



# CONFERENCIA DE PRENSA

Mensaje de la ABM  
Asociación de Bancos de México  
13 de julio, 2022

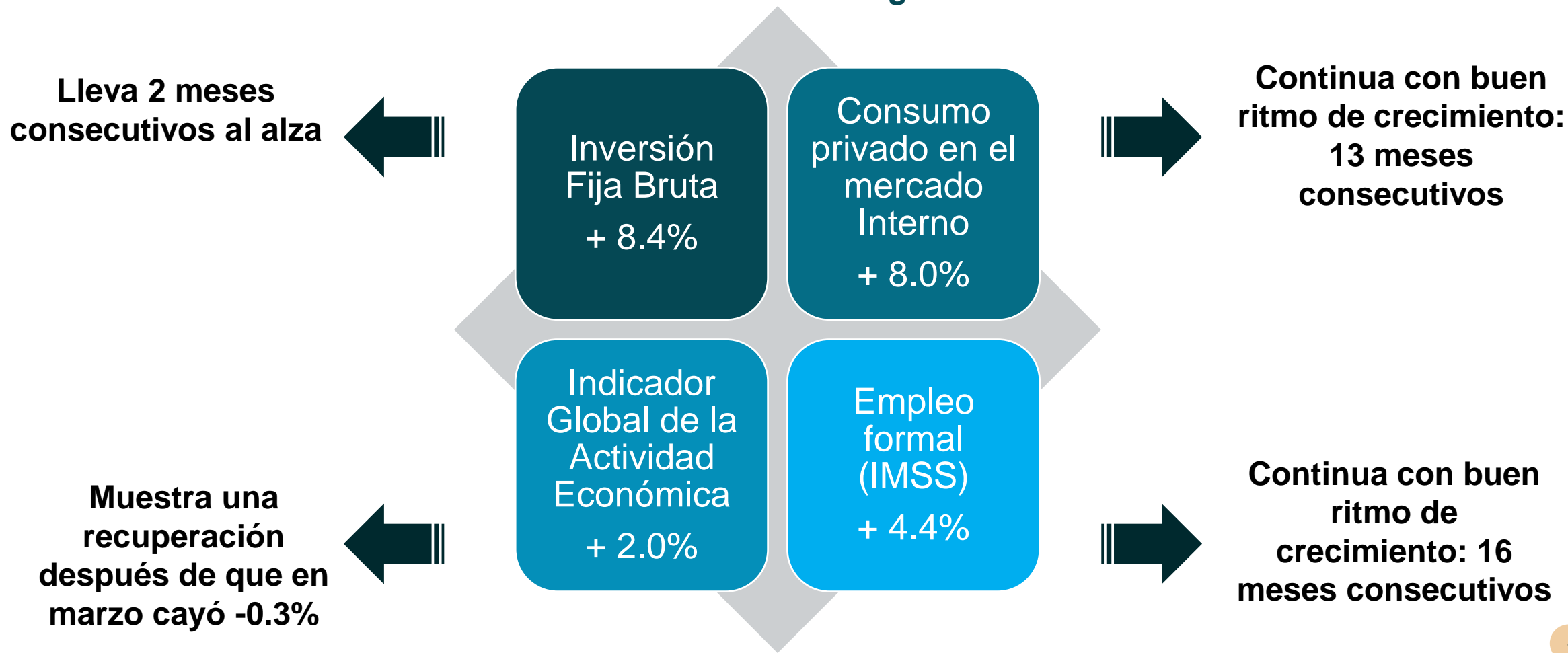
- ✓ 1. Entorno económico: riesgos y fortalezas
- ✓ 2. Crédito bancario en crecimiento
- ✓ 3. Banca en México: sólida y robusta
- ✓ 4. Diagnóstico de género en entidades financieras
- ✓ 5. Conclusiones

# 1. Entorno económico: riesgos y fortalezas

---

# En México, varios indicadores macroeconómicos reflejan crecimientos anuales positivos.

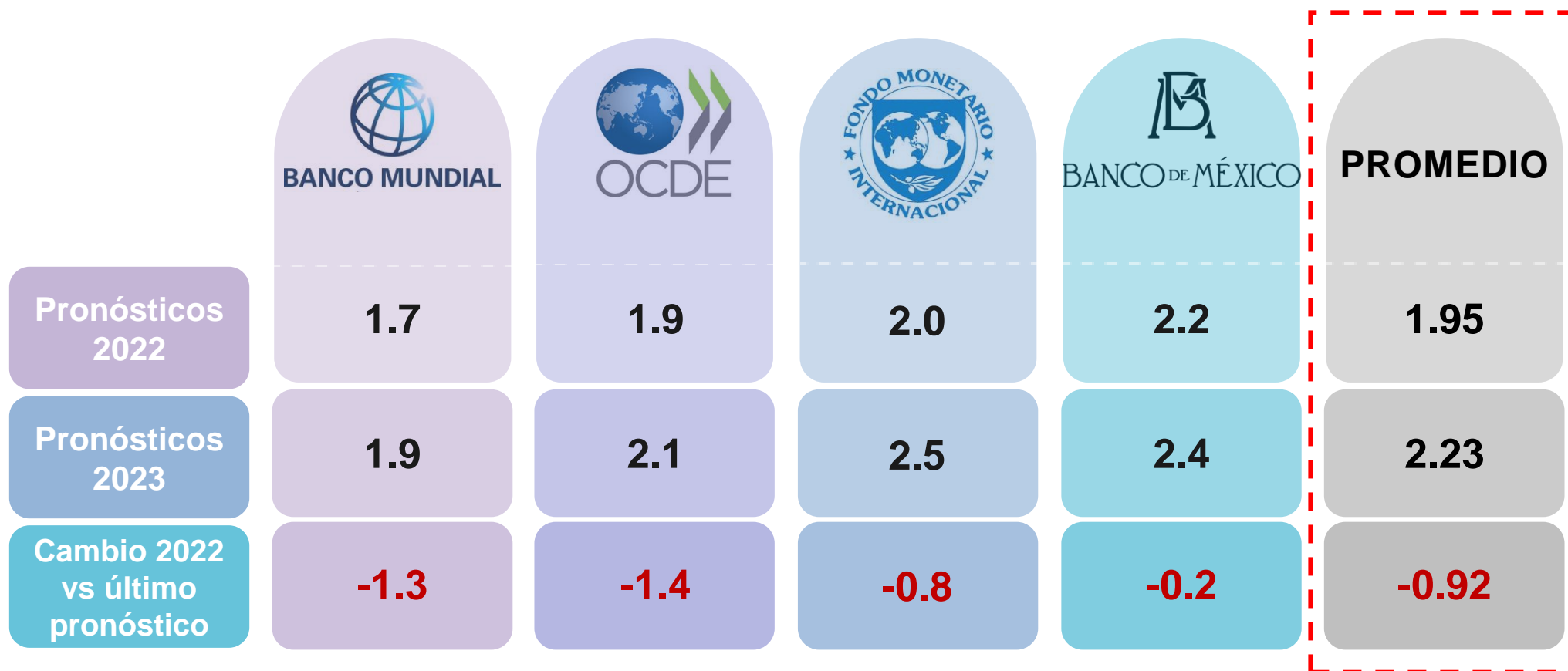
Sin embargo, en los próximos meses podríamos observar desaceleración derivado de las condiciones económicas globales.



Actualmente, la economía global está siendo afectada por los efectos de la inflación y consecuencias económicas de la pandemia y del conflicto bélico en Ucrania, provocando disminuciones en pronósticos del PIB a nivel mundial, incluyendo a México.

