



"Retos del Sector para los Próximos 10 años en México"

L. Fernando Fernández Araoz
Junio 2013



➤ Agenda

- México 2012, sector financiero e inclusión financiera
- Cambios en la oferta crediticia y finanzas populares
- Otros cambios importantes
- Informalidad
- Demanda actual de crédito
- Relación oferta y demanda
- Conclusiones y Recomendaciones

México 2012

- **Población:** 116 millones habitantes
- **PEA:** 50 Millones, **PNEA:** 35 Millones
- **14va economía Mundial, 2ª en LAC**
- **Crecimiento:** 3.9% PIB 2012
- **Inequidad**** en el ingreso - GINI: 47,2 (2010)
- **Empresas:** 3,7 millones, Censo Eco. INEGI 2009

¿Otro México?

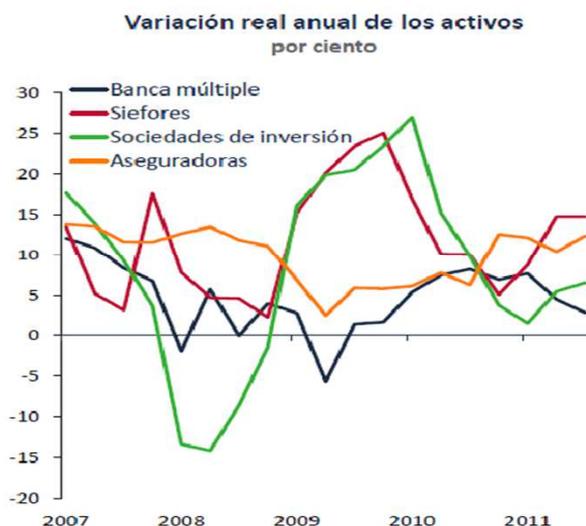
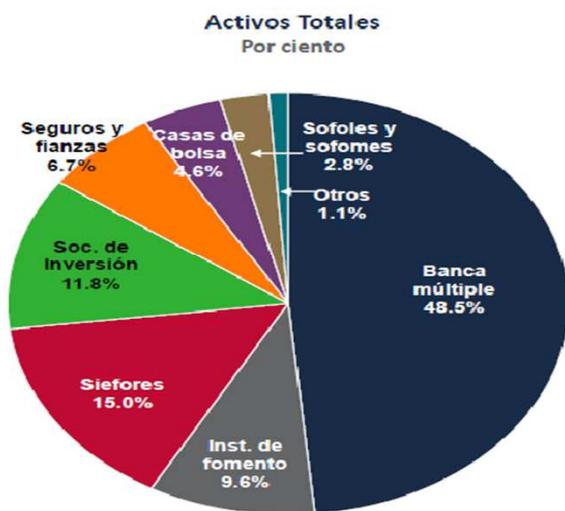
- 52 millones en pobreza, 11,7M. pobreza extrema
- Décimo octavo país más desigual del mundo.
- Sector Informal emplea cerca a 30 millones, 60% de la PEA.

Crédito bancario empresarial concentrado: en pocos Estados y en pocas empresas



FUENTE: Banco Mundial, INEGI, CNBV

Sistema financiero mexicano



Cifras a junio de 2012

Fuente: CNBV, Banco de México, CNSF, Consar, AMFE.

Instituciones financieras que forman parte del sistema financiero mexicano

	Número de entidades	Participación de los activos totales (%)	Tasa de crecimiento real anual de los activos (%)
Banca múltiple ^{1/}	46	48.6	2.8
Siefores (afores) ^{2/}	81 (13) ^{3/}	15.0	14.7
Sociedades de inversión (operadoras) ^{4/}	574 (58) ^{5/}	11.8	6.5
Instituciones de fomento ^{6/}	10	9.7	8.5
Seguros	103	6.5	12.3
Fianzas	15	0.2	4.1
Casas de bolsa	34	4.6	21.9
Sofoles y sofomes reguladas ^{7/}	41	0.8	-8.5
Sofomes no reguladas ^{8/}	3,763	1.7	-24.8
Organizaciones auxiliares de crédito ^{9/}	33	0.1	-1.3
Entidades de ahorro y crédito popular ^{10/}	231	1.0	6.0
<i>Memo: Institutos de vivienda^{11/} y otros^{12/}</i>	3	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>

El número de entidades financieras se refiere a las que se encuentran autorizadas a septiembre de 2012; algunas no se encuentran operando. La participación en el total de los activos corresponde a junio 2012 y la tasa de crecimiento real se refiere a la de junio de 2012 con respecto al mismo mes del año anterior.

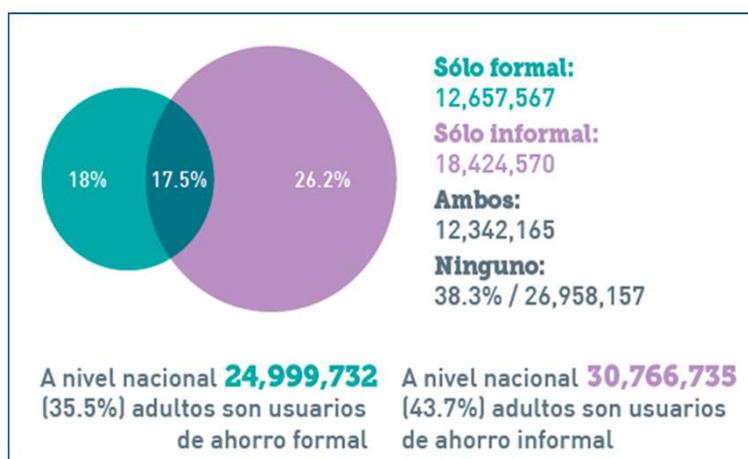
Fuente: Banco de México, SHCP, CNBV, CNSF, Consar, Condusef y AMFE



