

Situación Banca México Noviembre 2011

Presentación a Prensa

México, D.F., noviembre 16, 2011

Índice

1 Evolución reciente del crédito y el ahorro

2 Análisis:

- i. ¿Qué nos dice el Censo Económico 2009 acerca de la obtención de crédito entre las empresas mexicanas?**
- ii. Bancarización a través en cuentas bancarias de nómina**
- iii. Bancarización de pagos del gobierno a personas (G2P)**

3 Conclusiones

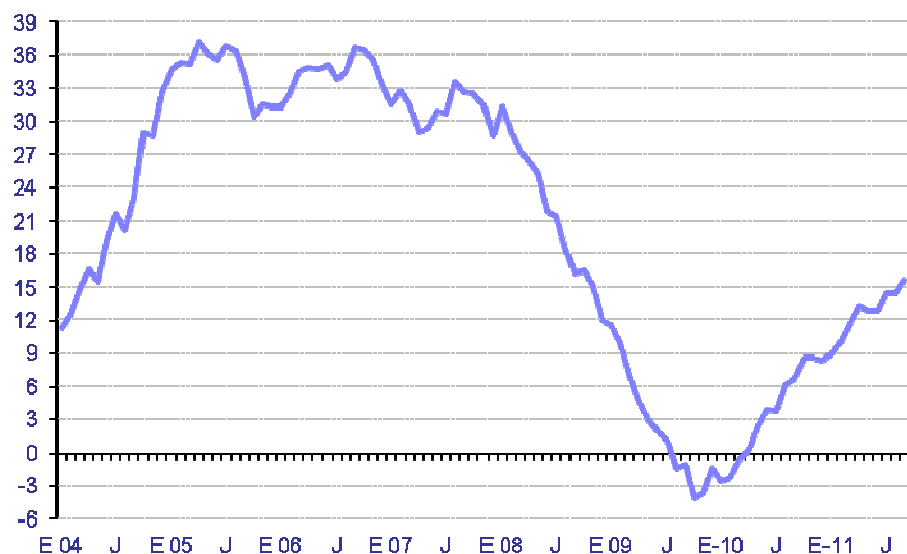
Crédito bancario: sólida reactivación

La evolución del crédito bancario al sector privado ha ido de la mano con la recuperación económica: ha acumulado 16 meses de crecimiento sostenido; de enero a septiembre de 2011 registró un crecimiento anual promedio de 12.7% nominal

En esos meses de 2011, el crédito al consumo es el que más ha crecido y en promedio durante el lapso de referencia lo hizo en: 15.4 % nominal

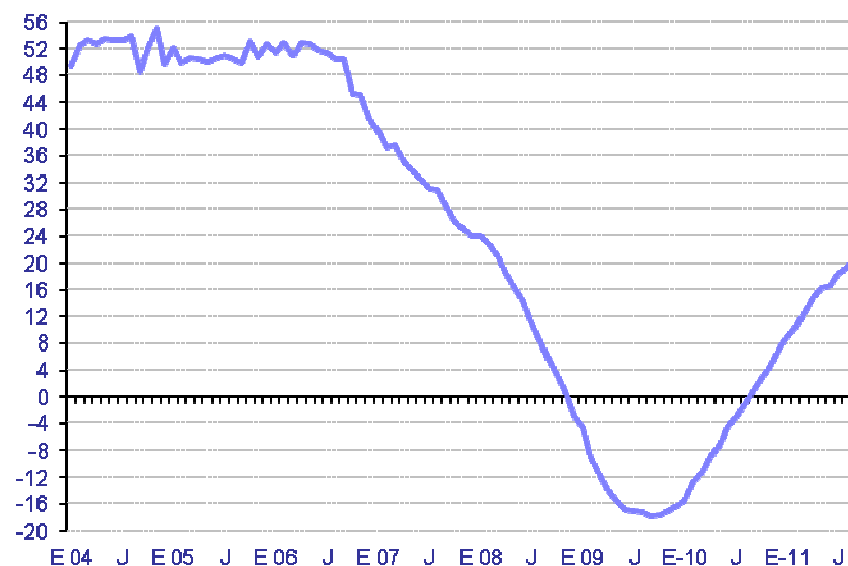
Crédito Total de la Banca al Sector Privado, Variación % anual nominal

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México



Crédito al Consumo, Variación % anual nominal

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México



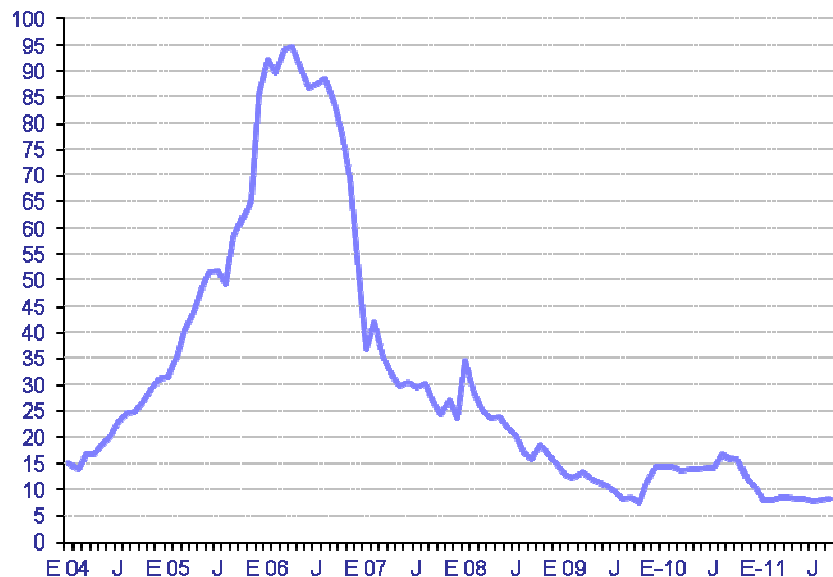
Crédito: todas sus categorías crecen

El desempeño del crédito a la vivienda y a empresas también ha sido positivo y ha estado vinculado con la evolución de la actividad económica: empleo e inversión respectivamente

De enero a septiembre de 2011 el crecimiento promedio nominal del crédito a la vivienda fue de 8.1% y a las empresas fue de 13% nominal

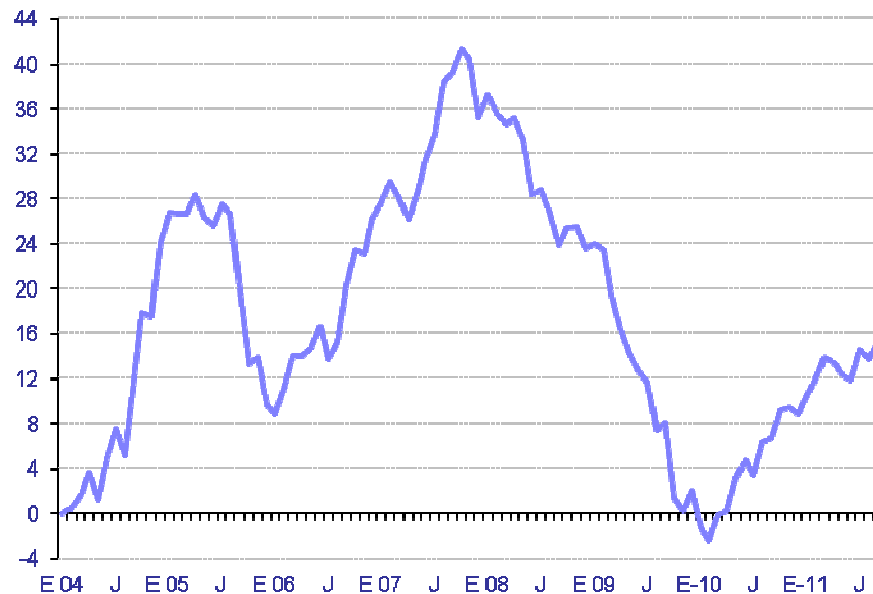
Crédito a la Vivienda, Variación % anual nominal

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México



Crédito a Empresas, Variación % anual nominal

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México



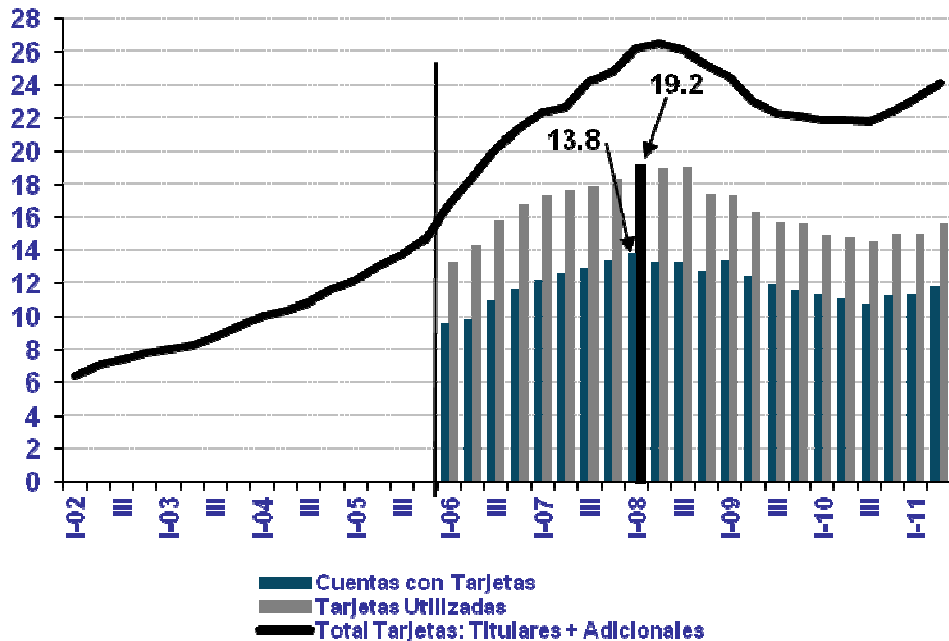
Crédito al Consumo: crecimiento en el número de tarjetas de crédito colocadas

El número de tarjetas de crédito bancarias colocadas entre el público volvió a crecer, lo cual hace referencia a un nuevo ciclo de expansión de esta categoría de crédito al consumo.

El mejor entorno macroeconómico (crecimiento del PIB y del empleo formal) son los factores que han permitido que el número de tarjetas de crédito vuelva a crecer.

