



Cámara de Diputados
H. Congreso de la Unión

Centro de Estudios de las Finanzas Públicas

CEFP/026/2006

**El Crédito del Sector Bancario en México,
1997-2005**

PALACIO LEGISLATIVO DE SAN LÁZARO, JULIO DE 2006

Índice

Presentación	2
Resumen Ejecutivo:	3
I. Panorama General del Crédito en América Latina	5
1.1.- El Crédito de la Banca de Fomento.....	6
1.2.- El Crédito de la Banca Privada.....	8
II. Marco de Referencia del Crédito en México	10
2.1.- El Crédito Bancario	10
2.2.- Funciones del Sistema Bancario	11
2.3.- Servicio de Banca y Crédito.....	11
2.4.- Marco Jurídico.....	11
III. Evolución del Crédito Bancario en México.....	13
3.1.- El Crédito de la Banca de Desarrollo	14
3.1.1. Indicadores de Desempeño Crediticio	15
3.1.2.- Crédito por Institución Acreedora de Recursos.....	17
3.1.3.- Crédito al Sector Público y Privado	18
3.1.4.- Crédito por Actividad Económica.....	19
3.1.5.- Balance Financiero.....	20
3.2.- Banca Comercial.....	21
3.2.1. Indicadores de Desempeño Crediticio	22
3.2.2.- Crédito por Institución Acreedora de Recursos.....	24
3.2.3.- El Crédito por Destino de Recursos.....	25
3.2.4.- La Extranjerización de la Banca en México.....	26
3.2.5.- Balance Financiero.....	27
3.3.- El Impacto de la Política Monetaria en el Crédito.....	28
IV. Conclusiones	30
Anexo Estadístico	32

Presentación

Con el propósito de colaborar en las tareas legislativas de las Comisiones, Grupos Parlamentarios y Diputados en materia de finanzas públicas y economía en general, el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, pone a su disposición el documento “**El Crédito del Sector Bancario en México, 1997-2005**”; su objetivo es ofrecer un panorama general del crédito en América Latina y un diagnóstico sobre la cartera vigente y vencida que registra tanto la banca privada como la banca de desarrollo en México. En el mismo documento se presenta información que permite conocer los diversos canales de financiamiento que abastecen a las personas físicas y/o instituciones que hacen uso del crédito.

Asimismo se presenta información que permite identificar la cartera de crédito por sector y actividad económica en México, así como un panorama general sobre la evolución de algunos indicadores de desempeño crediticio de las instituciones de banca de fomento y de las principales instituciones de banca privada; con ello, se busca conocer el nivel de capitalización, cobertura de mercado, su grado de liquidez y morosidad que han registrando cada institución de crédito; finalmente, se presenta un análisis sobre el efecto del corto monetario y las tasas de interés en el crédito bancario.

El anexo estadístico se presenta en términos del producto interno bruto, en millones de pesos corrientes, millones de pesos constantes y su variación real a precios de 2004.

Resumen Ejecutivo:

