

Observatorio Bancario

6 de julio 2010

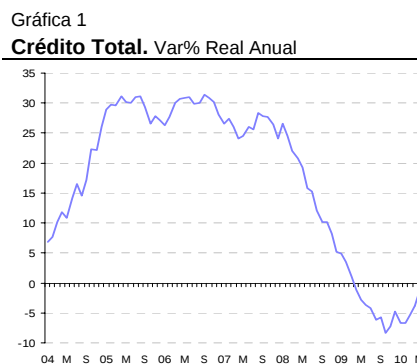
Fco. Javier Morales E.
fj.morales@bbva.bancomer.com

Crédito Bancario: Reporte Mensual de Coyuntura

- En mayo de 2010 el saldo del crédito vigente total otorgado por la banca comercial al sector privado se contrajo 1.2% real anual
- En mayo el crédito a la vivienda siguió registrando tasa de crecimiento real anual positiva y ésta fue de 9.6%
- Tanto el crédito a empresas y como el otorgado al consumo siguieron mostrando tasas negativas, y éstas ya indican menor deterioro

Crédito Total Vigente al Sector Privado

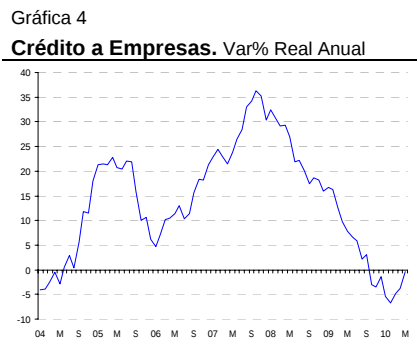
En May-10 la tasa de crecimiento real anual del crédito total concedido al sector privado fue -1.2%. Tanto en el mes anterior y como en el mismo mes de 2009 ésta fue negativa y de -3.7 y -2.8%, respectivamente. Como lo muestra la Gráfica 1, el deterioro de la cartera total de crédito llegó a su máximo en Oct-09 y a partir de ese mes éste se ha reducido de manera significativa. La mejora en el entorno macroeconómico permitirá que a lo largo de la segunda mitad de 2010 el crédito total de la banca comercial registre tasas de crecimiento positivas y reinicie su expansión.



Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México

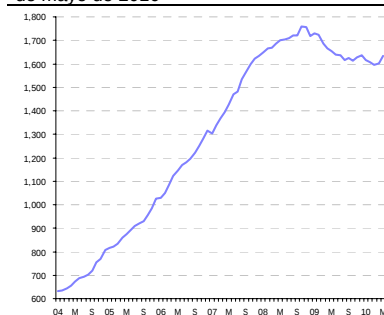
Crédito a Empresas

En May-10 la tasa de crecimiento real anual del crédito a empresas fue -0.4%, la cual contrasta de manera positiva con la del mes anterior (-3.8%) aunque es menor a la del mismo mes de 2009 (+7.8%). En la medida en que la actividad económica crezca de manera sostenida y a tasa alta la demanda de crédito de las empresas aumentará. Esto también ayudará a la expansión del crédito total en la medida en que el crédito a empresas es su principal componente, pues su saldo en May-10 representó 53.3% del saldo del crédito total.



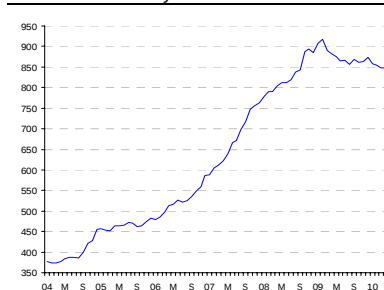
Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México

Gráfica 2
Crédito Total. Saldos en mmp constantes de mayo de 2010



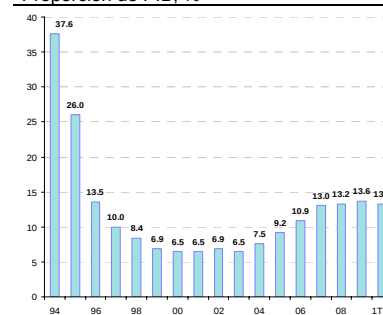
Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México

