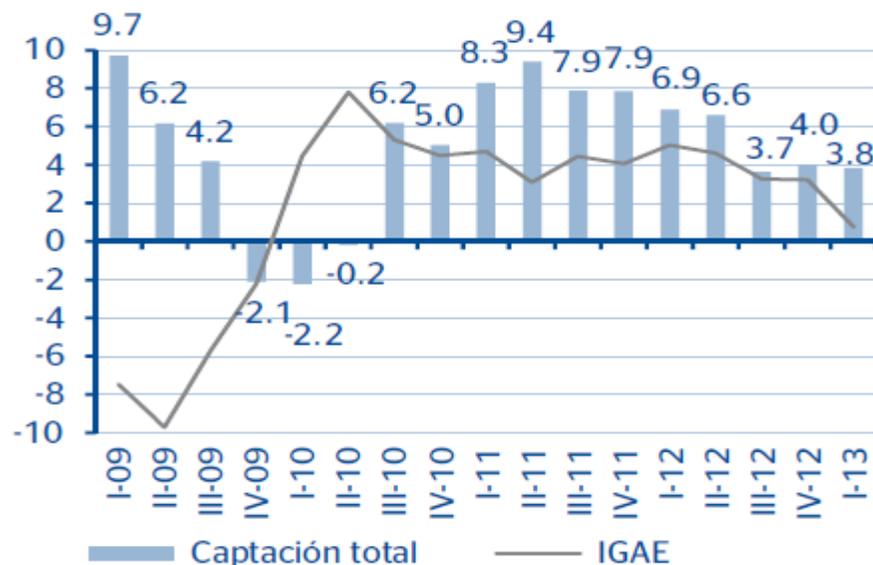
- La captación tradicional (vista + plazo) de la banca, al igual que el crédito, también moderó su ritmo de crecimiento a partir de la segunda mitad de 2012.
- Detrás de la menor tasa de crecimiento de la captación bancaria tradicional también se encuentra la moderación en el ritmo de crecimiento del PIB.

Captación tradicional de la banca comercial
(Tasa de crecimiento real anual, %)



Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México.

Captación bancaria tradicional e IGAE (Tasas de crecimiento reales anuales promedios trimestrales, %)



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

Coyuntura: Evolución de la Captación

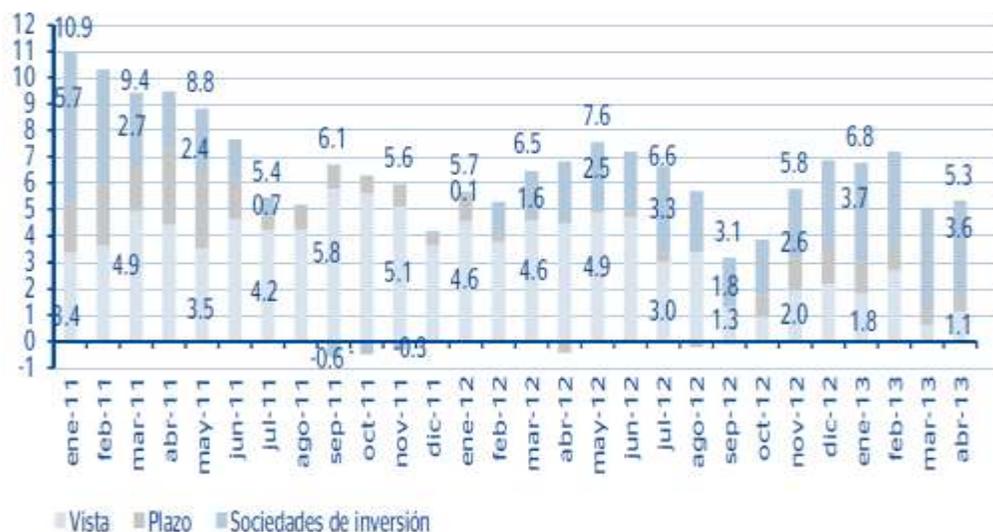
- La captación total es igual a la suma de la captación bancaria tradicional más la realizada en sociedades de inversión de deuda (SID). Estas últimas son un sustituto de la captación bancaria a plazo, y este agregado permite observar la evolución del ahorro neto sin el efecto de la sustitución de la captación a plazo y las SID.
- De enero de 2010 a abril de 2013 la tasa de crecimiento real anual promedio de la captación total fue de 6.5 pp; y 3.2 de éstos provinieron de la captación a la vista; 2.9 pp de las SID y 0.6 pp de la captación a plazo. En mayo la captación total creció 4.2 pp, y las SID aportaron 3.1 pp a su crecimiento, vista, 1.2 pp y plazo, -0.1 pp.

