

Banca de desarrollo, junio de 2009*

Introducción

En el actual contexto de crisis económica, la banca de desarrollo adquiere particular importancia dada la posibilidad que tiene de convertirse en un instrumento más activo de política contracíclica e impulsar la recuperación del crecimiento económico en México.

En general, la banca de desarrollo tiene tres funciones principales: 1) ser un instrumento financiero de política económica; 2) servir como complemento a la banca comercial, principalmente para aquellos sectores que tengan dificultad en acceder al financiamiento, y 3) como promotora del desarrollo de mercados e instrumentos financieros.

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; como son: activos, crédito, morosidad y rentabilidad de la misma [1].

En la actualidad, México cuenta con seis bancos de desarrollo que ponen atención en las necesidades de financiamiento y ahorro de distintos sectores. Estos bancos son: *i)* Nacional Financiera (Nafin); *ii)* Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext); *iii)* Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos (Banobras); *iv)* Sociedad Hipotecaria Federal (SHF); *v)* Banco del Ejército, Fuerza Aérea y Armada (Banjército) y *vi)* Banco de Ahorro Nacional y Servicios Financieros (Bansefi).

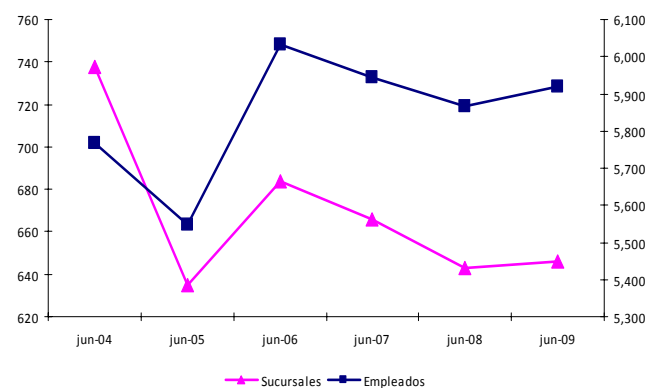
Es importante recordar que los bancos de desarrollo en México se desempeñan generalmente como banca de segundo piso, es decir, son los bancos comerciales los que promueven y otorgan préstamos a nombre de la banca pública (con excepción de Banjército y Bansefi).

Sucursales y Personal

De junio de 2004 al mismo mes del presente año, el número de sucursales de banca de desarrollo pasó de 738 a 646, es

decir, se presentó una reducción de 92 sucursales. Bansefi es el banco de desarrollo con más establecimientos (510), por lo que tiene un gran potencial para brindar servicios financieros a sectores y comunidades que generalmente no atiende la banca comercial.

Gráfico 1
Sucursales y Personal de la banca de desarrollo
(número de sucursales y empleados)



Nota: Sobre el eje vertical izquierdo se indica el número de sucursales y sobre el derecho el número de empleados.

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

En cuanto al personal ocupado por la banca de desarrollo, este se ha incrementado en 153 trabajadores de junio de 2004 al mismo mes del presente año al pasar de 5 mil 766 a 5 mil 919 empleados.

Activos

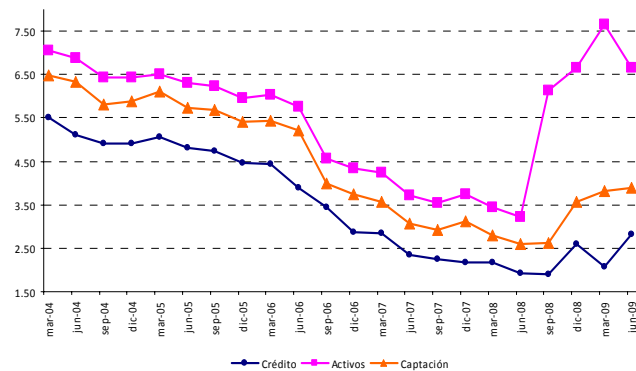
El monto de los activos de la banca de desarrollo al segundo trimestre de 2009 fue de 758 mil 491 millones 689 mil pesos, es decir, 6.7 por ciento del PIB. El monto anterior representa poco más del doble, como proporción del PIB, que el del mismo período un año antes, y un punto porcentual menos con respecto al trimestre inmediato anterior.

