



CONFERENCIA DE PRENSA

Mensaje de la ABM
Asociación de Bancos de México
18 de mayo, 2022

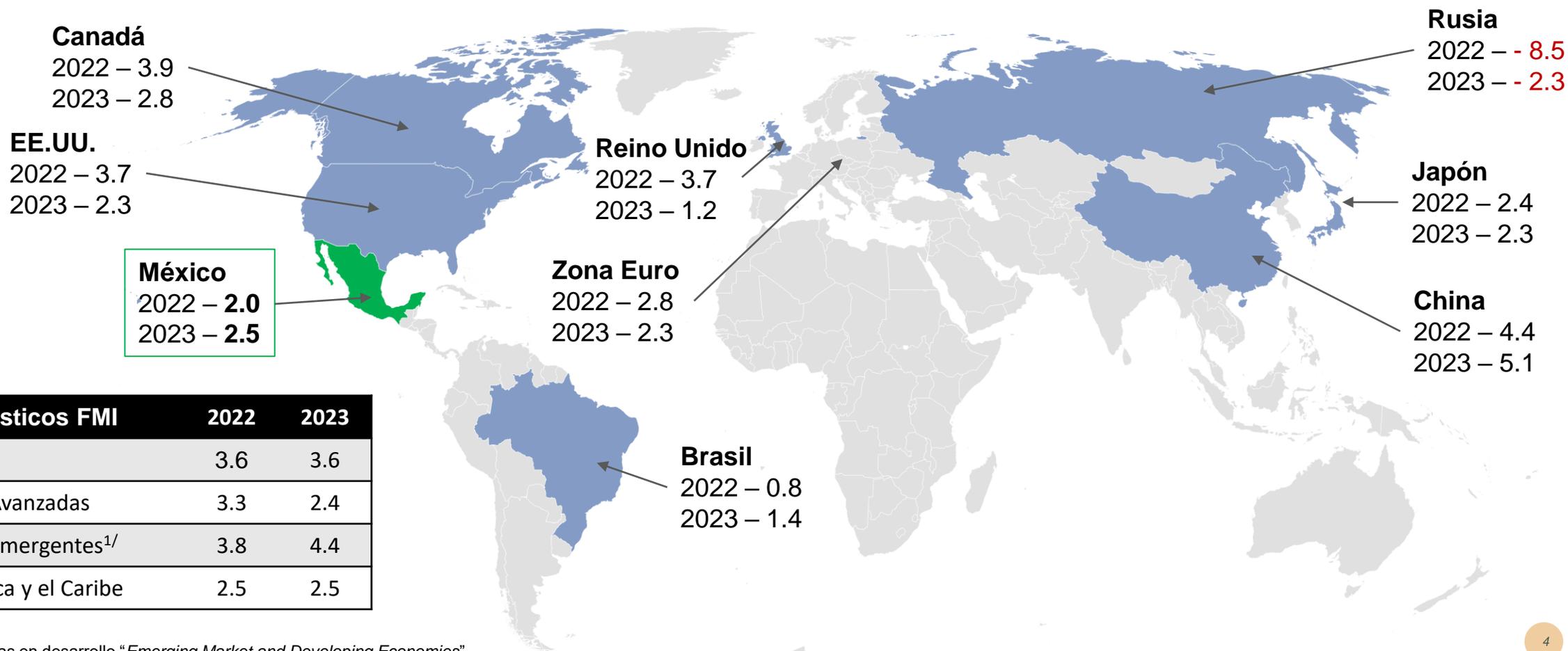
- ✓ 1. Principales retos económicos locales y globales
- ✓ 2. Expansión del crédito bancario
- ✓ 3. Potencial de crecimiento del crédito bancario
- ✓ 4. Banca en México: sólida y robusta
- ✓ 5. Conclusiones

1. Principales retos económicos

locales y globales

El conflicto bélico Rusia-Ucrania, provocó más distorsiones en precios y cadenas de suministro a nivel global, generando una baja en los pronósticos de crecimiento del FMI para este año. México no fue la excepción pero tiene mejor perspectiva que otras economías de la región.

Pronósticos de crecimiento para 2022 y 2023 (Variación anual en por ciento)



Pronósticos FMI	2022	2023
Mundo	3.6	3.6
Economías Avanzadas	3.3	2.4
Economías Emergentes ^{1/}	3.8	4.4
Latinoamérica y el Caribe	2.5	2.5

1/ Incluye economías en desarrollo "Emerging Market and Developing Economies".

Las proyecciones del FMI indican que el incremento en la inflación será más rápido este año, sujeto a un alto grado de incertidumbre y determinados por cuatro factores principales. El reto: anclar expectativas inflacionarias.



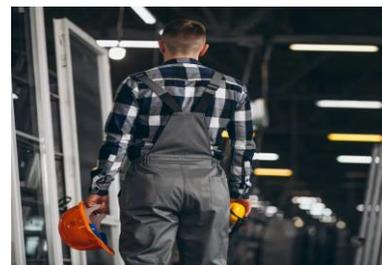
I. La guerra agravó el aumento de los precios de materias primas.



