

Evolución reciente del sistema financiero de México

Mayo 2005



1. Intermediación de recursos financieros

2. Estructura y regulación

3. Sistema bancario

- **Activos**
 - **Crédito al sector privado**
- **Pasivos y captación**
- **Margen financiero y utilidades**



Agregado monetario amplio (M4) Por ciento del PIB

| | 2004 |
|----------------|--------------|
| Reino Unido | 99.7% |
| Nueva Zelanda | 100.0% |
| Canadá | 97.6% |
| España | 89.2% |
| Estados Unidos | 79.2% |
| Francia | 78.9% |
| Chile | 72.5% |
| Alemania | 68.3% |
| Hungría | 66.8% |
| Brasil | 60.7% |
| Bolivia | 54.4% |
| México | 48.7% |
| Argentina | 30.3% |

Fuente: International Financial Statistics, IMF.



Financiamiento bancario al sector privado

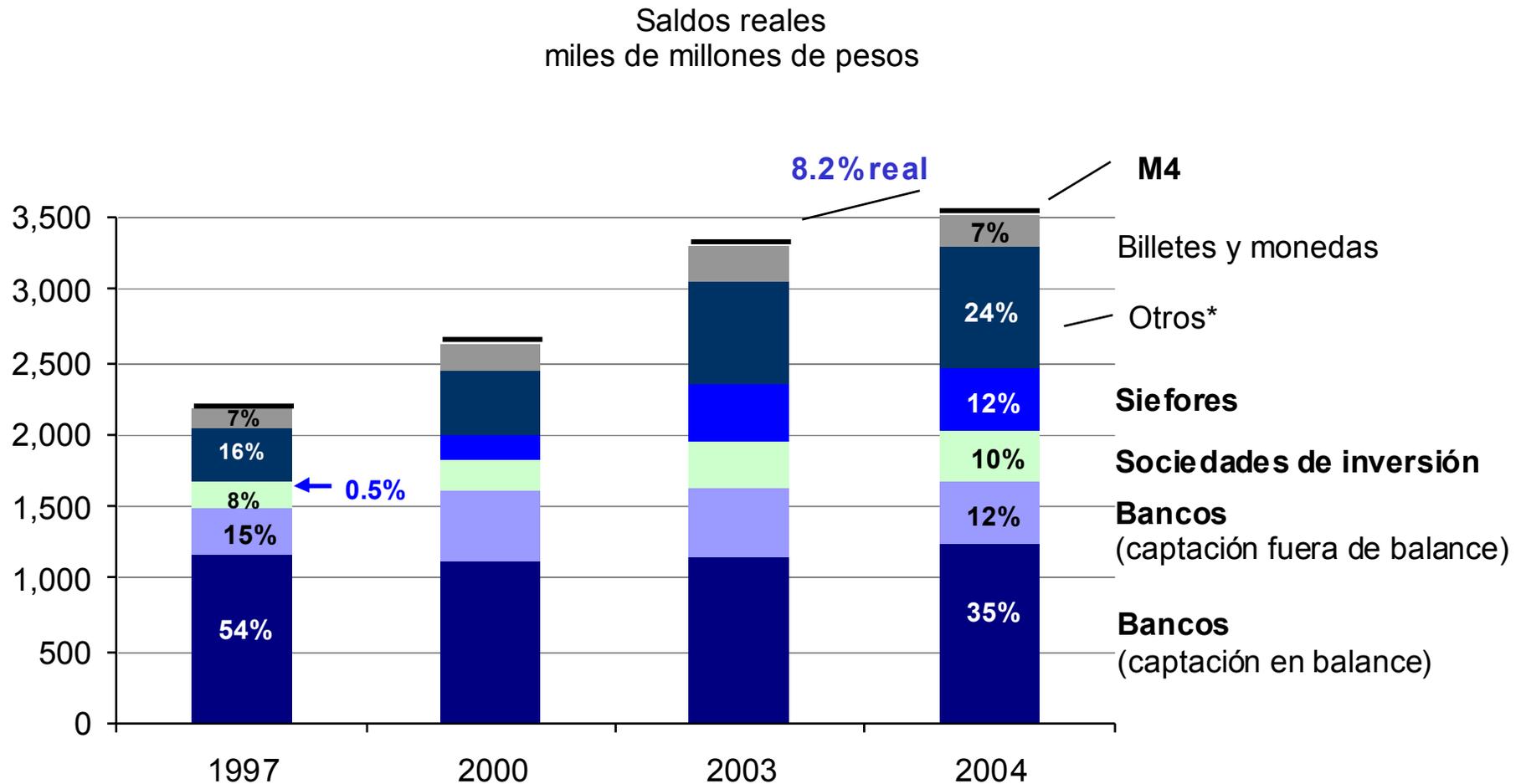
Por ciento del PIB

| | 2004 |
|----------------|--------------|
| Reino Unido | 153.9% |
| España | 129.3% |
| Nueva Zelanda | 121.9% |
| Alemania | 109.8% |
| Francia | 90.7% |
| Canadá | 82.8% |
| Estados Unidos | 64.2% |
| Chile | 60.7% |
| Bolivia | 48.7% |
| Hungría | 43.7% |
| Brasil | 34.1% |
| México | 14.6% |
| Argentina | 10.4% |

Fuente: International Financial Statistics, IMF.



Intermediación de recursos financieros



* Otros: fondos para la vivienda, reservas técnicas de aseguradoras, captación de banca de desarrollo, captación de sociedades de ahorro y préstamo y valores en custodia.

Fuente: Banco de México, CNBV y CONSAR. Saldos reales base 2002.



1. Intermediación de recursos

2. Estructura y regulación

3. Sistema bancario



Supervisión y regulación Marco institucional



**Secretaría de Hacienda y
Crédito Público**
Autorización para
constituirse y operar



**Comisión Nacional Bancaria
y de Valores**

Supervisión y regulación



**Comisión Nacional de
Seguros y Fianzas**
Supervisión y regulación



**Comisión Nacional del Sistema
de Ahorro para el Retiro**
Supervisión y regulación



Banco Central

Características operaciones



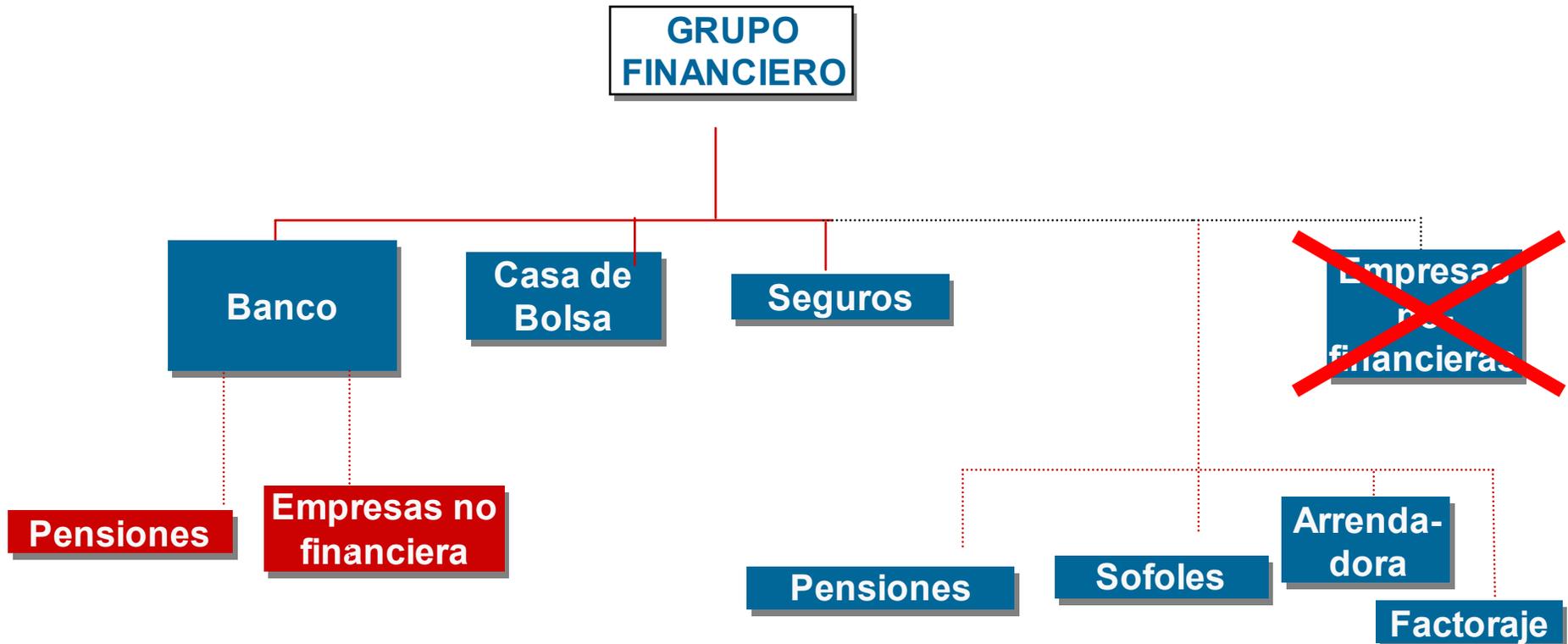
Protección y defensa
de usuarios de
servicios financieros