*JEL: G21, G28

Palabras clave: activos bancarios, cartera de crédito, captación, morosidad, cobertura, rentabilidad

Gráfica 2

Activos, captación y crédito de la banca de desarrollo con respecto al PIB (porcentajes)

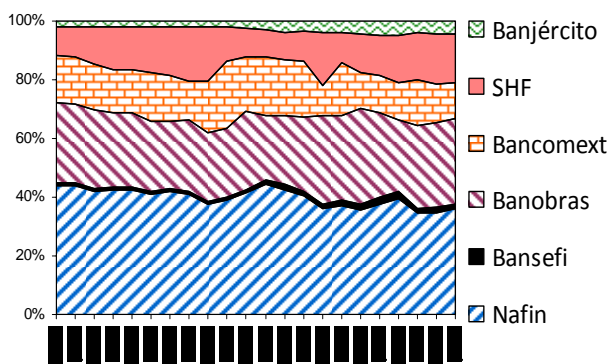


Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados con información de la CNBV 2004 a 2009 y Banxico, 2009.

La forma en que se distribuyeron los activos de la banca de desarrollo a junio de 2009 entre las distintas instituciones es la siguiente: el banco público más grande fue Nafin con el 34.3 por ciento de los activos totales; seguido por Banobras con el 33.7 por ciento del total y por SHF con el 13.7 por ciento; por su parte Bancomext mantuvo el 13.0 por ciento del total de los activos, mientras que Banjército y Bansefi participaron con el 3.3 y el 2.0 por ciento respectivamente.

Gráfica 3

Distribución de los activos de la banca de desarrollo



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

Captación

Al segundo trimestre de 2009, la captación como proporción del PIB alcanzó el 3.9 por ciento, 0.1 puntos porcentuales más que un trimestre anterior. Sin embargo, en el mismo trimestre de 2004 la captación como proporción de la economía fue de 6.3 por ciento, es decir, 39.5 por ciento más alta que la de mismo período de este año.

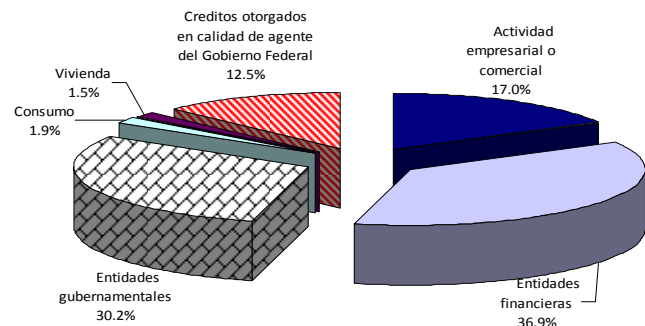
Crédito

La cartera de crédito total como proporción del PIB al segundo trimestre del presente año, se situó en 2.8 por ciento; casi un punto porcentual más que lo que ocurría en el segundo trimestre del 2008; sin embargo dicha proporción es apenas la mitad de lo que llegó a representar en el mismo período de 2004, cuando se situaba en 5.1 por ciento del PIB.

Al segundo trimestre de 2009, el crédito vigente de la banca de desarrollo se distribuyó de la siguiente forma: 36.9 por ciento se dirigió a entidades financieras, 30.2 por ciento a entidades gubernamentales y 17.0 por ciento a la actividad empresarial o comercial. Por otra parte, el crédito otorgado en calidad de agente del gobierno federal representó el 12.5 por ciento, y el orientado al consumo y a la vivienda fue del 1.9 y 1.5 por ciento respectivamente.

Gráfica 4

Distribución del crédito vigente de la banca de desarrollo



Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados con información de la CNBV, 2009.

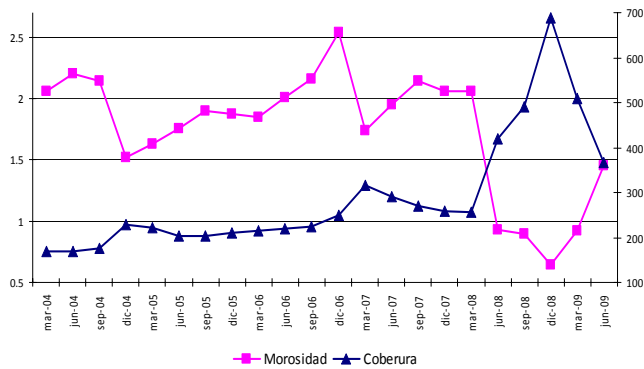
Morosidad y cobertura

SHF y Bancomext son los bancos que presentan los mayores índices de morosidad con 4.1 y 3.2 por ciento respectivamente, mientras que en el segundo trimestre de 2008 se encontraban en 0.75 y 2.15 por ciento (dicho índice se refiere a la relación entre la cartera vencida y la cartera de crédito total). Sin embargo, en promedio el índice de morosidad de la banca de desarrollo, se situó al segundo trimestre de 2009 en 1.45 por ciento, es decir, 0.52 puntos porcentuales por encima del registrado en el mismo período un año anterior. Dicho indicador es menor al que presentan los bancos comerciales, los cuales mostraron un índice de 3.84 por ciento en el mismo mes del presente año.