Captación total: vista + plazo + sociedades de inversión de deuda
(Tasa de crecimiento real anual, %)



Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México.

Captación total: aportación a su crecimiento de sus componentes
(Puntos porcentuales)



Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México.

Índice

1. Evolución reciente del crédito y el ahorro
2. Análisis de la Iniciativa de Reforma Financiera
 - i. Mejorar el Grado de Cumplimiento de Contratos y la Ejecución de Garantías
 - ii. Incremento de la Competencia y Protección a los Consumidores en el Sector Financiero
 - iii. Modificaciones a la Ley del Mercado de Valores
 - iv. Fortalecimiento de la Banca de Desarrollo
 - v. Fortalecimiento del Sistema Bancario
 - vi. Potencial de penetración del nuevo crédito a empresas
3. Conclusiones

Análisis de la Iniciativa de Reforma Financiera

- La Iniciativa de Reforma Financiera (Iniciativa) se compone por 13 decretos a través de los cuales se propone modificar 34 leyes y códigos federales.
- Nuestra primera valoración de esta Iniciativa es positiva; en ella identificamos diversas recomendaciones comentadas en números anteriores de *Situación Banca México*, tales como :
 - promover la expansión de nuevas plataformas para la provisión de servicios financieros;
 - mejorar e incrementar los datos de las sociedades de información crediticia;
 - reducir los tiempos y costos para el registro de garantías de crédito, y
 - adoptar medidas prudenciales para incrementar la solidez del sistema bancario.
- Sin embargo, **dos aspectos dificultan cualquier análisis de impacto de la Iniciativa** que pueda llevarse a cabo en este momento:
 - La Iniciativa **aún está siendo analizada por los legisladores**, quienes a su vez pueden ajustar los decretos que integran la Iniciativa conforme a sus facultades constitucionales.
 - Diversos **detalles sobre la forma en que operará la reforma financiera se definirán a través de regulación secundaria u otras disposiciones de carácter general** que las autoridades establecerán hasta que se apruebe la Iniciativa.

Mejorar el Grado de Cumplimiento de Contratos y la Ejecución de Garantías

- Un marco legal e institucional en el que pueden hacerse cumplir los contratos comerciales -incluidos los de crédito- y ejecutarse las garantías de forma expedita cuando éstos no se cumplan es un elemento indispensable para el eficiente funcionamiento de los mercados.
- Algunos indicadores internacionales muestran que México se encuentra por debajo de otras Economías Emergentes que Liderarán el Crecimiento (BBVA EAGLEs):

Número de procedimientos y costo para lograr el cumplimiento de contratos en los países del grupo
BBVA EAGLEs en 2012

País	Procedimientos (número)	País	Costo (% cant. dem.)
Corea del Sur	33	Corea del Sur	10.3
Rusia	36	China	11.1
Turquía	36	Rusia	13.4
China	37	Brasil	16.5
México	38	Taiwán	17.7
Indonesia	40	Turquía	24.9
Brasil	44	México	31
Taiwán	45	India	39.6
India	46	Indonesia	139.4
Prom. EAGLEs	38	Prom. EAGLEs	38.9

Costo y tasa de recuperación en procesos de resolución de quiebra en los países del grupo
BBVA EAGLEs en 2012

País	Costo (% bienes)	País	Recuperación (% cant. dem.)
Corea del Sur	4	Indonesia	14.2
Taiwán	4	Brasil	15.9
India	9	Turquía	23.6
Rusia	9	India	26
Brasil	12	China	35.7
Turquía	15	Rusia	43.4
Indonesia	18	México	67.3
México	18	Corea del Sur	81.8
China	22	Taiwán	81.8
Prom. EAGLEs	12	Prom. EAGLEs	43.0

Mejorar el Grado de Cumplimiento de Contratos y la Ejecución de Garantías

- La Iniciativa propone modificaciones a las leyes correspondientes orientadas a mejorar los tiempos, procesos y costos procesales.
- Otros componentes:
 - Crear una jurisdicción federal especializada en materia mercantil;
 - Crear el “Sistema Integral de Información de Almacenamiento de Productos Agropecuarios” (SIIAPA) y el “Registro Único de Certificados, Almacenes y Mercancías” (RUCAM);
 - Tipificar en la Ley de Concursos Mercantiles ciertas situaciones en las que, por lagunas actuales en ella, los acreedores quedaban desprotegidos.