Gráfica 5
Crédito a Empresas. Saldos en mmp constantes de mayo de 2010



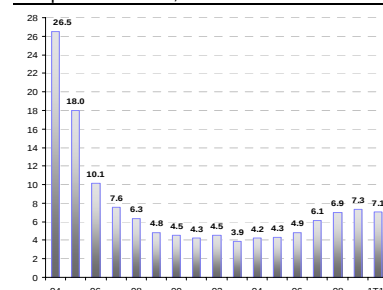
Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México

Gráfica 3
Crédito Total. Proporción de PIB, %



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

Gráfica 6
Crédito a Empresas. Proporción de PIB, %

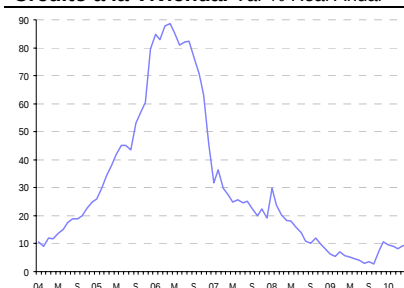


Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México e INEGI

Crédito a la Vivienda

En May-10 la tasa de crecimiento real anual del crédito a la vivienda fue de 9.6%. Esta tasa fue mayor a la del mes anterior (9.4%) y a la del mismo mes de 2009 (5.1%). Cabe recordar que en Nov-09 se traspasó cartera de crédito vigente a la vivienda en Udis hacia la cartera a la vivienda en pesos por cerca de 15 mil millones de pesos. Este traspaso de cartera incrementó en 5% a la tasa interanual de crecimiento. Este efecto es temporal y desaparecerá en Nov-10. Con base en lo anterior se tiene que en May-10 el crecimiento de 9.6% sin los créditos en Udis que se traspasaron baja a 4.6%.

Gráfica 7

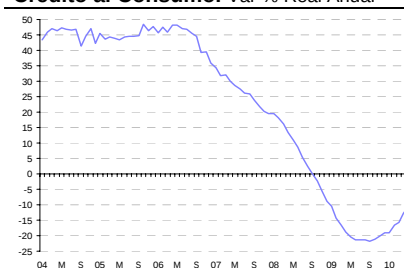
Crédito a la Vivienda. Var % Real Anual

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México

Crédito al Consumo

En May-10 el crecimiento real anual del crédito al consumo fue -10.5%. En el mes anterior (-12.7%) y en el mismo mes de 2009 (-20.4%) la tasa fue negativa e indicaba un mayor deterioro. Según la Gráfica 10, la mayor contracción de este crédito se produjo en Sept-09 cuando la tasa de crecimiento fue de -21.8%. Si el deterioro del crédito al consumo sigue atenuándose al ritmo en que lo ha hecho a lo largo de los cinco primeros meses de 2010 se tendrá que es posible que al final del año la tasa de crecimiento del crédito al consumo deje de ser negativa.

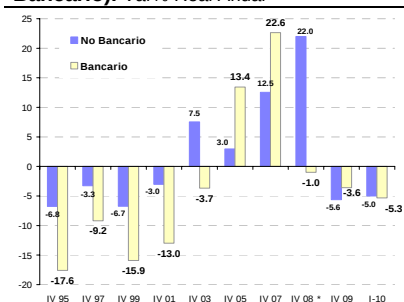
Gráfica 10

Crédito al Consumo. Var % Real Anual

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México

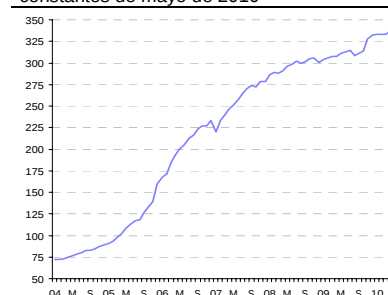
Crédito Bancario: Contribución al crecimiento por sus componentes

La contribución al crecimiento de -1.2% que registró en May-10 el crédito total de la banca al sector privado por parte de sus componentes fue la siguiente: el crédito a la vivienda, aportó +1.8 puntos porcentuales (pp) de los -1.2 pp en que el crédito total decreció, es decir, su aportación fue positiva; el crédito a empresas contribuyó con -0.2 pp; crédito a intermediarios financieros no bancario también aportó -0.2 pp; y el crédito al consumo contribuyó con -2.6 pp. Es decir, las aportaciones de estas tres categorías de crédito fueron negativas.

