



El Sistema Financiero Mexicano

Dirección de Regulación y Supervisión

Preparado para la Universidad Autónoma del Estado de México, 19/Oct/12



BANCO DE MÉXICO

Contenido

1 Intermediación Financiera

2 Estructura del Sistema Financiero

3 Regulación y Supervisión

4 Comparación internacional

1 Intermediación financiera

Introducción

□ Intermediación: “puente” entre ahorradores y deudores

- Transferir recursos de hogares, empresas y gobiernos que cuentan con superávit (**ahorradores**) a los que cuentan con déficit (**deudores**). Diagrama ->

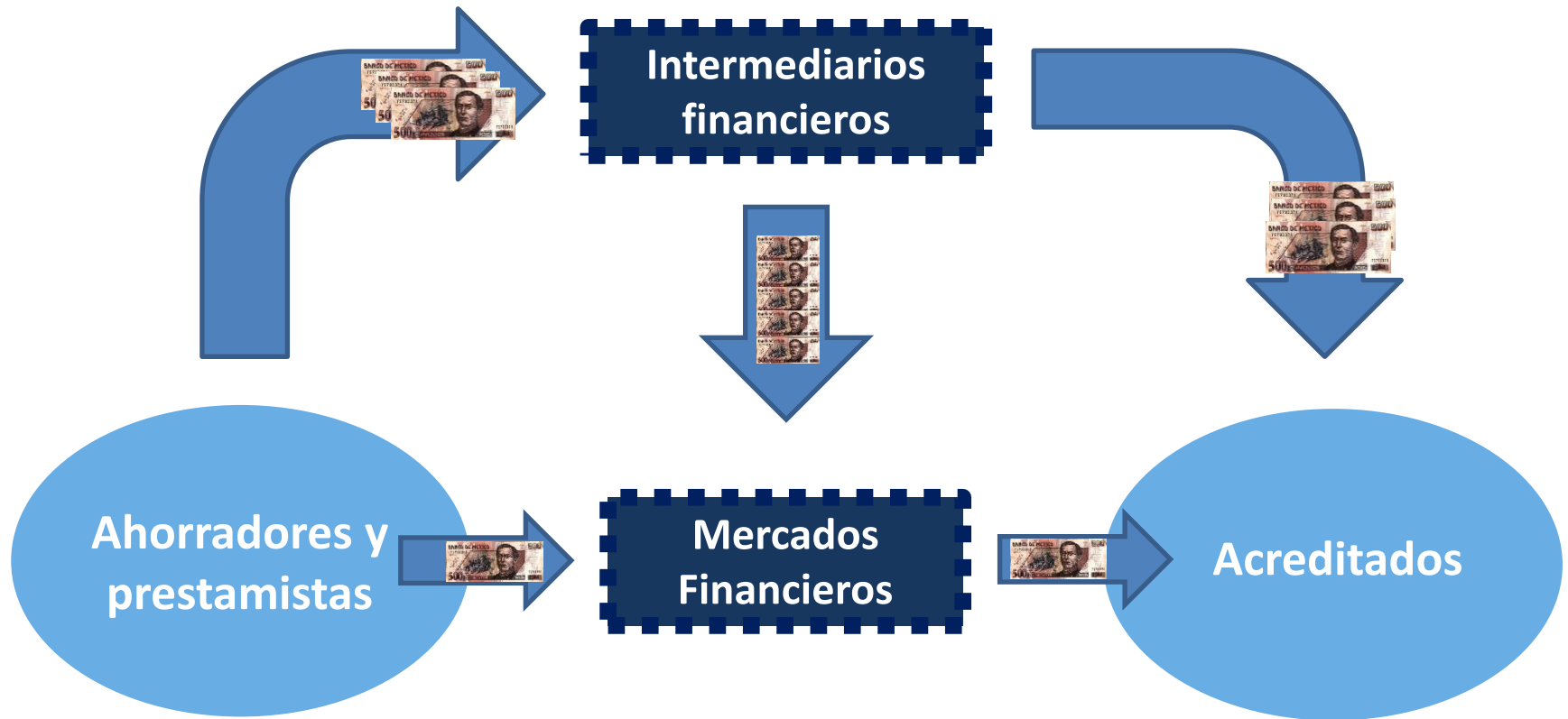
□ Funciones principales de los intermediarios

- Transformar bienes y recursos para facilitar la adquisición de bienes, servicios y productos financieros para los usuarios
- Reducir costos de transacción
- Diversificar riesgos y transformar plazos
- Combatir la Información Asimétrica (función implícita)

□ La intermediación *mejora* el bienestar social y es promotora del desarrollo.

1 Intermediación financiera


Transferencia de recursos a través del Sistema Financiero



Fuente: Mishkin & Serletis (2008), "The Economics of Money, Banking and Financial Markets", Pearson Education.

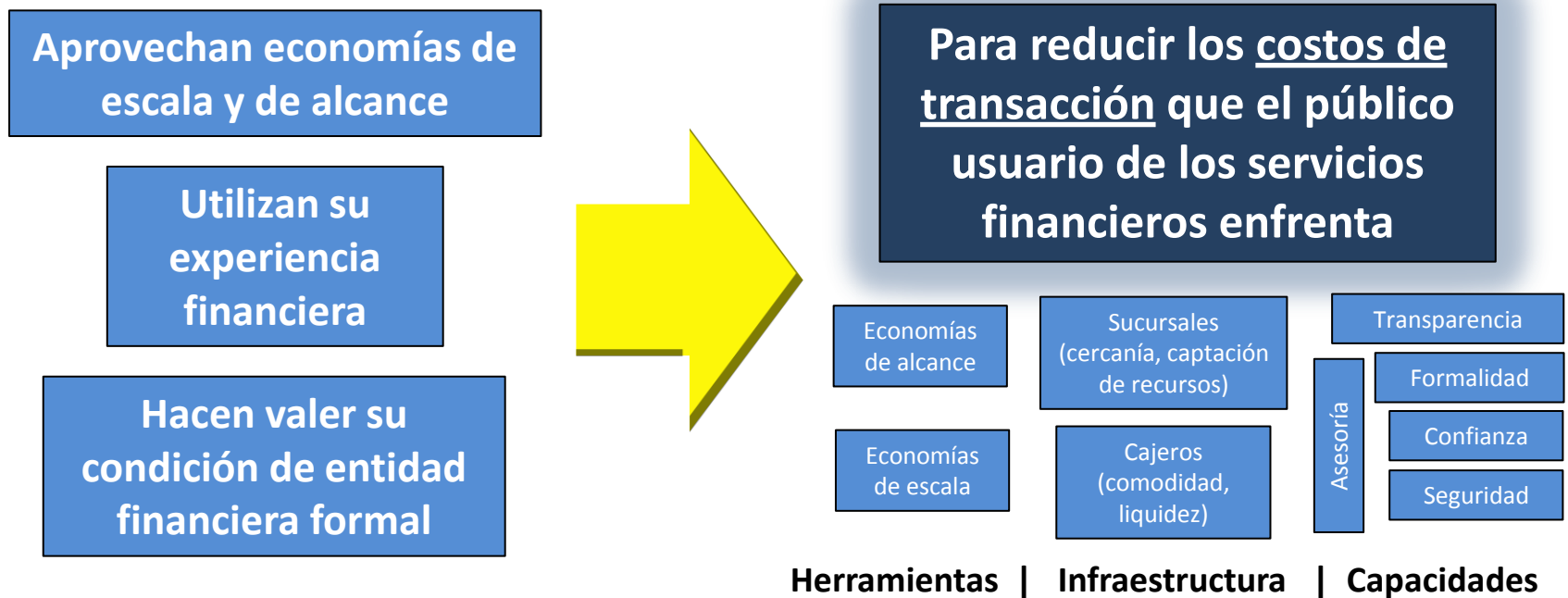
1 Intermediación financiera - funciones



- ❑ La **transformación y circulación de recursos**: los bancos prestan y utilizan los recursos que captan del público para ponerlos en manos de otras personas, gobiernos o empresas, en forma de créditos, inversiones y otros productos.
- ❑ Facilitan la **adquisición de bienes y servicios**: por medio del crédito y la búsqueda de mejores rendimientos, expanden las posibilidades de **consumo, inversión y ahorro** de los usuarios.
 - ❑ En el sistema financiero, los recursos se mantienen en circulación y cambiando de manos constantemente. 
 - ❑ Los intermediarios pueden influir en decisiones transaccionales.

1 Intermediación financiera - funciones

- Los **costos de transacción**: a diferencia del público en general -que suele operar de manera individual y aislada-, los intermediarios:



- El aumento en eficiencia por la reducción de costos de transacción se traduce en **promoción de crecimiento económico**.

1 Intermediación financiera - funciones

□ Diversificación del riesgo:

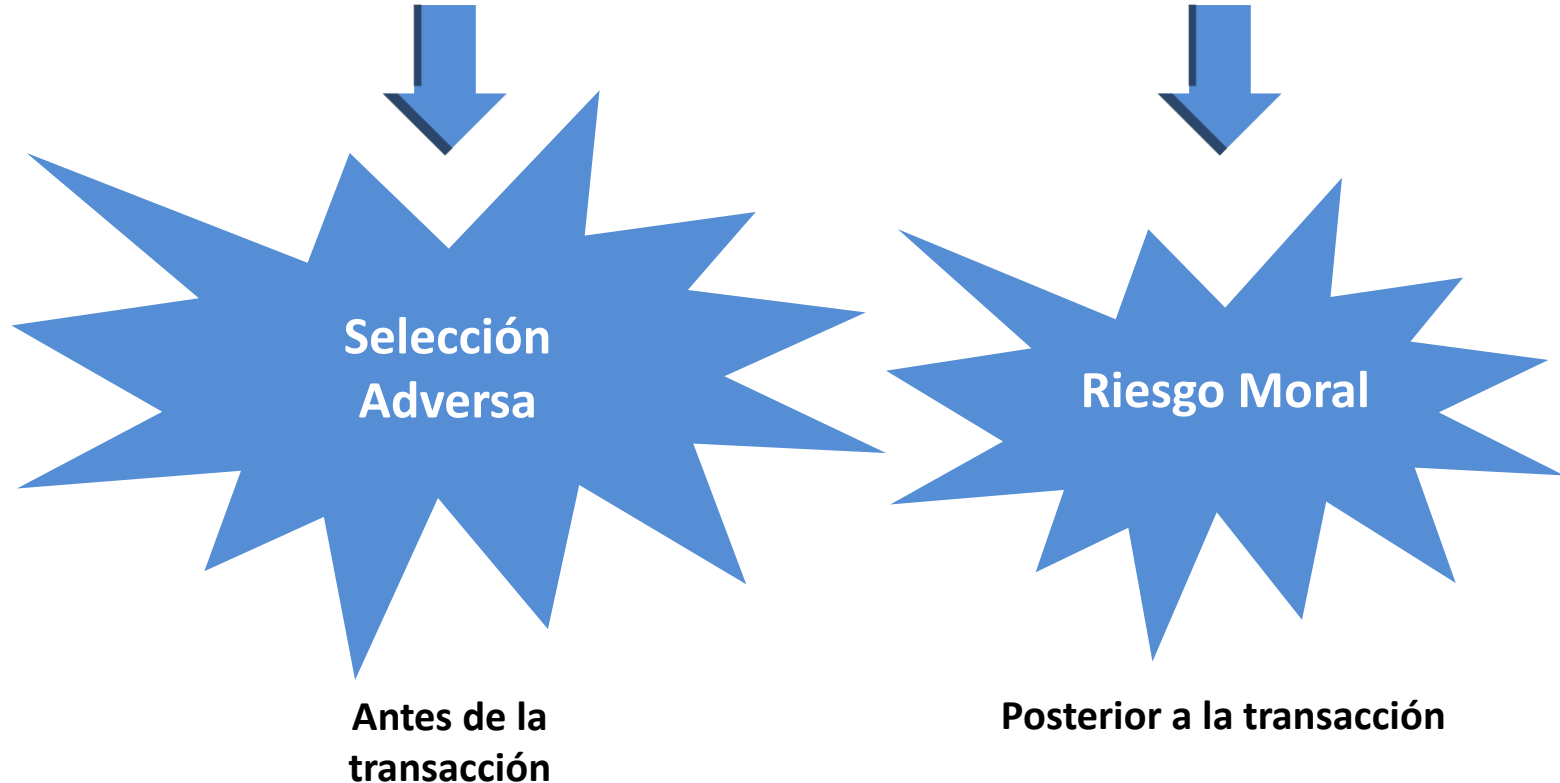
- Los intermediarios no deben tener una exposición que ponga en riesgo su solvencia.

□ Transformación de plazos:

- Pueden captar recursos a corto plazo y otorgar crédito a largo plazo.
- Expanden la frontera de posibilidades de consumo del público por medio del consumo intertemporal.

