

Situación Banca México

Enero 2015

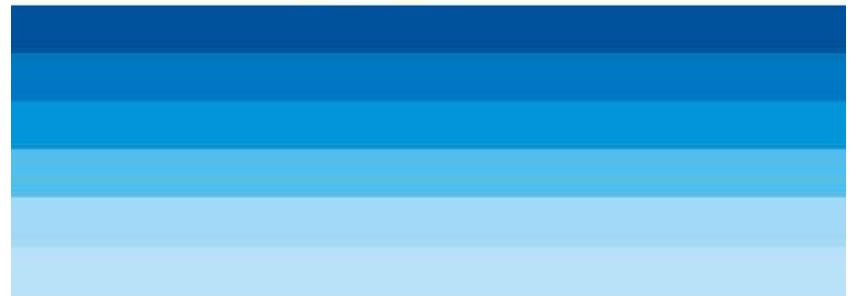
BBVA | RESEARCH

Situación Banca

México

Enero 2015
Análisis Económico

- El crédito al sector privado mostró comportamientos mixtos en 2014, mientras que la captación tradicional se desaceleró durante el 2014. La pérdida de impulso se asocia principalmente con la moderación de la actividad económica
- Los saldos de cartera y el número de TDCs en el último año y medio han registrado una desaceleración que da indicios de la contracción del Ingreso disponible. Es necesario dar seguimiento al posible incremento del riesgo para mantener el sano desarrollo del mercado
- La transición a la formalidad es relevante pues facilita mejores condiciones de acceso a los servicios financieros. Las características sociodemográficas y el estatus laboral previo de cada persona son importantes en el tránsito a la formalidad y en la permanencia en ella
- La banca sin sucursales ha tenido un importante crecimiento, pero todavía está pendiente explotar su potencial como medio de inclusión financiera. Estos canales aún son menos utilizados que los canales tradicionales y se usan principalmente para el pago de servicios o para hacer transferencias



México, D.F., 14 de enero de 2015

Mensajes principales

- 1. El crédito tuvo comportamientos mixtos durante 2014, con algunas señales de estabilización hacia finales de año.** Su comportamiento estuvo en línea con un crecimiento moderado en el consumo interno y el empleo, en desempeños mixtos de los distintos sectores de actividad económica y en el crecimiento de otras fuentes de financiamiento por parte de las empresas.
- 2. La captación bancaria tradicional (vista + plazo) se caracterizó por una pérdida de dinamismo liderada por la captación a plazo.** La evolución de este indicador refleja en parte la moderación de la actividad económica en el 3T-14 y el incremento en el ritmo de inversión de las empresas hacia el cierre de año.
- 3. Los indicadores de transaccionalidad y uso de TDCs, reflejan la falta de dinamismo en la actividad económica y la contracción del ingreso disponible.** Pero también podrían estar registrando el cambio en hábitos de su uso. La recuperación y sana expansión de este mercado requerirán robustecer los procesos de originación y de evaluación del riesgo para mantener la calidad de la cartera.

Mensajes principales (cont.)

- 4. La transición a la formalidad es relevante ya que un trabajo formal otorga, entre otras ventajas, mejores condiciones de acceso a los servicios financieros.** Las características sociodemográficas y el estatus laboral previo del trabajador informal son importantes en determinar su propensión a transitar a la formalidad y su propensión a permanecer en ella.
- 5. La banca sin sucursales ha tenido un importante crecimiento, ayudando a expandir la oferta de servicios financieros.** Para alcanzar su pleno potencial es necesario migrar de un enfoque aditivo, que se enfoca en clientes ya bancarizados, a un enfoque transformacional, que busque ser un instrumento de inclusión financiera

SITUACIÓN BANCA MÉXICO

1

Evolución reciente del Crédito y del Ahorro

2

Evolución en el uso de tarjetas de crédito bancarias

3

La economía informal en México: determinantes de la transición a la formalidad y su viabilidad

4

Experiencia internacional de la banca sin sucursales

5

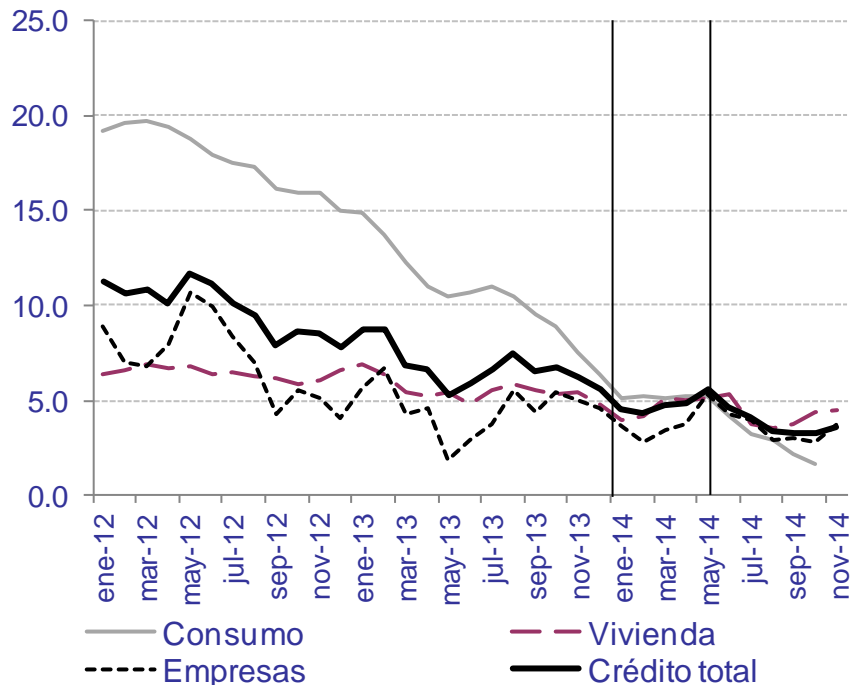
Reflexiones finales

El crédito al sector privado mostró comportamientos mixtos en 2014

- ✓ En 2014 el crédito vigente de la banca comercial creció en promedio 4.2% anual real. Su punto más alto de crecimiento fue en mayo, con una tasa de 5.6%.
- ✓ Los tres segmentos de crédito mostraron comportamientos similares y en línea con el desempeño de la actividad económica: ligero avance en el 1S-'14, altibajos durante 3T-'14 y señales de recuperación a partir de octubre.

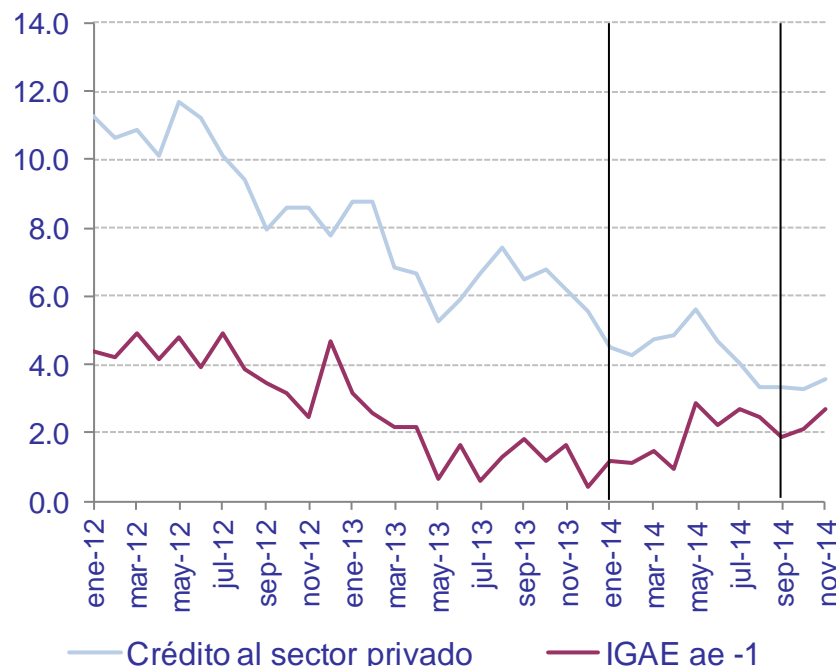
Crédito vigente de la banca comercial al sector privado, total y por segmento

(Crecimiento anual real, %)



Crédito vigente de la banca comercial al sector privado, e IGAE

(Crecimiento anual real, %)

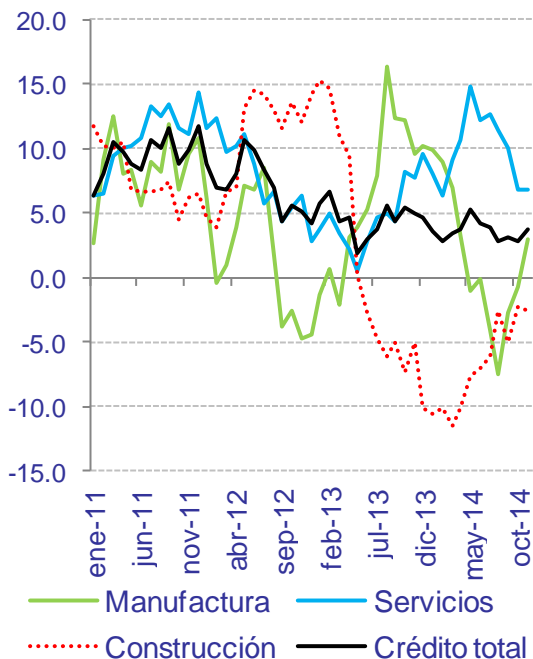


El crédito bancario empresarial mostró movimientos diferenciados en los sectores de actividad de las empresas acreditadas

- ✓ Servicios: creció en el 1S-'14 y se desaceleró ligeramente en la segunda mitad.
- ✓ Manufactura: extendió la tendencia a la baja presente desde el 4T-'13, pero se revierte a partir de septiembre de 2014.
- ✓ Construcción: se mantuvo en terreno negativo, con reducciones cada vez menores.
- ✓ Estos comportamientos estuvieron en línea con el desempeño de los sectores de actividad económica, con un efecto rezagado.