Es decir, no solo se propone cambiar las leyes sino mejorar instituciones para lograr una mejor implementación de las leyes reformadas.

- La implementación de este tipo de medidas, además de reducir el riesgo crediticio y mejorar las condiciones para el otorgamiento de crédito, tienen un potencial para mejorar el ambiente para hacer negocios en México y, además, atraer inversión. Sin embargo, se trata de reformas complejas cuya implementación puede tomar varios años.

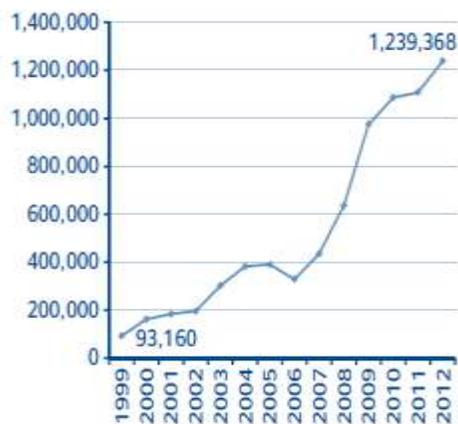
Índice

1. Evolución reciente del crédito y el ahorro
2. Análisis de la Iniciativa de Reforma Financiera
 - i. Mejorar el Grado de Cumplimiento de Contratos y la Ejecución de Garantías
 - ii. Incremento de la Competencia y Protección a los Consumidores en el Sector Financiero
 - iii. Modificaciones a la Ley del Mercado de Valores
 - iv. Fortalecimiento de la Banca de Desarrollo
 - v. Fortalecimiento del Sistema Bancario
 - vi. Potencial de penetración del nuevo crédito a empresas
3. Conclusiones

Incremento en la competencia y protección a los usuarios

Propiciar un mejor conocimiento de las características de los productos financieros y una protección adecuada para los usuarios, son elementos deseables de una política pública que busque el sano crecimiento del sistema financiero y que, además, le facilite a hogares y empresas elegir entre una gran variedad de productos de ahorro y de crédito con amplia variedad de precios y calidades.

Número de usuarios atendidos por CONDUSEF, 1999-2012



Fuente: CONDUSEF

Instituciones registradas en CONDUSEF y sanciones impuestas



Fuente: CONDUSEF

Principales propuestas de la Iniciativa:

- 1 Dotar de mayores facultades a la CONDUSEF para proteger a los usuarios. Por ejemplo, sus dictámenes técnicos tendrán carácter de título ejecutivo; podrá ordenar cambios a los contratos de adhesión de las IF y suspender información engañosa sobre servicios y productos financieros.
- 2 Mayores capacidades de supervisión y sanción para Banco de México y CNBV. Además se tipifican nuevas conductas infractoras, se actualizan montos de las sanciones, y se establecen plazos para el pago de multas.
- 3 Mayor competencia en la oferta de servicios: se consideran mecanismos que posibiliten a los clientes transferir sus créditos al consumo entre IF; a las SOFOMES, se les establece el requerimiento de reportar sus actividades al buró de crédito, y se crea el **Buró de Entidades Financieras** para brindar mayor información a los usuarios sobre la calidad de los productos y servicios financieros.

Incremento en la competencia y protección a los usuarios

- La Iniciativa podría robustecerse con medidas adicionales con respecto a la CONDUSEF que faciliten el cumplimiento con las disposiciones que emita:
 - ✓ Crear mecanismos adecuados de apelación para las IF, dado que los dictámenes técnicos de la CONDUSEF tendrán carácter de ejecutivo.
 - ✓ Proporcionar a las IF instructivos o lineamientos claros para cumplir con las nuevas disposiciones. Esto atenúa el costo de cumplir con la regulación; lo hace la Comisión Federal de Competencia respecto a la emisión de sus opiniones sobre fusiones y adquisiciones y el Banco de México respecto a la medición de la competencia.
 - ✓ Establecer a la CONDUSEF la obligación de elaborar y divulgar documentos que describan con mayor detalle sus metodologías para evaluar la calidad de la información en los productos y servicios financieros.
 - ✓ Acompañar las políticas de protección financiera con estrategias de educación financiera que incluya a distintos grupos de edad o niveles de escolaridad, entre otros. Se podría elevar a rango de Ley el Consejo de Educación Financiera.