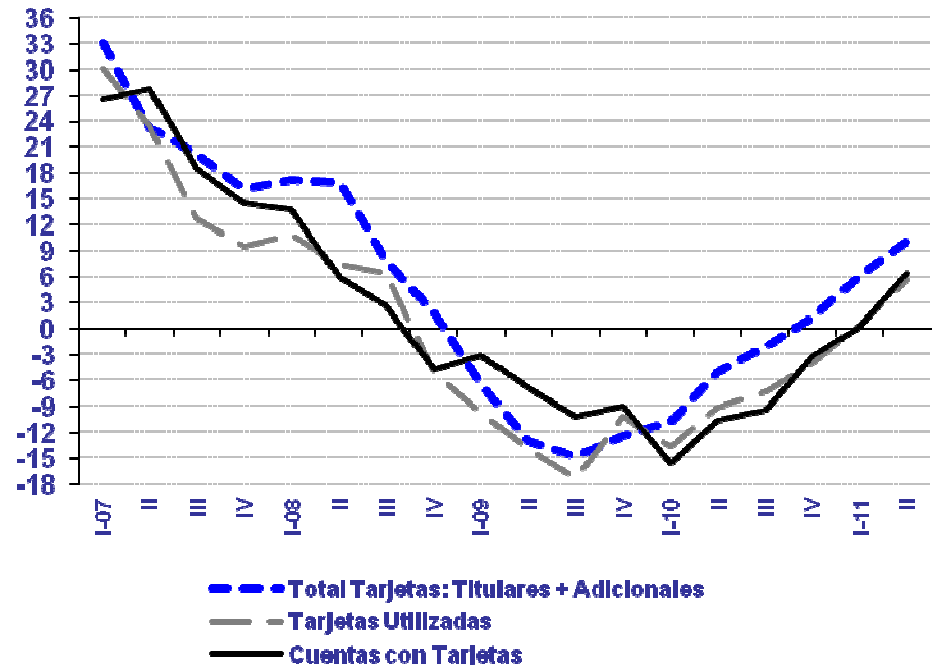
Número de Tarjetas de Crédito Bancarias Colocadas, cifras en millones

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México



Número de Tarjetas de Crédito Bancarias Colocadas, tasa de crecimiento anual, %

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México

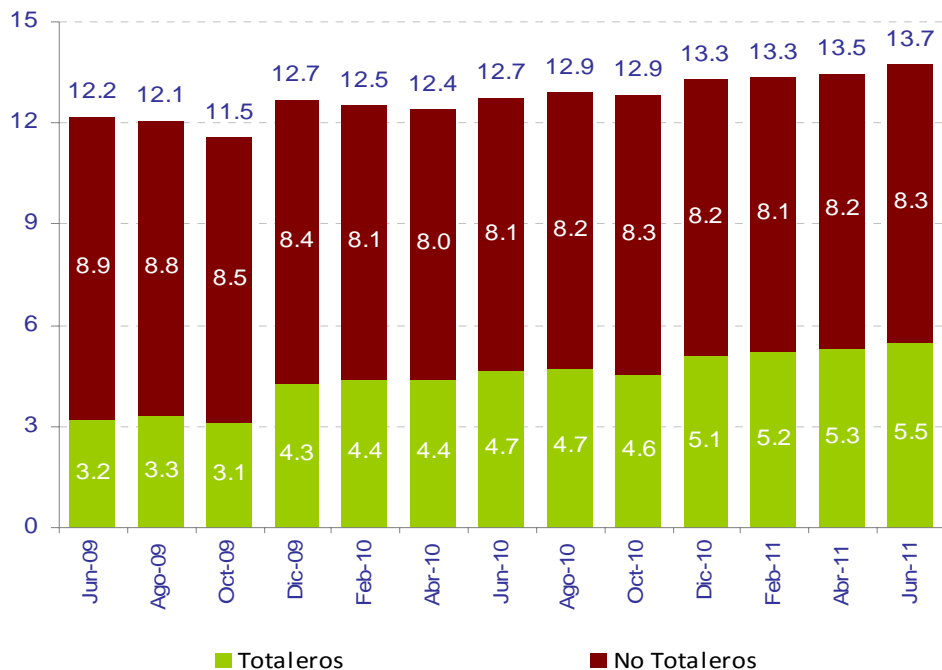


Crédito con TDC: una mayor proporción corresponde a pagos diferidos sin intereses

Desde diciembre de 2009 el número de clientes de TDC Totaleros ha estado aumentando. Asimismo, desde diciembre de 2009 el porcentaje del crédito otorgado mediante la tarjeta de crédito ha estado aumentando en la categoría de crédito con TDC con pagos diferidos sin cargo de intereses.

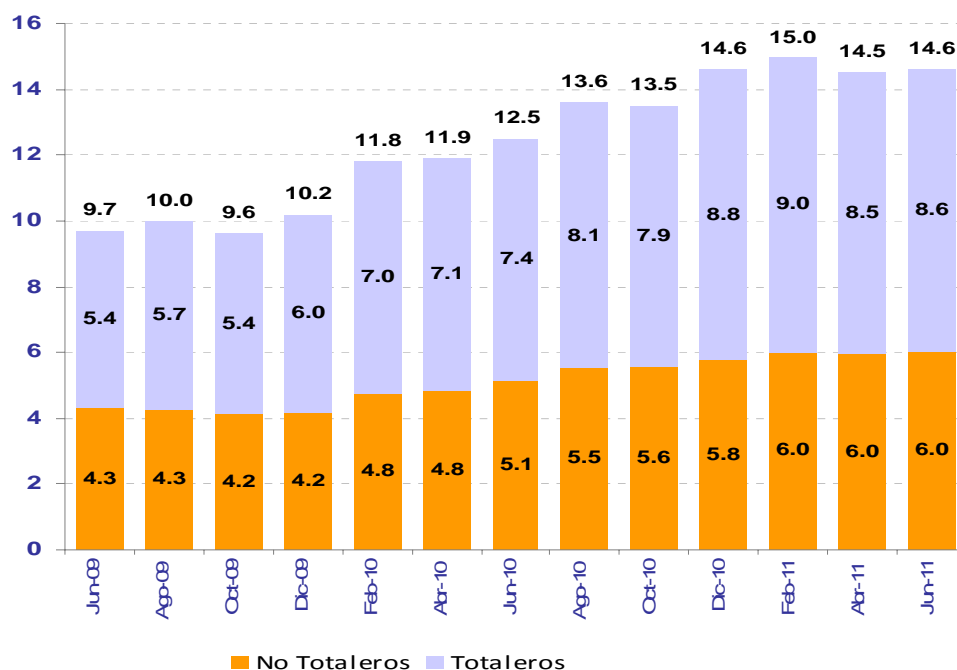
Número de TDC: Totaleros y No Totaleros, Cifras en millones

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México



Crédito sin Intereses como Proporción del Crédito Total Concedido con TDC, %

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México

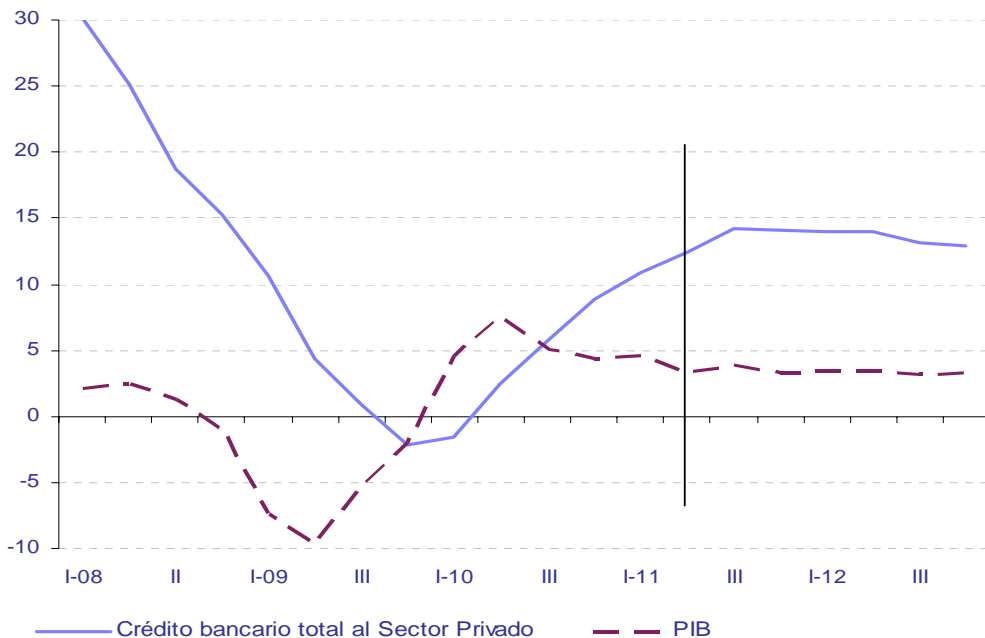


Crédito: favorables perspectivas de crecimiento

Las perspectivas de crecimiento del crédito total otorgado por la banca comercial al sector privado son favorables en 2011 y 2012. Éstas se encuentran en función del dinamismo que el PIB registre en la última parte de 2011 y en todo 2012.

Crédito Bancario al Sector Privado* y PIB** Variación % anual

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México



Crédito Bancario Total Variación % anual

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México

	Observado hasta 2010; estimado a partir de 2011	
	Tasa de crecimiento nominal anual, %	
	Promedio Anual	Fin de periodo
2008	22.3	15.3
2009	3.4	-2.2
2010	3.9	8.8
2011	12.7	14.1
2012	13.5	12.9

* Crédito: tasa de crecimiento anual nominal. ** PIB: tasa de crecimiento anual real.

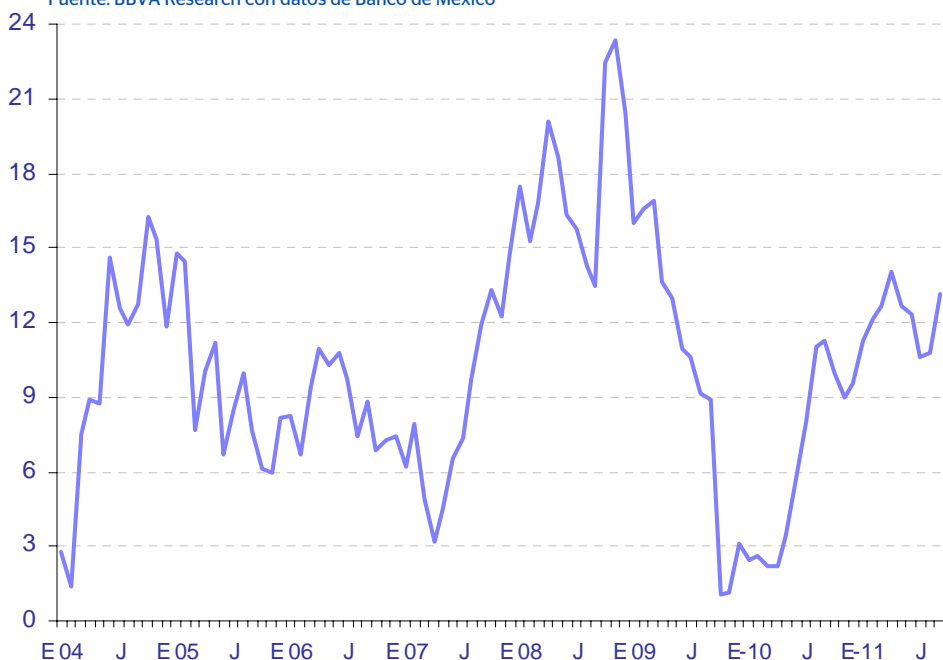
Captación bancaria: favorable desempeño

La captación tradicional de la banca (vista más plazo) ha crecido a tasas altas. De enero a septiembre de 2011 su crecimiento promedio fue de 12.2% nominal

