



Palabras de **Lic. Francisco Gil Díaz**, Secretario de Hacienda y Crédito Público, en la reunión plenaria de los trabajos de la Sexagésima Novena Convención Nacional Bancaria, “Bancarización y Desarrollo Económico”  
Acapulco Guerrero, 24 de marzo de 2006

---

Ing. Marcos Martínez Gavica  
Presidente de la Asociación de Bancos de México

Dr. Guillermo Ortiz Martínez  
Gobernador del Banco de México

Lic. Jonathan Davis Arzac  
Presidente de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores  
Distinguidos invitados especiales

Señoras y Señores:

Esta Sexagésima Convención de Banqueros tiene una importancia especial: nos da la oportunidad de hacer un recuento del recorrido fructífero de estos casi 5 años y medio.

Mucho hemos hablado de las reformas de fondo indispensables para sacar adelante la economía del país. Es quizás paradójico que de forma inadvertida para muchos, se haya logrado durante los últimos 5 años un marco jurídico promotor de la oferta y demanda de servicios financieros.

Se trata de un proceso, de algo que no ha concluido pero que ya está dando resultados, de un conjunto considerable y armonioso de cambios para los que el concurso del Congreso de la Unión ha sido determinante.

El nuevo entorno jurídico comprende alrededor de 25 reformas financieras, que van desde la liquidación del Banco Rural y la creación de la Financiera Rural hasta la nueva Ley del Mercado de Valores.

La visión detrás de estas reformas ha sido fomentar un sistema financiero más completo, han estado enfocadas a innovar, a crear instituciones y a proteger los derechos de los usuarios; todo ello, bajo un marco de solvencia

Empezaré por comentar algunos de los principales aspectos y resultados de la transformación de la banca de desarrollo y de los fondos de fomento, para luego abordar los avances relacionados con la banca múltiple y el resto del sistema financiero.

En el caso del sistema de fomento, la cantidad e importancia de instituciones que se han creado a lo largo de estos años no es trivial: La Sociedad Hipotecaria Federal, la Financiera Rural, el BANSEFI, la refundación del INFONAVIT, de AGROASEMEX y en alguna medida del FOVISSTE.

La Sociedad Hipotecaria Federal ha sido fundamental para el impulso del crédito hipotecario de las SOFOLES, del INFONAVIT y del FOVISSTE. Lo ha sido otorgando financiamiento y supervisando su crédito. Creó también modalidades de apoyo crediticio desde el segundo piso. La Sociedad pudo multiplicar por siete el saldo inicial de su cartera. No se trata de un número abstracto, tiene detrás casas, empleos y familias satisfechas.

El INFONAVIT más que duplicó el número de casas que financia y abatió la enorme cartera vencida heredada. Su tasa de recuperación de créditos pasó del 34% de sus ingresos en 2000 al 52%, lo que le permitió apoyar un número de casas notablemente superior y mejorar la remuneración al ahorro de los trabajadores. El INFONAVIT pudo también finalmente poner en marcha programas de financiamiento asociado con la banca.

El INFONAVIT llevó a cabo un intenso esfuerzo administrativo y una reconversión profunda que lo transformó en una institución financiera, lejos de la organización constructora de antaño, compradora de terrenos y seleccionadora de acreditados con criterios políticos.

**AGROASEMEX** La aseguradora aumentó en 62 por ciento la superficie asegurada en comparación con el año 2000, compensó con utilidades la pérdida que se había acumulado hasta el 2000 y duplicó la cobertura de sus reservas técnicas así como su capital mínimo de garantía.

Otro ejemplo notable lo constituye la sustitución del Banrural por la Financiera Rural. Se cambió un instrumento de apoyo oneroso e inadecuado, por uno de fomento. Al momento de iniciar su liquidación el costo del banco era equivalente al 30% de su crédito. Requería gastar 6 pesos para generar uno de ingreso.

En contraste con su antecesor, que tenía una cartera casi en su totalidad incobrable, la Financiera Rural otorga financiamientos en condiciones sanas, con utilidades que le permiten capitalizarse y así fortalecer su capacidad crediticia. Se maneja con una cartera vencida de 2.5%, comparable a la de la banca comercial, opera además con un personal que es apenas el 30% del de su antecesor.