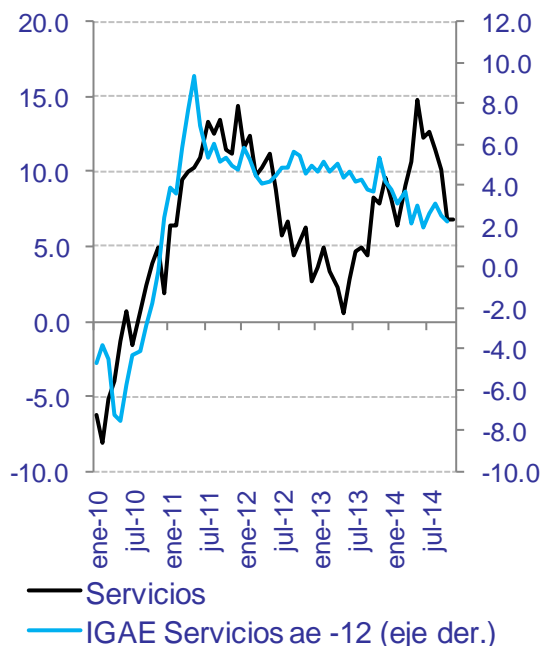
Crédito bancario a empresas, por sector de actividad

(Crecimiento anual real, %)



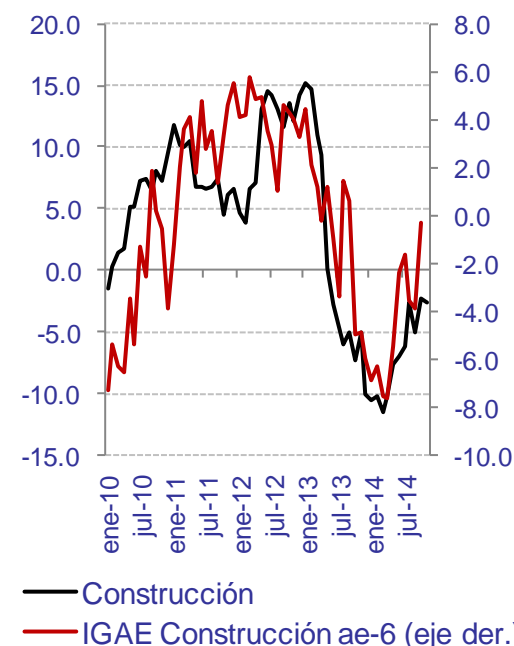
Crédito bancario a empresas del sector servicios e IGAE

(Crecimiento anual real, %)



Crédito bancario a empresas de la construcción e IGAE

(Crecimiento anual real, %)

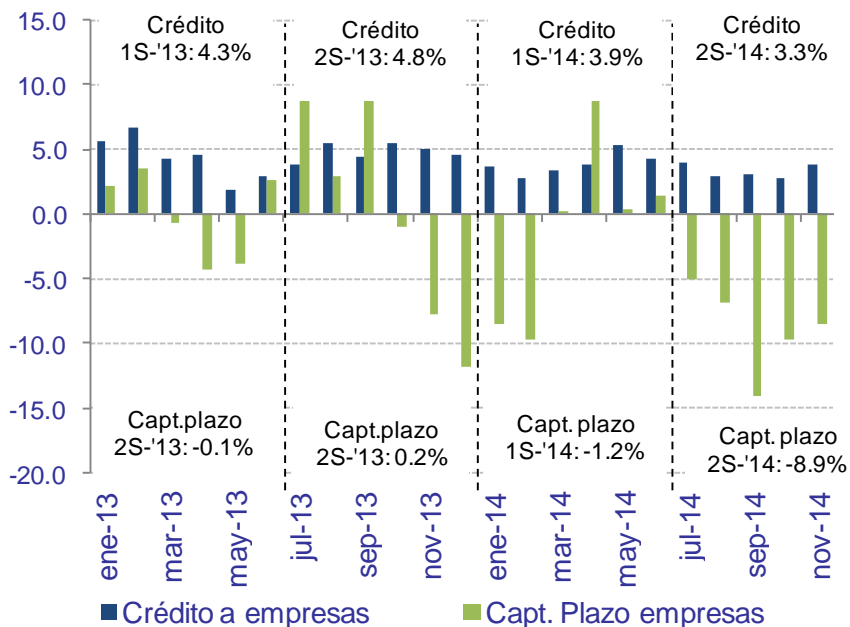


Su evolución también estuvo relacionada con la acumulación de liquidez de las empresas y el incremento en otras fuentes de financiamiento

- ✓ Desde la segunda mitad de 2013, las empresas acumularon liquidez suficiente para financiar su operación, por lo que en 2014 pudieron haberla utilizado antes de contratar nuevos créditos.
- ✓ En los tres primeros trimestres de 2014 el crédito otorgado por la banca comercial creció 4.2% anual real. En cambio, el crédito de la banca de desarrollo creció 26.0% y el financiamiento en el extranjero aumentó 21.7%.

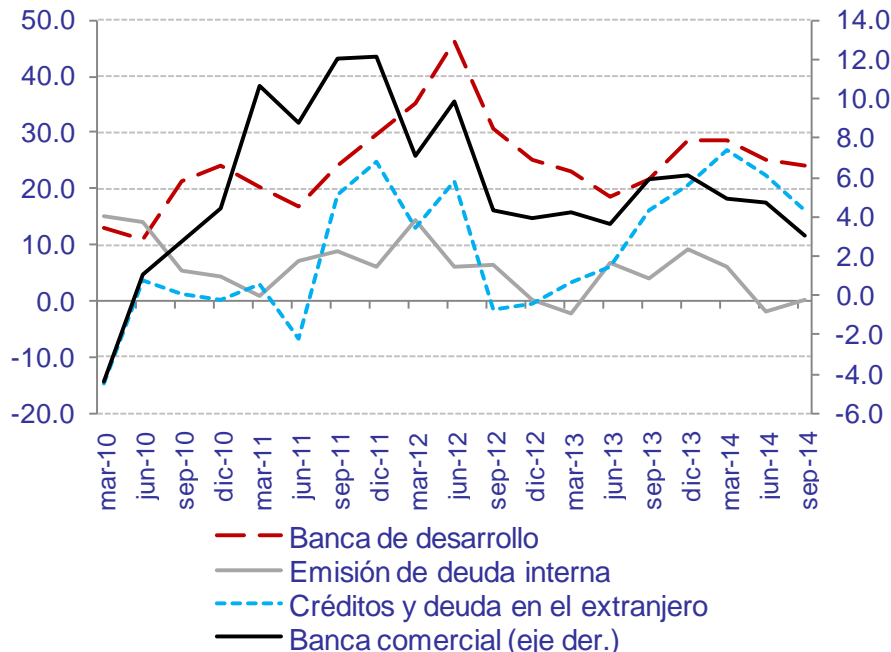
Crédito a empresas y captación a plazo

Crecimiento anual real, %



Fuentes de financiamiento de las empresas

Crecimiento anual real, %

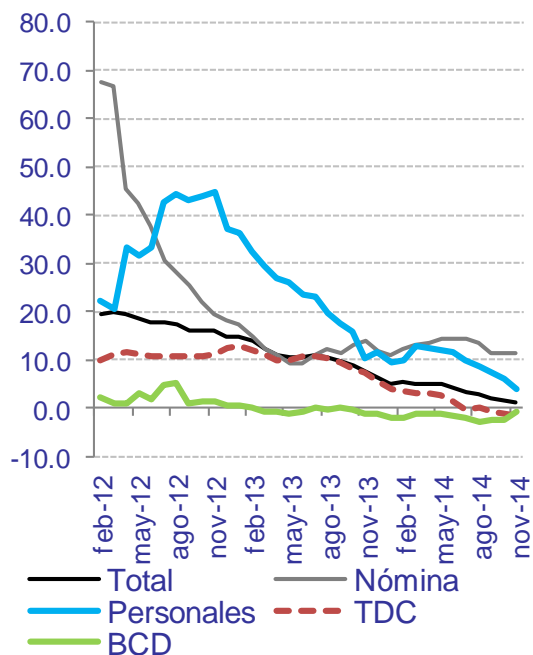


El crédito al consumo y sus componentes registraron una disminución en su ritmo de crecimiento durante 2014

- ✓ El componente que más se redujo fue el de TDC, al pasar de una tasa anual real promedio de 3.0% en el 1S-'14 a una caída de 0.7% en la segunda mitad.
- ✓ El desempeño del crédito al consumo estuvo estrechamente ligado a la debilidad de la demanda interna. Además, a partir del 1T-'14 se observa una desvinculación entre el comportamiento del crédito y la creación de empleo formal.

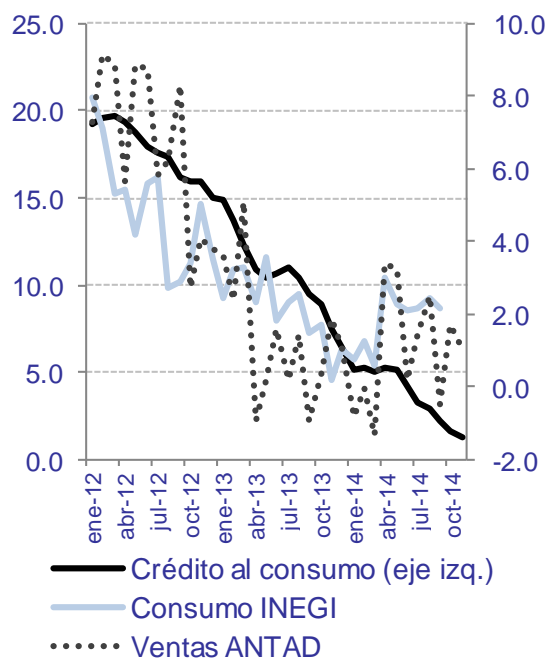
Crédito al consumo total y por segmento

Crecimiento anual real, %



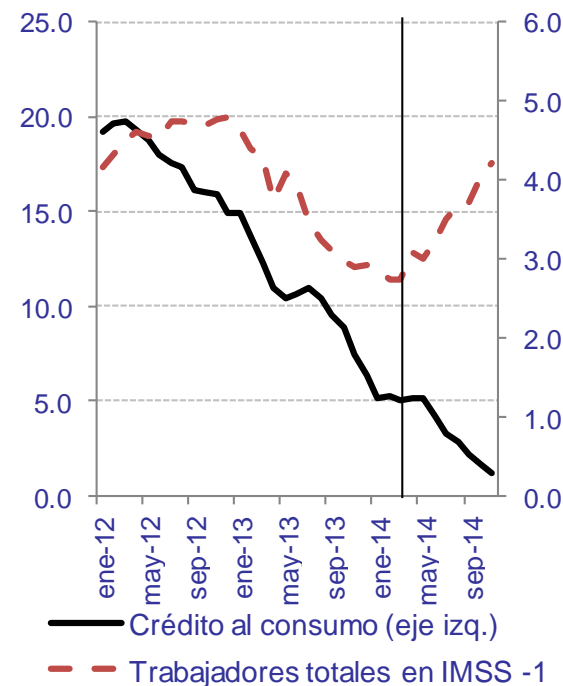
Crédito al consumo y consumo interno

Crecimiento anual real, %



Crédito al consumo y número de trabajadores en el IMSS

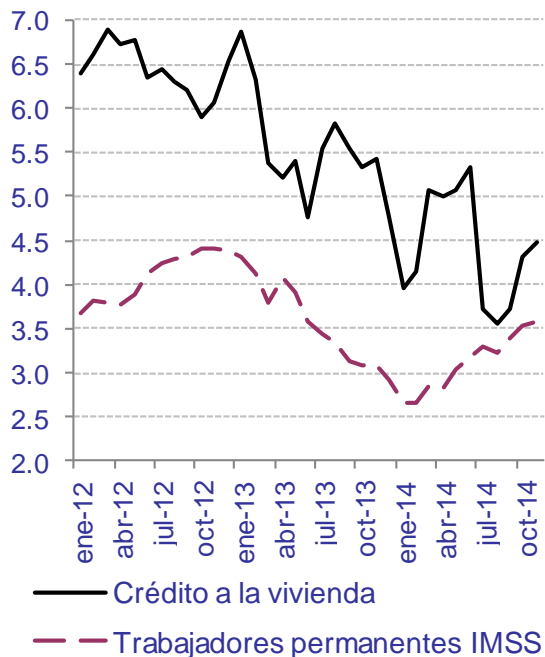
Crecimiento anual, %



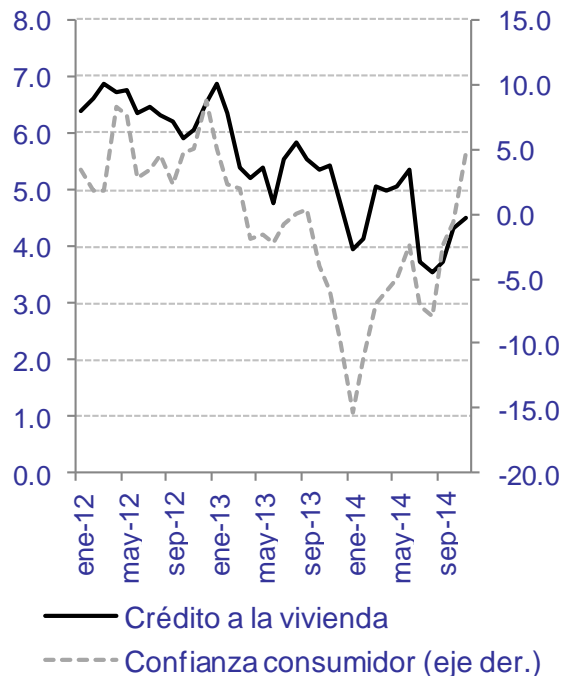
El crédito a la vivienda también registró comportamientos mixtos, pero parece que su tendencia a la baja comienza a revertirse

- ✓ Entre julio y septiembre su crecimiento se mantuvo en 3.7% (real anual) y en octubre y noviembre se registró una recuperación (4.3% y 4.5% respectivamente).
- ✓ Por el lado de la demanda su evolución estuvo vinculada a la mejora en el empleo formal y estable y a la menor caída en la confianza del consumidor.
- ✓ Por el lado de la oferta prevalecen las condiciones crediticias favorables para la adquisición de hipotecas (menores tasas de interés y mayores plazos).