En esos nueve meses de 2011, la captación a la vista fue el componente más dinámico de la captación tradicional y en promedio creció 15% nominal

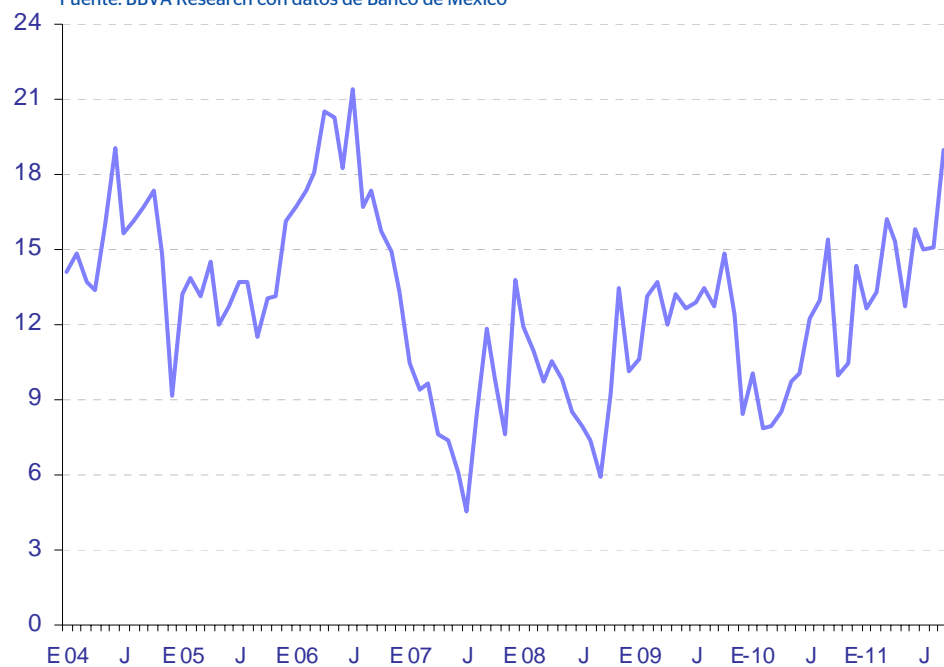
Captación Tradicional, Variación % anual nominal

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México



Captación a la Vista, Variación % anual nominal

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México



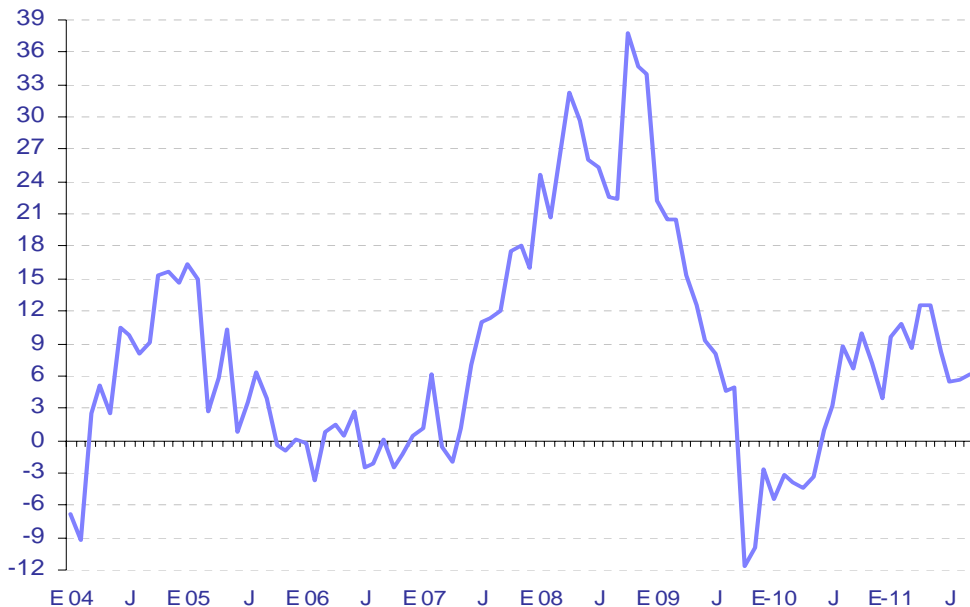
El dinamismo de la captación a plazo y de socs de inversión de deuda empieza a moderarse

De enero a septiembre de 2011 la captación bancaria a plazo registró una tasa de crecimiento promedio de 8.8% nominal. Por su parte, la captación realizada por las sociedades de inversión de deuda creció en promedio de enero a agosto de 12.4% nominal.

A partir del tercer trimestre de 2011 el crecimiento de estas dos categorías de ahorro se ha desacelerado principalmente por el menor ritmo de crecimiento del PIB.

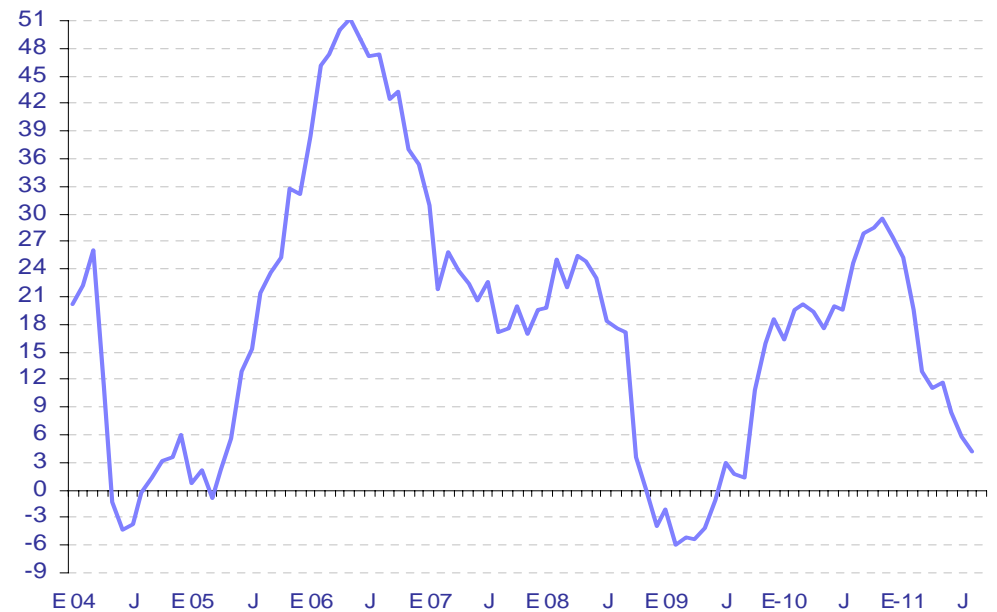
Captación a Plazo, Variación % anual nominal

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México



Captación Sociedades de Inversión de Deuda, Variación % anual nominal

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México



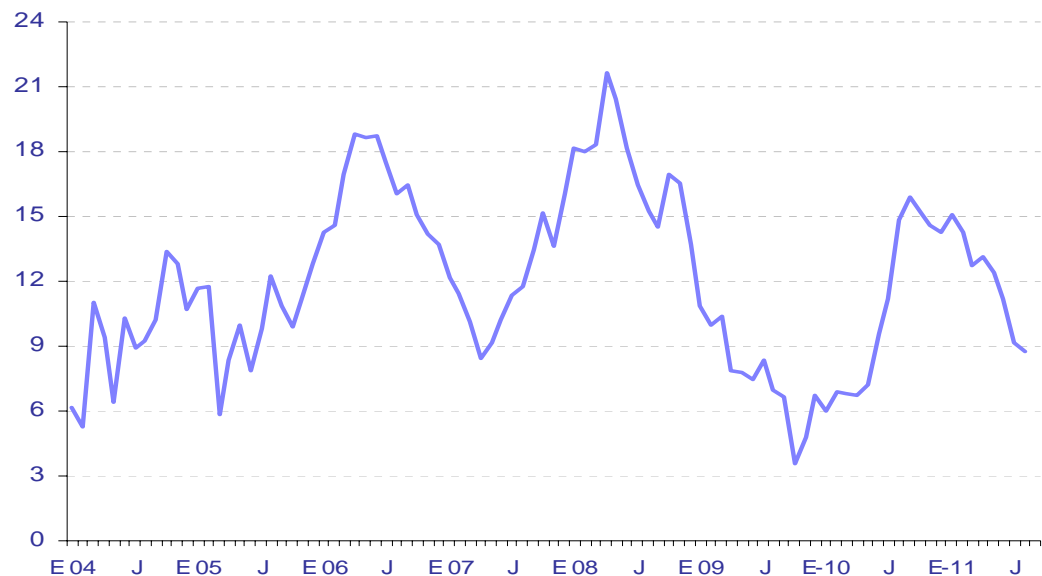
Captación ampliada: favorable desempeño

La captación ampliada, que incluye a la bancaria tradicional más la realizada por las socs de inversión permite tener una visión más amplia de cómo se ha comportado el ahorro voluntario bancario (vista y plazo) y no bancarios (socs de inversión de deuda).

De enero a agosto de 2011 este ahorro registró un crecimiento promedio de 12.1% nominal. Esta tasa es similar a la tasa promedio que la captación ampliada registró de enero de 2004 a agosto de 2011, la cual fue de 12% nominal .

Captación Ampliada, Variación % anual nominal

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México

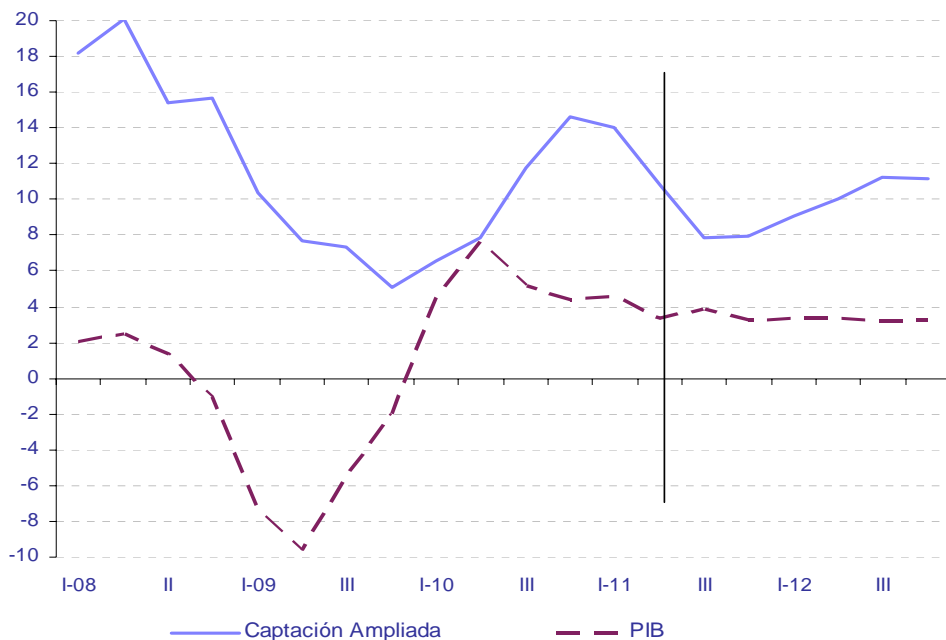


Captación ampliada: favorables perspectivas en 2011 y en 2012

La captación ampliada, que es la suma de la captación bancaria tradicional más la captación que se los bancos realizan mediante sociedades de inversión de deuda, continuará creciendo en 2011 y en 2012 impulsada por la expansión esperada del PIB.