### Pronósticos de crecimiento en México para 2022 y 2023

(Variación real anual, %)

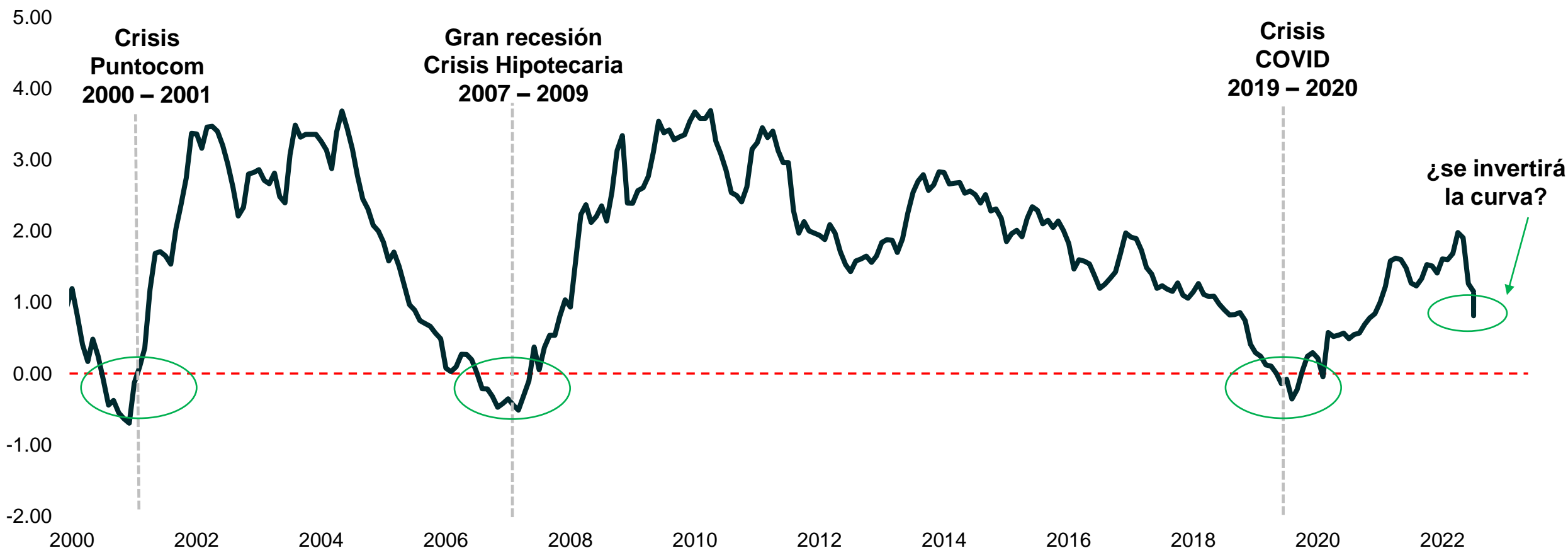


Fuente: World Bank, global Economic Prospects junio 2022, Fondo Monetario Internacional, Perspectivas Económicas Mundiales. Abril 2022. OCDE Real GDP Forecast junio 2022. Banxico Reporte Trimestral 01T2022

En EE.UU. por ejemplo, está disminuyendo el spread de tasas de largo y corto plazo, históricamente es un indicador de mayor probabilidad de recesión. Por ende, es recomendable que en México nos preparemos para minimizar impactos.

### Spread de tasas del tesoro de E.U.

(tasa de bonos 10 años - tasa de bonos 3 meses)



Si bien México presenta estabilidad y fortalezas macroeconómicas vs otras economías emergentes, hay acciones a implementar que fortalecerían la economía y ayudarían a amortiguar los choques externos globales.



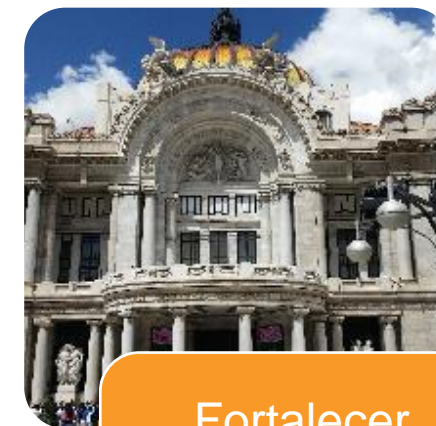
Incentivar la inversión privada e infraestructura: mayor demanda de crédito.



Aumentar empleo formal: mayor inclusión financiera












Facilitar apertura de negocios: mayor producción y consumo interno



Fortalecer sectores clave como el turismo: mayor entrada de capitales

El actual ciclo inflacionario global ha obligado a varios Bancos Centrales a subir las tasas de interés de referencia, el Banco de México ha hecho lo propio aunque en menor magnitud que otras economías de la región.

		Tasa de interés de Referencia (%)	Incrementos de tasa desde 2021 (pbs)	Inflación actual (%)
Zona Euro		0	0	8.6
EEUU		1.75	1.55	9.1
Costa Rica		4.00	325	10.1
Perú		6.00	535	8.8
Colombia		7.50	575	9.7
México		7.75	375	7.99
Chile		9.00	850	12.5
Brasil		13.25	1,125	11.9
Argentina		52.00	1,400	60.7



La inflación en México también se ha elevado, implicando desafíos para el Banco de México: control de inflación sin afectar tanto la economía, pero asegurando a la vez, el anclaje de expectativas a mediano y largo plazo.



El conflicto bélico ha exacerbado las presiones en precios de alimentos y energéticos



Inflación elevada por un periodo de tiempo mayor al esperado y presiones inflacionarias externas

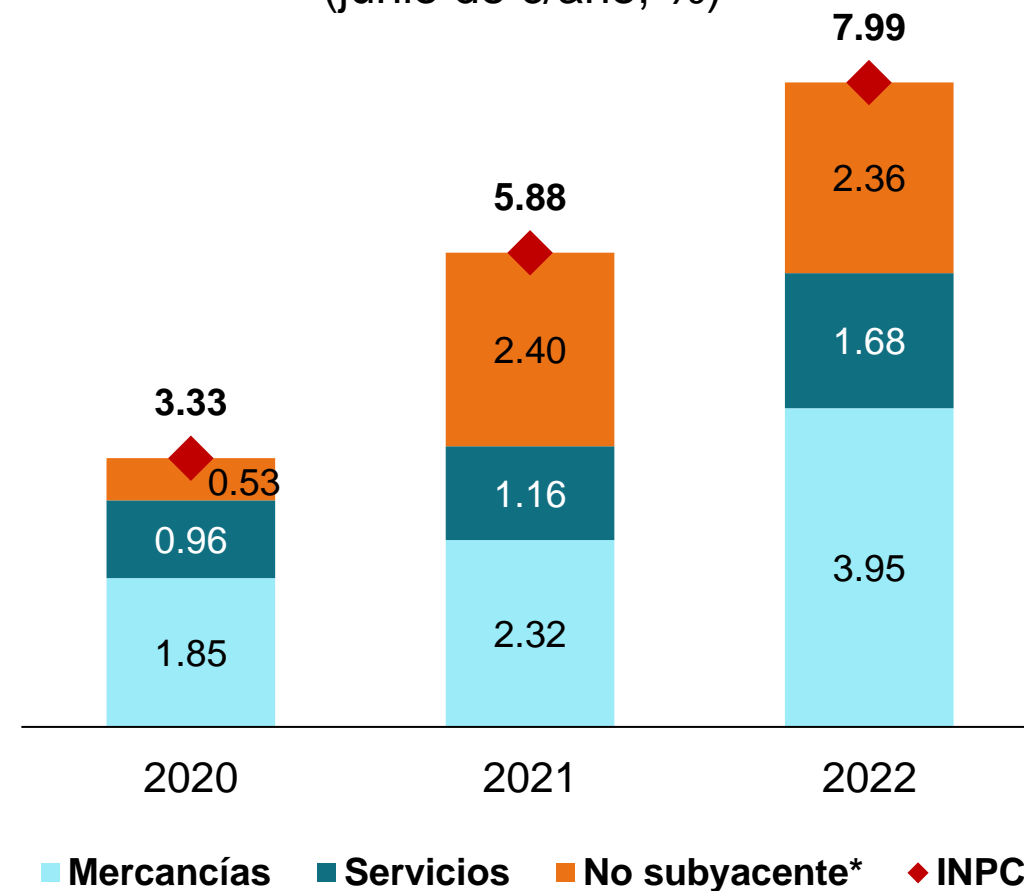


Disrupciones en las cadenas de producción y abastecimiento, ejerciendo presión en costos



Desaceleración de la economía de EUA y riesgo latente de una recesión

Composición de la inflación anual en México (junio de c/año, %)

