

# Situación Banca México Noviembre 2012

## Presentación a Prensa

México, D.F., noviembre 21, 2012

**BBVA** | RESEARCH  
Servicio de Estudios Económicos  
del Grupo BBVA

## Situación Banca México

Noviembre 2012  
Análisis Económico

- Crédito total de la banca: de abril de 2010 a septiembre de 2012 ha acumulado 30 meses consecutivos de crecimiento
- Las cifras del Censo Económico indican que en el sector Construcción y en el de Transporte, el 53.3% y el 40.8% de las empresas obtuvieron crédito bancario y de otras fuentes en 2008, en los demás sectores la proporción de empresas con crédito o financiamiento fue inferior a 30%
- En México ha aumentado de manera importante en años recientes el número de clientes de la banca en particular y el número de personas que utilizan servicios financieros en general
- Este es el mejor momento del sistema bancario mexicano, en este número se presenta una reseña de la investigación ganadora del Primer Lugar del Premio Manuel Espinosa Yglesias 2012
- La actividad financiera en México después de la crisis de 1995 se ha caracterizado por la mayor actividad crediticia de algunos intermediarios financieros no bancarios y los institutos públicos de vivienda

**BBVA** Bancomer

## Mensajes principales

- Crédito total de la banca: de abril de 2010 a septiembre de 2012 ha acumulado 30 meses consecutivos de crecimiento. Este lapso caracterizado por una actividad económica dinámica ha sido lo suficientemente largo como para revertir los efectos adversos de la recesión de 2009 sobre la actividad crediticia y permitir que fluya el crédito al sector privado.
- La captación total de la banca (suma de la captación tradicional con las sociedades de inversión de deuda, SID) desde enero de 2012 ha mejorado su desempeño.
- Las cifras del Censo Económico indican que en el sector Construcción y Transporte, el 53.3% y el 40.8% de las empresas obtuvieron crédito bancario y de otras fuentes, mientras que en los demás sectores la proporción de empresas con crédito o financiamiento fue inferior a 30%. La segmentación sectorial de las unidades económicas indica que existen diversos factores relevantes para explicar la distribución del financiamiento.
- El uso de una definición más homogénea para recopilar estadísticas sobre las MIPYMES (Micro, Pequeñas y Medianas Empresas) permitiría capitalizar el esfuerzo de generación de datos para complementar las distintas fuentes de información disponibles y contar con un panorama comprehensivo sobre el universo MIPYME y sus principales características y necesidades, incluyendo las de financiamiento.

## Mensajes principales

- Con base en dos ejercicios de medición desarrollados por BBVA-Bancomer se estima que el número de clientes de la banca en particular y el número de personas que utilizan servicios financieros en general han aumentado de manera importante en años recientes:
  - ✓ A través de una nueva metodología, el primer indicador mide el número de clientes de los bancos. Se estima que al cierre de 2012 el número total de clientes de los bancos en México ascienda a 52.6 millones, lo que sugiere casi 20 millones más de clientes en los últimos seis años. Los resultados de este ejercicio ya han sido difundidos a través de la ABM en ocasión de sus convenciones anuales.
  - ✓ El segundo es un indicador de inclusión financiera construido mediante una encuesta especializada que desde 2009 BBVA Bancomer realiza con la empresa encuestadora GAUSSC
- **Reseña de la investigación ganadora del Primer Lugar del Premio Manuel Espinosa Yglesias 2012.** El sistema bancario que surgió después de la crisis de 1995, con la entrada de bancos globales, no solo es mucho más sólido que el que había antes de esa crisis, sino que ha propiciado una expansión dinámica y sana del crédito al sector privado. Los autores documentan que la nacionalidad de los bancos no es un factor que influya de manera significativa en las decisiones de oferta de crédito en México

# Mensajes principales

- Se presenta una propuesta de medición de la penetración del crédito más homogénea y comparable con otros países. Conforme a esta medición, la actividad bancaria en México después de la crisis de 1995 se ha caracterizado por la mayor actividad crediticia de algunos intermediarios financieros no bancarios y las entidades oficiales de vivienda. La suma de la oferta bancaria y de otros intermediarios financieros hacen que la razón del crédito y financiamiento total del crédito al sector privado de 2011 se ubique en 34.3% del PIB., mejor posición que la de Argentina y Venezuela.
- Otro rubro importante de crédito y financiamiento que las instituciones bancarias y los mercados financieros nacionales e internacionales otorgan es el que se destina al sector público, incluida la deuda pública . En el caso de México, al incorporar a este demandante de crédito, la brecha de “**penetración de crédito**” se acorta al comparar con otros países, y la posición de México ahora es mejor que la de Argentina, Perú y Venezuela.
- El análisis de la experiencia de la banca pública en Brasil, la cual se ha convertido en un referente obligado en esta materia, ofrece reflexiones para México.
  - ✓ La existencia de instituciones financieras de propiedad del sector público puede crear de manera rápida la posibilidad de profundizar el proceso de bancarización y brinda también una alternativa de política económica contra-cíclica, .
  - ✓ Sin embargo, el avance del crédito público puede inhibir la evolución del crédito privado y a su vez ser susceptible a incentivos políticos en lugar de económicos.

# Índice

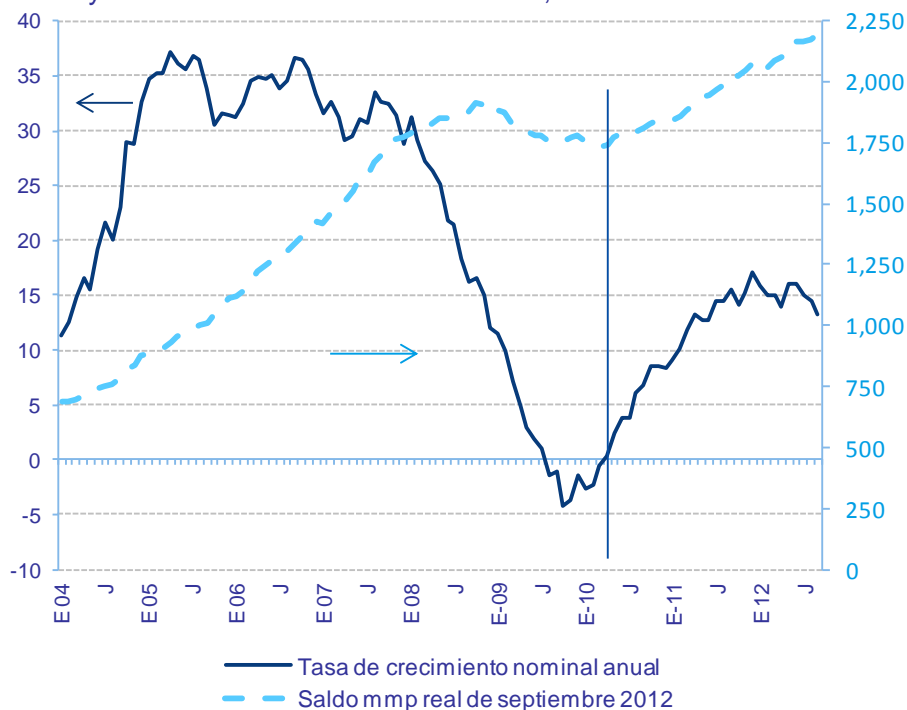
1. Evolución reciente del crédito y el ahorro
2. Análisis:
  - i. Uso de Crédito en los Distintos Sectores Productivos: ¿Qué nos dice el Censo Económico 2009?
  - ii. Consideraciones respecto a la Segmentación de las Empresas
  - iii. Inclusión Financiera: Dos Ejercicios y Metodologías de Medición para México.
  - iv. Financiamiento al sector privado en México y otros países.
3. Conclusiones

# Coyuntura: Evolución del Crédito

- La evolución del crédito bancario ha sido positiva y a septiembre de 2012 éste acumula 30 meses de estar registrando tasas de crecimiento nominales anuales positivas.
- Además, desde febrero de 2011 a septiembre de 2012 ya tiene 20 meses de estar reportando tasas de crecimiento nominales anuales de dos dígitos

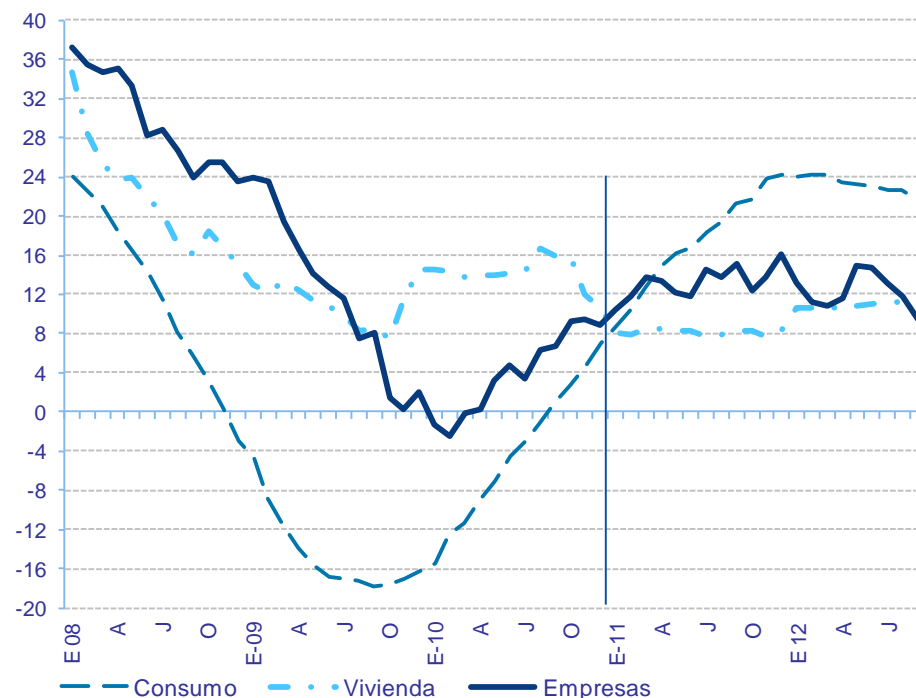
## Crédito Total de la Banca Comercial al Sector Privado

Saldos en mmp constantes a precios de septiembre de 2012 y Tasa de crecimiento nominal anual, %



## Crédito Bancario al Consumo, a la Vivienda y a Empresas

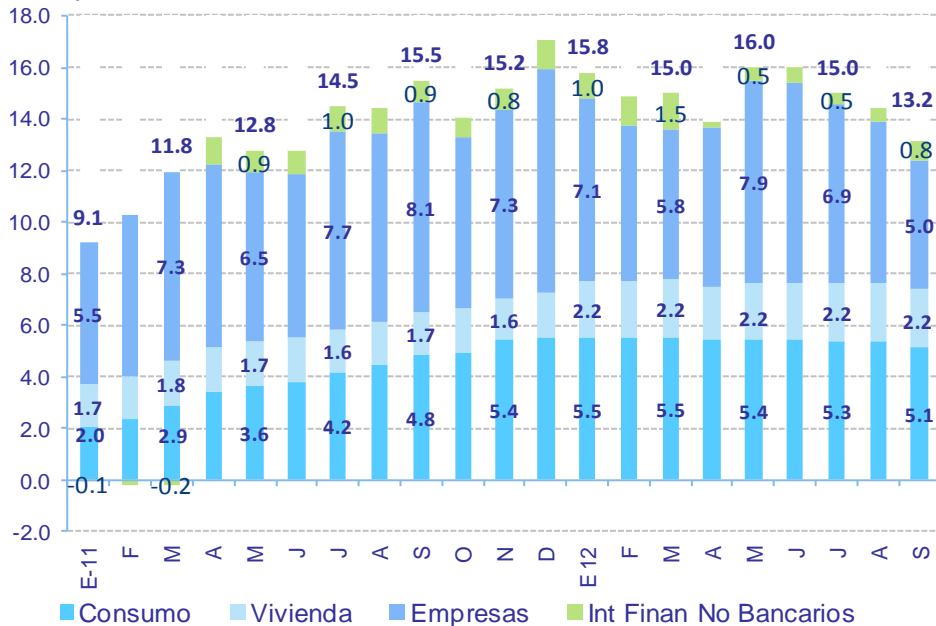
Tasas de crecimiento nominales anuales, %