Los administración del FOVISSTE también mejoró aunque le falta mucho por hacer. El cambio trascendente en este fondo fue que se liberó una importante cantidad de recursos propiedad de los trabajadores que tenía años de estar congelada. Así, la institución cuadruplicó su flujo de préstamos entre el 2000 y el 2005.

BANSEFI nace con una misión radicalmente distinta a la de su antecesor, el Patronato del Ahorro Nacional. El nuevo banco tiene como objetivo cobijar, formalizar y apoyar a los cientos de Cajas de Ahorro que de diversas formas sirven a las familias de menores recursos, principalmente en el medio rural. Busca también atender a los millones que no acuden a la banca comercial, principalmente porque se trata de habitantes de zonas rurales.

No obstante el pequeño saldo promedio de sus cuentas, el banco opera con utilidades, goza de un importante flujo financiero y administra 3.2 millones de cuentas. También incorpora gradualmente a las Cajas de Ahorro Popular, les presta servicios y promueve el abaratamiento del costo de enviar remesas desde los Estados Unidos a México.

El relato anterior es pertinente por lo que atañe a las instituciones nuevas o reconvertidas. Me gustaría ahora considerar el número de reformas, conceptos y leyes que se han modificado, tan vasto, que me voy a limitar a una apretada descripción de los cambios para después presentar algunos de los resultados cosechados.

Estando por concluir el proceso mediante el cual la banca limpió sus balances, constituyó reservas preventivas y fortaleció su capital, fue menester modificar legislación para incluir las mejores prácticas de gobierno corporativo, así como para reforzar las facultades de supervisión de la CNBV. La reforma añadió la participación de miembros independientes a los órganos corporativos de los bancos y coadyuvó al fortalecimiento de sus estructuras societarias. Asimismo, se logró mejorar su calidad de gestión y proteger los derechos de los accionistas.

Se permite a las empresas mercantiles hacer colocaciones de valores que financien su crédito para fomentar la competencia en el mercado de crédito.

Bajo el contexto de un seguro de depósito limitado el marco legal debe contemplar esquemas de salida completos y eficientes para instituciones en situación de deterioro financiero. Se diseña con este fin una fórmula de salida que contempla desde la implantación de acciones correctivas tempranas hasta la quiebra.

Se ha concluido la primera de las tres etapas por medio de la cual se establece un catálogo de acciones que obligan a las autoridades a actuar oportunamente cuando algún banco muestre señales de insolvencia.

Es una realidad que el sistema financiero es un medio vulnerable para la realización de operaciones ilícitas, por lo que resultó indispensable actualizar el marco normativo a efecto de evitar y combatir operaciones delictivas.

México ha tenido grandes avances en esta materia que le han permitido cumplir cada vez más con las recomendaciones del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI).

Para reducir el costo de recuperación de los créditos y como consecuencia obtener caídas también en el margen de intermediación de la banca y en los enganches para la clientela, se promulgó la reforma de Garantías. Esta legislación aumenta la seguridad de las instituciones en la ejecución del colateral de sus créditos.

Con el objeto de brindar seguridad al ahorro de la población de menores recursos e incentivar que se canalice a través de intermediarios autorizados, se expidió la Ley de Ahorro y Crédito Popular. Con esta legislación se busca incorporar al sistema financiero a intermediarios no bancarios que atienden al sector popular.

Toda vez que la banca ha perdido participación dentro de los principales grupos financieros del país, la reforma se extendió a las demás ramas de la actividad financiera. Con el objeto de aumentar la seguridad del ahorro y mejorar sus rendimientos, destacan las modificaciones a ley de los sistemas de ahorro para el retiro.

Por otro lado, se adecuó la Ley General de Instituciones y Sociedades Mutualistas de Seguros para introducir aspectos de innovación en materia de gobierno corporativo, entrada y salida de participantes y productos tales como el reaseguro.

Se expidió la Nueva Ley del Mercado de Valores que redefine las funciones y responsabilidades de los órganos corporativos de las emisoras. También, para que las casas de bolsa estén en posibilidad de abrir o cerrar el abanico de sus operaciones, se flexibilizó su régimen.

Otro grupo de reformas constituyen la pieza esencial para lograr el crecimiento y desarrollo del sistema financiero. Se trata de aquellas que le dan certeza y seguridad a los usuarios de los servicios. En este aspecto, nuestros esfuerzos no han sido menores.

Primero se expidió la Ley de Sociedades de Información Crediticia a través de la cual se brinda acceso a los usuarios para conocer y aclarar su situación crediticia.