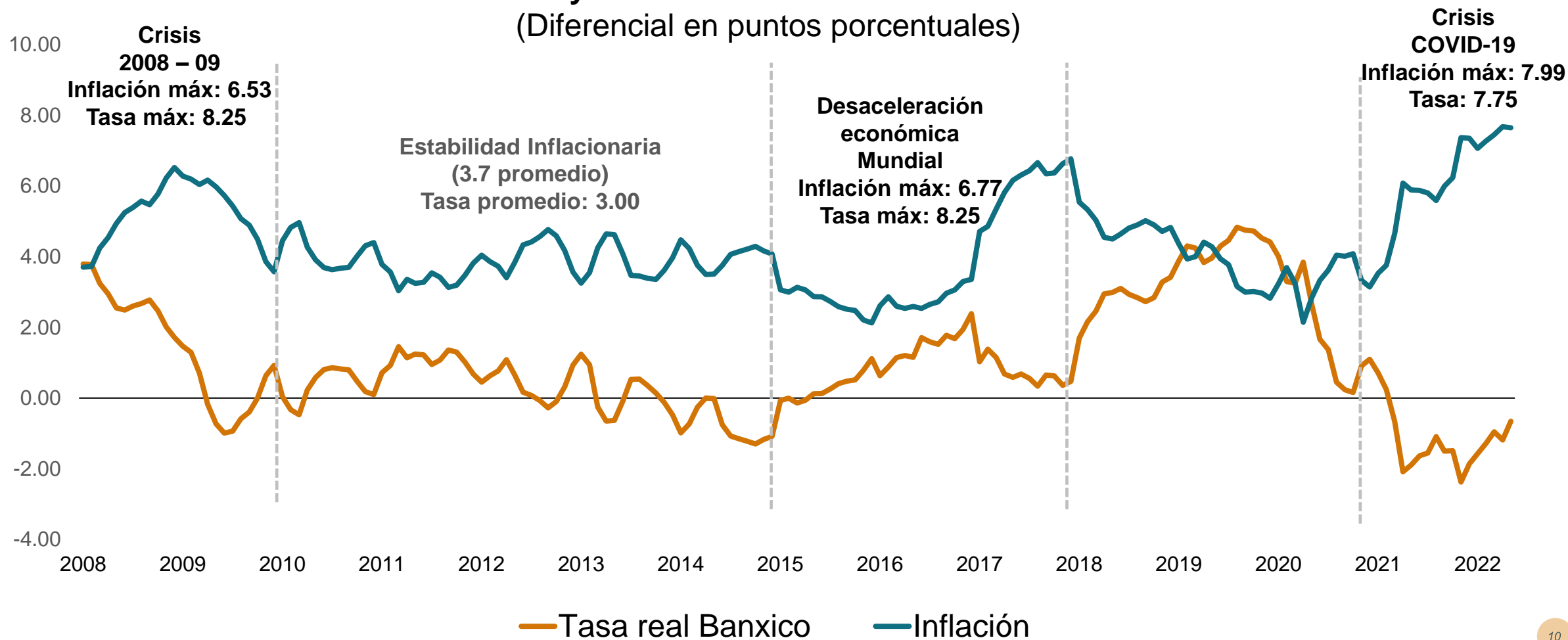


\*Agropecuario y energéticos.  
Fuente: INEGI y Banxico.

En anteriores ciclos inflacionarios, Banxico ha ajustado la política monetaria hasta llevar la tasa de interés de referencia a terrenos positivos de 1.2% en promedio. Para llegar ahí, se esperan aumentos de tasa de interés en al menos 125 pbs más en 2022.

### Inflación y tasa real de referencia de Banxico

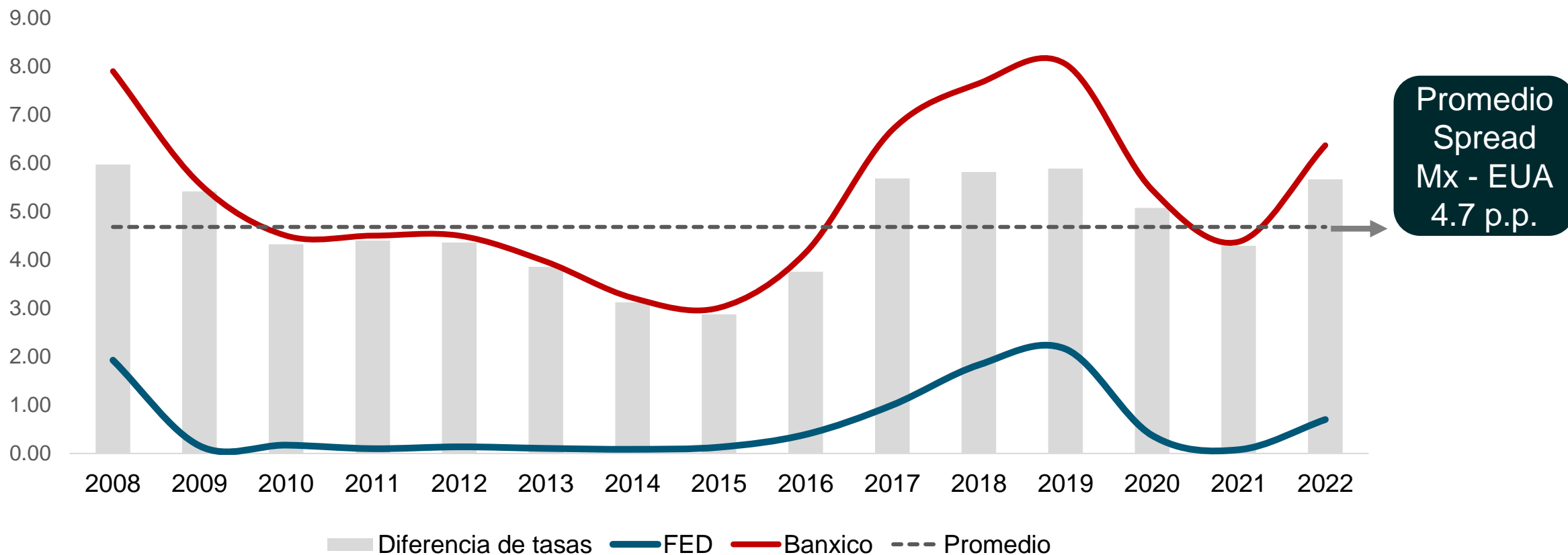
(Diferencial en puntos porcentuales)





Otro factor a considerar en la trayectoria de política monetaria es el spread o diferencia en las tasas de referencia de Banco de México y la Fed, que en los últimos años se ha incrementado.

**Tasa de interés de la Reserva Federal de EUA vs Tasa de Referencia Banxico**  
(% y diferencia en puntos porcentuales)

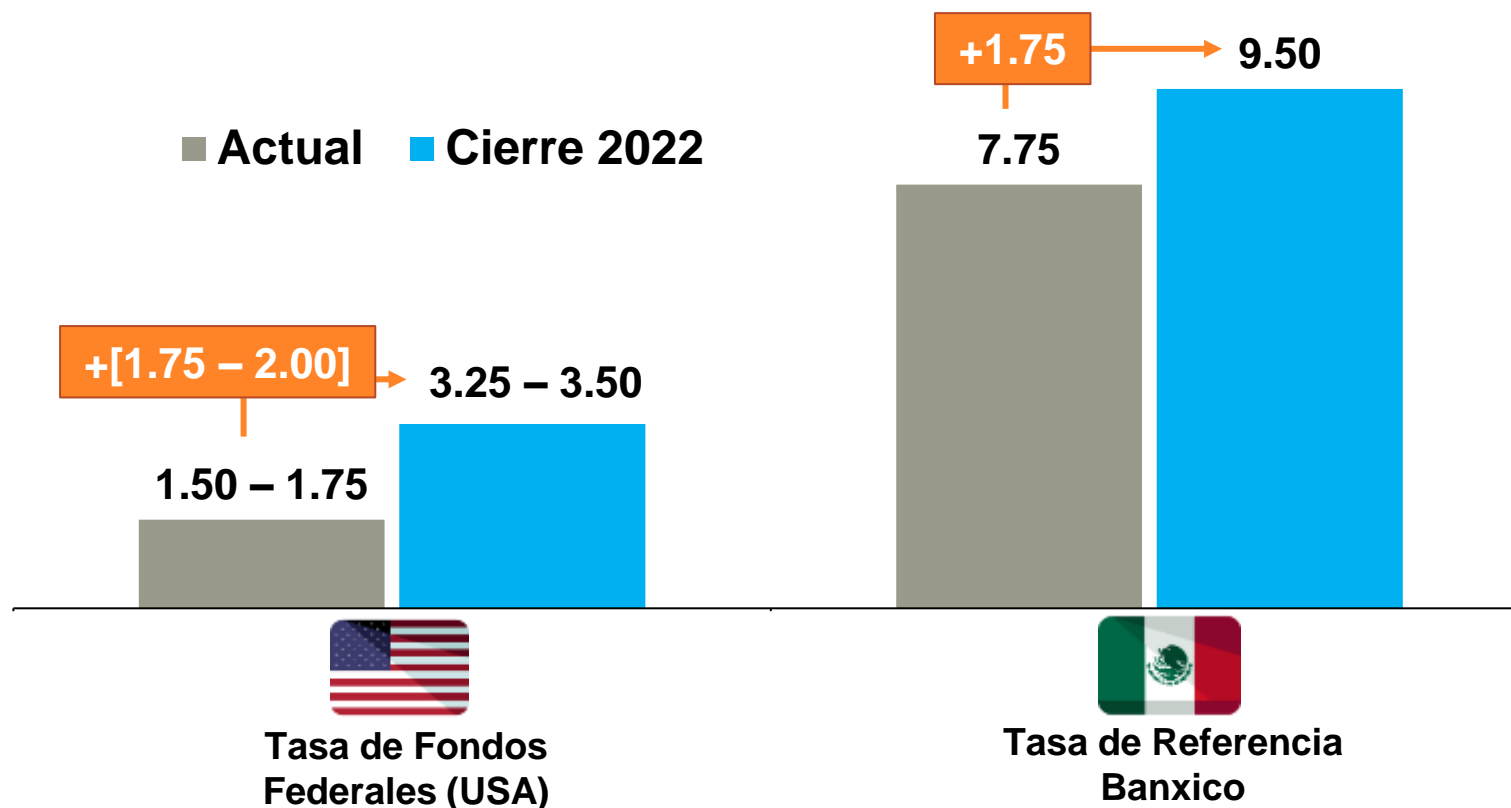


Se encontró una relación de cointegración con valor-p de 0.02  
Promedio anual para cada uno de los años.  
Fuente: Banxico