Ahorro en MÉXICO

ADULTOS CON AHORRO EN UNA INSTITUCIÓN FINANCIERA

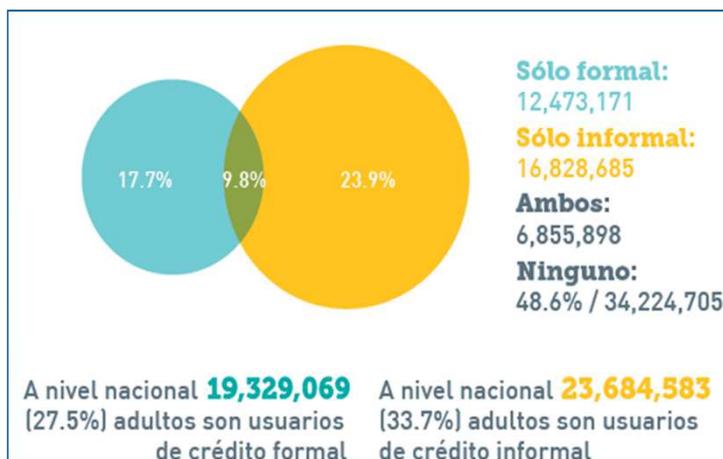
FINDEX (BM) 6,7%
ENIF 35,5%



CRÉDITO en MÉXICO

**ADULTOS CON PRÉSTAMO
DE UNA INSTITUCIÓN
FINANCIERA**

**FINDEX (BM) SÓLO UN
7,6%
ENIF 27,5%**



Crédito bancario empresarial concentrado: en pocos Estados y en pocas empresas

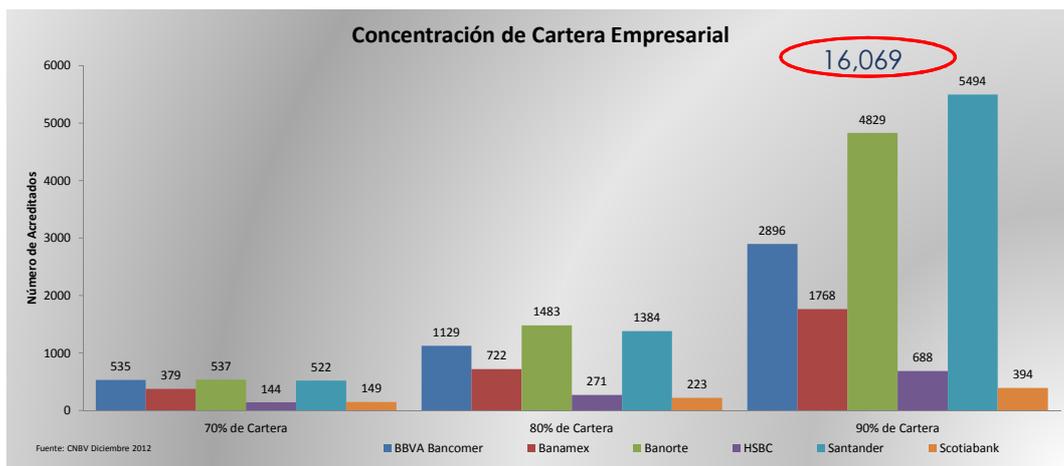


* Fuente: Comisión Nacional Bancaria y de Valores 2012

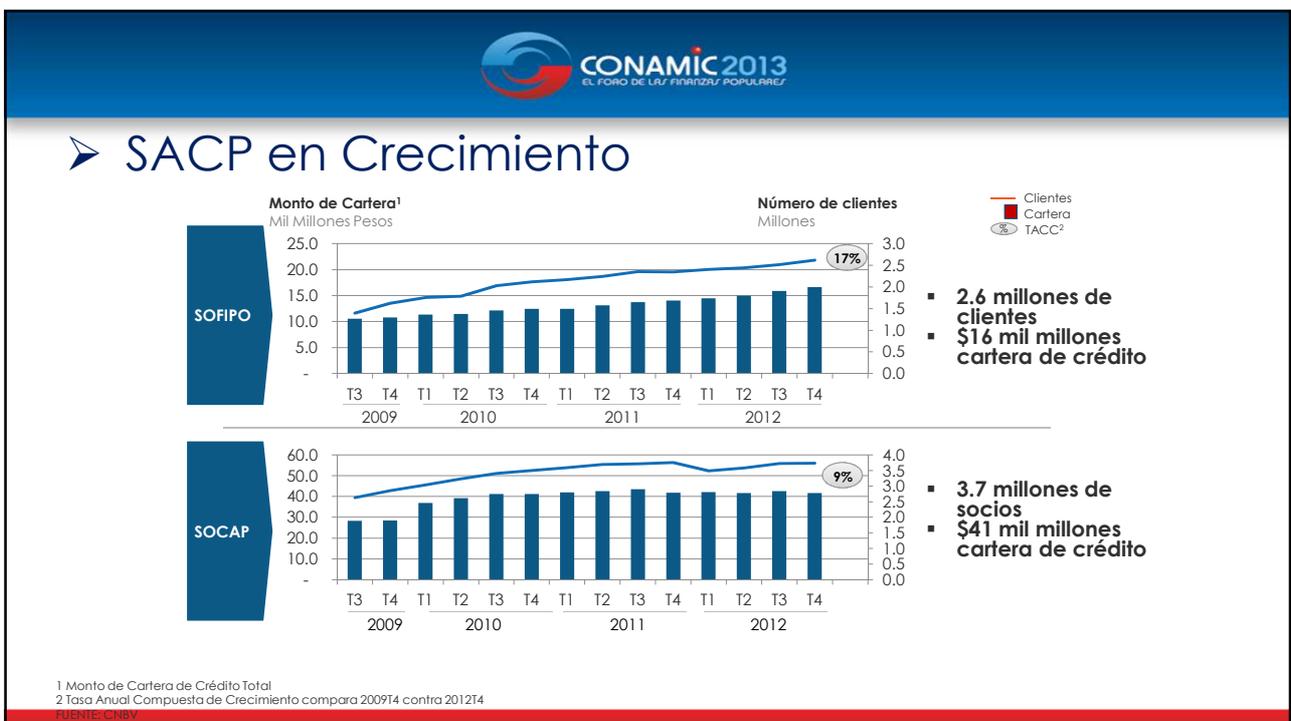
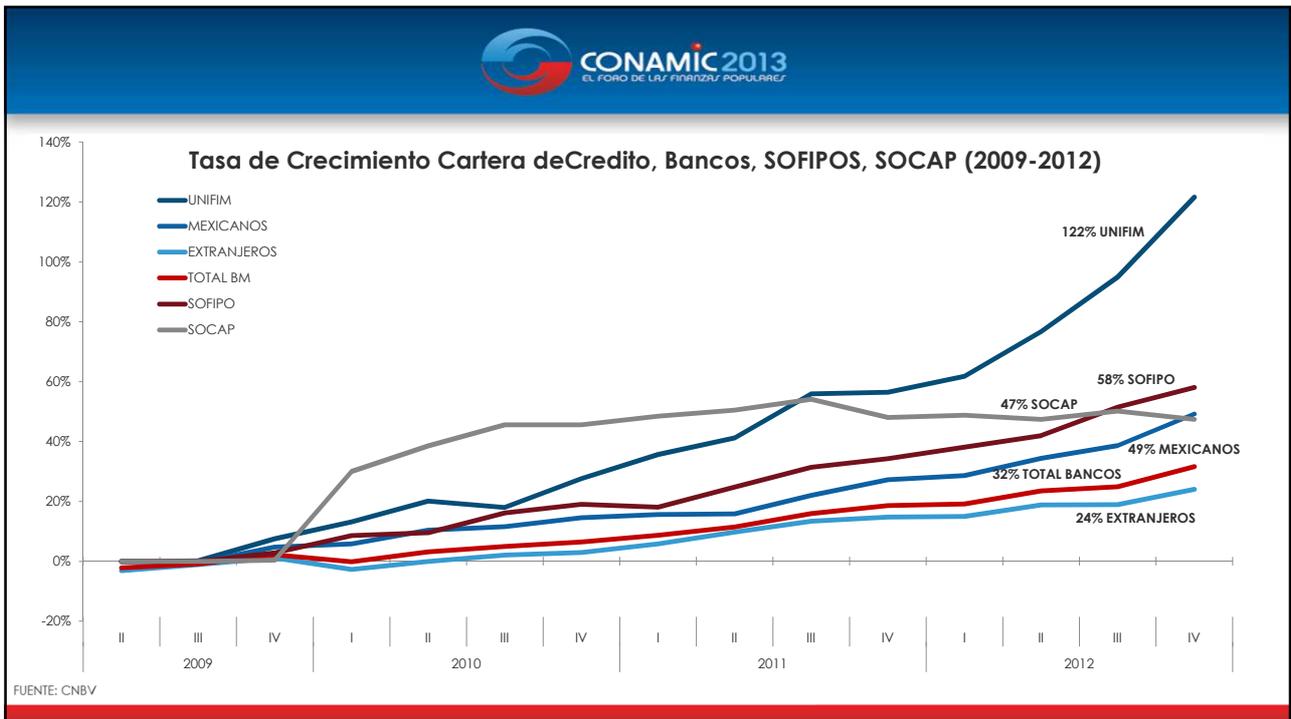