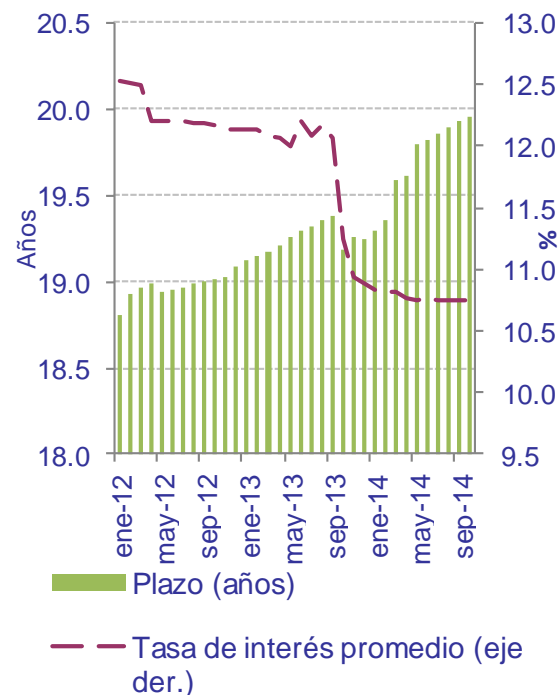
Crédito a la vivienda y número de trabajadores permanentes en el IMSS. Crecimiento anual, %



Crédito a la vivienda y confianza del consumidor Crecimiento anual, %



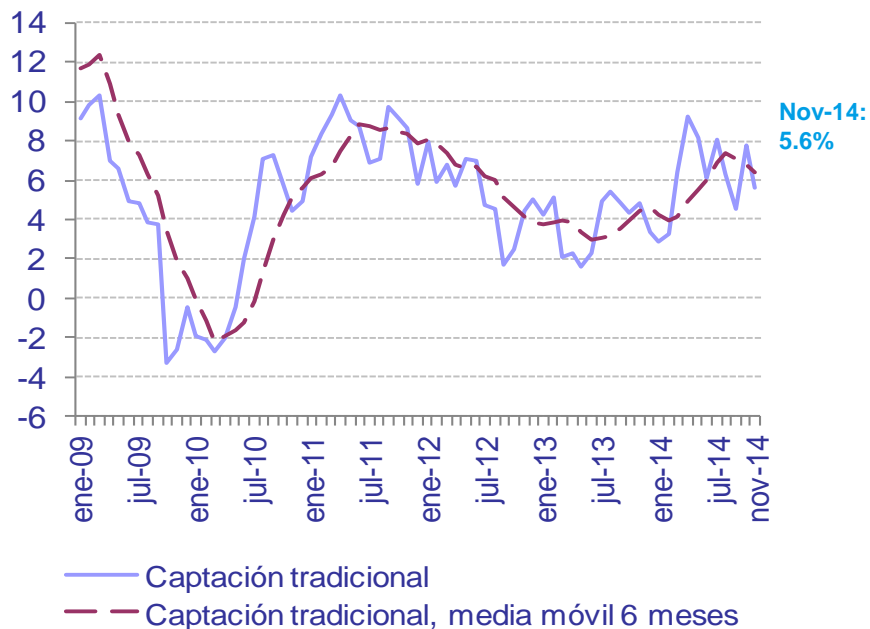
Tasa de interés y plazo de créditos hipotecarios en pesos a tasa fija



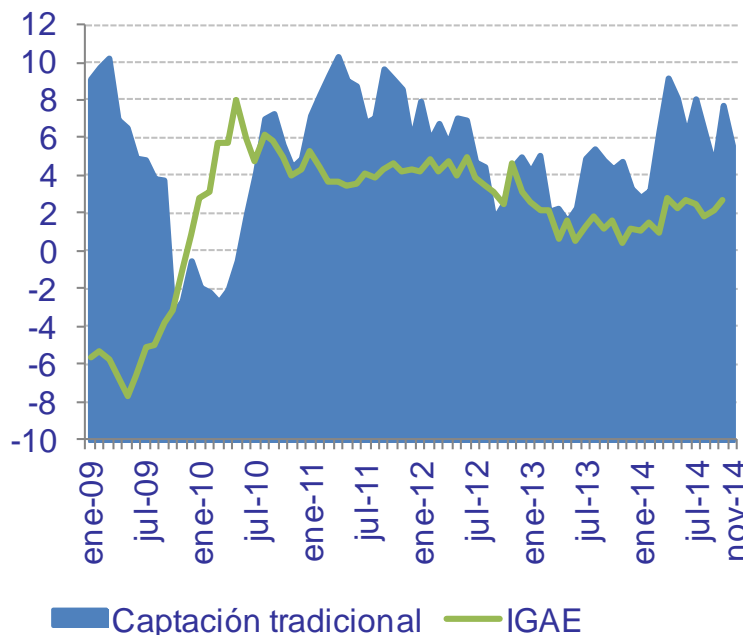
La segunda mitad de 2014 se caracterizó por una pérdida de dinamismo de la captación bancaria tradicional (vista + plazo)

- ✓ La pérdida de impulso se asocia con la moderación de la actividad económica en el 3T-14. Aunque en abril la tasa de crecimiento anual del IGAE alcanzó el punto máximo desde diciembre de 2012 (2.9%) en los siguientes meses redujo su crecimiento hasta un mínimo de 1.9% en agosto.
- ✓ La var. % anual del IGAE de septiembre y octubre (2.1% y 2.7% respect.) podría anticipar una mejoría en el desempeño de la captación en la primera mitad de 2015.

Captación tradicional de la banca comercial
(var. % real anual)



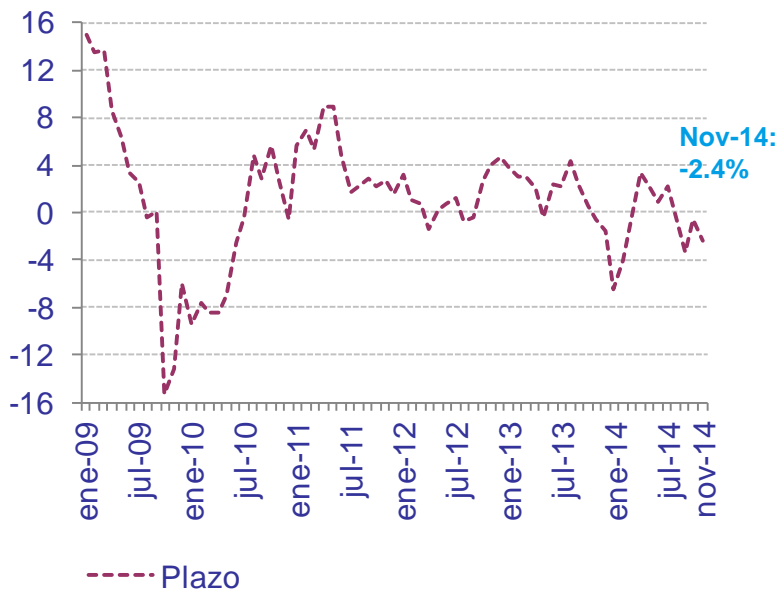
Captación tradicional de la banca comercial
(var. % real anual)



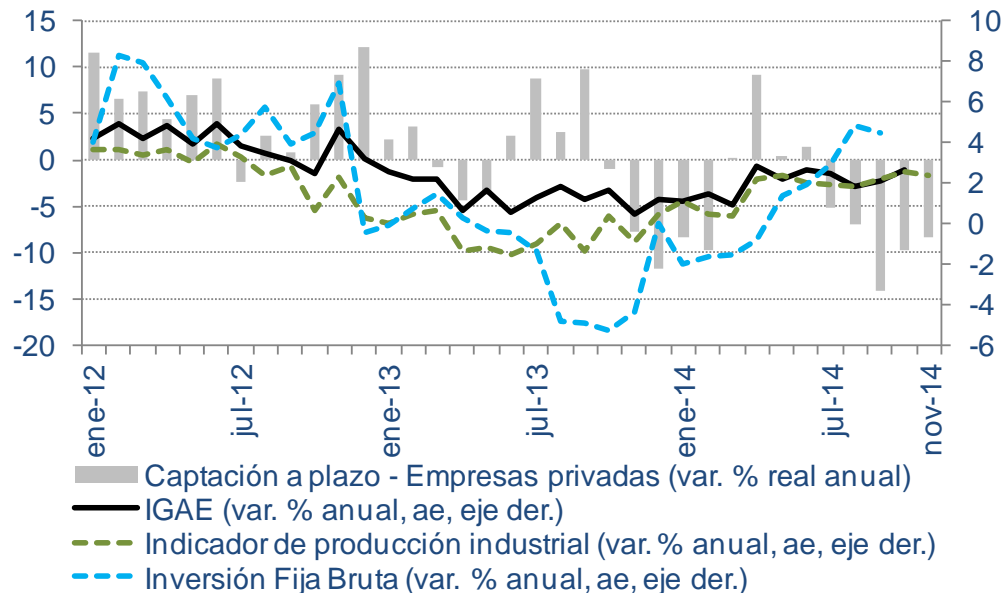
El menor dinamismo de la captación bancaria tradicional fue liderado por la captación a plazo

- ✓ Desde agosto de 2014 la captación a plazo comenzó a mostrar menores tasas de crecimiento, alcanzando -2.4% en noviembre (vs 2.1% en julio).
- ✓ El segmento de empresas (29.1% del total) reportó la mayor desaceleración: de 9.1% en abril a -8.5% en noviembre (var. % real anual). El descenso podría reflejar en parte el aumento en el ritmo inversión de las empresas → en septiembre el Indicador de Inversión Fija Bruta reportó un crecimiento anual de 4.5% (vs junio 1.9%).
- ✓ La disminución en la tasa de referencia de 3.5% a 3.0% impactó las tasas de interés ofrecidas en los instrumentos a plazo, reduciendo su atractivo.