Es decir, las decisiones de la Fed en EUA son un factor clave para la política monetaria de Banxico. El reto de autoridades financieras y de política pública es como combatir la inflación sin afectar tanto el crecimiento.

### Expectativas de Mercado Tasa de Interés Fed (USA) vs. Tasa de Interés Interbancaria (México) (Cambio esperado en 2022, %)



Expectativas de inflación ancladas en el mediano y largo plazo



Expectativas de Inflación, fin de año		
Año	Banxico	Mercado*
2022	7.5	7.5
2023	3.2	4.5

\*Encuesta de Banxico a Especialistas del Sector Privado de julio 2022 / Comunicado de Política Monetaria 23 de junio. Para el cierre de 2023, se espera una inflación de 3.2%.

En resumen, si bien hay indicadores que muestran crecimiento, el panorama en los siguientes meses y 2023 podría complicarse y requerimos un cambio de paradigma para enfrentar mejor los retos por venir

La Fed continuará subiendo la tasa de interés, para inducir en la demanda futura a corto plazo y mantener así las expectativas de mediano y largo plazo bien ancladas.



¿Qué tan alta sería la tasa de desempleo que toleraría la Fed para controlar la inflación mediante alzas en la tasa de interés?

Posible recesión en Estados Unidos en 2023 con el consecuente impacto para la economía mexicana.



Si llega a ocurrir, ¿qué tan profunda y duradera sería la recesión en EUA?

Se requiere implementar políticas estructurales que fortalezcan la competitividad y capacidad productiva de la economía (aumentar oferta) y no solamente medidas fiscales y monetarias (contener demanda).

## 2. Crédito bancario en crecimiento

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, mayo 2021 vs mayo 2022\* (diferencia en puntos porcentuales)

	Tasa mayo 21	Tasa mayo 22	Diferencia 2022 vs 2021
 Tasa de referencia Banxico	4.00	7.00	3.00
 Empresas	6.63	8.27	1.64
 Nómina	25.98	27.45	1.48
 TDC	33.62	34.31	0.69
 Auto	12.13	12.49	0.36
 Personales	44.07	44.98	0.91
 Vivienda	9.03	9.19	0.16

\*Se utilizaron tasas de colocación promedio de nuevos créditos. Para consumo se utilizaron al cierre de febrero 2022 vs febrero 2021 (última disponible); en la última junta de gobierno de mayo 2022, Banxico subió 75 pbs. la Tasa de Referencia, es decir, lleva un incremento de 375 pbs.. Próxima junta de Gobierno de decisión de Política Monetaria es el 11 de agosto.

Derivado de lo anterior, no se esperan impactos negativos severos en la calidad de la cartera (IMOR). Incluso en períodos recientes de alza de tasas de interés, el IMOR se comportó favorablemente.

### Relación de alza en tasa de interés objetivo de Banxico y el IMOR de la Banca por segmento de crédito al sector privado

Período alcista en tasa objetivo	Cambio en tasa de interés	Máxima inflación en el periodo	Cambio en IMOR			
			Sector Privado	Consumo	Vivienda	Empresas
Enero 2016- Enero 2019	500 pbs ▲	6.77 Dic. - 2017	-70 pbs ▼	20 pbs ▲	-80 pbs ▼	-90 pbs ▼
Mayo 2021 - Junio 2022	375 pbs ▲	7.99 Junio - 2022	-10 pbs ▼	-120 pbs ▼	-70 pbs ▼	50 pbs ▲

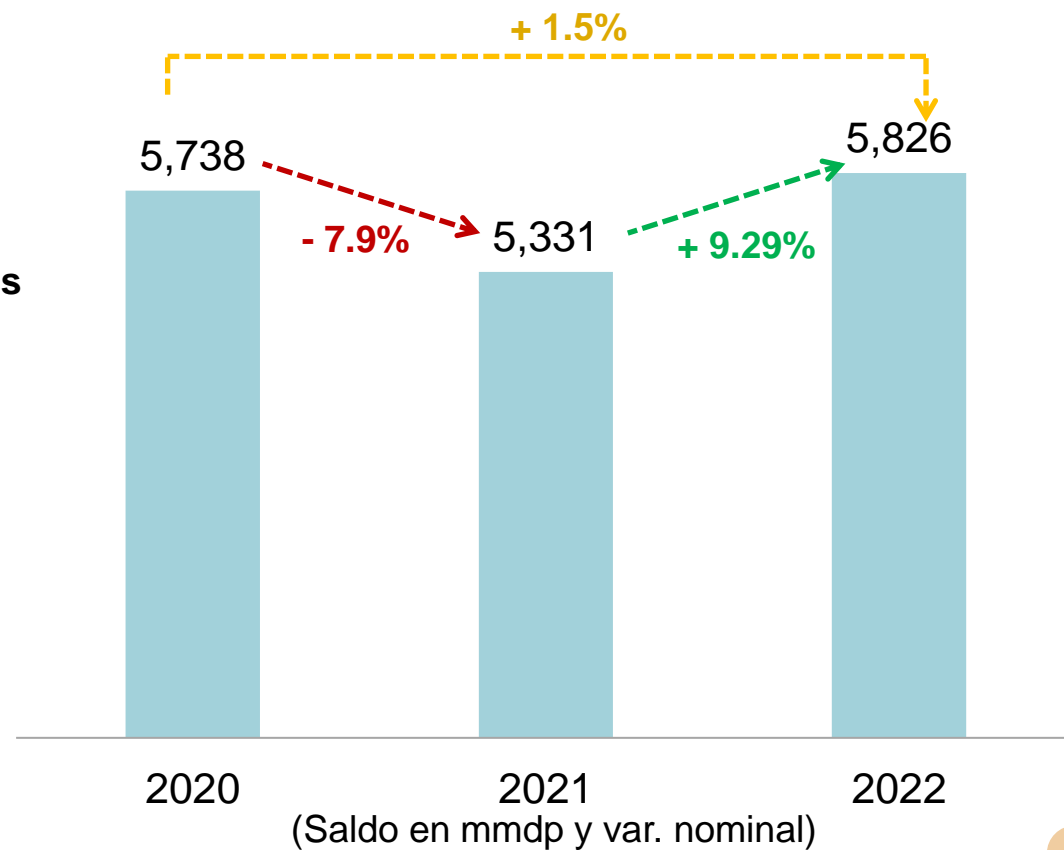
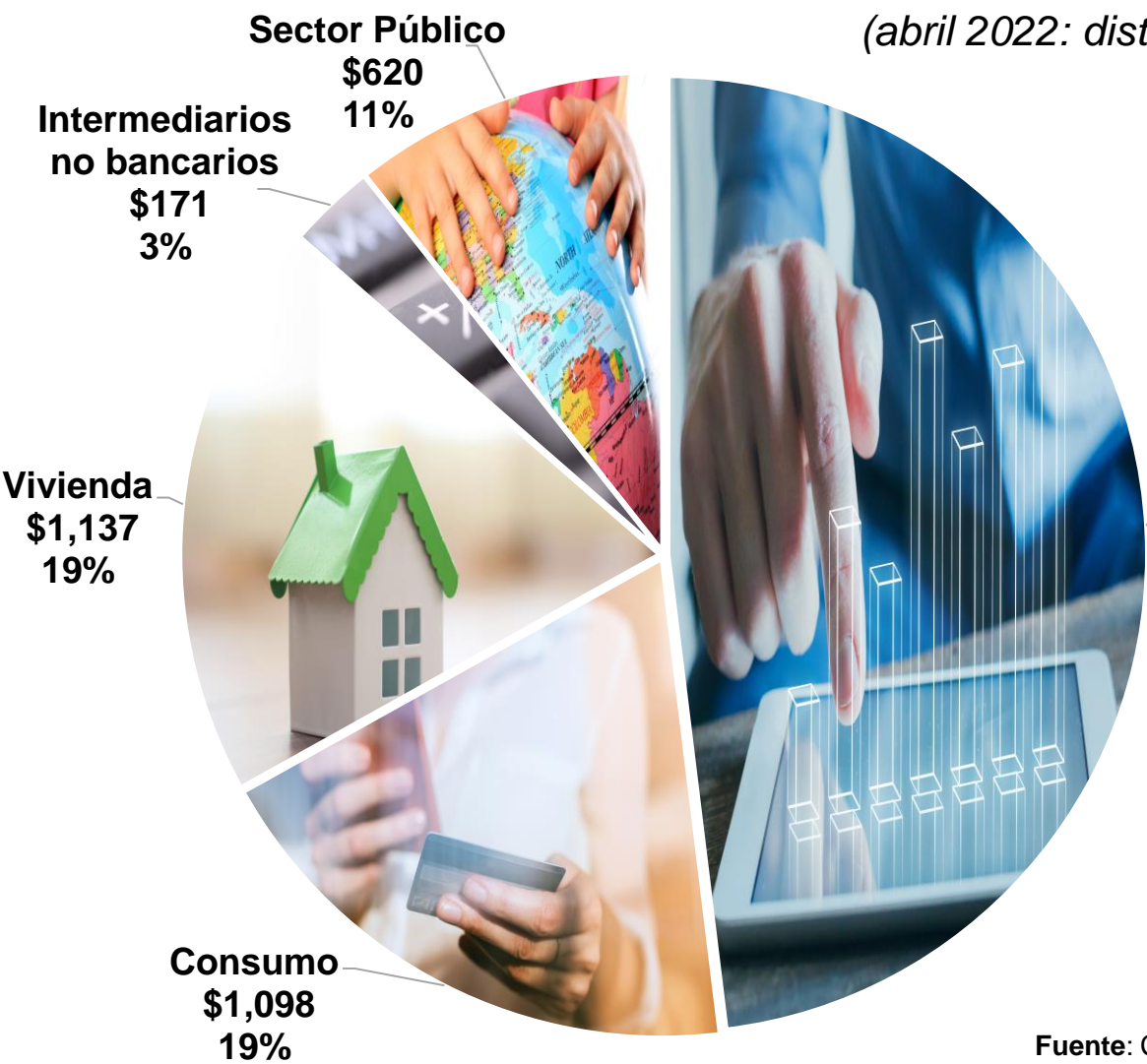
Fuente: CNBV, mayo 2022.