Seguro sobre depósitos
Seguro de depósito



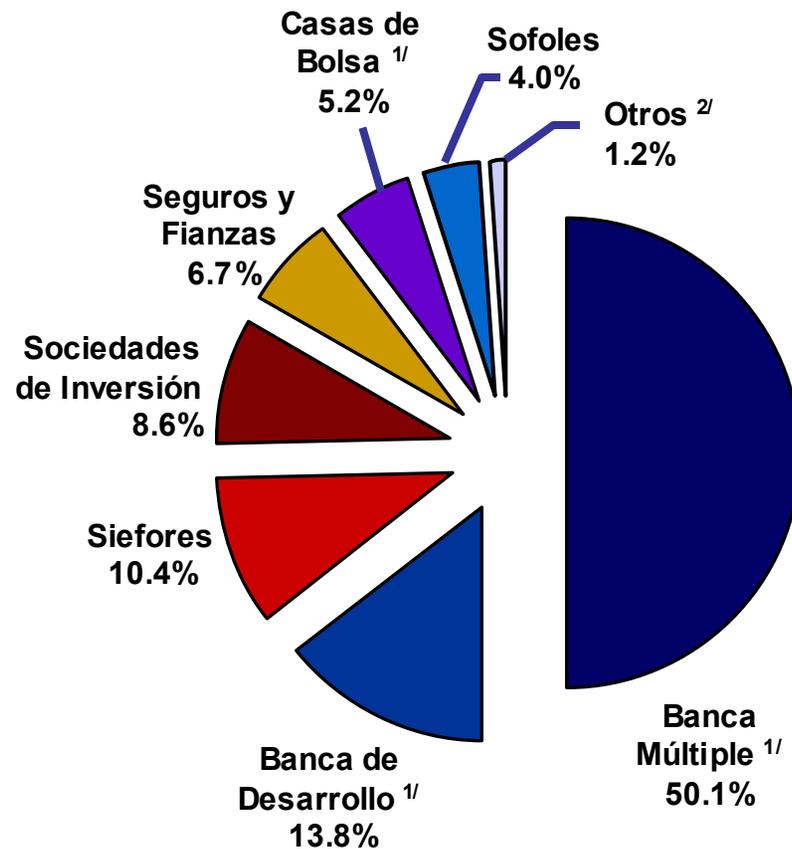
Supervisión y regulación Estructura grupos financieros



- Las controladoras no pueden invertir en empresas no-financieras.
- Los bancos pueden invertir en empresas no-financieras sujetos a determinadas restricciones.



Estructura del sistema financiero



Fuente: Banxico, CNBV y CONSAR.

Activos Totales* 2004

| | Miles de millones de Pesos | Tasa de Crecimiento Real Anual |
|-----------------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| Banca Múltiple ^{1/} | 2,320 | 3.9 |
| Banca de Desarrollo ^{1/} | 639 | -11.3 |
| Siefores | 482 | 13.7 |
| Sociedades de Inversión | 399 | 4.0 |
| Seguros y Fianzas | 300 | 10.3 |
| Casas de Bolsa ^{1/} | 239 | 15.5 |
| Sofoles | 187 | 26.3 |
| OTROS ^{2/} | 57 | 7.2 |
| TOTAL | 4,633 | 4.1 |

* No considera operaciones entre intermediarios financieros.

^{1/} Incluye operaciones de reporto con el público.

^{2/} Arrendadoras Financieras, Factoraje Financiero, Almacenes Generales de Depósito, Casas de Cambio y Uniones de Crédito



Estructura del sistema financiero

Diciembre 2004

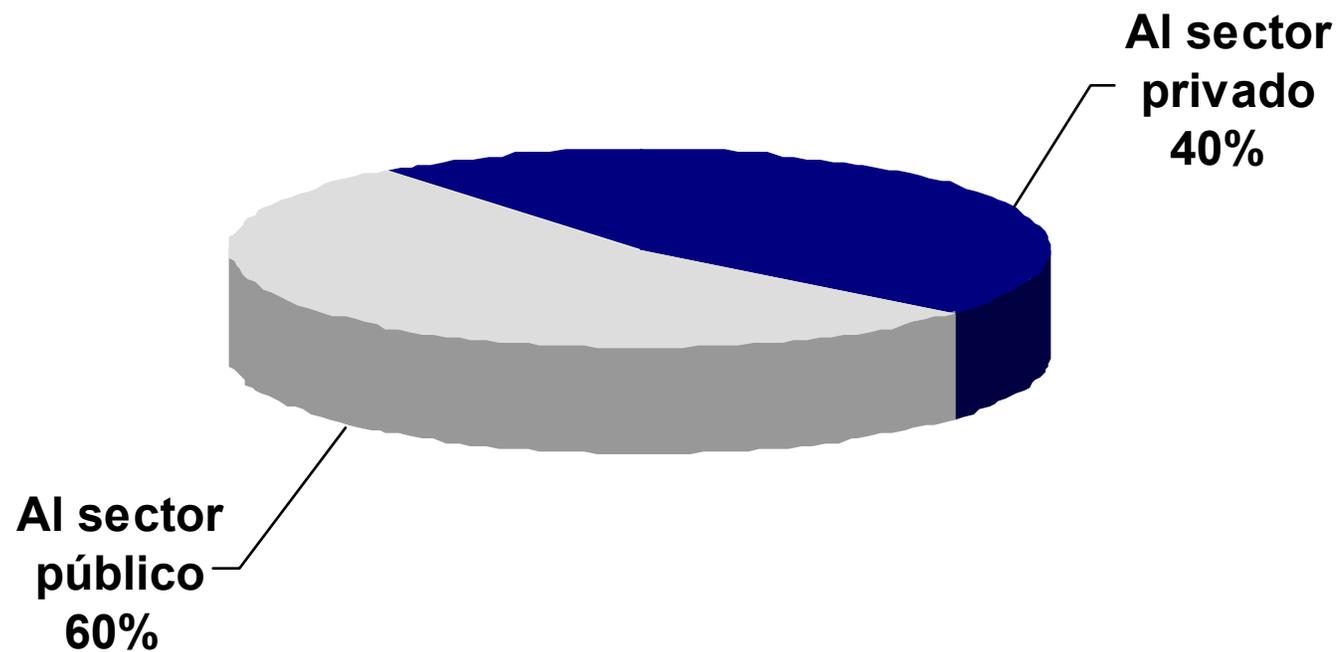
| | Número de Instituciones | Activos m.m.p. | % de Activos | |
|---------------------------|-------------------------|----------------|--------------------|-----------------------|
| | | | Grupos Financieros | Filiales del Exterior |
| Banca Múltiple 1/ | 27 | 2,321.0 | 95.4 | 83.2 |
| Banca de Desarrollo 1/ | 6 | 638.7 | | |
| Siefores | 29 | 482.2 | 78.4 | 68.1 |
| Sociedades de Inversión | 413 | 399.1 | 81.1 | 74.1 |
| Aseguradoras | 87 | 299.9 | 51.3 | 63.2 |
| Casas de Bolsa 1/ | 28 | 238.7 | 78.9 | 52.4 |
| Sofoles | 44 | 187.5 | 22.6 | 55.5 |
| Arrendadoras | 28 | 19.8 | 60.7 | 64.1 |
| Uniones de Crédito | 138 | 14.9 | | |
| Factoraje | 15 | 14.3 | 69.1 | 32.5 |
| Afianzadoras | 14 | 8.4 | 33.9 | 68.5 |
| Almacenadoras | 20 | 4.3 | 14.7 | 6.1 |
| Casas de Cambio | 25 | 3.9 | 6.2 | 28.2 |
| Sistema Financiero | 874 | 4,632.6 | 71.8 | 64.7 |