Por otra parte, la cobertura de la cartera vencida de la banca de desarrollo (la relación entre las estimaciones preventivas por riesgo crediticio y la cartera vencida) se situó en 366.20 por ciento; este indicador es también más alto que el que mantienen los bancos comerciales, quienes al mes

de junio del presente año presentaron un indicador promedio de 143.6 por ciento.

Gráfica 5
Morosidad y cobertura de la banca de desarrollo (porcentajes)



Nota: El eje izquierdo representa la escala para la morosidad y el eje derecho la referente a la cobertura.

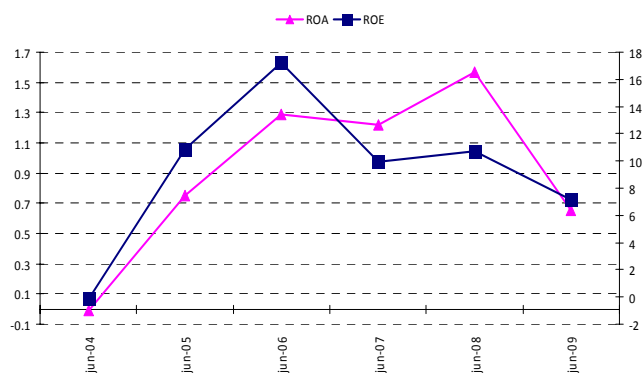
Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados con información de la CNBV, 2004 a 2009.

Rentabilidad

Los indicadores más comunes para medir la rentabilidad bancaria se refieren al rendimiento sobre activos (ROA), que relaciona la utilidad neta anualizada con el activo total promedio; y el rendimiento sobre capital (ROE) que relaciona la utilidad neta anualizada con el capital contable promedio.

Gráfica 6

Rentabilidad sobre activos y sobre capital (ROA y ROE) de la banca de desarrollo (porcentajes)



Nota: El eje izquierdo es la escala sobre la que se grafica el ROA y el derecho referente al ROE.

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

El ROA de la banca de desarrollo se situó en 0.65 por ciento en el segundo trimestre de 2009, mientras que en el mismo período del año anterior se encontraba en 1.57 por ciento. Por su parte, el ROE se ubicó en niveles de 7.14 por ciento, 3.6 puntos porcentuales menos que el del mismo periodo de 2008. En este caso los indicadores son menores a los que en promedio presenta la banca comercial, la cual mantuvo un ROA para el mes de junio del presente año de 1.2 por ciento y un ROE de 12.7 por ciento para el mismo período.

Consideraciones Finales

La banca de desarrollo mantiene la posibilidad de ser utilizada como un instrumento de política económica, principalmente ante coyunturas como la crisis económica que enfrenta actualmente la economía mexicana.

Los actuales índices promedio de morosidad y cobertura de la banca de desarrollo se muestran más sólidos que los que presenta la banca comercial en el país; sin embargo las tasas de rentabilidad medidas tanto por el ROA como el ROE son sustancialmente menores a los de la banca privada.

Durante los últimos tres trimestres tanto la cartera de crédito como la captación han modificado la tendencia decreciente que venían presentado; es importante seguir la evolución de los principales indicadores de la actividad de la banca de desarrollo para que esta mayor actividad no merme la viabilidad operativa y financiera de la banca pública.

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).

Referencias

CNBV, Boletines estadísticos de la banca de desarrollo:
<http://sidif.cnbv.gob.mx/Documentacion/BD%20PDF/BE%20BD%20junio%202009.pdf>
http://sidif.cnbv.gob.mx/Documentacion/BD%20PDF/200806_pdf.pdf
http://sidif.cnbv.gob.mx/Documentacion/BD%20PDF/200706_pdf.pdf
http://sidif.cnbv.gob.mx/Documentacion/BD%20PDF/200606_pdf.pdf
http://sidif.cnbv.gob.mx/Documentacion/BD%20PDF/200506_pdf.pdf
http://sidif.cnbv.gob.mx/Documentacion/BD%20PDF/200406_pdf.pdf