Captación Ampliada de la Banca * y PIB** Variación % anual

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México



* Captación ampliada: tasa de crecimiento anual nominal. ** PIB: tasa de crecimiento anual real.

Captación Ampliada de la Banca Comercial Variación % anual

Fuente: BBVA Research con datos de Banco de México

Observado hasta 2010; estimado a partir de 2011
Tasa de crecimiento anual nominal, %

	Promedio Anual	Fin de Periodo
2008	17.3	15.7
2009	7.6	5.1
2010	10.2	14.6
2011	10.2	7.9
2012	10.4	11.2

Índice

- 1 Evolución reciente del crédito y el ahorro**
- 2 Análisis:**
 - i. ¿Qué nos dice el Censo Económico 2009 acerca de la obtención de crédito entre las empresas mexicanas?**
 - ii. Bancarización a través en cuentas bancarias de nómina**
 - iii. Bancarización de pagos del gobierno a personas (G2P)**
- 3 Conclusiones**

¿Qué nos dice el Censo Económico 2009 acerca de la obtención de crédito entre las empresas mexicanas?

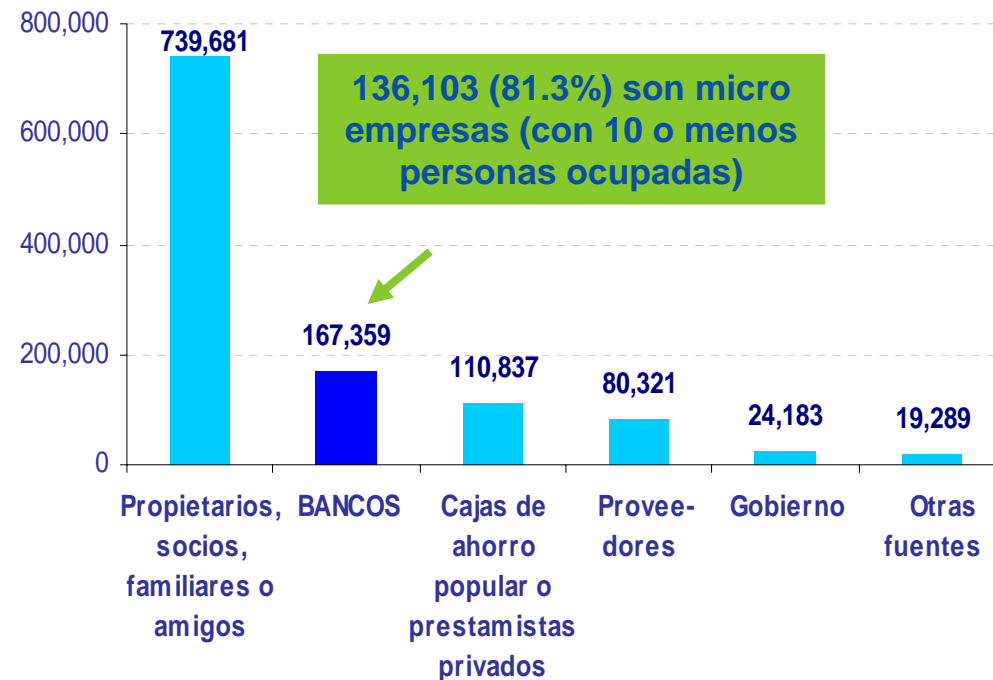
- El Censo Económico 2009 por primera vez incluyó preguntas sobre la obtención de crédito y el uso de cuentas bancarias entre las empresas mexicanas.
 - Esta información es útil para dimensionar el tamaño del mercado de crédito a empresas del país en un contexto en el que la banca y las autoridades tienen interés en incrementar la penetración del crédito,
 - Se presentan una serie de tabulados y gráficas sobre ciertas características de las empresas que resultan relevantes en las decisiones de oferta de servicios bancarios, comparando a empresas que obtuvieron crédito bancario con empresas que obtuvieron financiamiento de fuentes no bancarias.

Los bancos son la principal fuente de financiamiento externo de las empresas mexicanas

- 4.7 millones de empresas en 2008; 3.4 millones (73%) del sector privado y paraestatal.
- 959 mil empresas obtuvieron crédito bancario o de otras fuentes no bancarias ese año.
- 2do lugar de importancia en el financiamiento empresarial lo ocupa la banca, después del capital de los accionistas
- Estas cifras indican un mínimo del número de empresas que contaron con créditos bancarios ese año, debido a que no consideran:
 - Empresas que obtuvieron crédito en años anteriores y que continúan vigentes en 2008
 - Créditos otorgados a través de tarjetas de crédito o líneas personales a los dueños de las empresas.

Empresas del sector privado y paraestatal que obtuvieron crédito, préstamo o financiamiento en 2008 según fuentes (unidades)

Fuente: BBVA Research con datos del Censo Económico 2011.



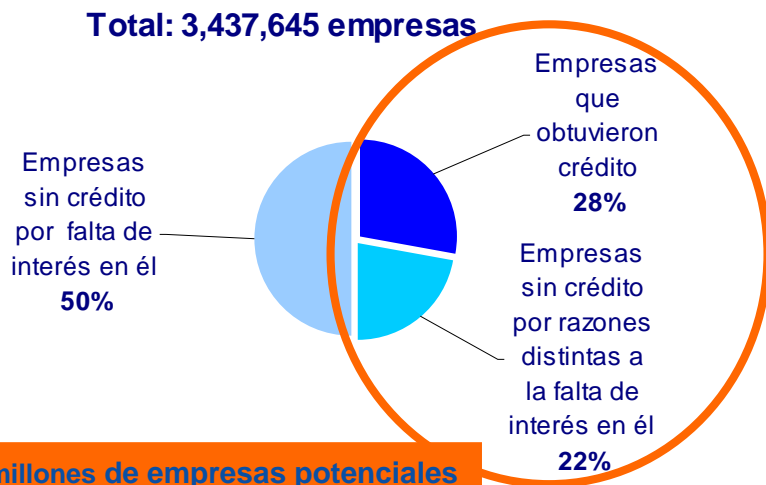
Nota: La suma de fuentes es superior al número de empresas porque cada una de las 959,628 unidades económicas reporta todas las fuentes de las que obtuvo un crédito, por lo que la suma de fuentes es superior al número de empresas.

En 2008 más de la mitad de las empresas no demandaron crédito porque no lo necesitaron

- “Racionamiento voluntario”, 1.5 millones de empresas constituyó el universo de empresas potenciales demandantes de crédito ese año.
- Una de cada cuatro micro empresas, con 10 o menos personas ocupadas, reportaron no haber obtenido crédito por razones distintas a la falta de interés en el financiamiento por “racionamiento involuntario” (altos intereses 41%, desconocimiento de requisitos 13%, no confían en los bancos 3%, las instituciones quedan lejos 2%). Esto no ocurre así entre las empresas de mayor tamaño.

Empresas del sector privado y paraestatal según su condición de obtención de crédito o financiamiento

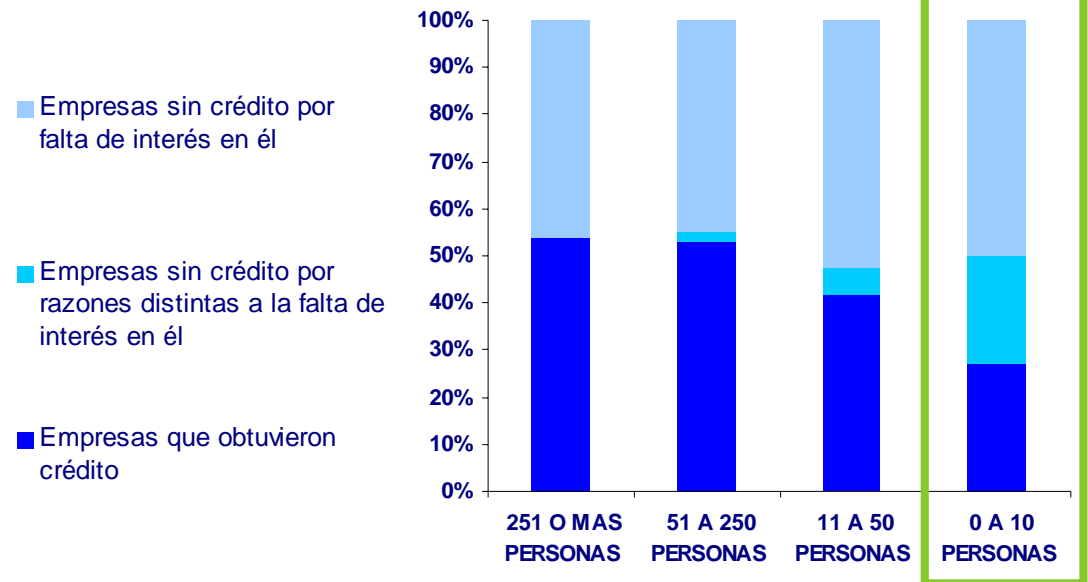
Fuente: BBVA Research con datos del Censo Económico 2009.



1.5 millones de empresas potenciales demandantes de crédito

Empresas del sector privado y paraestatal según su condición de obtención de crédito o financiamiento, distribución por estrato de personal ocupado

Fuente: BBVA Research con datos del Censo Económico 2009.



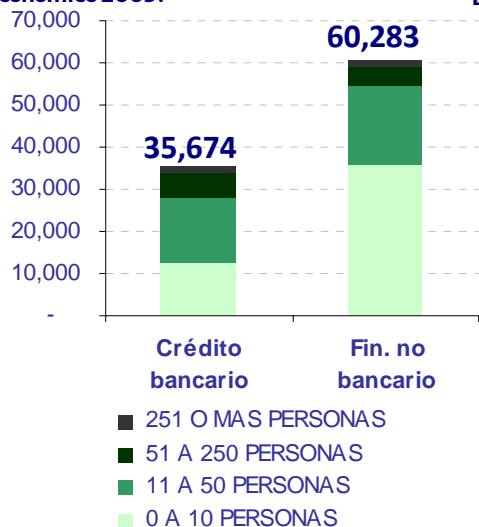
Crédito bancario vs financiamiento no bancario: ¿cómo difieren las empresas que los obtuvieron?