Nota: Existen 29 licencias bancarias; sin embargo, se presentan fusionadas las cifras de Banorte y Banco del Centro, BBVA-Bancomer y BBVA-Bancomer Servicios.

1/ Incluye operaciones de reporto con el público.



Financiamiento de los intermediarios financieros



* Se incluye reportos con público el no financiero. Diciembre 2004

Fuente: Banco de México y CNBV



1. Intermediación de recursos

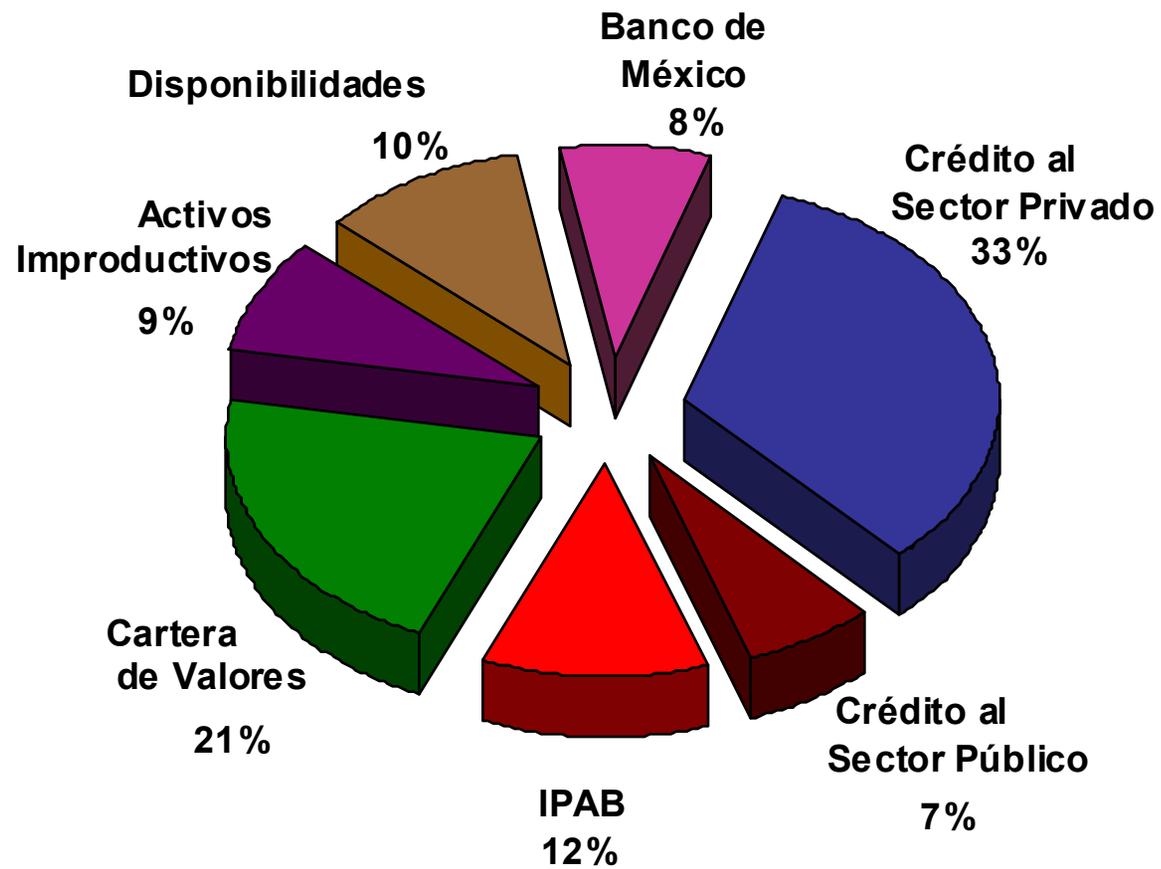
2. Estructura y regulación

3. Sistema bancario

- **Activos**



2004





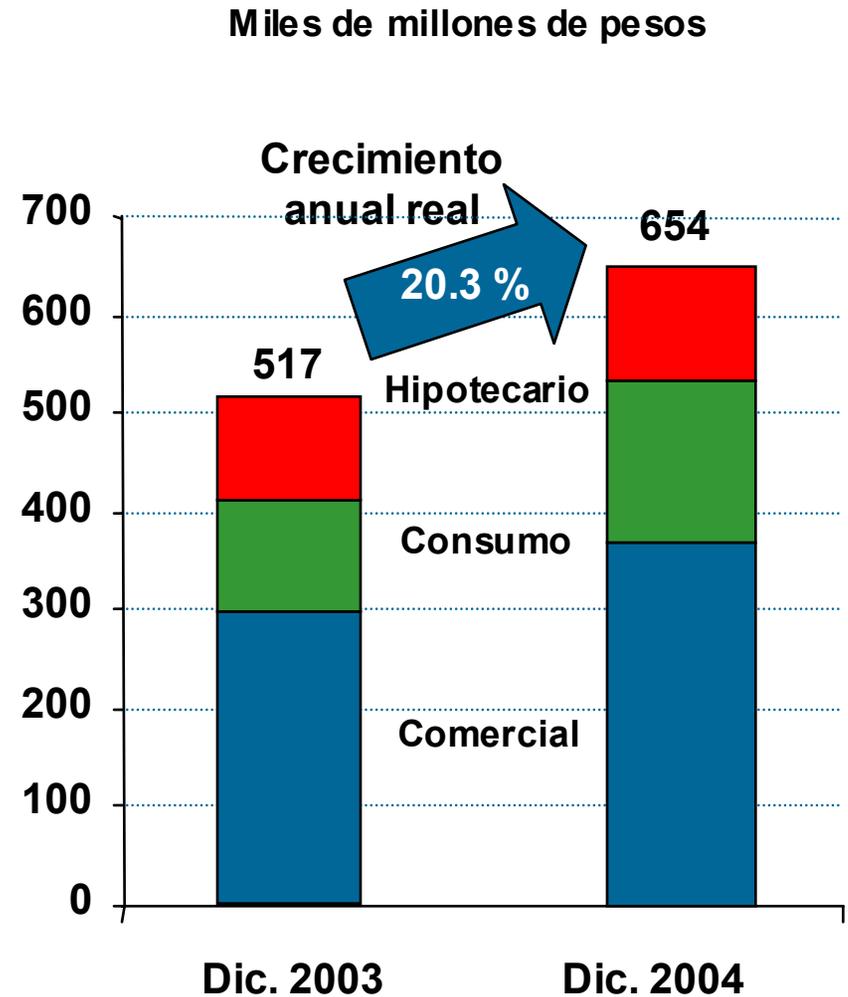