Cambios en la Oferta Crediticia

➤ Financiamiento Bancos Tradicionales

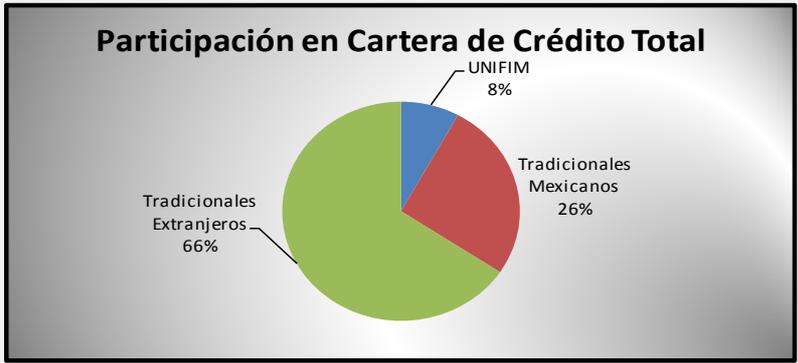


Empresas: 7,325 Grandes 25,639 Medianas



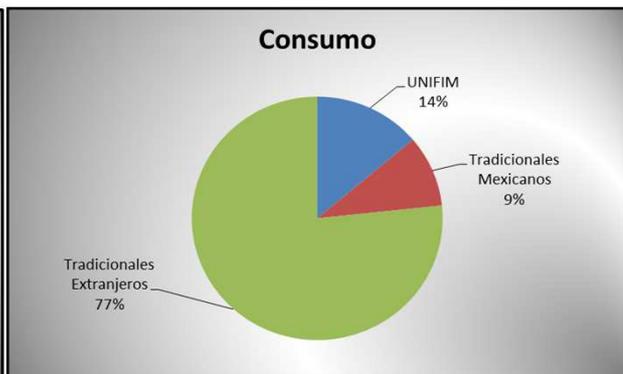
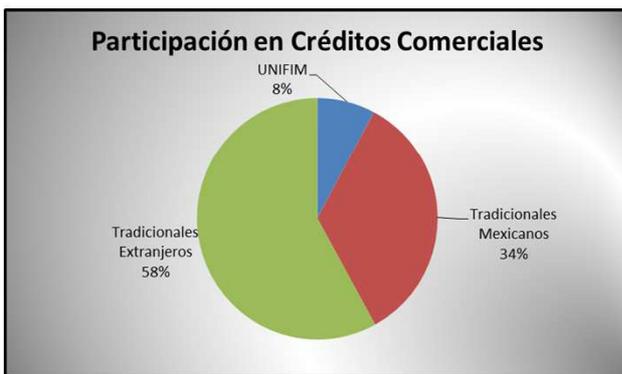
➤ La Banca Especializada

Cartera de credito total (millones de pesos de 2012)					
Participantes UNIFIM	%	UNIFIM	Tradicional Mexicanos	Tradicional Extranjeros	Total BM
Azteca	28%	\$ 219.094,70	\$ 725.862,11	\$ 1.805.898,87	\$ 2.750.855,67
Intera-cciones	26%				
Multiva	12%				
Banca Afirme	8%				
Compartamos	7%				
Banco Ahorro Famsa	6%				
Invex	4%				
Banco-ppel	4%				
CI Banco	3%				
ABC Capital	2%				
Con su Banco	1%				
Inter Banco	0%				