De manera significativa entre diversas medidas que se relacionan con tener reconocida capacidad de pago,

Propiedad: las sociedades mercantiles tienden más a acudir al crédito bancario que al no bancario

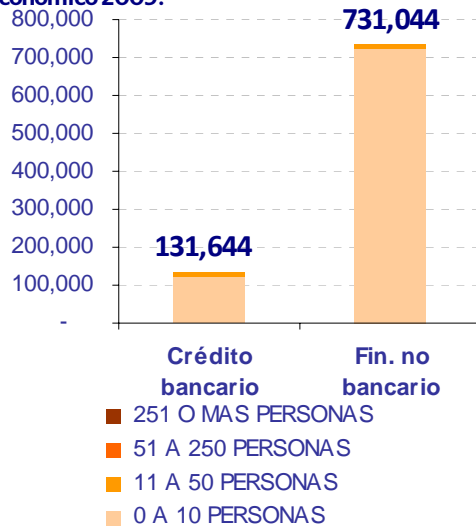
Financiamiento de empresas registradas como Sociedades Mercantiles por tamaño

Fuente: BBVA Research con datos del Censo Económico 2009.



Financiamiento de empresas registradas como Personas Físicas por tamaño

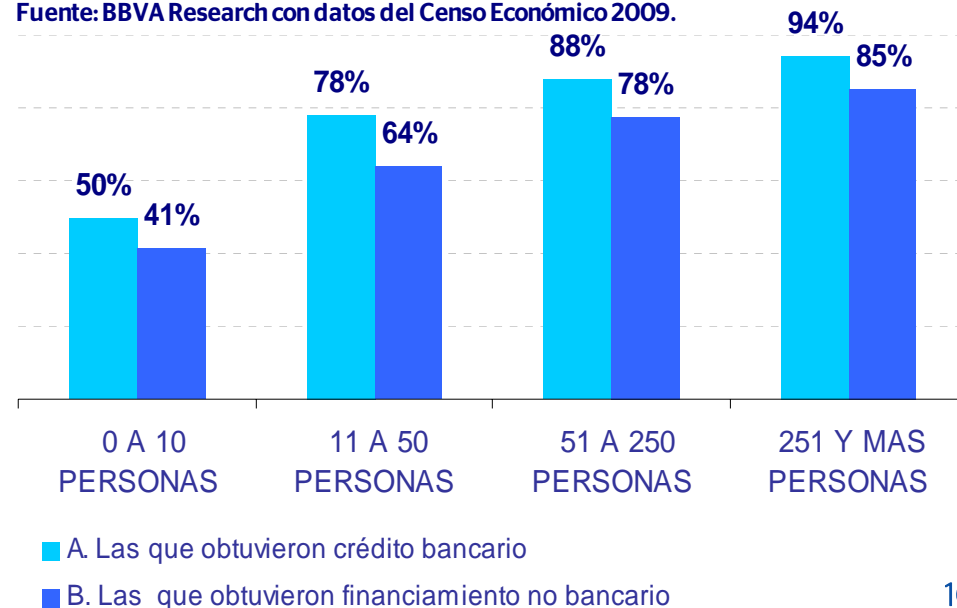
Fuente: BBVA Research con datos del Censo Económico 2009.



Antigüedad: las empresas con más tiempo operando en el mercado tienden a obtener más crédito bancario

Proporción de empresas que inició operaciones antes de 2004

Fuente: BBVA Research con datos del Censo Económico 2009.

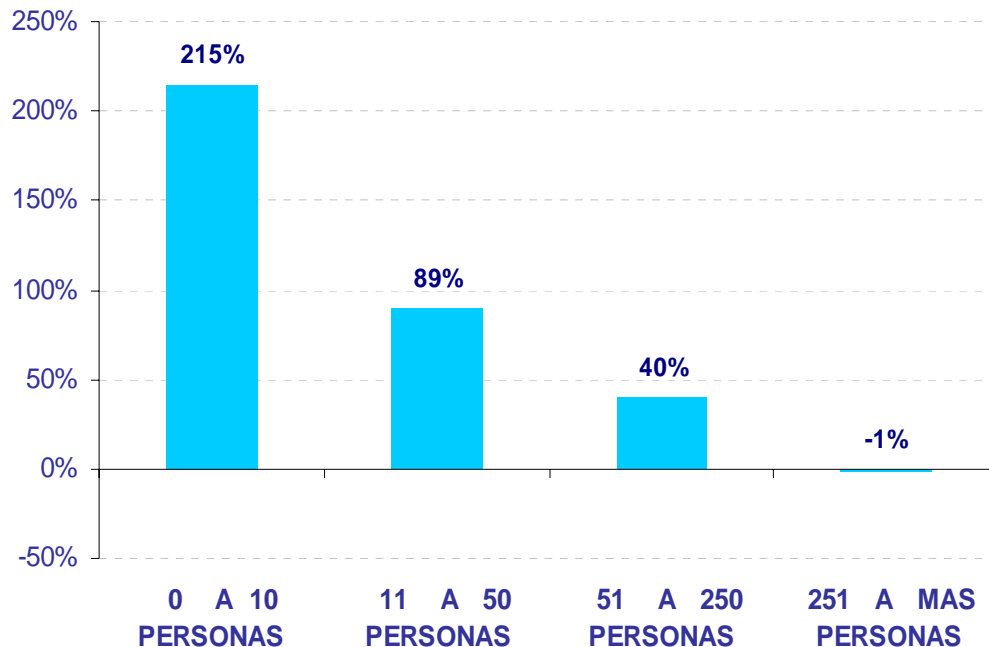


Crédito bancario vs financiamiento no bancario: ¿cómo difieren las empresas que los obtuvieron?

Los ingresos y el valor de activos fijos tienden a ser mayores entre las empresas que cuentan con crédito bancario

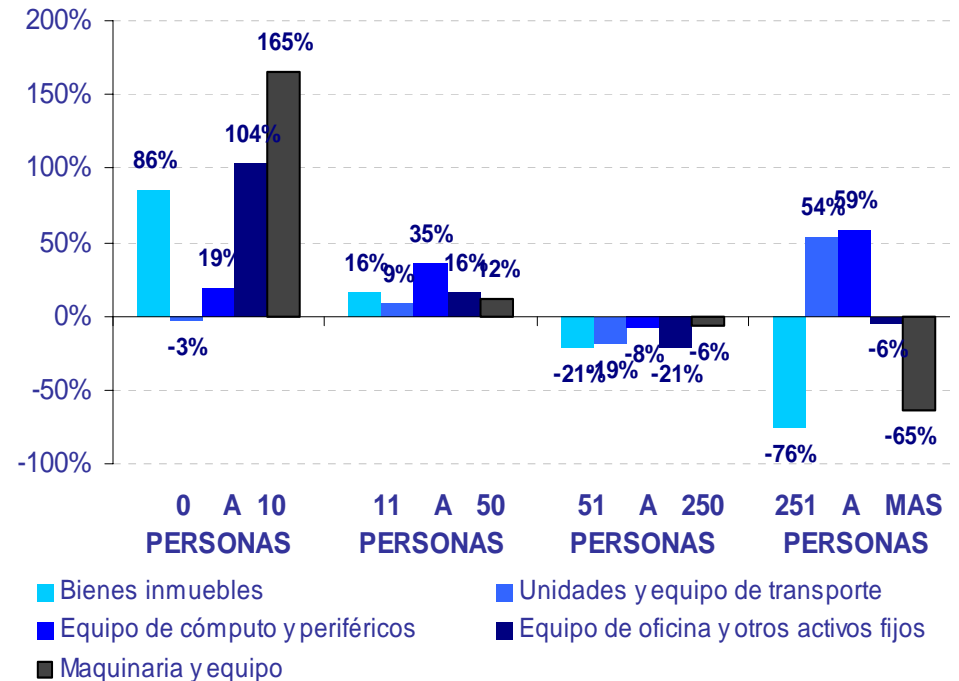
Diferencia en ingresos por unidad económica de empresas que obtuvieron crédito bancario respecto a empresas que obtuvieron financiamiento no bancario, %

Fuente: BBVA Research con datos del Censo Económico 2009.



Diferencia en el valor de los activos fijos por unidad económica de empresas que obtuvieron crédito bancario respecto a empresas que obtuvieron financiamiento no bancario, %

Fuente: BBVA Research con datos del Censo Económico 2009.

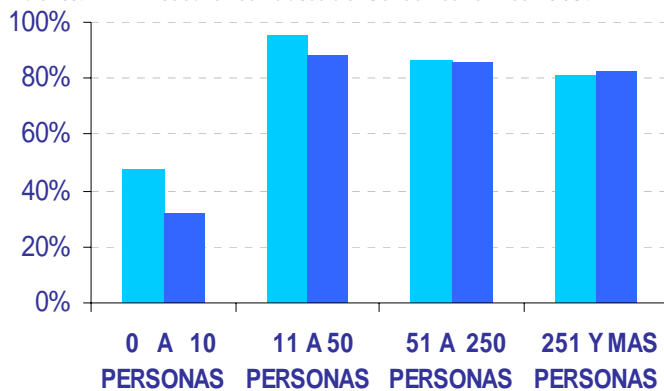


Crédito bancario vs financiamiento no bancario: ¿cómo difieren las empresas que los obtuvieron?

Las empresas con crédito bancario también emplearon más personas, pagaron mayores remuneraciones y fueron más productivas

Proporción de unidades económicas con trabajadores remunerados con sueldos y salarios fijos

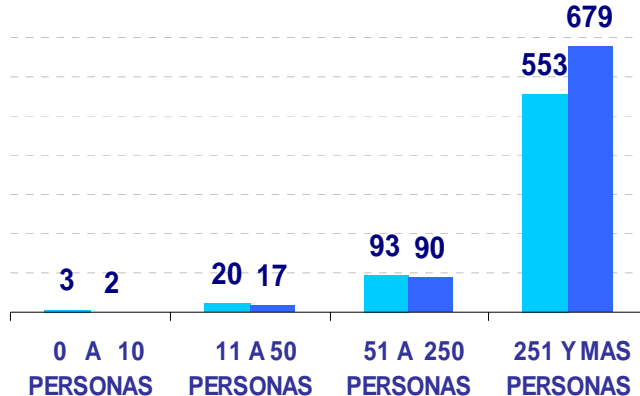
Fuente: BBVA Research con datos del Censo Económico 2009.