II. Desequilibrio de la demanda de bienes hacia los servicios.



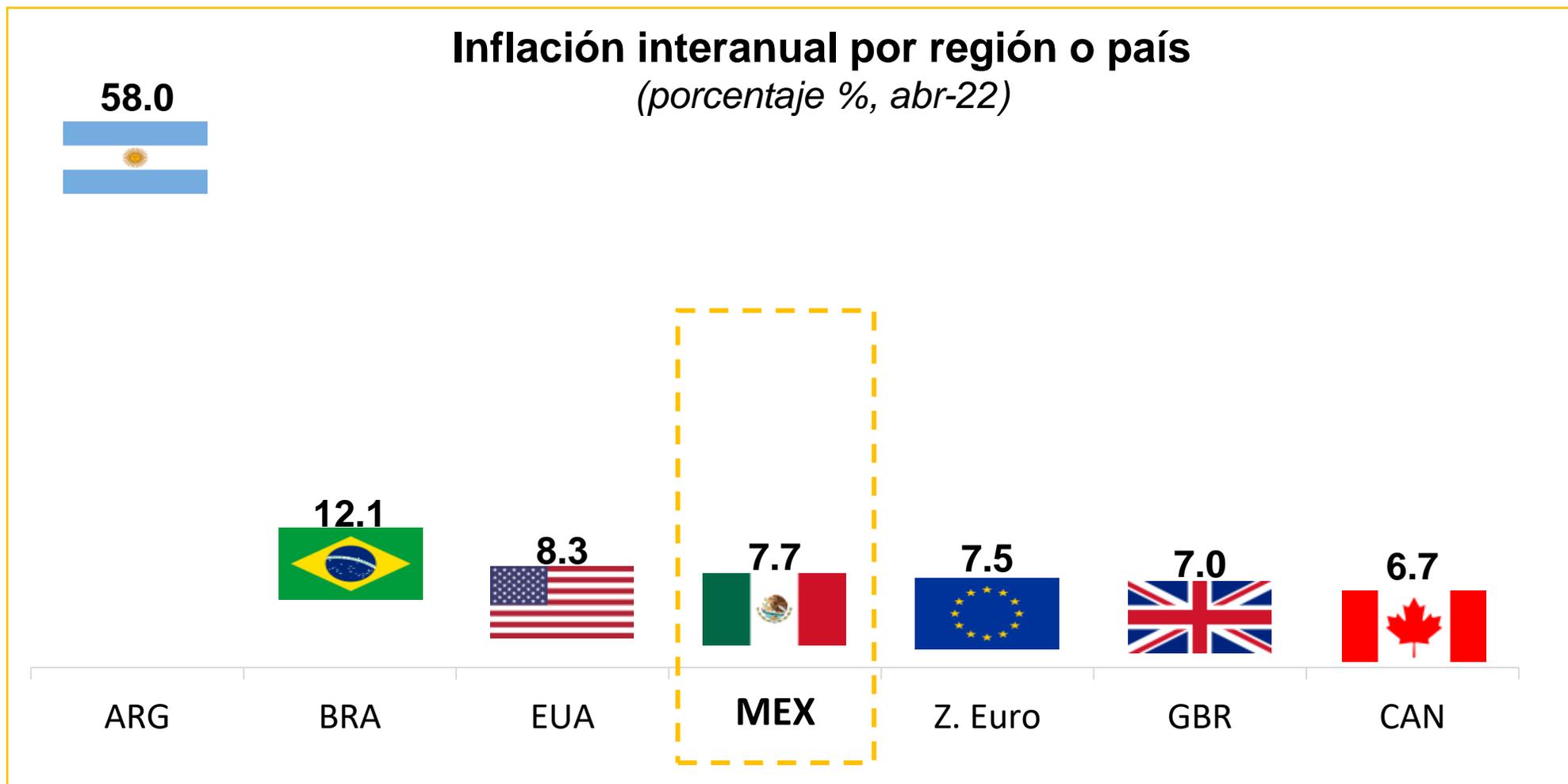
III. La demanda se disparó el año pasado con escases de suministro.



IV. La oferta de mano de obra sigue siendo limitada (economías avanzadas), impulsando al alza los salarios.

**Los Bancos Centrales deben ser contundentes no solo para contener la inflación de corto plazo, sino más importante, para anclar expectativas de mediano y largo plazo.
La credibilidad es fundamental y debe mantenerse**

A pesar del aumento en precios de energéticos y alimentos a nivel global, México se encuentra en niveles similares de inflación a los de países desarrollados y mejor posicionado que otros países de la región.

