



SHCP

SECRETARÍA DE HACIENDA
Y CRÉDITO PÚBLICO

Política Pública en Torno al Sector de las Finanzas Populares en México CONAMIC 2013

20 de Junio 2013

Agenda

- Evolución reciente de la economía mexicana.
- Encuesta Nacional de Inclusión Financiera 2012.
- Sector de finanzas populares en el impulso de la Inclusión Financiera.
- Reforma Financiera.

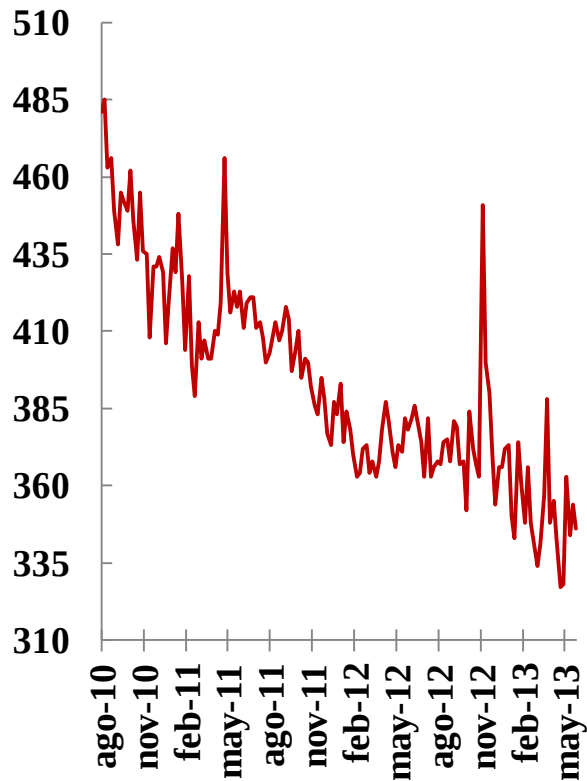
-
- Evolución reciente de la economía mexicana.
 - Encuesta Nacional de Inclusión Financiera 2012.
 - Sector de finanzas populares en el impulso de la Inclusión Financiera.
 - Reforma Financiera.

La evolución reciente de la economía mexicana ha mostrado ya la desaceleración esperada. Sin embargo, se anticipa que sea de carácter temporal.

- La desaceleración tuvo su origen en el sector externo, debido a la disminución del crecimiento global y su impacto en las exportaciones manufactureras mexicanas.
- La construcción de vivienda (tanto pública como privada) también fue un factor que afectó temporalmente el desempeño económico desacelerada desde noviembre de 2012.
- Se anticipa que la economía recupere el ritmo hacia la segunda mitad del año, ya que se tienen fundamentales sólidos y señales positivas en varios indicadores.

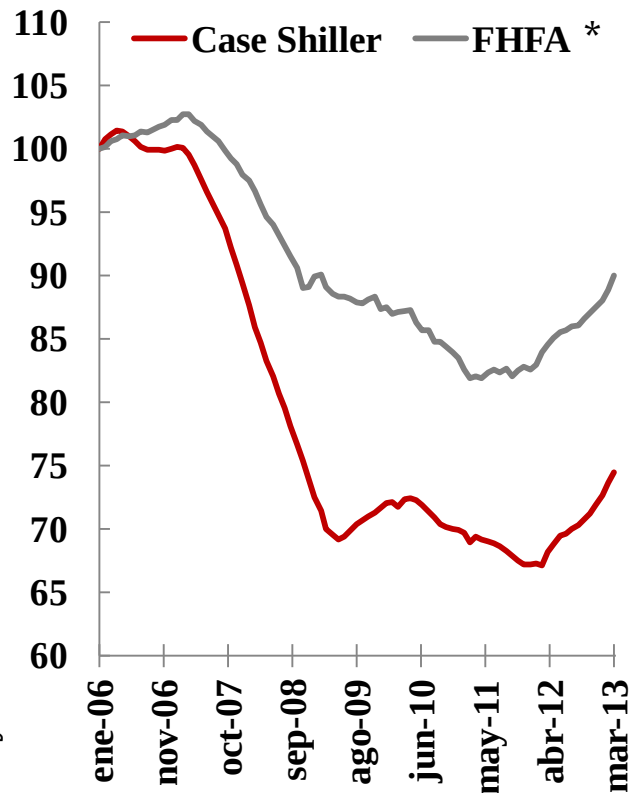
Si bien, el crecimiento a nivel mundial se encuentra en un periodo de desaceleración, en Estados Unidos los datos recientes del sector laboral han mostrado un buen desempeño.

Solicitudes Iniciales por Seguro de Desempleo en E.U.
(miles)



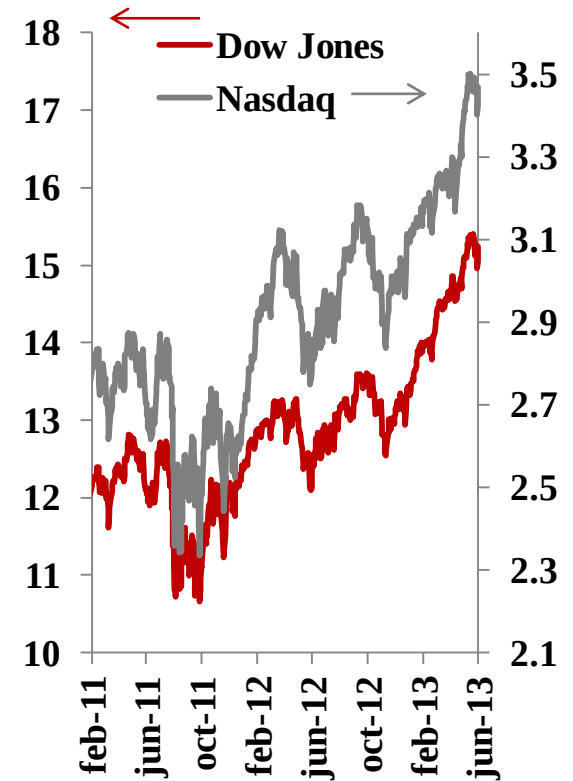
Fuente: Departamento del Trabajo de los Estados Unidos.

Índices de Precios de las Casas
(base ene-06=100)



FHFA: Federal Housing Finance Agency.
Fuente: Bloomberg.

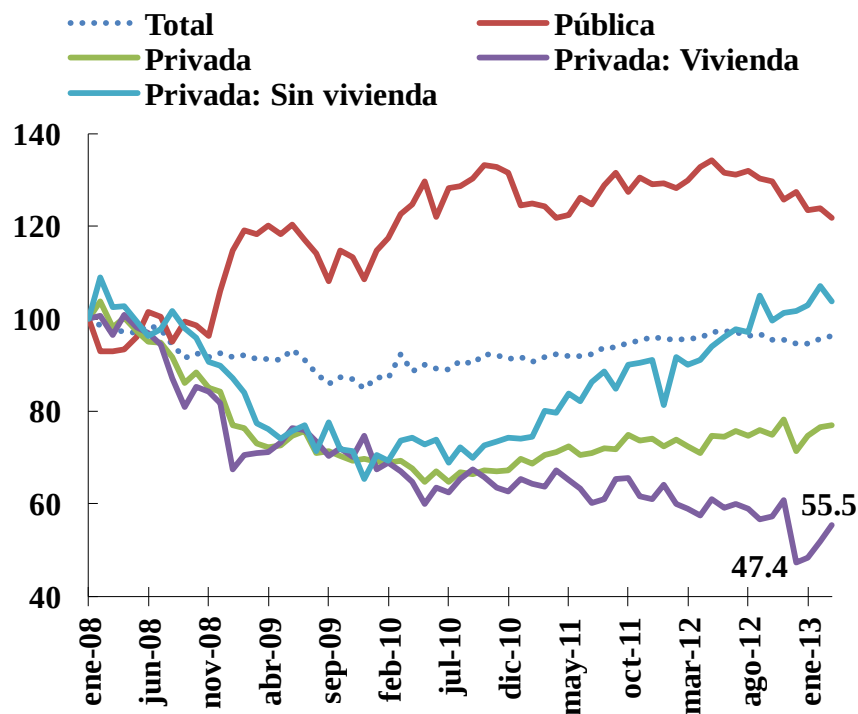
Índices Accionarios
(miles de puntos)



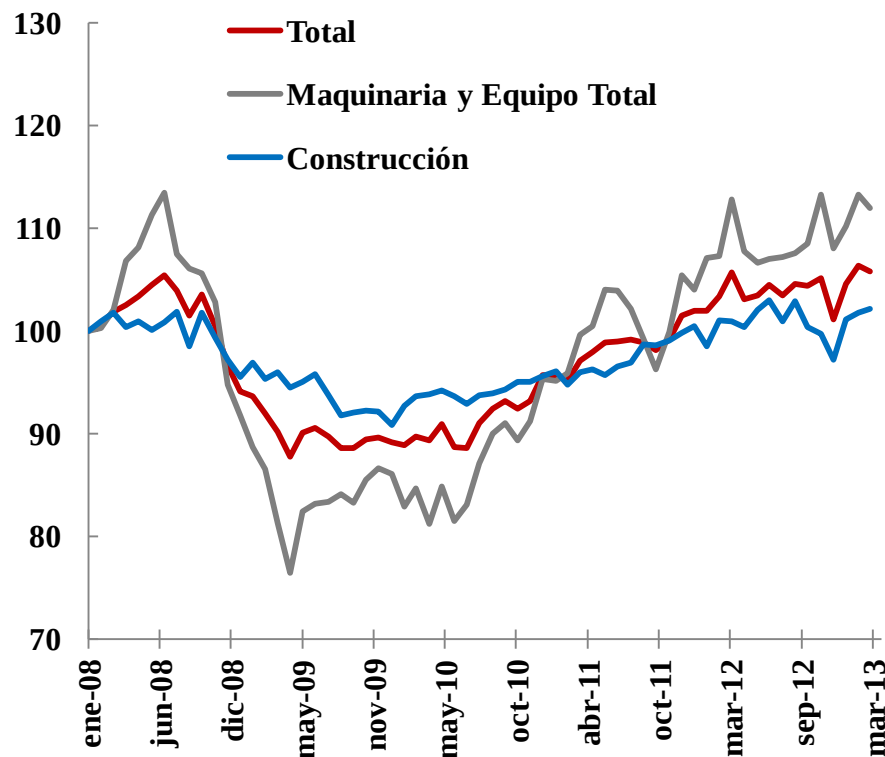
Fuente: Bloomberg.

En México, a pesar de una desaceleración de la construcción a principios de año, ya se empieza a observar una incipiente recuperación en el sector.

Valor Real de la Producción en la Construcción por Sector Institucional Contratante*
(índice, ene-08=100)



Inversión Fija Bruta y sus Componentes
(índice, ene-08=100, a.e.)