Índice

1. Evolución reciente del crédito y el ahorro
2. Análisis de la Iniciativa de Reforma Financiera
 - i. Mejorar el Grado de Cumplimiento de Contratos y la Ejecución de Garantías
 - ii. Incremento de la Competencia y Protección a los Consumidores en el Sector Financiero
 - iii. **Modificaciones a la Ley del Mercado de Valores**
 - iv. Fortalecimiento de la Banca de Desarrollo
 - v. Fortalecimiento del Sistema Bancario
3. Conclusiones

Modificaciones a la Ley del Mercado de Valores

- La Iniciativa propone modificar diversas disposiciones para lograr dos objetivos:
 1. Hacer más eficiente la operación del mercado de valores, dándole mayor certeza y seguridad jurídica a las operaciones realizadas a través de éste.
 2. Mejorar el funcionamiento de las entidades que lo integran, dándoles mayor claridad a las acciones y responsabilidades a sus integrantes, incluyendo a las autoridades que lo regulan.
- Para lograr estos objetivos se introducen en la Ley:
 - La figura de **oferta pública restringida**;
 - Tres instrumentos nuevos:
 1. **Certificados de capital de desarrollo (CKDs),**
 2. **Fideicomisos de infraestructura y bienes raíces (FIBRAs), y**
 3. **Exchange Traded Funds (ETFs)**
- **Pendiente importante: Crear *covered bonds*.** Estos instrumentos permitirían, entre otras mejoras, atraer recursos de los mercados de capital al financiamiento de hipotecas y reducir el riesgo de mercado que hoy presentan los bancos al fondear hipotecas de largo plazo con pasivos de corto plazo.

Índice

1. Evolución reciente del crédito y el ahorro
2. Análisis de la Iniciativa de Reforma Financiera
 - i. Mejorar el Grado de Cumplimiento de Contratos y la Ejecución de Garantías
 - ii. Incremento de la Competencia y Protección a los Consumidores en el Sector Financiero
 - iii. Modificaciones a la Ley del Mercado de Valores
 - iv. Fortalecimiento de la Banca de Desarrollo
 - v. Fortalecimiento del Sistema Bancario
 - vi. Potencial de penetración del nuevo crédito a empresas
3. Conclusiones

La iniciativa para fortalecer a la banca de desarrollo contiene medidas positivas que aclaran y flexibilizan ciertas facultades ya contempladas en el marco normativo actual...

En México, en los últimos años la cartera de crédito de la banca de desarrollo (BD) ha crecido de manera sostenida y lo ha hecho a tasas mayores a las que ha crecido la cartera de la banca comercial.

Crecimiento porcentual anual real de la cartera al sector privado no bancario, banca comercial y de desarrollo



Fuente: BBVA Research con datos de CNBV

Principales medidas de la Iniciativa

Redefinición de Mandato

- “Procurar la sustentabilidad de la institución”

Flexibilización de la operación

- Involucrar al OIC sólo en decisiones administrativas
- Eliminar restricciones a operaciones cruzadas
- Aclarar participación en inversiones con capital de riesgo

Atracción y retención de RH

- Los Comités de RH propondrán sueldos según las condiciones del mercado laboral en el sector financiero
- Manual de remuneraciones para empleados de confianza a fin de que sus funciones estén alineadas a los objetivos de la institución
- Aprobación de políticas laborales por parte del Consejo Directivo

...pero es posible mejorar la Iniciativa a través de la incorporación de medidas para incrementar la transparencia y rendición de cuentas sobre su operación.

- Incrementar la frecuencia de los estudios independientes que la SHCP debe solicitar sobre las instituciones de fomento, para que se haga una evaluación anual a cada institución (incluyendo evaluaciones de impacto) y que se difundan ampliamente sus resultados. Esto permitiría:
 - ✓ A las instituciones de fomento, contar con una retroalimentación más oportuna sobre la efectividad de sus programas.
 - ✓ A la población beneficiaria potencial, conocer mejor los programas. En la actualidad sólo el 32% de las empresas en México conocen el programa de cadenas productivas y 17% el de garantías de NAFIN (fuente: Encuesta Nacional de Competitividad, Fuentes de Financiamiento y Uso de Servicios Financieros de las Empresas, CNBV).
- Establecer que los BD en sus Informes Anuales presenten una valoración sobre esas evaluaciones y las medidas que en su caso llevarían a cabo para atender posibles áreas a mejorar.
- Establecer que la información financiera y de las operaciones de los BD esté disponible con la misma periodicidad y detalle que para la banca comercial. La información sobre la banca comercial ha sido útil para que tanto autoridades como sociedad civil den un seguimiento más cercano a su desempeño.