Fuente: CNBV
Elaboración propia

➤ UNIFIM (Bancos Especializados)

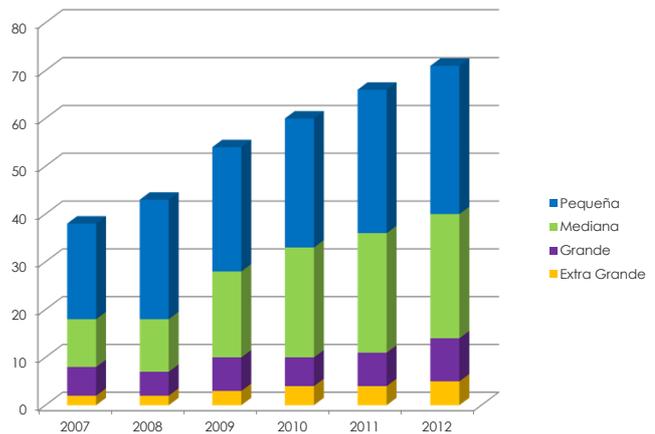


UNIFIM	TRADICIONALES MEXICANOS	Tradicional Extranjeros	Total BM Millones de pesos	UNIFIM	TRADICIONALES MEXICANOS	Tradicional Extranjeros	Total BM Millones de pesos
\$132,519	\$582,258	\$986,612	\$1,701,389	\$82,433	\$56,610	\$457,558	\$596,601

Fuente: CNBV, UNIFIM

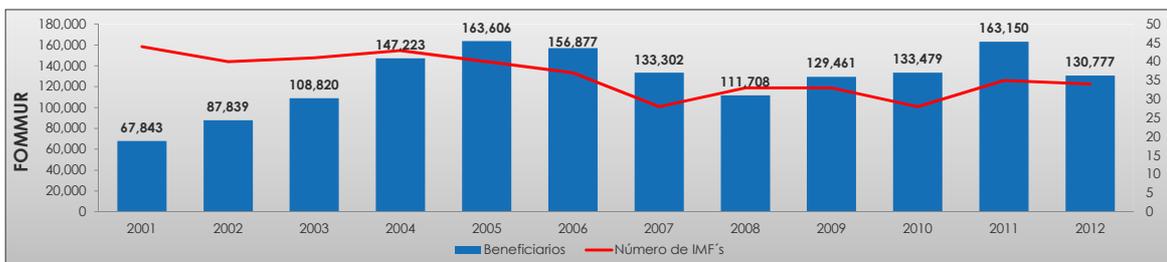
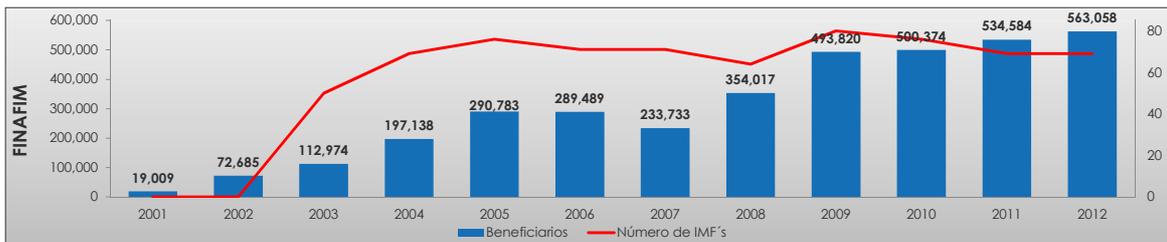
¿Se acabo la fiebre del oro en microcrédito?

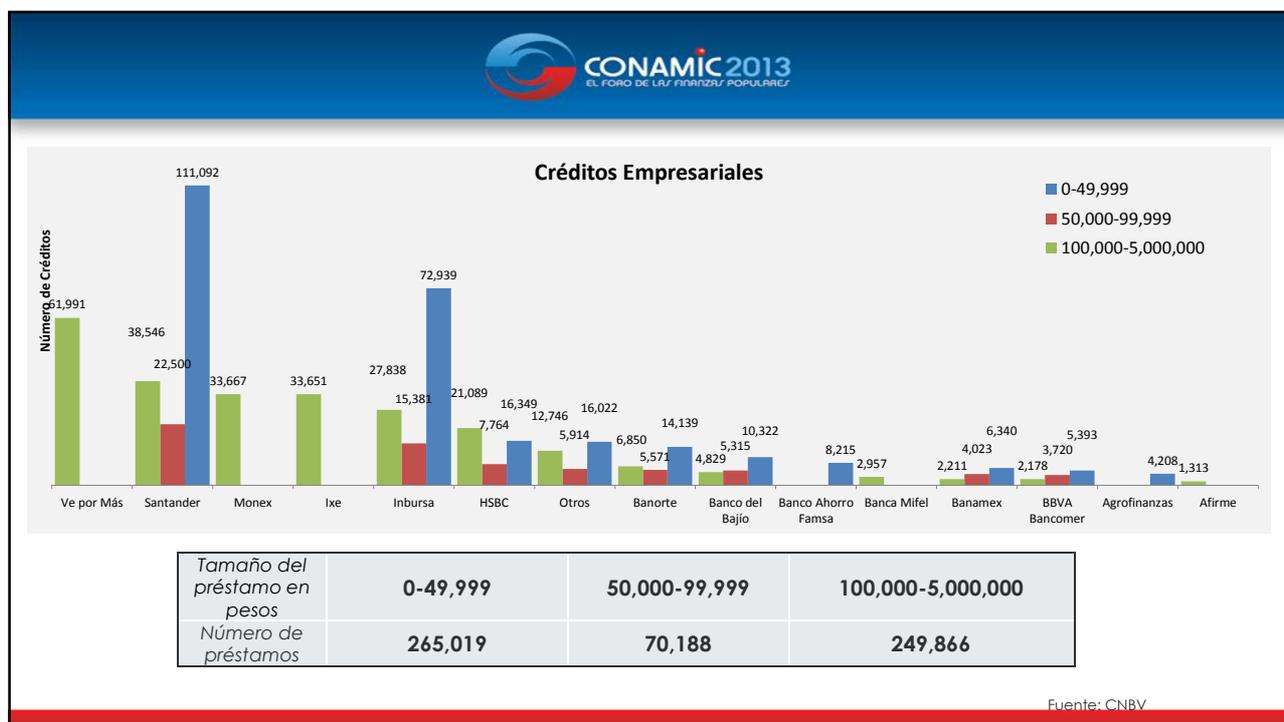
- **POR PRIMERA VEZ CRECEN MAS LAS IMF MEDIANAS Y GRANDES QUE LAS PEQUEÑAS**
- **IMF EXTRA GRANDES CRECEN**
- **CONSOLIDACIÓN**
- **PROFESIONALIZACIÓN**