Captación a plazo
(var. % real anual)



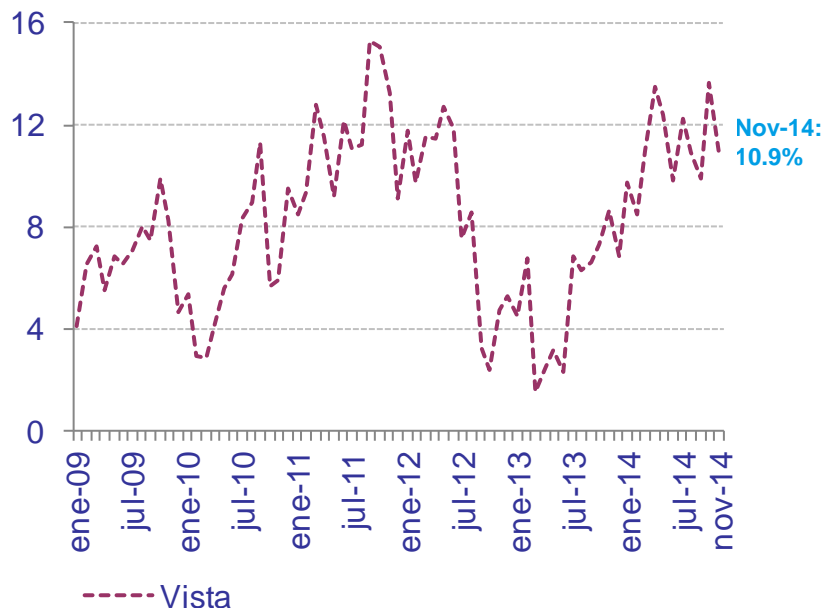
Captación a plazo de empresas privadas e indicadores macro
(var. % real anual)



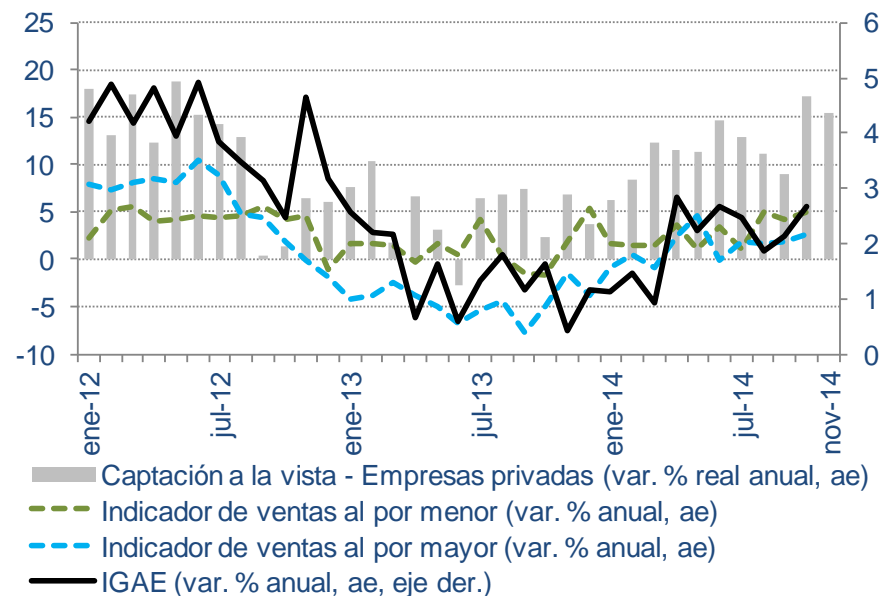
La captación a la vista mantuvo una tasa de crecimiento de dos dígitos en la segunda mitad del año

- ✓ En noviembre la tasa de crecimiento real anual de la captación a la vista fue de 10.9%, (+2.3 pp vs nov-13). La tasa de crecimiento real anual promedio del saldo de la captación a la vista en los primeros once meses del año fue de 11.1% (+6 pp vs mismo periodo de 2013).
- ✓ El segmento de empresas (41.5% del total) reportó la mayor aceleración, de 6.8% en enero a 15.4% en noviembre (var. % real anual). El incremento podría reflejar en parte la mejora de la actividad económica en el 2T-14 (IGAE) y la recuperación de las ventas.

Captación a la vista
(var. % real anual)



Captación a la vista de empresas privadas e indicadores macro
(var. % real anual)

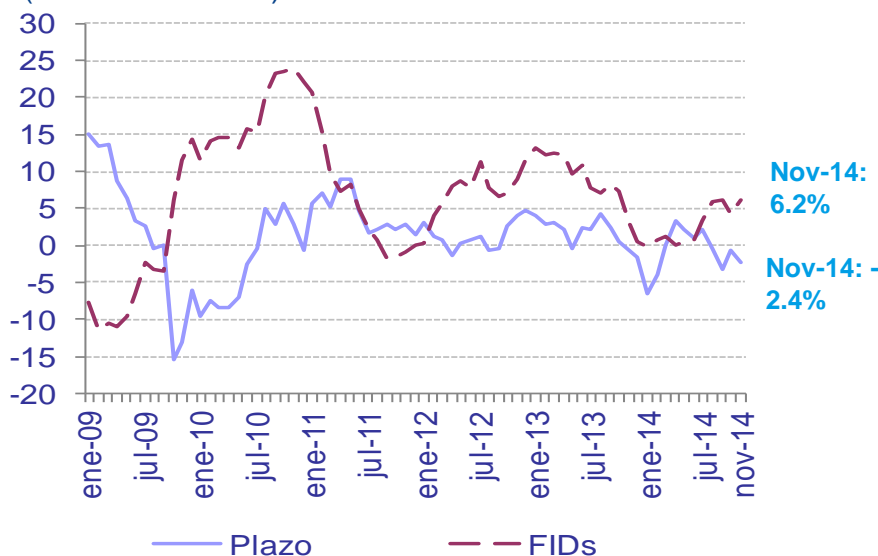


A partir de mayo de 2014 la tenencia de valores de los Fondos de Inversión de Deuda (FIDs) mostró mayor vitalidad

- ✓ En noviembre de 2014 la tasa de crecimiento real del saldo en manos de los FIDs alcanzó 6.2% (vs -0.3% reportado en enero).
- ✓ El crecimiento de los FIDs no ha recobrado el dinamismo observado en 2013, en parte como resultado de la recuperación de las tasas de interés gubernamentales de corto y largo plazo en meses recientes.
- ✓ 2015: escenario de incremento gradual en las tasas de interés de largo plazo tanto en EEUU como en México → riesgo a la baja sobre el crecimiento de los FIDs.
- ✓ Desde el 3T-14 el crecimiento del saldo en manos de los FIDs muestra nuevamente una correlación negativa con la captación a plazo (posible sustitución).

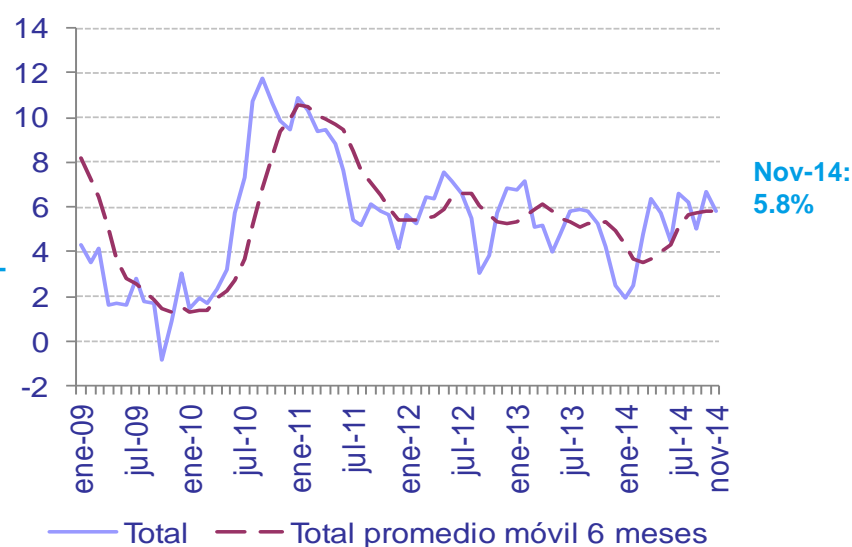
Captación bancaria a plazo y FIDs

(var. % real anual)



Captación total: vista + plazo + FIDs

(var. % real anual)

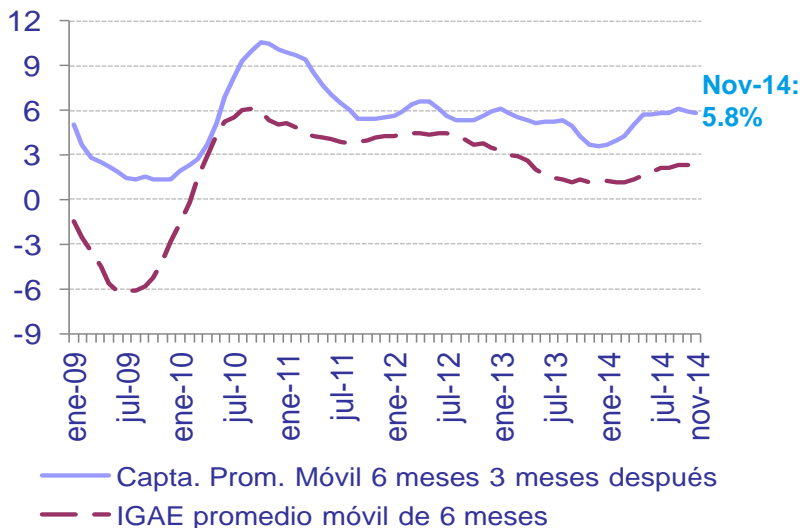


El año 2014 representó un periodo de evolución favorable de la captación total, revirtiendo la tendencia decreciente que había empezado a mostrar en los dos últimos meses de 2013

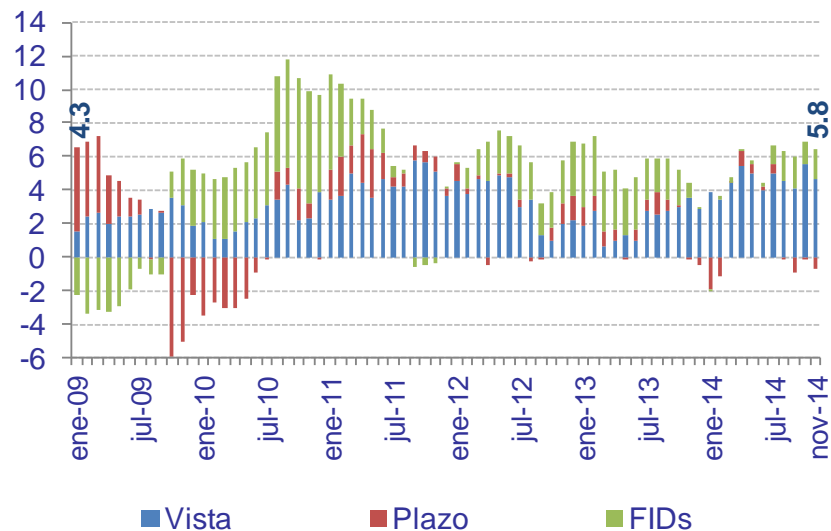
- ✓ 2014: ↑ aportación de la captación a la vista a la tasa de crecimiento de la captación total, ↑ FIDs, ↓ captación a plazo.
- ✓ Nov 2014: la aportación de la captación a la vista a la tasa de crecimiento real anual de la captación total ascendió a 4.6 pp, (+1.1 pp vs nov-2013); la captación de los FIDs registró una participación de 1.8 pp (+0.9 pp vs nov-2013); y la captación a plazo aportó -0.7 pp (-0.5 pp vs nov-13).
- ✓ Como ocurre con sus componentes, la captación total también se encuentra vinculada estrechamente con la evolución de la actividad económica.