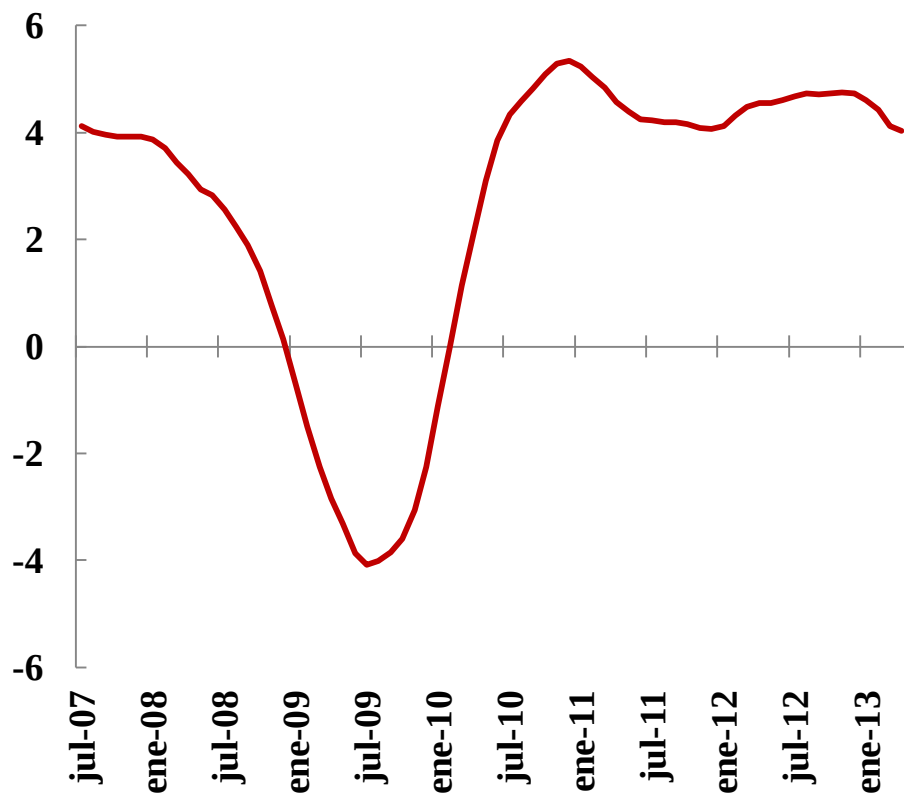


* Cifras con ajuste estacional
Fuente: Banxico e INEGI

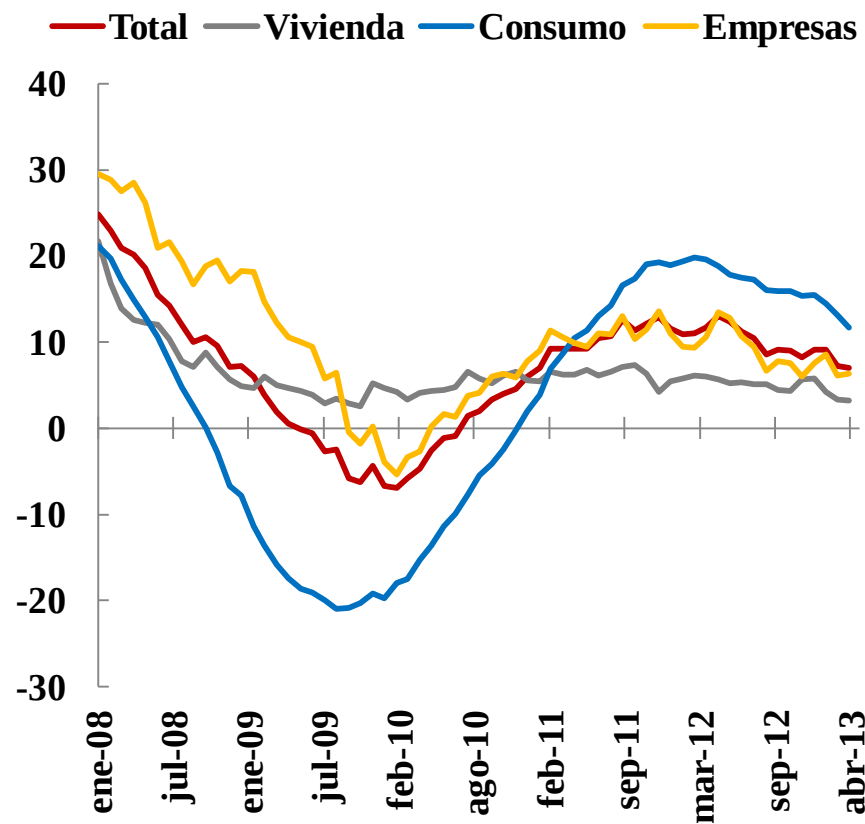
Fuente: INEGI

Determinantes claves del consumo, como el empleo y el crédito, siguen creciendo a tasas positivas.

Empleo*
(variación anual, %, a.e)



Crédito de la Banca Comercial y Banca de Desarrollo al Sector Privado
(var. anual, %)

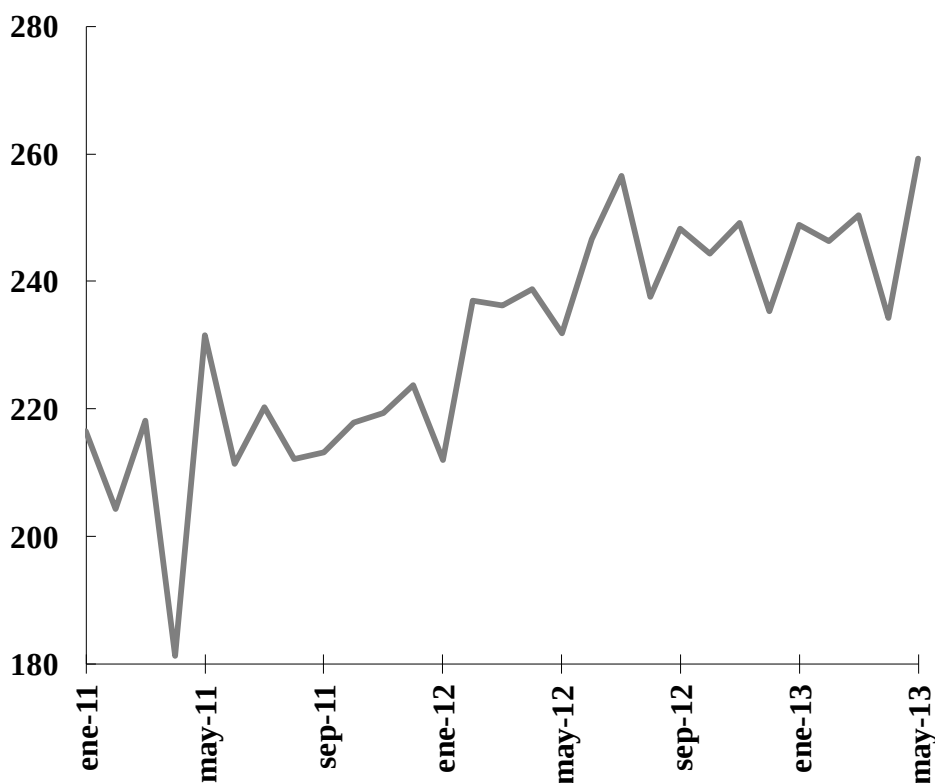


*/ Promedio móvil de tres meses. Se refiere al número de asegurados en el IMSS.
Fuente: IMSS

Fuente: Banxico.

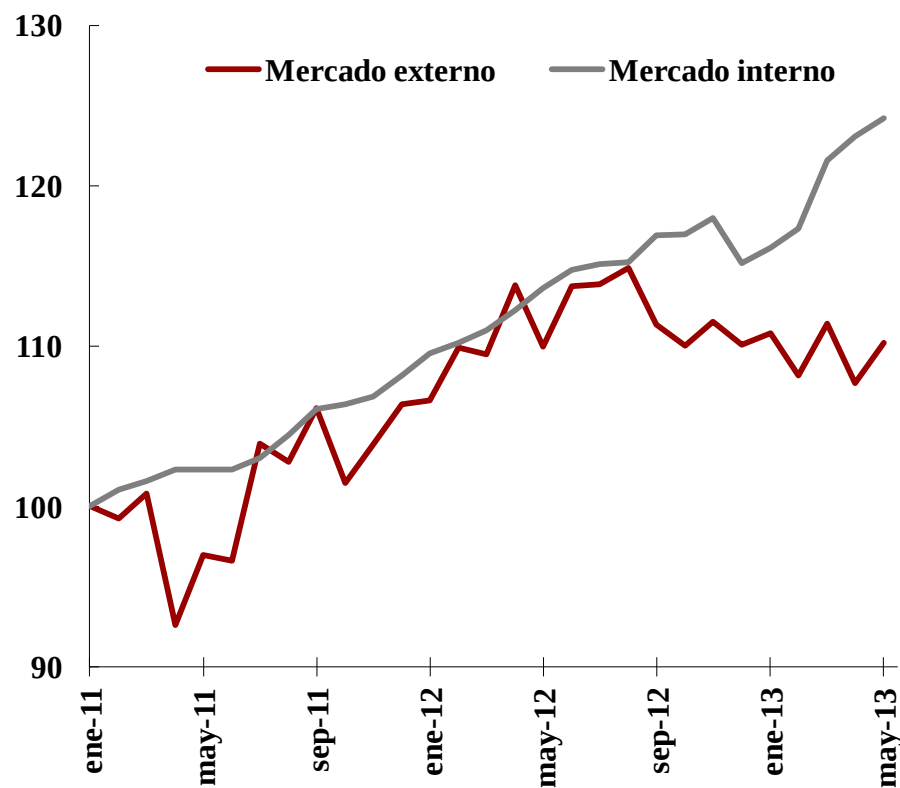
La producción de la industria automotriz ya mostró una recuperación en mayo y las ventas internas de automóviles han aumentado.

Producción de la industria automotriz
(Miles de unidades, a.e.)



Fuente: SHCP con información de AMIA.

Ventas de la industria automotriz por destino
(Ajuste estacional, índice enero de 2011=100)*

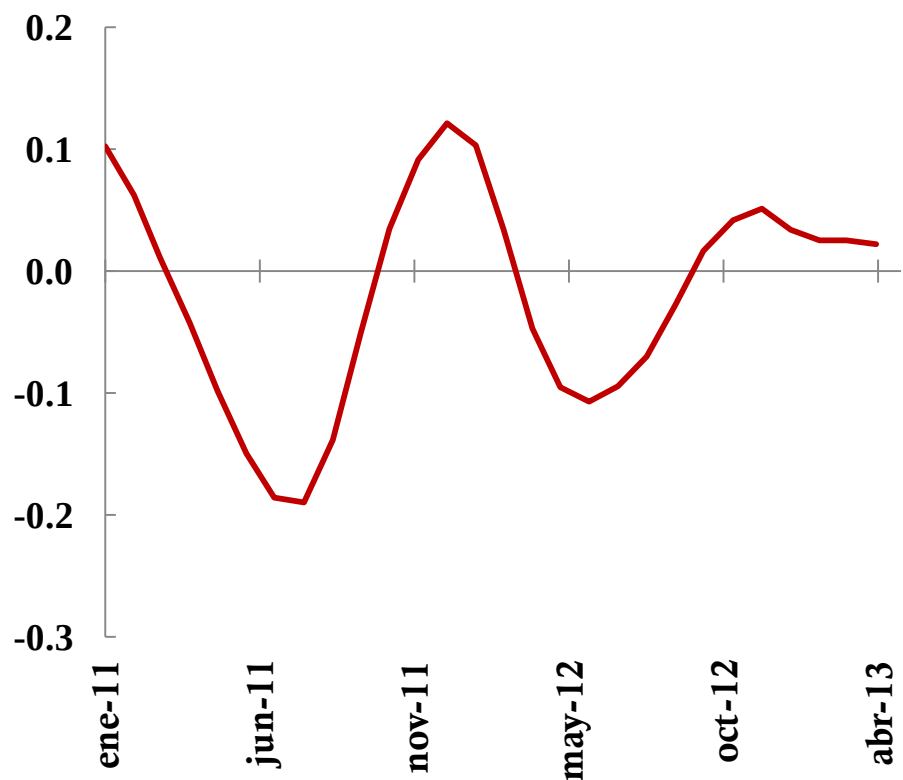


*Promedio móvil de tres meses

Fuente: SHCP con información de AMIA.