1 Intermediación financiera - funciones

- Los intermediarios financieros ayudan a mitigar problemas como la **Información Asimétrica**, que se presenta siempre que una contraparte, en cualquier tipo de contrato, cuenta con **más información** que la otra, y la mantiene escondida.



1 Intermediación financiera - funciones

❑ Selección Adversa:

- Se presenta previo a la transacción. Comprende todo lo que el intermediario financiero no conoce acerca del acreditado.
- Para combatirla se usan métodos como los burós de crédito y la solicitud de garantías.

❑ Riesgo Moral:

- “Es cualquier situación en la que una persona toma una decisión acerca de cuánto riesgo tomar, mientras otra paga el precio si las cosas salen mal” (Paul Krugman).

- Tanto personas como intermediarios financieros pueden presentar casos de información asimétrica. Ej. rescates financieros, especulación, fraude...

Contenido

1 Intermediación Financiera

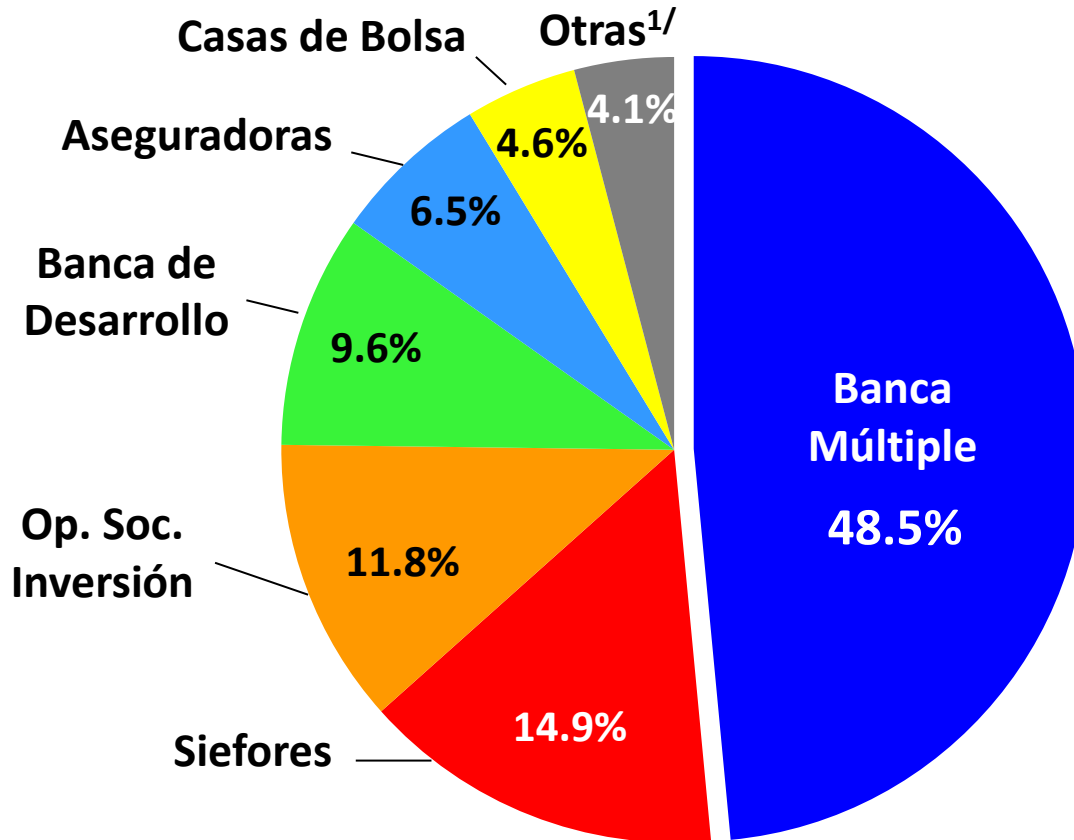
2 Estructura del Sistema Financiero

3 Regulación y Supervisión

4 Comparación internacional

2 Estructura del Sistema Financiero

Por ciento del total de los activos Junio 2012



Activos del Sistema:
12.3 billones de pesos

- ❑ La banca múltiple es el principal intermediario del SF mexicano.
- ❑ Los **bancos y entidades de ahorro y crédito** son los únicos intermediarios que pueden captar depósitos del público.
- ❑ El resto de los intermediarios se financia mediante emisión de valores, préstamos bancarios o con su propio capital.

1/ Otras incluye: Sofoles y Sofomes que reportan a la AMFE, arrendadoras, empresas de factoraje, afianzadoras, entidades de ahorro y crédito popular, casas de cambio y almacenes generales de depósito.

Fuente: AMFE, Banxico, CNBV, CNSF y CONSAR.

2 Estructura del Sistema Financiero

Composición del Sistema Financiero

Junio 2012

	Número de entidades	Participación de los activos totales (%)	Tasa de crecimiento real anual de los activos (%)*
Banca múltiple ^{1/}	46	48.5	2.8
Siefores (afores)	81 (13)	15.0	14.7
Sociedades de inversión (operadoras)	570 (57)	11.8	6.5
Instituciones de fomento ^{2/}	10	9.6	8.5
Aseguradoras	103	6.5	12.1
Afianzadoras	15	0.2	4.1
Casas de bolsa	35	4.6	21.9
Sofoles y sofomes reguladas ^{3/}	41	0.8	-8.5
Sofomes no reguladas ^{4/}	3,763	2.0	5.2
Organizaciones auxiliares de crédito ^{5/}	33	0.1	-1.3
Entidades de ahorro y crédito popular ^{6/}	231	1.0	2.8

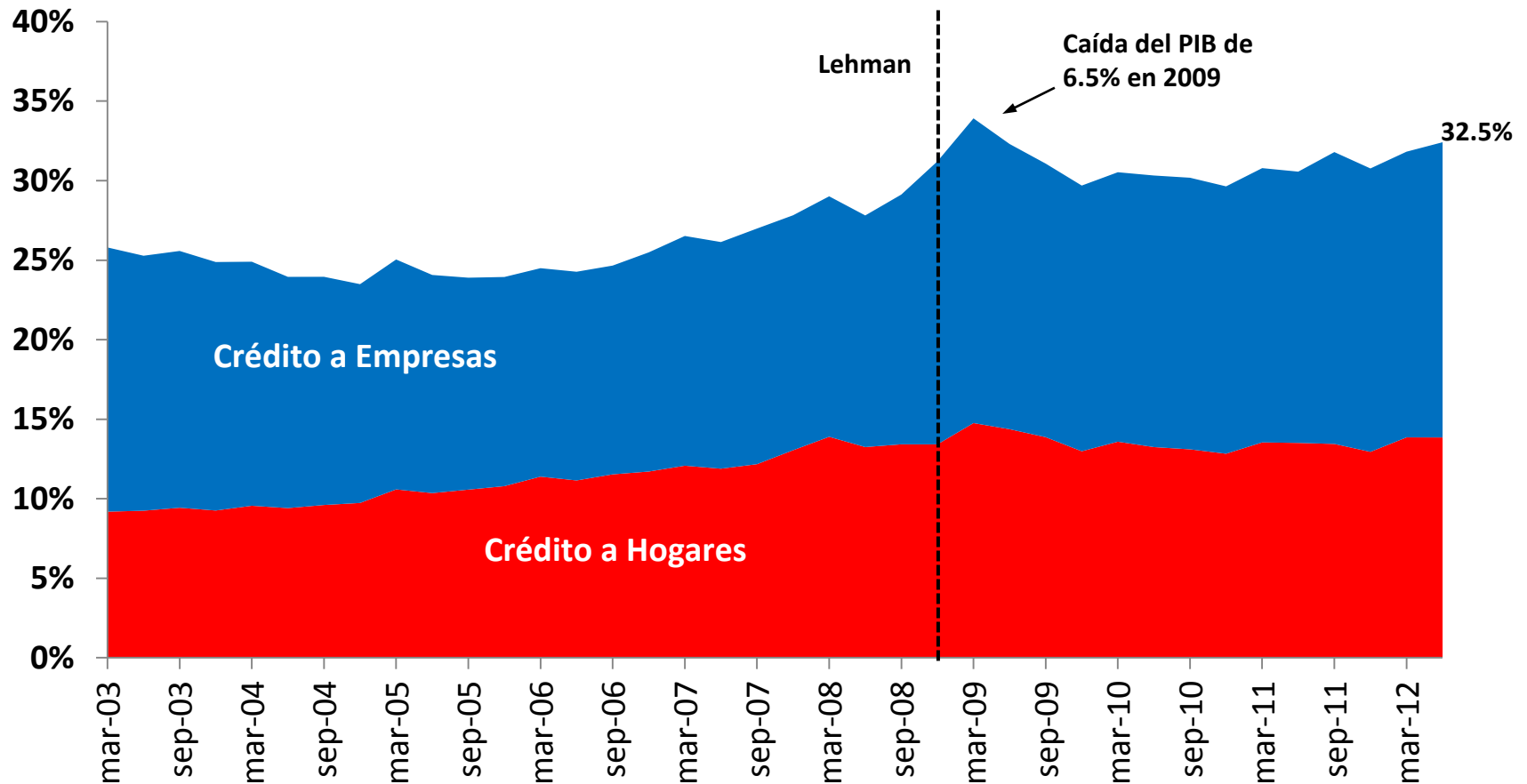
*/ Cambio de junio a junio.

1/ Los activos de la banca incluyen a sofomes reguladas que consolidan con el banco si son subsidiarias. Los 46 bancos son los que están autorizados actualmente.

2/ Incluye banca de desarrollo y fideicomisos de fomento (FIRA, FOVI, Fifomi y la Financiera Rural). 3/ Incluye a todas las sofomes que pertenecen a grupos financieros pero que no consolidan sus activos con la banca múltiple. 4/ Sólo las que reportan a la AMFE. 5/ Incluye Arrendadoras financieras, empresas de factoraje, almacenes generales de depósito y casas de cambio. 6/ Incluye sociedades de ahorro y préstamo (SAP), sociedades financieras populares (Sofipos), sociedades cooperativas de ahorro y préstamo (socaps) y uniones de crédito. Fuente: Banxico, CNBV, Consar, AMFE, SHCP e INEGI.

2 Estructura – Destino del crédito

Financiamiento total al sector privado no financiero Por ciento del PIB

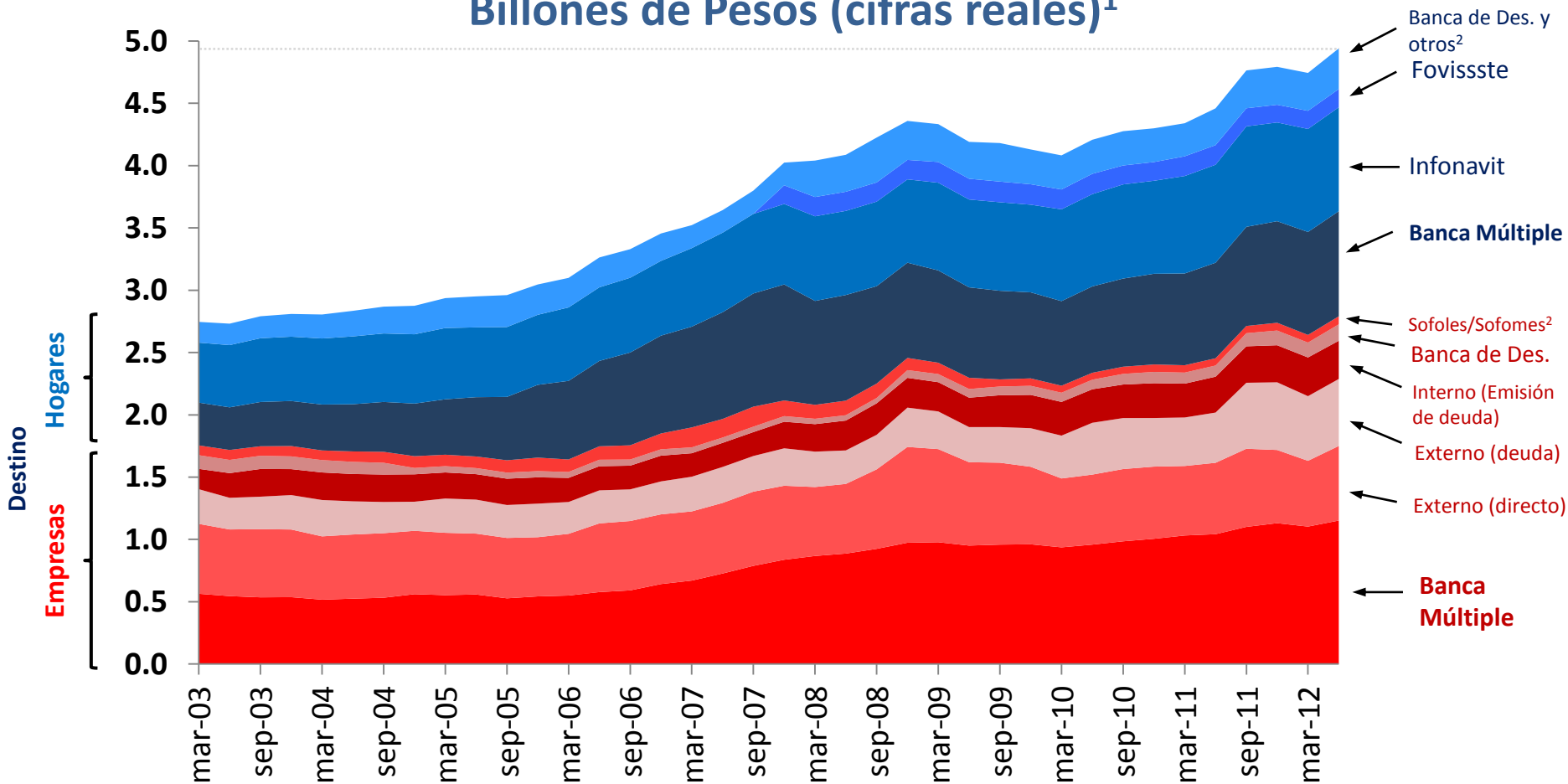


Fuente: Banco de México.
Cifras a Junio 2012.

