

Banca de Desarrollo, marzo de 2009

Palabras clave: crédito, activos, captación, morosidad, cobertura

Introducción

Los bancos de desarrollo son instituciones cuyo principio fundamental es promover y fomentar el desarrollo económico en aquellos sectores y regiones que enfrentan escasez de recursos financieros.

En México la banca de desarrollo existe desde la década de los 20's y desde entonces se ha convertido en un instrumento de política económica nacional. Fue creada con el propósito de ofrecer servicios financieros a los sectores prioritarios del país, y desde su establecimiento, ha pasado por tres etapas distintas: primero, se dedicó a la reconstrucción material del país tras la revolución; después se concentró en la estrategia de sustitución de importaciones; y en las últimas décadas, ha tratado de apoyar la modernización de los sectores productivos y de insertar la economía mexicana en los mercados mundiales (CNBV, 2005).

El objetivo del presente documento de carácter trimestral, es mostrar el comportamiento de algunos de los principales indicadores de la actividad de la banca de desarrollo en el país; así como la cantidad y la estructura del crédito que otorga a las actividades económicas [1].

Actualmente, México cuenta con seis bancos de desarrollo que ponen atención en las necesidades de la pequeña y mediana empresa, la obra pública, el comercio exterior, la vivienda y la promoción del ahorro y el crédito popular [2]. Estos bancos son: *i)* Nacional Financiera (Nafin), que está encargado de la promoción y el desarrollo industrial y regional atendiendo a pequeñas, medianas empresas, y aquellas de carácter estratégico; *ii)* Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext), mismo que se concentra en el apoyo crediticio y asesoría técnica para impulsar el comercio exterior; *iii)* Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos (Banobras) que concentra sus actividades en otorgar créditos para infraestructura a estados y municipios; *iv)* Sociedad Hipotecaria Federal (SHF), que es fiduciaria del Fondo de Operación y Financiamiento a la Vivienda (FOVI) y su propósito es actuar con los agentes públicos y privados para ampliar la cobertura y mejorar la calidad de la vivienda; *v)* Banco del Ejército, Fuerza Aérea y Armada (Banjército) encarga-

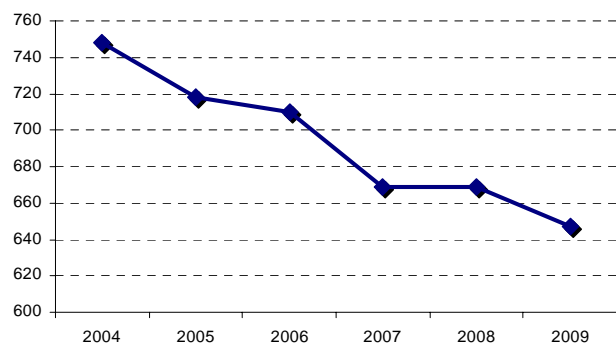
do del financiamiento de las actividades del ejército y fuerzas armadas así como, a los servicios bancarios que requieren sus empleados; por último, *vi)* Banco de Ahorro Nacional y Servicios Financieros (Bansefi) que intenta promover una cultura de ahorro y servicios financieros entre la población de menores ingresos [3].

En México, la banca de desarrollo en general se desempeña como una banca de segundo piso, es decir, corresponde a la banca privada promover y otorgar préstamos a nombre de la banca pública, con excepción de Banjército y Bansefi.

Sucursales

Comparando el primer trimestre de 2004 con el mismo período del presente año es posible observar que el número de sucursales existentes de la banca de desarrollo en el país ha presentado una disminución de 101 establecimientos al pasar de 748 a 647, lo cual implica una reducción del 13.5 por ciento. Por ejemplo, las oficinas de Bancomext pasaron de 77 a 6 en 5 años. Por su parte, Bansefi tuvo una disminución de 44 sucursales a lo largo del mismo período (CNBV, 2009).