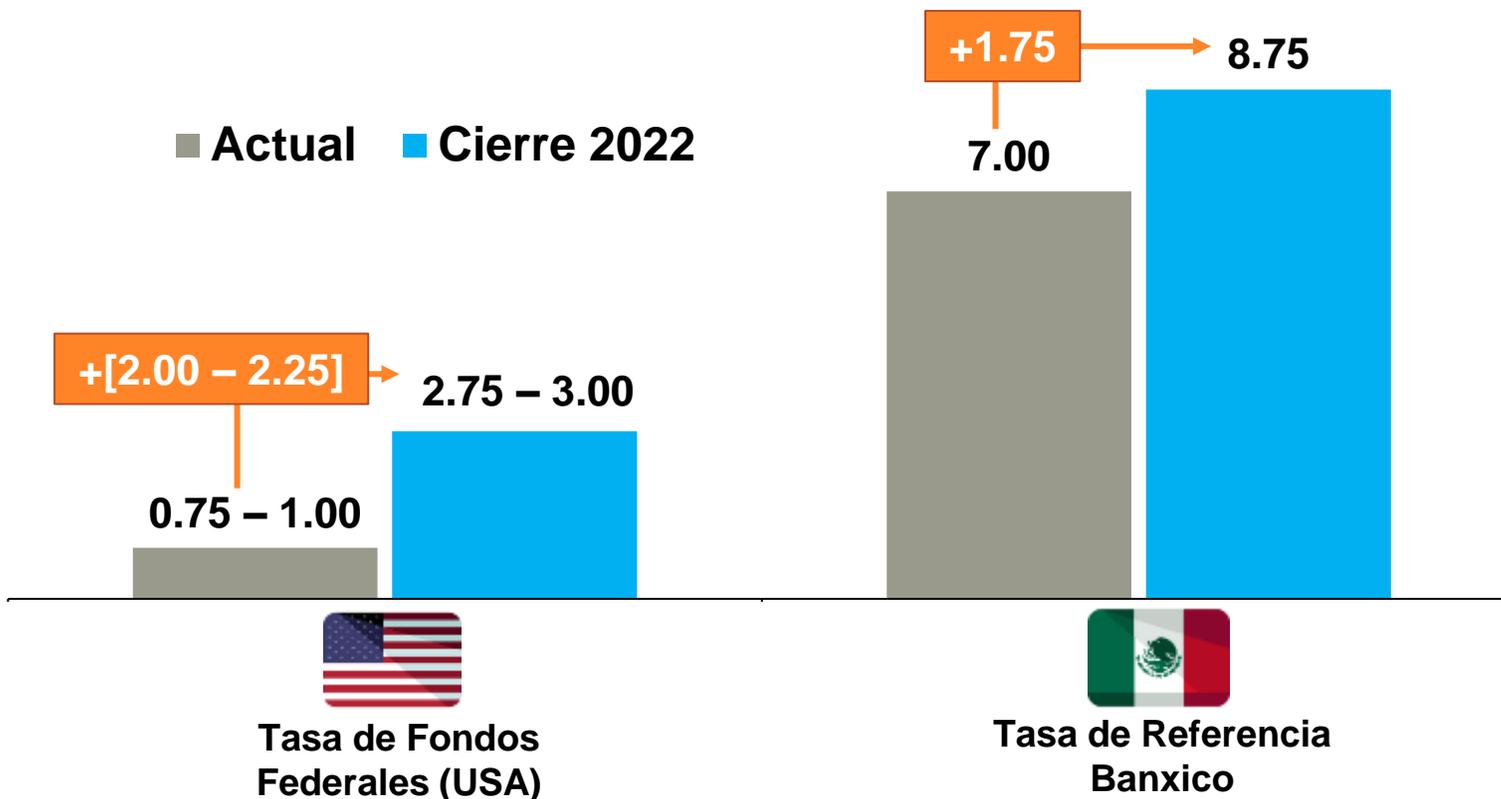


Fuente: Banxico, Bancos Centrales por país. CAN y GBR marzo 2022, última información disponible.

El fenómeno inflacionario global y como combatirlo sin afectar el crecimiento, es el principal reto económico actual de autoridades financieras y de política pública. Las decisiones de la Fed en EUA son un factor clave para la política monetaria de Banxico

Expectativas de Mercado Tasa de Interés Fed (USA) vs. Tasa de Interés Interbancaria (México)

(Cambio esperado en 2022, %)



Si bien se han incrementado las expectativas de inflación, éstas aún se encuentran bien ancladas en el mediano y largo plazo: expectativas a la baja tanto del mercado como de Banxico



Año	Banxico	Mercado*
2022	6.4	6.7
2023	3.2	4.2

*Encuesta de Banxico a Especialistas del Sector Privado de mayo 2022. Por u parte, la última encuesta del IMEF estima una inflación de 8% al final del año y de 4.2% para 2023.

Fuente: Chicago Mercantile Exchange (CME) al 16 de mayo de 2022 y Anuncio de Política Monetaria, mayo 2022. En el caso de México, el cambio esperado corresponde al promedio entre las expectativas del mercado (curva de futuros al 16 de mayo) y la Encuesta de Banxico a Especialistas del Sector Privado de mayo 2022.

Positivo el Paquete contra la Inflación y la Carestía (PACIC) anunciado por la SHCP, (no control de precios) y que consiste en medidas encaminadas a contener el ritmo de crecimiento en la inflación, por medio de 3 estrategias principales.



Producción



Distribución



Comercio exterior



Es necesario un cambio de paradigma, no solo medidas fiscales y monetarias (contener demanda); se requiere implementar políticas estructurales que fortalezcan la competitividad y capacidad productiva de la economía (aumentar oferta).

Si bien México presenta fortalezas macroeconómicas, hay temas que debemos atender en el corto plazo para amortiguar mejor los choques externos globales y en el largo plazo fomentar un mayor crecimiento económico.

Fortalezas de México:

-  Expectativas de inflación bien ancladas en el mediano y largo plazo.
-  Tipo de cambio menos volátil que otras economías emergentes.
-  Finanzas públicas sanas y nivel de endeudamiento controlado.
-  Mercado laboral en recuperación y sectores con dinamismo (ej. turismo)
-  Nearshoring como estrategia comercial y T-MEC

Como fomentar más crecimiento:

-  Certidumbre e incentivos a la inversión privada que demandaría mayor crédito.
-  Fortalecimiento del estado de derecho.
-  Reducción de informalidad y por ende un empleo de mejor calidad.
-  Mayor inversión en infraestructura.
-  Facilidad para abrir negocios (desregulación)

2. Expansión del crédito bancario

Las tasas bancarias de nuevos créditos, aumentan en menor proporción que la Tasa de interés de referencia, la mayoría son a tasa fija y gracias a la intensa competencia, segmentos como hipotecario para adquisición de vivienda se mantienen constantes.