Índice

1. Evolución reciente del crédito y el ahorro
2. Análisis de la Iniciativa de Reforma Financiera
 - i. Mejorar el Grado de Cumplimiento de Contratos y la Ejecución de Garantías
 - ii. Incremento de la Competencia y Protección a los Consumidores en el Sector Financiero
 - iii. Modificaciones a la Ley del Mercado de Valores
 - iv. Fortalecimiento de la Banca de Desarrollo
 - v. Fortalecimiento del Sistema Bancario
 - vi. Potencial de penetración del nuevo crédito a empresas
3. Conclusiones

Fortalecimiento del Sistema Bancario

Dentro de la Iniciativa se proponen, entre otras mejoras:

- ✓ Crear el régimen especial para la resolución de instituciones bancarias;
- ✓ Definir los parámetros para la actuación del acreditante de última instancia;
- ✓ Obligar a los bancos a contar con planes de contingencia, resolución y autocorrección;
- ✓ Fortalecer las medidas prudenciales aplicables a bancos con matrices en el exterior que enfrenten problemas de insolvencia;
- ✓ Crear de un Comité de Regulación de Liquidez Bancaria;
- ✓ Aclarar las condiciones para la participación de gobiernos extranjeros en instituciones bancarias; y
- ✓ Reforzar ciertas medidas prudenciales y correctivas; por ejemplo, las que pueden surgir como resultado de las pruebas de estrés que los bancos realicen y las que se necesitan con el objeto de implementar el régimen de capital de Basilea III.

Fortalecimiento del Sistema Bancario

- Muchas de las disposiciones buscan incorporar en la legislación de México medidas que han emanado de los análisis realizados por los grupos de trabajo internacional sobre regulación bancaria.
- Dado que toda regulación es costosa, es importante que aquellas medidas en exceso del estándar mínimo internacional tengan asociado un beneficio claro.
- El detalle de la aplicación de estas medidas dependerá de diversas disposiciones generales que emitirán diversas autoridades financieras en sus respectivos ámbitos de competencia (entre otras: CNBV, Banco de México, IPAB y CONDUSEF).

Índice

1. Evolución reciente del crédito y el ahorro
2. Análisis de la Iniciativa de Reforma Financiera
 - i. Mejorar el Grado de Cumplimiento de Contratos y la Ejecución de Garantías
 - ii. Incremento de la Competencia y Protección a los Consumidores en el Sector Financiero
 - iii. Modificaciones a la Ley del Mercado de Valores
 - iv. Fortalecimiento de la Banca de Desarrollo
 - v. Fortalecimiento del Sistema Bancario
 - vi. Potencial de penetración del nuevo crédito a empresas
3. Conclusiones

Potencial de penetración del nuevo crédito a empresas como razón del PIB

- Con base en información del Censo 2009 del número de empresas y de la CNBV del monto del crédito promedio concedido a las empresas de acuerdo con su tamaño se puede realizar un ejercicio indicativo acerca del monto del nuevo crédito bancario que se canalizaría a las empresas.
- Se supone una Reforma Ideal en que la demanda potencial de nuevo crédito está formada por las empresas que obtuvieron financiamiento no bancario y las que no lo solicitaron porque las condiciones para acceder a este tipo de crédito no son las que la empresa desea.
- En el agregado la penetración del crédito podría aumentar 7.4 pp del PIB, y la gran mayoría del aumento provendría de las microempresas (6.6 pp del PIB).*

Potencial de penetración del nuevo crédito bancario a empresas respecto al PIB
Empresas que podrían demandar el nuevo crédito bancario
Supuestos de montos de créditos bancarios promedio por acreditado según CNBV en 2012 y datos del Censo 2009