Por su parte, la cartera de crédito de la Banca muestra un fuerte crecimiento al mes de mayo. Del total del Crédito Bancario en México, 89% se destina al Sector Privado: 38% a familias, 48% a empresas y 3% a intermediarios no bancarios.

### Crédito Bancario en México: \$5,826 mmdp

(abril 2022: distribución % y miles de millones de pesos con variación nomina anual %)

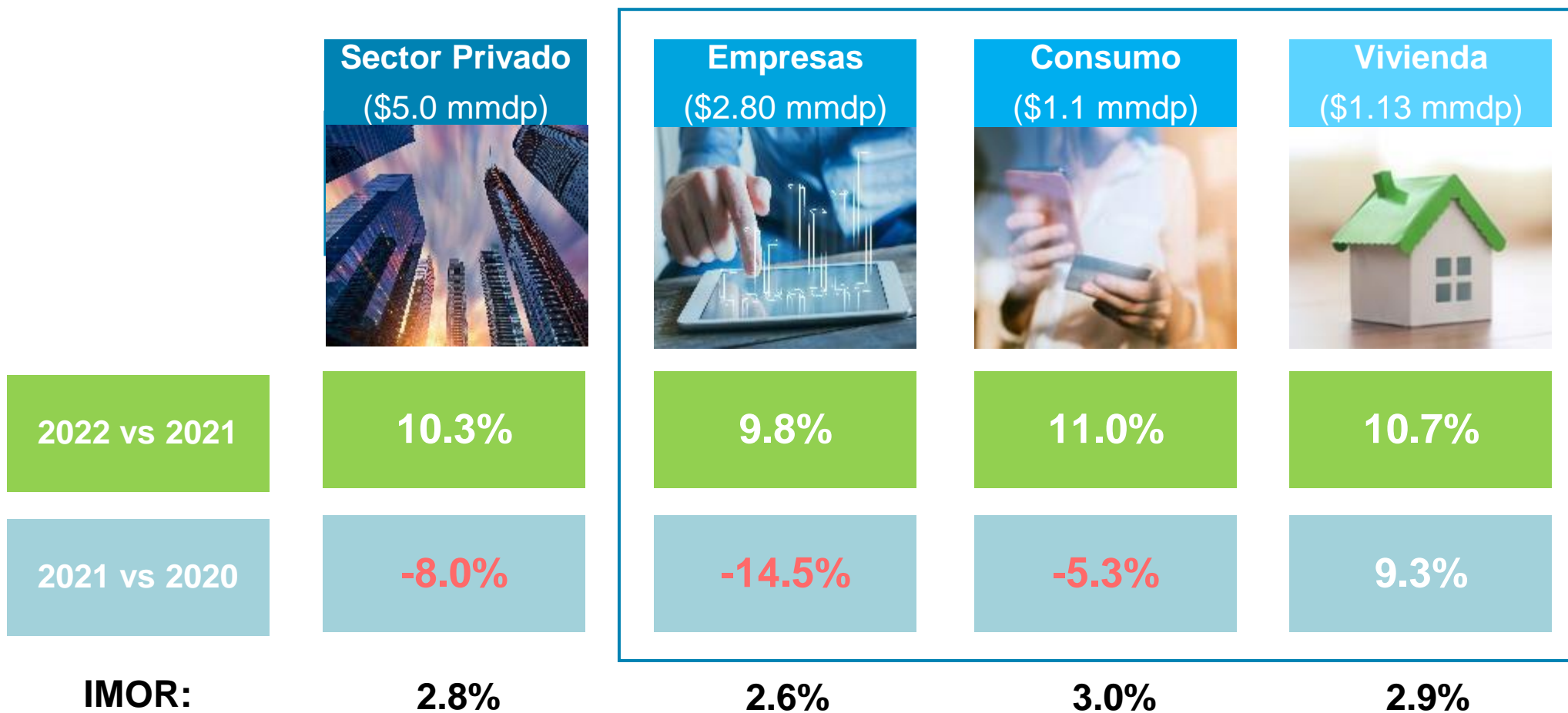


Fuente: CNBV, mayo 2022.

En mayo 2022, el Crédito al Sector Privado de la Banca muestra un fuerte crecimiento de doble dígito en 2 de sus 3 componentes, además de niveles de morosidad estables.

### Cartera de Crédito al Sector Privado en México y sus componentes

(cartera total, miles de millones de pesos y variación nominal anual %, abril de cada año)

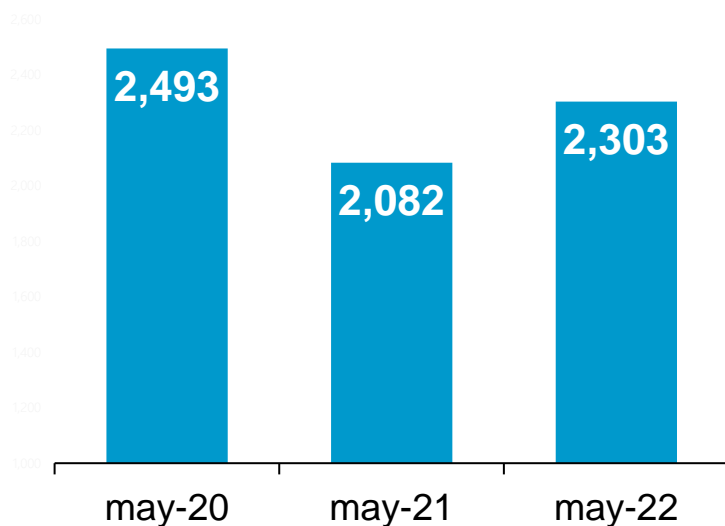


Fuente: CNBV, mayo de 2022.

En cuanto al crédito empresarial, crece la cartera para todo tamaño de empresas. Este auge está sujeto a la evolución de la inversión y la actividad económica, factores que impulsarían una mayor demanda de crédito.