FUENTE: MIX MARKET – PRO DESARROLLO

➤ PRONAFIM

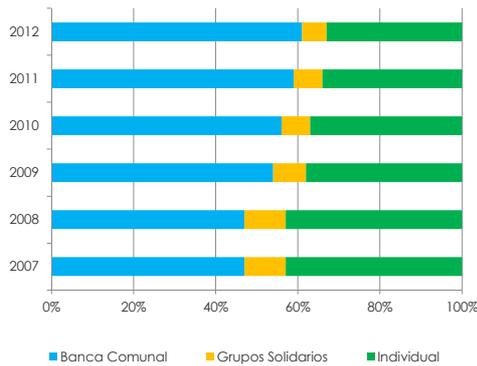




CONAMIC 2013
EL FORO DE LAS FINANZAS POPULARES

OTROS CAMBIOS IMPORTANTES

Metodologías



Banco Compartamos 2012 (484 Sucursales, 14,780 colaboradores)

- Cartera creció 25.4%, clientes 2,5 millones, creció 9.0%
- Cartera vencida 2.88% (2.60% en 2011)
- Productos semiurbanos e individuales 21.4% (14.3% en 2011)
- **Saldo promedio \$ 5,967**, incremento de 17.2% (\$ 5,090 en 2011).
- Crédito Mujer (Grupal) producto más importante 62.4%

Micronegocio Azteca (500 a 600 sucursales)

- Se estima 500 mil clientes, **mujeres con un negocio o quieren emprender uno**, grupos de **6 a 60**. De **\$4 mil a \$40 mil pesos**.
- Pagos en 1,500 sucursales de Banco Azteca abiertas de 9am a 9pm los 365 días del año

SCAPs 86 autorizadas (se espera 150 para abril 2014), 300 nivel básico, 236 en prorroga

- 6 millones de socios
- 1500 sucursales

SOFIPOS 43 autorizadas

- 2,6 millones de clientes
- 911 sucursales

SOFOMES 5% del mercado de personas físicas (4,5 millones de cuentas activas)

SIC a partir de Julio 2013 se comparte la información

FUENTE: MIX MARKET – PRO DESARROLLO

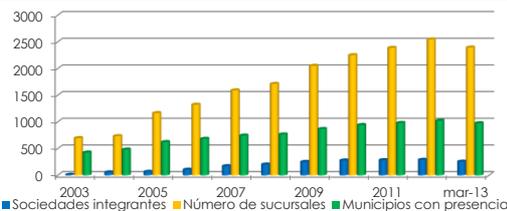
Crecimiento 2002-2012

292 integrantes

2,549 sucursales

1,025 municipios

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Sociedades integrantes	6	11	58	68	108	174	205	254	281	287	292
Número de sucursales	696	699	737	1,168	1,326	1,594	1,715	2,054	2,254	2,391	2,549
Municipios con presencia	420	429	485	626	686	747	769	870	945	984	1,025



Fuente: La red de la Gente



➤ Resultados de estos cambios

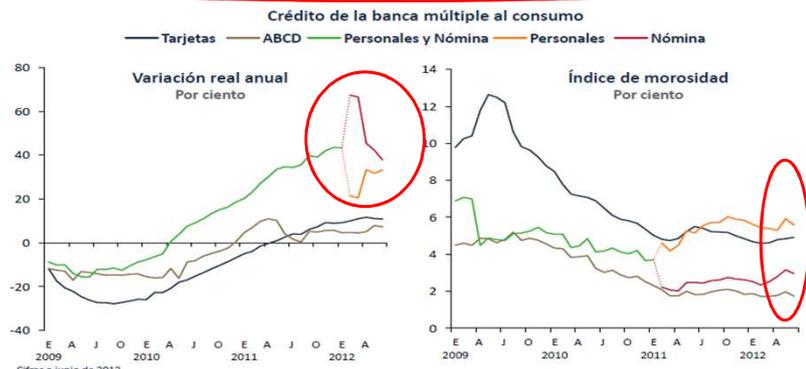
Indicadores de riesgo de crédito

Crédito comercial, al consumo y a la vivienda



Intermediarios financieros: banca múltiple

Importante aumento de los créditos de nómina y personales



Informalidad

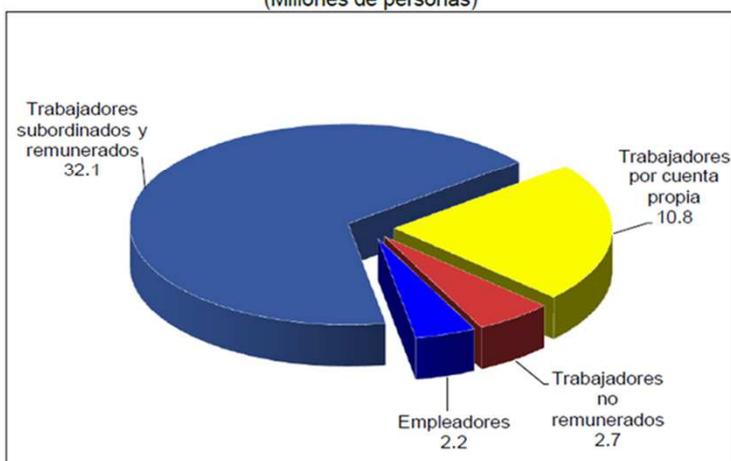
➤ Concepto de informalidad INEGI 2012

Consenso entre OIT y expertos internacionales en cuanto a que el **concepto de informalidad tiene dos dimensiones:**

1. **Tipo o naturaleza de la Unidad Económica:** cuando ésta es una que se dedica a la producción de bienes y/o servicios para el mercado operando a partir de los recursos de un hogar y **sin llevar los registros contables básicos**, se puede hablar de un **Sector Informal** o de **negocios en pequeña escala no registrados** y de **empleo vinculado a dicho sector**.
2. **Perspectiva laboral** y se refiere a todo trabajo que se esté realizando **sin contar con el amparo del marco legal o institucional**, no importando si la unidad económica que utiliza sus servicios son empresas o negocios no registrados de los hogares o empresas formales, por lo que se puede hablar de **"empleo informal"**.