2 Estructura – Fuentes del crédito

Financiamiento total al sector privado no financiero

Billones de Pesos (cifras reales)¹



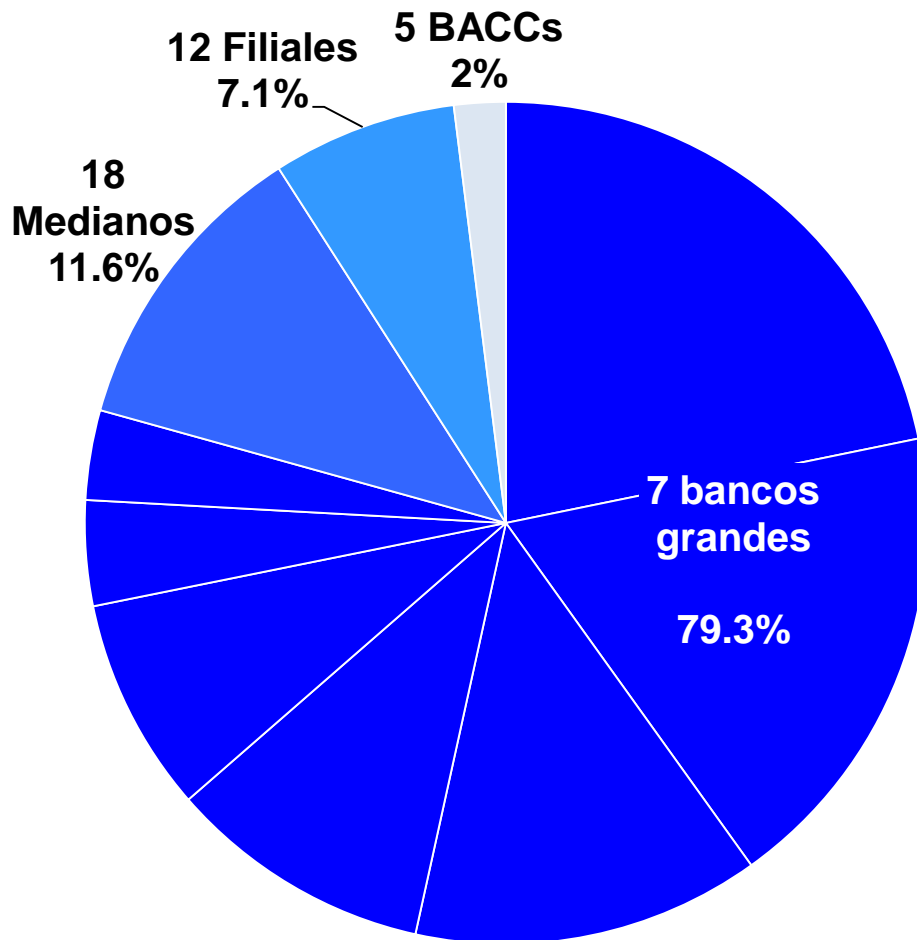
1/ Base junio 2012. Cifras al 2T 2012.

2/ Incluye empresas de factoraje, arrendadoras, entidades de ahorro y crédito y sofoles y sofomes reguladas.

Fuente: Banco de México.

2 Estructura de la Banca Múltiple

Por ciento del total de los activos de la banca Julio 2012










Activos de la Banca Múltiple:
5.9 billones de pesos

- ❑ A la fecha existen 42 bancos comerciales operando y 4 de reciente autorización.
- ❑ En 2008 los 6 bancos más grandes concentraban 80% de los activos. Hoy, son 7 los que tienen el control de dicho porcentaje.
- ❑ Se espera que con la entrada de nuevos bancos, se atienda la necesidad de servicios financieros en sectores y zonas poco bancarizadas.

Fuente: CNBV.

2 Estructura de la Banca Múltiple

Los 7 bancos más grandes

Banco	Activos	Cartera de Crédito Total	Total de Depósitos	Sucursales ^{1/}	ICAP ^{2/} Riesgo Total
	Miles de millones de pesos Julio 2012			Número Julio 2012	Por ciento Julio 2012
 BBVA Bancomer	1,291.8	648.3	648.0	1,816	16.0
 Banamex	1,102.6	416.9	466.9	1,706	16.5
 Santander	794.6	337.9	340.6	1,097	15.0
 Banorte	602.5	336.4	336.5	1,128	14.8
 HSBC	488.2	194.8	282.3	1,068	14.4
 Inbursa	240.0	173.1	142.0	276	18.7
 Scotiabank	204.2	113.4	138.9	647	17.1
Banca Múltiple	5,950.4	2,596.1	2,731.2	12,112	16.0

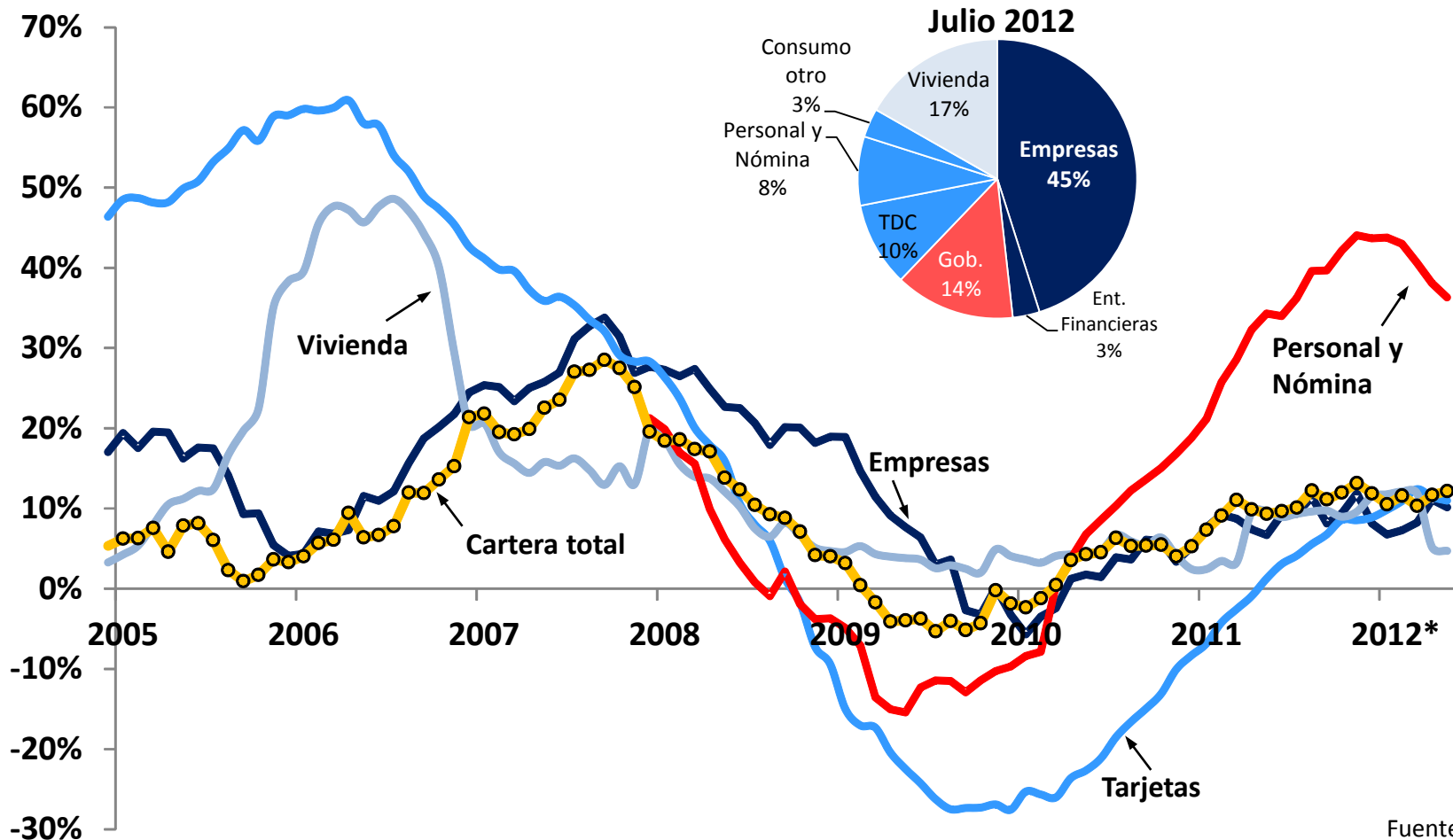
1/ De acuerdo con datos de la CNBV; no incluye cajeros solos ni tiendas.

2/ ICAP: Capital neto entre activos ponderados por riesgo (por ciento). Promedio ponderado para banca múltiple.

Fuente: Banco de México y CNBV.

2 Banca Múltiple – Evolución del Crédito

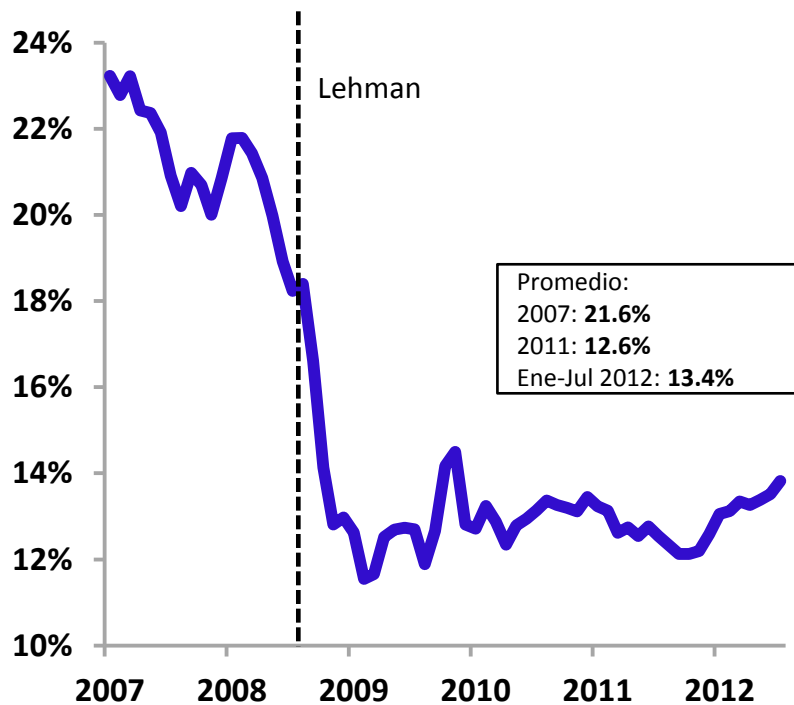
Variación de la cartera de crédito de la banca múltiple Cambio con respecto al mismo mes del año anterior



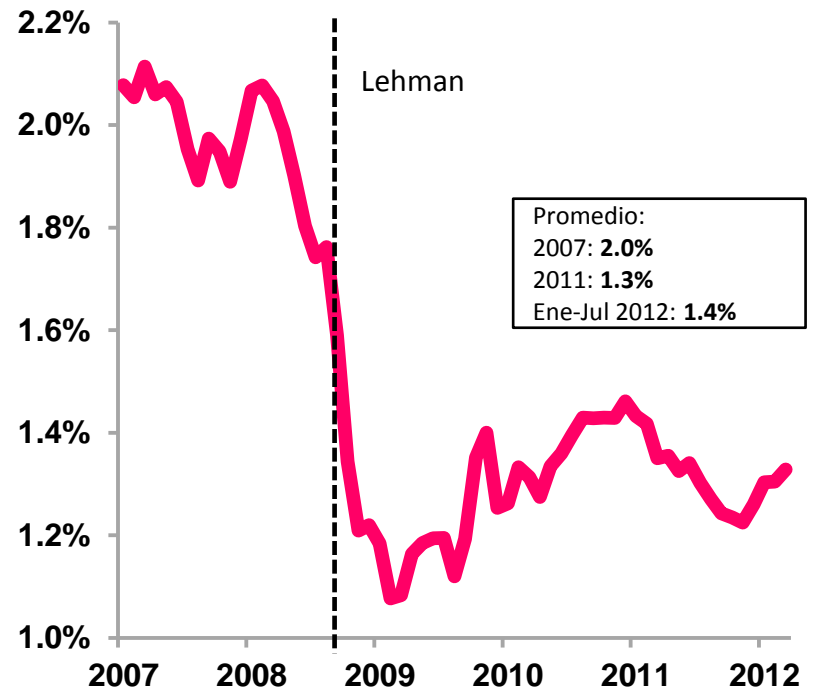
Fuente: CNBV.
*/ Cifras a Julio.