Financiamiento Total (Bancario + No Bancario). Var% Real Anual

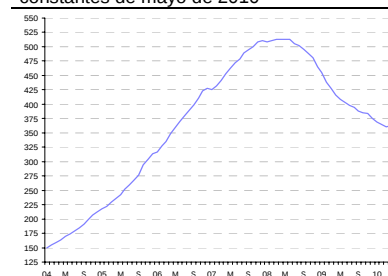
Fuente: Banco de México

Gráfica 8

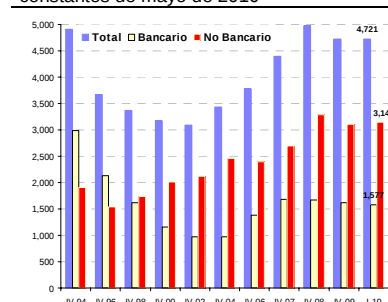
Crédito a la Vivienda Saldos en mmp constantes de mayo de 2010

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México

Gráfica 11

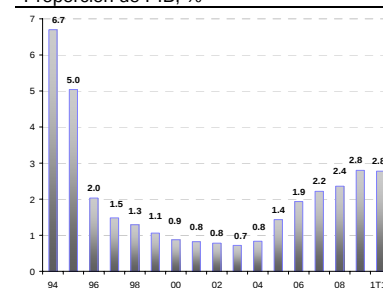
Crédito al Consumo. Saldos en mmp constantes de mayo de 2010

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México

Financiamiento Total. Saldos en mmp constantes de mayo de 2010

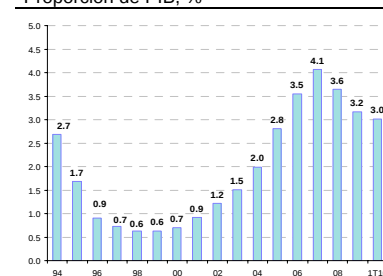
Fuente: Banco de México

Gráfica 9

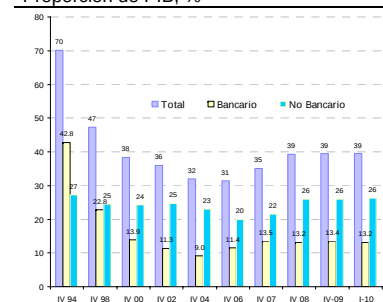
Crédito a la Vivienda. Proporción de PIB, %