Incrementos en tasa de interés de nuevos créditos, marzo 2021 vs marzo 2022*
(diferencia en puntos porcentuales)

	Tasa Marzo 21	Tasa Marzo 22	Diferencia 2022 vs 2021
 Tasa de referencia Banxico	4.00	6.50	2.50
 Empresas	6.76	7.88	1.12
 Nómina	26.33	27.44	1.11
 TDC	33.62	34.31	0.69
 Auto	11.83	12.18	0.35
 Personales	46.99	47.29	0.31
 Vivienda	8.99	9.06	0.07

*Se utilizaron tasas de colocación promedio de nuevos créditos. Para consumo se utilizaron al cierre de diciembre 2021 vs diciembre 2020 (última disponible); en la última junta de gobierno de mayo 2022, Banxico subió 50 pbs. la Tasa de Referencia, es decir, lleva un incremento de 300 pbs.. Próxima junta de Gobierno de decisión de Política Monetaria es el 23 de junio.

Es decir, la estabilidad macroeconómica y la intensa competencia, han permitido que las tasas de los nuevos créditos bancarios sean más competitivas. Además, la gran mayoría se colocan a tasa fija en beneficio de los clientes.



A pesar el incremento en tasa de interés de referencia del 2021 a la fecha, hoy las tasas bancarias son mucho más competitivas



Hoy existe mayor competencia en favor de los clientes



Créditos a tasa fija, acreditados no ven afectadas las condiciones financieras de sus créditos, solo afecta a tasas de nuevos créditos y en menor proporción que la tasa de interés de referencia



Con base en evidencia estadística del pasado, el aumento en tasas de nuevos créditos no son un determinante de la demanda de crédito como si lo es la actividad económica



Se mantienen políticas económicas (fiscales y monetarias) prudentes que apoyan a la estabilidad económica y financiera; y por ende, nos permite tomar decisiones de inversión y gasto

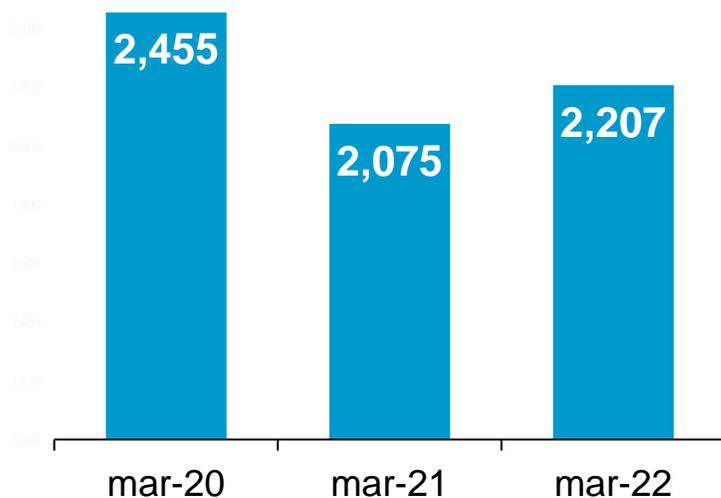
En el 1T-22 el Crédito al Sector Privado continuó su tendencia al alza, destacando las carteras de Consumo y Empresas con un crecimiento importante y ya superando niveles prepandemia.

Cartera de Crédito al Sector Privado y sus componentes
(cartera total, variación nominal anual %, marzo de cada año)

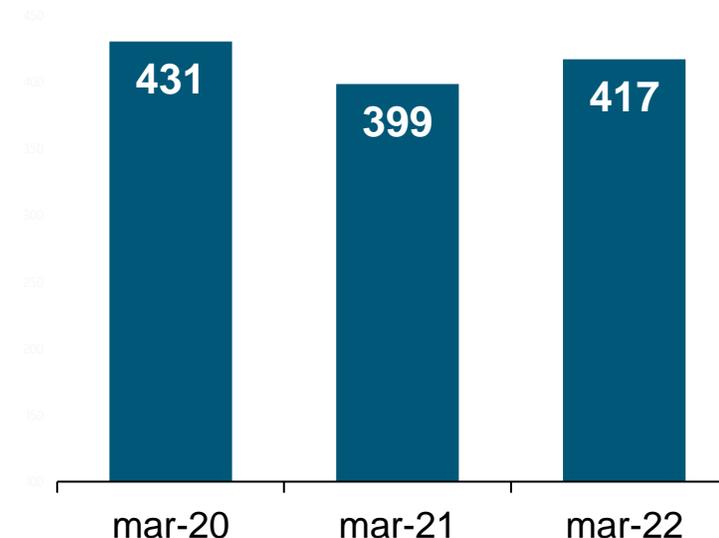
	2022 vs 2021	2021 vs 2020
 Sector Privado	7.0%	-3.3%
 Empresas	5.2%	-13.5%
 Consumo	8.3%	-8.8%
 Vivienda	10.5%	9.1%

Por su parte, el crédito a las empresas ya presenta una clara recuperación, aunque sujeto a la evolución de la inversión y la actividad económica, factores que impulsarían una mayor demanda de crédito.