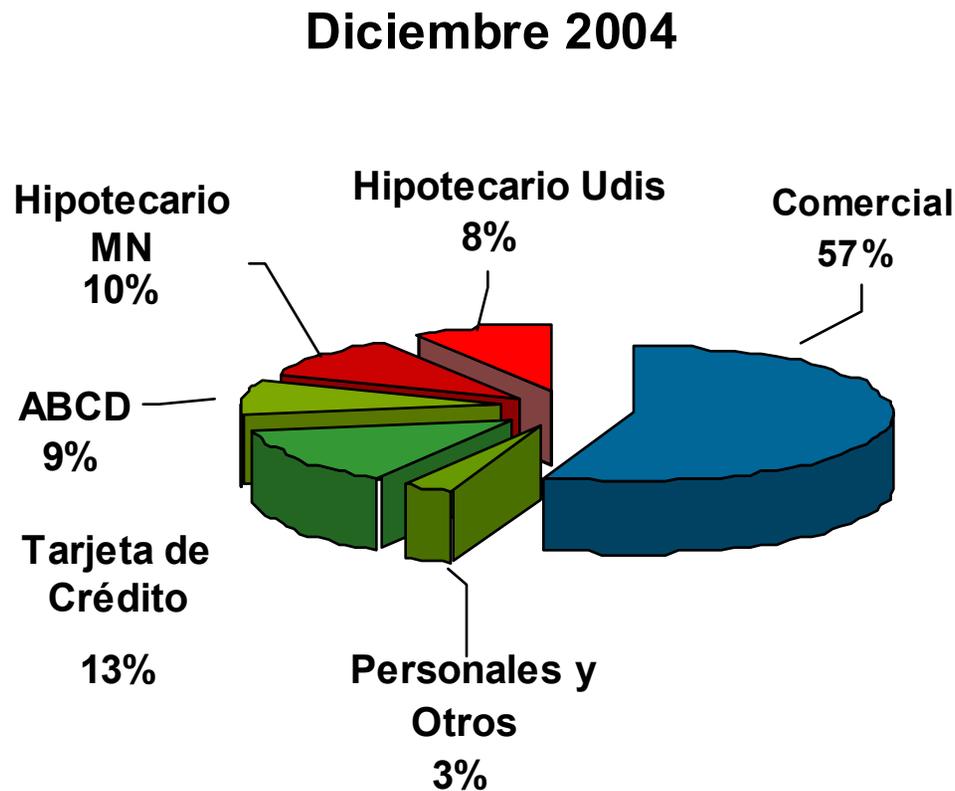
Estructura

2004

| | |
|--------------------------------------|-------|
| Crédito comercial | 13.1% |
| Crédito al consumo | 7.0% |
| Crédito a la vivienda | 5.4% |
| Crédito a Intermediarios Financieros | 1.7% |
| Crédito a Entidades Gubernamentales | 6.2% |
| IPAB | 11.7% |
| Cartera de Valores (y Reportos) | 46.7% |
| Depósitos en otros bancos | 8.2% |



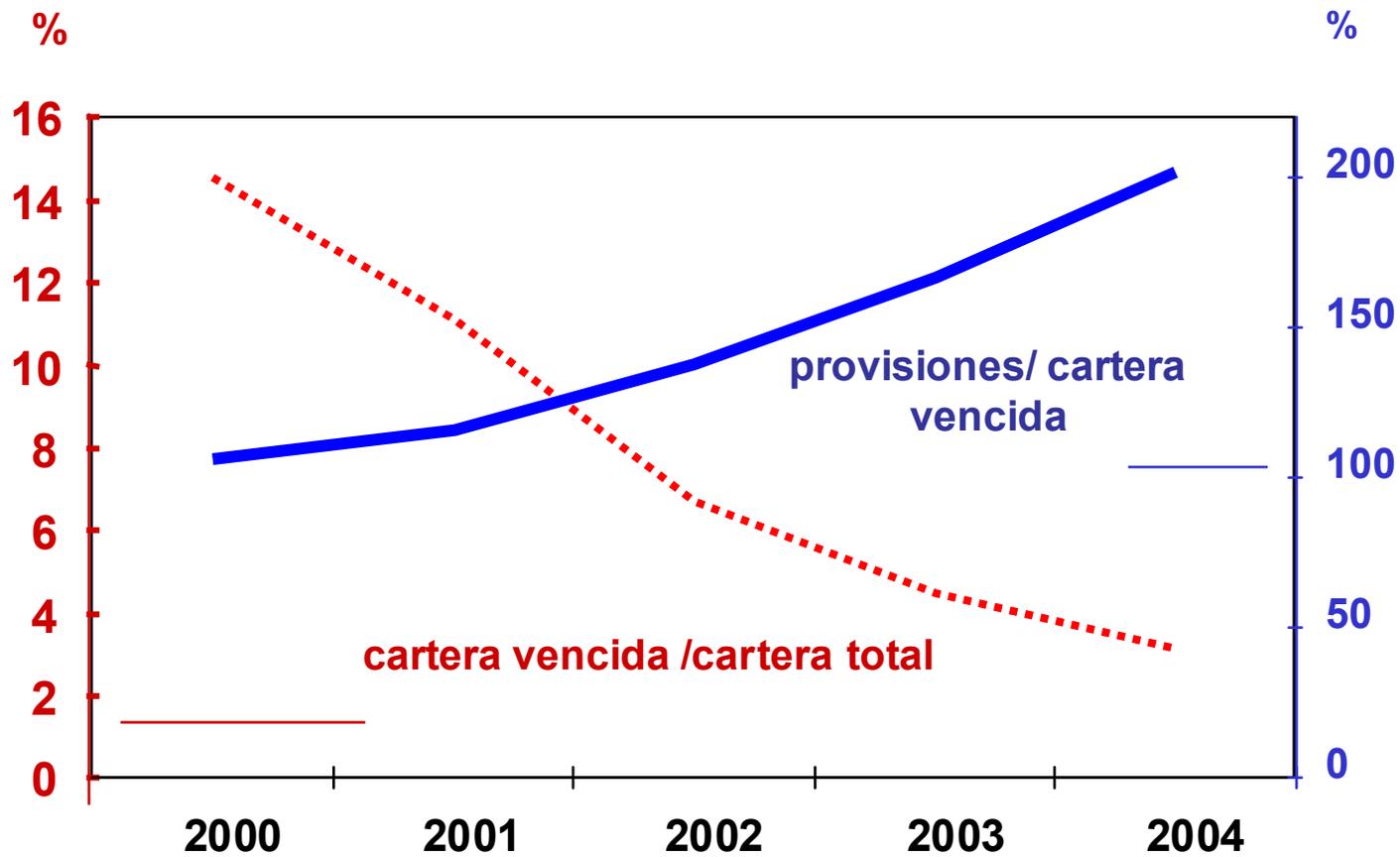
Crédito vigente al sector privado



Las cifras están en términos nominales.
El crecimiento en términos reales.