Gráfica 1
Banca de desarrollo, sucursales



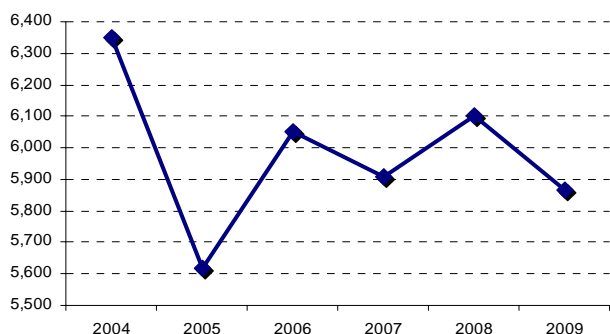
Nota: Cifras al primer trimestre de cada año.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados con datos de la CNBV 2004-2009.

Personal en la Banca de Desarrollo

La reducción del personal ocupado en la banca de desarrollo entre marzo de 2004 y el mismo mes de 2009 ha sido de 484 empleados, es decir, 7.6 por ciento. La principal disminución se observó en 2005 cuando el número de trabajadores paso de 6 mil 348 a 5 mil 617, sin embargo, a partir de ese año, el número de empleados se incrementó nuevamente. En el primer trimestre de 2009 el número de empleados fue de 5 mil 864.

Gráfica 2
Personal ocupado en la banca de desarrollo

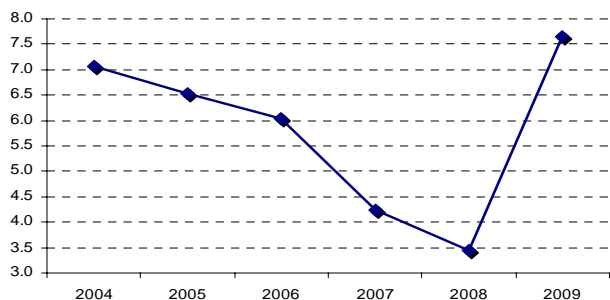


Nota: Cifras al primer trimestre de cada año.
Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados con datos de la CNBV 2004-2009.

Activos

La evolución de los activos de la banca de desarrollo muestra un comportamiento mixto; si se compara el primer trimestre de 2004 con el mismo período de 2008 se puede observar que, con relación al PIB, los activos totales habían disminuido en 51.8 por ciento. Sin embargo, de 2008 a 2009 el mismo indicador se eleva hasta recuperar e incluso sobrepasar, el nivel que tenía a inicio del periodo de estudio. Comparados con esta última fecha, los activos de la banca de desarrollo con relación al PIB muestran un crecimiento de 8.5 por ciento.

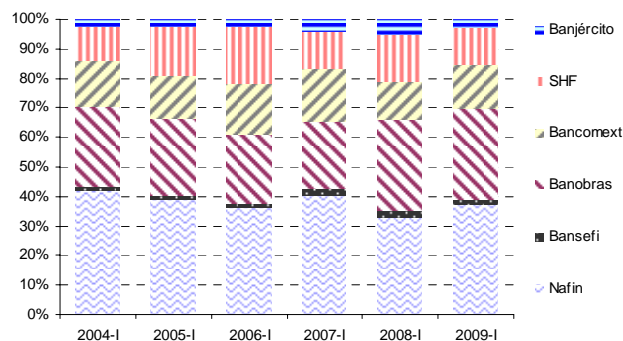
Gráfica 3
Activos de la banca de desarrollo / PIB
(porcentaje)



Nota: Cifras al primer trimestre de cada año.
Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados con datos de la CNBV 2004-2009 y Banxico, 2009.

La participación en el total de activos de la banca de desarrollo en México, a marzo de 2009, se encuentra distribuida de la siguiente forma: 37.4 por ciento pertenece a Nafin, 30.8 por ciento a Banobras, 15.2 por ciento a Bancomext, 12.1 por ciento a SHF; el 2.9 por ciento a Banjército y finalmente Bansefi mantiene 1.6 por ciento de los mismos.

