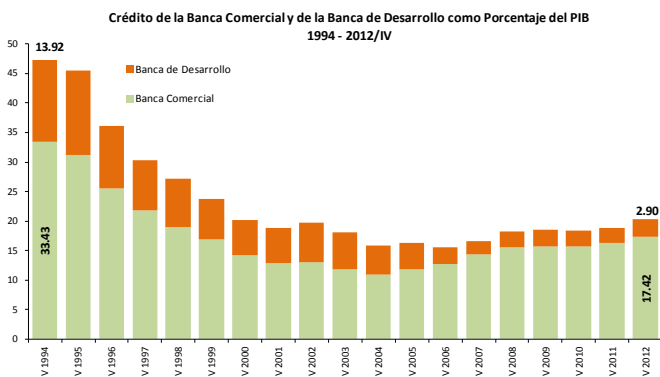


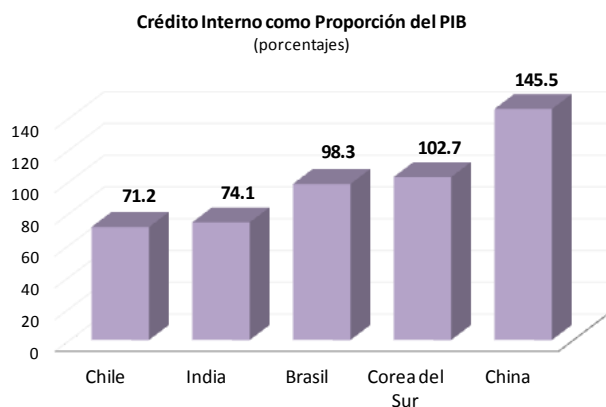
2. Indicadores Relevantes

- Al cierre de 2012, el crédito total del sistema bancario en México representó el 20.3 por ciento del Producto Interno Bruto.



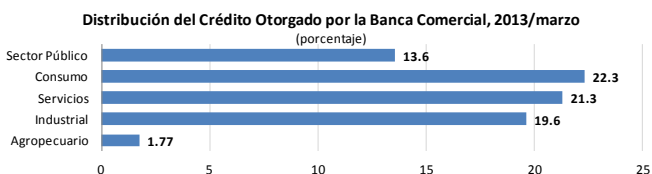
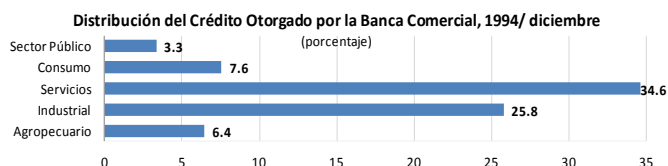
- De dicho porcentaje la banca comercial participó con 17.4 puntos porcentuales (pp), mientras que la banca de desarrollo lo hizo con 2.9 pp.
- Como proporción del PIB, el crédito total del sistema bancario no ha podido recuperar los niveles que observaba en 1994, cuando llegó a representar el 47.3 por ciento, y del cual la banca comercial participaba con 33.4 pp y la banca de desarrollo con 13.9 pp.

- Comparado con lo que ocurre en otras economías emergentes, el crédito del sistema bancario en el país es bajo.



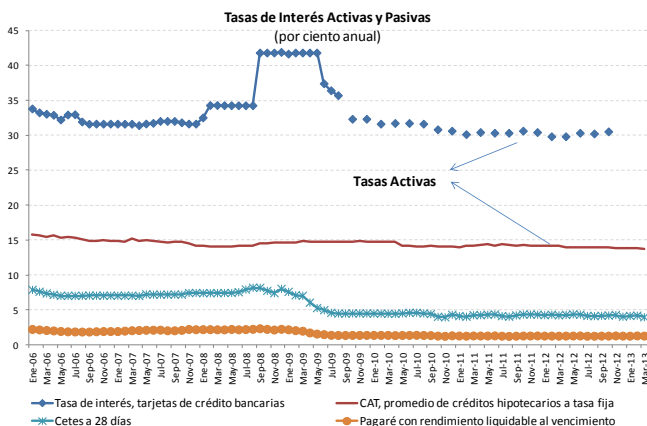
- De acuerdo con datos del Banco Mundial, en otras economías latinoamericanas el crédito interno como proporción del tamaño de su economía fue de 71.2 por ciento para el caso de Chile y de 98.3 por ciento para el caso de Brasil.
- En tanto que en economías asiáticas como India, Corea del Sur y China, dicho indicador se ubicó en 74.1, 102.7 y 145.5 por ciento, respectivamente.