# Coyuntura: Evolución del Crédito

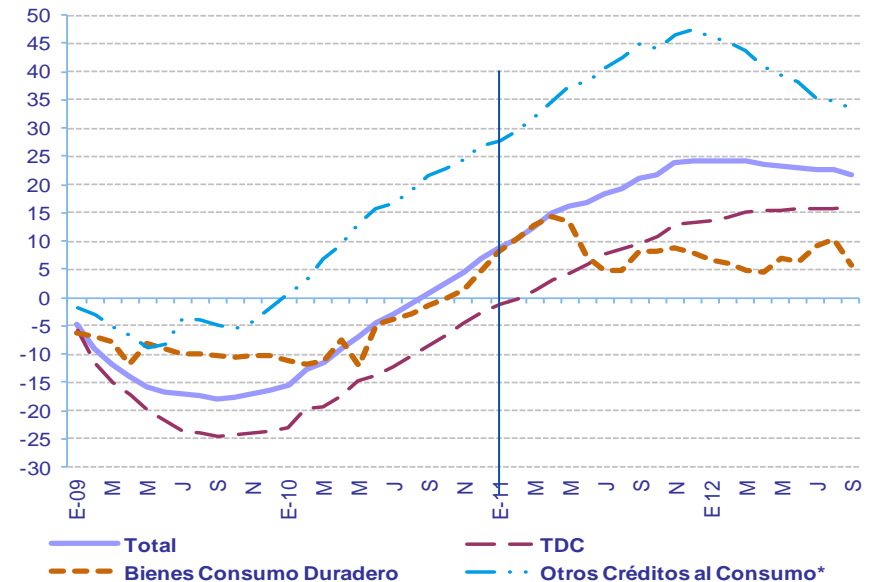
- En los últimos años el crédito a empresas ha sido la principal fuente de impulso del crédito bancario total otorgado al sector privado.
- Sin embargo, en septiembre de 2012 ahora la principal fuente de expansión del crédito total fue el crédito al consumo.
- Esto se debe al dinamismo que el crédito al consumo ha registrado desde la segunda mitad de 2010, en sus categorías de Tarjetas (TDC) y Otros Créditos al Consumo (NMmina)

**Crédito Total al Sector Privado: aportación al crecimiento nominal del crédito total por componente, %**



**Crédito bancario al consumo: crecimiento por componente**

Tasas de crecimiento nominal anual, %



\* Otros Créditos al Consumo incluyen: Crédito de nómina, Créditos Personales y Otros

# Coyuntura: Evolución del Crédito

- Esperamos que el crédito total al sector privado siga creciendo a tasas de dos dígitos durante el resto de 2012 y en 2013.
- De esta forma, estimamos que en 2012 su tasa de crecimiento promedio nominal será cercana al 15% y que en 2013 ésta será poco menor de 14%.

## Crédito Bancario Total

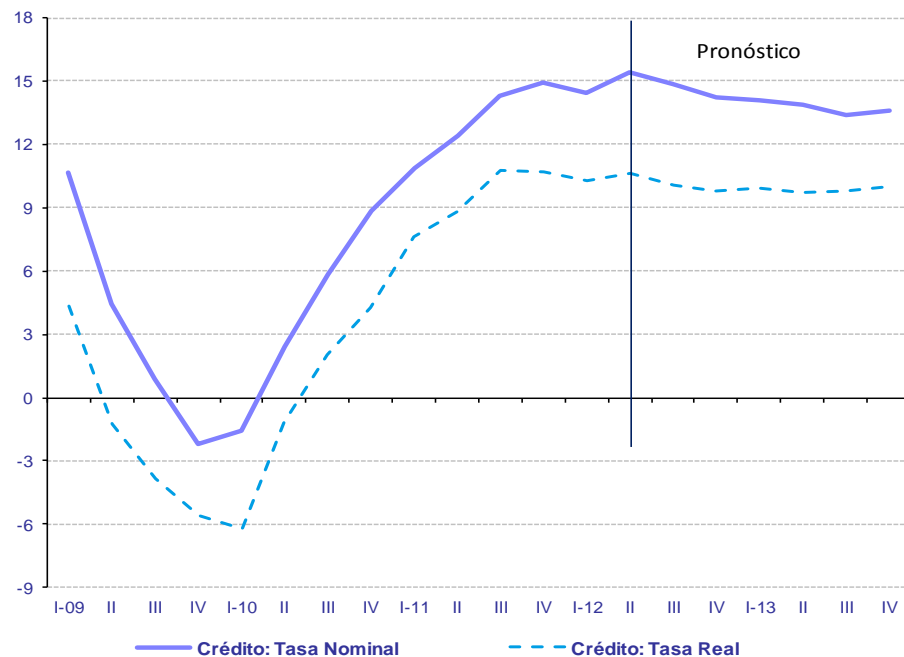
Tasas de crecimiento nominales anuales, %  
 Observado hasta 2T12; estimado desde 3T12  
 Tasa de crecimiento nominal

I-09	10.6
II	4.4
III	0.9
IV	-2.2
I-10	-1.6
II	2.4
III	5.8
IV	8.8
I-11	10.9
II	12.4
III	14.3
IV	14.9
I-12	14.4
II	15.4
III	14.9
IV	14.2
I-13	14.1
II	13.9
III	13.4
IV	13.6

### Tasas de crecimiento nominales promedio anual, %

2009	3.4
2010	3.9
2011	13.1
2012	14.7
2013	13.8

Crédito Total de la Banca Comercial y PIB Tasa de crecimiento anual real y nominal, %

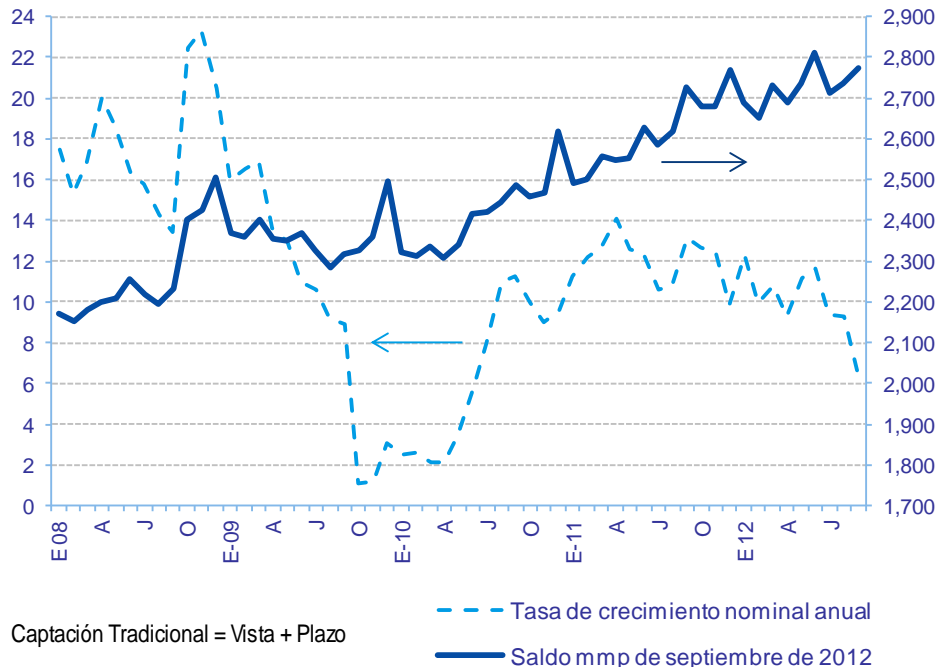




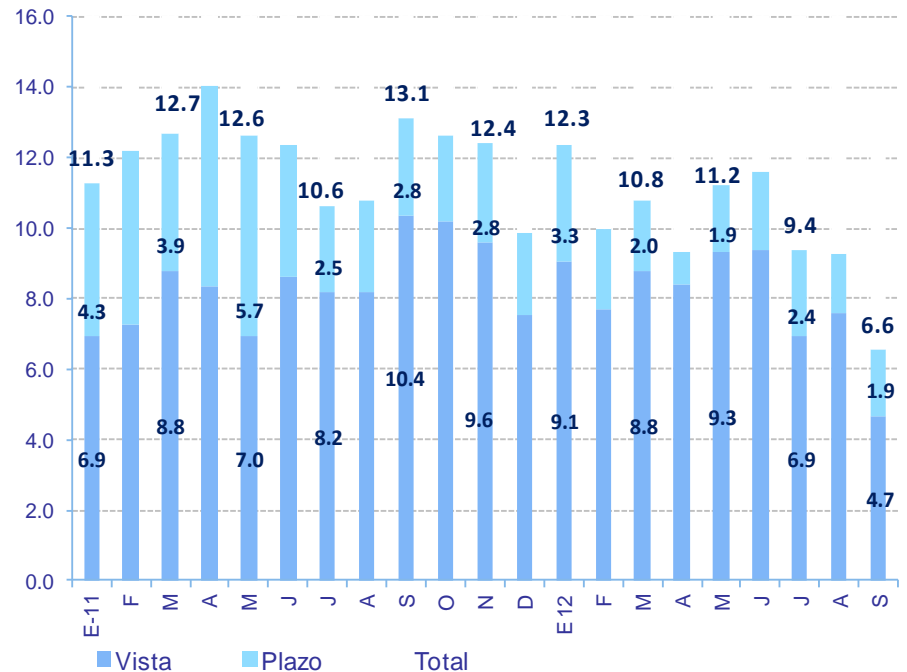
# Coyuntura: Evolución de la Captación

- La captación tradicional (vista + plazo) de la banca ha estado registrando tasas de crecimiento de dos dígitos, y éstas se han moderado en los últimos meses.
- La principal fuente de expansión de la captación tradicional ha sido la captación a la vista, la cual también ha moderado su ritmo de crecimiento. Esto último puede ser consecuencia de una menor tasa de crecimiento de la actividad económica

**Captación Tradicional\* de la Banca Comercial**  
Saldos en mmp constantes a precios de septiembre de 2012 y Tasa de crecimiento anual nominal, %



**Captación Tradicional: aportación al crecimiento nominal de la captación por componente, %**



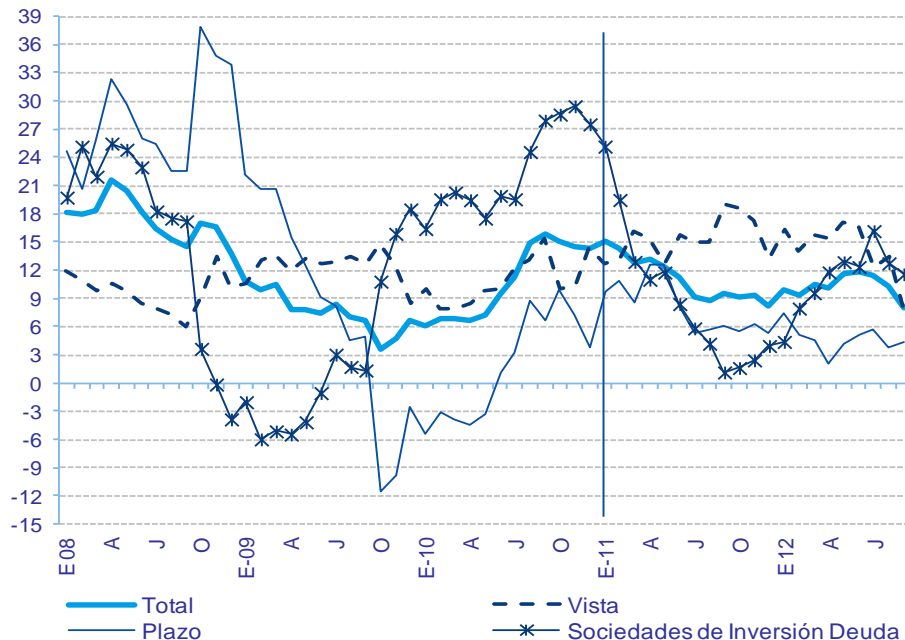
Captación Tradicional = Vista + Plazo

# Coyuntura: Evolución de la Captación

- El concepto de captación bancaria amplia incluye a la captación tradicional más a la que se realiza en sociedades de inversión de deuda (SID)
- Actualmente la captación a la vista, en primer lugar, y la realizada en SID, en segundo lugar, son las principales fuentes de expansión de la captación ampliada.