Crédito a las grandes empresas (Saldo en mmdp)



Crédito a las MiPyMEs (Saldo en mmdp)



Crecimiento
anual de
saldo: **6.4%**



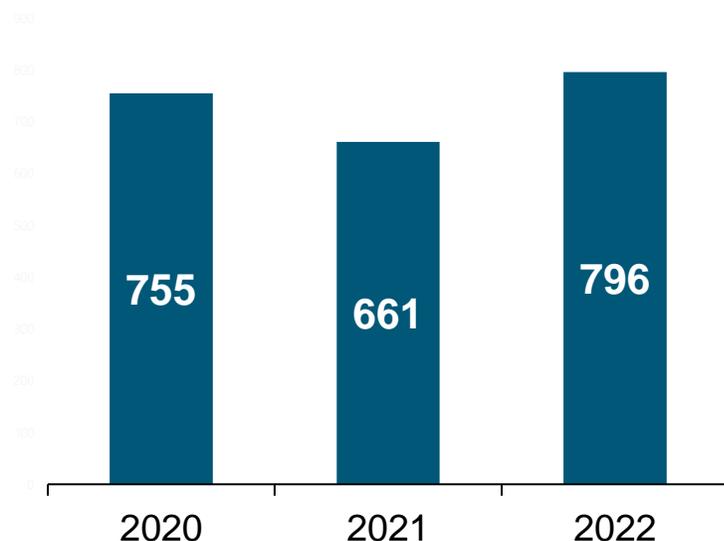
Crecimiento
anual de
saldo: **4.7%**

*Grande incluye Fideicomisos. La suma entre grandes y Mipymes puede no coincidir con el total debido a que los reportes fuente son diferentes.
En cuanto al número de créditos que otorga la Banca, el 44% de la cartera se destina a MiPymes, mientras que en número de acreditados el 58.5% es a MiPymes
Fuente: CNBV, marzo 2022.

Destaca que el flujo o nuevo crédito colocado a las MiPyMEs mantiene una tendencia creciente desde oct-21, señal de que muchas de estas empresas se recuperan paulatinamente de los efectos de la pandemia.

Crédito colocado a las MiPyMEs

(acumulado últimos 12 meses, mmdp)



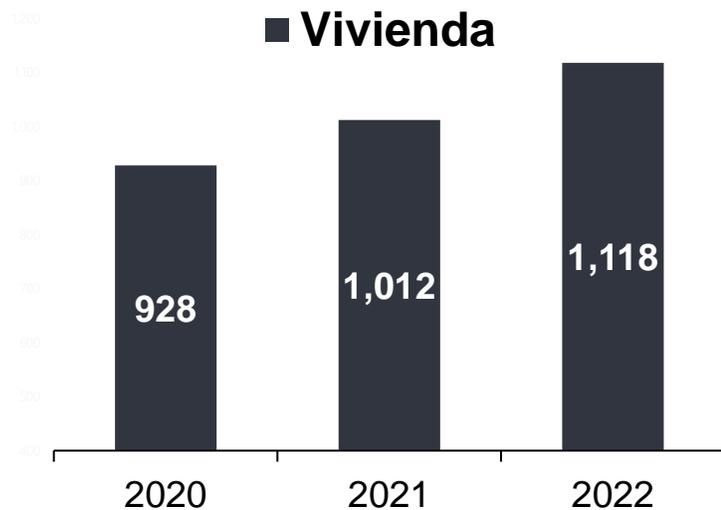
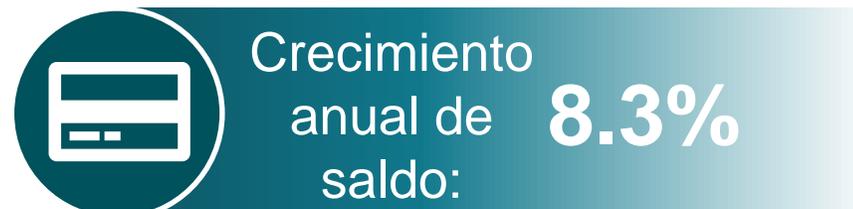
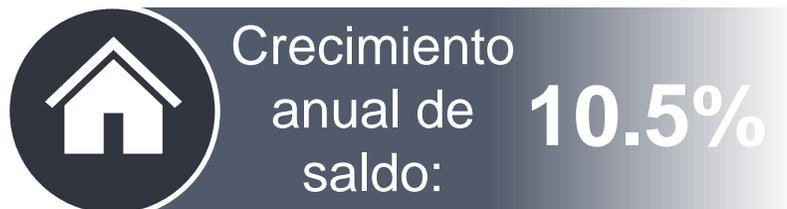
- Plazo promedio de **Cartera**: **56 meses**
- Plazo promedio de **Colocación** (nuevos créditos): **10 meses**

El nuevo flujo se incrementa más rápido que el saldo, pues muchas de las líneas de crédito se utilizan como crédito revolvente y por ende, se amortizan más rápido y no se refleja en un aumento en el saldo o stock de la cartera en el mismo período.