■ A. Las que obtuvieron crédito bancario
■ B. Las que obtuvieron financiamiento no bancario

Número de trabajadores remunerados con sueldos y salarios fijos por unidad económica

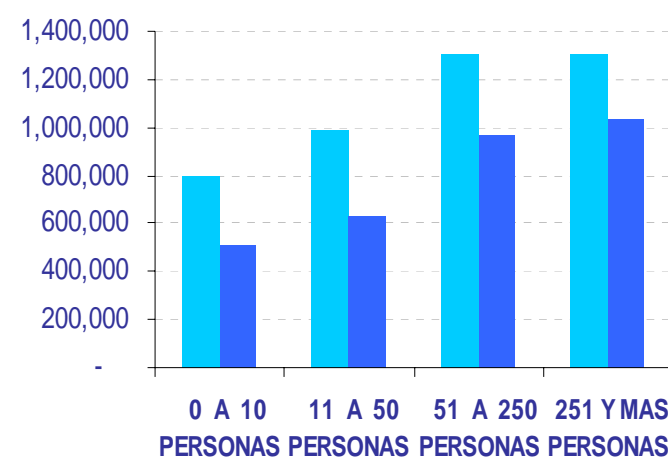
Fuente: BBVA Research con datos del Censo Económico 2009.



■ A. Las que obtuvieron crédito bancario
■ B. Las que obtuvieron financiamiento no bancario

Ingresos por trabajador remunerado con sueldos y salarios fijos, pesos

Fuente: BBVA Research con datos del Censo Económico 2009.



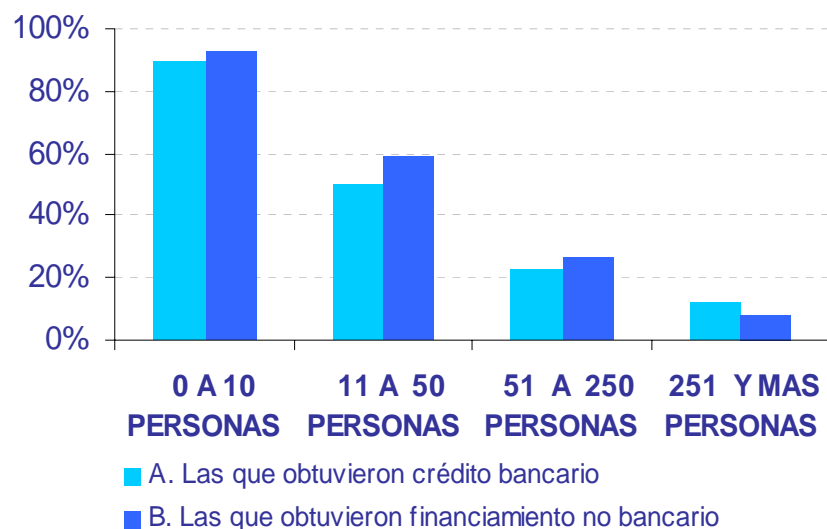
■ A. Las que obtuvieron crédito bancario
■ B. Las que obtuvieron financiamiento no bancario

Crédito bancario vs financiamiento no bancario: ¿cómo difieren las empresas que los obtuvieron?

Las empresas que obtienen crédito bancario exhiben más rasgos que sugieren formalidad: emplean menos trabajadores no remunerados o remunerados por comisiones....

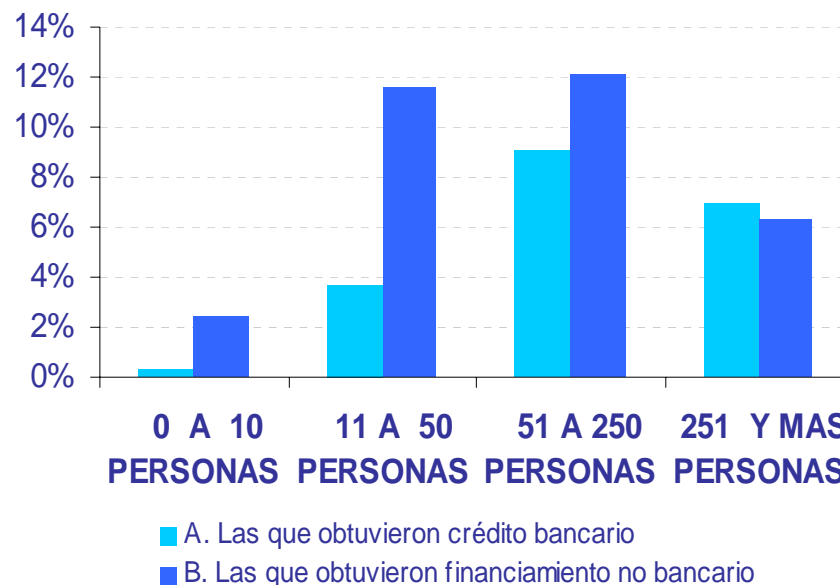
Proporción de unidades económicas con personal ocupado no remunerado (propietarios, familiares y otros)

Fuente: BBVA Research con datos del Censo Económico 2009.



Proporción de unidades económicas con personal por comisiones sin sueldo base

Fuente: BBVA Research con datos del Censo Económico 2009.

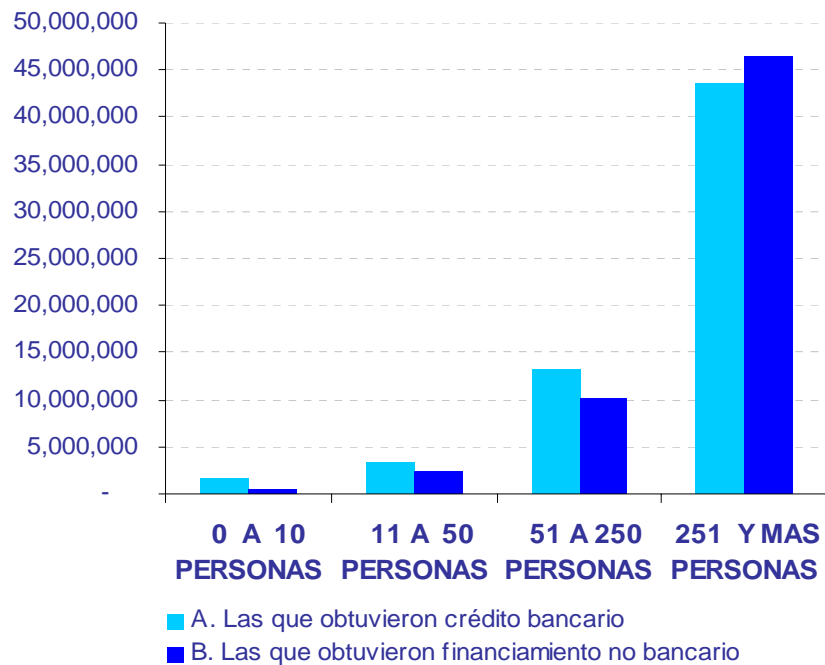


Crédito bancario vs financiamiento no bancario: ¿cómo difieren las empresas que los obtuvieron?

... Y pagan más impuestos.

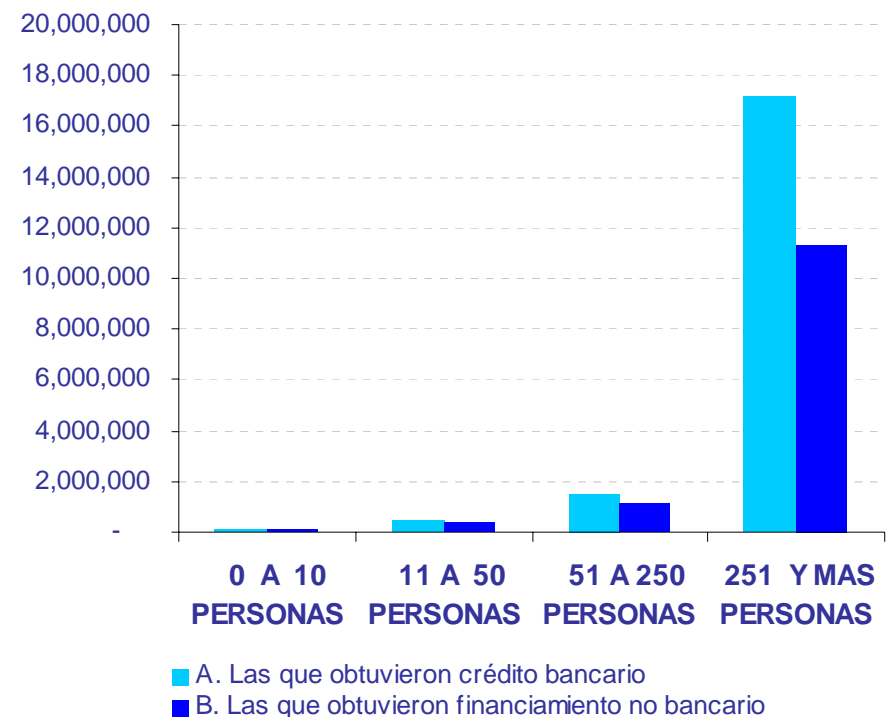
Pago de IVA por unidad economía (pesos / empresa)

Fuente: BBVA Research con datos del Censo Económico 2009.



Pago de impuestos distintos al IVA por unidad economía (pesos / empresa)

Fuente: BBVA Research con datos del Censo Económico 2009.



Índice

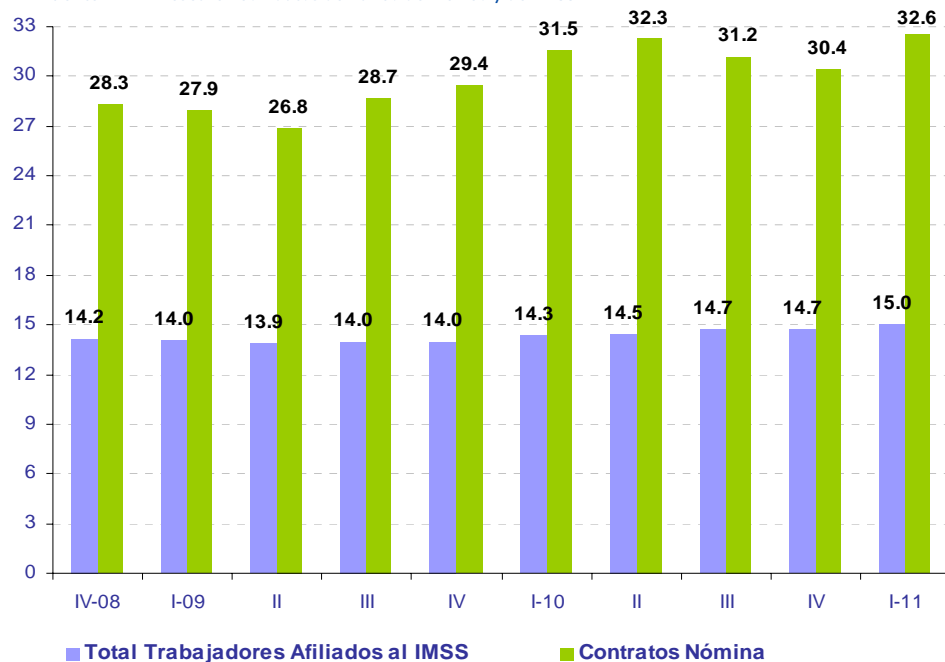
- 1 Evolución reciente del crédito y el ahorro**
- 2 Análisis:**
 - i. ¿Qué nos dice el Censo Económico 2009 acerca de la obtención de crédito entre las empresas mexicanas?**
 - ii. Bancarización a través en cuentas bancarias de nómina**
 - iii. Bancarización de pagos del gobierno a personas (G2P)**
- 3 Conclusiones**

Cuentas de nómina del sector privado

Las estadísticas disponibles no permiten aproximar cuál es el número de trabajadores afiliados al IMSS que han sido bancarizados mediante una cuenta de nómina, debido a que el número de cuentas es más del doble que el número de trabajadores.