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

Gráfica 12

Crédito al Consumo. Proporción de PIB, %

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México

Financiamiento Total Proporción de PIB, %

Fuente: Banco de México e INEGI

BANCA COMERCIAL: CRÉDITO VIGENTE AL SECTOR PRIVADO NO BANCARIO

Saldos en mmp constantes de Mayo de 2010						Var % Anual Real					
	Total	Consumo	Vivienda	Empresas	IFNB *		Total	Consumo	Vivienda	Empresas	IFNB *
IV 94	2,516	180	448	1,770	118		Nd	Nd	Nd	Nd	Nd
IV 95	1,481	96	287	1,024	74		-41.1	-46.8	-36.0	-42.2	-37.2
IV 96	829	55	124	620	30		-44.0	-42.0	-56.7	-39.5	-60.0
IV 97	663	49	99	504	12		-20.0	-12.4	-20.6	-18.7	-59.5
IV 98	571	43	88	431	10		-13.9	-12.0	-11.1	-14.6	-14.5
IV 99	497	45	77	349	26		-13.1	5.7	-12.9	-18.9	151.5
IV 00	514	56	69	359	29		3.4	23.3	-9.2	2.9	14.0
IV 01	521	74	66	343	38		1.3	32.5	-5.5	-4.4	28.2
IV 02	565	99	64	371	31		8.5	34.8	-2.8	7.9	-18.9
IV 03	613	143	68	368	33		8.6	43.6	7.1	-0.6	8.8
IV 04	773	203	85	435	49		26.1	42.2	24.8	18.0	48.4
IV 05	982	300	153	461	67		27.1	47.8	79.6	6.1	35.8
IV 06	1,258	408	223	560	67		28.1	36.0	45.7	21.3	-0.2
IV 07	1,561	488	266	730	78		24.1	19.4	19.3	30.4	15.7
IV 08	1,717	465	301	885	66		5.2	-8.9	8.2	15.9	-18.4
IV 09	1,636	376	333	873	55		-4.7	-19.1	10.6	-1.4	-16.8
I-10	1,596	361	333	848	54		-5.3	-15.7	8.3	-4.7	-10.0
Saldos mensuales mmp de mayo de 2010						Variación Porcentual Real Anual, %					
2009	1,731	456	304	907	64		4.9	-10.4	6.3	16.7	-17.1
F	1,724	438	305	918	63		3.5	-14.2	5.6	16.3	-18.0
M	1,686	427	308	890	60		1.0	-16.7	7.0	12.6	-22.2
A	1,665	416	308	882	59		-1.2	-18.9	5.8	9.7	-23.6
M	1,653	408	311	875	59		-2.8	-20.4	5.1	7.8	-26.8
J	1,640	403	313	866	59		-3.7	-21.3	4.7	6.6	-26.5
J	1,637	398	315	868	57		-4.2	-21.3	4.2	5.8	-29.8
A	1,616	395	309	856	56		-6.1	-21.3	3.0	2.2	-31.6
S	1,624	388	311	869	56		-5.7	-21.8	3.5	3.1	-31.9
O	1,614	385	313	861	55		-8.3	-21.2	2.9	-3.0	-30.5
N	1,629	383	328	863	55		-7.2	-20.2	7.3	-3.5	-27.2
D	1,636	376	333	873	55		-4.7	-19.1	10.6	-1.4	-16.8
2010	1,615	369	333	858	55		-6.7	-19.1	9.7	-5.4	-14.5
F	1,608	365	333	855	54		-6.7	-16.6	9.2	-6.8	-14.0
M	1,596	361	333	848	54		-5.3	-15.7	8.3	-4.7	-10.0
A	1,603	363	337	848	55		-3.7	-12.7	9.4	-3.8	-7.1
M	1,633	365	341	871	55		-1.2	-10.5	9.6	-0.4	-6.6
Saldos Promedio Anual						Tasas de Crecimiento Reales Promedio Anual					
2005	863	248	112	445	58		29.4	45.1	46.2	17.9	38.9
2006	1,120	357	196	502	65		29.7	44.5	77.6	12.7	11.7
2007	1,413	452	246	644	71		26.2	26.8	25.8	28.3	10.7
2008	1,619	393	284	793	149		15.1	-12.0	15.9	23.6	107.2
2009	1,655	406	313	877	58		-2.9	-18.9	5.5	6.1	-25.2
Proporción del PIB, %						Estructura porcentual, %					
IV 94	37.6	2.7	6.7	26.5	1.8		100.0	7.1	17.8	70.4	4.7
IV 95	26.0	1.7	5.0	18.0	1.3		100.0	6.5	19.4	69.2	5.0
IV 96	13.5	0.9	2.0	10.1	0.5		100.0	6.7	15.0	74.7	3.6
IV 97	10.0	0.7	1.5	7.6	0.2		100.0	7.3	14.9	76.0	1.8
IV 98	8.4	0.6	1.3	6.3	0.2		100.0	7.5	15.4	75.4	1.8
IV 99	6.9	0.6	1.1	4.8	0.4		100.0	9.1	15.4	70.3	5.2
IV 00	6.5	0.7	0.9	4.5	0.4		100.0	10.8	13.5	69.9	5.7
IV 01	6.5	0.9	0.8	4.3	0.5		100.0	14.2	12.6	66.0	7.3
IV 02	6.9	1.2	0.8	4.5	0.4		100.0	17.6	11.3	65.7	5.4
IV 03	6.5	1.5	0.7	3.9	0.4		100.0	23.3	11.1	60.1	5.4
IV 04	7.5	2.0	0.8	4.2	0.5		100.0	26.3	11.0	56.3	6.4
IV 05	9.2	2.8	1.4	4.3	0.6		100.0	30.6	15.6	47.0	6.8
IV 06	10.9	3.5	1.9	4.9	0.6		100.0	32.5	17.7	44.5	5.3
IV 07	13.0	4.1	2.2	6.1	0.6		100.0	31.2	17.0	46.8	5.0
IV 08	13.5	3.6	2.4	6.9	0.5		100.0	27.1	17.5	51.6	3.9
IV 09	13.6	3.2	2.8	7.3	0.5		100.0	23.0	20.3	53.3	3.4
I-10	13.3	3.0	2.8	7.1	0.5		100.0	22.6	20.9	53.1	3.4