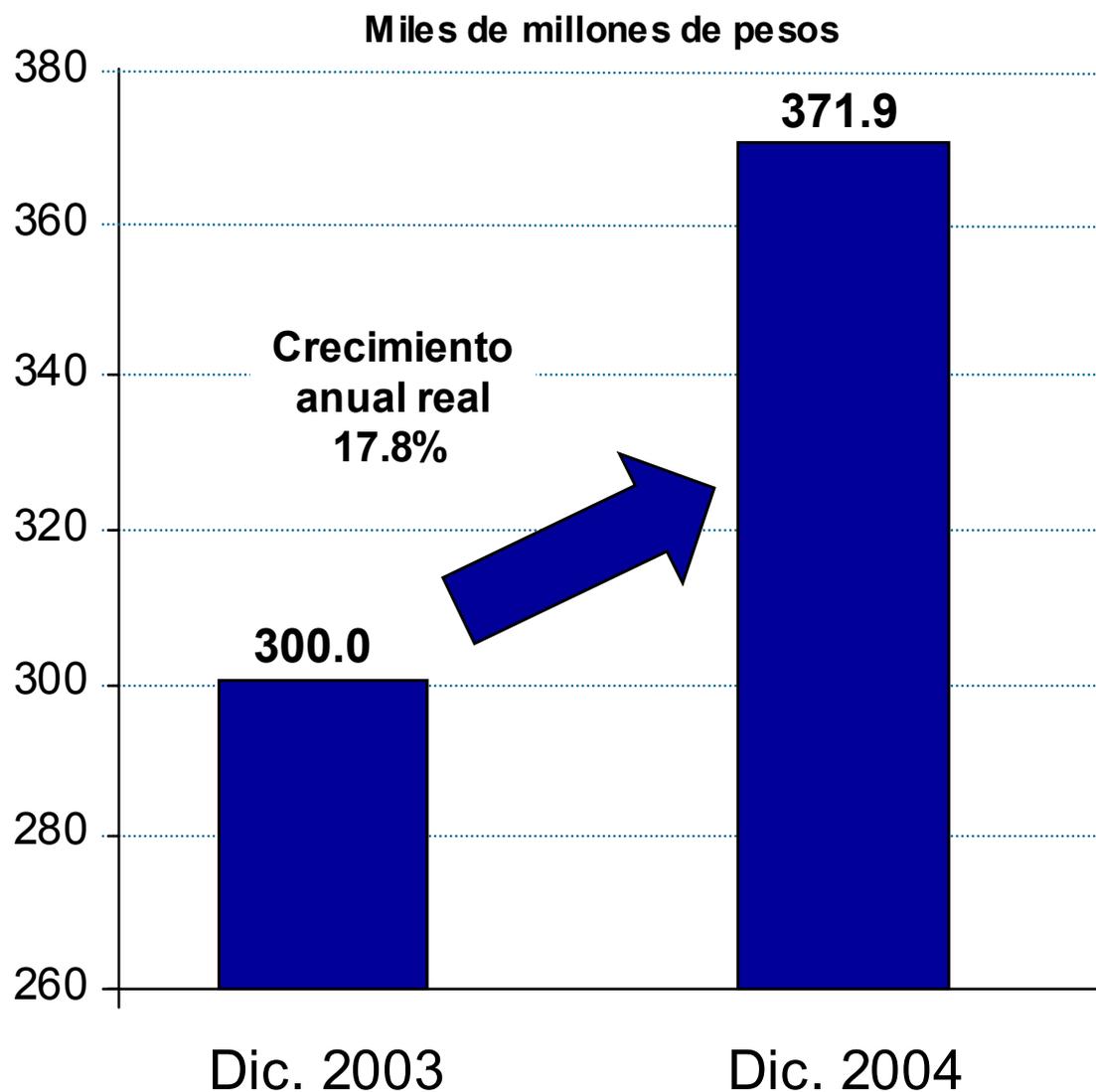
Calidad de la cartera



Source: CNBV.



Crédito comercial vigente



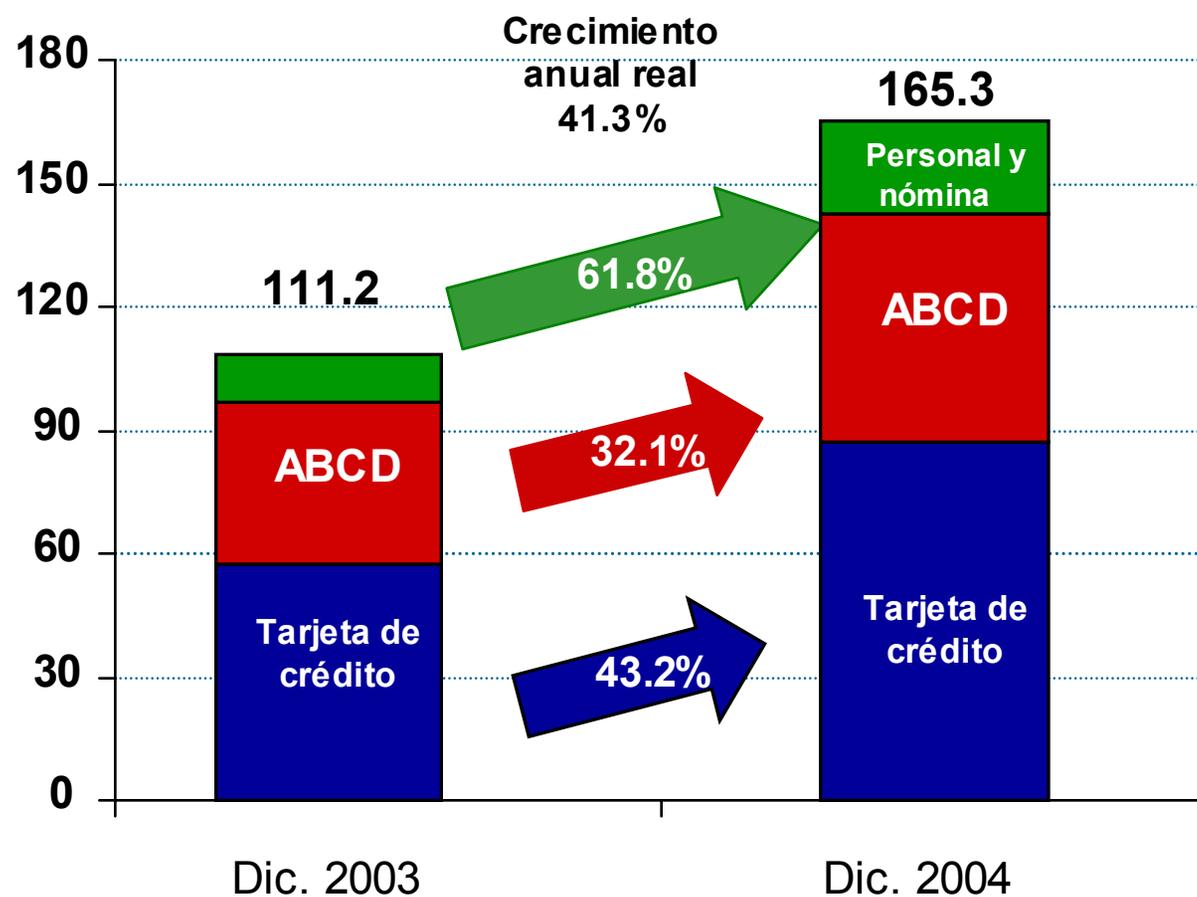
Índice de morosidad (%)

| Dic. 2003 | Dic. 2004 |
|-----------|-----------|
| 5.46% | 3.68% |

Las cifras están en términos nominales.
El crecimiento en términos reales.