Unidades económicas (empresas) por tamaño	Censo Económico 2009: Empresas por su condición de acceso a financiamiento en 2008					CNBV			
	1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Total	%	Tienen crédito bancario	Sólo tienen financiamiento no bancario	sin crédito o financiamiento por falta de interés o no confiar en los bancos	Sin crédito o financiamiento por otras razones	Monto promedio del crédito en 2012 según CNBV: millones de pesos	Monto del Nuevo Crédito Potencial = (4+6) * 7 (Total y por tamaño de empresa y cifras en millones de pesos)	Proporción del saldo del nuevo crédito al PIB de 2012: Crédito / PIB, %
Total Nacional	3,437,645	100.0	167,358	792,270	1,715,051	762,966			
Micro (1-10 PO *)	3,287,048	95.6	136,128	757,523	1,638,006	755,391	0.672	1,016,749	6.6
Pequeña (11-50 PO)	124,165	3.6	23,164	28,670	65,083	7,248	1.527	54,854	0.4
Mediana (51-250 PO)	21,447	0.6	6,587	4,820	9,613	427	5.805	30,460	0.2
Grande (251 y más PO)	5,085	0.1	1,479	1,257	2,349	-	39.023	49,052	0.3
Suma del Nuevo Crédito por Tamaño de empresa								1,151,115	7.4

* PO = Personal Ocupado por tamaño de empresa
 Nota: La CNBV clasifica a las empresas por tamaño según criterios de personal ocupado, actividad económica y ventas anuales.
 Fuente: BBVA Research con datos del Censo Económico 2009, INEGI y CNBV.

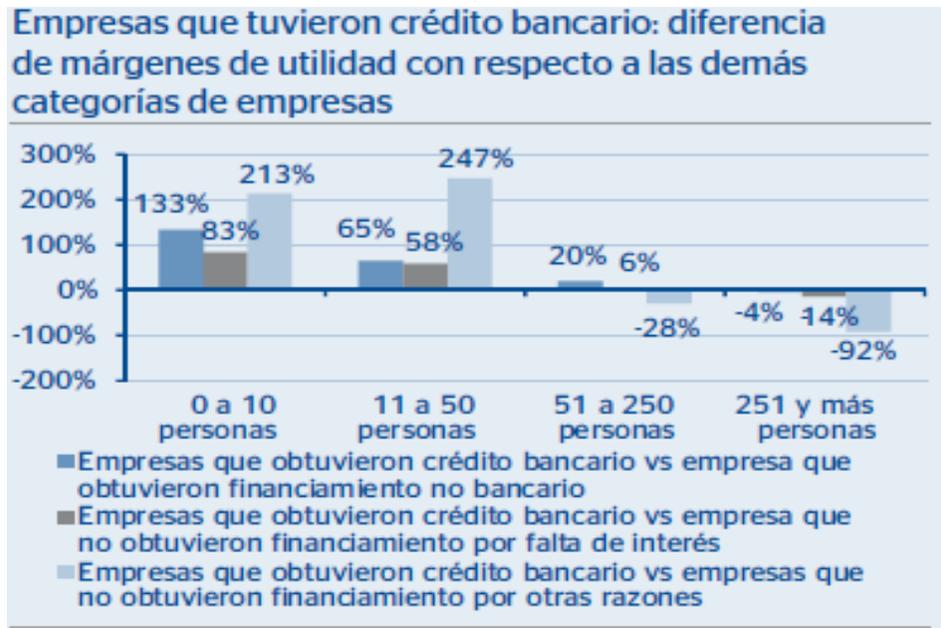
Notas:

*Este ejercicio sólo aplica al crédito a empresas, y no considera algún posible impacto en el crédito al consumo y a la vivienda

** .Otras razones incluye: los intereses bancarios son altos, creencia de no cumplir con los requisitos, desconocimiento del procedimiento para solicitarlo, lejanía de las instituciones, lo solicitaron pero no se lo otorgaron y otras causas.

Potencial de penetración del nuevo crédito a empresas como razón del PIB

- Las empresas que con la Reforma Ideal recibirían crédito bancario son las de menor tamaño y éstas representan mayor riesgo crediticio, pues son menos eficientes que las que obtuvieron crédito bancario.
- Por otra parte, para que el crédito a empresas, ya sea el existente o el nuevo, ayude a impulsar el crecimiento económico del país, una mayor proporción de éste se tiene que canalizar hacia inversión fija (o formación bruta de capital fijo) más que hacia capital de trabajo.



Fuente: BBVA Research con datos del Censo Económico 2009.