2 Banca Múltiple – Rentabilidad

Rendimiento del Capital (ROE)



Rendimiento de los Activos (ROA)



a/ Cifras a julio 2012.

ROE: Resultado neto acumulado en doce meses / Capital contable promedio en doce meses.

ROA: Resultado neto acumulado en doce meses / Activo total promedio en doce meses.

Fuente: CNBV.

Contenido

1 Intermediación Financiera

2 Estructura del Sistema Financiero

3 Regulación y Supervisión

4 Comparación internacional

3 Regulación y Supervisión – Introducción

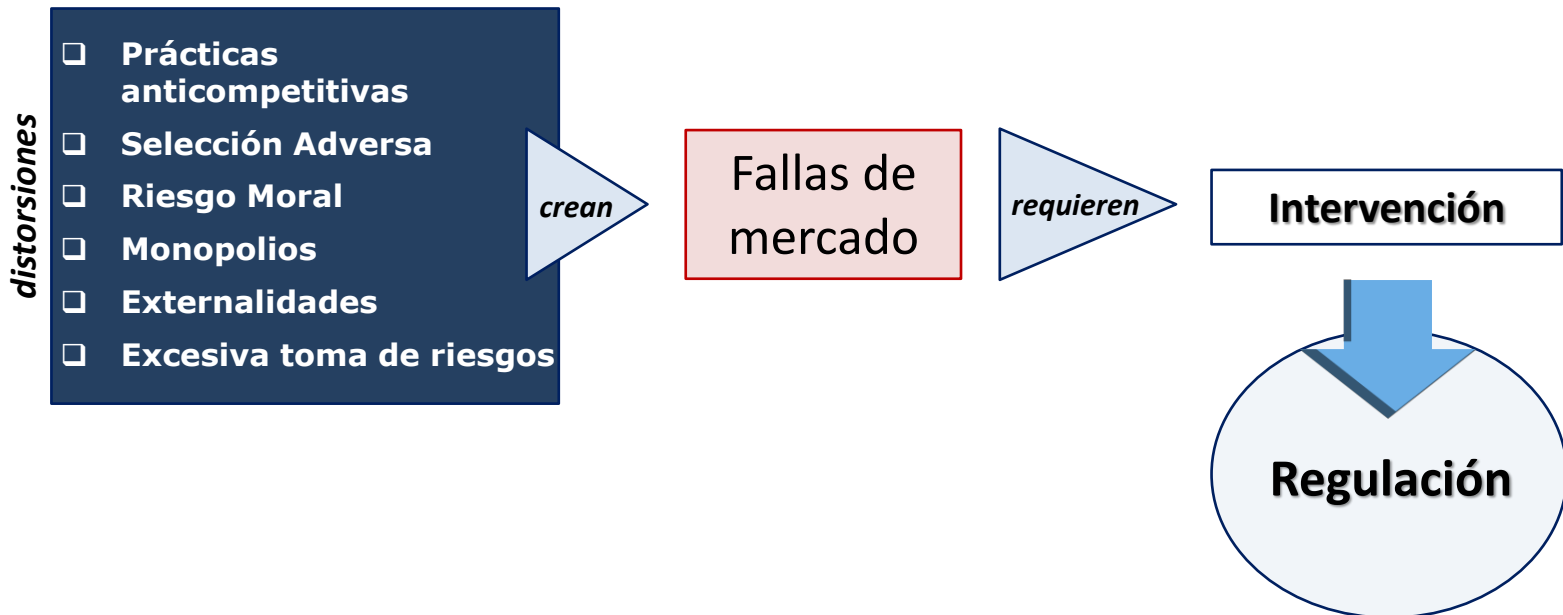
¿Por qué se regula a los bancos?

- ❑ Porque reciben **depósitos del público**. Las personas depositan sus recursos en los bancos sin que ellas conozcan el detalle de sus operaciones (información asimétrica).
- ❑ Por la naturaleza de sus funciones, los bancos incurren en **riesgos**.
- ❑ Sin una autoridad que intervenga, podría haber una excesiva toma de riesgos, en detrimento de los recursos del público y de los contribuyentes (riesgo moral).

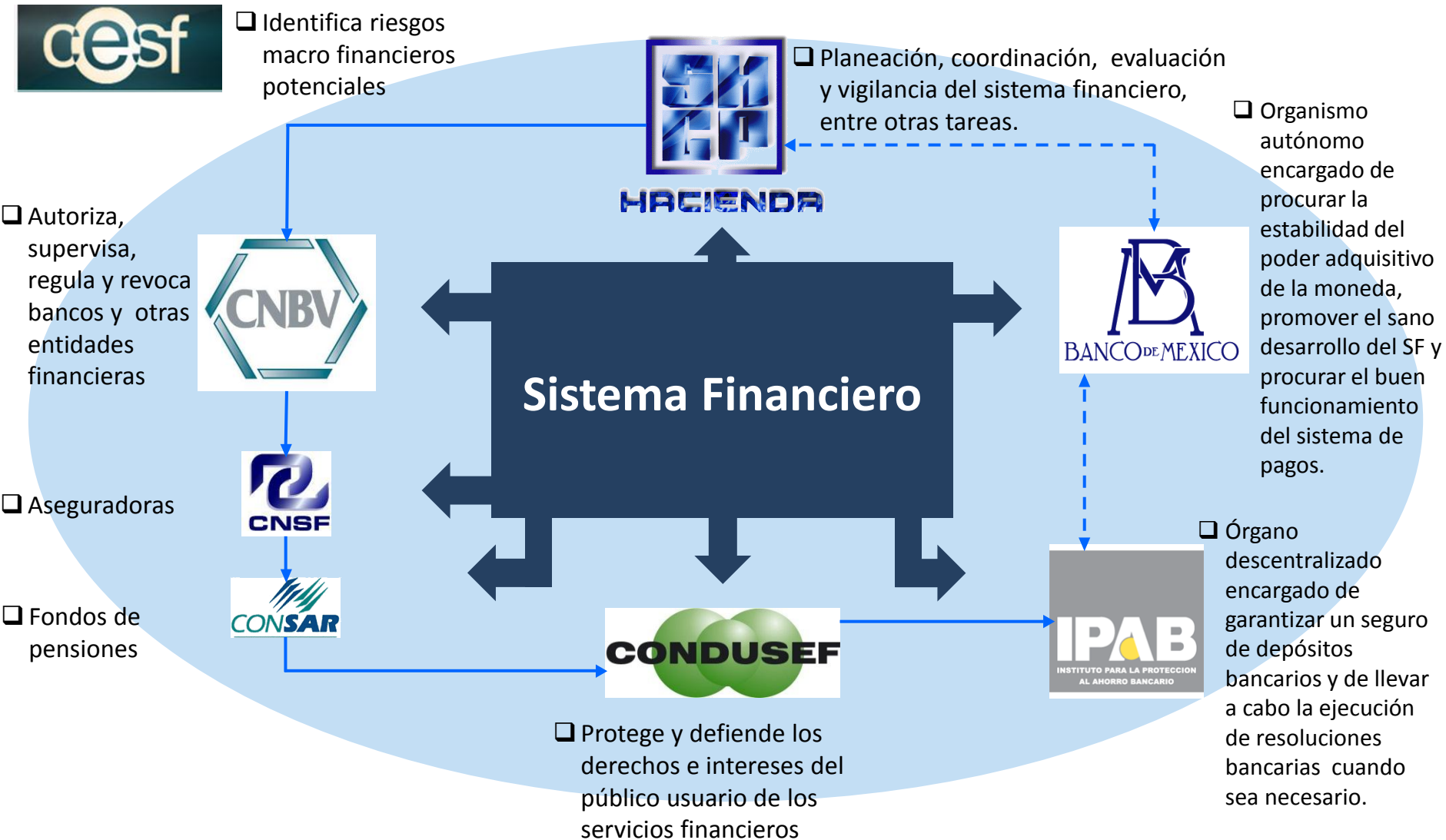
3 Regulación y Supervisión – Introducción

La regulación responde a un problema de mercado.

- ❑ El conjunto de distorsiones que se presentan en el proceso de captación de recursos y otorgamiento de crédito da lugar a fallas de mercado.
- ❑ Se ha visto que los mercados no son capaces de solucionar dichas distorsiones por sí solos.



3 Regulación y Supervisión – Autoridades



3 Regulación y Supervisión – Banco de México

El papel del Banco de México



- ❑ El Banco de México participa activamente en la regulación del sistema financiero con la finalidad de promover un sistema **estable, eficiente y competitivo**.

- ❑ El BM está facultado^{1/} para expedir **disposiciones** sólo cuando tengan por propósito
 - La regulación monetaria o cambiaria,
 - El sano desarrollo del sistema financiero,
 - El buen funcionamiento del sistema de pagos, o bien,
 - La protección de los intereses del público.

1/ La Ley del Banco de México se puede consultar en <http://www.diputados.gob.mx/LeyesBiblio/ref/lbm.htm>

Otras leyes que facultan al Banco de México

- Ley de Instituciones de Crédito (**LIC**)
- Ley para Regular las Agrupaciones Financieras (**LPRAF**)
- Ley del Mercado de Valores
- Ley General de Organizaciones y Actividades Auxiliares del Crédito (**LGOAAC**)
- Ley de Sistemas de Pagos
- Ley para la Transparencia y Ordenamiento de los Servicios Financieros (**LTOSF**)
- Ley para Regular las Sociedades de Información Crediticia

Regulación Banxico para los mercados financieros

En el mercado de deuda:

- Regula las operaciones de reportos y préstamo de valores en bancos y casas de bolsa.

En el mercado cambiario:

- Regula la posición en moneda extranjera de los bancos, casas de bolsa y casas de cambio.

En el mercado de derivados:

- Regula la operaciones derivadas como son swaps, futuros, forwards, opciones y derivados de crédito en las bancos y casas de bolsa.

Otras reglas emitidas por el Banco de México para bancos

Operaciones pasivas y activas

- Comisiones, tasas de interés, plazos, prepagos.
- “Cuentas móviles” que pueden usarse con un celular.

Admisión de pasivos y liquidez en moneda extranjera

Prestamista de última instancia y sistemas de pagos




Metodología de cálculo de GAT y CAT

Reglas de los burós de crédito

3 Regulación y Supervisión – Banco de México

Regulación de cuentas

- Se clasifican en 4 niveles, dependiendo de los requisitos de apertura y límites de transaccionalidad.

Tipo de Cuenta	Requisitos de identificación del cliente	Límite de depósitos (mensual) Pesos ^a	
Nivel 1	Sin requisitos	3,600 ^b	
Nivel 2	Nombre completo, fecha de nacimiento y domicilio	14,410	
Nivel 3	Copia de nombre completo, fecha de nacimiento, domicilio, nacionalidad, CURP, ocupación, género.	48,030	
Nivel 4	Expediente de identificación completo	Sin límite	

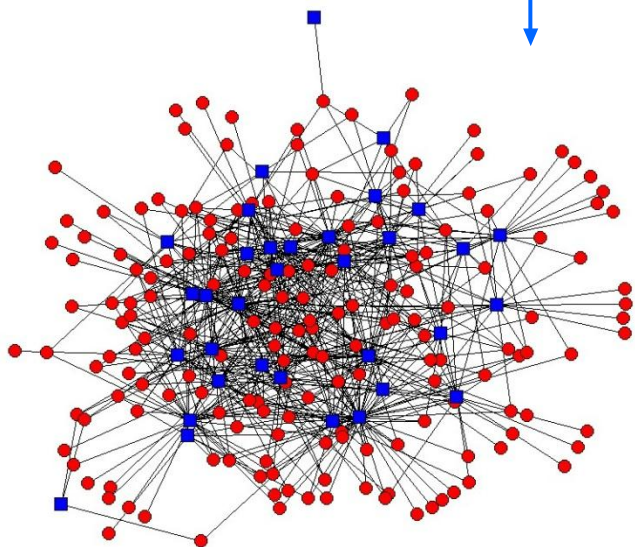
a/ La regla marca los montos en UDIS para conservar el valor con la inflación (en orden: 750, 3,000, 10,000 Udis y sin límite); Valor de la UDI de 4.8 al 28/09/12.

b/ La Cuenta Nivel 1 está sujeta a un saldo límite de 1,000 Udis (\$4,800 pesos aprox.).