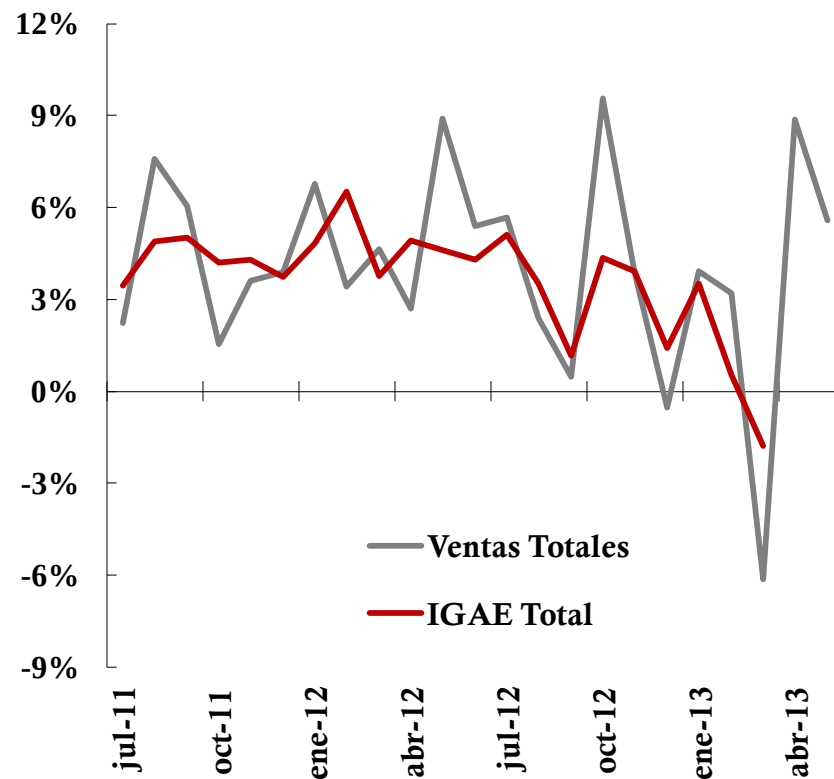
Tanto el indicador adelantado publicado por INEGI, como las ventas de diesel, presentan indicios de una mejora en el IGAE de abril (que se publica el 25 de junio).

Componente Cíclico del Indicador Adelantado
(%, var. mensual, mayor a cero indica expansión)



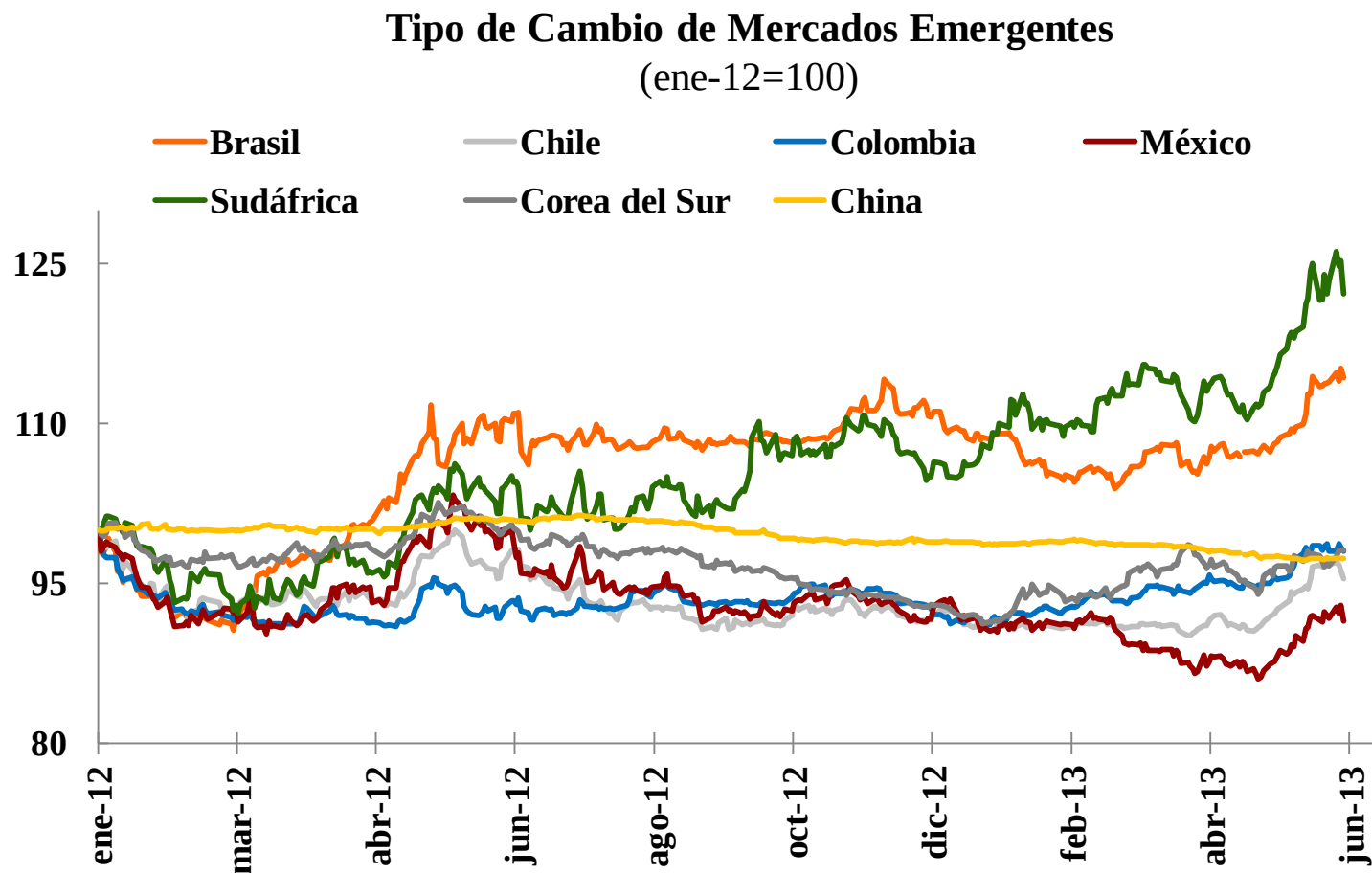
Fuente: INEGI.

IGAE y Ventas de Diesel
(Variación anual, %)



Fuente: SHCP.

Entre enero de 2013 e inicios de mayo, el peso llegó a observar una apreciación de 8.1%. Sin embargo, esta tendencia se revirtió a niveles similares a los de inicio de año.

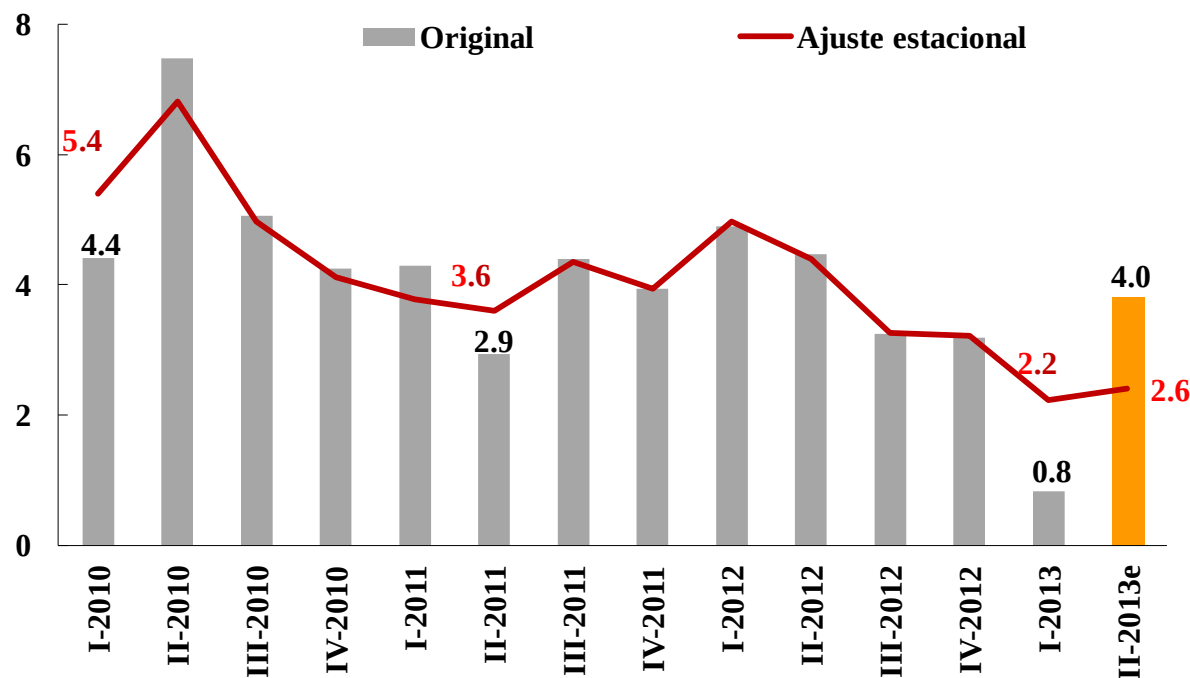


Fuente: Bloomberg

*Datos al 13 de junio de 2013.

Se espera que el crecimiento del segundo trimestre sea del 4% sin considerar los efectos calendario y del 2.6% ajustando por dichos efectos estacionales.

Crecimiento del PIB. 2010-2013
(var. anual, %)

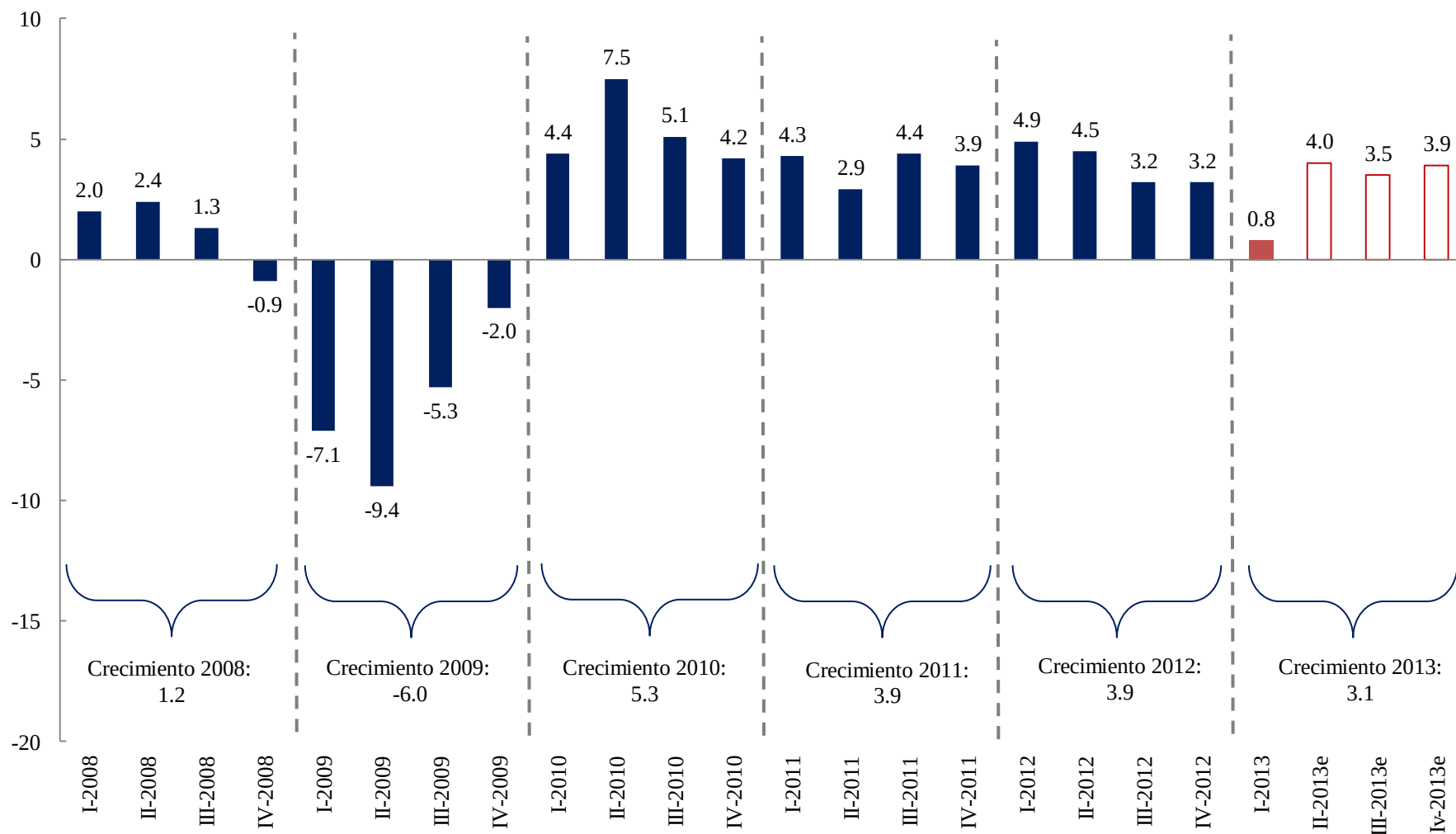


Fuente: SHCP.