*IFNB: Intermediarios financieros no bancarios

Fuente: Banco de México

CREDITO BANCARIO Y NO BANCARIO AL SECTOR PRIVADO

Versión Amplia de Financiamiento no Bancario (Consumo y Empresas)
Saldos en mmp constantes de mayo de 2010

Todas las Categorías				Consumo			Vivienda			Empresas		
	Total	Bancario *	No Bancario **	Total	Bancario	No Bancario	Total	Bancario	No Bancario	Total	Bancario	No Bancario
IV 94	4,902	2,993	1,909	251	237	14	695	506	189	3,956	2,250	1,707
IV 95	4,247	2,467	1,780	152	139	13	736	543	193	3,360	1,786	1,574
IV 96	3,670	2,131	1,539	106	92	14	771	546	225	2,792	1,493	1,300
IV 97	3,424	1,935	1,488	101	78	24	752	527	225	2,571	1,331	1,239
IV 98	3,363	1,621	1,743	96	63	33	747	472	275	2,520	1,086	1,435
IV 99	2,989	1,363	1,626	102	63	39	718	404	314	2,169	896	1,272
IV 00	3,172	1,153	2,019	119	73	45	683	304	378	2,371	775	1,596
IV 01	2,961	1,003	1,958	150	94	56	695	248	448	2,116	662	1,455
IV 02	3,086	970	2,117	199	120	79	736	218	518	2,152	631	1,520
IV 03	3,211	934	2,277	235	161	73	774	183	591	2,202	590	1,612
IV 04	3,430	968	2,462	322	228	95	832	176	656	2,276	565	1,711
IV 05	3,633	1,098	2,535	447	332	114	880	220	660	2,307	546	1,760
IV 06	3,778	1,377	2,401	566	455	111	967	283	684	2,245	640	1,606
IV 07	4,391	1,689	2,702	645	551	94	1,154	324	829	2,592	814	1,778
IV 08	4,968	1,673	3,295	610	377	233	1,167	343	825	3,191	953	2,238
IV-09	4,723	1,613	3,110	535	296	239	1,186	361	826	3,002	956	2,046
I-10	4,721	1,577	3,145	510	283	227	1,213	362	852	2,998	932	2,066
Estructura Porcentual, %												
IV 94	100.0	61.1	38.9	100.0	94.5	5.5	100.0	72.9	27.1	100.0	56.9	43.1
IV 95	100.0	58.1	41.9	100.0	91.2	8.8	100.0	73.8	26.2	100.0	53.2	46.8
IV 96	100.0	58.1	41.9	100.0	87.0	13.0	100.0	70.8	29.2	100.0	53.5	46.5
IV 97	100.0	56.5	43.5	100.0	76.6	23.4	100.0	70.1	29.9	100.0	51.8	48.2
IV 98	100.0	48.2	51.8	100.0	65.7	34.3	100.0	63.1	36.9	100.0	43.1	56.9