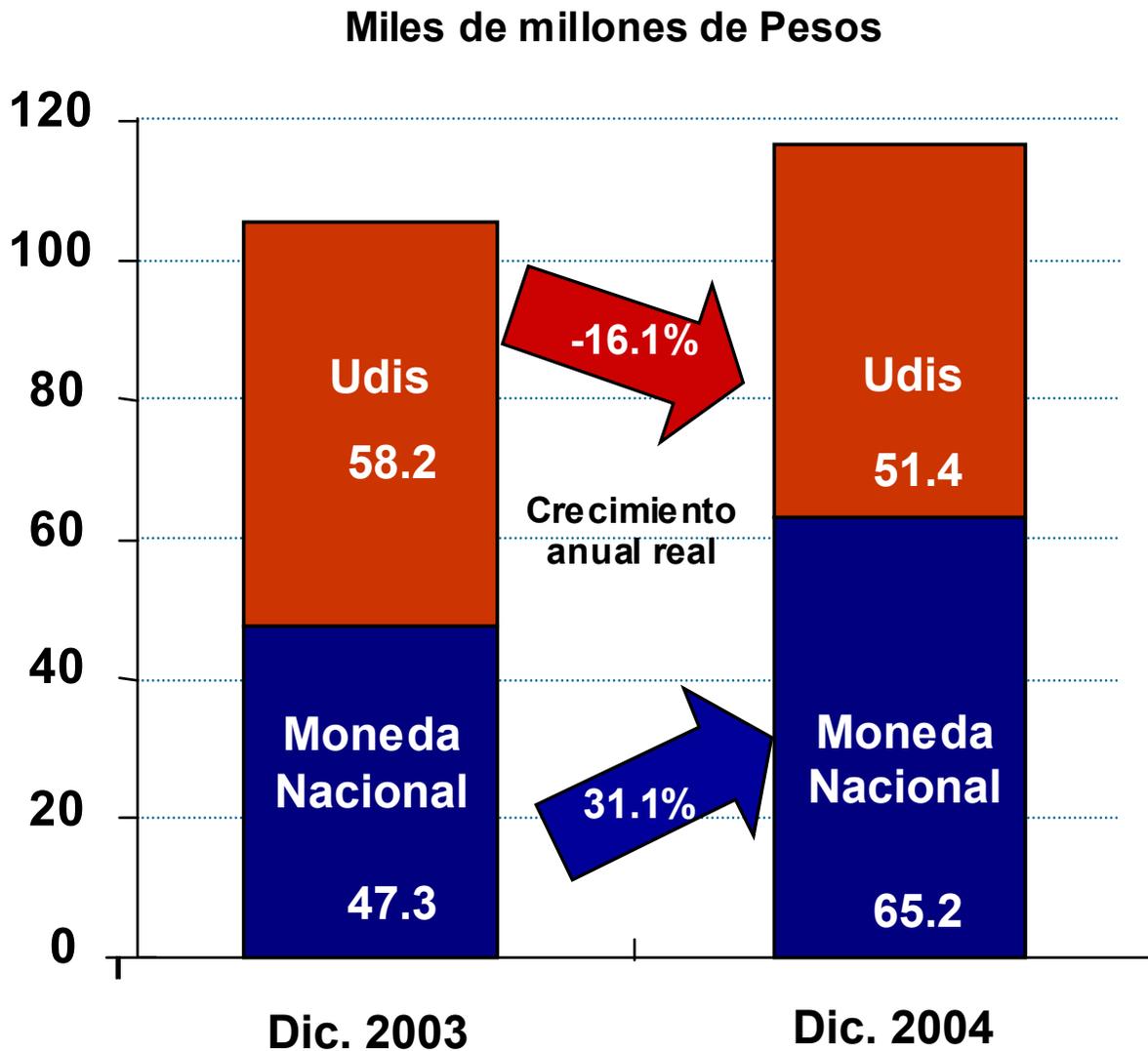
Miles de millones de pesos



Índice de morosidad (%)

| Dic. 2003 | Dic. 2004 |
|-----------|-----------|
| 3.15% | 2.83% |

Las cifras están en términos nominales.
El crecimiento en términos reales.



Índice de morosidad (%)

| Dic. 2003 | Dic. 2004 |
|-----------|-----------|
| 8.61% | 6.09% |

Las cifras están en términos nominales.
El crecimiento en términos reales.



Productividad del crédito al sector privado

Cartera vs. ingresos Diciembre 2004

| | Cartera* | Ingresos** |
|-------------|----------|------------|
| Comercial | 57% | 39% |
| Consumo | 25% | 48% |
| Hipotecario | 18% | 13% |

* Cartera como porcentaje del total de crédito otorgado al sector privado.

** Ingresos como porcentaje de total ingreso generado por el crédito otorgado al sector privado.

No se incluyen comisiones.