3 Regulación y Supervisión – Prudencial

Medidas micro y macro prudenciales

- ❑ La regulación *micro* se concentra en contener los riesgos a partir del **monitoreo individual** de cada una de las instituciones,
- ❑ Y la *macro* se concentra en ver al Sistema como una red de **interconexiones**



- En la que puede haber **contagio** y **externalidades** que podrían afectar incluso a las instituciones más disciplinadas.

Diseño de políticas de regulación prudencial

El Banco de México participa en el diseño de regulación prudencial para los bancos, junto con la CNBV:

1. Reglas de **capitalización** y **liquidez** (Basilea III)
2. Límites de exposición a **operaciones relacionadas**
3. **Diversificación de riesgos** en operaciones A y P
4. **Reservas** de crédito
5. **Alertas** tempranas y medidas correctivas oportunas

3 Regulación y Supervisión – Prudencial

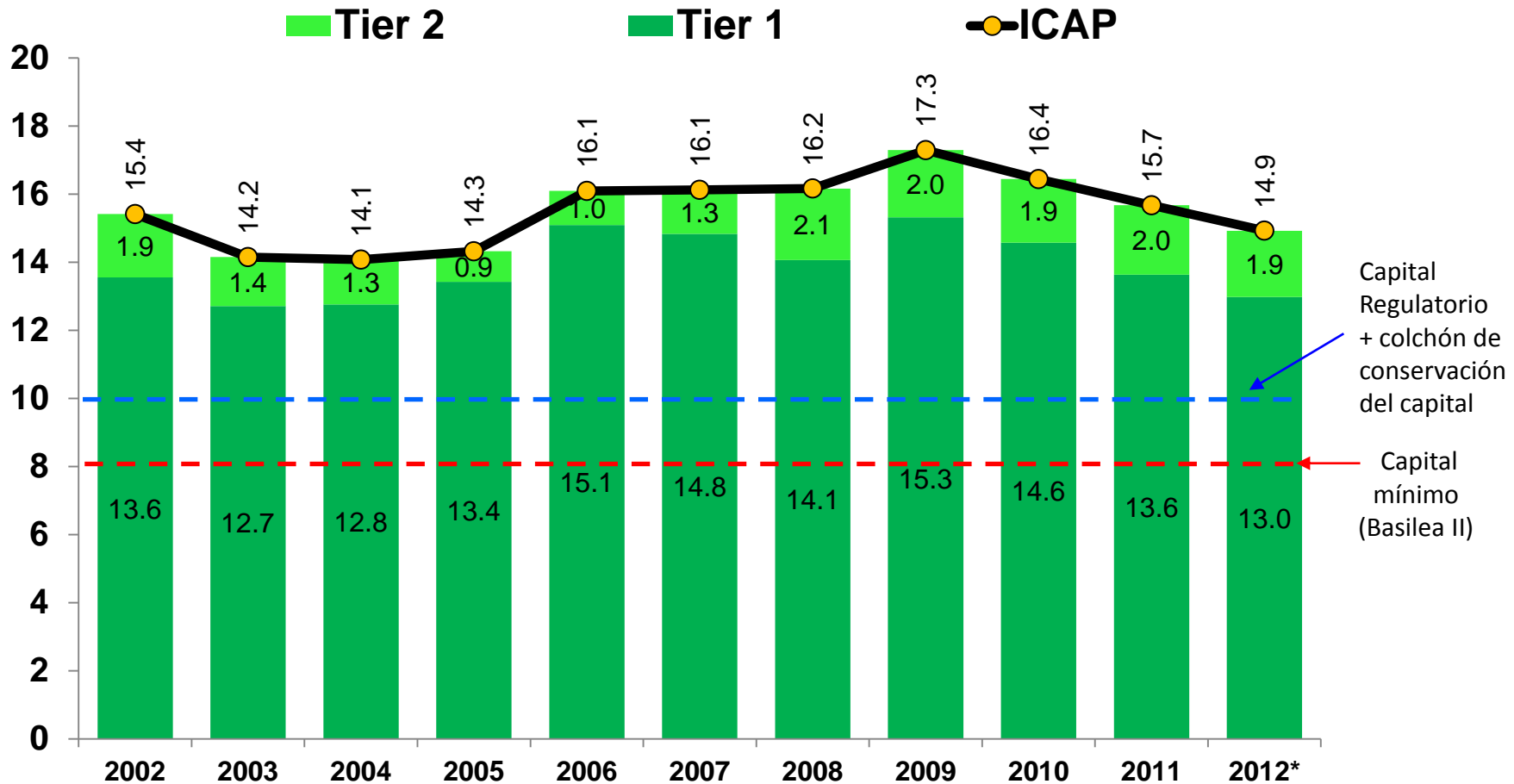
El ICAP es uno de los termómetros que nos dice qué tan solvente (fuerte o débil) es un banco.

❑ De acuerdo con el ICAP, un banco podría entrar en un proceso de 'resolución'. Por eso, las autoridades monitorean continuamente el desempeño del índice para cada banco y el sistema completo.



3 Regulación y Supervisión – Prudencial

Índice de capitalización (ICAP) de la banca Por ciento de los activos sujetos a riesgo



*/ Promedio ponderado de los primeros 6 meses.

Fuente: CNBV. Ver título primero de la Circular Única de Bancos (artículo 2).

3 Regulación y Supervisión – Protección del público

La LTOSF faculta al Banco de México para emitir regulación en materia de protección al consumidor y promoción de competencia.

□ Algunas de las regulaciones que destacan son:

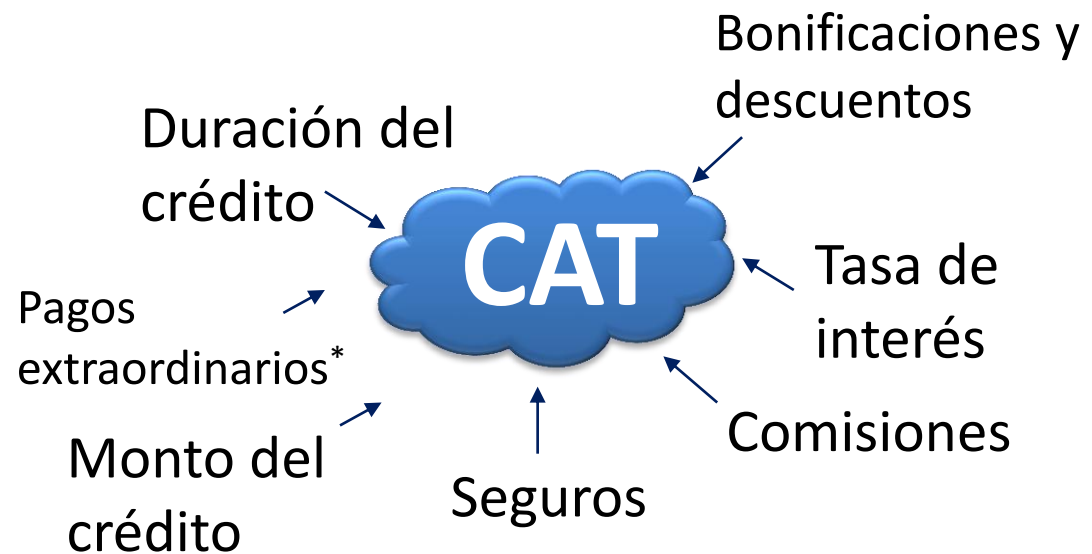
- Metodología de cálculo del **Costo Anual Total** (CAT) y la **Ganancia Anual Total** (GAT)
- Publicación de **tablas comparativas** de tasas de interés y CAT en tarjetas de crédito y crédito hipotecario
- Regulación y Registro de **Comisiones**
- Protección al consumidor en el **uso de tarjeta** de crédito
- **Cuentas** bancarias **básicas**

3 Regulación y Supervisión – Protección del público

El Costo Anual Total (CAT)

- ❑ Para que los usuarios del crédito puedan comparar entre distintas opciones.

¿Qué considera el CAT?



*/ No se incluye para CAT con finalidad publicitaria; únicamente para los créditos ya otorgados y de manera individual.

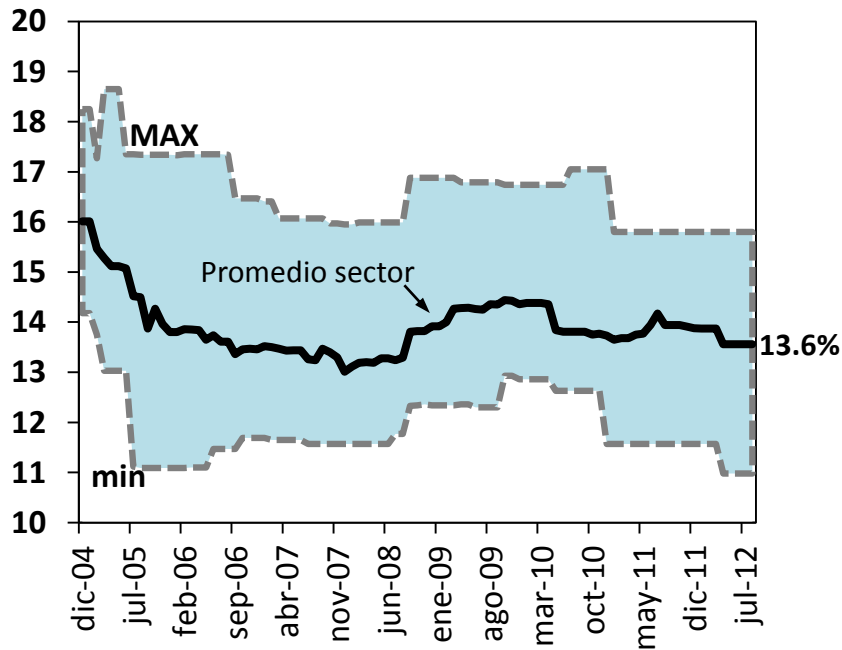
Circular del CAT: 21/2009. Metodología de Banco de México. La explicación del cálculo del CAT puede consultarse aquí: <http://www.banxico.org.mx/sistema-financiero/servicios/costo-anual-total-cat/%7BE7B8EC58-7A5B-A241-BC0F-ECA5C444FF41%7D.pdf>.

3 Regulación y Supervisión – Protección del público

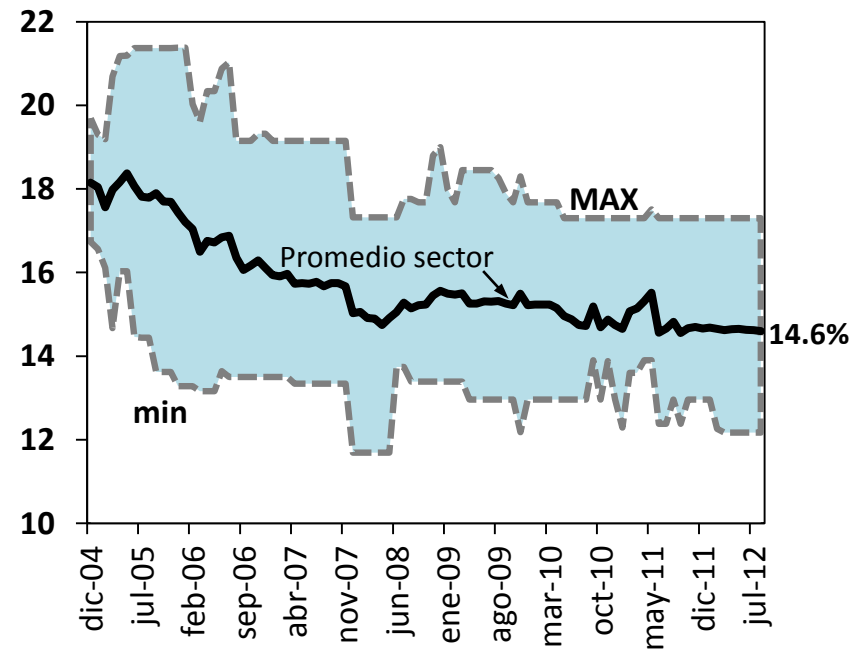
El Costo Anual Total (CAT) ha sido una herramienta que contribuye a la transparencia y competencia en el sector.