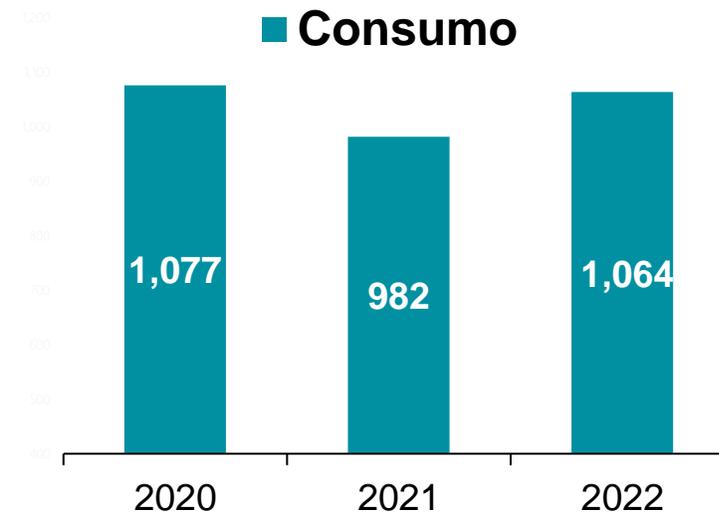
Crecimiento anual de colocación: **20.4%**

En cuanto al crédito hipotecario, presenta un crecimiento de doble dígito; mientras que el crédito al consumo también refleja recuperación en todos sus rubros, en línea con el consumo privado interno del país.



Millones de pesos

Con un IMOR de 3.1%



Millones de pesos

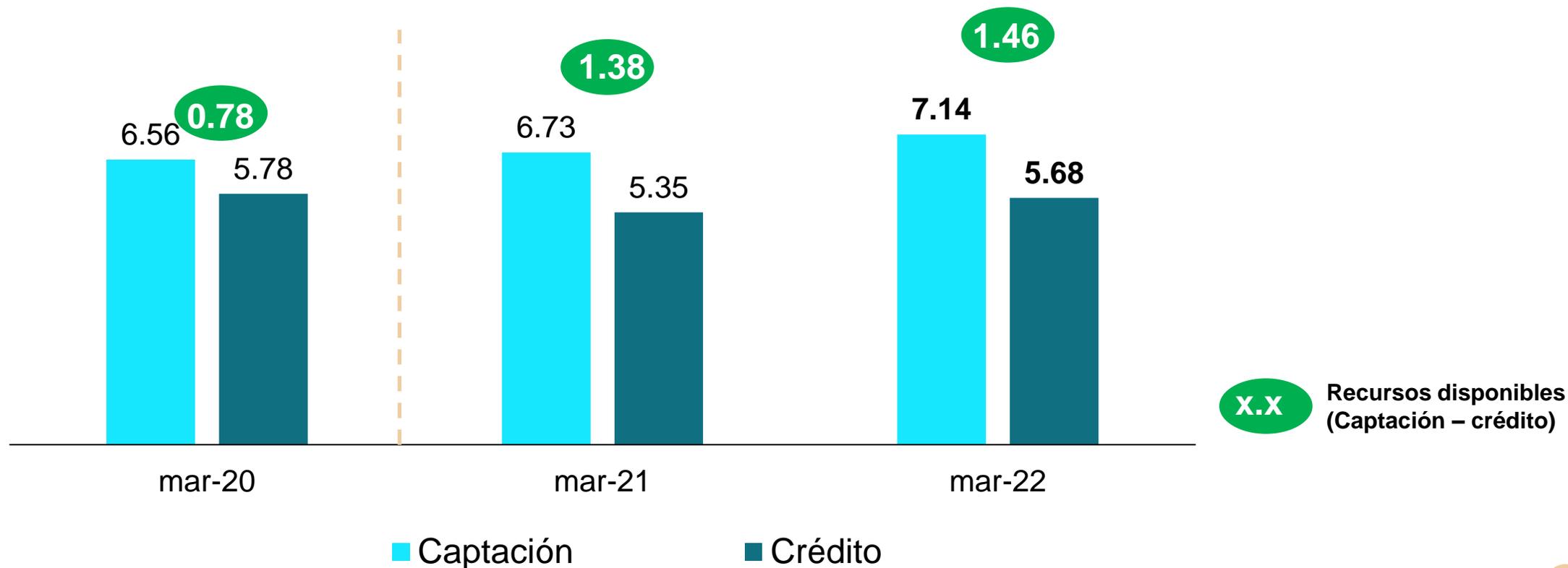
Con un IMOR de 2.9%

A pesar de que el crédito ha ido en aumento, la Banca mantiene \$1.46 billones de pesos como recursos disponibles para financiar a empresas y familias en sus proyectos financieramente viables.



Captación Bancaria y Cartera de Crédito

(Billones de pesos – marzo 2022)



Fuente: CNBV, marzo 2022.

3. Potencial de crecimiento del crédito bancario

Se realizó un análisis del potencial incremento del crédito bancario, ajustando algunas variables que incrementarían su demanda. Ejemplo: reduciendo la informalidad y aumentando la educación financiera como 2 de las principales barreras de entrada.

Barreras a la demanda de crédito consideradas en el análisis



Aumento del porcentaje de bancarización en la población.



Mayor educación financiera para atender la percepción que inhibe la demanda de nuestros servicios.



Innovación en el acceso y uso de la información para medir el riesgo de crédito de cada cliente.



Aumento de la formalidad en la economía.



Estado de Derecho e incentivos a la inversión privada (Ej. facilidad para abrir negocios).



Mayor dinamismo en la actividad económica.

¿Cómo se incrementa la demanda de crédito si reducimos algunas barreras de entrada?

Esto no implica de ninguna manera un pronóstico o promesa de crédito; es más bien una muestra de cómo se incrementaría la demanda de crédito al reducir informalidad y aumentar educación financiera, la Banca está lista para cubrir dicha demanda potencial.