Luego se expidió la Ley de Transparencia y Fomento a la Competencia en el Crédito Garantizado con el propósito de que los usuarios puedan comparar entre instituciones los costos directos e indirectos de un crédito con garantía. Asimismo, establece el derecho a subrogar un crédito y contratarlo con otra institución que ofrezca mejores condiciones.

Se expidió después la Ley para la Transparencia y Ordenamiento de los Servicios Financieros mediante la cual se obliga a la banca a transparentar el cobro de sus servicios.

Finalmente, también se reformó la Ley de Protección y Defensa al Usuario de Servicios Financieros para hacer más eficientes los procesos de conciliación, así como para fortalecer las atribuciones de gestión y divulgación de la CONDUSEF.

Estas reformas se han dado en un contexto de modernización; no obstante, en ningún momento se ha desviado el objetivo de cuidar la solvencia de las instituciones, como lo constatan muchos de los indicadores que mencionó ayer el Presidente Fox.

Otra manifestación de los efectos de los cambios legislativos son los indicadores que revelan que los usuarios se han beneficiado, además de un volumen de crédito creciente, de una mayor disponibilidad de servicios y de una competencia intensa. Ésta es consecuencia de la legislación que la ha propiciado y del aumento en el número de intermediarios, como por ejemplo la entrada de 5 nuevas instituciones bancarias, de 9 AFORES y de 30 SOFOLES. El número de aseguradoras casi se duplicó al aumentar en 36 entre 1992 y 2005.

La mayor oferta y competitividad también está relacionada con el desarrollo de los medios de pago. Favorecidas por nuevos productos, se hace un uso más frecuente y por mayores montos de las tarjetas de débito, que crecieron en el último año en 2.5 millones.

Las operaciones con tarjetas de débito aumentaron 39 por ciento del 2001 al 2004 y el importe por operación en 65 por ciento en términos reales.

Asimismo, el número de tarjetas de crédito vigentes aumentó 126 por ciento de diciembre de 2001 a septiembre de 2005, con 3 millones de tarjetas emitidas sólo en el último año. El número de transacciones realizadas durante el 2005 ascendió a 1,194 millones, lo cual en monto, representa un incremento de 15.4% con respecto al año anterior.

En este mismo contexto, en el último año se abrieron 4.8 millones de cuentas de ahorro, cheques y depósitos a plazo. No mencionaré otros indicadores del sistema bancario, que ya fueron señalados ayer por Don Marcos Martínez Gavica de la ABM.

El ambiente competitivo prevaleciente en el mercado bancario ha detonado una “guerra de precios”. En el segmento de cuentas de ahorro existe una más amplia gama de productos con opciones que se ajustan a las preferencias de los clientes. Incluye, entre otros, instrumentos de ahorro con comisión única o sin comisiones, cero comisiones para el retiro en cajeros automáticos propios, premios al ahorro a la vista y productos empaquetados.

El margen de intermediación bancario se ha abatido. En comparación con el 2001, el margen en hipotecas se ha reducido en 194 puntos base, 230 puntos base tratándose de créditos comerciales y 1204 puntos base en el caso de la tarjeta de crédito más competitiva.

El costo real de una póliza de seguros disminuyó 30% entre 1992 y 2005



La mayor competitividad también se manifiesta en una caída de 54 por ciento en las comisiones de las Afores, que al cierre de 2001 eran de 5.8 por ciento<sup>1</sup>, mientras que a fines de enero de este año alcanzan el mínimo histórico de 2.68 por ciento. Con ello, estos cobros quedan por debajo de los que se aplican en Argentina, Uruguay, Perú, Chile, Colombia y El Salvador.

Asimismo, gracias al esfuerzo por establecer mayores y mejores formas de divulgación sobre las condiciones que ofrece cada Afore y a un mejor conocimiento por parte de los trabajadores, el número de traspasos de una Afore a otra fue durante 2005 de casi 2.5 millones, un incremento del 100% respecto al año previo.

## **DESPEDIDA**

Si quisiera explicar en pocas palabras los efectos durante estos años de las reformas sobre el comportamiento que ha experimentado nuestro sistema financiero, lo haría usando sólo dos: mayor competitividad. El aumento en la concurrencia se puede apreciar a través de tres ángulos: la menor concentración del sistema, el mayor número de opciones y la trayectoria de los cobros a la clientela.