CAT hipotecario (rango max-min)

Bancos



Sofoles y Sofomes



Fuente: Banco de México.
Cifras a Agosto 2012.

3 Protección del público y promoción de competencia

- ❑ **Portabilidad:** promover la movilidad de los clientes entre bancos:
 - Obligación de los bancos de transferir los depósitos de nómina a la cuenta elegida por el cliente.
 - El nuevo banco puede realizar los trámites de cancelación de la cuenta que llevaba el banco original.
 - Los bancos están obligados a recibir los pagos de créditos otorgados, con medios de pago provenientes de otros bancos.

- ❑ **Operaciones interbancarias en cajeros automáticos:**
 - Sólo el operador del cajero puede cobrar una comisión.
 - No se permite cobrar doble en favor de los usuarios.



3 Penetración Financiera – Sucursales

Sucursales por cada 100,000 hab. Agosto 2012



Promedio país: **11.0**

Máx-> D.F.: **20.6**

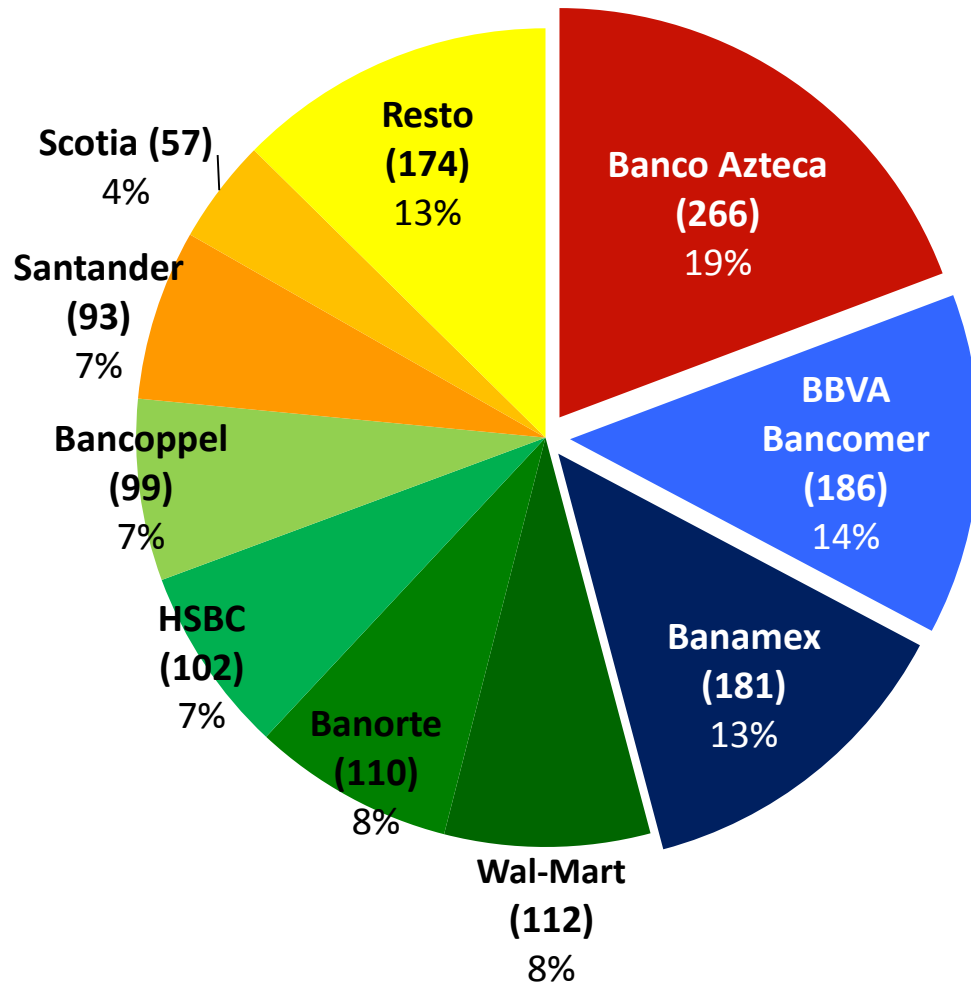
Mín-> Chiapas: **5.3**



Fuente: CNBV y CONAPO.

3 Penetración Financiera – Sucursales

Número de sucursales en el Estado de México, por banco

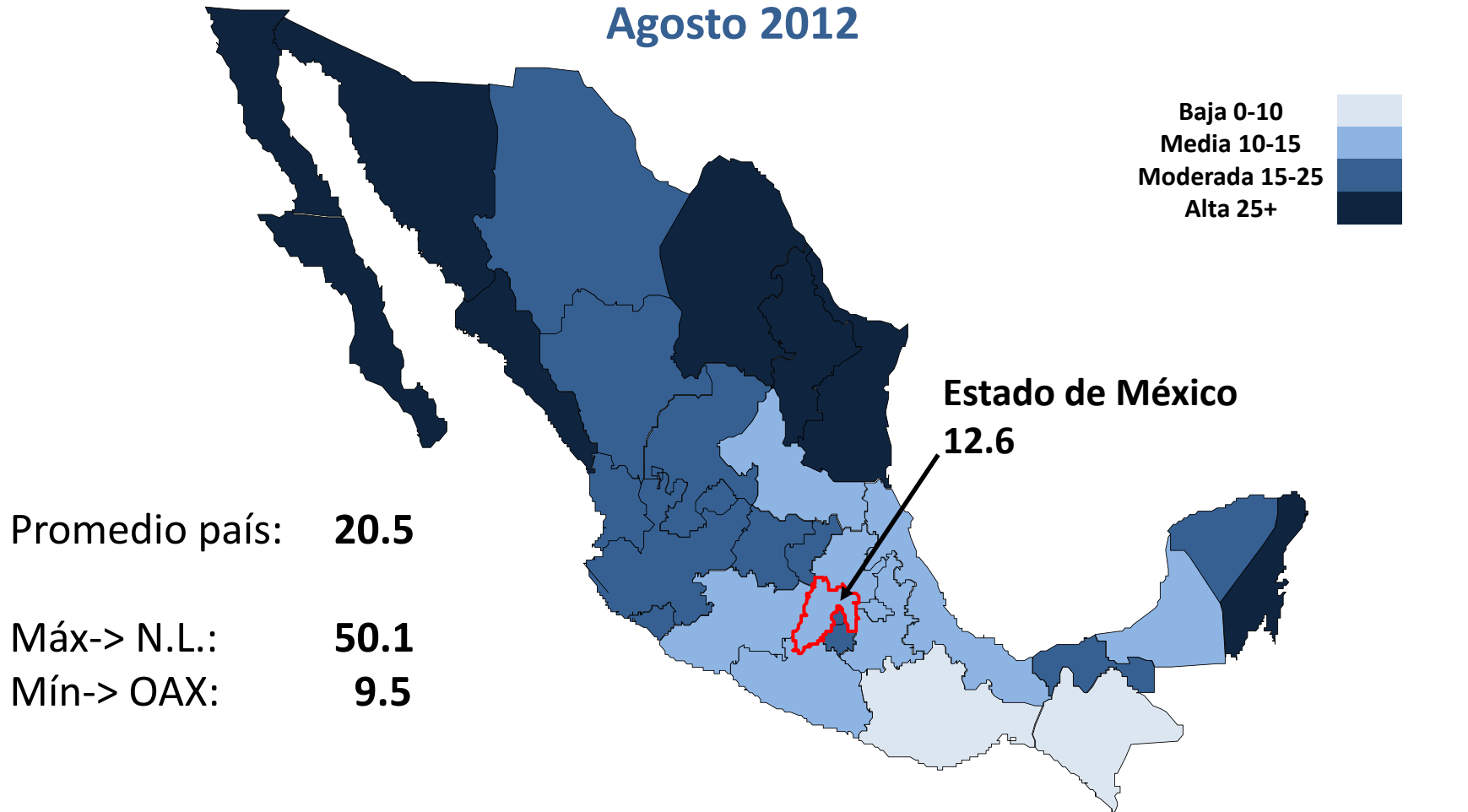


Municipio	Sucursales	Por c/ 100 mil hab.
Naucalpan	165	21.4
Ecatepec	140	8.0
Tlalnepantla	125	19.7
Toluca	109	12.6
Neza	95	9.2
Cuautitlán	67	12.0
Atizapan	57	11.9
Metepec	46	20.6
EDO MEX	1,380	9.0

Fuente: CNBV.

3 Penetración Financiera – Sucursales

Comisionistas por cada 100,000 hab. Agosto 2012

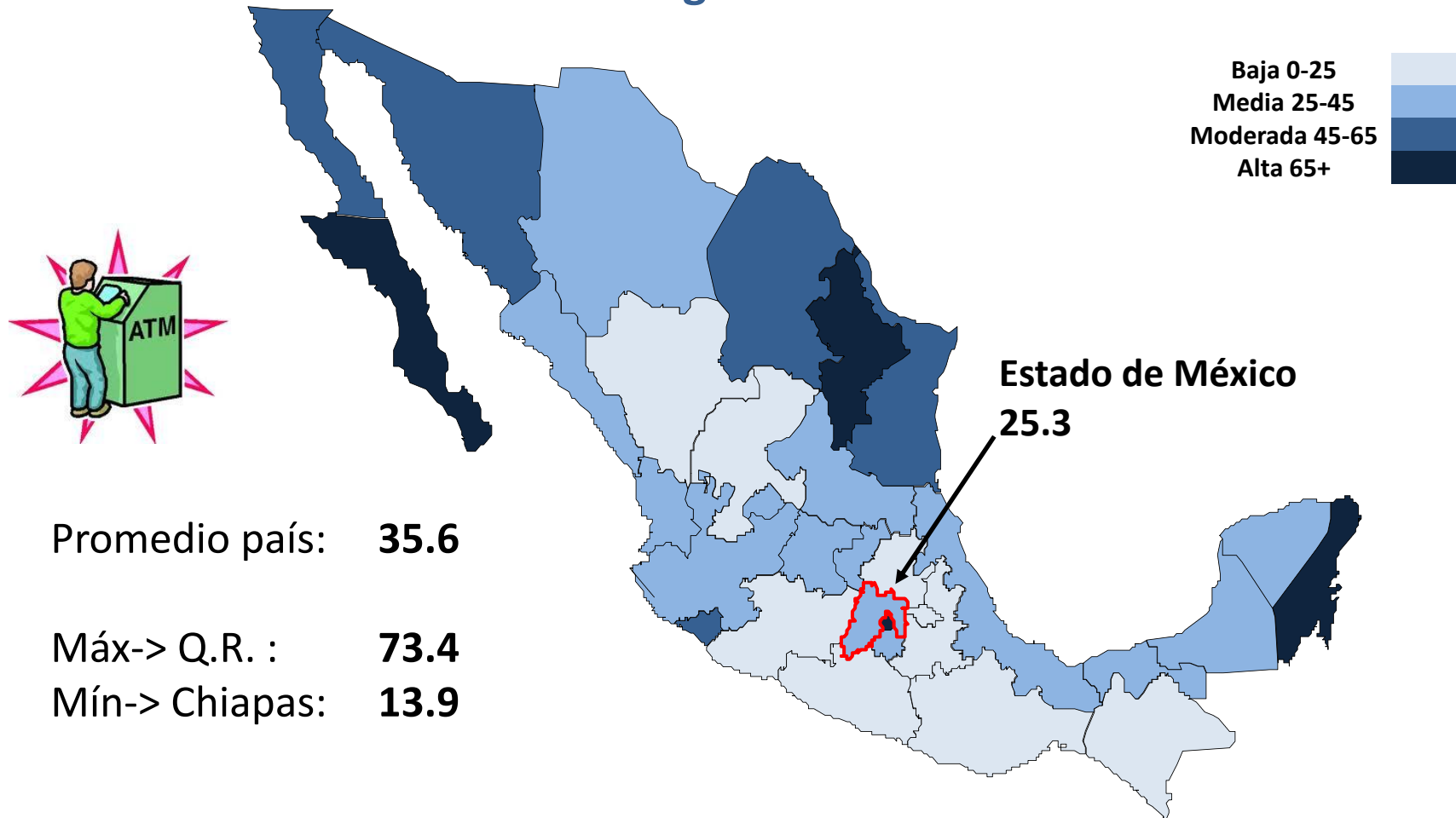


1/ El **comisionista** o **corresponsal bancario** es un tercero que establece relaciones o vínculos de negocio con un banco para ofrecer, a nombre y por cuenta de éste, servicios financieros a sus clientes. En todo momento, la responsabilidad por las operaciones que realiza el Corresponsal permanece en el banco.