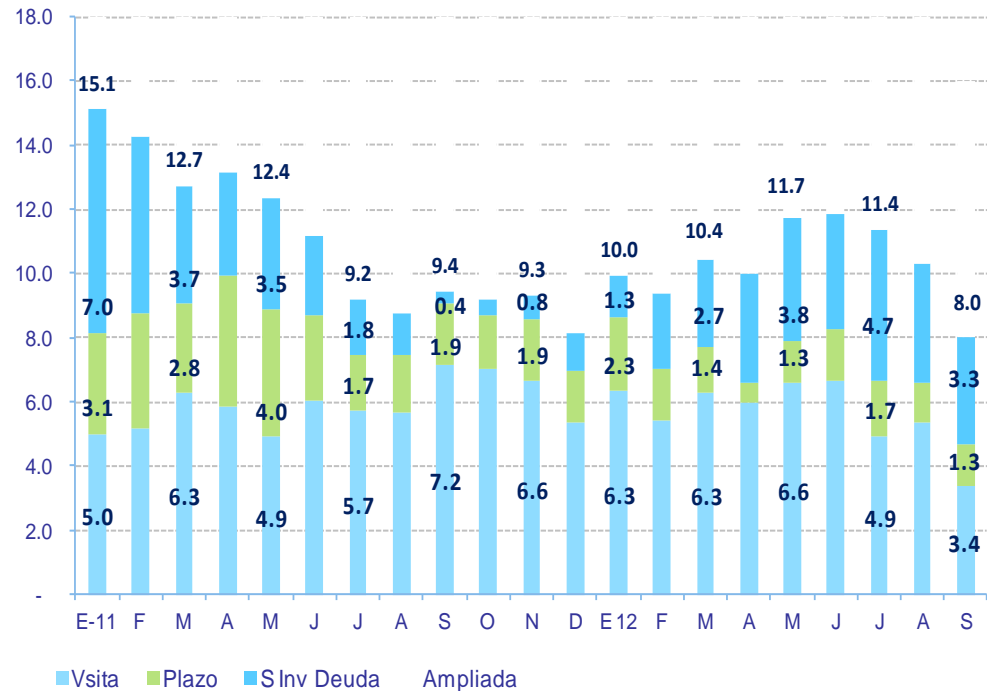
## Captación de la Banca Comercial: Ampliada, Vista, Plazo y Sociedades de Inversión

Tasas de crecimiento anual nominal, %



## Captación Ampliada: Vista + Plazo + Socs Inv Deuda

Aportación a su crecimiento por parte de sus componentes, pp



# Coyuntura: Evolución de la Captación

- Para el resto de 2012 y 2013 el comportamiento de la captación total de la banca seguirá siendo favorable.
- Estimamos que la tasa de crecimiento promedio anual de la captación total de la banca para ambos años será de alrededor del 11% nominal.

## Captación Total: Vista + Plazo + Socs Inv Deuda

Tasas de crecimiento nominales anuales,%

Observado hasta 2T12; estimado desde 3T12

### Captación Tasa Nominal

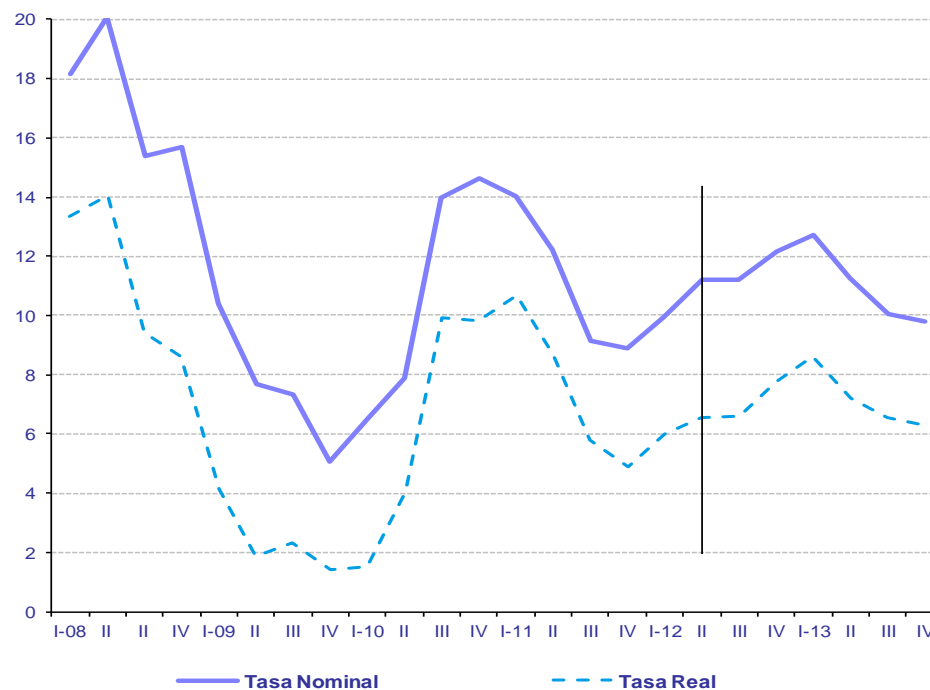
I-09	10.4
II	7.7
III	7.3
IV	5.1
I-10	6.5
II	7.9
III	14.0
IV	14.6
I-11	14.0
II	12.2
III	9.1
IV	8.9
I-12	9.9
II	11.2
III	11.2
IV	12.1
I-13	12.7
II	11.3
III	10.0
IV	9.8

### Tasas de crecimiento promedio anual, %

2009	7.6
2010	10.8
2011	11.1
2012	11.1
2013	11.0

## Captación Total \*de la Banca Comercial y PIB

Tasas de crecimiento anual real y nominal, %



\* Captación Total = Captación Bancaria Tradicional (Vista + Plazo) + Socs de Inversión de Deuda

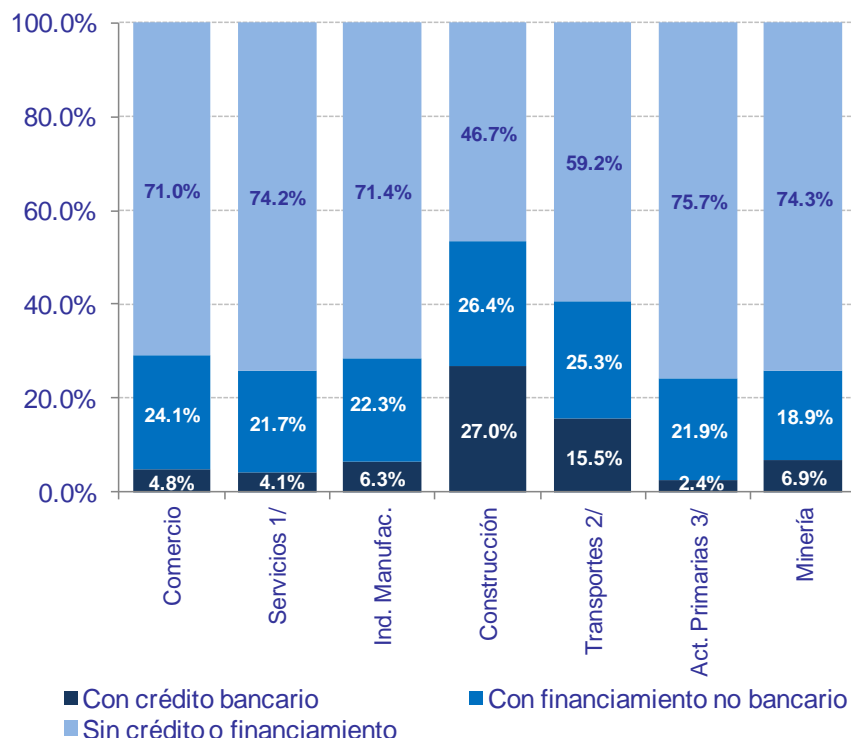
# Índice

1. Evolución reciente del crédito y el ahorro
2. Análisis:
  - i. Uso de Crédito en los Distintos Sectores Productivos: ¿Qué nos dice el Censo Económico 2009?
  - ii. Consideraciones respecto a la Segmentación de las Empresas
  - iii. Inclusión Financiera: Dos Ejercicios y Metodologías de Medición para México.
  - iv. Financiamiento al sector privado en México y otros países.
3. Conclusiones

El sector de actividad económica puede constituir otra faceta útil para identificar factores que contribuyan a detonar el flujo de crédito hacia las empresas:

- De acuerdo a datos del Censo Económico 2009, en el sector Construcción 53.3% de las empresas obtuvo financiamiento (bancario y de otras fuentes) y mientras que en el sector Transporte lo hizo el 40.8% de las unidades económicas. En el resto de los sectores, menos del 30% de las empresas obtuvieron algún tipo de financiamiento durante 2008.

**Unidades Económicas por Condición de Obtención Crédito o Financiamiento (% del total del sector)**



- ✓ Las empresas dedicadas a Construcción y al Transporte recibieron mayor crédito bancario que las empresas de otros sectores.
- ✓ Por su parte, una mayor proporción de las empresas dedicadas a Actividades Primarias, Comercio y Servicios obtuvieron financiamiento no bancario

En el agregado, las unidades económicas con crédito bancario tienen en promedio mayores ingresos por venta y mayores márgenes de utilidad

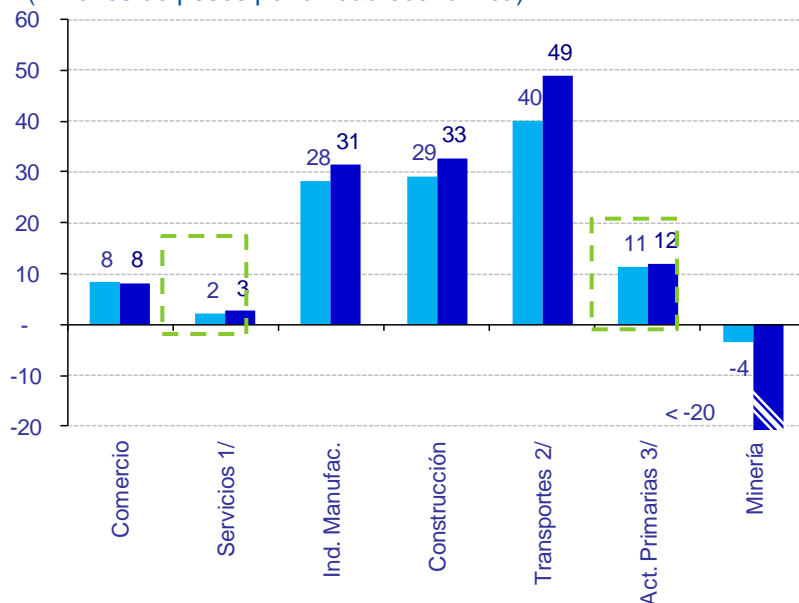
- Sin embargo, en algunos sectores la simple diferencia en indicadores de flujo de efectivo no explica los diferenciales en obtención de financiamiento.