Gráfica 4
Distribución de la propiedad de los activos de la banca de desarrollo en México

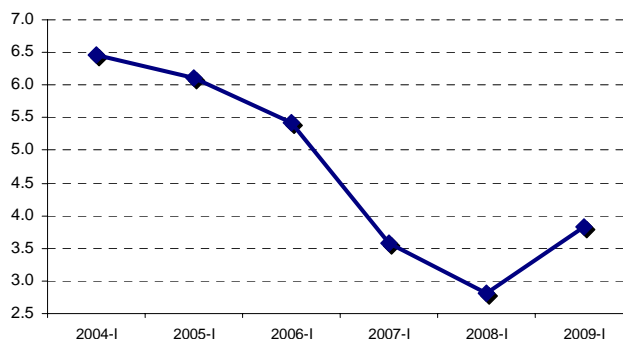


Nota: Cifras al primer trimestre de cada año.
Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados con datos de la CNBV 2004-2009.

Captación

Como proporción del PIB la captación total pasó de 6.5 por ciento en 2004 a 3.8 por ciento en marzo de 2009. Incluso en términos nominales la captación total presenta una sensible disminución al pasar de 521 mil millones de pesos en el primer trimestre de 2004 a 428 mil millones en marzo del presente año.

Gráfica 5
Captación / PIB
(porcentaje)

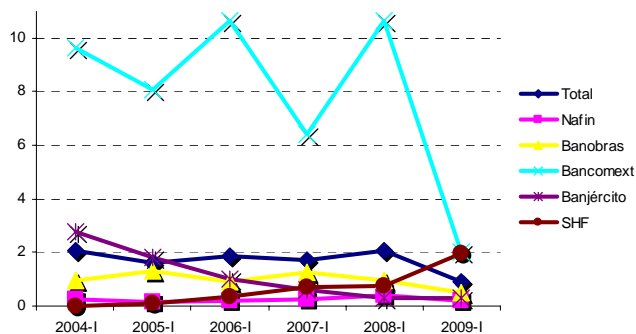


Nota: Cifras al primer trimestre de cada año.
Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados con datos de la CNBV 2004-2009 y Banxico, 2009.

Morosidad

En cuanto al índice de morosidad, durante el primer trimestre del año, éste se situó en niveles bajos (0.9 en promedio) comparados con aquellos de la banca comercial (3.4 en promedio, para marzo de 2009). A excepción de Bancomext, cuyo índice de morosidad ha sobrepasado incluso el 10 por ciento en el mismo trimestre de años anteriores, las demás instituciones mantienen valores muy cercanos al promedio de la banca de desarrollo.

Gráfica 6
Banca de desarrollo, índice de morosidad (porcentaje)

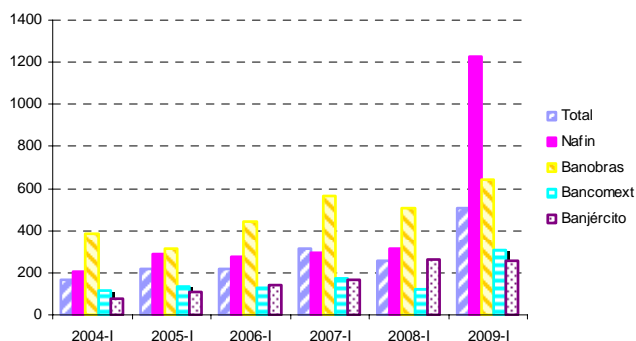


Nota: Cifras al primer trimestre de cada año.
Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados con datos de la CNBV 2004-2009.

Cobertura

En cuanto a la cobertura de la cartera vencida, el total de la banca de desarrollo muestra un índice de 508.7, superior al promedio del primer trimestre de los últimos 6 años de 235.5. Destaca el caso de Nafin cuyo índice de capitalización se encuentra en las 1 mil 227.7 unidades.