- El objetivo principal del crédito bancario es financiar aquellas ramas económicas cuyo grado de liquidez es escaso o nulo; por ello, es utilizado por los sectores y/o empresas públicas o privadas que requieren recursos monetarios para crear o impulsar alguna actividad productiva. Sin embargo, el uso del crédito lleva implícito el pago de un interés que la entidad solicitante debe cubrir periódicamente.
- En América Latina la política crediticia se ha orientado fundamentalmente a créditos de corto plazo y al financiamiento de aquellos sectores económicos con menor riesgo crediticio como el sector servicios. Durante el periodo de análisis, el sector privado absorbió en promedio el 84.20 por ciento del total del crédito bancario, cifra que representa el 35.70 por ciento del producto interno bruto de toda la región; en contraste, el crédito que demandó el sector público representó apenas el 6.80 por ciento del PIB regional.
- En la mayoría de los países de América Latina el sistema bancario continua siendo escaso, costoso y muy volátil, debido a los bajos niveles de inversión en la región; las instituciones bancarias con activos suficientes y apertura crediticia se encuentran concentradas en dos ó tres países y los créditos que otorgan son de corto plazo y, además, se asignan principalmente a sectores de bajo riesgo crediticio como el sector servicios.
- El entorno favorable del crédito en México, surgido en el último año, después de las reformas al sistema financiero sólo ha contribuido a mejorar la eficiencia de los servicios financieros como el nivel de los indicadores de desempeño crediticio (índice de morosidad, cobertura, solvencia y capitalización). Sin embargo, aún se encuentra muy segmentado, debido a que existen algunos mercados muy competitivos, como el destinado a las grandes empresas donde existen buenas condiciones de mercado y, por el otro, donde las pequeñas y medianas empresas reciben poca atención y las condiciones de mercado son poco favorables.
- En nuestro país el crédito que ha otorgando la banca privada y la banca de desarrollo en México ha resultado insuficiente para impulsar el desarrollo del mismo mercado crediticio y de la economía en general. Con los recientes programas de saneamiento financiero y recapitalización de estas instituciones, sólo se logro reducir el nivel de cartera vencida, ya que de 1997 a 2005, el crédito bancario redujo su participación con respecto al tamaño de la economía, al pasar de 33.70 a 18.90 por ciento del PIB.
- De acuerdo a su grado de liquidez, la cartera vencida disminuyó considerablemente; en 1997 representaba el 9.20 por ciento y para septiembre de 2005 el 2.10 por ciento del crédito total del sector bancario, en tanto que la cartera vigente incrementó su participación dentro del crédito bancario, al pasar de 90.80 a 97.90 por ciento del total de la cartera. La mejoría en la composición de la cartera de crédito es resultado de las reformas al sistema financiero, capitalización del sector bancario y las medidas de saneamiento financiero implementadas, tanto por las instituciones de banca privada como de desarrollo.
- Actualmente, la banca comercial se integra por 30 instituciones con carácter de banca privada; entre las más importantes están BBVA – Bancomer, Citigrop - Banamex, HSBC, Banorte y Scotiabank Inverlat, mientras que la banca de desarrollo está integrada por seis instituciones, además de la Financiera Rural, que tiene el carácter de organismo descentralizado de la

Administración Pública Federal, sectorizado en la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, con personalidad jurídica y patrimonio propio.

- La estructura del mercado bancario indica que la banca comercial tiene mayor participación, cobertura y capacidad de préstamo con respecto a la banca de desarrollo; ello hace que la banca privada contribuya actualmente con el 71.50 por ciento del total de crédito que otorga el sector bancario y sólo el 28.50 por ciento es otorgado por la banca de desarrollo.
- Hasta antes de las reformas al sistema financiero, el mayor volumen de recursos crediticios se operaba a través de Nafin, Banobras y Bancomext, que cubrían más del 95.00 por ciento de la cartera de crédito. Sin embargo, después de las reformas al sistema financiero que implicó la creación y liquidación de nuevas instituciones financieras, se modificó la composición de la cartera de crédito, donde sobresale la pérdida de mercado de Nafin y Banobras y la gran participación en el mercado de SHF, que en menos de cuatro años en el mercado, cubre ya el 22.00 por ciento de la cartera, resultado de los programas de fomento a la vivienda.
- El volumen de recursos asignados a cada actividad económica se refleja en el nivel de desarrollo que registra cada actividad en la economía. Por ello, el mayor dinamismo que ha registrado el sector servicios en la economía obedece a que entre 1997 y septiembre de 2005, captó en promedio el 86.60 por ciento del crédito que otorga la banca de desarrollo, seguido por el sector industrial con el 10.30 por ciento de la cartera y el sector agrícola, silvícola y pesca, con apenas el 3.10 por ciento del crédito total, lo que explica el mayor estancamiento de este sector.
- Dentro del análisis del crédito por destino de recursos se observa mayor dinamismo del crédito al consumo como resultado del aumento en número de tarjetas de crédito y créditos personales. Durante la actual administración, el mercado de las tarjetas de crédito creció a una tasa media anual de 21.20 por ciento; al 30 de septiembre de 2005, el crédito al consumo y al comercio representó 56.00 por ciento de la cartera de crédito de la banca privada.
- El proceso de extranjerización de la banca privada ha contribuido a mejorar la eficiencia en los servicios financieros, pero se han concentrado los activos financieros y, por consecuencia, la cartera de crédito. En la actualidad, México se encuentra a la cabeza en la internacionalización de su sistema bancario; el 90 por ciento de los activos de la banca privada está controlado por los bancos extranjeros y de las 60 instituciones de banca privada, solo cinco cubren el 79.40 por ciento de la cartera de crédito (BBVA - Bancomer, Banamex, Santander Mexicano, HSBC y Banorte).
- Durante el periodo de análisis se observa una relación directa entre el “corto” monetario, el nivel de las tasas de interés y el mercado crediticio. Un incremento en el corto monetario propicia un desplazamiento ascendente de las tasas de interés y en consecuencia una contracción del crédito bancario. A pesar del entorno favorable que registraron las tasas de interés en los últimos 4 años, el crédito bancario registró una tasa media de crecimiento anual negativa de 1.50 por ciento, debido a que la demanda del crédito bancario se concentró en los créditos al consumo.