✓ El diferencial de ingresos entre empresas con crédito bancario y el resto en el sector Servicios es mucho menor al observado en las empresas dedicadas a Actividades Primarias, que son las que en menor proporción obtienen crédito bancario,

✓ Aunque el diferencial en el margen de utilidad promedio de las empresas de la Industria Manufacturera es semejante al de las empresas del sector Construcción, estas últimas obtienen crédito bancario más frecuentemente.

### Diferencia en Ingresos Promedio por Ventas

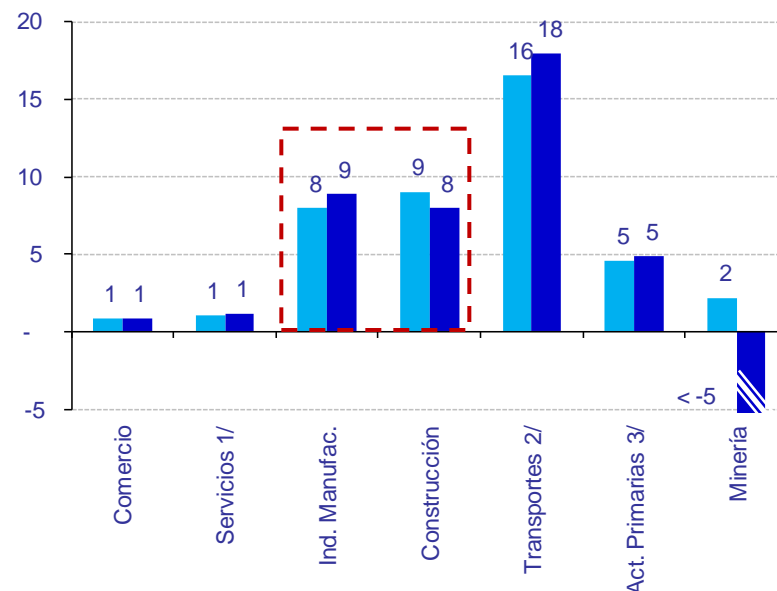
(millones de pesos por unidad económica)



- Ingresos de UE con crédito bancario menos ingresos de UE con financiamiento no bancario
- Ingresos de UE con crédito bancario menos ingresos de UE sin crédito o financiamiento

### Diferencia en Márgenes de Utilidad

(millones de pesos)



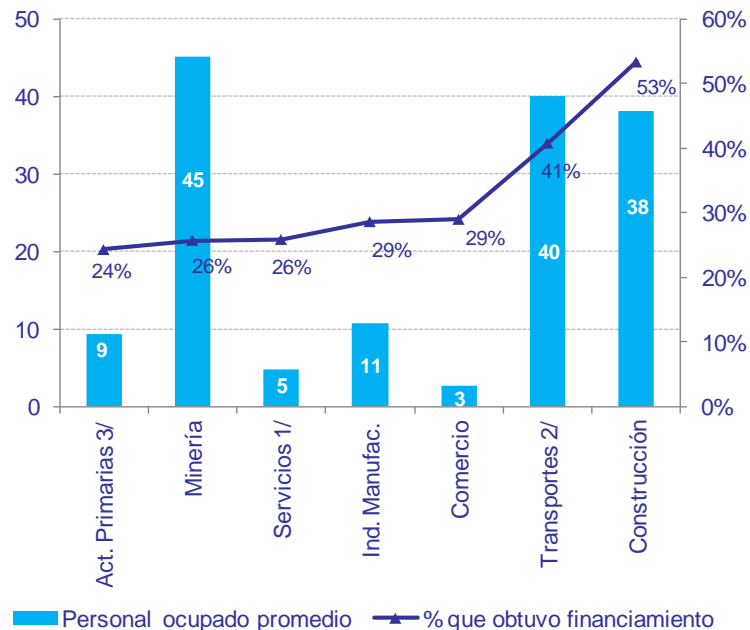
- Margen de utilidad de las UE con crédito bancario - margen de utilidad de las UE con financiamiento no bancario
- Margen de utilidad de las UE con crédito bancario - margen de utilidad de las UE sin crédito o financiamiento

# En el análisis por sector de actividad un mayor tamaño (medido a través del personal ocupado) no implica necesariamente mayor obtención de financiamiento

- Aunque en promedio las unidades del sector de Actividades Primarias registran mayor personal ocupado, una menor proporción de empresas dedicadas a estas actividades reciben financiamiento en comparación con las dedicadas a Servicios o Comercio
- La mayoría de las empresas con crédito bancario de los sectores Comercio y Servicios son micro y pequeñas empresas, mientras que en los sectores de Transportes y Construcción predominan las empresas pequeñas y medianas.

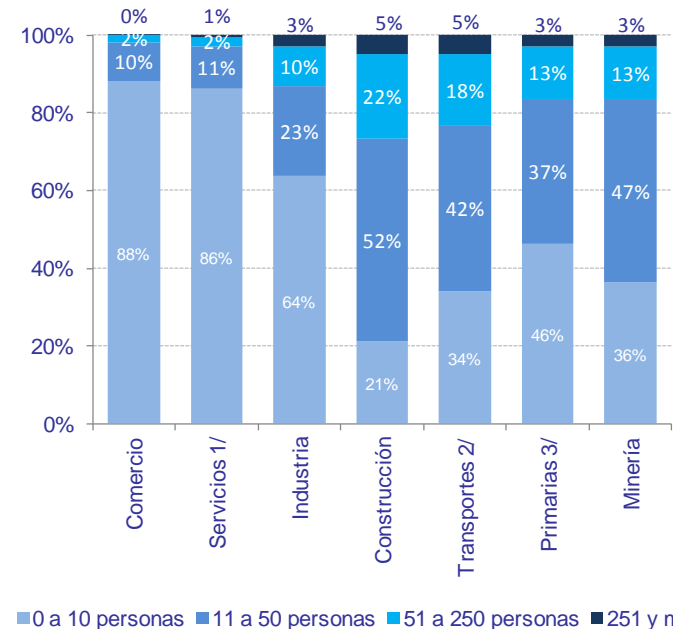
## Personal Ocupado por Condición de Obtención de Crédito o Financiamiento

(personas promedio, % del total con financiamiento)



## Proporción de Empresas con Crédito Bancario por Tamaño y Sector de Actividad

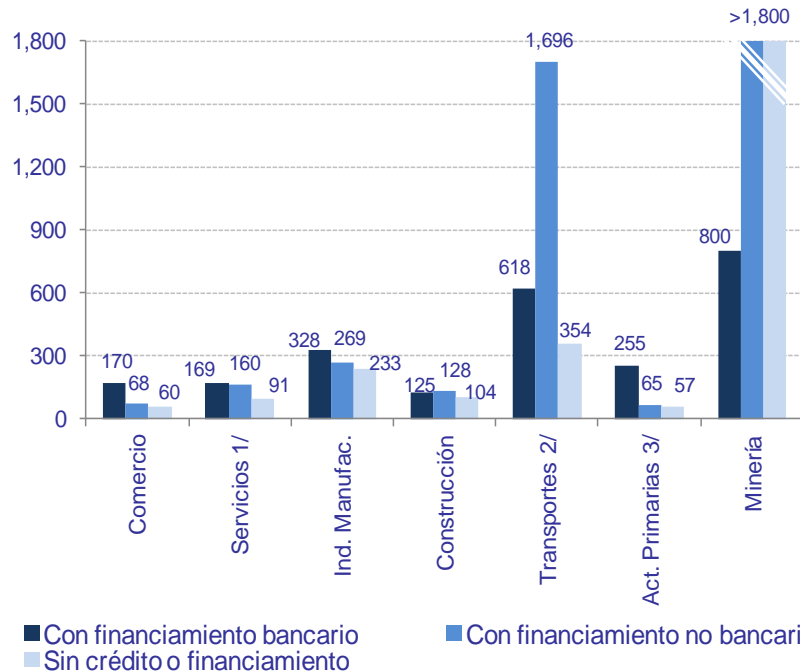
(% del total con financiamiento)



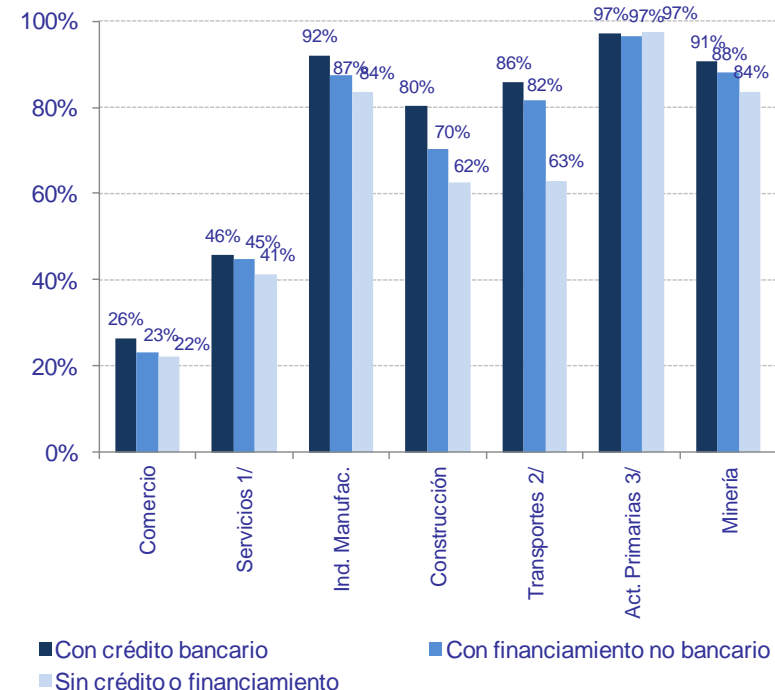
# No sólo el valor sino también el tipo de activos fijos puede ayudar a explicar la distribución del crédito entre empresas de distintos sectores

- La Industria Manufacturera muestran un mayor valor promedio de los activos comparado con el promedio de sectores como Servicios o Actividades Primarias, lo cual podría explicar el diferencial en la proporción de empresas que obtuvieron financiamiento entre estos sectores.
- Para los sectores Comercio y Servicios, la maquinaria y equipo representan una proporción relativamente baja de sus activos; en contraparte, para estos dos sectores los bienes inmuebles representan la mitad o más de sus activos.

**Valor promedio de los activos fijos por personal ocupado** (miles de pesos)



**Maquinaria y Equipo como Proporción de los Activos Totales** (% por sector de actividad)



Fuente: BBVA Research con información del Censo Económico 2009 (INEGI)



## La información sectorial del Censo complementa el estudio de las características de las empresas que obtienen financiamiento

- La información sectorial confirma que las empresas con crédito bancario tienden a estar organizadas como sociedades mercantiles, obtienen mayores ingresos y márgenes de utilidad y, en general, el valor promedio de sus activos es mayor.
- El análisis por sectores aporta nuevos elementos para entender los factores que influyen en la distribución de crédito. Destaca que, los sectores que muestran una mayor proporción de empresas que obtienen financiamiento son el de Construcción y Transporte.
- Los distintos indicadores revisados muestran la importancia de considerar no sólo el tamaño de la empresa como un factor relevante para explicar la obtención de crédito sino también otros factores que atienden a la particularidad de los distintos procesos productivos (intensidad de mano de obra, necesidad de maquinaria especializada y valor de los bienes inmuebles).
- Debe considerarse que hay otros elementos no medidos directamente por la información del Censo, que pueden impactar el flujo del crédito. El riesgo inherente a ciertas actividades puede afectar sus oportunidades de acceso al financiamiento, por lo que destacan la importancia que instrumentos como las garantías y las coberturas de riesgo pueden tener para ayudar a incrementar el crédito a esos sectores.