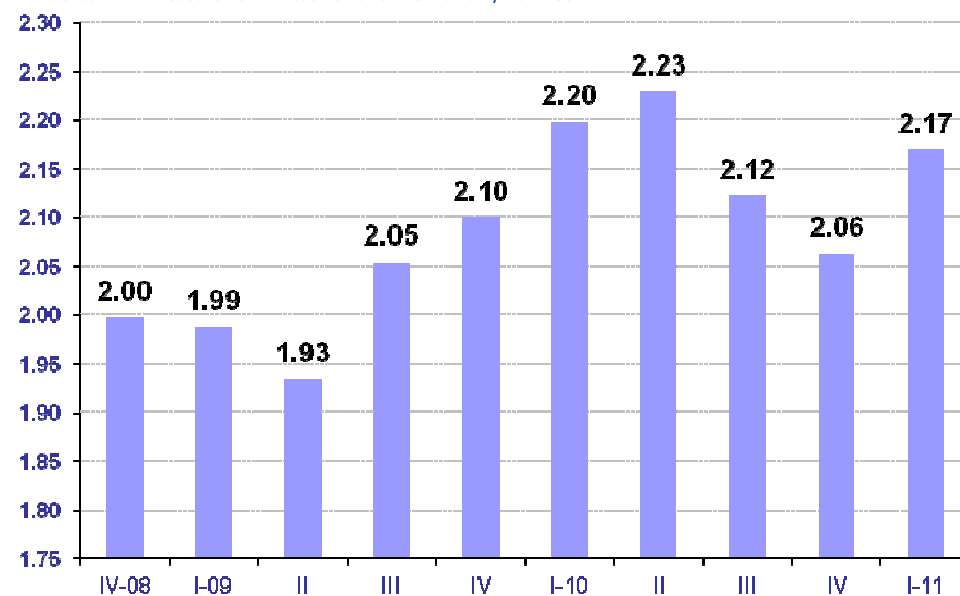
Total de Trabajadores Afiliados al IMSS y Contratos de Nómina en la Banca Cifras en millones

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



Proporción del Número Total de Trabajadores Afiliados al IMSS respecto al Número de Cuentas de Nómina,

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



Estimación del número de cuentas de nómina del sector privado

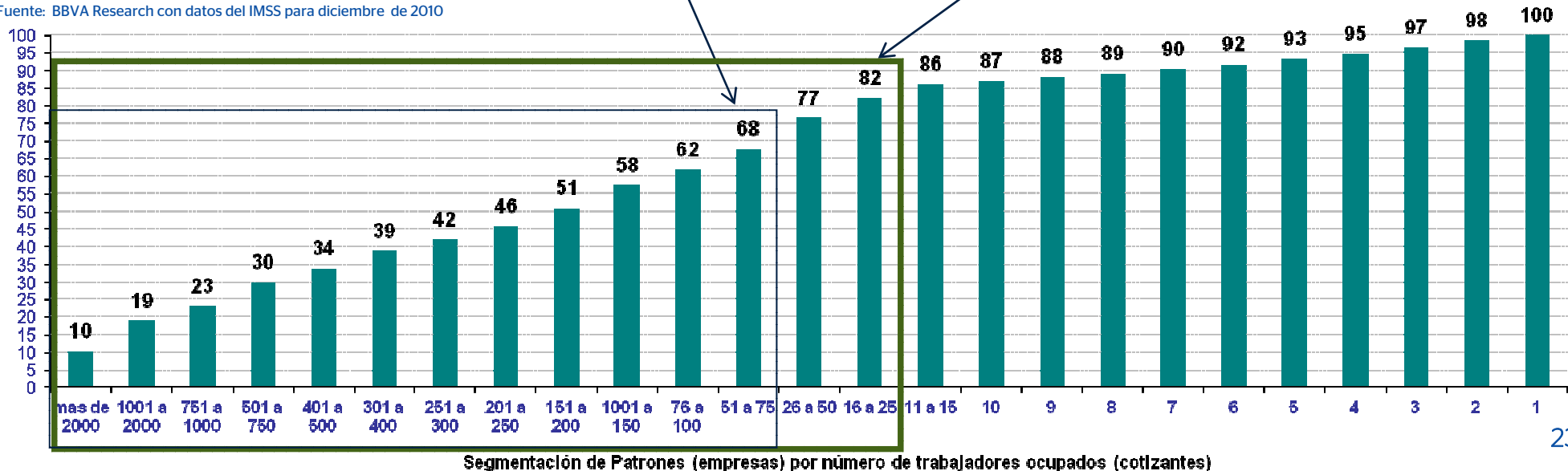
- Una estimación del número de trabajadores afiliados al IMSS que están bancarizados consiste en suponer que los trabajadores de empresas de mayor tamaño ya tienen una cuenta de nómina.
- Según el supuesto anterior el 68% del total de trabajadores afiliados al IMSS que labora en empresas de más de 50 cotizantes están bancarizados; si se considera a los que laboran en empresas de 16 o más trabajadores, entonces el 82% de los trabajadores estaría bancarizado.

Trabajadores Afiliados al IMSS por Tamaño de Empresa

Proporción acumulada del Total a partir de empresas de mayor tamaño, %

Fuente: BBVA Research con datos del IMSS para diciembre de 2010

Porcentaje acumulado de trabajadores ocupados por tamaño de empresa, %



Estimación del número de trabajadores afiliados al IMSS bancarizados con cuenta de nómina

Con base en el supuesto de que todos los trabajadores que laboran en empresas que tienen más de 50 cotizantes al IMSS, entonces se tendría que en septiembre de 2011 había casi 10.4 trabajadores bancarizados con este instrumento y faltarían por bancarizar 4.9 millones

Número Estimado de Trabajadores Afiliados al IMSS que tienen una Cuenta de Nómina Activa según el Tamaño de Empresa en que Laboran

Fuente: BBVA Research con datos del IMSS

Tamaño de empresas	Supuesto de porcentaje de trabajadores con cuenta de nómina, %	Número Total Trabajadores Afiliados IMSS		Estimado del número de trabajadores con cuenta de nómina (supuestos de porcentajes)			Estimado del número de trabajadores sin Cuenta de Nómina	
		Dic-10	Sep-11	Dic-10	Sep-11	Sept-11 - Dic-10	Dic-10	Sep-11
51 y más trabajadores	68			9,992,895	10,384,011	391,117	4,745,888	4,931,640
26 y más trabajadores	77			11,275,169	11,716,473	441,304	3,463,614	3,599,178
16 y más trabajadores	82			12,115,280	12,589,465	474,185	2,623,503	2,726,186
11 y más trabajadores	86			12,690,092	13,186,776	496,683	2,048,691	2,128,875
Total de Trabajadores		14,738,783	15,315,651					

Índice

- 1 Evolución reciente del crédito y el ahorro**
- 2 Análisis:**
 - i. ¿Qué nos dice el Censo Económico 2009 acerca de la obtención de crédito entre las empresas mexicanas?**
 - ii. Bancarización a través en cuentas bancarias de nómina**
 - iii. Bancarización de pagos del gobierno a personas (G2P)**
- 3 Conclusiones**

El número de receptores y el volumen de los flujos asociado a los pagos de gobierno a individuos (G2P) ha llevado a la búsqueda y adopción de medios de pago más eficientes

La migración hacia medios de pago electrónicos, que permiten el pago directo a las cuentas bancarias de los beneficiarios, proporciona diversas ventajas sobre los medios tradicionales como el efectivo y los cheques:

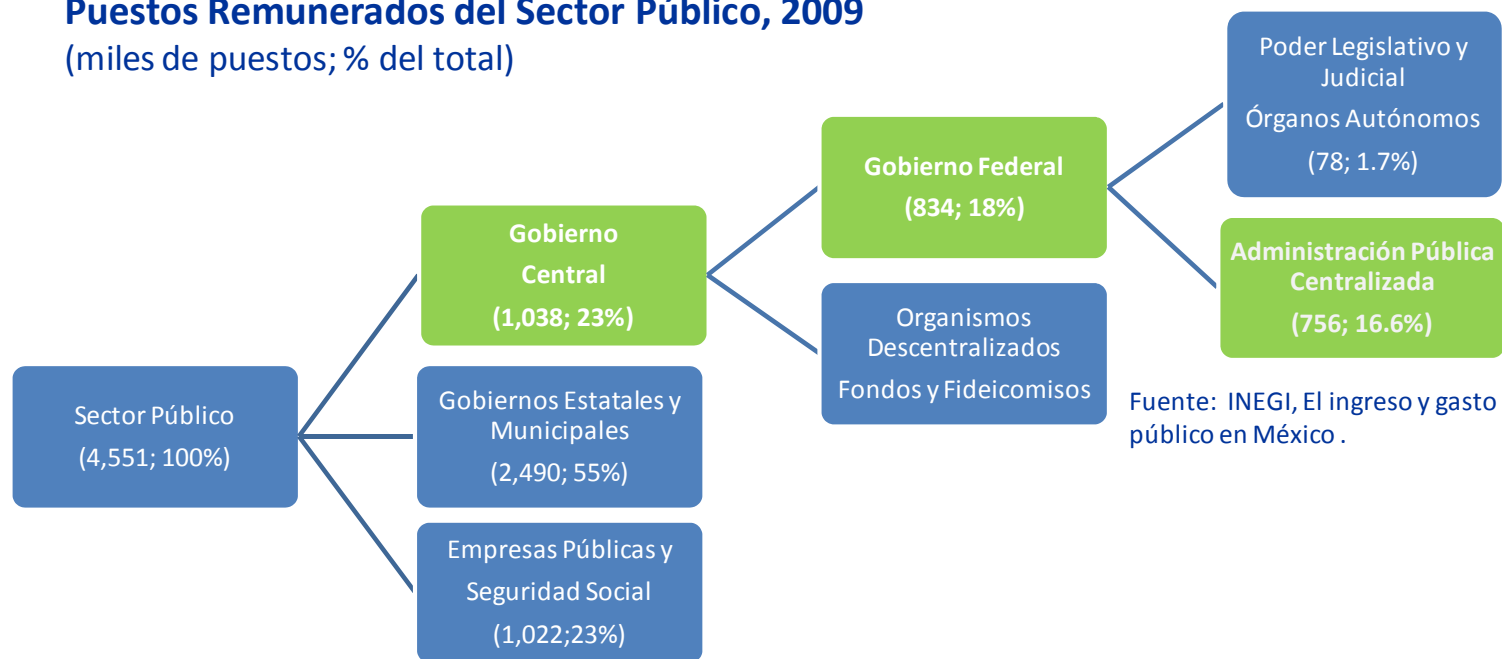
Gobierno	Individuos
<ul style="list-style-type: none">• Reducción en los costos de transacción y administración• Mayor oportunidad en pago• Reduce los desvíos• Transparenta la ejecución del gasto• Facilita su auditoría.	<ul style="list-style-type: none">• Menor tiempo y costo de recepción de los recursos• Punto de entrada para acceder a otros servicios del sistema financiero formal

En México, dentro del PEF se han incluido disposiciones para incentivar, en las dependencias y entidades de la Pública Federal (APF), el pago de forma electrónica

En el caso del pago de nómina de los servidores públicos, en los últimos dos años los esfuerzos se han focalizado en los pagos de nómina de la administración pública centralizada, que aún tiene potencial para bancarizar cerca de 176,000 puestos, generando ganancias en eficiencia estimadas en 1,630 millones de pesos.