Hemos ingresado a un círculo virtuoso mediante el cual se ha despertado el interés de nuevos inversionistas por participar en el sector, lo que a su vez se traducirá en más opciones, mayor competitividad y, a la postre, más bienestar para los usuarios de los servicios.

La nueva arquitectura del sistema sólo tiene razón de ser si contribuye al bienestar de la población. Por ese motivo vale la pena ilustrar más gráficamente que con porcentajes de qué diversas maneras se ha beneficiado la gente. Una forma de hacerlo es tomar la opinión de un tercero. Para este propósito es oportuno un artículo reciente de la revista BUSINESS WEEK. Cito:

---

<sup>1</sup> Promedio sobre saldos anuales

*“Otro México comienza a despuntar: una nación de clase media en la que millones tienen acceso a hipotecas, trabajos sólidos que dan seguridad y gente que ahorra para pagarle la colegiatura a sus hijos”*

*“Los que militan en la clase media, aquellos que ganan entre 7,200 y 50,000 dólares al año ha aumentado hasta alcanzar niveles record de 10 millones de familias. Este porcentaje equivale a casi el 40% de los hogares mexicanos, contra un 30% hace apenas unos cuantos años. Ayuda que los salarios han estado aumentando más rápido que la inflación.”*

*“La propiedad de casas es otro elemento clave en la transformación de México, porque le permite a las familias construir un patrimonio, comprobar que honran sus deudas y ascender en la escalera social. El país está en medio de un auge de construcción de casas que recuerda el de los Estados Unidos posterior a la Segunda Guerra Mundial. Un nivel record de 500,000 casas financiadas con hipotecas fueron construidas el año pasado, el doble del 2000 y se esperan 750,000 en el 2006”.*

*“Se trata de un cambio enorme en comparación con la experiencia reciente de México, cuando una serie de crisis económicas causaron la contracción de la clase media. A lo largo de 25 años devaluaciones agudas de la moneda provocaron aumentos colosales en las tasas de interés y en la inflación aniquilando el poder de compra de los mexicanos obligándolos a no poder servir sus hipotecas y otras deudas.”*

*“La inflación anual cayó a 3% y las tasas de interés se han venido reduciendo consistentemente. Las tasas en créditos a 20 años están en 9% anual. Para los mexicanos que hace apenas 2 años enfrentaban tasas del 18% se trata de una mejoría enorme. Los bancos chicos y grandes se tropiezan entre ellos para ofrecer hipotecas”.*

*“Conforme las tasas de interés siguen cayendo, los mexicanos están comprando más que casas. Un volumen record de 1 millón ciento treinta mil autos y camiones pequeños fueron vendidos el año pasado, 33% por encima del año 2000”.*

*“las ventas de artículos del hogar son el triple en comparación con hace 10 años”.*

Sobre estos resultados me permito hacer dos observaciones que son, a mi juicio, de gran relevancia:

---

<sup>2</sup> BUSINESS WEEK, páginas 51 y 52, marzo 13, 2006

Primero: la reforma y sus beneficios son el producto de una serie de cambios concatenados, que empiezan por una política monetaria responsable por parte del banco central.

Segundo: Hay una delicada arquitectura detrás de estos logros para la que ha sido indispensable el concurso de muchos actores y en la que bastaría trastocar el orden de los factores o suprimir alguno de sus elementos para que de una situación exitosa pasásemos – sin solución de continuidad- a una situación de retroceso. Por ejemplo, el éxito indudable, reconocido prácticamente por toda la sociedad, del programa de vivienda, no se puede explicar sin una política monetaria y una política fiscal responsables; tampoco el rediseño de instituciones – en algunos casos, como el del INFONAVIT, verdaderas refundaciones- es un elemento accesorio que pueda sustituirse con entusiasmos voluntariosos que ignoren los incentivos para la eficiencia y la productividad en el gobierno y en las instituciones públicas.

La consolidación del nuevo sistema financiero mexicano forma parte ya de las expectativas de un mayor crecimiento sostenible para la economía y del bienestar de los mexicanos. La experiencia de las reformas emprendidas en el sector financiero nos da una idea de las posibilidades de mejora en el nivel de vida de la población, las que pueden concretarse si se logran los consensos necesarios y se llevan a cabo otros cambios de esta naturaleza. El futuro bienestar y el desarrollo del país dependen de ello.

Muchas Gracias