# Índice

1. Evolución reciente del crédito y el ahorro
2. Análisis:
  - i. Uso de Crédito en los Distintos Sectores Productivos: ¿Qué nos dice el Censo Económico 2009?
  - ii. Consideraciones respecto a la Segmentación de las Empresas.
  - iii. Inclusión Financiera: Dos Ejercicios y Metodologías de Medición para México.
  - iv. Financiamiento al sector privado en México y otros países.
3. Conclusiones

# Consideraciones respecto a la Segmentación de las Empresas

- De 1985 a la fecha han estado vigentes ocho definiciones distintas sobre el tamaño de las empresas en la legislación mexicana. En un principio se consideraron como criterios de clasificación el número de empleados y el volumen de ventas (1985, 1986, 1990, 1993), después sólo se consideró el número de empleados (1991), luego se agregó la dimensión de sector de actividad (1999, 2002) y finalmente se incluyeron las tres dimensiones: empleados, ventas y sector de actividad (2009).

## Evolución de la definición de Pequeña Empresa (1985-A la fecha)

PEQUEÑA EMPRESA								
Ventas	Hasta 400 mdp	Hasta 1,000 mdp	Hasta 1,115 SM	De 16 hasta 100	Hasta 9 mdp	(S) De 21 a 50	(S) De 11 a 50	De 4.04 a 100 mdp
	Empleados	Hasta 100	Hasta 100		Hasta 100	Hasta 100	(C) De 6 a 20	
						(I) De 31 a 100	(I) De 11 a 50	(C) De 11 a 30
								(I) De 11 a 50
	1985	1986	1990	1991	1993	1999	2002	2009

Fuente: BBVA Research con datos de INEGI y Diario Oficial de la Federación (varias fechas).

SM: salario mínimo general, elevado al año, correspondiente al Área Geográfica "A"

(S) Servicios, (C) Comercio, (I) Industria.

# En México se recopilan distintas estadísticas sobre las empresas de acuerdo a su tamaño

- La diversidad de definiciones con la cual se recopilan estadísticas sobre las MIPYMES es una limitante para capitalizar el esfuerzo de generación de datos, complementar las distintas fuentes y contar con un panorama comprehensivo sobre quienes conforman el universo MIPYME y cuáles son sus principales características y necesidades.

**Comparación de la Segmentación de las Empresas por Tamaño de acuerdo a Número de Empleados**

	MICRO	PEQUEÑA	MEDIANA
INEGI	0 a 10	11 a 50	51 a 250
ECONOMÍA/ CNBV	Servicios: De 0 a 10	Servicios: De 11 a 50	Servicios: De 51 a 100
	Comercio: De 0 a 10	Comercio: De 11 a 30	Comercio: De 31 a 100
	Industria: De 0 a 10	Industria: De 11 a 50	Industria: De 51 a 250
BdM	Hasta 100		Más de 100

**Comparación de la Segmentación de las Empresas por Tamaño de acuerdo al Volumen Anual de Ventas**

	MICRO	PEQUEÑA	MEDIANA	GRANDE
SE / CNBV	Hasta 4 mdp	Desde 4.01 hasta 100 mpd	Desde 100.1 hasta 250 mdp	Más de 250 mdp
BdM	1 a 100 mdp		101 a 500 mdp	500 a 5,000 mdp
ABM	Hasta 2 mdp	Hasta 40 mdp	Hasta 100 mdp	Más de 100 mdp

Fuente: BBVA Research con datos de ABM, Banco de México, Censo Económico 2009 y D.O.F. (30 de junio de 2009)

La existencia de definiciones homogéneas sobre el tamaño de las empresas, facilitaría el seguimiento y evaluación de la penetración del crédito en el sector productivo mexicano.

- La diversidad de definiciones con la cual se recopilan estadísticas sobre las MIPYMES es una limitante para capitalizar el esfuerzo de generación de datos para complementar las distintas fuentes y contar con un panorama comprehensivo sobre quienes conforman el universo MIPYME y cuáles son sus principales características y necesidades.
- El uso de definiciones comparables permitiría que todas las instancias interesadas, tanto gubernamentales como del sector privado contaran con una concepción clara de cuál es la población objetivo a atender, sus características y el riesgo de crédito que cada categoría de empresas podría representar.
- La simple definición del tamaño de una empresa determina el análisis, el diagnóstico y el diseño de las propuestas de apoyo hacia un grupo específico. En este sentido, una definición compartida permitiría dirigir los esfuerzos y capitalizar los recursos que tanto el sector público como el privado tienen disponibles para detonar el crecimiento del sector MIPYME en el país.

# Índice

1. Evolución reciente del crédito y el ahorro
2. Análisis:
  - i. Uso de Crédito en los Distintos Sectores Productivos: ¿Qué nos dice el Censo Económico 2009?
  - ii. Consideraciones respecto a la Segmentación de las Empresas.
  - iii. Inclusión Financiera: Dos Ejercicios y Metodologías de Medición para México.
  - iv. Financiamiento al sector privado en México y otros países.
3. Conclusiones

# Inclusión Financiera: Dos Ejercicios y Metodologías de Medición para México

¿Cuántos clientes tiene el sistema bancario mexicano?

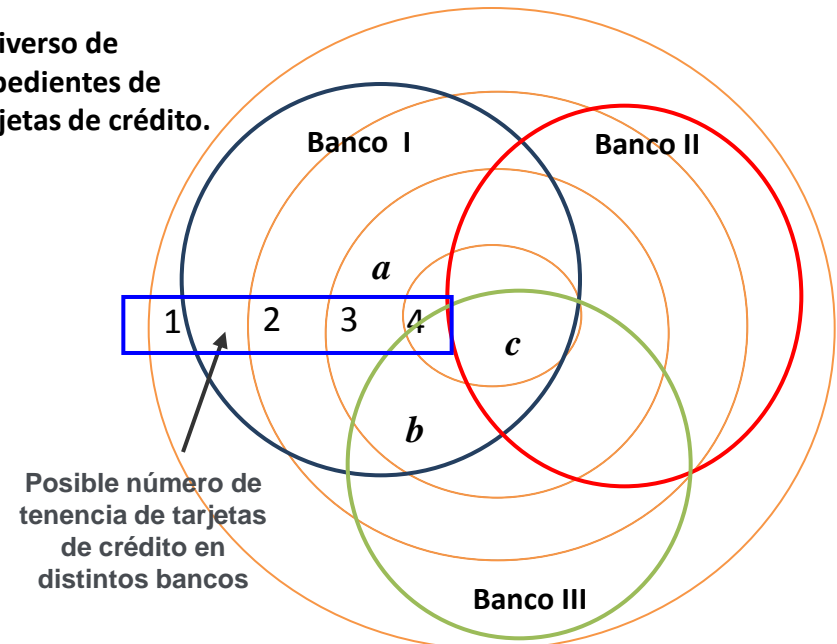
- Los clientes del sistema bancario son aquellos que tienen al menos una cuenta de ahorro o crédito en alguno de los bancos del país.
- Su número no puede inferirse directamente de las estadísticas sobre número de cuentas o saldos de los diversos productos bancarios debido a que existen:

**Cientes multiproducto:** Un cliente puede tener y ser usuario de diversos productos de captación y crédito.



**Cientes compartidos:** Un cliente puede tener productos bancarios contratados con varios bancos.

**Universo de expedientes de tarjetas de crédito.**



# Inclusión Financiera: el número total de clientes de la banca es la suma de clientes interbancarios únicos y de un solo banco

- Balmaceda y Necoechea (2012) proponen una metodología para estimar el número de clientes bancarios con datos de **tres fuentes de información**:
  - Saldos de captación** a través de cuentas de depósito y los **saldos de crédito a través de tarjetas de crédito** del sistema bancario (CNBV);
  - Número de expedientes de crédito** en los registros o burós de crédito (Buró de Crédito), y
  - Distribución de clientes según el número de productos bancarios** poseídos de un banco relevante (BBVA Bancomer).
- Se requiere calcular la probabilidad de que un cliente se encuentre en el banco relevante y esa información se utiliza para determinar la **multiplicidad de bancos**; es decir, el número de bancos a los que pertenece un cliente compartido.
- Por ejemplo, en diciembre de 2011:

Clientes compartidos  
(45.6 millones)

/

Índice de multiplicidad  
de bancos (2.99)

=

Clientes interbancarios  
únicos (15.3 millones)

Clientes interbancarios  
únicos (15.3 millones)

+

Clientes de un sólo banco  
(32.2 millones)

=

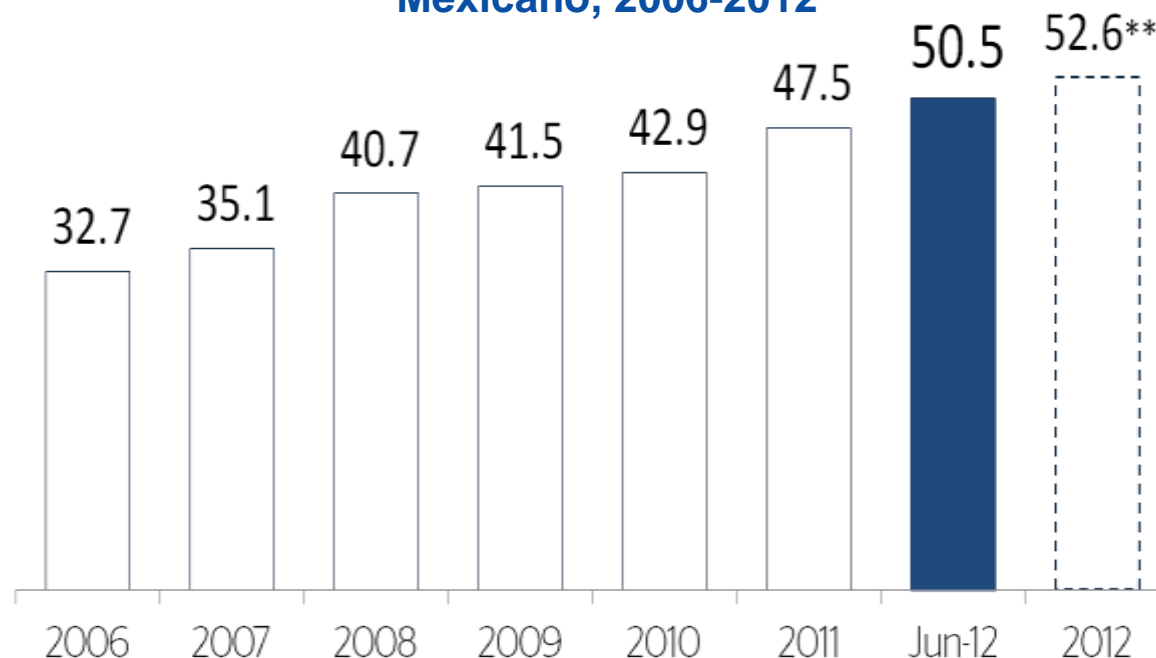
**Número total de usuarios  
del sistema bancario  
(47.5 millones)**



# Inclusión Financiera: Al mes de junio de 2012 el número total de clientes de los bancos en México se estimó en 50.5 millones

- Se pronostica que al cierre de 2012 esta cifra ascienda a 52.6 millones.
- Dado que el número estimado de clientes bancarios en 2006 era de 32.7 millones, si se cumple el pronóstico para cierre del año el número de clientes de los bancos en México habrá crecido en casi 20 millones de personas en seis años.