Fuente: CNBV



1. Intermediación de recursos

2. Estructura y regulación

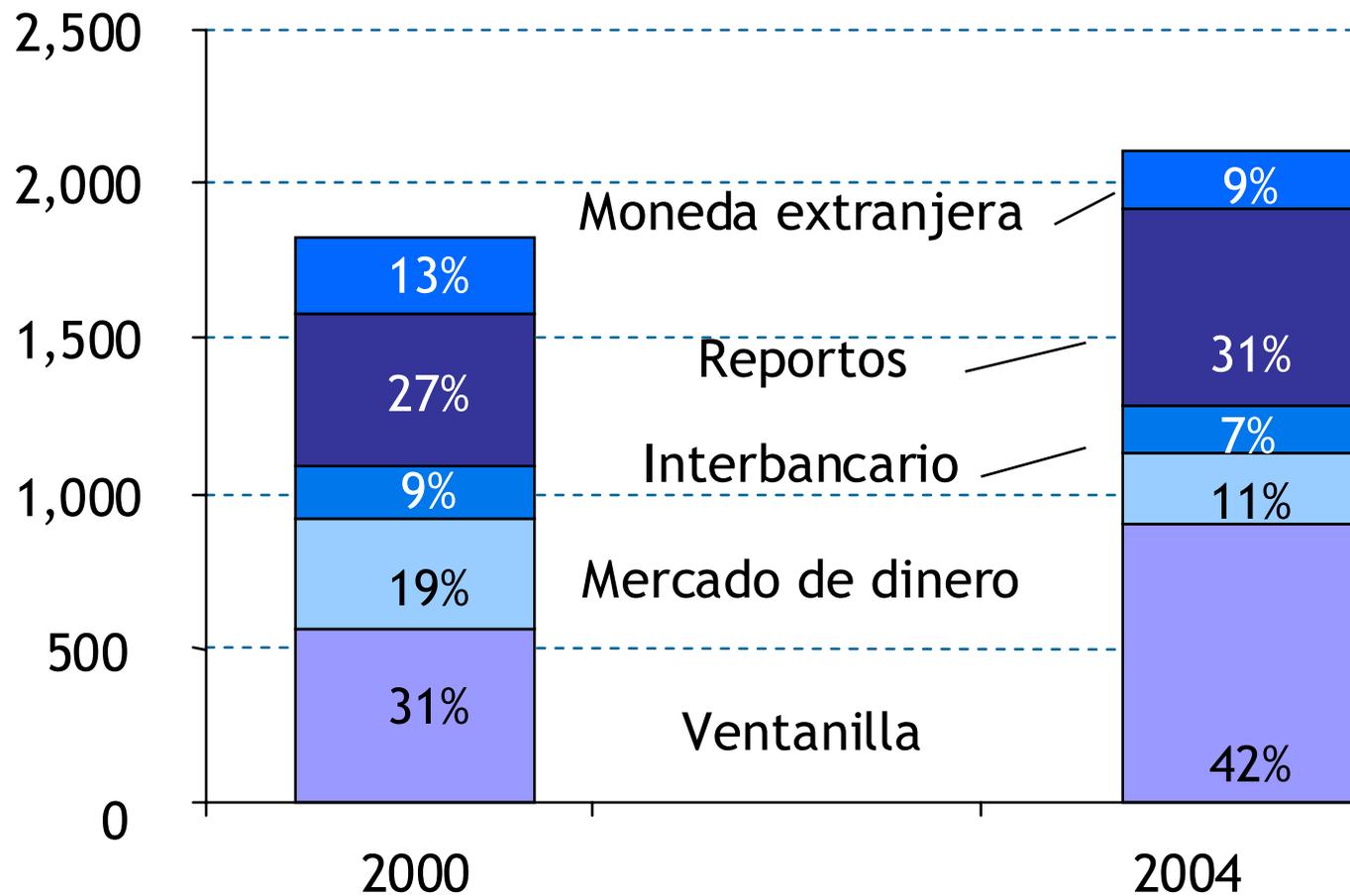
3. Sistema bancario

- Pasivos y captación



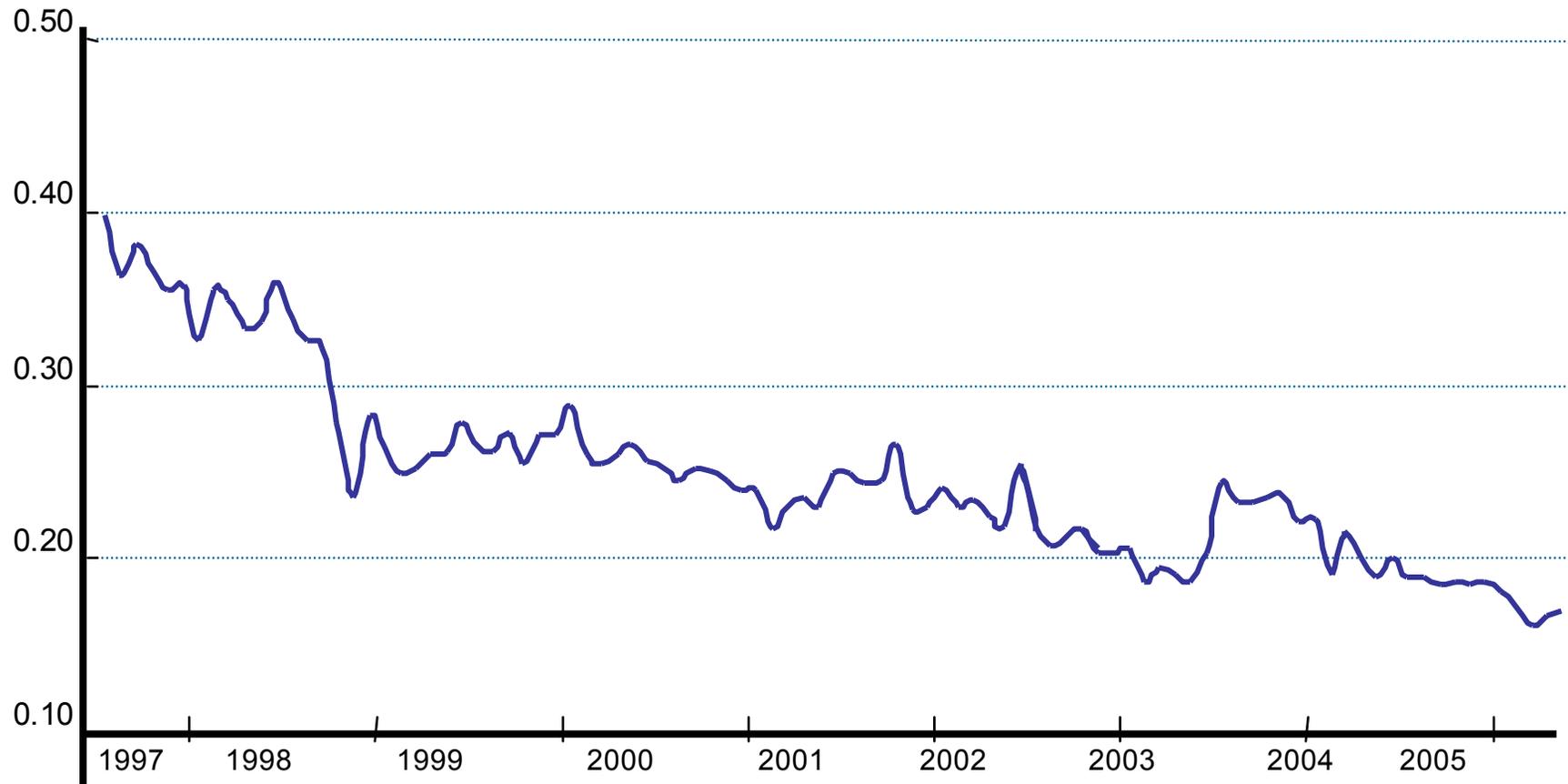
Captación Total

Miles de millones de pesos de 2002





Costo de captación a la vista como proporción de TIEE





1. Intermediación de recursos

2. Estructura y regulación

3. Sistema bancario

- **Margen Financiero y Utilidades**



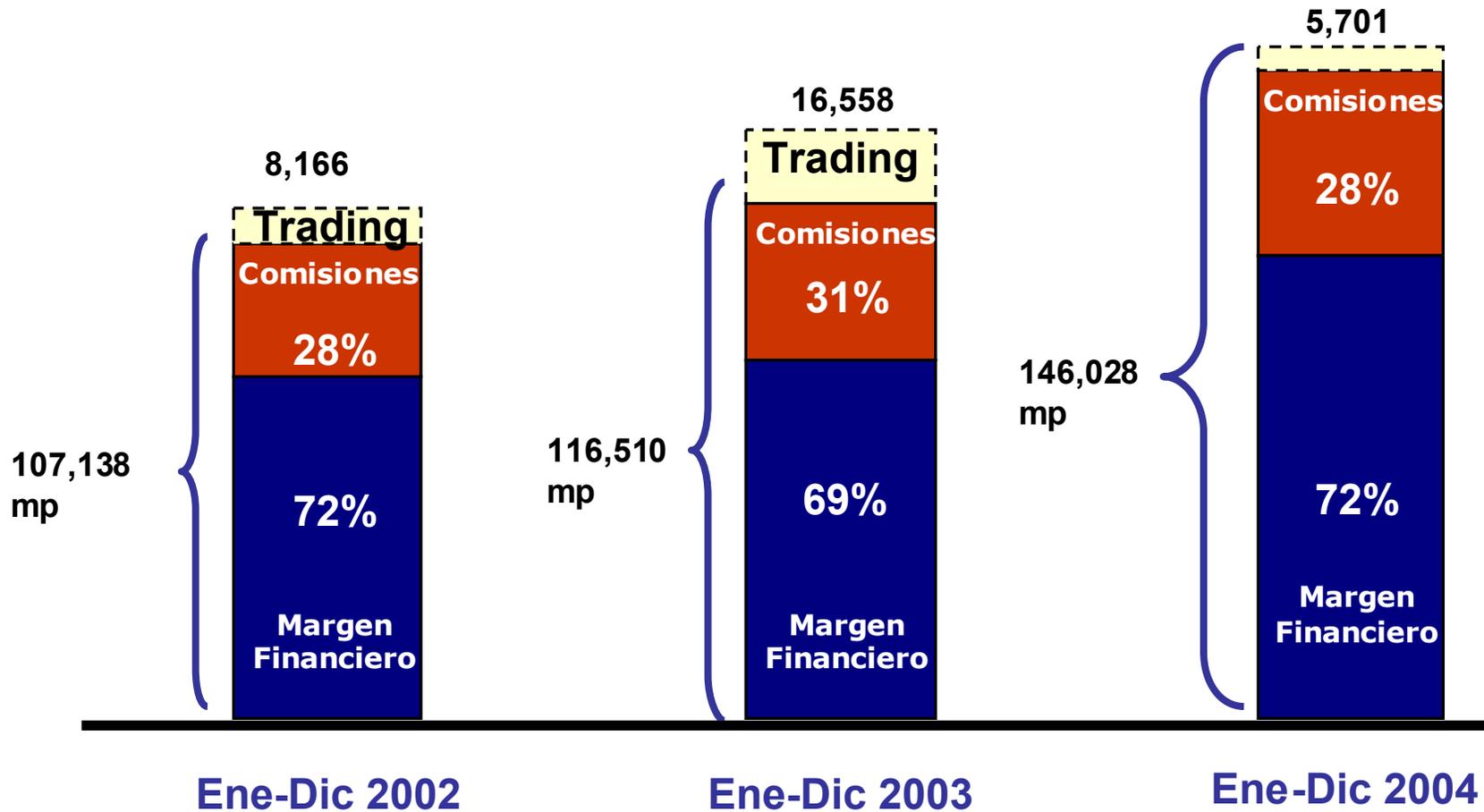
El margen financiero es la diferencia entre los ingresos y egresos financieros.