Captación total e IGAE

(var. % real anual)



Captación total: aportación a su crec. por parte de sus componentes (puntos porcentuales)



SITUACIÓN BANCA MÉXICO

1

Evolución reciente del Crédito y del Ahorro

2

Evolución en el uso de tarjetas de crédito bancarias

3

La economía informal en México: determinantes de la transición a la formalidad y su viabilidad

4

Experiencia internacional de la banca sin sucursales.

5

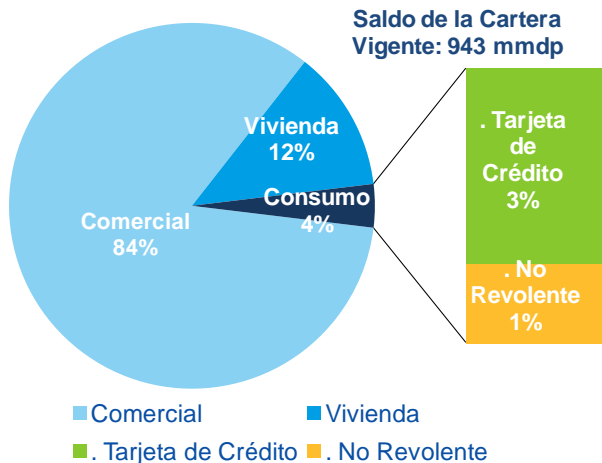
Reflexiones finales

En México, el uso de las TDCs ha sido uno de los principales factores que ha impulsado el desarrollo del segmento de crédito al consumo

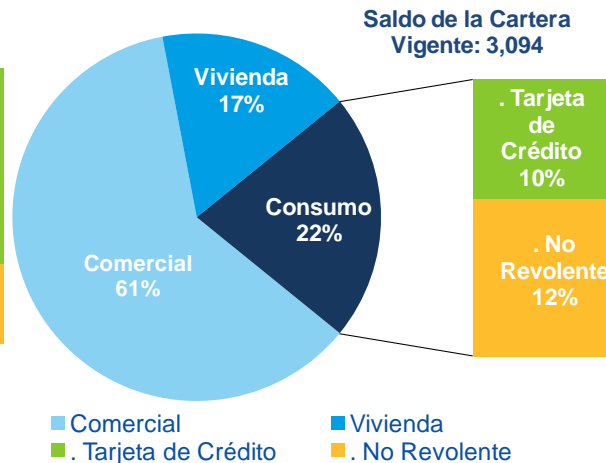
- ✓ En dic-00 el saldo del crédito vigente al consumo de la banca múltiple era equivalente a 4% de la cartera vigente total mientras que en oct-14 representó 22% de la misma.
- ✓ Aunque la participación del crédito a través de tarjeta ha ido disminuyendo paulatinamente, este instrumento continúa siendo el de mayor importancia dentro de la cartera de crédito al consumo.

Distribución de la Cartera Vigente de Crédito (% del Total)

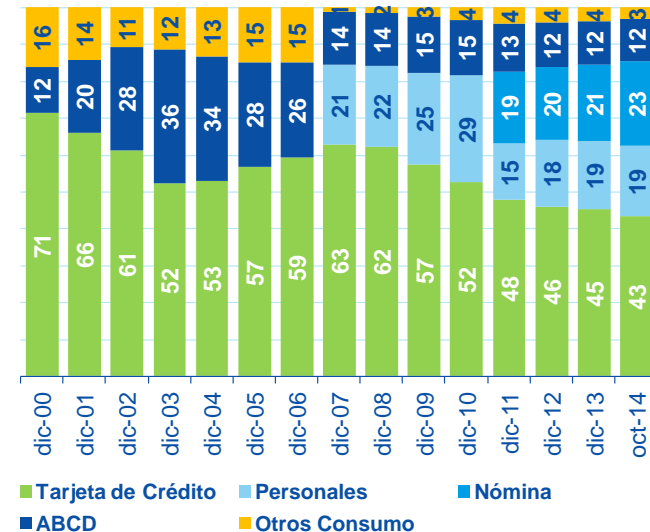
Diciembre 2000



Octubre 2014



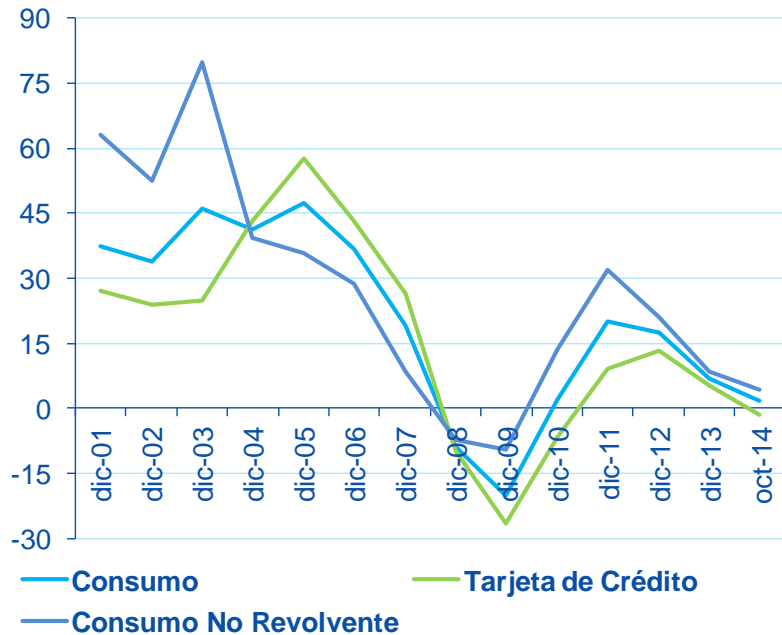
Distribución del Crédito al Consumo (% de la Cartera Vigente)



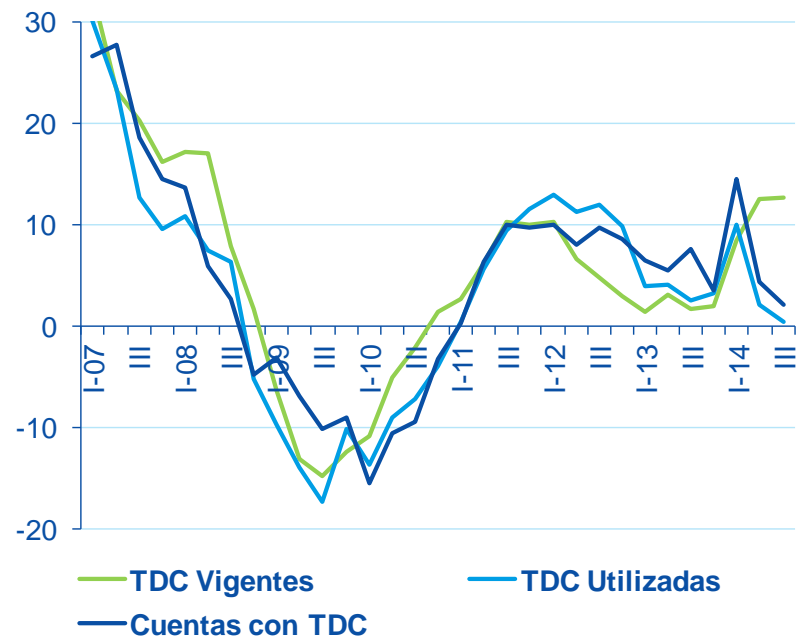
Por su importancia como medio para financiar a las familias, el análisis de los patrones de uso en las TDCs es relevante para mantener un desarrollo sano en este segmento de crédito

- ✓ La dinámica de crecimiento del crédito al consumo se encuentra altamente influenciada por el desempeño (rezagado) de variables como el empleo, la actividad económica, confianza del consumidor e indicadores de ingreso.
- ✓ Los saldos de cartera y el número de TDCs en el último año y medio mostraron una desaceleración estrechamente asociada a la falta de dinamismo en la economía y a la contracción del ingreso disponible.

Tasa de crecimiento real anual de la cartera vigente de crédito al consumo (%)



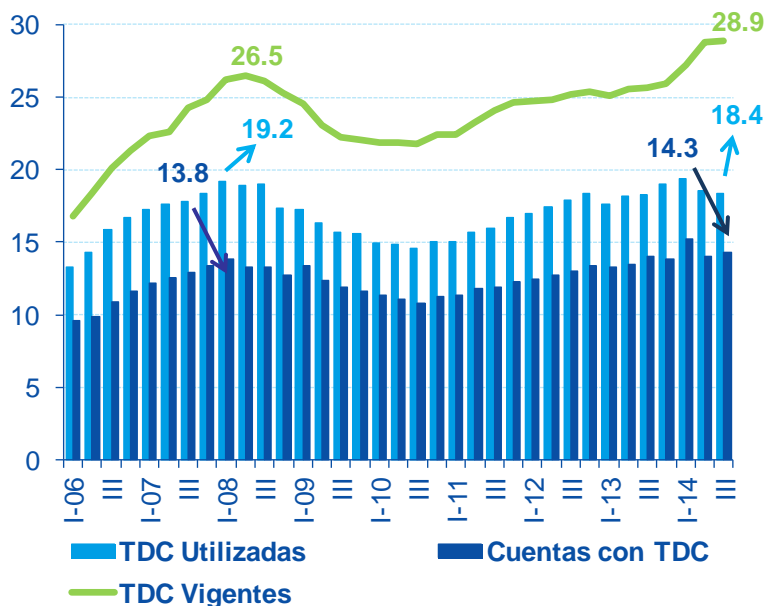
Tasa de crecimiento anual del número de tarjetas de crédito y cuentas con tarjeta, %



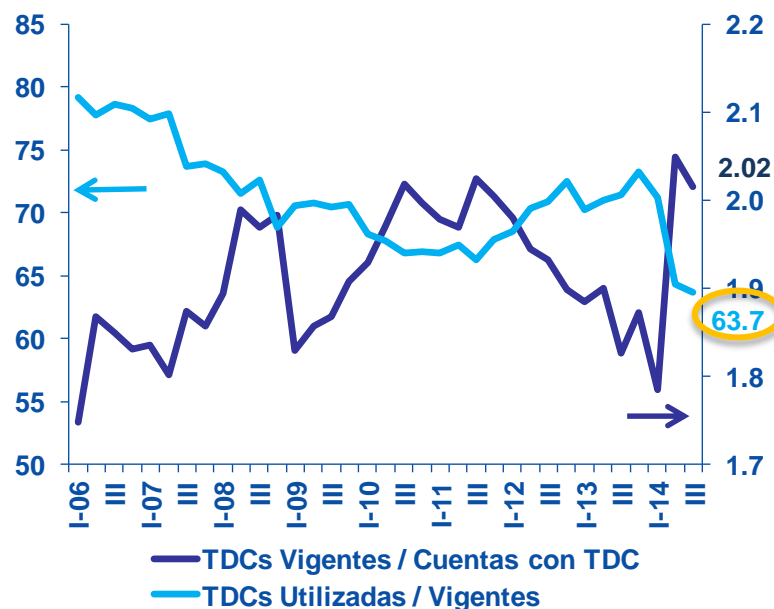
Aunque se ha registrado un incremento en el acceso a crédito a través de TDCs, éste no se refleja en un uso más extendido entre aquellos clientes que disponen de una tarjeta

- ✓ En sep-14, el número de TDCs vigentes registró un máximo histórico, sin embargo, **el número de tarjetas utilizadas aun no recupera los niveles alcanzados en 2008.**
- ✓ La **proporción de TDCs utilizadas a vigentes** fue de 63.7% en sep-14, **el nivel más bajo observado** desde que empezó a publicarse esta información.
- ✓ Lo anterior, a pesar de que la razón de TDCs vigentes a cuentas con TDC se ha incrementado durante 2014.