**Estimación del Número de Clientes del Sistema Bancario Mexicano, 2006-2012**



# Inclusión Financiera: ¿Cuántas personas en México tienen y utilizan servicios financieros?

Desde 2009 BBVA Bancomer realiza con la empresa encuestadora GAUSSC un seguimiento de las principales variables que inciden en la inclusión financiera en México de los diferentes grupos sociales.

## Diseño Metodológico de las Encuestas de Inclusión Financiera de BBVA Bancomer-GAUSSC

<b>Tamaño de muestra</b>	<b>2,500 entrevistas</b>
<b>Representatividad</b>	Nacional
<b>Población en estudio</b>	Población de <b>18 años en adelante</b>
<b>Técnica</b>	<b>Cara a cara</b> en viviendas
<b>Selección de unidades muestrales</b>	Selección aleatoria de unidades muestrales (AGEBs o Localidades) de manera proporcional a la población de cada entidad y estrato urbano y mixto-rural
<b>Selección de hogares e individuos</b>	Selección aleatoria de manzanas. En campo se seleccionan mediante saltos sistemáticos hogares, en el hogar se utilizan cuotas de edad y sexo para seleccionar al individuo
<b>Margen de error</b>	<b>+/- 1.96</b>

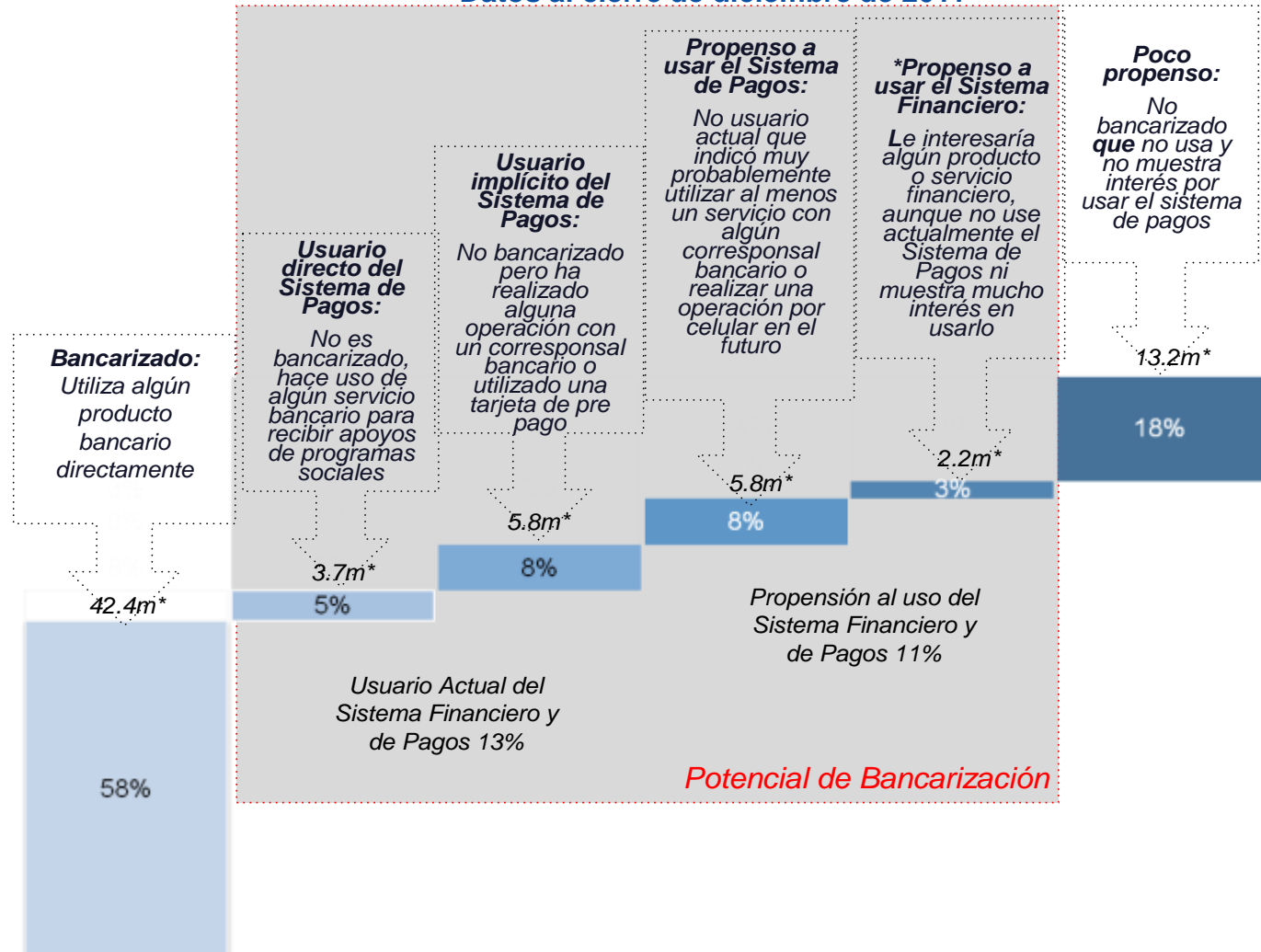
<b>Indicador</b>	<p>Se construye con una <b>batería de 13 variables de tenencia de productos o servicios financieros</b> con el uso de una tarjeta de apoyo: Tiene Usted alguno de los servicios bancarios que aparecen en esta tarjeta? 1) Cuenta de ahorros, 2) Cuenta de cheques, 3) Tarjeta de débito o nómina, 4) Crédito personal o de nómina, 5) Tarjeta de crédito, 6) Crédito hipotecario, 7) Crédito automotriz, 8) Inversión, pagaré o sociedad de inversión, 9) Seguro contratado por usted, 10) Seguro contratado por un tercero, 11) Banca por internet, 12) Tarjetas de tiendas departamentales, 13) Afore, 13a) Ha hecho aportaciones voluntarias o ha cambiado de afore.</p> <p><b>El bancarizado es aquel que tiene alguno de los 13 productos, en el caso del Afore tuvo que haber hecho alguna aportación o cambiado de administradora</b></p>
------------------	---

# Inclusión Financiera: Tiene dos grandes componentes

1. Población Bancarizada Tradicional
2. Usuarios No Bancarizados del Sistema Financiero y de Pagos, los cuales a su vez pueden ser **Usuarios Directos del Sistema de Pagos**, que usan algún servicio bancario para recibir apoyos de programas sociales, o **Usuarios Implícitos del Sistema de Pagos**, que han realizado alguna operación con un corresponsal bancario o utilizado una tarjeta de prepago

## Inclusión Financiera y Potencial de Bancarización

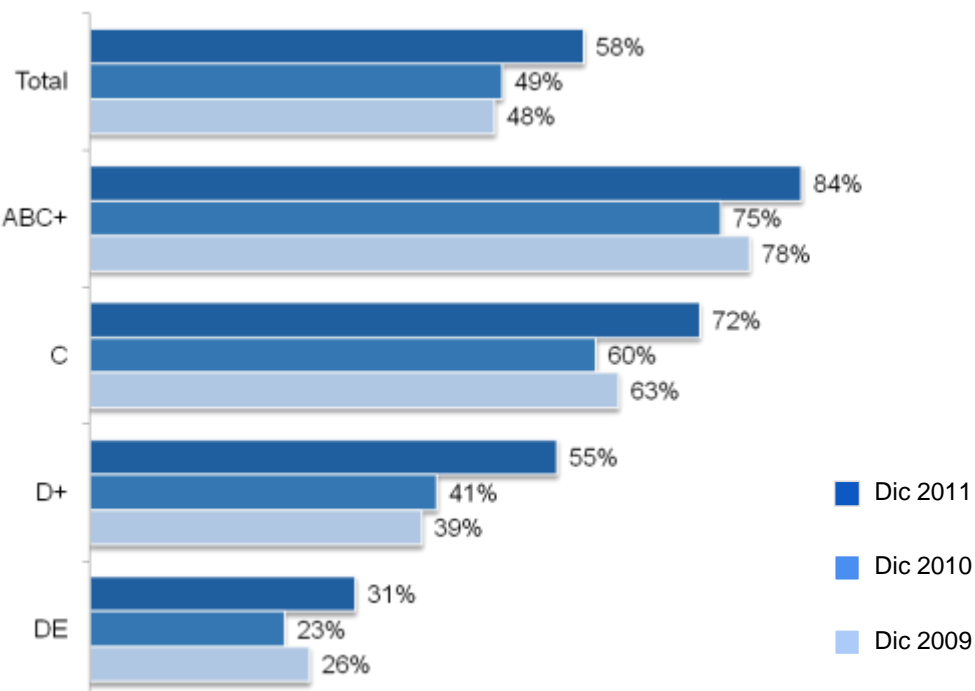
Datos al cierre de diciembre de 2011



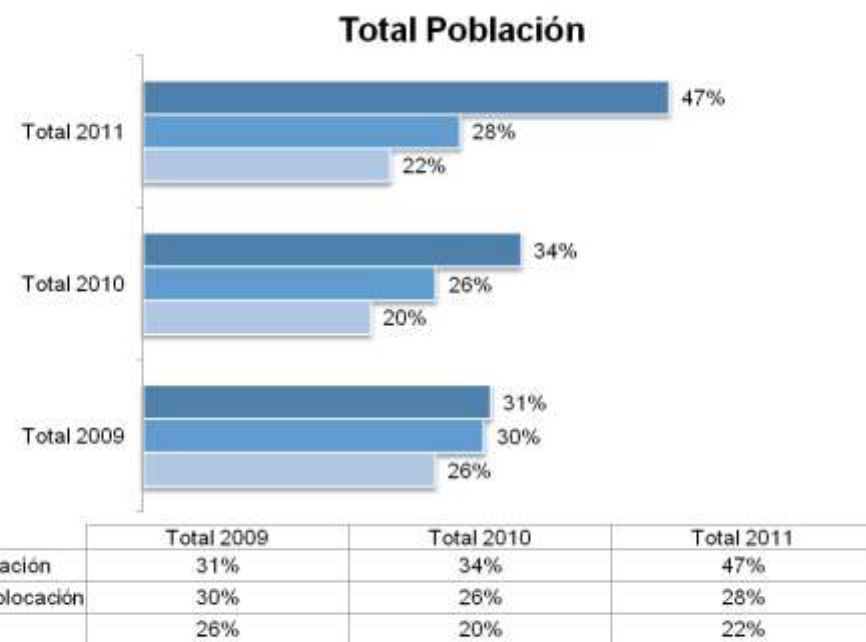
# Inclusión Financiera: La penetración total de productos y servicios bancarios y financieros en el país aumentó de 48% a 58% entre 2009 y 2011

- El incremento se dio principalmente entre los segmentos socioeconómicos medios bajos “C”, “D+” y “DE”.
- Se debió principalmente al aumento en la colocación de cuentas de captación bancarias.
- Además: los hombres tienden a utilizar los servicios financieros más que las mujeres, así como las personas con mayor escolaridad y aquéllas que viven en la frontera norte y en zonas urbanas con respecto a las personas con menos escolaridad, que viven en el centro norte del país y en las áreas rurales.