- En México, la banca comercial ha privilegiado el crédito al consumo.



- Al cierre de 1994, el crédito orientado al sector industrial y al sector servicios representaba el 25.8 y 34.6 por ciento de la cartera total de la banca comercial, respectivamente. En tanto que el crédito al consumo constituyó el 7.6 por ciento, el crédito al sector público el 3.3 por ciento y el crédito al sector agropecuario el 6.4 por ciento.
- No obstante, al primer trimestre de 2013, el crédito al sector servicios redujo su participación a 21.3 por ciento, el crédito al sector industrial a 19.6 por ciento y al sector agropecuario a 1.8 por ciento. Mientras que el crédito al consumo aumentó al 22.3 por ciento del total y el del sector público pasó a 13.6 por ciento.

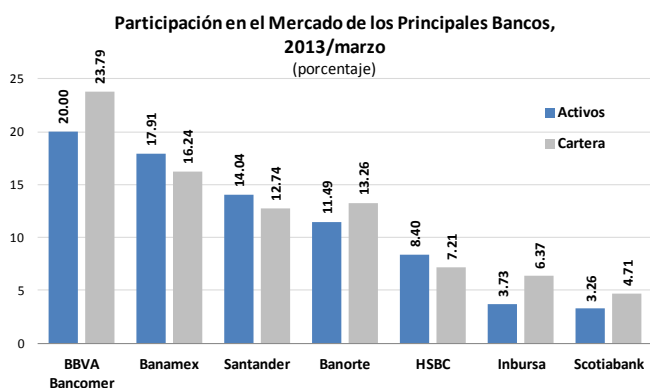
- Otro de los problemas que enfrentan los usuarios de los servicios financieros es el alto costo que tienen que pagar por el crédito que utilizan y el bajo rendimiento de los productos de ahorro tradicionales.



Nota: A partir de octubre de 2009 para el caso de las tarjetas de crédito se refiere a la tasa efectiva promedio ponderada para a clientes no totales.
Fuente: Elaborado por el CEFP con datos de Banxico.

- Durante los últimos años el costo anual total de los clientes de tarjetas de crédito se ha ubicado alrededor del 30 por ciento; en tanto que el de los créditos hipotecarios ha rondado el 15 por ciento.
- En cambio, el rendimiento que reciben los ahorradores en instrumentos de captación como los pagarés con rendimiento liquidable en 28 días ha sido cercano al 1.3 por ciento; y el de los Cetes a 28 días se ha ubicado entre 4.0 y 4.5 por ciento, en promedio.

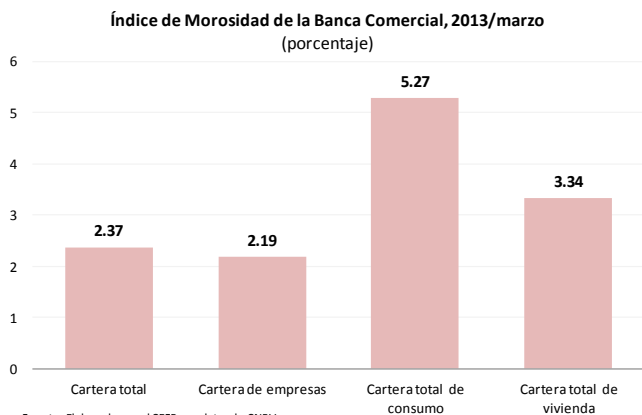
- Al cierre de marzo de 2013, de los 44 bancos comerciales que operaban en el país, los siete principales concentraron el 78.8 por ciento de los activos totales.



Fuente: Elaborado por el CEFP con datos de CNBV.