Gráfica 7
Banca de desarrollo, índice de cobertura (porcentaje)

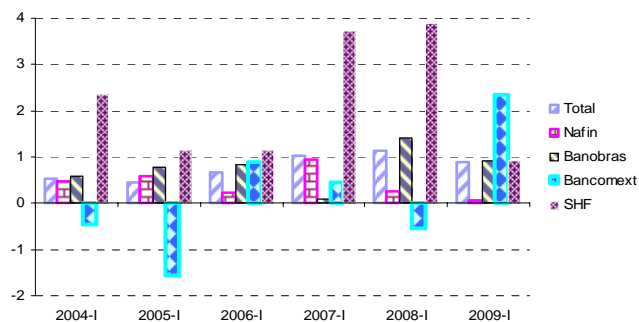


Nota: Cifras al primer trimestre de cada año.
Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados con datos de la CNBV 2004-2009.

Rendimiento sobre activos (ROA)

El ROA indica qué tan redituable es una empresa en relación a sus activos. Se calcula dividiendo los ingresos netos de la empresa entre el total de activos y generalmente se expresa en porcentaje. El ROA durante el primer trimestre de 2009 registró valores promedio para el total de bancos de desarrollo de 0.9 por ciento, siendo Bancomext y Banjército los bancos con mayores valores para este indicador, con 2.4 y 2.7 por ciento respectivamente.

Gráfica 8
Banca de desarrollo, ROA (porcentaje)

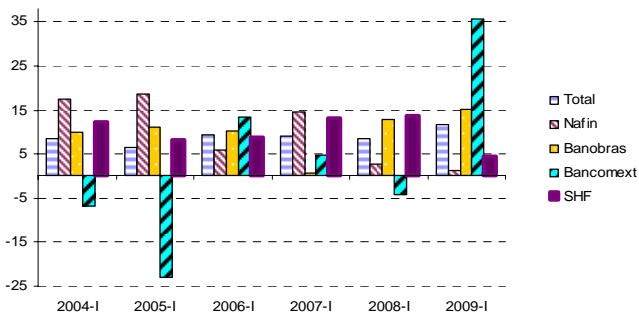


Nota: Cifras al primer trimestre de cada año.
Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados con datos de la CNBV 2004-2009.

Rendimiento sobre capital (ROE)

El ROE se refiere al retorno del ingreso neto como porcentaje de la participación del capital. Mide la rentabilidad de la compañía al revelar cuantas ganancias se generan con el dinero que se ha invertido. Se calcula dividiendo el ingreso neto entre el patrimonio neto. Para marzo de 2009 el ROE de la banca de desarrollo se situaba en promedio en 11.6 por ciento para el total de bancos de desarrollo, destacando el caso de Bancomext y Banobras cuyos valores se situaron en 35.5 y 15.3 por ciento respectivamente.

Gráfica 9
Banca de desarrollo, ROE (porcentaje)

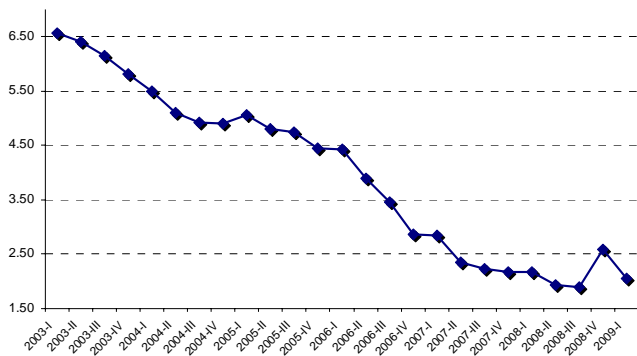


Nota: Cifras al primer trimestre de cada año.
Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados con datos de la CNBV 2004-2009.

Cartera de crédito

La cartera de crédito de la banca de desarrollo como proporción del PIB pasó de 6.6 por ciento en marzo de 2004 a 2.1 por ciento en el primer trimestre de 2009. Lo anterior significa una caída de alrededor del 68.6 por ciento.