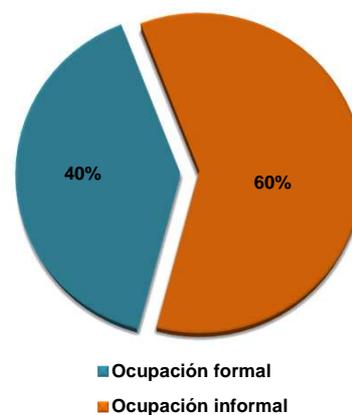
México: Nuevas estadísticas de informalidad laboral, INEGI

POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN SU POSICIÓN EN LA OCUPACIÓN DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE DE 2013 (Millones de personas)



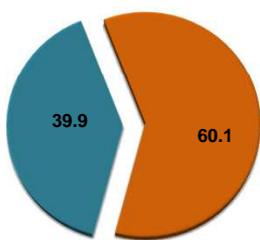
Fuente: INEGI.

PEA 50 millones de personas



➤ Informalidad laboral

• Ocupación informal por posición en la ocupación



■ Ocupación formal
■ Ocupación informal



• Fuente: INEGI, Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENOE), tercer trimestre de 2012.

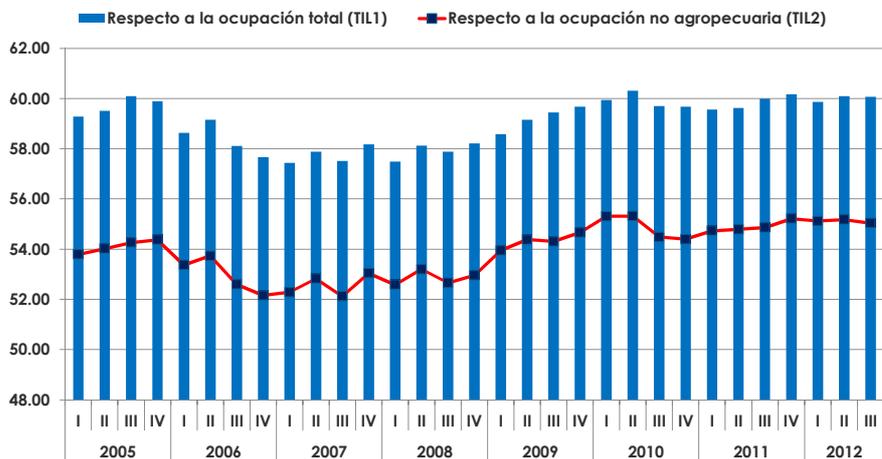
Matriz Husmanns de
Personas
Tercer trimestre de 2012

Clasificación según el tipo de la unidad económica empleadora	Clasificación según la posición en la ocupación y condición de informalidad										Totales por perspectiva de la unidad económica y/o laboral	
	Trabajadores subordinados remunerados				Empleadores		Trabajadores por cuenta propia		Trabajadores no remunerados			
	Asalariados		Con percepciones no salariales									
	Informal	Formal	Informal	Formal	Informal	Formal	Informal	Formal	Informal	Formal	Informal	Formal
Sector Informal	3.823		0.785		0.979		7.344		1.291		14.222	
Trabajo doméstico remunerado	2.108	0.064	0.029	0.000							2.138	0.064
Empresas, Gobierno e Instituciones	5.183	16.276	0.913	0.206		1.038		1.296	0.657		6.754	18.817
Ámbito agropecuario	2.221	0.247	0.130	0.005		0.329	2.536		1.271		6.158	0.580
Subtotal	13.336	16.587	1.857	0.211	0.979	1.366	9.880	1.296	3.220		29.271	19.461
Total	29.923		2.068		2.345		11.176		3.220		48.732	

Unidad de medida: millones de personas.

Nota: Puede ser que la suma de los componentes y los totales no coincidan debido al redondeo.

➤ Tasa de informalidad laboral



La informalidad laboral disminuye en años de crecimiento económico y aumenta en periodos de crisis.

• Fuente: INEGI, Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENOE), tercer trimestre de 2012.

EL OTRO SENDERO COSTOS DE LA LEGALIDAD



¿Porque invadir para edificar, ocupar las calles para comerciar e invadir rutas para prestar servicios de transporte?. ¿Porque algunos prefieren la formalidad y otros la informalidad?.

- **Sociedad costosa** formales e informales desperdician recursos. (Apropiación de viviendas, aumento de la congestión vehicular, tianguis en las calles, comercio ambulante etc.)
- **FORMAL:** requisitos muy complicados.
- **PE:** tramite **289 días**, costo **\$ 1200 dólares**
- **Costos de formalidad (propiedad) de vivienda:** mas factible invadir y edificar al margen de la ley.
- **Comercio formal:** pocos incentivos para acceder a este tipo de formalidad.
- **Transporte:** formalidad una ilusión, el acceso a este sector tiene que ser casi informal.
- **Permanencia es costosa:** inestabilidad del sistema legal, inseguridad de derechos de propiedad, ineficacia del Poder Judicial.

FUENTE: EL OTRO SENDERO; Hernando De Soto



Demanda actual de crédito



FORMAL e INFORMAL DEMANDA REAL

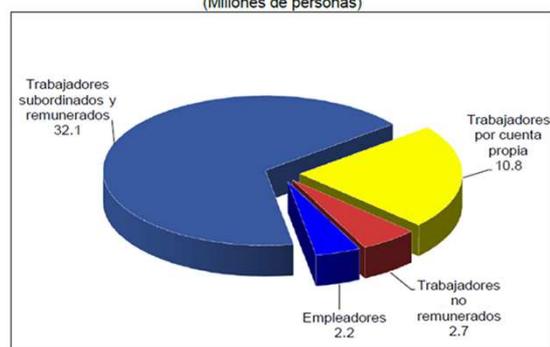
ASALARIADOS:

- Mercado Potencial: 32.1 millones
- **Mercado Real: 26 millones** (estimado 80%)

EMPLEADORES + TRABAJADORES POR CUENTA PROPIA (MIPYME):

- Mercado Potencial: 13 millones
- **Mercado Real: 10,4 millones de empresas** (estimado 80%)

POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN SU POSICIÓN EN LA OCUPACIÓN DURANTE EL PRIMER TRIMESTRE DE 2013 (Millones de personas)



Fuente: INEGI.