IV 99	100.0	45.6	54.4	100.0	61.8	38.2	100.0	56.3	43.7	100.0	41.3	58.7
IV 00	100.0	36.3	63.7	100.0	62.0	38.0	100.0	44.6	55.4	100.0	32.7	67.3
IV 01	100.0	33.9	66.1	100.0	62.7	37.3	100.0	35.6	64.4	100.0	31.3	68.7
IV 02	100.0	31.4	68.6	100.0	60.3	39.7	100.0	29.7	70.3	100.0	29.3	70.7
IV 03	100.0	29.1	70.9	100.0	68.8	31.2	100.0	23.6	76.4	100.0	26.8	73.2
IV 04	100.0	28.2	71.8	100.0	70.6	29.4	100.0	21.1	78.9	100.0	24.8	75.2
IV 05	100.0	30.2	69.8	100.0	74.4	25.6	100.0	25.0	75.0	100.0	23.7	76.3
IV 06	100.0	36.5	63.5	100.0	80.4	19.6	100.0	29.3	70.7	100.0	28.5	71.5
IV 07	100.0	38.5	61.5	100.0	85.4	14.6	100.0	28.1	71.9	100.0	31.4	68.6
IV 08	100.0	33.7	66.3	100.0	61.8	38.2	100.0	29.4	70.6	100.0	29.9	70.1
IV-09	100.0	34.1	65.9	100.0	55.3	44.7	100.0	30.4	69.6	100.0	31.8	68.2
I-10	100.0	33.4	66.6	100.0	55.5	44.5	100.0	29.8	70.2	100.0	31.1	68.9
Proporción del PIB, %												
IV 94	70.1	42.8	27.3	3.6	3.4	0.2	9.9	7.2	2.7	56.6	32.2	24.4
IV 95	71.4	41.5	29.9	2.6	2.3	0.2	12.4	9.1	3.2	56.5	30.0	26.5
IV 96	57.3	33.3	24.0	1.7	1.4	0.2	12.0	8.5	3.5	43.6	23.3	20.3
IV 97	49.2	27.8	21.4	1.5	1.1	0.3	10.8	7.6	3.2	37.0	19.1	17.8
IV 98	47.4	22.8	24.6	1.4	0.9	0.5	10.5	6.6	3.9	35.5	15.3	20.2
IV 99	39.6	18.0	21.5	1.4	0.8	0.5	9.5	5.3	4.2	28.7	11.9	16.8
IV 00	38.3	13.9	24.4	1.4	0.9	0.5	8.2	3.7	4.6	28.6	9.4	19.3
IV 01	35.3	12.0	23.3	1.8	1.1	0.7	8.3	3.0	5.3	25.2	7.9	17.3
IV 02	36.1	11.3	24.7	2.3	1.4	0.9	8.6	2.5	6.0	25.1	7.4	17.8
IV 03**	32.4	9.4	22.9	2.4	1.6	0.7	7.8	1.8	6.0	22.2	5.9	16.2
IV 04	32.0	9.0	23.0	3.0	2.1	0.9	7.8	1.6	6.1	21.3	5.3	16.0
IV 05	32.5	9.8	22.7	4.0	3.0	1.0	7.9	2.0	5.9	20.6	4.9	15.7
IV 06	31.3	11.4	19.9	4.7	3.8	0.9	8.0	2.3	5.7	18.6	5.3	13.3
IV 07	35.0	13.5	21.5	5.1	4.4	0.8	9.2	2.6	6.6	20.7	6.5	14.2
IV 08***	39.0	13.1	25.9	4.8	3.0	1.8	9.2	2.7	6.5	25.0	7.5	17.6
IV-09	39.4	13.4	25.9	4.5	2.5	2.0	9.9	3.0	6.9	25.0	8.0	17.1
I-10	39.4	13.2	26.2	4.3	2.4	1.9	10.1	3.0	7.1	25.0	7.8	17.2