Número de TDCs Vigentes, TDCs Utilizadas y Cuentas con TDC, (millones de tarjetas)



Proporción de TDC utilizadas a vigentes y TDC Vigentes a Cuentas con TDCs

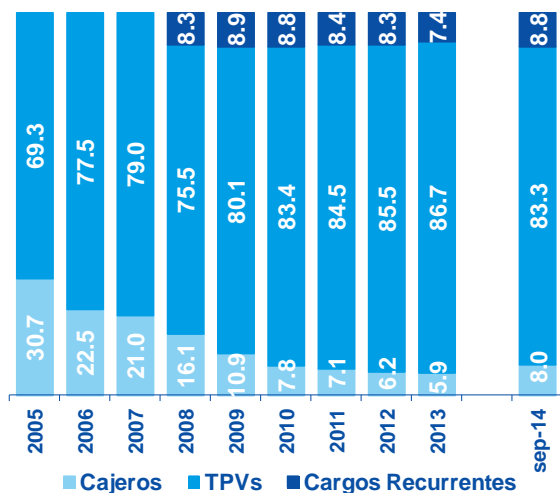


Vía de disposición de la línea

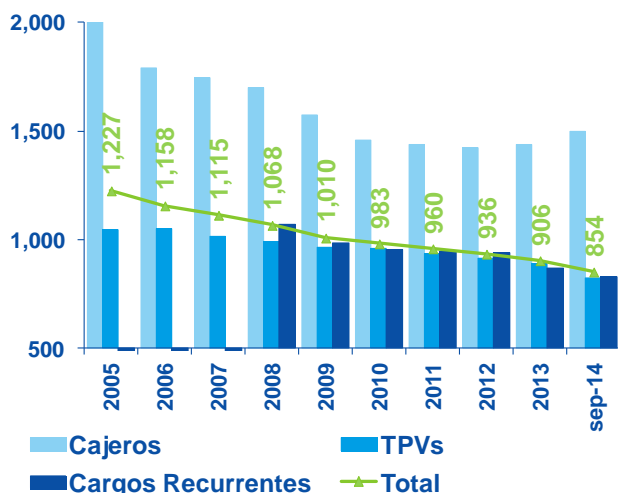
La principal vía de disposición de la línea de crédito son las TPVs, aunque en el último año, las operaciones en cajeros automáticos han sido las únicas que muestran un repunte

- ✓ En sep-14 las operaciones a través de TPVs representaron 83.3% del importe total operado, 13.9 puntos porcentuales por encima de la participación registrada en dic-05.
- ✓ El importe promedio por transacción en términos reales muestra una tendencia a la baja.
- ✓ El **incremento del importe real promedio en operaciones en ATMs**, a pesar del costo asociado, podría evidenciar una mayor necesidad de liquidez de los tarjetahabientes, que no pueden obtenerla a través de otros canales.

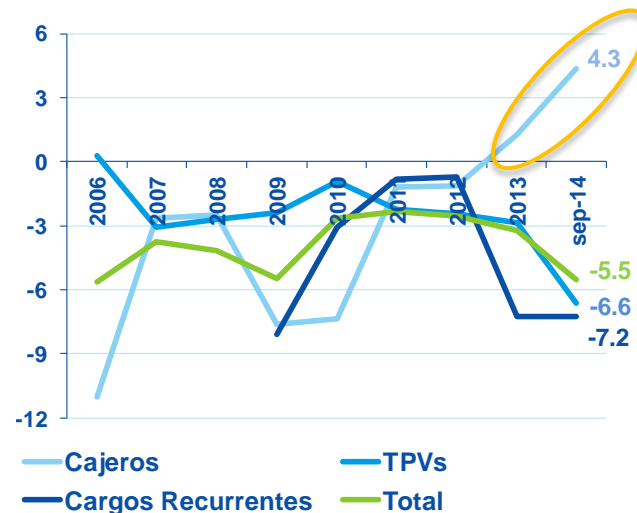
Distribución del importe de las operaciones con TDC (%)



Distribución del importe promedio de las operaciones con TDC (pesos de sep-14)



Tasa de crecimiento real anual del importe promedio (%)

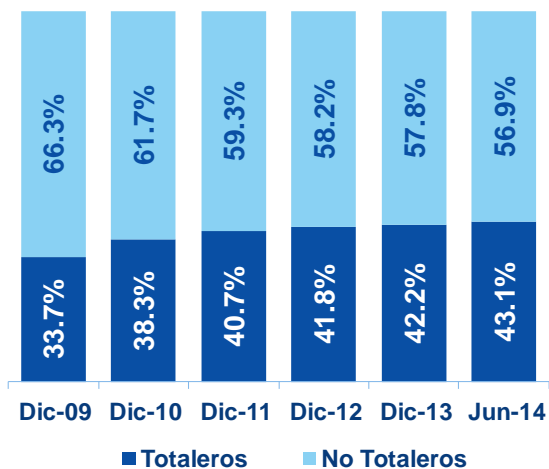


TDCs al corriente de sus pagos

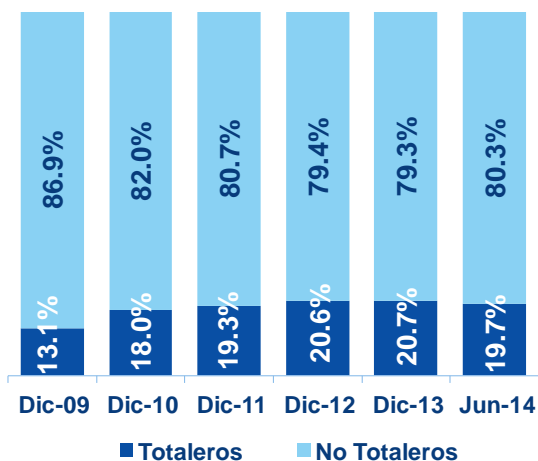
La participación de los **clientes totaleros** dentro del número de TDCs al corriente se ha incrementado, sin embargo como porcentaje del saldo, la participación disminuyó en el último año

- ✓ El incremento en la participación de clientes totaleros y el de los saldos asociados a tasas preferenciales, podrían estar reflejando un cambio en hábitos de uso de las TDCs ante la mayor familiarización y conocimiento del producto.
- ✓ En 2014 se observó un **menor dinamismo de las TDCs al corriente de sus pagos y de la participación de los clientes totaleros**.
- ✓ Esto puede ser reflejo de una contracción en el ingreso disponible de los tarjetahabientes, que afecta la capacidad para cumplir a tiempo con el pago de su línea de crédito

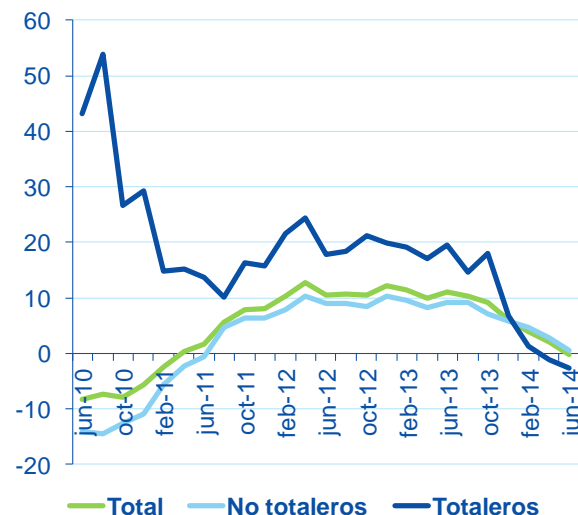
Número de TDCs de clientes totaleros y no totaleros,
(% del total de TDCs al corriente)



Saldo de clientes totaleros y no totaleros,
(% del total del saldo al corriente)



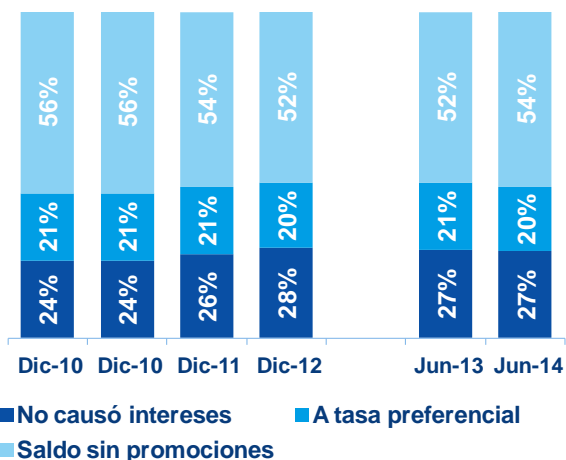
Tasa de crecimiento real anual del saldo, (%)



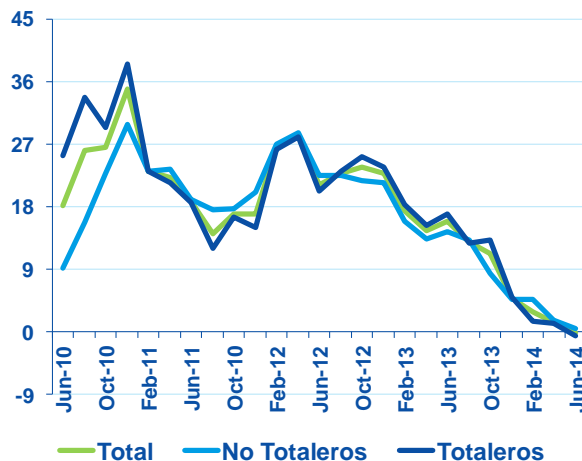
El saldo del crédito que no cuenta con promociones repuntó ligeramente durante el primer semestre de 2014

- ✓ La tasa de crecimiento real anual del saldo a meses sin intereses se ha desacelerado de forma importante tanto para clientes totaleros como para no totaleros.
- ✓ Considerando el índice de morosidad ajustado (IMORA) de las TDCs se observa también un incremento de 14.9% en oct-13 a 16.7% en oct-14.
- ✓ El incremento en la cartera vencida y en el IMORA apuntan a que en el futuro la sana expansión del mercado requerirá fortalecer los procesos de originación y de evaluación del riesgo para mantener la calidad de la cartera