Puestos Remunerados del Sector Público, 2009

(miles de puestos; % del total)



Fuente: INEGI, El ingreso y gasto público en México .

Fuente: INEGI, SCNM, Indicadores Macroeconómicos del Sector Público

El mayor potencial se encuentra en la nómina de las Entidades Federativas y Municipios, que concentra 55% de los puestos remunerados del Sector Público.

Sólo nueve de los 32 gobiernos subnacionales contemplan en su legislación el pago de nómina a través de medios electrónicos. De adoptarse medidas similares a las implantadas para la APF se estima que podrían bancarizarse 1,566 mil puestos remunerados, con ganancias en eficiencia de aproximadamente 4,361 mdp.

**Bancarización y Ahorro estimado del uso de pagos electrónicos en México
Nómina de empleados de gobierno**

Nivel Administrativo	Puestos remunerados			Flujos de pago del gobierno (mdp)	Ahorro estimado	
	Total	Bancarizados	Por Bancarizar		Millones de Pesos (mdp)	% del PIB
Administración Pública Centralizada	756,173	575,482	176,236	212,966	1,630	0.01
Gobiernos Estatales	2,132,175	390,746	1,566,731	1,150,381	4,361	0.04
Total	2,888,348	966,228	1,742,967	1,363,347	5,991	0.05

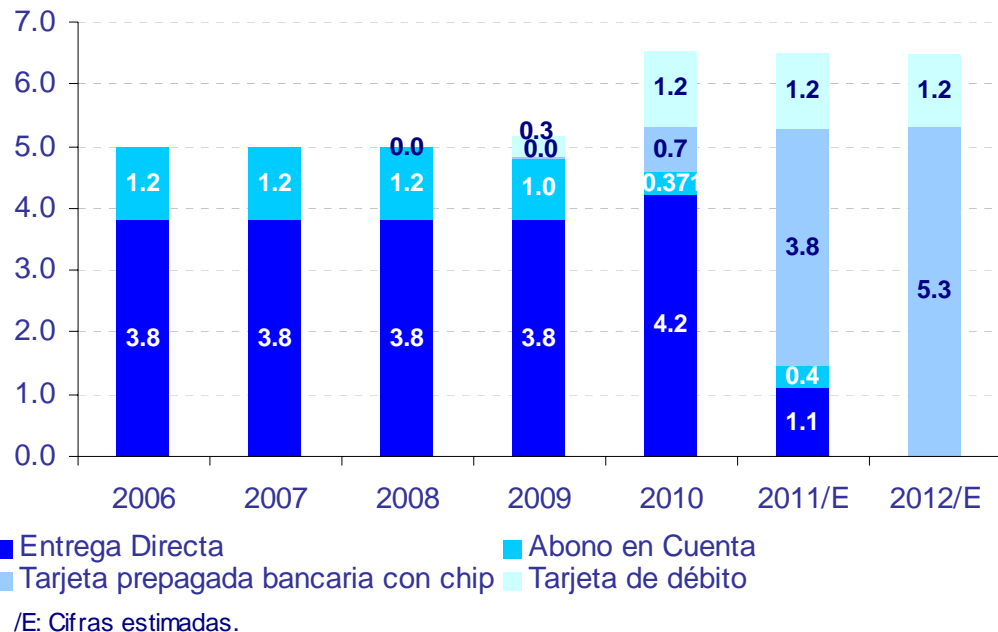
Fuente: BBVA Research con base en información del Presupuesto de Egresos de la Federación 2009 (SHCP) y Sistema de Cuentas Nacionales de México. Gobiernos Estatales y Gobiernos Locales. Cuentas Corrientes y de Acumulación. Cuentas de Producción, por Finalidad 2005-2009. Año base 2003. Segunda versión (INEGI).

En México, el uso de medios electrónicos de pago también ha empezado a emplearse en la dispersión de subsidios

- Los dos principales programas de ayuda social, Desarrollo Humano Oportunidades y Apoyo Alimentario ya hacen llegar sus recursos a parte de la población beneficiada a través de cuentas y tarjetas bancarias.
- La meta es que en 2012 las entregas en directo hayan sido sustituidas totalmente por alternativas electrónicas,
- Para estos dos programas se estima que las ganancias adicionales en eficiencia de lograrse este objetivo serían aproximadamente de 8,300 millones de pesos, 25% de las ganancias potenciales que podrían generarse por la implementación de pagos electrónicos para la totalidad de subsidios federales.

Pago de apoyos monetarios de Oportunidades y PAL por modalidad (millones de pagos a beneficiarios)

Fuente: BBVA Research con datos de “Entrega de Apoyos Monetarios Oportunidades y PAL Modalidades y Mecanismos” Presentación, SEDESOL, Noviembre de 2010.



Índice

1 Evolución reciente del crédito y el ahorro

2 Análisis:

- i. ¿Qué nos dice el Censo Económico 2009 acerca de la obtención de crédito entre las empresas mexicanas?**
- ii. Bancarización a través en cuentas bancarias de nómina**
- iii. Bancarización de pagos del gobierno a personas (G2P)**

3 Conclusiones

Conclusiones

- **Evolución del crédito bancario al sector privado de la mano con la recuperación económica:** ha acumulado 16 meses de crecimiento sostenido; de enero a septiembre de 2011 registró un crecimiento anual promedio de xx% nominal.
- Todos los componentes registran una aportación real positiva al crecimiento:
 - **Crédito a empresas** es la categoría crediticia de mayor tamaño y ha tenido la mayor aportación al crecimiento del crédito total al sector privado.
 - **El crédito al consumo se ha acelerado en 2011;** los créditos de nómina han experimentado el mayor dinamismo.
 - Aunque el **crédito bancario a la vivienda aún no recupera los niveles de inicios de 2008,** se recuperará conforme el empleo permanente formal crezca de manera sostenida y dinámica.
- Un entorno macroeconómico favorable propiciará que el crédito bancario siga creciendo para satisfacer la demanda de recursos de familias y empresas. También permitirá que la captación ampliada (captación bancaria tradicional más sociedades de inversión de deuda) siga aumentando.
- Los pronósticos actuales de crédito y captación ampliada de BBVA Research se fundamentan en un escenario base que plantean para México un crecimiento real anual del PIB en 2011 y 2012 de 3.8% y 3.3%, respectivamente.

Conclusiones (cont.)

- **El Censo Económico contiene información interesante sobre el otorgamiento de crédito en México:**
 - El año 2008 fue un año de fuerte desaceleración de la demanda por crédito y la principal fuente de recursos fue interna (propietarios, socios, familiares y amigos). El segundo lugar de importancia en el financiamiento empresarial lo ocupó la banca; muy por encima de las demás fuentes.
 - El 81.3% de las empresas que obtuvieron crédito bancario ese año son microempresas. Sin embargo, entre ese grupo de empresas la proporción que reporta que las condiciones de oferta de los créditos no les parecieron atractivas es mucho mayor que entre las empresas de mayor tamaño.
 - Las empresas que tienen una reconocida capacidad de pago, medida a través de distintas características (por ejemplo, alta productividad, altos ingresos, contar con garantías, crear empleos, o tener más antigüedad de operación en el mercado) acceden con mayor facilidad al crédito bancario. Lo anterior sugiere que los esfuerzos actuales para promover el otorgamiento del crédito bancario dirigido a las micro, pequeñas y medianas empresas podrían completarse con otras medidas orientadas a reducir el riesgo crediticio.

Conclusiones (cont.)

- En años recientes se ha observado un fuerte crecimiento del número de cuentas bancarias en México, el cual ha coincidido con la implementación de diversas políticas económicas para mejorar el acceso a servicios financieros de la población:
 - Las cuentas bancarias de nómina son un importante instrumento para bancarizar a la población. En el corto plazo el potencial de bancarizar mediante las cuentas de nómina incluye principalmente a los trabajadores que laboran en empresas formales del sector privado y en el sector público, principalmente gobiernos estatales y municipales. Cuanto más se difundan las diversas ventajas de contar con estos instrumentos una mayor proporción del público las utilizará.
 - Para impulsar la bancarización, varios países han implantado reglas que instruyen a las instituciones del sector público a realizar y recibir pagos a través de transferencias electrónicas. En México se han creado disposiciones para incentivar en las dependencias y entidades de la Administración Pública Federal el pago de forma electrónica a las cuentas bancarias de los beneficiarios de los programas de subsidios y los servidores públicos, por concepto de pago de nómina. Se han logrado avances notables en pocos años; pero aún es necesario sumar al esquema de pagos electrónicos a una parte aún pendiente del Sector Público y Gobiernos Estatales.

Temas especiales incluidos en números anteriores

Marzo 2011

Financiamiento a los Sectores Público y Privado: Comparación de Medición CNBV y Banxico

Evaluación del Sistema Financiero en México Mediante Encuestas de Percepción y la Importancia de Incorporar Datos Observados

Ahorro Financiero: Dos Formas de Medirlo con Base en Estadísticas de la CNBV y de Banxico

Burós de Crédito: Hacia la Incorporación de Más y Mejor Información

Julio 2010

¿La Eficiencia Judicial Reduce el Costo del Crédito?

Créditos a Partes Relacionadas

Restricciones al Financiamiento Externo: Efectos sobre la Inversión y el Crecimiento para Países en la Ventana Demográfica

“Dinero Móvil” en Kenia

Febrero 2010

El Crédito al Sector Privado

El CAT, Costo Anual Total del Financiamiento

Cambios Regulatorios y Protección al Consumidor

Cambios a las Reglas para la Constitución de Reservas Preventivas de Crédito al Consumo a través de Tarjeta de Crédito

Tendencias de Supervisión y Regulación Internacionales

Solvencia del Sistema Bancario en México

Una Breve Revisión a la Literatura sobre Determinantes de la Penetración del Crédito

El Modelo de Corresponsales Bancarios de Brasil

Disponibles en www.bbvaresearch.com en Español y en Inglés

Situación Banca México Noviembre 2011

Presentación a Prensa

México, D.F., noviembre 16, 2011