Así, se anticipa que en la segunda mitad de 2013 se acelere la economía para cerrar el año con una tasa de crecimiento cercana a 3.1%.

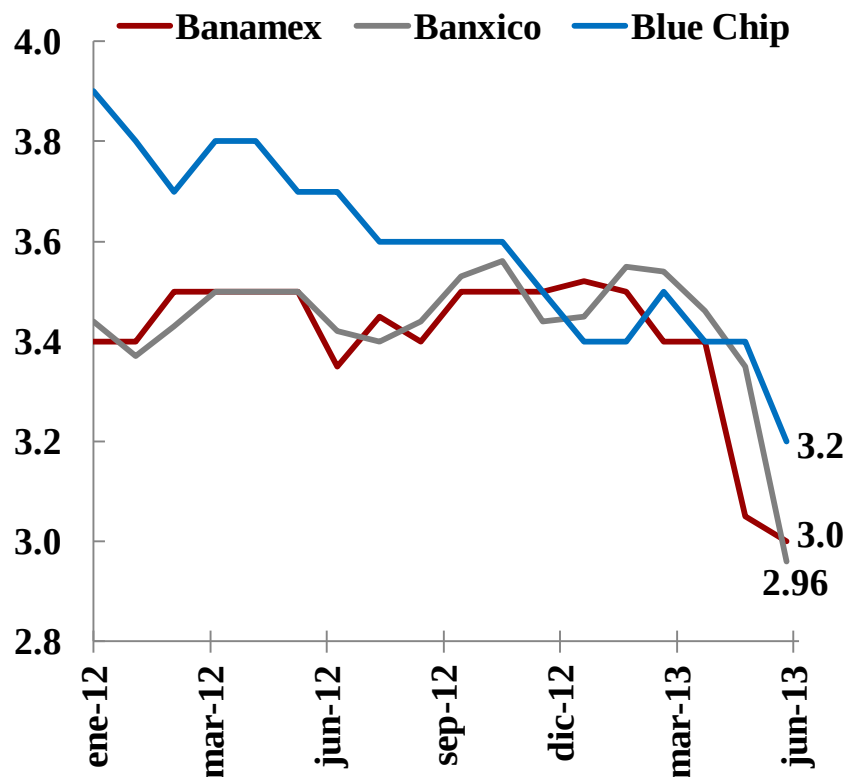
Producto Interno Bruto trimestral, 2008-2013
Variación real con respecto al mismo trimestre del año anterior

Porcentaje (%)



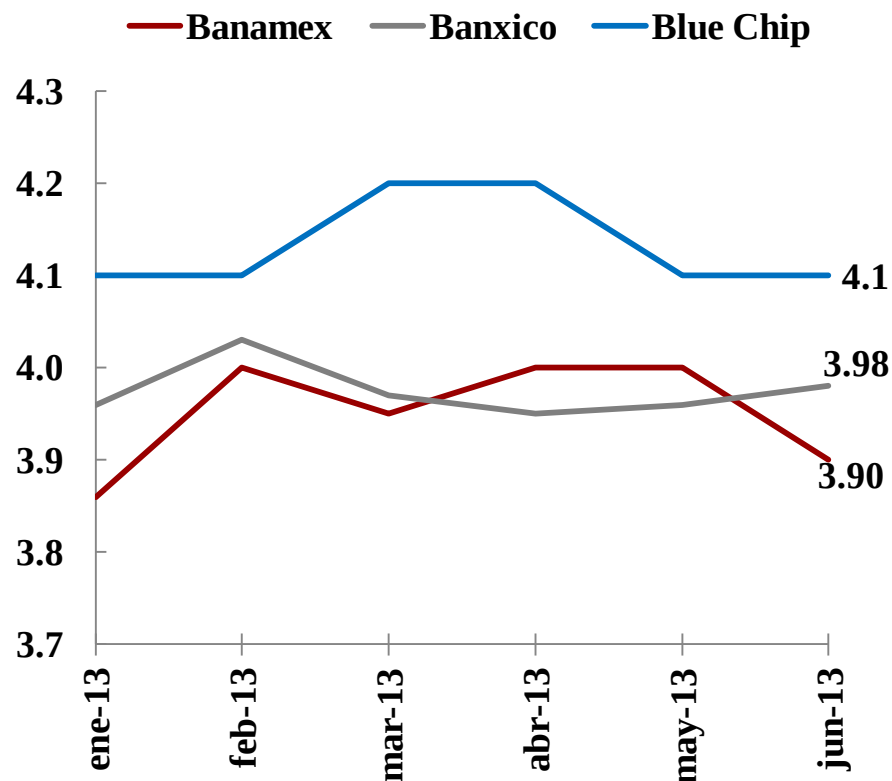
La expectativa de crecimiento para 2013 más reciente (Blue Chip, 3.2%) se encuentra por arriba del pronóstico de la SHCP de 3.1%. Las expectativas para 2014 se mantienen alrededor de 4%.

**Expectativas de Crecimiento del PIB
de México 2013
(%)**



Fuente: Encuestas de Banxico, Banamex y Blue Chip.
* Datos a junio 2013.

**Expectativas de Crecimiento del PIB
de México 2014
(%)**



Fuente: Encuestas de Banxico, Banamex y Blue Chip.
* Datos a junio 2013.

-
- Evolución reciente de la economía mexicana.
 - **Encuesta Nacional de Inclusión Financiera 2012.**
 - Sector de finanzas populares en el impulso de la Inclusión Financiera.
 - Reforma Financiera.

La ENIF tiene como objetivo generar información estadística e indicadores oficiales a nivel nacional en materia de inclusión financiera.

**Objetivos
Específicos**

- Identificar las necesidades de la población respecto del acceso y uso de servicios financieros en zonas rurales y urbanas, así como en los distintos niveles socioeconómicos.
- Proveer información sobre el uso de los productos de ahorro, crédito, seguros, cuentas de ahorro para el retiro y sus principales canales de acceso.
- Conocer las principales características socio-demográficas, tanto de los usuarios como de quienes no son usuarios de servicios financieros formales.
- Explorar algunas barreras que limitan el acceso y uso al sistema financiero formal.

La ENIF se aplicó a personas de 18 a 70 años, y es representativa a nivel nacional, por sexo y localidad, para 70.4 millones de adultos en el país¹.

- La muestra se diseñó para 7,016 viviendas
 - 2,816 en localidades rurales (menos de 15,000 habitantes) y
 - 4,200 en zonas urbanas (15,000 y más habitantes).
- El porcentaje de respuestas útiles fue del 87%.

Localidad*		Sexo	
Rural	35%	Hombres	46%
Urbana	65%	Mujeres	54%
	100%		100%

*/ Rural: localidades menores a 15,000 habitantes.

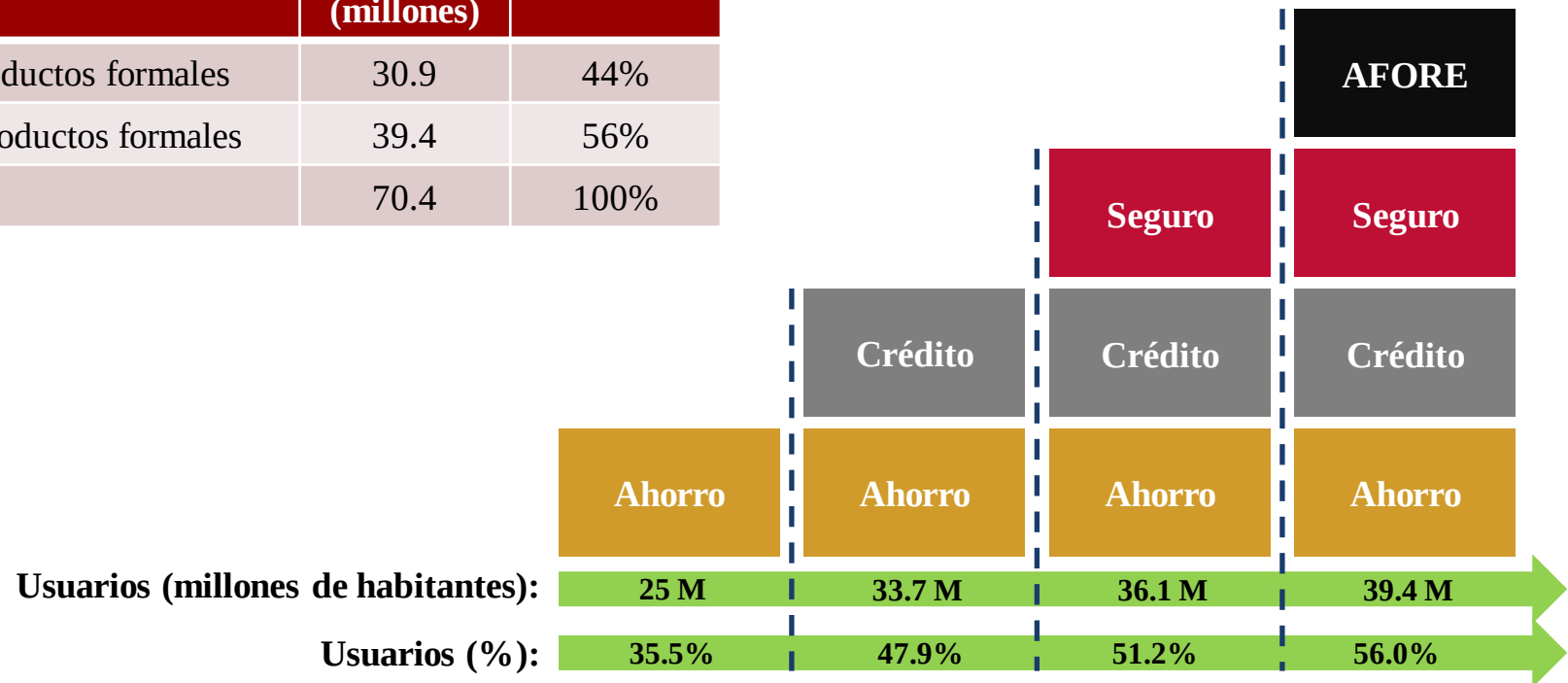
Urbana: localidades de 15,000 ó más habitantes.

^{1/} Nivel de confianza al 90%, con un error relativo máximo esperado de 15% y una tasa máxima de no respuesta de 15%.

Los resultados muestran que el 56% de la población adulta tiene al menos, un producto financiero formal. Las cuentas de ahorro (depósito) son el producto más utilizado (35.5%).