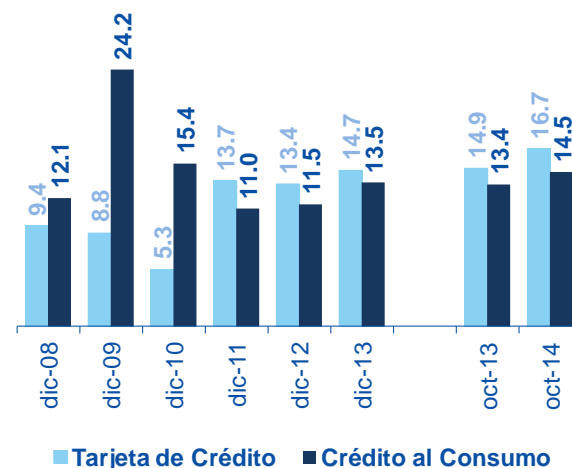
Participación en el saldo por tipo de interés generado (%)



Tasa de crecimiento del crédito otorgado a meses sin intereses (%)



Índice de Morosidad Ajustado*, %



SITUACIÓN BANCA MÉXICO

- 1 Evolución reciente del Crédito y del Ahorro
- 2 Evolución en el uso de tarjetas de crédito bancarias
- 3** La economía informal en México: determinantes de la transición a la formalidad y su viabilidad
- 4 Experiencia internacional en la banca sin sucursales
- 5 Reflexiones finales

La informalidad tiene efectos sobre la oferta y demanda de servicios financieros

- ✓ Los trabajadores informales carecen de un marco legal que los respalde y eso los hace menos propensos a recibir crédito.
 - Vivienda: créditos del INFONAVIT + FOVISSTE + cofinanciamientos + créditos de instituciones financieras → tienen como premisa que el trabajador sea formal.
 - Empresas: créditos de instituciones financieras → tienen como premisa que la empresa sea formal y cuente con la documentación y contabilidad adecuadas. Actividades informales dificultan examen de potenciales acreditados → ↓ monto otorgado, ↑ tasa de interés.
 - Consumo: típicamente las TDCs se otorgan a quienes tienen un flujo de ingresos estable. El crédito de nómina se otorga a trabajadores formales → la cuenta de nómina constituye un “producto de entrada” al sistema financiero.
- ✓ **Lo anterior sugiere que una de las razones por las cuales México tiene bajos niveles de penetración financiera es su alto grado de informalidad** → el sistema financiero mexicano logrará un mayor desarrollo en la medida en que más agentes de la economía sean formales.
 - + acceso a crédito/productos de captación = ↑ expansión de empresas, ↑ productividad, ↑ hacer frente a choques externos, ↑ suavizar consumo en el tiempo

¿Quiénes son los informales en México?



- ✓ De cada 10 personas ocupadas, 6 son informales y 4 formales.
- ✓ **Localidades.** De cada 10 trabajadores informales, 4 viven en las localidades más grandes del país (>100 mil hab.); de cada 10 formales 7 viven en esas localidades.
- ✓ **Edad.** En promedio un empleado informal tiene 39 años, y un empleado formal 38 y medio.
- ✓ **Educación.** El 7% de los trabajadores informales no tienen estudios, vs el 1% de los trabajadores formales que no los tiene.
 - Es más probable que un trabajador informal solo tenga estudios de primaria o secundaria comparado con un trabajador formal (66% vs 37%).
 - Es más probable que un trabajador formal cuente con estudios profesionales comparado con un trabajador informal (30% vs 8%).
- ✓ **Ingreso.** En promedio un trabajador informal gana \$3,658 pesos al mes y un trabajador formal \$7,183.
 - De los empleados informales 22% gana menos de un salario mínimo (SM) al mes y solo 2% ganan más de 5 SM. De los empleados formales solo 2% gana menos de un SM y 13% gana más de cinco.

¿Cuáles son los determinantes de transitar a la formalidad? ¿qué factores se asocian con la probabilidad de permanecer en ella?

- ✓ Identificamos qué características de los individuos los hacen más propensos a transitar a la formalidad y estimamos si esas características afectan la probabilidad de que permanezcan formales.
- ✓ Utilizamos datos de la Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENOE) desde el 3T-13 al 3T-14.
- ✓ Encontramos que **las características sociodemográficas y el estatus laboral previo de cada persona son importantes en el tránsito a la formalidad y en la permanencia en ella:**

Característica del trabajador	Efecto en la probabilidad de transitar a la formalidad	Efecto en la probabilidad de permanecer en la formalidad
↑ Tamaño de la localidad	↑	↑
↑ Edad	↑	↑
↑ Educación	↑	↑
↑ Ingreso en la informalidad	↑	↑
✓ Cuenta con familiar formal	↑	↓
✓ Asalariado en empresa	↑	↑

¿Cuáles son los determinantes de transitar a la formalidad? ¿qué factores se asocian con la probabilidad de permanecer en ella? (cont.)

- ✓ Ejemplos de factores no observables que pueden asociarse con la probabilidad de transitar a la formalidad: la cultura de la legalidad y el grado de disciplina del individuo.
 - Encontramos que esos factores no explican mucho la permanencia en la formalidad, una vez que se ha transitado a ella → Es posible que factores de demanda que la ENOE no puede capturar, como las estrategias de contratación y liquidación de las empresas, así como sus políticas de ahorro, incidan en la probabilidad de permanecer en un empleo formal.
- ✓ En resumen: nuestros hallazgos señalan que los trabajadores **más jóvenes, menos educados, que viven en las localidades más pequeñas, y que perciben el ingreso más bajo en la informalidad, son más propensos a continuar informales.**
- ✓ Los resultados del estudio subrayan la necesidad de **diseñar e impulsar políticas públicas encaminadas a incrementar el nivel educativo de la población y a impulsar el crecimiento económico en todas las regiones del país.**
- ✓ **Una mayor base de trabajadores formales en México significa mayor acceso a servicios financieros** → Aunque es probable que muchos trabajadores informales ya cuenten con algunos productos del sistema financiero, su estatus laboral limita el tipo de servicios que las instituciones bancarias les pueden ofrecer.

Un primer acercamiento a los nuevos trabajadores asalariados formales de empresas privadas

- ✓ Estudiamos la evolución del conjunto de trabajadores que se incorporó al empleo asalariado formal con seguridad del IMSS, en empresas o instituciones formales.
- ✓ De todas las personas que en el 3T-14 se incorporaron a ese grupo:
 - El 24% pertenecía a la PNEA no disponible el trimestre previo.
 - El 23% ya trabajaba como asalariado en alguna empresa formal pero no contaba con seguridad social.
 - El 10% eran desocupados.
 - El 9% ya trabajaba como asalariado en alguna institución formal, con seguridad social diferente a la del IMSS.
- ✓ Hallamos cambios significativos en la distribución de los nuevos trabajadores asalariados con IMSS en empresas formales, entre el 1T-14 y 2T-14.
 - La participación % de los que provienen de un empleo asalariado informal en empresas formales se redujo de manera importante a partir del 2T-14 (de 31% en el 1T-14 a 24% en el 2T-14).
 - La participación % de los que provienen de la PNEA no disponible se incrementó sustancialmente a partir del 2T-14 (de 13% en el 1T-14 a 23% en el 2T-14).
 - La participación % de los que provienen de la población desocupada redujo su nivel de 14% en el 4T-13 a 11% en el 1T-14.

Un primer acercamiento a los nuevos trabajadores asalariados formales de empresas privadas (cont.)

- ✓ Aunque la participación % de los trabajadores asalariados informales dentro del conjunto de nuevos empleados asalariados con IMSS en empresas formales se redujo a partir del 2T-14, **su tasa de incorporación a la formalidad se incrementó** en el periodo de estudio:
 - En el 3T-13, 13% de los trabajadores asalariados informales en empresas formales se formalizaron vía IMSS; en los siguientes trimestres la cifra se elevó a 16%, 15%, 17% y 18% (4T-13, 1T-14, 2T-14 y 3T-14 respectivamente).
- ✓ A pesar de que más trabajadores asalariados se han formalizado, otras categorías de actividad (como la PNEA no disponible) se han incorporado más rápidamente al grupo de trabajadores asalariados asegurados por el IMSS en empresas formales.
- ✓ El mayor dinamismo observado en la tasa de formalización de los trabajadores asalariados informales puede ser **un primer indicio de la efectividad de los esfuerzos del Gobierno Federal** para incentivar la formalización (Programa de Formalización del Empleo).
- ✓ Un análisis más detallado de dicho grupo de trabajadores señala que su ingreso mensual promedio antes y después de formalizarse es estadísticamente equivalente → Más allá de los motivos pecuniarios, **la formalización le otorga a los trabajadores beneficios de corto, mediano y largo plazo**: seguridad social y mayor probabilidad de acceso a servicios financieros.

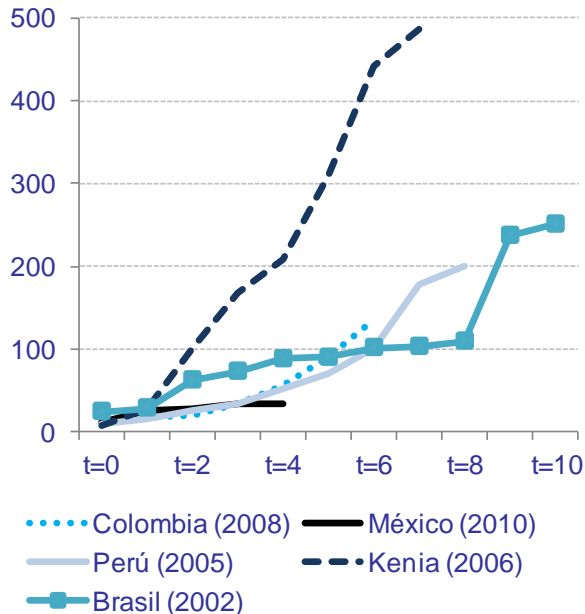
SITUACIÓN BANCA MÉXICO

- 1 Evolución reciente del Crédito y del Ahorro
- 2 Evolución en el uso de tarjetas de crédito bancarios
- 3 La economía informal en México: determinantes de la transición a la formalidad y su viabilidad
- 4 Experiencia internacional en la banca sin sucursales
- 5 Reflexiones finales

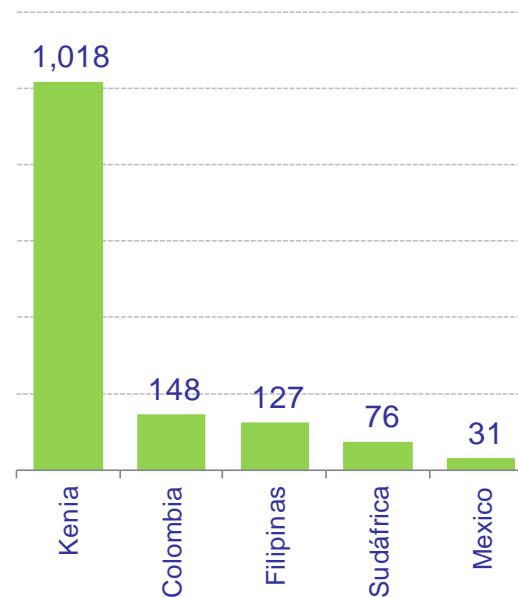
Analizamos la experiencia y principales tendencias de dos modelos de banca sin sucursales en siete países, incluyendo México

- ✓ Los países pioneros en corresponsales bancarios y cuentas móviles han implementado estos modelos bajo distintos contextos, pero todos han tenido un crecimiento exponencial en el acceso y uso de estos canales.
- ✓ En México también se han observado crecimientos importantes, aunque a un menor ritmo que en otros países.