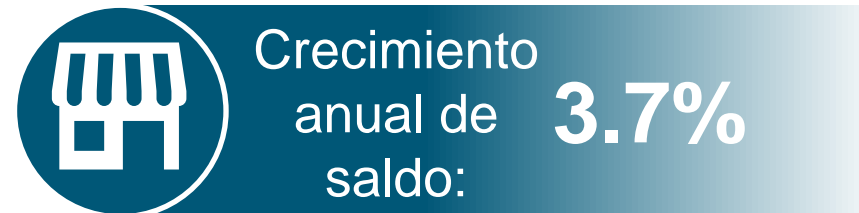
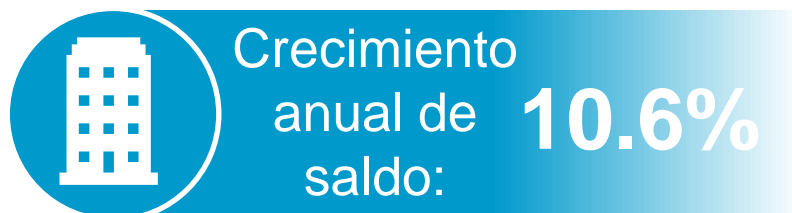
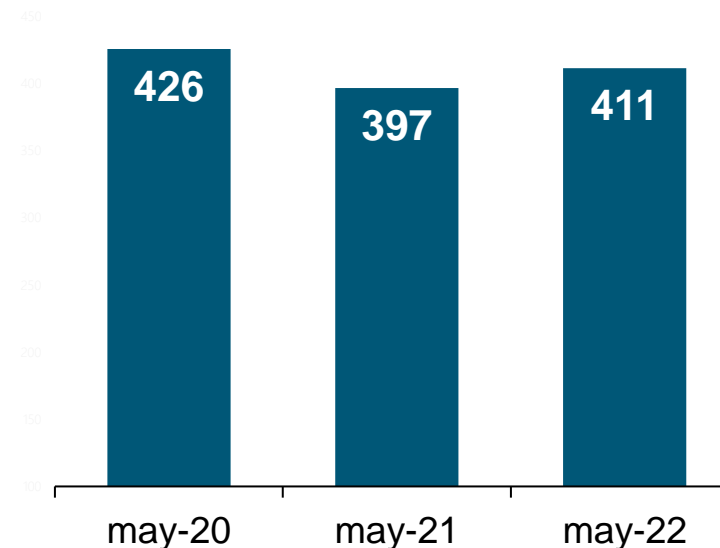
### Crédito a las grandes empresas

(Saldo en mmdp)



### Crédito a las MiPyMEs

(Saldo en mmdp)



\*Grande incluye Fideicomisos. La suma entre grandes y Mipymes puede no coincidir con el total debido a que los reportes fuente son diferentes.

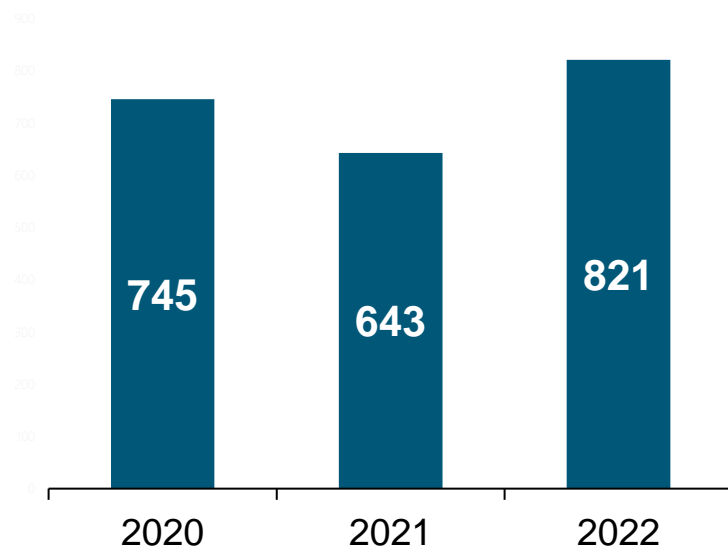
En cuanto al número de créditos que otorga la Banca, el 38% de la cartera se destina a MiPymes, mientras que en número de acreditados el 87% es a MiPymes

Fuente: CNBV, mayo 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 gradualmente de los efectos de la pandemia o surgen nuevos emprendimientos.

### Crédito colocado a las MiPyMEs

(acumulado últimos 12 meses, mmdp)



- Plazo promedio de **Cartera: 40 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.

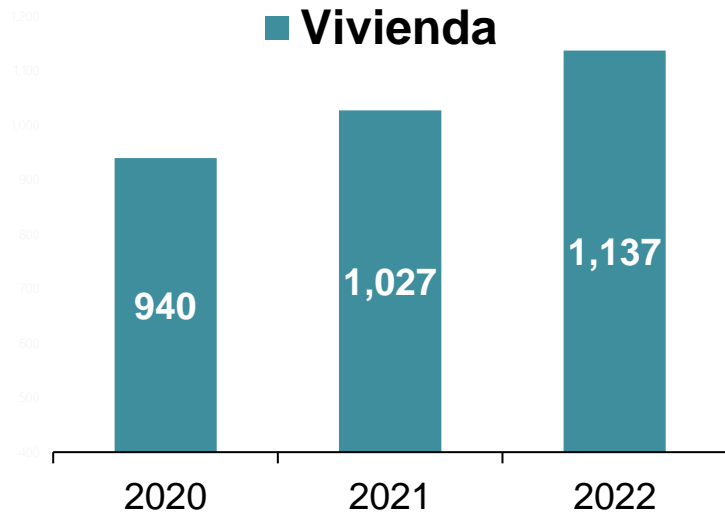


Crecimiento  
anual de colocación:  
**27.7%**

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.