ENIF

34 millones NO utilizan CREDITO
27 millones NO utilizan AHORRO

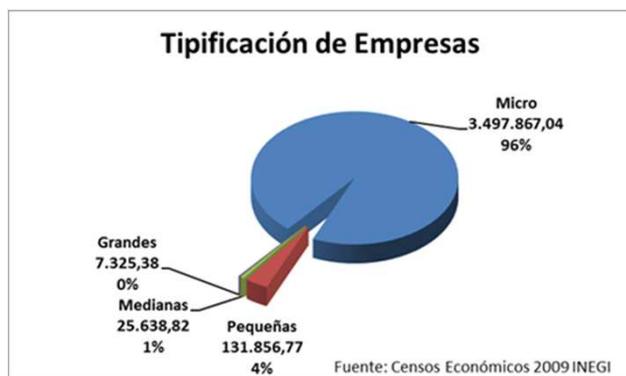
Fuentes: INEGI, ENIF



Relación oferta y demanda



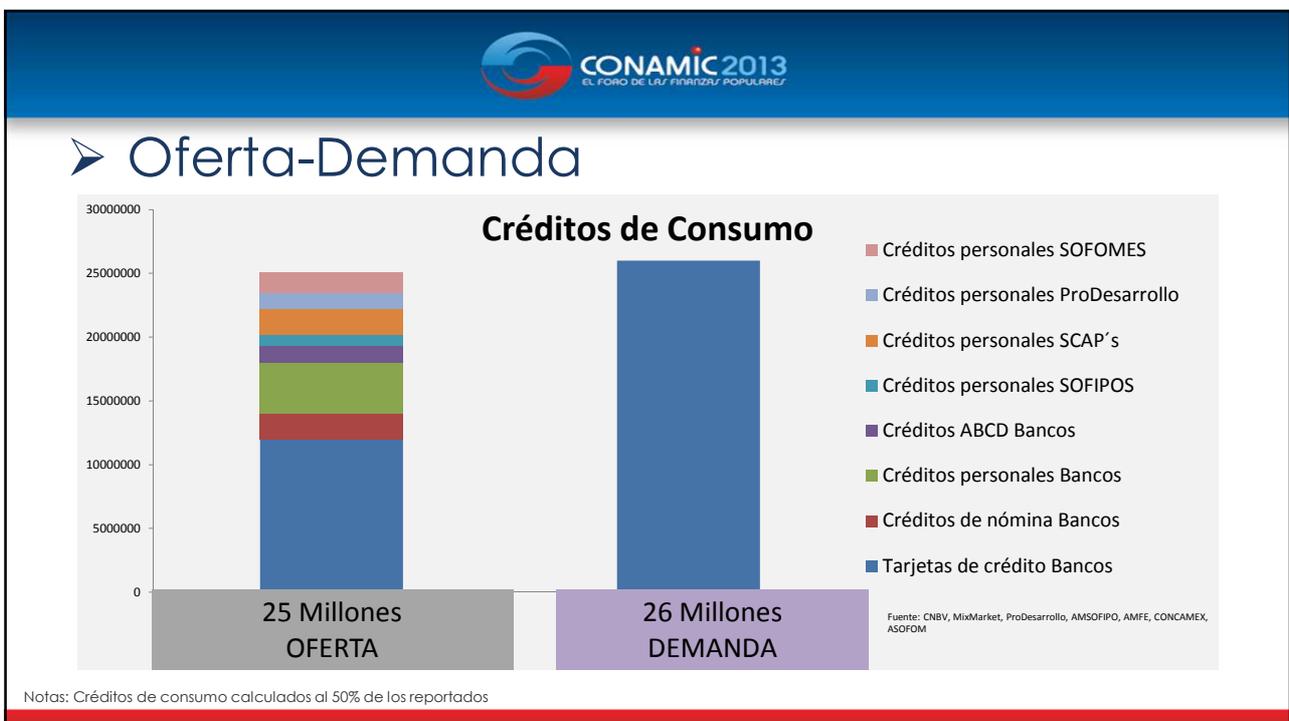
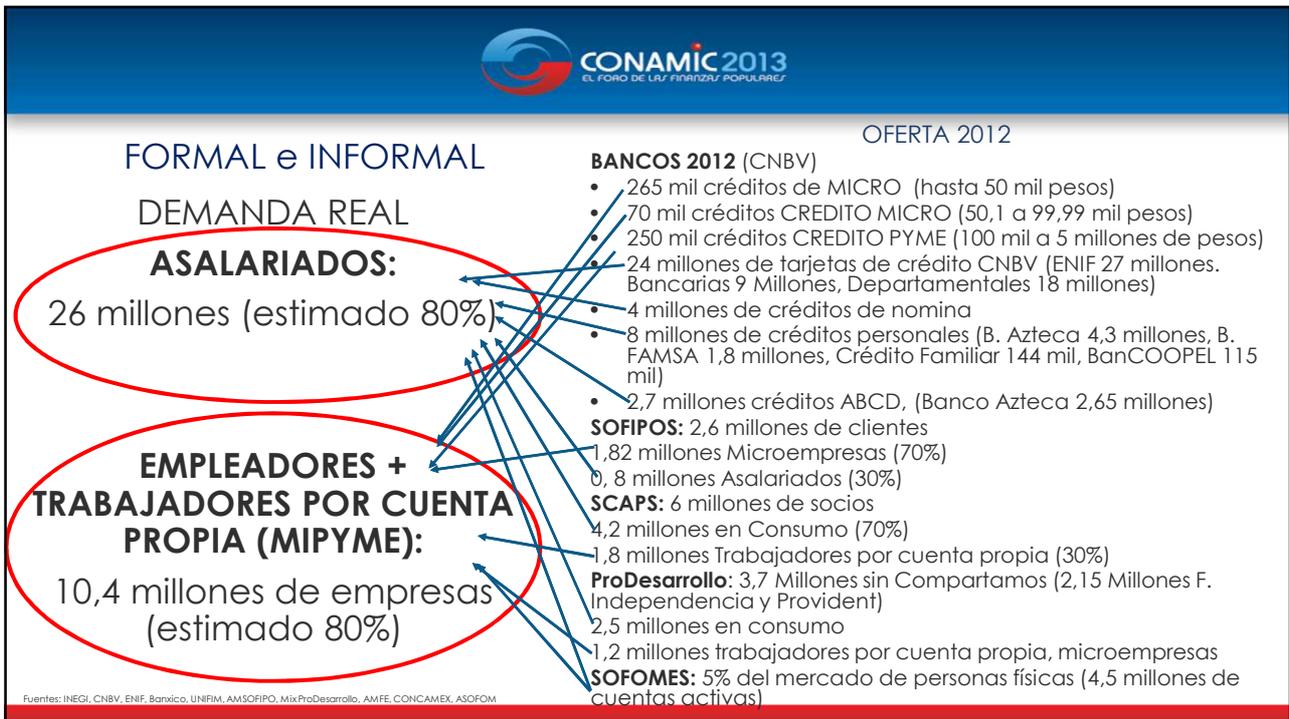
➤ Sector Formal empresas