*Las respuestas suman más de 100% porque pudo haber más de un destino o uso del crédito bancario

Fuente: Banco de México

Potencial de penetración del nuevo crédito a empresas como razón del PIB: mayor crédito a empresas de menor tamaño, mayor riesgo

- En la medida en que el potencial aumento en la penetración del crédito de 7.4 pp del PIB provenga de las empresas de menor tamaño, entonces los índices de morosidad del crédito a empresas también pueden aumentar, según lo señala la información de la CNBV.
- En este sentido, el aumento en el índice de morosidad del crédito a empresas que se dé debido a su mayor penetración puede ser un factor que limite su expansión y, por tanto, el nivel de penetración esperado.

Cartera de crédito otorgado por la banca múltiple a empresas por intervalo de saldo del monto del crédito
Cifras: rangos en miles de pesos; cartera de crédito, en millones de pesos

Monto del Crédito (Cifras en miles de pesos, mp)	Diciembre 2009			Marzo 2013			Crédito Promedio por Tamaño de Empresa		
	Cartera Total	Estructura % Acumulado	Índice de Morosidad	Cartera Total	Estructura % Acumulado	Índice de Morosidad	Monto Crédito Otorgado en 2012 por Tamaño de Empresa	Monto prom. del Crédito en 2012: Millones de pesos	Monto Máximo en un Mes de 2012 Millones de pesos
0-10	335	0.0	9.0	502	0.0	3.6	MICRO	0.672	0.844
10-25	1,093	0.2	7.8	1,173	0.1	4.1			
25-50	2,566	0.5	4.9	2,220	0.3	3.1			
50-100	5,291	1.0	4.5	4,860	0.7	3.3			
100-250	11,715	2.4	5.2	15,414	2.0	3.3			
250-500	13,841	3.9	5.8	19,875	3.7	3.7			
500-1,000	20,031	6.2	5.3	29,549	6.2	4.1			
1,000-2,500	39,699	10.7	4.4	63,040	11.5	3.5	PEQUEÑA	1,527	1,755
2,500-5,000	35,851	14.7	3.9	58,770	16.4	3.6	MEDIANA	5,805	7,631
5,000-10,000	50,525	20.4	3.8	73,531	22.6	3.2			
10,000-25,000	86,489	30.1	2.1	121,995	32.9	3.1			
25,000-50,000	78,442	39.0	1.6	109,886	42.1	2.6	GRANDE	39,023	43,034
50,000-100,000	75,311	47.5	1.3	113,209	51.6	2.6			
100,000-250,000	114,463	60.4	1.6	154,263	64.6	1.5			
250,000-500,000	93,818	70.9	1.7	137,518	76.2	1.1			
500,000-1,000,000	92,610	81.4	0.0	133,837	87.4	0.9			
1,000,000-2,500,000	110,272	93.8	1.5	115,634	97.1	1.1			
2,500,000-5,000,000	47,104	99.1	0.0	22,155	99.0	0.0			
+ 5,000,000	7,798	100.0	0.0	11,750	100.0	0.0			
Sin clasificación	-	-	-	-	-	-			
Total	887,253		1.9	1,189,181		2.1			

Fuente: CNBV, Cuadro 040-11-C-R1

Potencial de penetración del nuevo crédito a empresas como razón del PIB: también depende de factores de demanda

Otras fuentes de información distintas al Censo Económico también apuntan a que hay factores de demanda que contribuyen a la baja penetración del crédito en México:

1) Encuesta Nacional de Micronegocios (ENAMIN): 60.2% de los micronegocios de 2010 se crearon por razones relacionadas con el mercado laboral y solo 7.7% porque el dueño encontró una buena oportunidad de negocio.