- Estas mismas siete instituciones participaron con el 84.1 por ciento de la cartera total de crédito; 83.03 por ciento de la captación total; 78.01 por ciento de la inversión en valores y 89.4 por ciento de las utilidades del sistema.

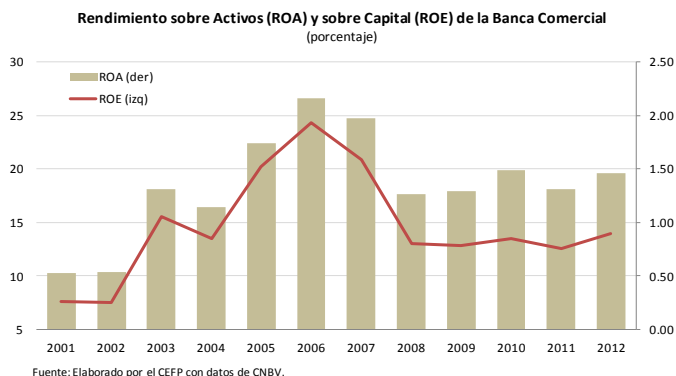
- Una característica adicional de la cartera de crédito de la banca comercial es que durante los últimos años, la morosidad se ha mantenido en niveles bajos.



Fuente: Elaborado por el CEFP con datos de CNBV.

- A marzo de 2013, el índice de Morosidad de la cartera total de la banca comercial se ubicó en 2.37 por ciento; mientras que el de su componente de créditos empresariales fue de 2.19 por ciento y el de créditos al consumo de 5.27 por ciento.

● **La banca privada es financieramente sólida y rentable.**



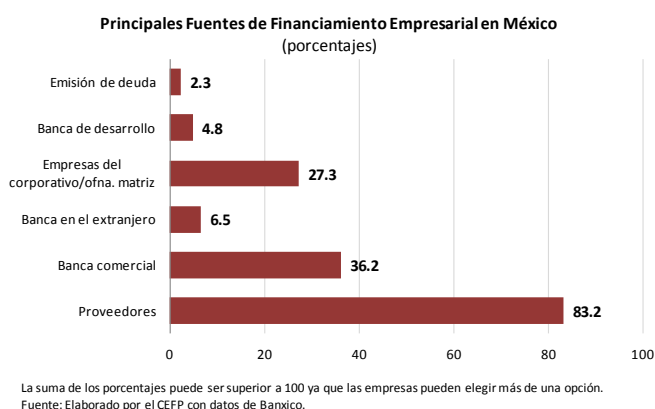
- Al cierre de 2012, el resultado acumulado neto de la banca comercial del país fue 86.7 mil millones de pesos.
- En tanto que el Rendimiento sobre Activos (ROA) se ubicó en 1.46 por ciento y el Rendimiento sobre Capital (ROE) fue de 13.96 por ciento.
- Además, el índice de capitalización promedio del sistema bancario al cierre de 2012 fue de 16.2 por ciento, esto es, por encima del mínimo regulatorio que establecen los nuevos criterios internacionales (10.5%).

● **La banca de desarrollo también presenta indicadores financieros que dan cuenta de su solidez financiera.**



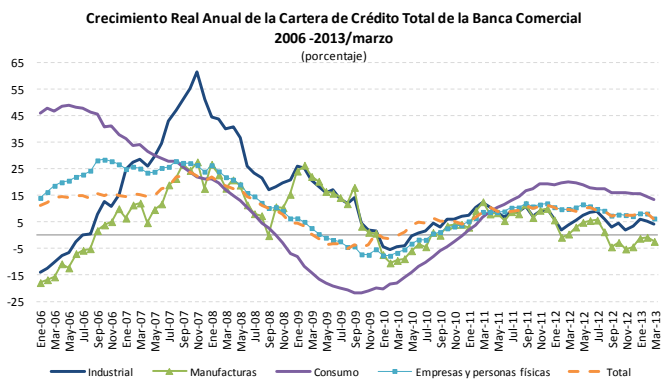
- Al cierre de 2012, el sistema de banca de desarrollo del país obtuvo un resultado neto de 7.2 mil millones de pesos.
- De acuerdo con la SHCP, el índice de morosidad del sistema de banca de desarrollo se ubicó en 4.4 por ciento al cierre de 2012.
- En tanto que el Índice de Capitalización fue de 14.9 por ciento, lo cual sobrepasa también el estándar regulatorio internacional.