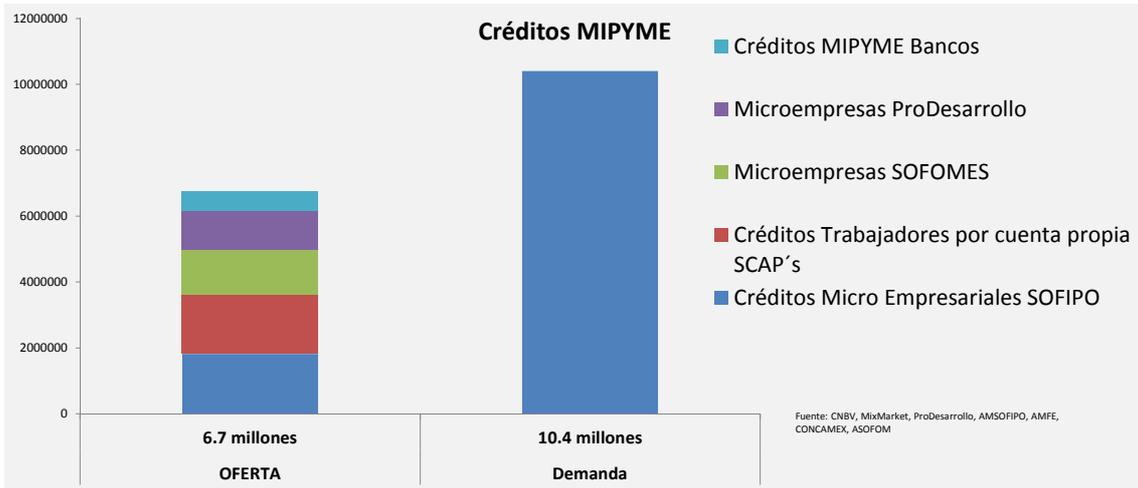
Empresas	Demanda
Micro	3,497,867
Pequeña	131,857
Mediana	25,639

Oferta Bancos	\$0-\$49,999	\$50,000-\$99,999	\$100,000-\$5,000,000
Número de créditos	265,019	70,188	249,866

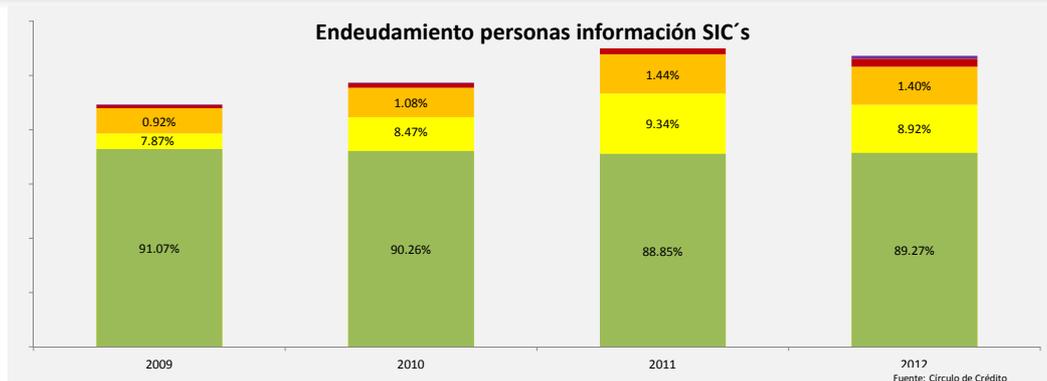
Fuente: Censos Económicos 2009 INEGI



➤ Oferta-Demanda



Notas: Créditos MIPYME calculados al 100% de los reportados



Otorgantes	2009	2010	2011	2012
1	30,466,755	36,995,901	45,713,142	56,228,563
2	2,631,437	3,469,747	4,807,965	5,615,768
3	307,280	443,825	742,178	883,611
4	40,479	64,598	145,227	188,683
5+	8,853	12,078	43,832	68,648
Total	33,454,804	40,986,149	51,452,344	62,985,273

Fuente: Círculo de Crédito

➤ Conclusiones

- Mercado de consumo bien atendido (sobre endeudamiento en algunos segmentos y nichos)
- Mercado Empresarial Formal e informal existen oportunidades
- Áreas Rurales, poca información parecerían existir oportunidades.
- Cambios profundos en inclusión, provocados principalmente por SACP y Bancos especializados.



➤ RETOS

- Formal vs. Informal
- Consumo, asalariados Vs. Crédito productivo (Fuente de pago)
- Grupal vs. Individual
- Urbano vs. Rural
- Instituciones eficientes reguladas
- Política pública alineada a la estrategia
- Sobreoferta y sobre endeudamiento





Gracias
nanoff2013@gmail.com