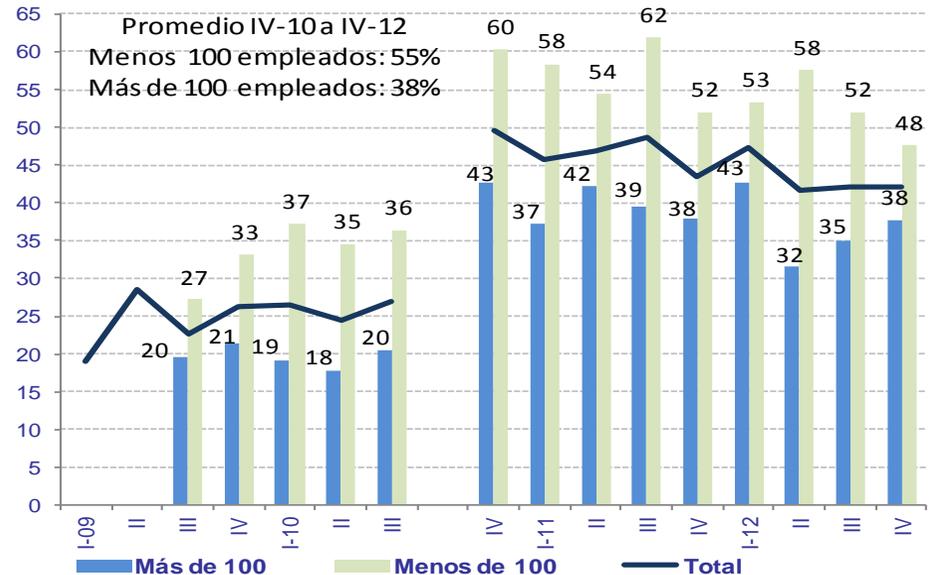
2) Encuesta de Coyuntura del Mercado Crediticio: Muchas empresas se perciben a sí mismas con limitaciones en sus ventas y su rentabilidad

Distribución de los micronegocios según el motivo para iniciar el negocio, %

Fuente: ENAMIN (INEGI)



Factores limitantes para solicitar crédito: Ventas y rentabilidad de la empresa (% de respuestas)



Nota: De I-09 a III-10 es: "Disminución demanada de sus productos"; de IV-10 a IV-12 es "Ventas y Rentabilidad de su empresa"

Índice

1. Evolución reciente del crédito y el ahorro
2. Análisis de la Iniciativa de Reforma Financiera
 - i. Mejorar el Grado de Cumplimiento de Contratos y la Ejecución de Garantías
 - ii. Incremento de la Competencia y Protección a los Consumidores en el Sector Financiero
 - iii. Modificaciones a la Ley del Mercado de Valores
 - iv. Fortalecimiento de la Banca de Desarrollo
 - v. Fortalecimiento del Sistema Bancario
 - vi. Potencial de penetración del nuevo crédito a empresas
3. Conclusiones

Conclusiones

- La Iniciativa de Reforma Financiera propone diversos cambios en leyes y reglamentos para que la banca privada preste más y se fortalezca a la banca de desarrollo. El ejercicio indicativo muestra que aún si se lograran eliminar todas las barreras a la oferta, **el crédito bancario a empresas como proporción del PIB podría aumentar hasta en 7.4 pp.**
- Sin embargo, el ejercicio anterior tiene algunas limitaciones:
 - La iniciativa propone medidas para mejorar la oferta de otros intermediarios financieros distintos a los bancos también (sin embargo, es probable que los bancos contribuyan con la mayor parte del incremento).
 - Las medidas en materia de protección a los usuarios de los servicios financieros y educación financiera pueden incrementar la demanda por los productos financieros en segmentos aún no atendidos.
 - No se toman en cuenta aumentos en el crédito al consumo o a la vivienda.
- Si se implementan las reformas estructurales para mejorar la productividad de la economía y si, además, la reforma fiscal que se someterá al Congreso en el otoño de este año logra su objetivo de promover la formalidad, se dará al mismo tiempo un paso importante para lograr un mayor crecimiento del crédito bancario y de la actividad económica en general.

Situación Banca México Julio 2013

Presentación a Prensa

México, D.F., julio 17 2013

Situación Banca

México

Julio 2013
Análisis Económico

- La captación y el crédito del sistema bancario continúan creciendo, aunque a menores tasas. Esto se asocia a la desaceleración que ha experimentado la actividad económica en 2013 con respecto a 2012
- El Gobierno Federal dio a conocer la Iniciativa de Reforma Financiera. En ésta se proponen cambios en leyes y reglamentos que buscan cumplir con los compromisos del Pacto por México para que la banca privada preste más y se fortalezca a la banca de desarrollo
- La Iniciativa contiene reformas que mejoran el marco legal y tendrá un efecto positivo en la oferta de crédito, una vez que se adopte plenamente. Si todas las empresas que necesitan un crédito lo obtuviesen, el crédito bancario con respecto al PIB aumentaría en 7.4 pp
- Con todo, para lograr una penetración similar a la de otros países con un grado de desarrollo similar al de México se necesitan medidas complementarias: la baja penetración del crédito bancario refleja factores relacionados con la demanda de financiamiento