Fuente: CNBV y CONAPO.

3 Penetración Financiera – Sucursales

Cajeros Automáticos por cada 100,000 hab. Agosto 2012



Fuente: CNBV y CONAPO.

Contenido

1 Intermediación Financiera

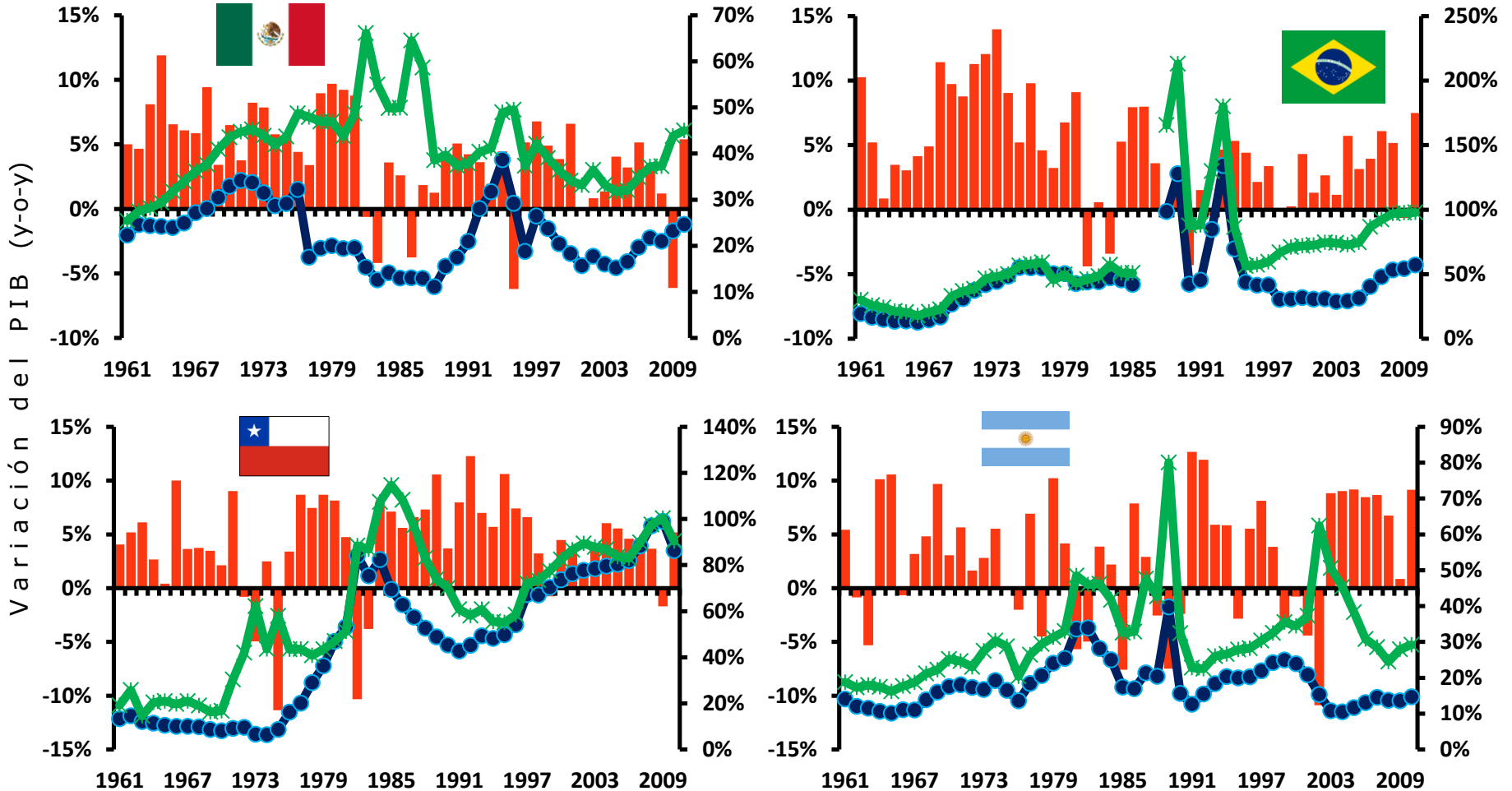
2 Estructura del Sistema Financiero

3 Regulación y Supervisión

4 Comparación internacional

4 Comparación internacional – Penetración financiera y PIB

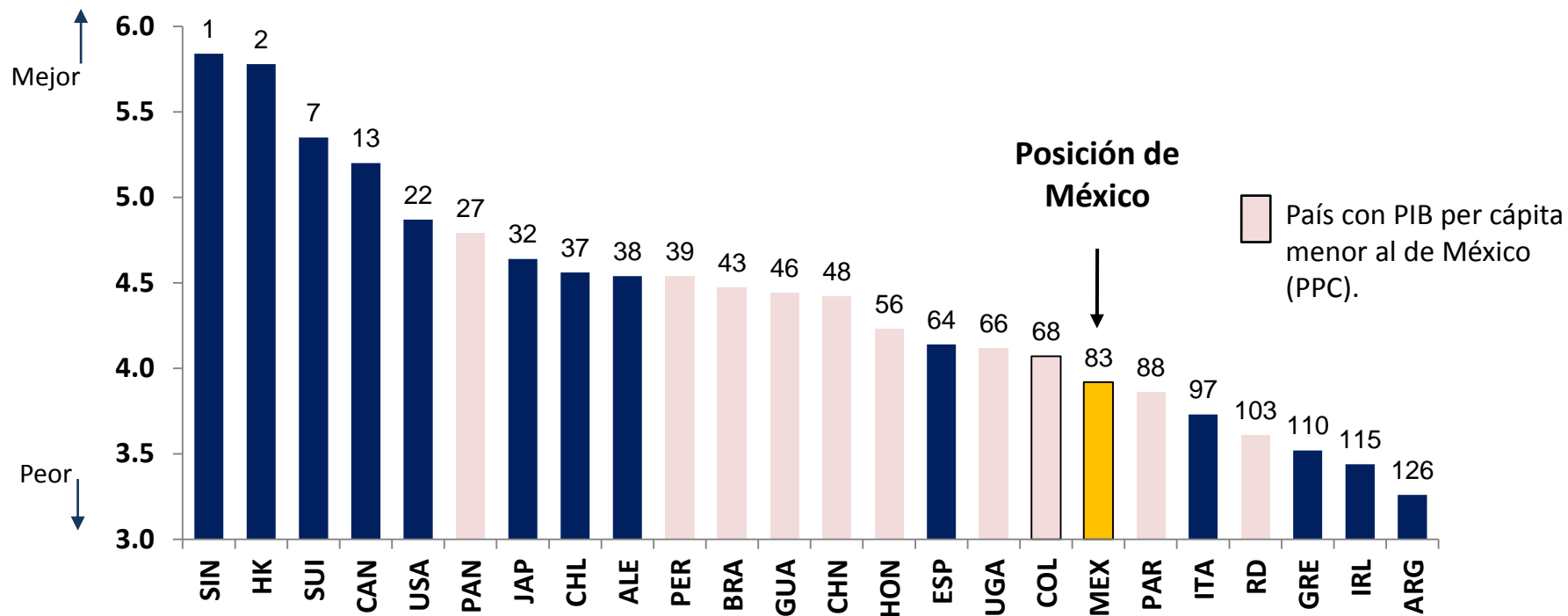
■ PIB (variación real anual) eje izquierdo
● Crédito interno al sector privado (% del PIB)
▲ Crédito interno de la banca (% del PIB)



Fuente: Banco Mundial (World Development Indicators).

4 Comparación internacional – World Economic Forum

Desarrollo del Sistema Financiero 2011-2012 Índice de Competitividad del WEF



Fuente: Global Competitiveness Report 2011-2012 del World Economic Forum.
El índice general se compone de 12 pilares. El 8vo Pilar se refiere al sistema financiero.

4 Comparación internacional – Competitividad (WEF)

Desarrollo del Mercado Financiero

México	Score	Rank	Cambio respecto a 2010-2011*
8th pillar: Financial market development			
8.01 Availability of financial services.....	4.6	69	Mejora 10
8.02 Affordability of financial services	3.9	85	Mejora 20
8.03 Financing through local equity market.....	3.5	74	Mejora 20
8.04 Ease of access to loans	2.4	92	Mejora 4
8.05 Venture capital availability	2.5	78	Mejora 18
8.06 Soundness of banks.....	5.6	40	Mejora 2
8.07 Regulation of securities exchanges.....	3.8	99	Pierde 8
8.08 Legal rights index, 0–10 (best)*	5.0	76	Mejora 10

* Nota: la última columna se refiere a la mejora o caída en el ranking con respecto al año 2010-2011.

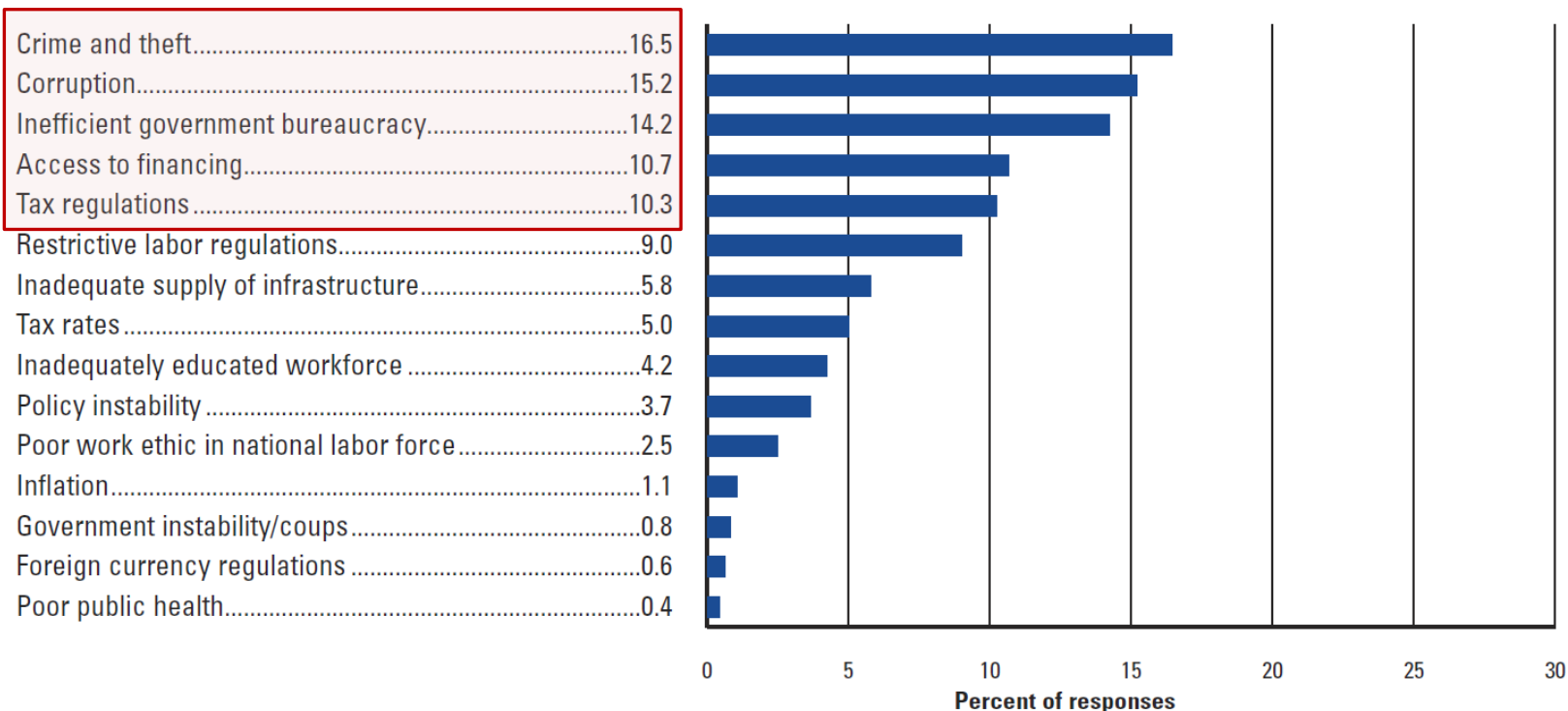
4 Comparación internacional – Competitividad (WEF)

Los factores que frenan la competitividad

- ❑ A partir de las encuestas realizadas, se encontró que el “acceso al financiamiento” representa el cuarto problema más importante para hacer negocios en México.