● **Las empresas en México han encontrado en los proveedores a su principal fuente de financiamiento.**



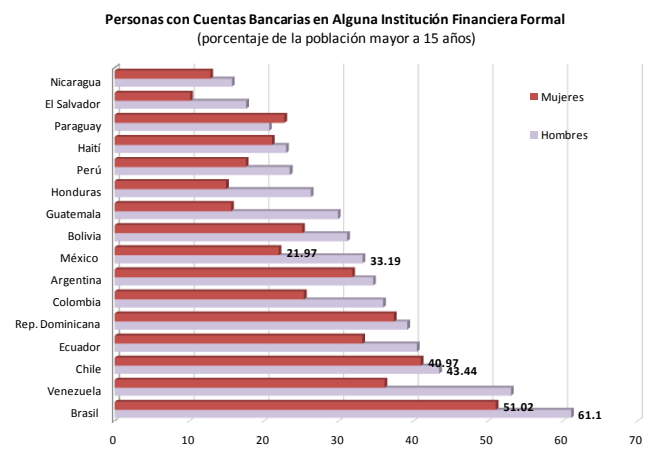
- Los proveedores se constituyeron como la principal fuente de financiamiento para el 83.2 por ciento de las empresas encuestadas por Banco de México, en su Evaluación Coyuntural del Mercado Crediticio, a diciembre de 2012.
- La banca comercial fue la segunda fuente en importancia con el 36.2 por ciento.
- En tanto que la banca de desarrollo sólo representó una fuente importante de financiamiento para el 6.5 por ciento de las empresas.

• Durante el primer trimestre de 2013, el crédito total de la banca comercial observó un menor dinamismo.



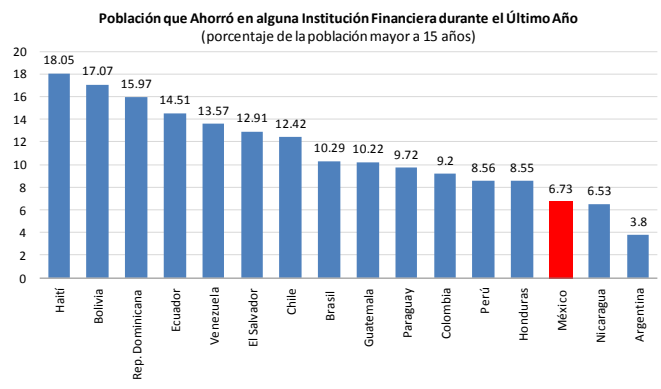
- Al cierre de marzo de 2013, comparado con diciembre de 2012, el crédito total de la banca comercial observó una contracción real de 1.08 por ciento.
- Dicha tendencia se presenta en varios sectores, como el industrial y su componente manufacturero que observaron decrementos reales de 2.4 y 1.5 por ciento respectivamente, en el trimestre.
- En lo que se refiere al crédito al consumo, éste avanzó 0.2 por ciento en el mismo período, en tanto que el crédito al sector público y al sector financiero se contrajeron 2.1 por ciento y 1.9 por ciento, en ese orden.

• En comparación con América Latina, el nivel de inclusión financiera en México es bajo.



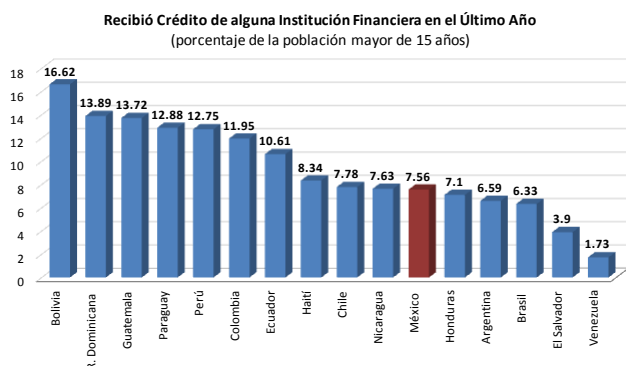
- En México, el porcentaje de hombres y mujeres mayores de 15 años que tienen una cuenta es 33.19 y 21.97 por ciento, respectivamente; lo que resulta inferior al promedio mundial y está por debajo de lo que ocurre en países de la región. Brasil y Chile observan porcentajes de 61.1 y 51.02 por ciento y 43.44 y 40.97 por ciento, en cada caso.
- El Banco Mundial (BM, 2011) encuentra que a nivel global, alrededor del 50 por ciento de la población mayor de 15 años tiene una cuenta en alguna institución financiera formal.