Crecimiento estimado en la cartera al Sector Privado

Escenario 1: Conservador



1.1%

Escenario 2: Moderado



1.8%

Escenario 3: Optimista



2.6%

Nota: Si aumentamos en solo 1% la formalidad (que es el crecimiento promedio en los últimos 24 meses) se obtiene un número de población, al cual se le aplican los % que hoy revela la Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF) que tienen crédito bancario para consumo y vivienda; así como los % formalidad y de crédito bancario que el Censo Económico revela que existe para las empresas en México. Así, obtenemos una población específica de potenciales clientes. Por ejemplo, en el escenario moderado donde solo se incrementa la formalidad en 1%, en 2021, habría un crecimiento adicional del crédito al sector privado de 1.8%, es decir \$87 mil mdp adicionales. Para el conservador se asumió que la formalidad crece en apenas 0.5% y para el optimista en 2%. Para educación financiera se asume que más personas y empresas aumentan y mejoran el uso de sus créditos.

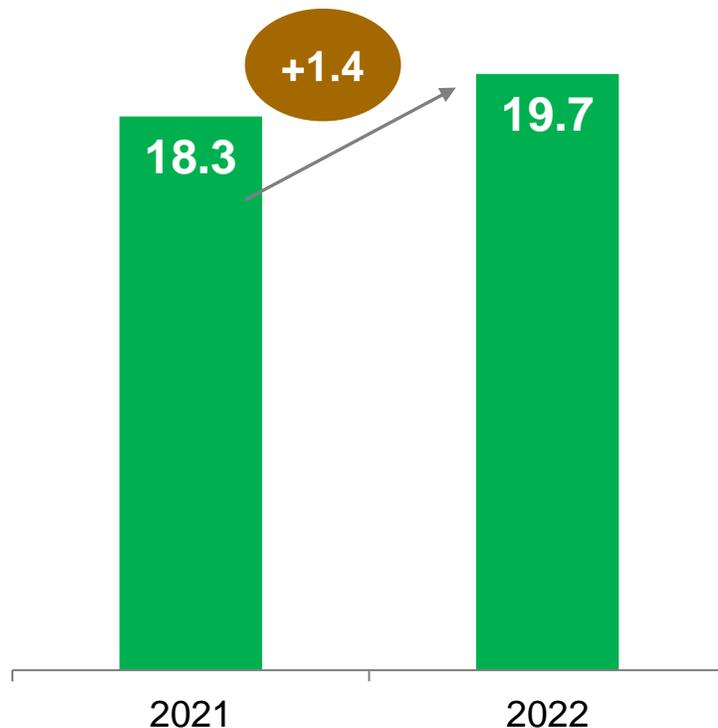
4. Banca en México:

sólida y robusta



Destaca el amplio nivel de solvencia de la Banca, el nivel de capitalización muy por encima de mínimos regulatorios y se compara favorablemente con otros países, reflejando la fortaleza y solidez del sistema bancario en México.

Índice de Capitalización
(%, marzo de cada año)



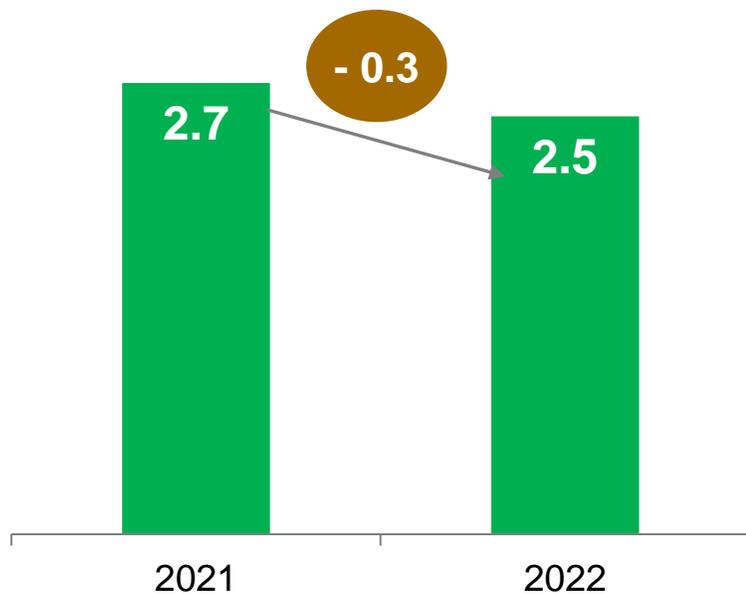
Comparativo internacional de ICAP
(%)



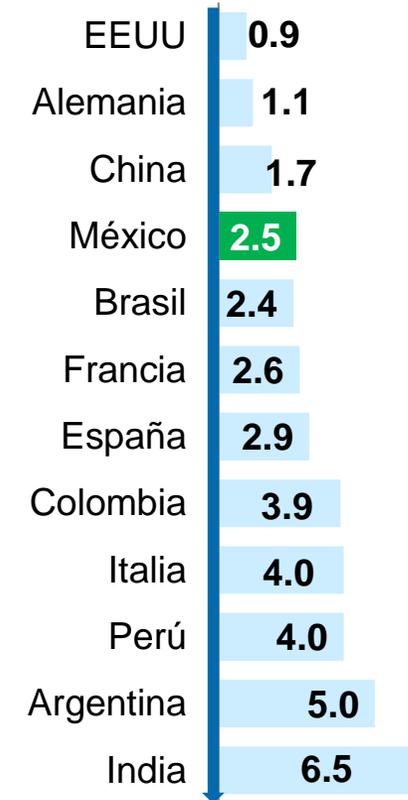
Fuente: IMF. España al 2T21; Canadá, China, Colombia, EU, Chile, Francia, Alemania, India, Brasil y Perú al 3T21; Reino Unido 4T20 (última disponible). México con cifras a marzo 2022 (Los indicadores se han venido aumentando).