I. Panorama General del Crédito en América Latina

En la mayoría de los países de América Latina, el sistema bancario mantiene políticas crediticias basadas en créditos comerciales de corto plazo para invertir en capital de trabajo. El mayor porcentaje de la cartera de crédito se orienta al sector servicios y los créditos se otorgan en moneda local y el resto del financiamiento se otorga a corto plazo para operaciones de comercio exterior. En algunos países como Argentina, Brasil y México existen claros incentivos regulatorios para promover el financiamiento directo e indirecto a las exportaciones.

Entre 1997 y 2004 el crédito que otorgó el sistema bancario y/o las instituciones financieras en América Latina representó en promedio un 42.45 por ciento del PIB global de la región. En Chile el crédito bancario representó en promedio el 70.54 por ciento de su PIB; esta cifra es resultado de la estabilidad económica y calidad crediticia que impera en este país; contrario a esta tendencia, en Venezuela el mercado crediticio representó apenas en promedio el 11.01 por ciento de su PIB. No obstante, el nivel de desarrollo del crédito bancario en América Latina sigue siendo inferior al de otras regiones, debido a las frecuentes crisis económicas que la han afectado y que ha implicado un marcado retroceso del crédito e impidieron la consolidación del sector en cada país de la región.

Cuadro A
América Latina: Crédito al Sector Público y Privado de Países Seleccionados^{1/}
(Como proporción del PIB)

Periodo	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004 ^{p/}
Promedio América Latina	36.85	39.71	42.19	42.89	44.81	44.79	44.31	44.02
Argentina	25.64	28.65	32.18	32.76	32.94	41.47	34.42	35.12
Brasil	41.12	42.62	47.31	43.75	44.42	46.43	46.35	47.05
Colombia	21.10	24.83	26.89	23.90	25.77	27.67	28.26	28.96
Chile	65.54	66.31	69.25	68.55	71.29	73.12	74.76	75.46
Venezuela	9.82	11.86	11.07	10.99	12.30	11.45	9.93	10.63
México	36.82	39.84	37.16	36.97	37.93	37.55	38.60	39.30

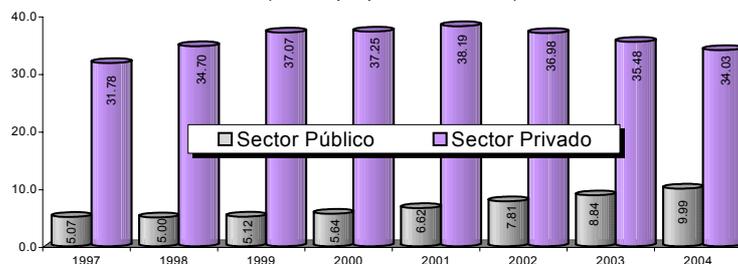
p/ Cifras preliminares.

^{1/} Se refiere al crédito neto otorgado por los bancos comerciales y otras instituciones financieras y bancarias.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de "Estudio Económico de América Latina y el Caribe"; Base de Datos Macroeconómicos.

De acuerdo a la orientación del crédito, entre 1997 y 2004, el sector privado demandó en promedio el 84.19 por ciento del crédito total otorgado por las instituciones bancarias y financieras, cifra que representa el 35.68 por ciento del PIB; en contraste, el monto de recursos que ha solicitado el sector público al sistema bancario representó en promedio el 6.76 por ciento del PIB de la región.

Gráfica 1
América Latina: Crédito por Sector de Actividad^{*/}
(Como proporción del PIB)



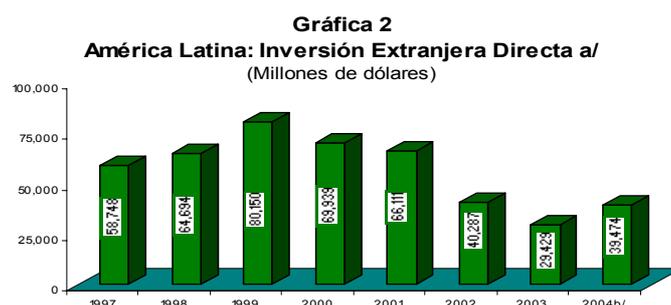
^{*/} Se refiere al crédito neto otorgado por los bancos comerciales y otras instituciones financieras y bancarias.