La variación anual del Margen Financiero se puede analizar con base en los componentes siguientes:

| Año | Margen Financiero m.p. (A) | Variación Total (B) | Distribución de la variación | | | |
|------|----------------------------------|------------------------|------------------------------|--|---------------------------|-----------------|
| | | | Tasas de interés (C) | Estructura de Activos y Pasivos (D) | Volumen de negocio (E) | Residual (F) |
| 2000 | 74,807 | | | | | |
| 2001 | 73,773 | -1,034 | -11,271 | 380 | 7,074 | 2,783 |
| 2002 | 69,427 | -4,346 | -14,648 | 5,337 | 3,107 | 1,858 |
| 2003 | 70,387 | 960 | -15,590 | 11,954 | 2,420 | 2,176 |
| 2004 | 87,561 | 17,174 | 435 | 7,987 | 7,603 | 1,240 |

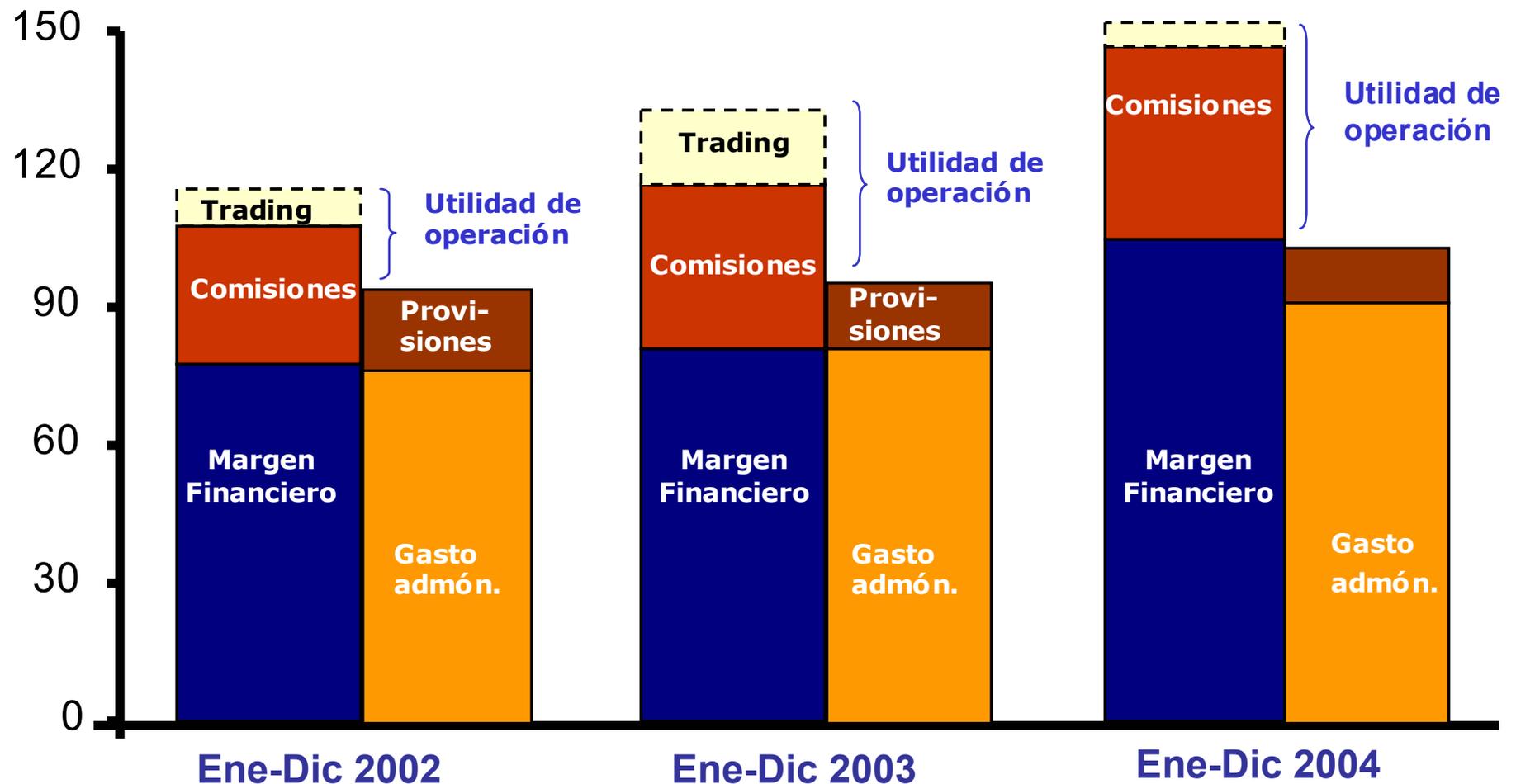


Ingresos





Ingresos y gastos





Diciembre 2004

| | Millones de Pesos | Crecimiento Real Anual (%) |
|------------------------------|----------------------|-------------------------------|
| Ingresos Totales | 151,730 | 8.4% |
| Margen | 104,992 | 23.4% |
| Comisiones | 41,037 | 9.6% |
| Trading | 5,701 | - 67.3% |
| Egresos Totales | 102,013 | 2.2% |
| Gasto Administrativo | 91,338 | 6.8% |
| Provisiones | 11,565 | - 23.1% |
| Otros | - 890 | 21.7% |
| Utilidad de Operación | 49,717 | 23.9% |



Rendimiento del Capital

Promedio ponderado
Porcentajes

2004

| | |
|--------------------|-------|
| Sistema | 22.0% |
| Bancos grandes | 24.2% |
| Mexicanos pequeños | 14.4% |
| Filiales pequeñas | 8.3% |

Fuente: CNBV.

Diciembre en todos los años



Descomposición del ROE

| | Utilidad / Ingresos Totales* | Ingresos Totales / ASR | ASR / Activos | ROA | Activos / Capital | ROE | Índice de Eficiencia** |
|------|------------------------------------|------------------------------|------------------|-------|----------------------|--------|---------------------------|
| 1998 | -18.6% | 9.1% | 57.3% | -1.0% | 14.4 | -14.1% | 87.7% |
| 1999 | -11.0% | 10.4% | 54.5% | -0.6% | 13.7 | -8.6% | 82.9% |
| 2000 | 13.9% | 10.3% | 51.4% | 0.7% | 13.1 | 9.6% | 74.6% |
| 2001 | 21.9% | 10.5% | 47.5% | 1.1% | 12.7 | 13.8% | 69.2% |
| 2002 | 17.3% | 11.1% | 47.0% | 0.9% | 11.6 | 10.5% | 71.0% |
| 2003 | 32.7% | 10.2% | 54.3% | 1.8% | 10.3 | 18.7% | 69.8% |
| 2004 | 34.0% | 10.7% | 56.7% | 2.1% | 10.7 | 22.0% | 62.5% |

Risk-Return Framework. Financial Stability Review. December 2003. Bank of England.

*Los ingresos no incluyen ingresos por Trading

**Índice de Eficiencia = Gasto operativo / ingresos totales



Fin