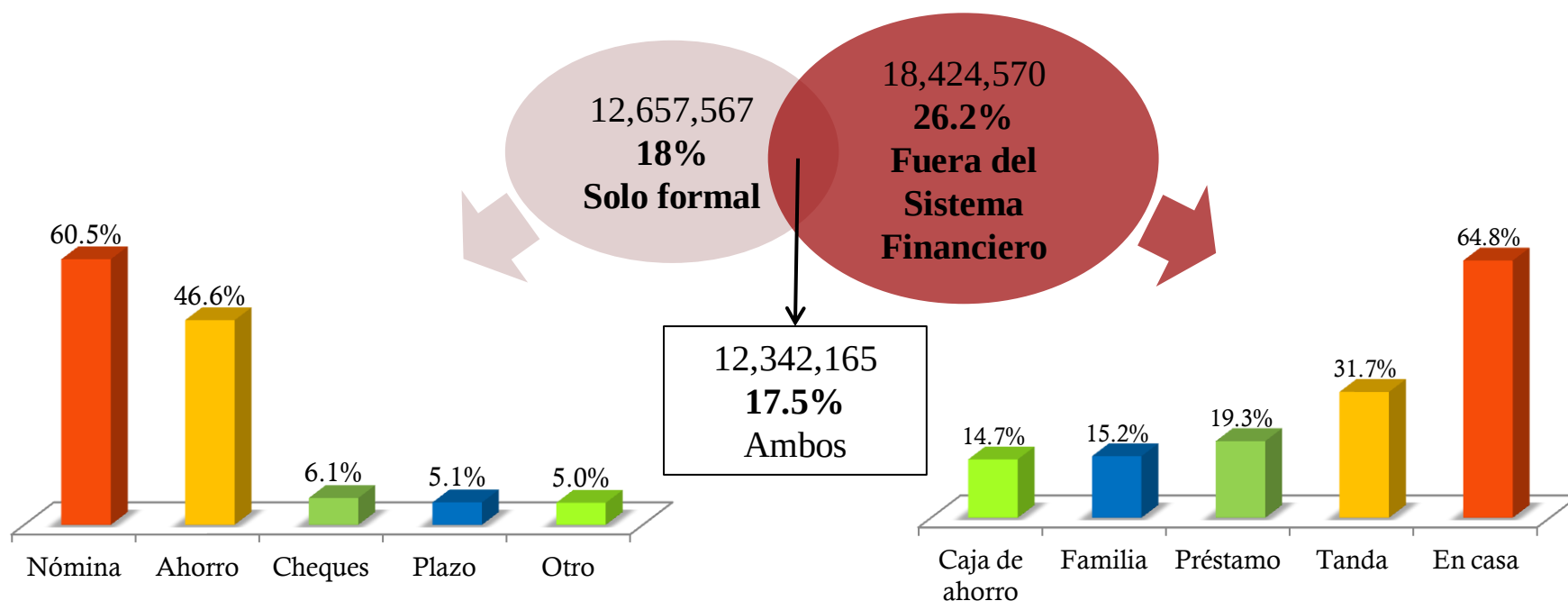
Uso de productos financieros formales

Población	Habitantes (millones)	%
Sin productos formales	30.9	44%
Con productos formales	39.4	56%
Total	70.4	100%



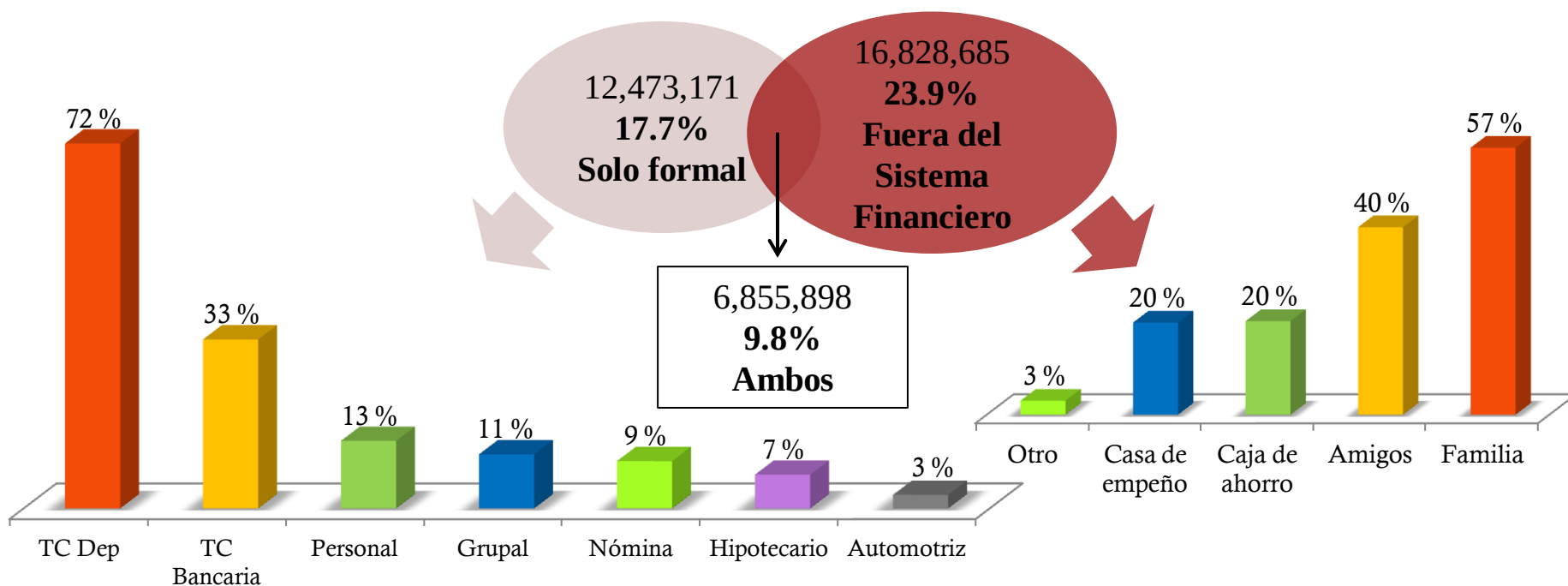
El 35.5% de los adultos ahorran en productos formales. El 43.7% de los adultos ahorra en medios que no pertenecen al sistema financiero formal.

- Las cuentas de nómina son el producto de ahorro formal más usado.
- Guardar dinero en casa o participar en tandas son los mecanismos más populares.



El 27.5% de los adultos posee algún crédito formal. En tanto, fuera del sistema financiero lo más común es pedir dinero prestado a la familia o los amigos.

- Las tarjetas de crédito departamentales son los productos crediticios formales más populares, seguidas de las bancarias.

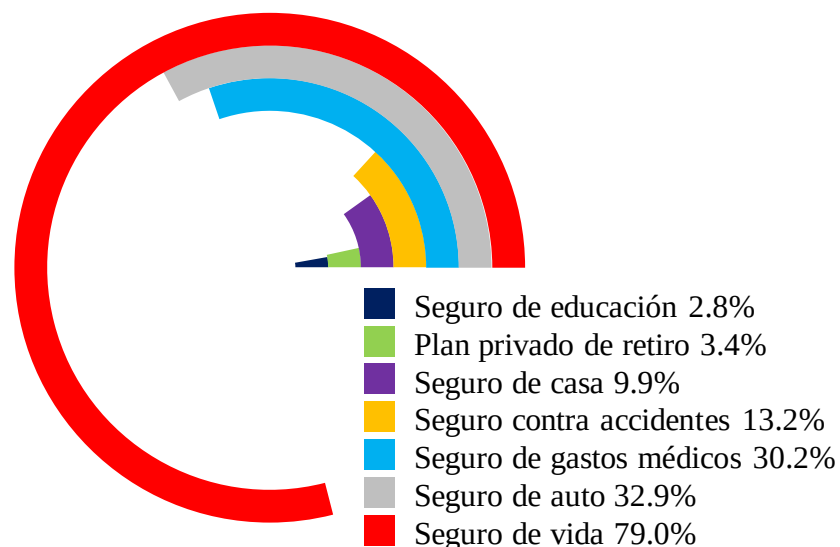


A nivel nacional el 22% de los adultos son usuarios de algún tipo de seguro. El seguro de vida es el producto más utilizado.

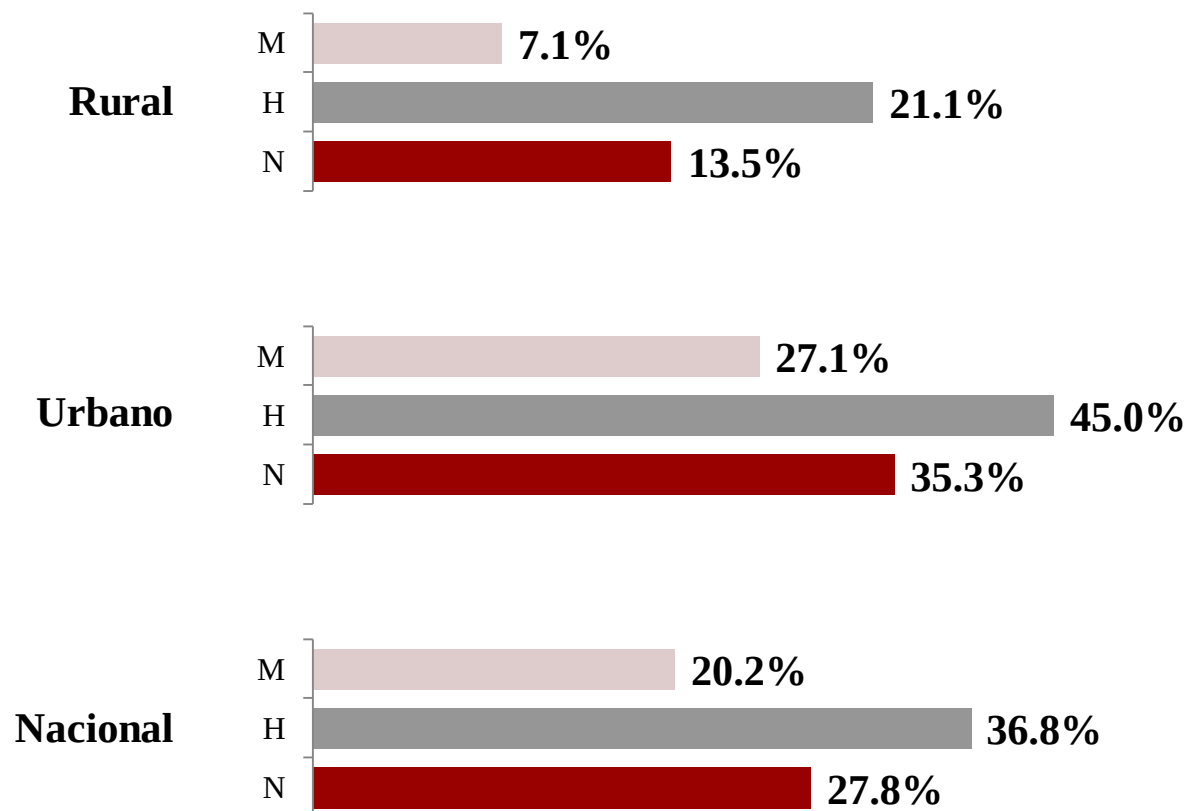
Usuarios de seguros por sexo y tipo de localidad

Localidad	Hombres	Mujeres	Total
Rural	11.5 %	10.0 %	10.7 %
Urbano	31.3 %	25.0 %	27.9 %
Nacional	24.5 %	19.9 %	22.0 %

Tipos de seguros utilizados



El 27.8% de los adultos tiene una cuenta de ahorro para el retiro. Para el 4.8% de los adultos, esta cuenta en alguna AFORE es su único canal de acceso al sistema financiero.



Los usuarios requieren, en promedio, 26 minutos para trasladarse a una sucursal, con un costo de \$28 pesos. Por su parte, para ir a un cajero requieren, en promedio, 20 minutos y \$21 pesos.