## IF por segmento socioeconómico

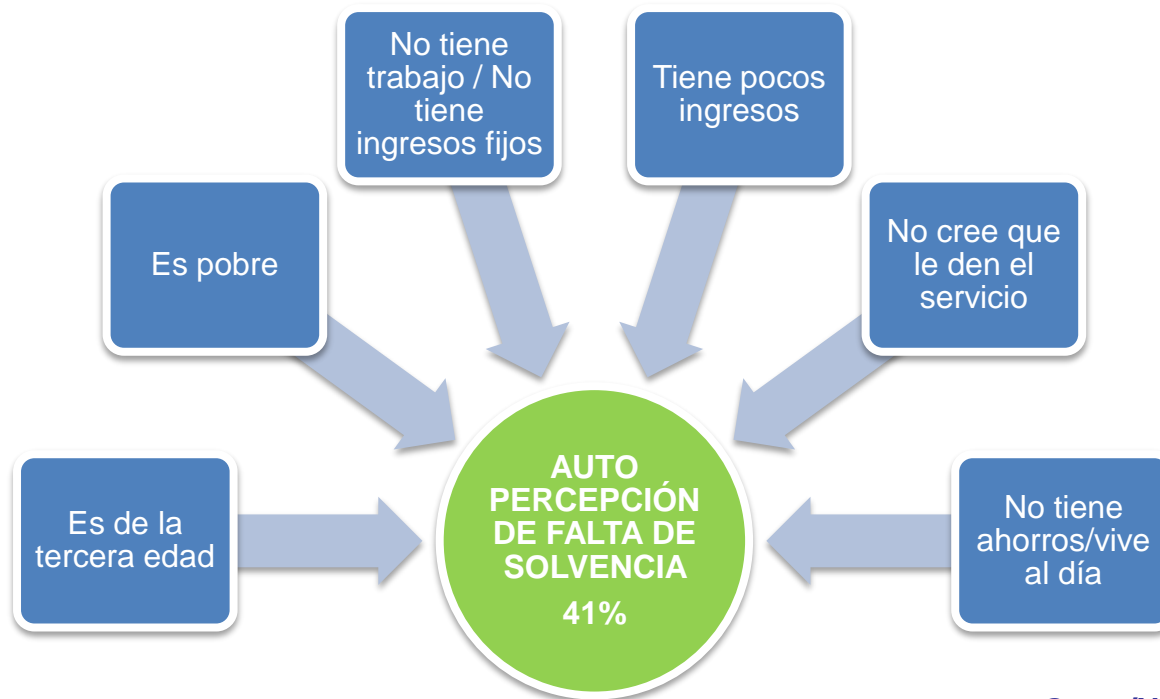


## IF por tipo de producto



# Inclusión Financiera: La principal razón para no usar un producto o servicio financiero es la autopercepción de insolvencia

## Razones Para No Utilizar Servicios Financieros, Datos de diciembre de 2011



### Otras Razones

### Otros/No sabe/No contesta: 20%

**Falta de Interés 17%**

- No los necesito
- No me interesan
- No quiero deber

**Altos costos 8%**

- Intereses altos
- Comisiones altas

**Desconfianza 8%**

- No les tengo confianza
- No me gusta
- Roban mucho

**Falta de información 6%**

- Falta de información
- Muchos trámites

# Índice

1. Evolución reciente del crédito y el ahorro
2. Análisis:
  - i. Uso de Crédito en los Distintos Sectores Productivos: ¿Qué nos dice el Censo Económico 2009?
  - ii. Consideraciones respecto a la Segmentación de las Empresas.
  - iii. Inclusión Financiera: Dos Ejercicios y Metodologías de Medición para México.
  - iv. **Financiamiento al sector privado en México y otros países.**
3. Conclusiones

# Disminución de la Penetración del crédito en México en 1995 y su posterior recuperación

## Contracción de la Penetración

- Deterioro del entorno macroeconómico de 1995: contracción del PIB (-6.2%); aumento de la inflación (Dic-94, 7.1; Dic-95, 52%); aumento tasas de interés (Cetes 28 D en Dic-94, 18.5%; en Abr-95; 74.8%)
- Efecto duradero en inflación y Cetes: hasta Abr-00 la inflación volvió a ser de un dígito y hasta Jun-01 Cetes también fue de un dígito; descapitalización de instituciones
- Carencia de marco regulatorio robusto para la actividad bancaria: reglas laxas que posteriormente se cambiaron
- Financiamiento no bancario: surgimiento y expansión, por ejemplo, mediante sofoles e institutos públicos de vivienda



## Contracción del Crédito Bancario

## Recuperación de la Penetración

- Modificación al marco regulatorio de la actividad crediticia: creación de la figura de sociedades de información crediticia (burós de crédito); uso de herramientas estadísticas para medir riesgo crediticio
- Reglas más estrictas de: capitalización de bancos y de calificación de cartera crediticia
- Otras medidas relevantes del marco regulatorio: limitación del monto del seguro de depósito, apertura total del sector bancario a la inversión extranjera
- Mejor marco regulatorio para proteger los derechos de los acreedores: Miscelánea de Garantías y Ley de Concursos Mercantiles



## Aumento del Crédito Bancario y No Bancario

# Financiamiento al sector privado en México

- Además del crédito bancario al sector privado, en México se ha institucionalizado el crédito que otorgan entidades no bancarias. Este es el caso de los institutos públicos de vivienda y el desarrollo del mercado financiero, el cual le permite a las empresas emitir deuda.
- El punto anterior hace que la penetración del crédito en el país en 2011 pase de 15.2% si sólo se considera al bancario a 34.3% al incluir al no bancario que se ha institucionalizado.

## México: Crédito y Financiamiento al Sector Privado como Proporción del PIB, %

	1994	2000	2005	2007	2009	2011	Incremento 2011 - 2005
<b>A: Crédito y Financiamiento al Sector Privado *</b>							
<b>I. Bancario Interno Total al Sector Privado</b>	35.2	12.0	9.8	13.3	14.3	15.2	5.4
I.1 Banca Comercial	32.4	11.0	9.3	12.9	13.6	14.3	5.0
I.2 Banca de Desarrollo	2.8	1.0	0.5	0.4	0.7	1.0	0.4
<b>II. Entidades No Bancarias del Sector Público (ENBSP)</b>	2.2	3.5	5.2	5.8	6.6	6.4	1.3
III.1 Infonavit	2.2	3.5	5.2	4.7	5.4	5.4	0.3
III. 2 Fovissste	-	-	-	1.1	1.3	1.0	1.0
<b>III. Bancario Externo</b>							
III Préstamos Bancarios y Otros Créditos Directos	4.4	5.1	3.9	4.3	4.7	4.0	0.1
<b>IV. Intermediarios Financieros No Bancarios del País (IFNB)</b>							
IV. IFNB: Factoraje, Arrendadoras, Uniones de Crédito, Sofoles, Otros IFNB	4.0	1.5	2.8	2.1	1.4	1.4	-1.3
<b>V. Cartera de Crédito Bursatilizada</b>							
V. Bursatilizaciones de créditos a la vivienda de: Infonavit, Fovissste, bancos y sofole	-	-	0.1	0.6	1.2	1.4	1.3
<b>VI. Emisión de Deuda de Empresas Privadas</b>	5.0	4.4	4.0	3.7	4.4	5.8	1.8
VI.1 Deuda emitida en el Extranjero	3.7	3.1	2.2	2.2	2.4	3.7	1.5
VI.2 Deuda emitida por empresas emisoras en la BMV en el mercado interno	1.3	1.3	1.7	1.6	2.0	2.0	0.3
<b>Suma al Sector Privado = I + II + III + IV + V + VI</b>	<b>50.7</b>	<b>26.4</b>	<b>25.8</b>	<b>29.9</b>	<b>32.7</b>	<b>34.3</b>	<b>8.5</b>



# Financiamiento al sector privado en México y en algunos países latinoamericanos

- La comparación de la penetración del crédito al sector privado otorgado sólo por la banca comercial de México con las principales economías latinoamericanas indica que el país guarda una mejor posición que Argentina.
- En cambio, si se considera al financiamiento no bancario que se ha institucionalizado, la posición del país ahora es mejor que la de Argentina y Venezuela.

## Crédito y Financiamiento al Sector Privado en México y en algunos Países Latinoamericanos como Proporción del PIB en 2011, %

	Venezuela	Argentina	México *	Perú	Colombia	Brasil	Chile
<b>A: Crédito y Financiamiento al Sector Privado</b>							
<b>I. Bancario Interno Total al Sector Privado</b>	20.3	14.0	15.2	27.0	32.0	52.3	73.1
I.1 Banca Comercial o bancos privados	20.2	14.0	14.3	26.4	30.9	25.3	73.1
I.2 Banca de Desarrollo o bancos del sector público	0.1	0.0	3.6	0.6	1.0	27.0	-
<b>II. Entidades No Bancarias del Sector Público (ENBSP)</b>	0.2	0.0	6.4	-	0.8	-	-
<b>III. Bancario Externo</b>	-	3.5	4.0	-	-	8.0	-
<b>IV. Intermediarios Financieros No Bancarios del País (IFNB)</b>	0.1	0.5	1.4	4.8	4.6	1.3	5.7
<b>V. Cartera de Crédito Bursatilizada</b>	-	0.0	1.4	-	1.0	-	-
<b>VI. Emisión de Deuda de Empresas Privadas</b>	0.1	3.3	5.8	9.3	10.7	1.6	14.5
VI.1 Deuda emitida en el Extranjero	-	1.4	3.7	6.4	7.3	1.1	-
VI.2 Deuda emitida por empresas en el mercado interno	0.1	1.9	2.0	2.9	3.4	0.5	14.5
<b>Suma al Sector Privado = I + II + III + IV + V + VI</b>	20.7	21.3	34.3	41.2	49.1	63.2	93.3

\* En el caso de México se incluye al crédito otorgado al sector privado por la banca comercial y de desarrollo y al crédito concedido por entidades no bancarias que se han institucionalizado: institutos públicos de vivienda y el mercado de deuda empresarial.

Fuente: Elaborado con base en la información proporcionada por los departamentos de BBVA Research de Argentina, Colombia, Chile, Perú, Venezuela y Emerging Markets

# Financiamiento al sector público en México

- El sector público en México, ya sea éste el gobierno federal, estados, municipios, u organismos también han obtenido financiamiento de fuentes internas y externas.
- En 2011 la proporción total de financiamiento que obtuvo el sector público fue de 45.9%,. Ese razón fue mayor a la que obtuvo el sector privado en ese año, la cual fue de 34.3% si se considera al crédito bancario y al no bancario que se ha institucionalizado.

## México: Crédito y Financiamiento al Sector Público como Proporción del PIB, %

	1994	2000	2005	2007	2009	2011	Incremento 2011 - 2005
<b>B. Crédito y Financiamiento al Sector Público</b>							
<b>VII. Crédito Bancario al Sector Público: Banca Comercial y Banca de Desarrollo</b>	nd **	5.0	3.8	2.7	3.2	3.2	-0.5
<b>I.1 Crédito de la banca comercial *</b>	nd **	3.4	2.3	1.5	2.3	2.4	0.0
<b>I.2 Crédito de la banca de desarrollo o banca pública *</b>	nd **	1.6	1.4	1.1	1.0	0.9	-0.6
<b>VIII. Emisión de deuda del sector público en el mercado financiero del país</b>	nd **	13.0	23.9	26.3	31.4	34.2	10.3
<b>IX. Emisión de deuda del sector público en el mercado financiero internacional</b>	nd **	4.2	5.2	3.4	3.8	4.0	-1.2
<b>X. Créditos bancarios otorgados al sector público por la banca internacional</b>	nd **	4.5	2.7	1.3	3.9	4.4	1.8
<b>Suma al Sector Público = VII + VIII + IX + X</b>	<b>37.8</b>	<b>26.7</b>	<b>35.5</b>	<b>33.7</b>	<b>42.4</b>	<b>45.9</b>	<b>10.4</b>

\* Incluye crédito otorgado al gobierno federal, a estados y municipios y a entidades del sector público; \*\* nd = No Disponible

Fuente: Comisión Nacional Bancaria y de Valores para los rubros de VII a X de 2000 a 2011. Para los rubros de VII a X de 1994 la fuente es la SHCP.