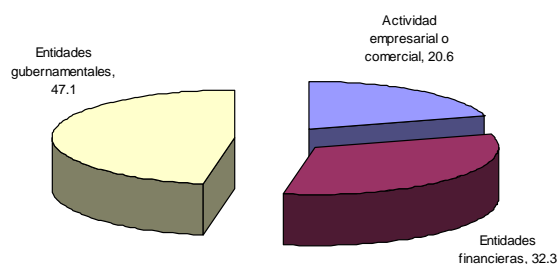
Gráfica 10
Cartera de crédito de la banca de desarrollo / PIB
(porcentaje)



Nota: I - IV indica el trimestre correspondiente a cada año.
Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados con datos de la CNBV 2003-2009 y Banxico, 2009.

Durante el primer trimestre de 2009, la cartera vigente de la banca de desarrollo se distribuyó de la siguiente forma: 47.1 por ciento fue para entidades gubernamentales, 32.3 por ciento a entidades financieras, y finalmente 20.6 por ciento para actividades empresariales o comerciales.

Gráfica 11
Distribución de la cartera vigente de la banca de desarrollo
(porcentaje)



Nota: Cifras al primer trimestre de 2009.
Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados con datos de la CNBV 2009.

Consideraciones Finales

El importante incremento en los activos totales del sistema de banca de desarrollo en México en el período observado, se explica, de acuerdo a la información presentada por la CNBV (2008—2009), tanto por una creciente cartera de crédito vigente, como por una mayor inversión en valores por parte de las instituciones.

Los porcentajes de crecimiento (en términos nominales) en la inversión en valores de marzo de 2008 al mismo mes del presente año fueron de: 104.9 por ciento para Nafin, 229.8 por ciento en Bancomext, 151.6 por ciento para SHF y de 92.4 por ciento para el caso de Banobras.

Notas:

[1] La mayor parte de la información contenida en el presente trabajo proviene de los boletines trimestrales de la banca de desarrollo publicados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

[2] Desde 1926 se crearon una gran cantidad de bancos nacionales de desarrollo aunque en la actualidad son solo seis los principales. Destaca la creación de los siguientes bancos: en 1926, Banco Nacional de Crédito Agrícola; 1933, Banco Nacional Hipotecario Urbano y de Obras Públicas; 1934, Nacional Financiera; 1935, Banco Nacional de Crédito Ejidal; 1937, Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos; 1937, Bancomext; 1937, Banco Obrero de Comercio Industrial; 1941, Banco Nacional de Fomento Corporativo; 1941, Banco del Pequeño Comercio del DF; 1943, Fondo de garantía de operaciones de crédito agrícola; 1946, Banco Nacional del Ejército y la Armada, 1947, Banco Nacional Cinematográfico; 1950, Patronato de Ahorro Nacional; 1953, Banco Nacional del Transporte; 1954, Fondo de garantía y fomento a la avicultura; 1957, Fondo de garantía y fomento al turismo; 1965, Banco Nacional Agropecuario; 1975, Banco Nacional de Crédito Rural.

[3] La Financiera Rural (FR), sustituyó a Banrural tras su liquidación y se encarga de atender las actividades financieras del campo: agropecuarias, forestales, pesca y otras vinculadas al medio rural.

Referencias

CNBV, Boletín estadístico Banca de Desarrollo, marzo 2009.
http://sidif.cnbv.gob.mx/Documentacion/BD%20PDF/200903_pdf.pdf

CNBV, Boletín estadístico Banca de Desarrollo, marzo 2008.
http://sidif.cnbv.gob.mx/Documentacion/BD%20PDF/200803_pdf.pdf

CNBV, Boletín estadístico Banca de Desarrollo, marzo 2007.
http://sidif.cnbv.gob.mx/Documentacion/BD%20PDF/200703_pdf.pdf

CNBV, Boletín estadístico Banca de Desarrollo, marzo 2006.
http://sidif.cnbv.gob.mx/Documentacion/BD%20PDF/200603_pdf.pdf

CNBV, Boletín estadístico Banca de Desarrollo, marzo 2005.
http://sidif.cnbv.gob.mx/Documentacion/BD%20PDF/200503_pdf.pdf

CNBV, Boletín estadístico Banca de Desarrollo, marzo 2004.
http://sidif.cnbv.gob.mx/Documentacion/BD%20PDF/200403_pdf.pdf