El Índice de Morosidad total se ha mantenido estable y por debajo del promedio si se compara a nivel internacional, permitiendo mantener la oferta de crédito sin descuidar la calidad de cartera.

Índice de Morosidad
(%, marzo de cada año)



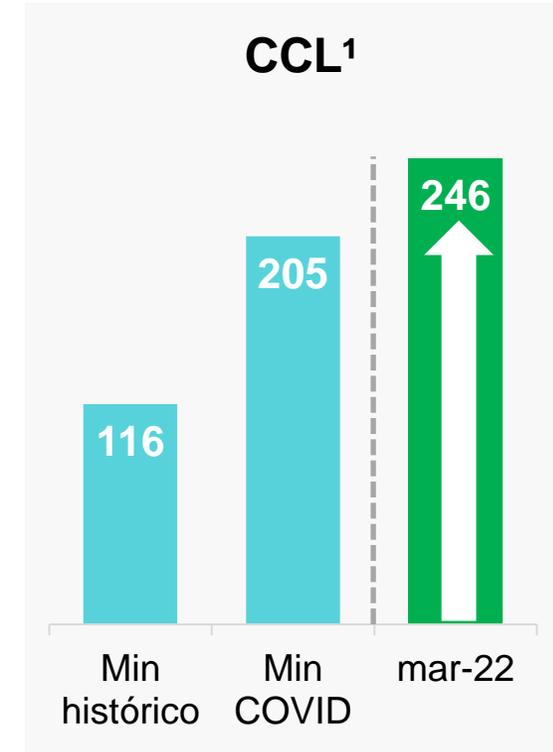
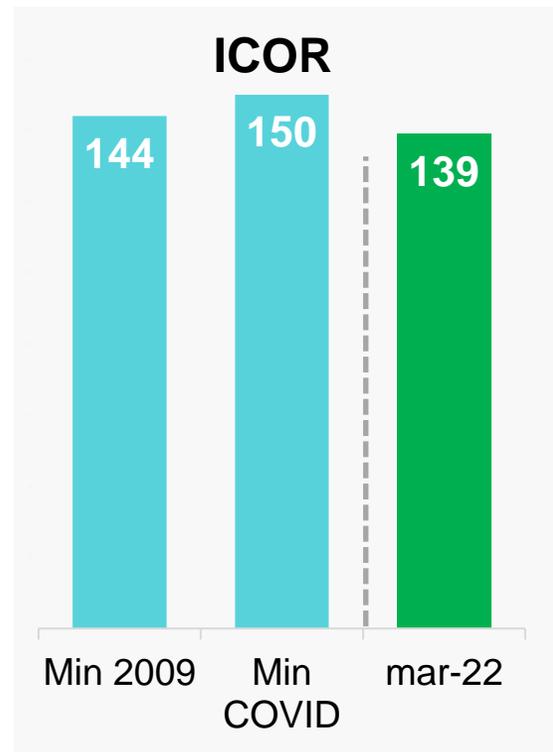
Comparativo internacional del IMOR
(%)



Fuente: IMF. Alemania y España al 2T21; Brasil, China, EU, Chile, Francia, Alemania, India y Perú al 3T21; Colombia a nov-21 (última disponible). México con cifras a marzo 2022 (Los indicadores se han venido aumentando).



Gracias a una buena gestión de riesgos, varios indicadores de calidad se comparan favorablemente respecto a la crisis 2008-2009. El tener balances sanos, permitió que el crédito se recuperara a mayor velocidad. Hoy la Banca está más sólida.



^{1/} Se refiere a la mediana mensual que publica la CNBV.

Fuente: CNBV a marzo 2022, CCL corresponde a la mediana. El ICAP a marzo 2022 (últimas cifras disponibles).

5. Conclusiones

A pesar del complejo contexto económico global, el crédito continúa creciendo y la Banca está sólida, lo que se refleja en todos sus indicadores de calidad, liquidez y solvencia.

1 Dado el complejo entorno global, México requiere implementar una serie de medidas para absorber mejor los choques externos e impulsar mayor crecimiento económico.

2 El Crédito al Sector Privado muestra crecimiento en todos sus segmentos, esta tendencia estará en función de la actividad económica.

3 Debido a la intensa competencia en el sector, las tasas de interés bancarias de nuevos créditos se incrementan mucho menos que la tasa de referencia y no son un factor determinante en la demanda de crédito

4 El crédito bancario se potenciaría si se reducen algunas barreras de entrada estructurales en la economía, principalmente la informalidad.

5 Gracias a la buena gestión de riesgos, regulación prudencial y supervisión, hoy la Banca está mejor preparada para enfrentar potenciales escenarios adversos, es solvente y mantiene buena calidad de cartera.

CONFERENCIA DE PRENSA

Mensaje de la ABM

Asociación de Bancos de México

18 de mayo, 2022