28,493,105

adultos (40%) usan sucursales y realizan:

%	Motivo
55.5	Retiro de efectivo
49.4	Depósitos
14.2	Pago de servicios
12.4	Pago de TDC o créditos
11.4	Cobro de cheques
4.8	Aclaraciones o reclamaciones
1.3	Otro



26,752,463

adultos (38%) usan cajeros automáticos realizan:

%	Motivo
98.6	Retiro de efectivo
76.3	Consulta de saldo
17.8	Compra de tiempo aire
6.9	Pago de servicios
5.2	Depósitos
3.0	Pago de TDC o créditos
2.0	Disposición de crédito
0.2	Compra de seguros
0.2	Otro



21,115,340

adultos (30%) usan corresponsales bancarios

%	Corresponsal
39.4	Cadena Comercial OXXO
22.1	Nueva Walmart de México
18.5	Tiendas Soriana
7.1	Tiendas Chedraui
5.2	Tiendas Comercial Mexicana
5.1	Coppel
3.1	Otros
2.6	Telecomunicaciones de México

La ENIF es un primer esfuerzo para obtener información desde el punto de vista de los usuarios (actuales y potenciales) de servicios financieros.

Análisis

Identificar algunos aspectos que los mexicanos consideran impedimentos o limitantes para acercarse al sistema financiero formal.

Diseño de Política

Los datos serán de utilidad para sustentar la toma de decisiones tanto de las autoridades como de los participantes del sector privado.

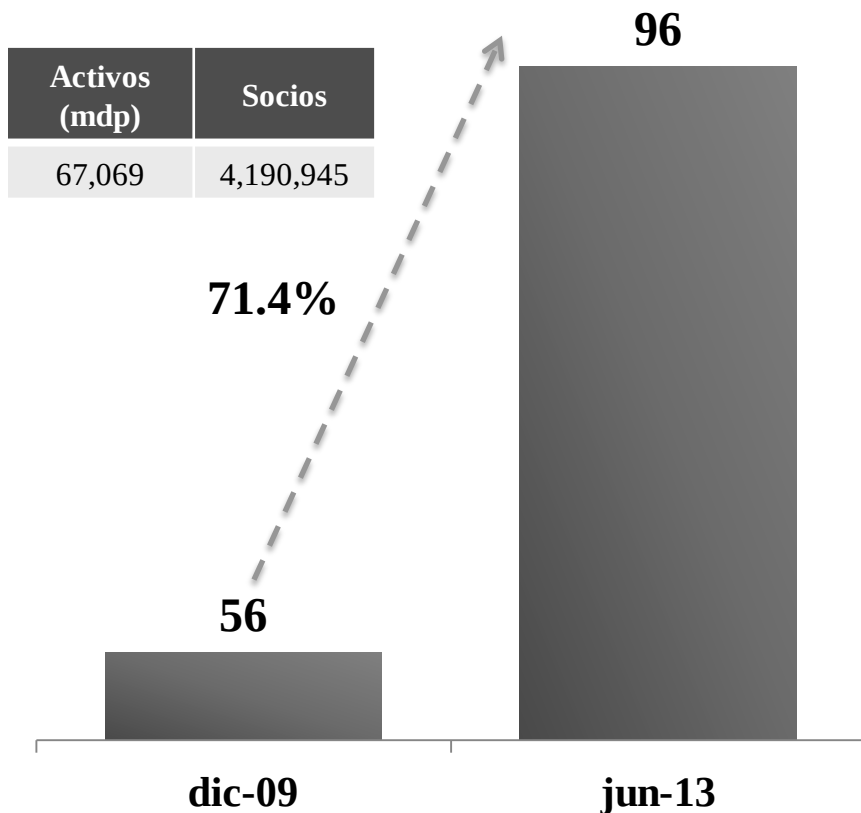
Esfuerzo Continuo

A futuro, sería importante continuar con este esfuerzo y complementarlo con otros trabajos, coordinados entre autoridades y/o con los sectores involucrados.

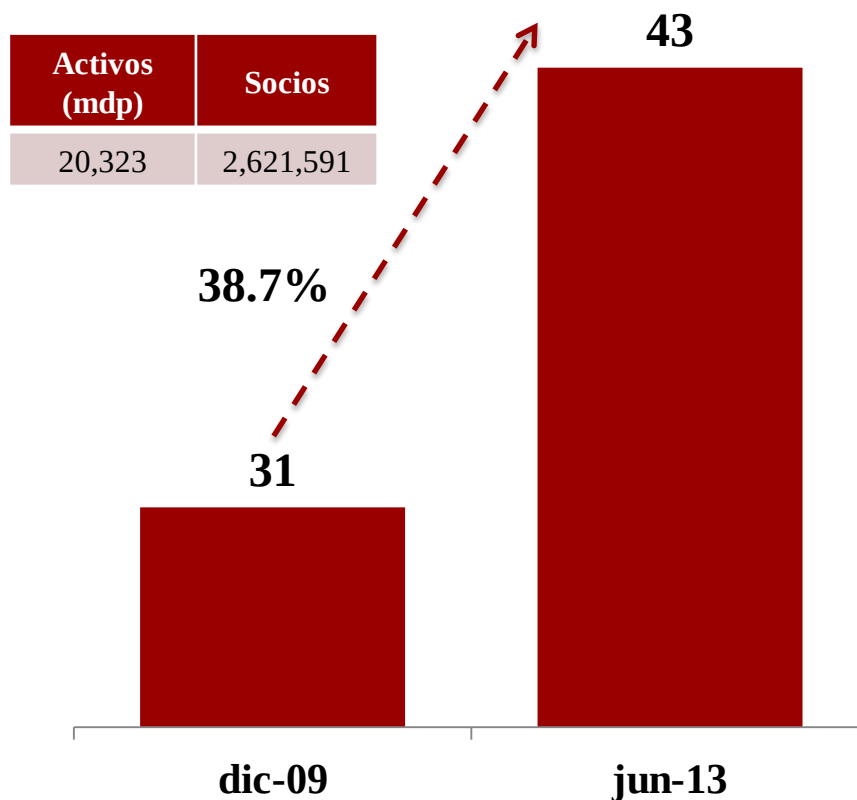
-
- Evolución reciente de la economía mexicana.
 - Encuesta Nacional de Inclusión Financiera 2012.
 - Sector de finanzas populares en el impulso de la Inclusión Financiera.
 - Reforma Financiera.

A la fecha, el número de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo autorizadas se incrementó 71.4% respecto al cierre de 2009. Las Sociedades Financieras Populares por su parte lo hicieron en 38.7% en ese mismo periodo.

Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo (SCAP) autorizadas



Sociedades Financieras Populares (SOFIPOS) autorizadas



Existen 101 municipios en 18 estados, en donde sucursales de SCAP autorizadas complementan el alcance de la infraestructura bancaria ofreciendo puntos de acceso a una población de 1.4 millones de personas.

En estos 101 municipios existe una densidad de un corresponsal y una SCAP autorizada por cada 10,000 habitantes

110
Sucursales de
SCAP

89
Cajeros
Automáticos

147
Corresponsales
Bancarios

360
Terminales
Puntos de
Venta

1

2

3

1

4

5

5

2

17

1

1

5

2

14

4

14

3

17

4

5

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

4

1

5

2

14

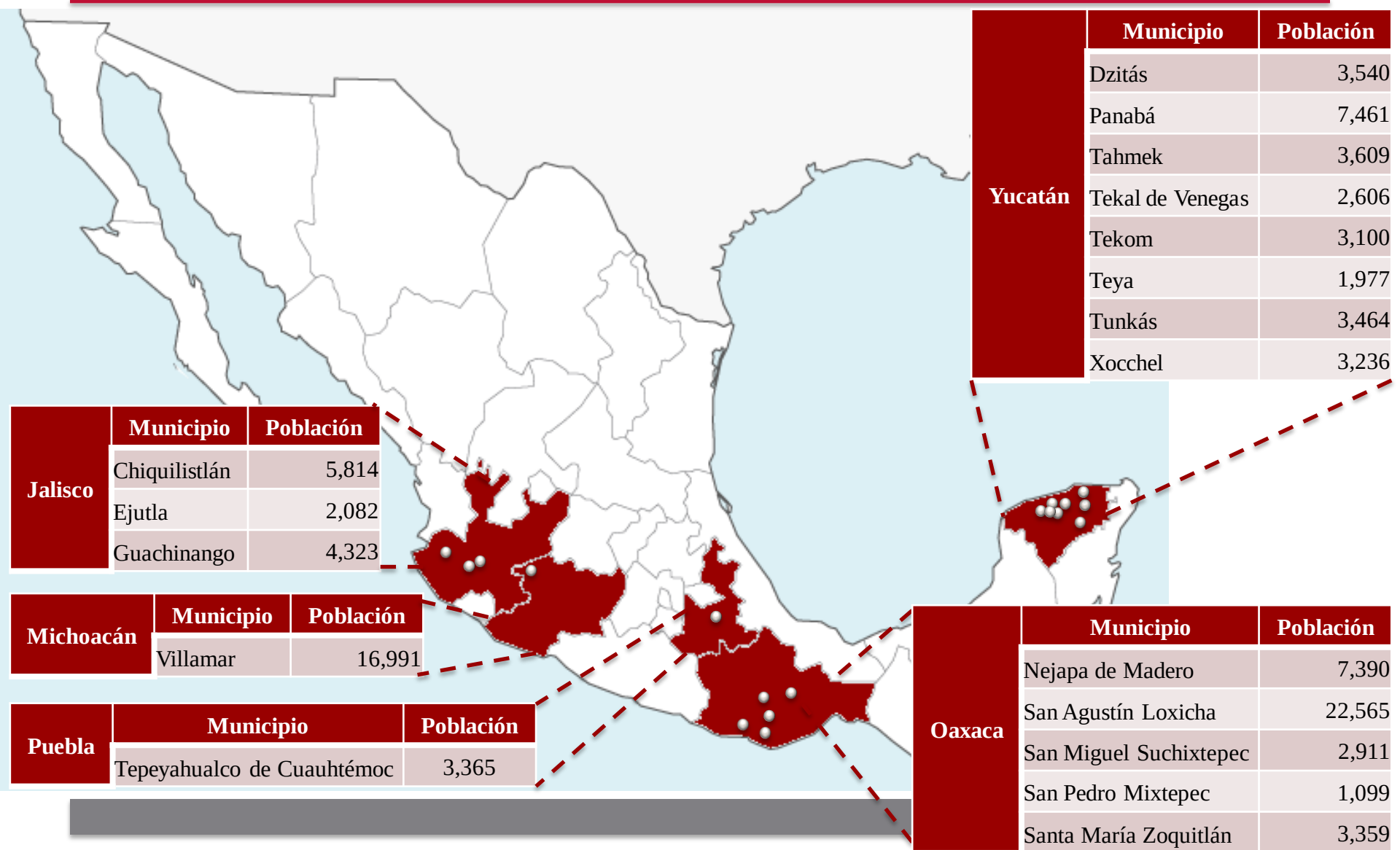
4

1

5

<

Existen 18 municipios en 5 estados, en donde no hay infraestructura bancaria y las sucursales de SCAP autorizadas son los únicos intermediarios formales atendiendo alrededor de cien mil personas.



Existen 688 municipios en 19 estados, sin infraestructura bancaria ni sucursales de SCAP autorizadas, representando un área de oportunidad para la inclusión financiera de 3.2 millones de personas.