# Financiamiento al sector público y total en México y en otros países latinoamericanos

- Por lo que respecta al financiamiento que se canaliza al sector público como proporción del PIB se tiene que México en 2011 presentó la razón más alta después de Brasil.
- Por otra parte, en 2011 la penetración total del crédito y financiamiento total a los sectores público y privado de México fue de 80.2% del PIB. Esta proporción fue mayor a la de Argentina, Perú y Venezuela.

## Crédito y Financiamiento al Sector Público en México y en algunos Países Latinoamericanos como Proporción del PIB en 2011, %

	Argentina	Perú	Venezuela	México	Colombia	Chile	Brasil
<b>B. Crédito y Financiamiento al Sector Público</b>							
<b>VII. Crédito Bancario al Sector Público: Banca Comercial y Banca de Desarrollo</b>	1.4	2.0		3.2	7.8	0.3	2.0
I.1 Crédito de la banca comercial *				2.4	5.8		0.1
I.2 Crédito de la banca de desarrollo o banca pública *				0.9	2.0		1.9
<b>VIII. Emisión de deuda (bonos) del sector público en el mercado financiero del país</b>	27.1	8.1		34.2	25.6	27.2	60.6
<b>IX. Emisión de deuda (bonos) del sector público en el mercado financiero internacional</b>		5.2		4.0	5.8	1.8	1.5
<b>X. Créditos bancarios otorgados al sector público por la banca internacional</b>	4.1	6.0	45.5	4.4	6.4		1.0
<b>Total Sector Público = VII + VIII + IX + X</b>	32.5	21.2	45.5	45.9	45.6	29.3	65.0
<b>Total Sector Privado y Sector Público = A + B = I + II+ III+ IV + V *VI + VII + VIII + IX + X</b>	<b>53.8</b>	<b>62.4</b>	<b>66.2</b>	<b>80.2</b>	<b>94.7</b>	<b>122.6</b>	<b>128.3</b>

Fuente: Elaborado con base en la información proporcionada por los departamentos de BBVA Research de Argentina, Colombia, Chile, Perú, Venezuela y Emerging Markets

# Financiamiento total a los sectores público y privado en México

- La penetración total del crédito y del financiamiento a los sectores público y privado en México indica que de 2005 a 2011 ésta aumentó 18.9 puntos porcentuales (pp)..
- El aumento que se registró de la penetración al sector privado fue de 8.5 pp, de los cuales 5.4 pp fueron de crédito bancario y 3.1 pp de no bancario. Por su parte, en ese lapso el financiamiento al sector público aumentó 10.4 pp

## México: Crédito y Financiamiento a los Sectores Privado y Público como Proporción del PIB, %

	1994	2000	2005	2007	2009	2011	Incremento 2011 - 2005
<b>A: Crédito y Financiamiento al Sector Privado *</b>							
<b>I. Bancario Interno Total al Sector Privado</b>	35.2	12.0	9.8	13.3	14.3	15.2	5.4
I.1 Banca Comercial	32.4	11.0	9.3	12.9	13.6	14.3	5.0
I.2 Banca de Desarrollo	2.8	1.0	0.5	0.4	0.7	1.0	0.4
<b>II. Entidades No Bancarias del Sector Público (ENBSP)</b>	2.2	3.5	5.2	5.8	6.6	6.4	1.3
III.1 Infonavit	2.2	3.5	5.2	4.7	5.4	5.4	0.3
III.2 Fovissste	-	-	-	1.1	1.3	1.0	1.0
<b>III. Bancario Externo</b>							
III Préstamos Bancarios y Otros Créditos Directos	4.4	5.1	3.9	4.3	4.7	4.0	0.1
<b>IV. Intermediarios Financieros No Bancarios del País (IFNB)</b>							
IV. IFNB: Factoraje, Arrendadoras, Uniones de Crédito, Sofoles, Otros IFNB	4.0	1.5	2.8	2.1	1.4	1.4	-1.3
<b>V. Cartera de Crédito Bursatilizada</b>							
V. Bursatilizaciones de créditos a la vivienda de: Infonavit, Fovissste, bancos y sofoles	-	-	0.1	0.6	1.2	1.4	1.3
<b>VI. Emisión de Deuda de Empresas Privadas</b>	5.0	4.4	4.0	3.7	4.4	5.8	1.8
VI.1 Deuda emitida en el Extranjero	3.7	3.1	2.2	2.2	2.4	3.7	1.5
VI.2 Deuda emitida por empresas emisoras en la BMV en el mercado interno	1.3	1.3	1.7	1.6	2.0	2.0	0.3
<b>Suma al Sector Privado = I + II + III + IV + V + VI</b>	<b>50.7</b>	<b>26.4</b>	<b>25.8</b>	<b>29.9</b>	<b>32.7</b>	<b>34.3</b>	<b>8.5</b>
<b>B. Crédito y Financiamiento al Sector Público</b>							
<b>VII. Crédito Bancario al Sector Público: Banca Comercial y Banca de Desarrollo</b>	nd **	5.0	3.8	2.7	3.2	3.2	-0.5
I.1 Crédito de la banca comercial *	nd **	3.4	2.3	1.5	2.3	2.4	0.0
I.2 Crédito de la banca de desarrollo o banca pública *	nd **	1.6	1.4	1.1	1.0	0.9	-0.6
<b>VIII. Emisión de deuda (bonos) del sector público en el mercado financiero del país</b>	nd **	13.0	23.9	26.3	31.4	34.2	10.3
<b>IX. Emisión de deuda (bonos) del sector público en el mercado financiero internacional</b>	nd **	4.2	5.2	3.4	3.8	4.0	-1.2
<b>X. Créditos bancarios otorgados al sector público por la banca internacional</b>	nd **	4.5	2.7	1.3	3.9	4.4	1.8
<b>Suma al Sector Público = VII + VIII + IX + X</b>	<b>37.8</b>	<b>26.7</b>	<b>35.5</b>	<b>33.7</b>	<b>42.4</b>	<b>45.9</b>	<b>10.4</b>
<b>Suma: Sector Privado + Sector Público = A + B</b>	<b>88.5</b>	<b>53.1</b>	<b>61.3</b>	<b>63.6</b>	<b>75.0</b>	<b>80.2</b>	<b>18.9</b>

\* Incluye crédito otorgado al gobierno federal, a estados y municipios y a entidades del sector público; \*\* nd = No Disponible

Fuente: Banco de México (Banxico) para los rubros I, II, III, IV t VI; Sociedad Hipotecaria Federal (SHF), Infonavit y Fovissste para el rubro V; Comisión Nacional Bancaria y de Valores para los

rubros de VII a X de 2000 a 2011. Para los rubros de VII a X de 1994 la fuente es la SHCP.

# Índice

1. Evolución reciente del crédito y el ahorro
2. Análisis:
  - i. Uso de Crédito en los Distintos Sectores Productivos: ¿Qué nos dice el Censo Económico 2009?
  - ii. Consideraciones respecto a la Segmentación de las Empresas.
  - iii. Inclusión Financiera: Dos Ejercicios y Metodologías de Medición para México.
  - iv. Financiamiento al sector privado en México y otros países.
3. Conclusiones

# Conclusiones

- De abril de 2010 a septiembre de 2012 el crédito otorgado por la banca comercial al sector privado registró 30 meses consecutivos de crecimiento, consolidando su proceso de expansión.
- Por su parte desde enero de 2012 la captación total de la banca (captación tradicional más sociedades inversión de deuda, SID) ha mejorado su desempeño.
- En la medida que prevalezca un entorno macroeconómico favorable, caracterizado por el crecimiento del PIB, del empleo y la estabilidad de precios, se espera mantener un flujo sano de financiamiento bancario y el ritmo de crecimiento de la captación total.
- El análisis de la distribución del crédito por sectores con base en información del Censo aporta nuevos elementos para entender los factores que influyen en el flujo de financiamiento. Sin embargo, los datos muestran que aún se requieren estadísticas que permitan complementar las particularidades del acceso al crédito en distintos sectores a fin de lograr una mejor comprensión de los riesgos inherentes al desarrollo de cada actividad.
- Las diversas clasificaciones de MIPYMES muestran la necesidad de contar con una definición compartida para este grupo de empresas a fin de coordinar los esfuerzos para proveer de financiamiento a este grupo y, eventualmente, evaluar el impacto del mismo no solo sobre las empresas en particular sino sobre la economía en su conjunto.

## Conclusiones

- Para contribuir al esfuerzo de medición de la Inclusión Financiera, BBVA difunde algunos de los indicadores y metodologías que ha desarrollado. Uno de ellos ya ha sido difundidos a través de la ABM. Estos ejercicios constituyen un importante aportación, que junto con las realizadas por las autoridades y otros agentes interesados, serán de gran utilidad para orientar las políticas de apoyo y el desarrollo de productos destinados a integrar al sistema financiero formal a un mayor número de participantes.
- **A través de encuestas periódicas se puede medir la inclusión financiera en diversas dimensiones.** Si están bien diseñadas, éstas puedan aportar información rica acerca de las características de la población según sus pautas de uso de instrumentos y servicios financieros. La Encuesta de BBVA Bancomer y GAUSSC busca profundizar el conocimiento sobre este relevante tema a través de su levantamiento periódico. Lo anterior, con el propósito de contribuir de manera constructiva tanto a la medición de la IF como a un mejor diseño de productos y de políticas públicas para incrementarla

# Elaboraron esta publicación:

## Editor

Adolfo Albo

[a.albo@bbva.com](mailto:a.albo@bbva.com)

Sara G. Castellanos

[sara.castellanos@bbva.com](mailto:sara.castellanos@bbva.com)

Fco. Javier Morales

[fj.morales@bbva.com](mailto:fj.morales@bbva.com)

Mariana A. Torán

[mariana.toran@bbva.com](mailto:mariana.toran@bbva.com)



# Temas especiales incluidos en números anteriores

## Junio 2012

- El Buen Fin
- Una Comparación de las Diferentes Fuentes de Información Acerca del Acceso y
- Uso del Crédito Bancario entre las Empresas de México
- El uso Conjunto de Servicios Financieros
- Regulación para Instituciones Financieras Sistémicamente Importantes (SIFIs)

## Noviembre 2011

- Situación Actual de las Tarjetas de Crédito Bancario
- El Régimen de Garantías Mobiliarias
- Cuentas Básicas de Depósito: Algunas Referencias Internacionales
- Una Estimación de las Ganancias en Eficiencia por la Bancarización de los Programas de Subsidios en México

## 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](http://www.bbvaresearch.com)  
en Español y en Inglés

# Situación Banca México Noviembre 2012

## Presentación a Prensa

México, D.F., noviembre 21, 2012

**BBVA** | RESEARCH  
Servicio de Estudios Económicos  
del Grupo BBVA

## Situación Banca México

Noviembre 2012  
Análisis Económico

- Crédito total de la banca: de abril de 2010 a septiembre de 2012 ha acumulado 30 meses consecutivos de crecimiento
- Las cifras del Censo Económico indican que en el sector Construcción y en el de Transporte, el 53.3% y el 40.8% de las empresas obtuvieron crédito bancario y de otras fuentes en 2008, en los demás sectores la proporción de empresas con crédito o financiamiento fue inferior a 30%
- En México ha aumentado de manera importante en años recientes el número de clientes de la banca en particular y el número de personas que utilizan servicios financieros en general
- Este es el mejor momento del sistema bancario mexicano, en este número se presenta una reseña de la investigación ganadora del Primer Lugar del Premio Manuel Espinosa Yglesias 2012
- La actividad financiera en México después de la crisis de 1995 se ha caracterizado por la mayor actividad crediticia de algunos intermediarios financieros no bancarios y los institutos públicos de vivienda

**BBVA** Bancomer