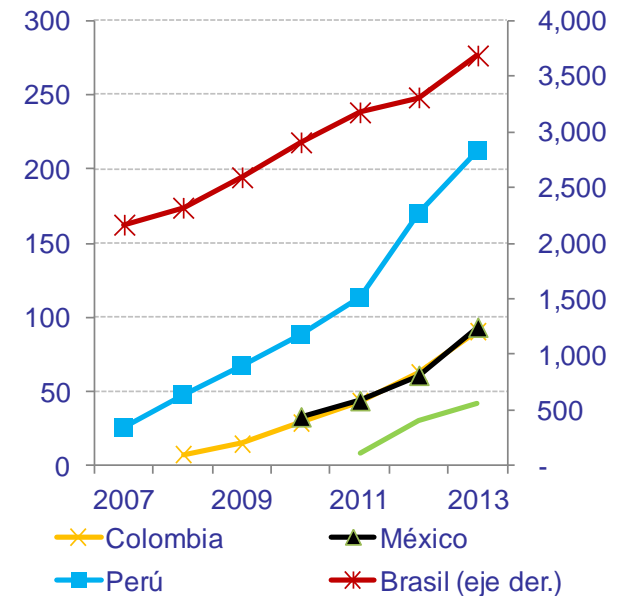
Evolución en el número de agentes por cada 100 mil adultos



Número de cuentas vinculadas con servicios financieros móviles por cada mil adultos. 2013



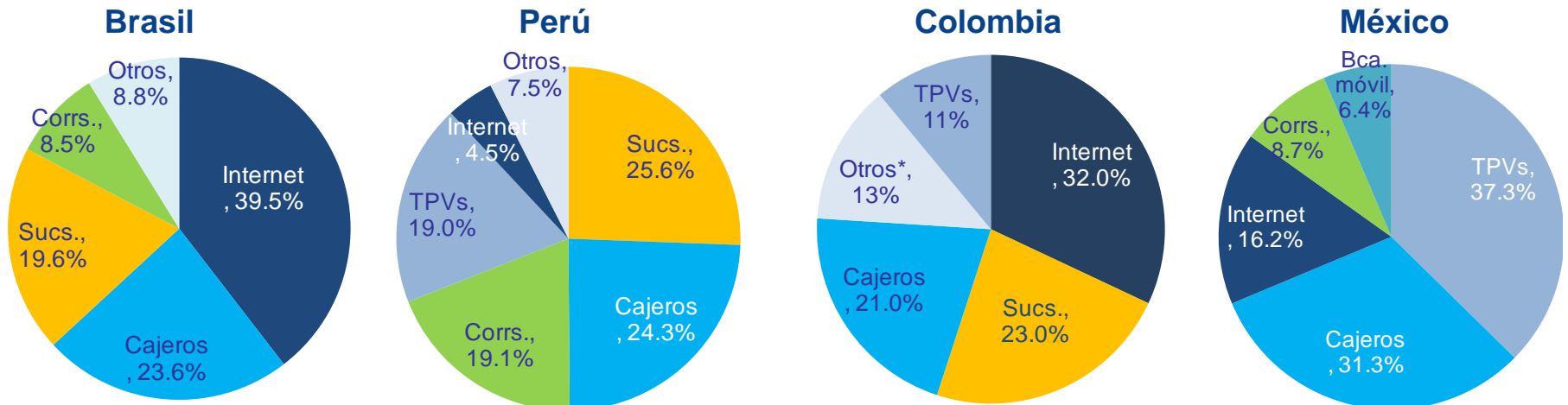
Número de transacciones a través de corresponsales, millones



Aunque el crecimiento en el uso de nuevos canales ha sido considerable, todavía son menos utilizados que los canales tradicionales

- ✓ Del total de transacciones bancarias realizadas en Brasil y México en 2013 sólo 8.5% se realizaron a través de corresponsales. En Perú el uso de este canal es mayor (19.1%).
- ✓ En cambio, entre algunos países de Latinoamérica una de cada cuatro transacciones bancarias se realiza en cajeros. En México esta proporción es mayor: tres de cada diez.
- ✓ En promedio, en Brasil, Perú y Colombia, cerca de una cuarta parte (23%) de las transacciones bancarias se llevan a cabo en sucursales.
- ✓ Casi cuatro de cada diez transacciones bancarias en México se realizan a través de TPV's. En contraste, solo 6.4% de las transacciones se realiza en la banca móvil.

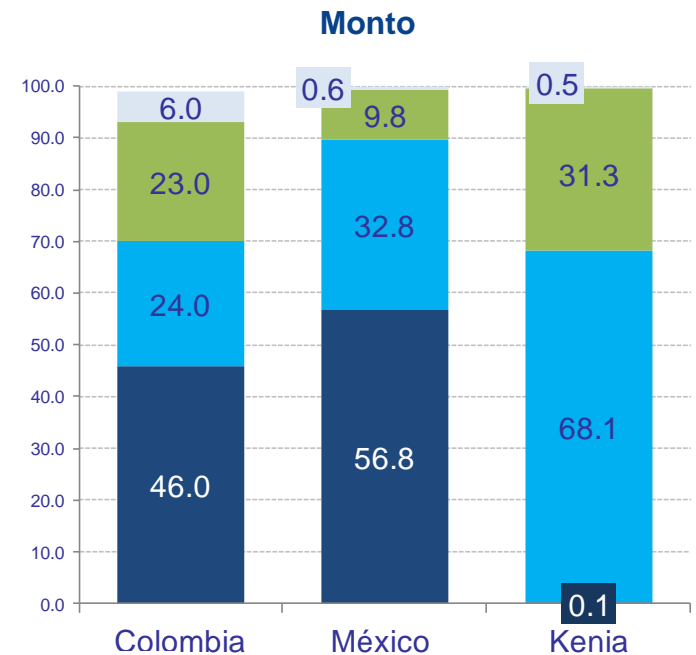
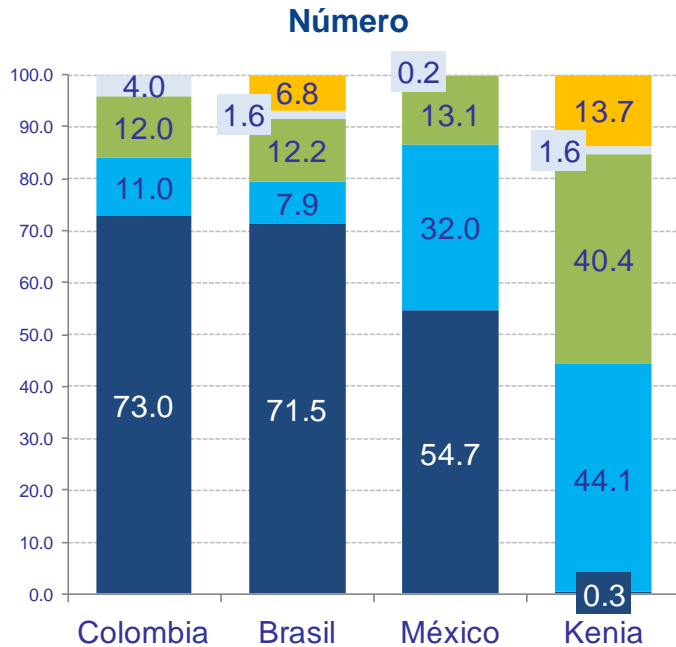
Distribución del número de transacciones por canal, 2013



Además, el uso de estos canales ha sido principalmente transaccional

- ✓ En Colombia, Brasil y México los corresponsales bancarios se utilizan en primer lugar para realizar pagos de créditos y servicios.
- ✓ En Kenia los corresponsales se utilizan principalmente e para operaciones de entrada y salida de efectivo, mientras que las cuentas móviles se utilizan con mayor intensidad para el pago de servicios.
- ✓ Lo anterior muestra que los modelos de banca sin sucursales tienen un gran potencial de desarrollo como canales alternativos para expandir el ahorro y el crédito.

Distribución del número y monto de transacciones en corresponsales, 2013 (%)



■ Pago de créditos y servicios ■ Depósitos ■ Retiros ■ Otros1/ ■ Consulta de saldos

SITUACIÓN BANCA MÉXICO

- 1 Evolución reciente del Crédito y del Ahorro
- 2 Endeudamiento de las familias mexicanas: dos enfoques para su medición
- 3 Determinantes de la inclusión financiera en México a partir de la ENIF 2012
- 4 Implementación de la Reforma Financiera
- 5 Reflexiones finales

Reflexiones Finales

- ✓ **El crédito al sector privado tuvo comportamientos mixtos, con una mayor moderación en la segunda mitad del año.** El incipiente avance del crédito a empresas y vivienda podría afianzarse si la recuperación económica se consolida. En el crédito al consumo será necesario tener una sólida expansión del mercado interno y un aumento en el ingreso de los hogares para revertir la tendencia a la baja en su crecimiento.
- ✓ **La captación tradicional perdió dinamismo en 2014, principalmente por el menor crecimiento de la captación a plazo.** En la medida en que la actividad económica se recupere observaremos un mejor comportamiento de esta variable, aunque es posible que sea a un menor ritmo que lo observado en el último año.
- ✓ **Las tendencias observadas en la cartera de TDCs y algunos indicadores de su uso apuntan a una disminución en la capacidad de pago de los tarjetahabientes.** Esto a su vez sugiere la necesidad de dar seguimiento al posible incremento del riesgo y una dinámica de recuperación menos vigorosa que la observada entre 2011 y 2012.

Reflexiones Finales (cont.)

- ✓ **Las características sociodemográficas y el estatus laboral previo de los individuos son importantes en determinar la propensión a formalizarse y a permanecer en la formalidad.** Los individuos más jóvenes, menos educados, que viven en las localidades más pequeñas, y que perciben el ingreso más bajo en la informalidad, son más propensos a continuar informales.
- ✓ **La tasa de formalización de los trabajadores asalariados en empresas formales se ha elevado en el último año,** aunque su participación dentro del conjunto de nuevos asalariados registrados al IMSS se ha reducido. Ello subraya la necesidad de complementar el Programa de Formalización de Empleo con políticas de mayor alcance.
- ✓ **Los canales bancarios alternativos han tenido un importante crecimiento pero aún no han sido un mecanismo para incrementar la inclusión financiera.** Dos de los retos que enfrentan las instituciones financieras y las políticas públicas para el mejor aprovechamiento de estos canales es el diseño de productos de ahorro y crédito específicos para estos canales y un mayor impulso vis-a-vis los tradicionales.

Situación Banca México

Enero 2015

BBVA | RESEARCH

Situación Banca

México

Enero 2015
Análisis Económico

- El crédito al sector privado mostró comportamientos mixtos en 2014, mientras que la captación tradicional se desaceleró durante el 2014. La pérdida de impulso se asocia principalmente con la moderación de la actividad económica
- Los saldos de cartera y el número de TDCs en el último año y medio han registrado una desaceleración que da indicios de la contracción del ingreso disponible. Es necesario dar seguimiento al posible incremento del riesgo para mantener el sano desarrollo del mercado
- La transición a la formalidad es relevante pues facilita mejores condiciones de acceso a los servicios financieros. Las características sociodemográficas y el estatus laboral previo de cada persona son importantes en el tránsito a la formalidad y en la permanencia en ella
- La banca sin sucursales ha tenido un importante crecimiento, pero todavía está pendiente explotar su potencial como medio de inclusión financiera. Estos canales aún son menos utilizados que los canales tradicionales y se usan principalmente para el pago de servicios o para hacer transferencias

México, D.F., 14 de enero de 2015