Crecimiento anual de saldo: **10.7%**

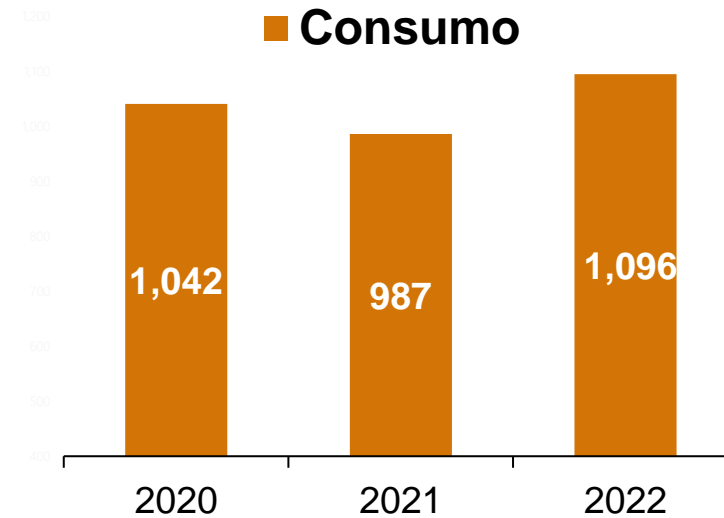


Millones de pesos

Con un IMOR de 2.9%



Crecimiento anual de saldo: **8.3%**



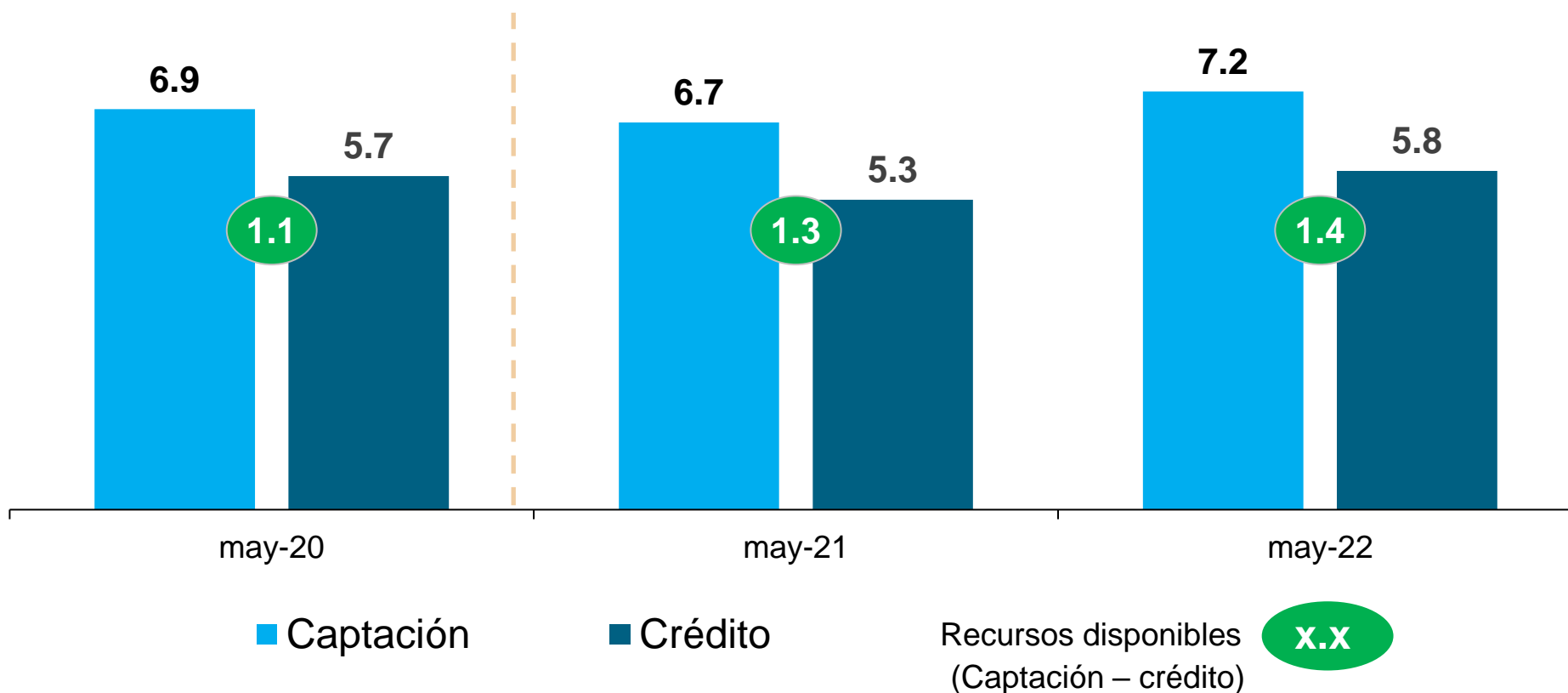
Millones de pesos

Con un IMOR de 3.0%

Actualmente la Banca en México mantiene \$1.4 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)



# 3. Banca en México:

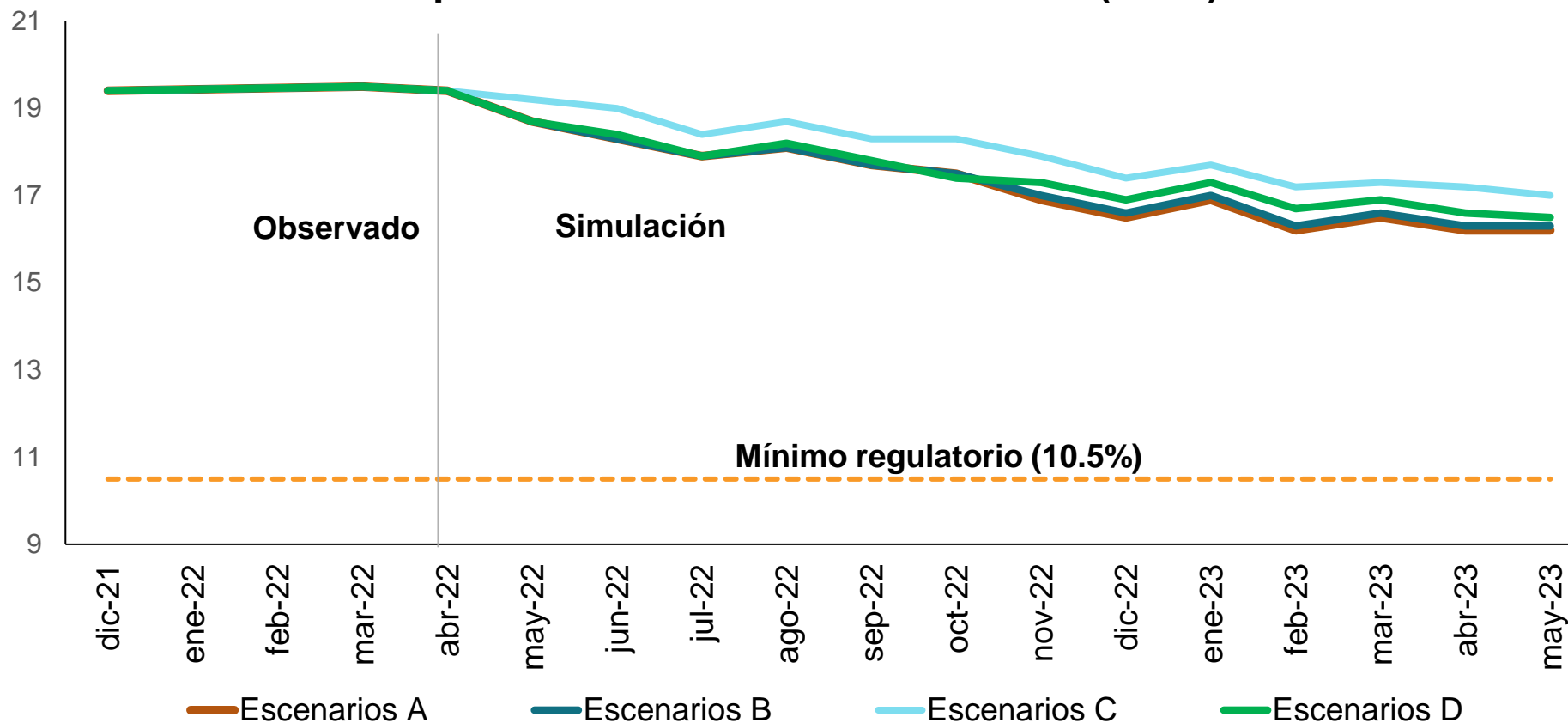
---

# sólida y robusta



El Banco de México publicó recientemente sus escenarios de estrés, mostrando que la Banca es resiliente ante choques y escenarios extremos; con niveles de solvencia muy por encima de los mínimos regulatorios.

Pruebas de estrés realizadas por Banco de México para medir impactos a la solvencia de la Banca (ICAP)

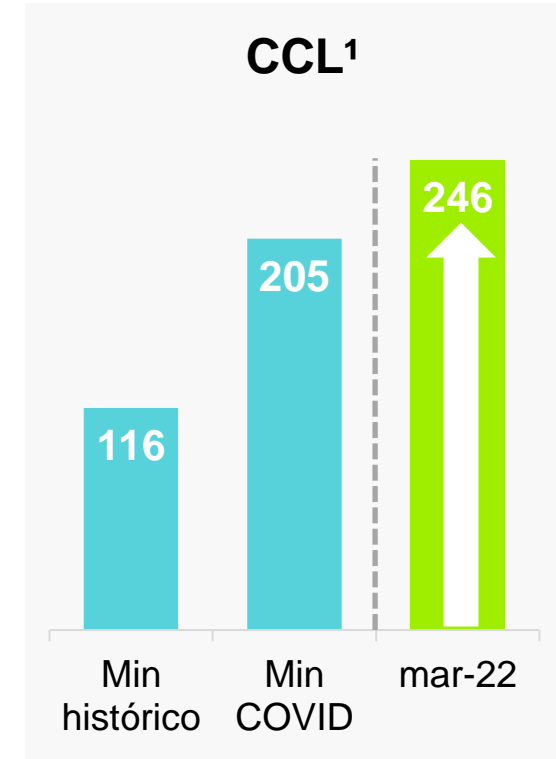
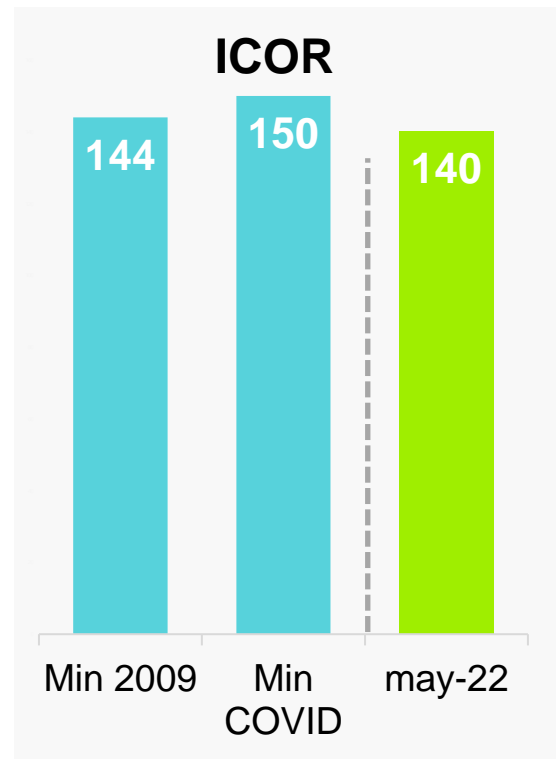


\* La materialización del incumplimiento de los acreditados más grandes del sistema.  
Fuente: Banco de México





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.