• México también se encuentra rezagado en lo que se refiere a utilización de cuentas de ahorro.



- Los datos para nuestro país muestran que sólo el 6.7 por ciento de la población mayor de 15 años ahorró en alguna institución financiera durante el último año; mientras que en el caso de Brasil y Chile, los porcentajes fueron de 10.3 y 12.4 por ciento, respectivamente.

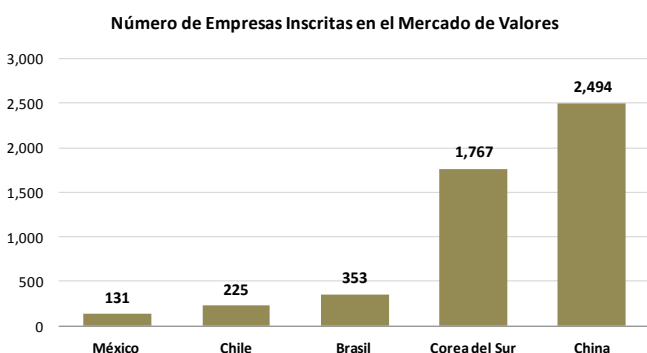
- En México, la población que informó haber obtenido algún préstamo durante el último año se ubicó en 7.56 por ciento, mientras que en Bolivia y República Dominicana fue de 16.62 y 13.89 por ciento, respectivamente.



Fuente: Elaborado por el CEFP con datos de Banco Mundial (2011).

- En otras economías de la región como Brasil y Chile, los porcentajes de la población que obtuvieron crédito durante el último año fueron 6.33 y 7.78 por ciento, en cada caso.

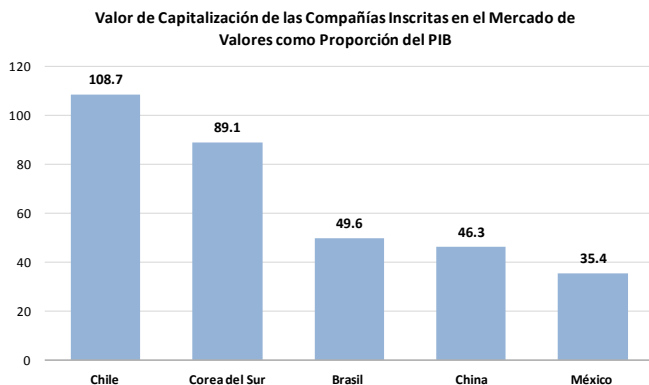
- En México es reducido en número de empresas que cotizan en el Mercado de Valores.



Fuente: Elaborado por el CEFP con datos de Banco Mundial.

- De acuerdo con el Banco Mundial (2011) en el país había 131 empresas inscritas en el mercado de valores, mientras que en países como Brasil, Chile, Corea del Sur y China, el número de empresas era de 353, 225, 1 mil 767, y 2 mil 494, respectivamente.

- El valor de capitalización de nuestro mercado de valores como proporción del PIB, se encuentra relativamente rezagado respecto de lo que ocurre en otras economías emergentes.



Fuente: Elaborado por el CEFP con datos de Banco Mundial.

- Según el Banco Mundial (2011), el valor de capitalización de las empresas listadas en el mercado de valores mexicano fue de 35.4 por ciento del PIB.
- Mientras que en países como Brasil, Corea del Sur y Chile, dicho porcentaje se ubicó en 49.6, 89.1 y 108.7 por ciento, en cada caso.