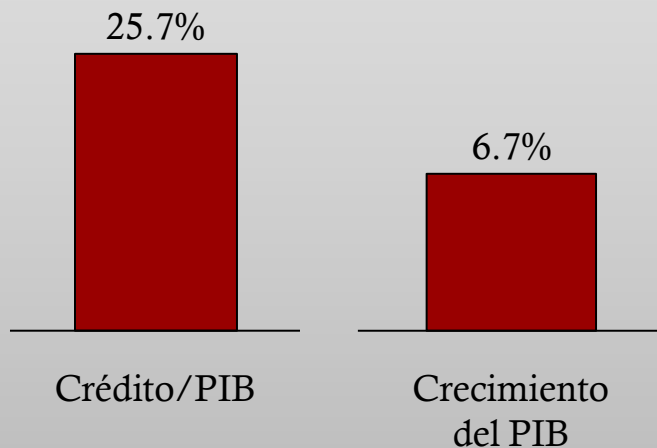
-
- Evolución reciente de la economía mexicana.
 - Encuesta Nacional de Inclusión Financiera 2012.
 - Sector de finanzas populares en el impulso de la Inclusión Financiera.
 - Reforma Financiera.

La Banca ha tenido históricamente un papel preponderante en el crecimiento de México, sin embargo este no se ha desarrollado a plenitud en las últimas décadas.

La Banca en el Desarrollo Estabilizador

Entre 1960 y 1970 el crédito al sector privado como proporción del PIB se ubicó en promedio en **25.7%** mientras que el crecimiento promedio de la economía fue de **6.7%**.

Promedio 1960-1970

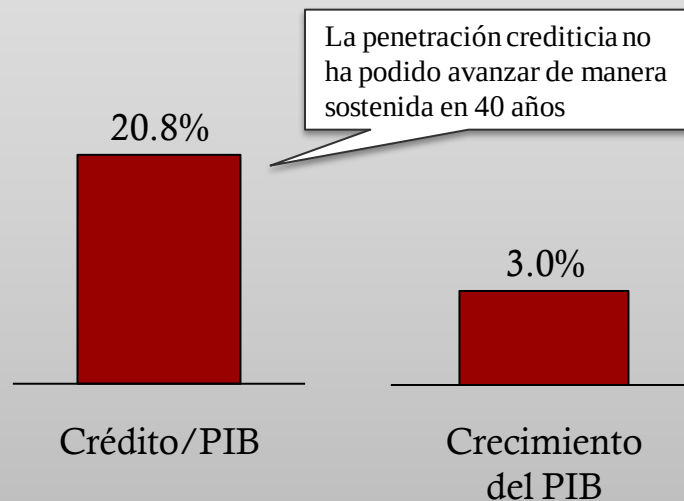


Fuente: Banco Mundial

La Banca en las Últimas Décadas

Desde 1997 el crédito al sector privado se ha ubicado en promedio en **20.8%** del PIB y el crecimiento promedio de la economía ha sido apenas de **3%**.

Promedio 1997-2012

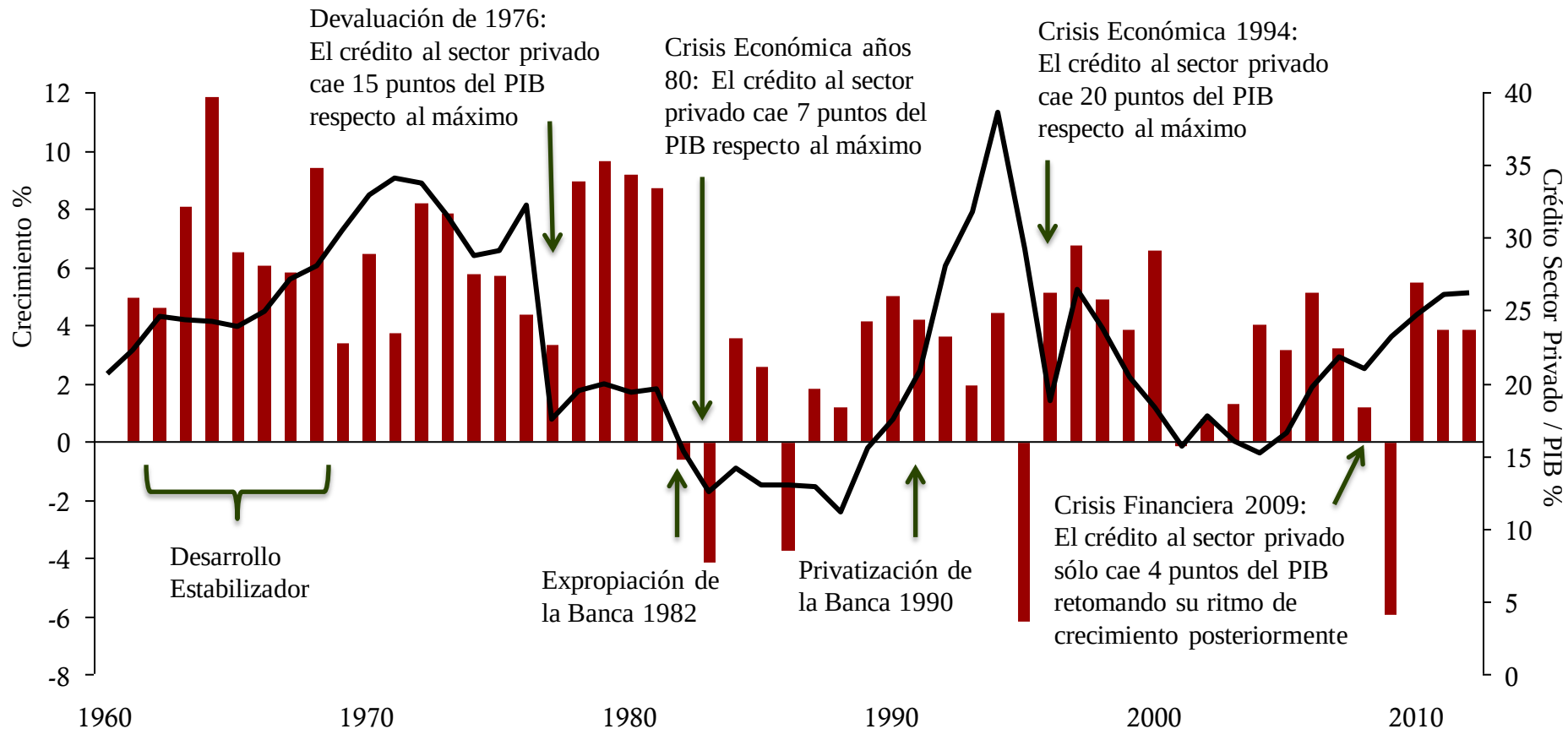


Fuente: Banco Mundial

Durante los años 80 y 90 se interrumpió el desarrollo natural del sistema financiero con consecuencias negativas para el crecimiento del país.

Crecimiento del PIB y
Crédito al Sector Privado como % del PIB

— Crédito al Sector Privado / PIB
■ Crecimiento PIB

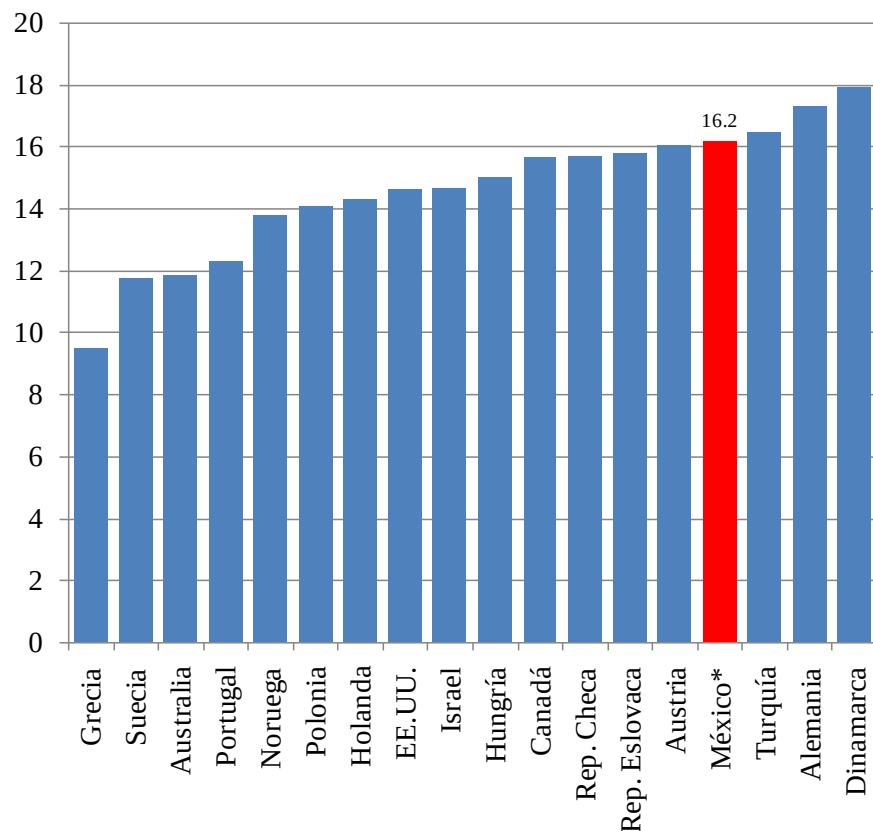


Fuente: Banco Mundial

El sistema financiero mexicano es uno de los más sólidos en términos de su capitalización y nivel de riesgo.

Índice de Capitalización

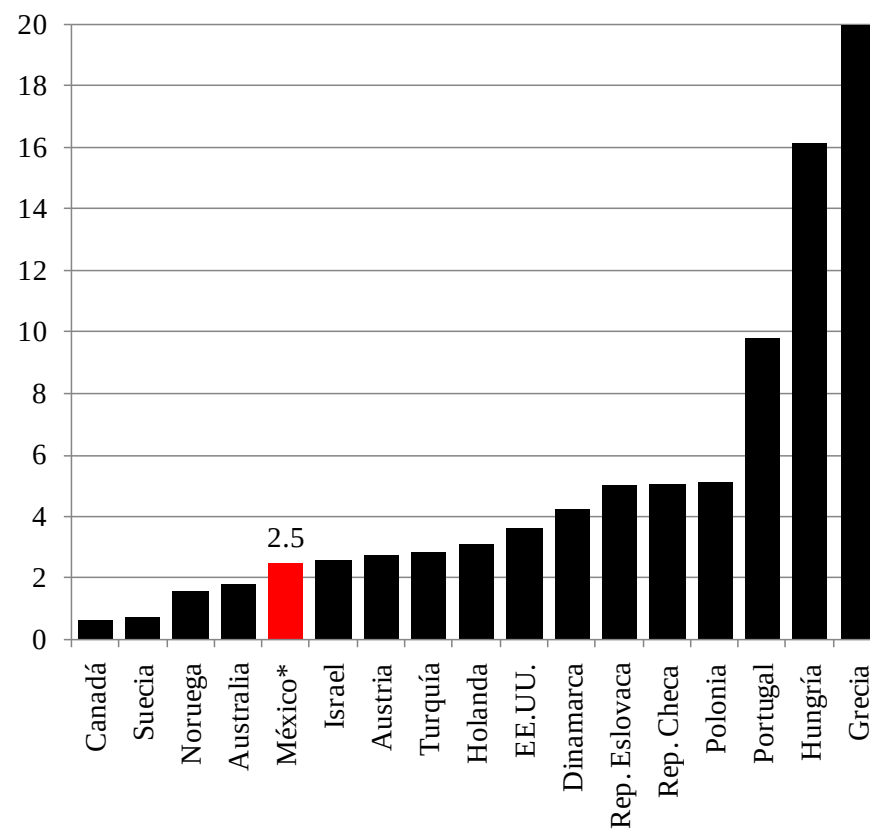
(Capital Neto/Activos sujetos a riesgo; %; 3T 2012)



*México a diciembre 2012: 16.0%

Morosidad

(Cartera Vencida/Cartera Total; %; 3T 2012)