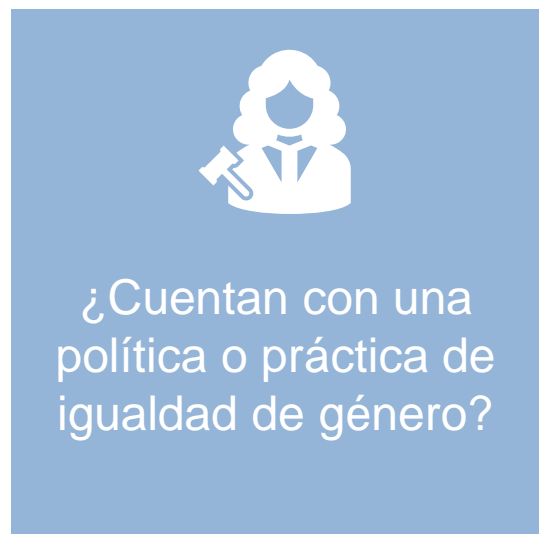
<sup>1/</sup> Mediana del CCL individual promedio diario trimestral que publica la CNBV.  
**Fuente:** CNBV a mayo 2022. El ICAP a abril 2022. CCL al 1T2022. (últimas cifras disponibles).

# 4. Diagnóstico de género en entidades financieras

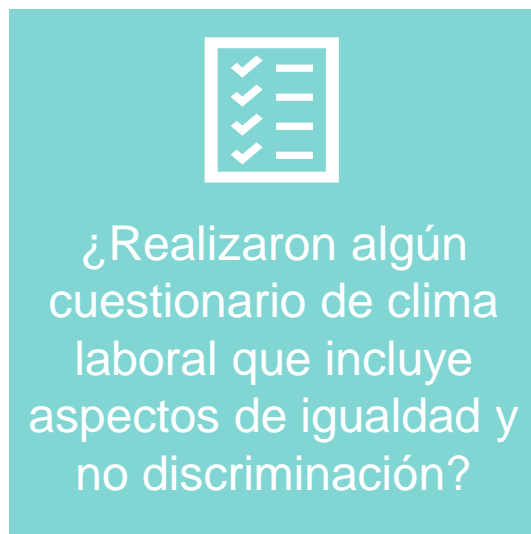
**El “Diagnóstico de la incorporación de la perspectiva de género en el quehacer de las entidades financieras en México” realizado por el CIIGEF posiciona a la banca múltiple por encima del promedio del sistema financiero.**

### Porcentaje promedio de entidades y autoridades financieras

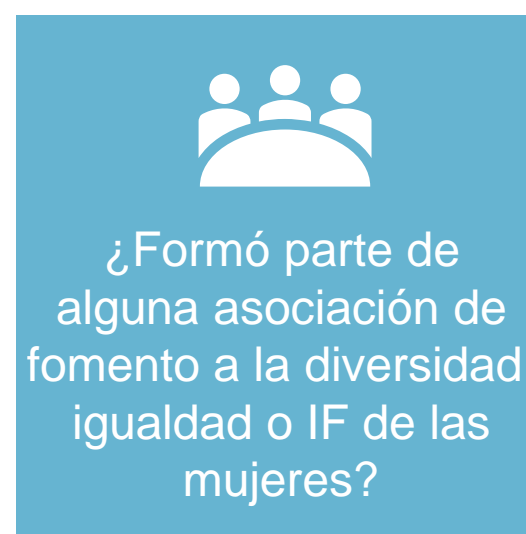
(Promedio de las instituciones de Banca Múltiple / Promedio los integrantes del Sistema Financiero)



Banca Múltiple	Sistema Financiero
<b>95 %</b>	68 %
<b>27 p.p.</b> por encima del sistema	



Banca Múltiple	Sistema Financiero
<b>78 %</b>	55 %
<b>23 p.p.</b> por encima del sistema	



Banca Múltiple	Sistema Financiero
<b>30 %</b>	15 %
<b>15 p.p.</b> por encima del sistema	

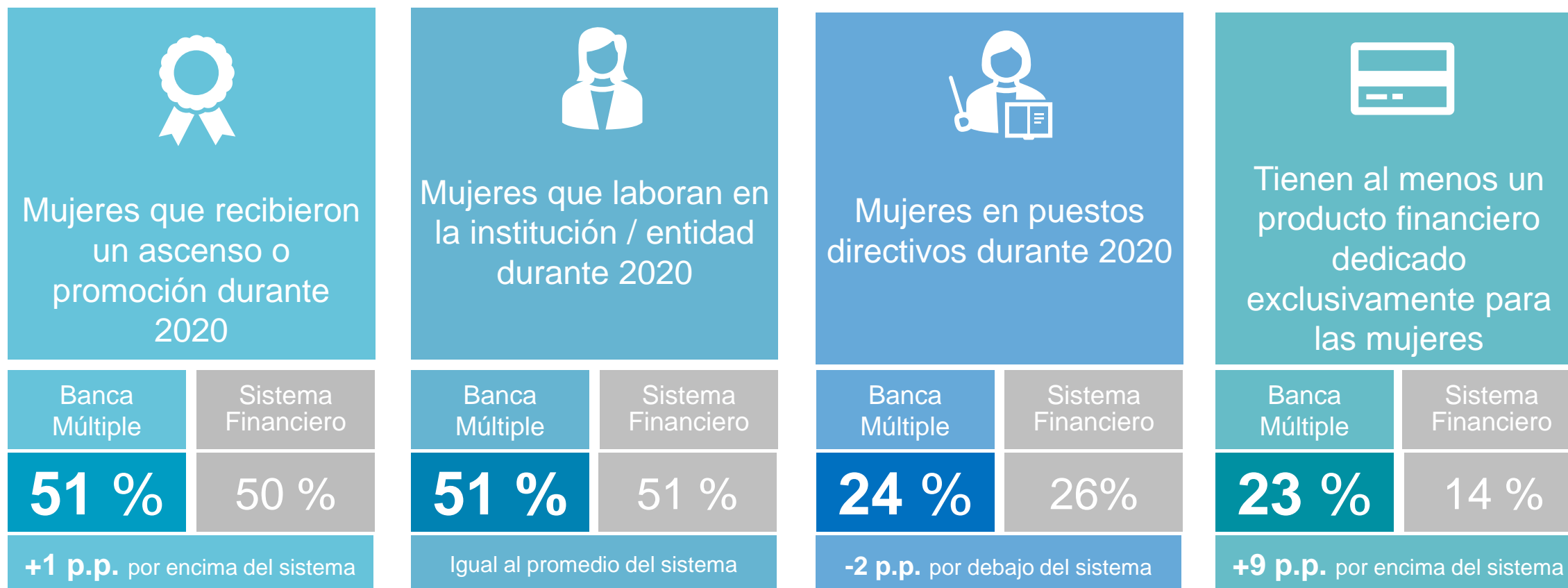


Banca Múltiple	Sistema Financiero
<b>60 %</b>	44 %
<b>16 p.p.</b> por encima del sistema	

**En temas de igualdad, no discriminación e inclusión financiera de las mujeres; aunque la Banca se encuentra en el promedio del sistema financiero, reconocemos que aún falta mucho trabajo por hacer y estamos realizando acciones para ello.**

### Porcentaje promedio de entidades y autoridades financieras

(Promedio de las instituciones de Banca Múltiple / Promedio los integrantes del Sistema Financiero)



# 5. Conclusiones

---

**El complejo entorno geopolítico global y el proceso inflacionario están impactando las perspectivas económicas. La Banca en México continuará apoyando la economía mediante crédito a familias y empresas, siempre con adecuada gestión del riesgo.**

1

Dado el riesgo de recesión en nuestro principal vecino comercial, en México requerimos implementar medidas que ayuden a minimizar el impacto a nuestra economía.

2

El Crédito al Sector Privado muestra crecimiento de doble dígito en casi 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

En las pruebas de estrés más recientes que realizó el Banco de México, reconoce la fortaleza del sistema al contar con elevados niveles de solvencia (capitalización).

5

Si bien aún falta mucho por hacer en materia de equidad de género, dentro del sistema financiero la Banca está mejor posicionada que otras industrias. En la ABM estamos comprometidos con la causa y trabajamos para mejorar en ello.

# CONFERENCIA DE PRENSA

Mensaje de la ABM

Asociación de Bancos de México

13 de julio, 2022