México

The most problematic factors for doing business



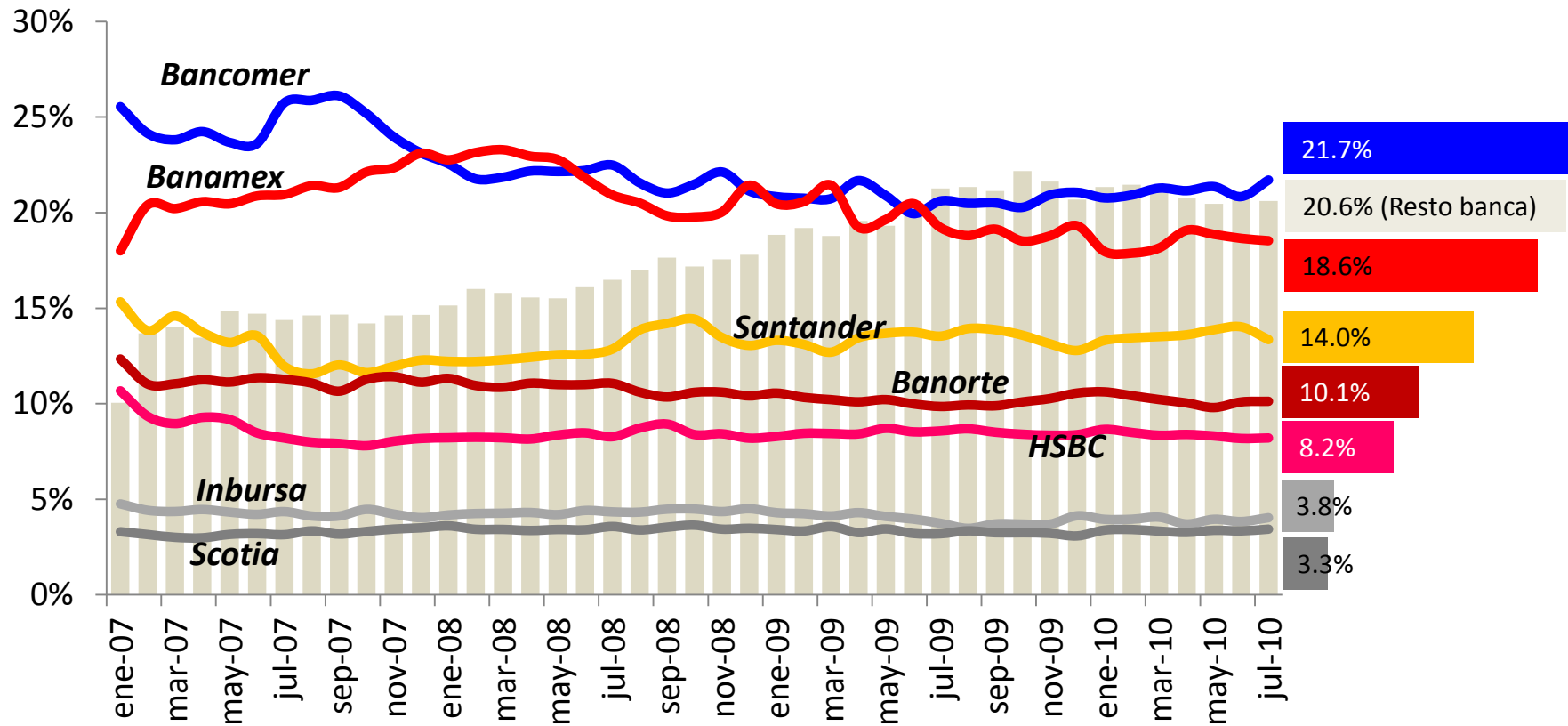
5 Conclusiones

- ❑ Los **beneficios** de la intermediación financiera han repercutido en la vida de los usuarios de los servicios financieros.
- ❑ Con las ventajas también coexisten los **riesgos**.
- ❑ El papel responsable de la **regulación y supervisión** es vital para contener riesgos y propiciar desarrollo económico y estabilidad en el largo plazo.
- ❑ El Banco de México ha impulsado nuevas reformas a la regulación y continúa promoviendo un **sano desarrollo** del sistema financiero y la **competencia**.
- ❑ México cuenta con un sistema financiero **sólido** y en crecimiento, pero aún en vías de desarrollo.
- ❑ Comparaciones internacionales de competitividad muestran que el sistema financiero mexicano tiene todavía **muchas oportunidades por atender**.

Anexos

6 Anexo 1 – Participación de mercado de la banca

Participación de mercado de la banca múltiple Por ciento de los activos del sistema 2009-2012*

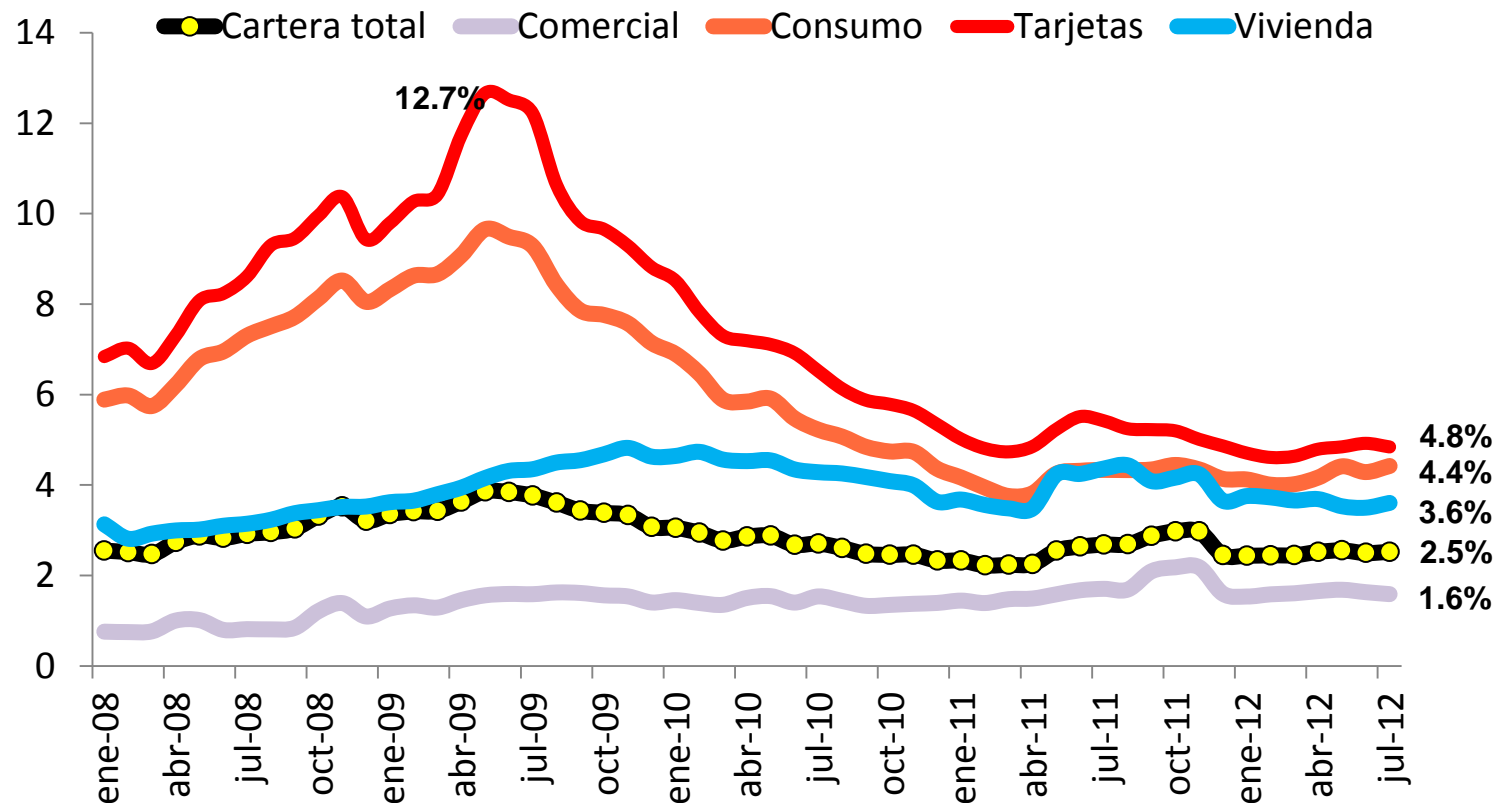


*/ Cifras a julio 2012.

Fuente: CNBV.

6 Anexo 2 – Morosidad de la Banca Múltiple

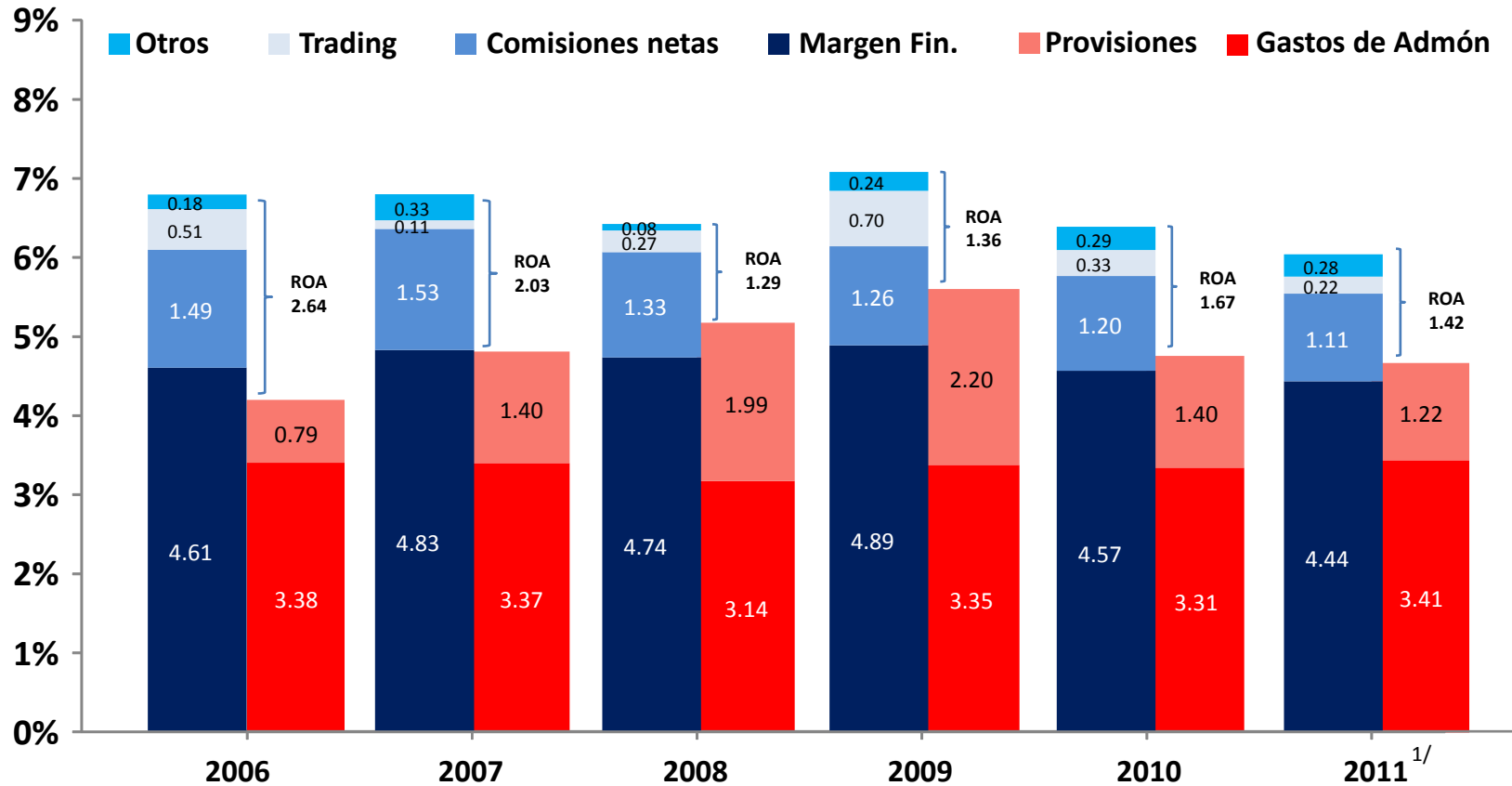
Cartera Vencida / Cartera Total Por tipo de crédito



Consumo incluye tarjetas.
Fuente: CNBV.

6 Anexo 3 – Estructura de ingresos de la banca múltiple

Rendimiento de los activos (ROA) Por ciento de los activos de la banca



1/ Cifras a Diciembre.

Fuente: CNBV.

“Este documento fue preparado para efectos didácticos a fin de fomentar la cultura financiera, por lo anterior no debe ser utilizado para fines distintos. El contenido de esta presentación y los juicios de valor , así como las conclusiones que de ellos se derivan son responsabilidad del autor y no necesariamente reflejan las del Banco de México.”



BANCO DE MÉXICO

www.banxico.org.mx