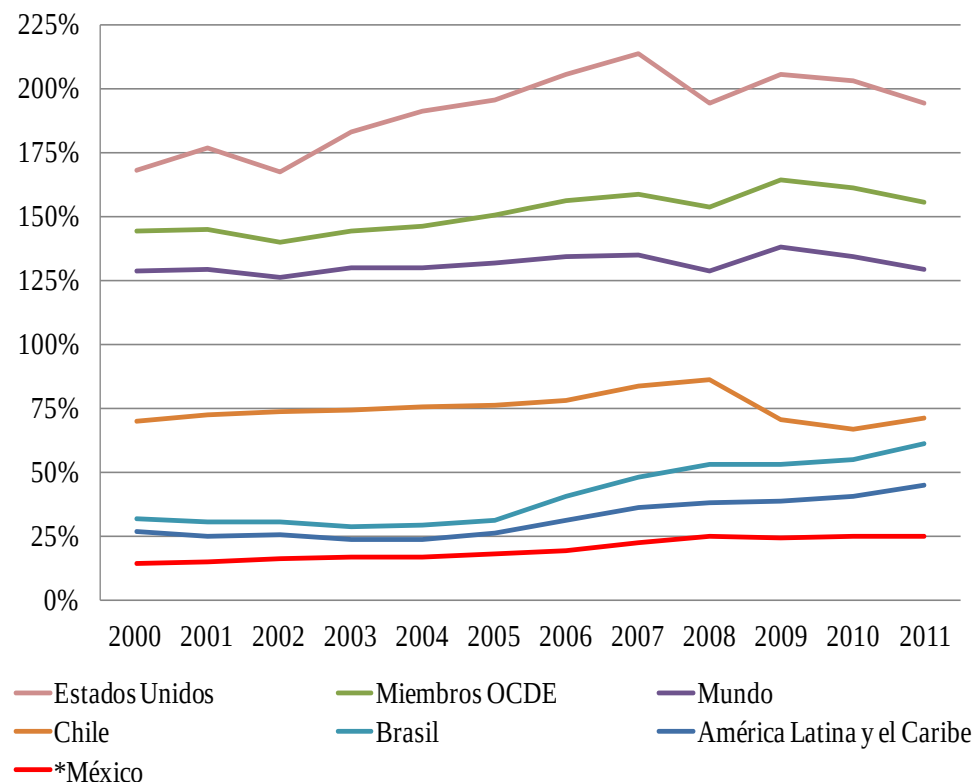


*México a diciembre 2012: 2.5%

Fuente: SHCP con cifras del Fondo Monetario Internacional (*Financial Soundness Indicators*), para el caso de México la fuente es CNBV.

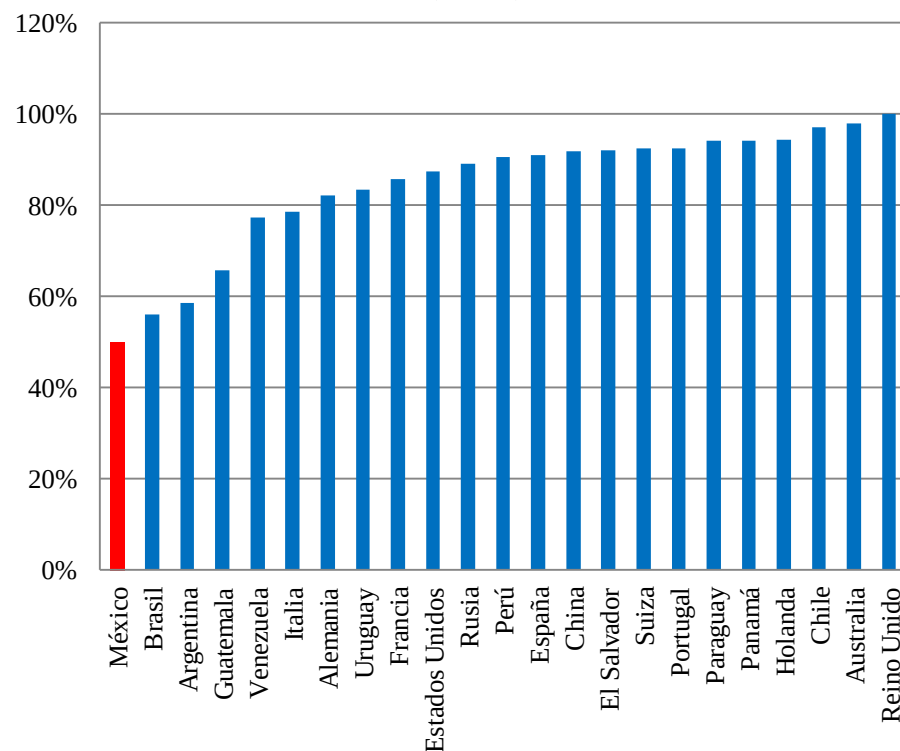
Sin embargo, a nivel internacional se encuentra entre los que otorgan menos crédito.

Financiamiento interno al sector privado (% del PIB)



*México a diciembre 2012: 26.2%.

Crédito Bancario al sector privado como proporción de sus activos (2010)

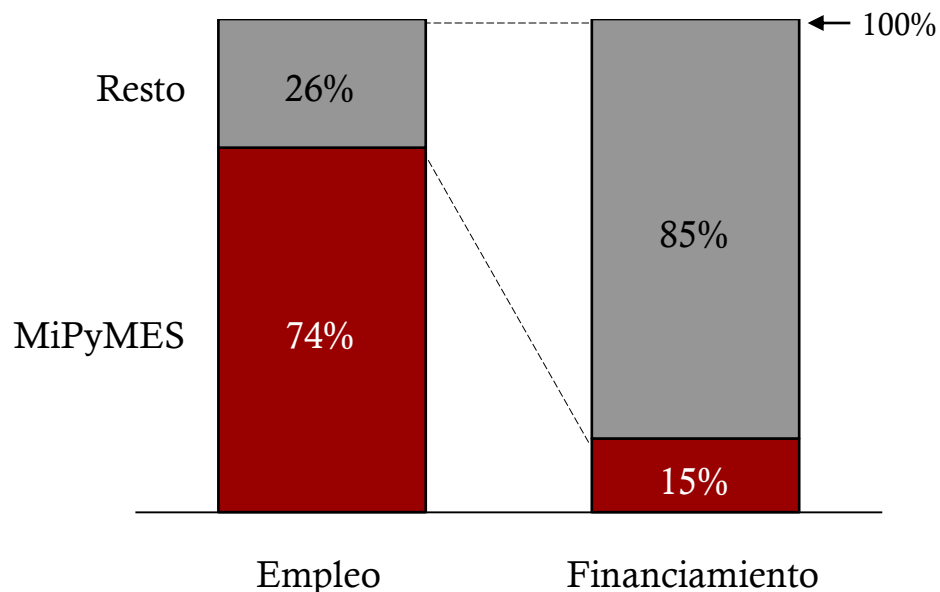


*México a diciembre 2012: 46%.

Fuente: Banco Mundial, para el caso de México la fuente es CNBV.

El financiamiento es particularmente escaso para las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas, las cuales generan cerca del 74% del empleo en el país.

Empleo y Financiamiento a Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (2012)



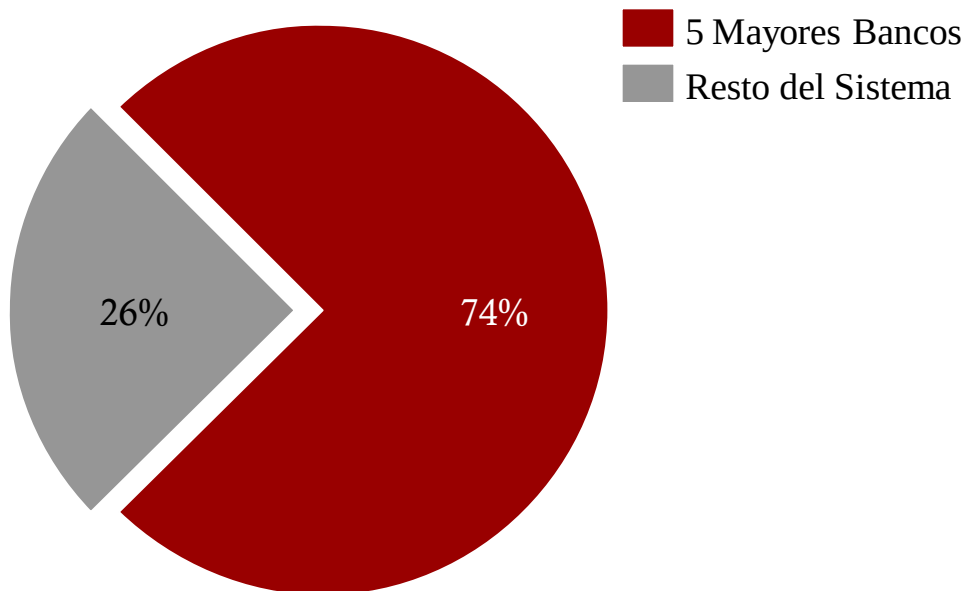
- Las MiPyMES generan el 74% del empleo en México y su acceso al financiamiento bancario es de sólo el 15% del total de los créditos otorgados.
- La mayoría de las MiPyMES sólo pueden financiarse a través de canales informales que se caracterizan por su alto costo.

Fuente: CNBV y Secretaría de Economía - INEGI

Adicionalmente, la competencia en el sector financiero es limitada, ello dificulta el poder ampliar la oferta de crédito.

Concentración del Sector Bancario

(Participación de Mercado en total de Créditos %, 2012)



5 instituciones financieras concentran el 74% del otorgamiento de créditos. Lo cual limita el acceso y cobertura.

Fuente: CNBV

Visión de la Reforma Financiera

- El crédito es un insumo clave del proceso productivo, por lo que su abaratamiento es uno de los ejes centrales en la agenda de la democratización de la productividad.
- La Reforma propone dar mayor flexibilidad e incentivos para que el Sector Privado y la Banca de Desarrollo otorguen más créditos y éstos sean más baratos.
- El buen desempeño financiero y económico de México, así como la adopción de las mejores prácticas prudenciales de los últimos años, colocan al país en una posición única para impulsar reformas que fortalezcan al sistema financiero y promuevan el crédito.

Para lograr un desarrollo incluyente, es necesario que en México se preste más y más barato. La Reforma Financiera es un paso importante en el camino hacia estos objetivos.

La Reforma Financiera es integral al proponer lo siguiente:

A

Incrementar la Competencia.

B

**Fomentar el Crédito vía la
Banca de Desarrollo
redefiniendo su mandato.**

C

**Fomentar el Crédito vía
Instituciones Financieras Privadas
mejorando el régimen de garantías
y estableciendo incentivos.**

D

Mantener un sector financiero sólido y prudente.

E

**Hacer más eficaces a las instituciones financieras y el actuar de
las autoridades en la materia.**

A

La expansión en la oferta de crédito requiere que se incremente la competencia en todos los sectores del sistema financiero, incluyendo al Sector de Ahorro y Crédito Popular.

**Entidades
de Ahorro
y Crédito
Popular**

- Permiten otorgar servicios financieros a los sectores y comunidades de México que se encuentran alejadas.
- Fomentan el ahorro popular y expanden el acceso al crédito de quienes no son atendidos por la banca comercial.
- Sus servicios financieros de calidad mejoran el nivel de vida de la población e impulsan el crecimiento económico del país.

A

La expansión en la oferta de crédito requiere que se incremente la competencia en todos los sectores del sistema financiero, incluyendo al Sector de Ahorro y Crédito Popular.

**Entidades
de Ahorro
y Crédito
Popular**

- La Reforma Financiera propone implementar un esquema de corresponsalías para el sector de Ahorro y Crédito Popular.
-
- Esta iniciativa tendrá un impacto favorable en la estrategia de inclusión financiera, especialmente para la población que se ubica en las zonas más alejadas del país.



SHCP

SECRETARÍA DE HACIENDA
Y CRÉDITO PÚBLICO

Política Pública en Torno al Sector de las Finanzas Populares en México CONAMIC 2013

20 de Junio 2013