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

A partir de 1998, se observa un mayor dinamismo del crédito que demanda el sector público, como resultado de una política de sustitución de pasivos por algunos países de la región, donde han utilizado al crédito externo como complemento del crédito doméstico, con el fin de reducir el riesgo de crisis financieras ante posibles desequilibrios externos. Entre 1998 y 2004, el crédito al sector público creció casi 5.00 puntos porcentuales con relación al PIB; al pasar de representar el 5.00 por ciento en 1998 a 9.99 por ciento en 2004.

Si bien existe una correlación positiva entre la inversión extranjera directa no financiera y la entrada masiva de bancos extranjeros en un mercado determinado, no ha sido posible establecer si la IED causa la entrada masiva de bancos extranjeros ó si la asociación entre estos dos factores es resultado de las reformas financieras realizadas en diversos países de la región ó la excesiva compra de bancos locales por parte de los bancos foráneos. En un estudio que incluye países desarrollados y en desarrollo, (Claessens, Demirgüç Kunt y Huizinga; 2001) concluyó que la presencia de bancos extranjeros genera mayor eficiencia en los bancos locales y, en general, del sistema financiero.

En la mayoría de los países de América Latina el sistema bancario continua siendo escaso, costoso y muy volátil, debido a que los niveles de inversión siguen siendo bajos, las instituciones bancarias con activos suficientes y apertura crediticia se encuentran concentradas en dos ó tres países y los créditos que otorgan son de corto plazo y, además, se asignan principalmente a sectores de bajo riesgo crediticio como el sector servicios.



a/ Corresponde a la inversión directa en la economía declarante, no incluye la inversión de residentes de esa economía en el exterior; b/ cifras preliminares.
Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la CEPAL.

El ingreso de inversión extranjera directa (IED) a la región mostró una tendencia descendente entre 2000 y 2003, perdiendo el dinamismo de años anteriores. Durante 2004 se aprecia una mayor afluencia de IED con respecto al 2003, aún sin contar las operaciones de índole excepcional; llama la atención que sólo en México existe una operación por compra de acciones del BBVA - BANCOMER por parte del BBVA (4 mil 600 millones de dólares). Para el caso de Brasil, Chile, Colombia Bolivia y Perú, los ingresos por inversión extranjera directa que ascendieron aproximadamente a 12 mil 500 millones de dólares correspondieron a rubros distintos al sistema bancario.

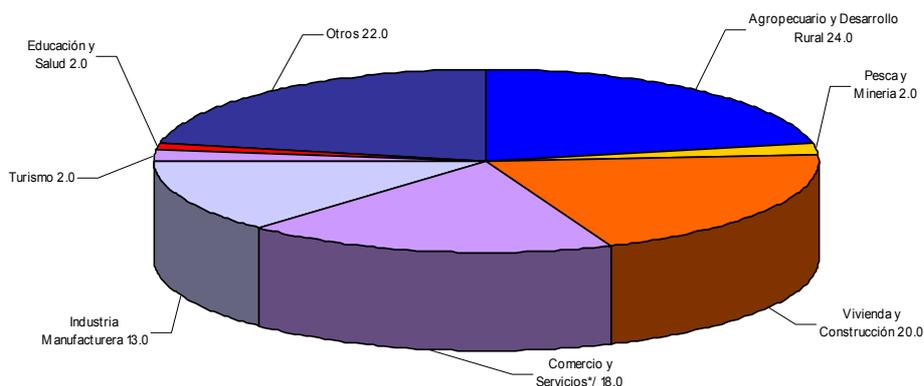
1.1.- El Crédito de la Banca de Fomento

En América Latina existen 152 bancos de desarrollo, cuya misión principal es la de promover el desarrollo productivo, a través de la asistencia técnica y la intermediación financiera de recursos provenientes del Estado y de la Banca Multilateral. El crédito que las instituciones otorgan está dirigido a los sectores que normalmente no encuentran un acceso fácil al mercado financiero privado, como las pequeñas y medianas empresas, el sector agrícola, proyectos de medio ambiente y actividades de innovación tecnológica.

En el ámbito de la banca de desarrollo nacional, las acciones de fomento productivo se identifican por el otorgamiento de créditos a determinados sectores productivos a costos accesibles. Generalmente, los créditos no son asignados a actividades con una adecuada rentabilidad social. Por ejemplo, en Bolivia, existe Nacional Financiera Boliviana (NAFIBO), una institución de segundo piso de carácter multisectorial, que incluso ha sido utilizada para sanear de manera indirecta o directa a los bancos privados; en Perú existe el Banco Agropecuario (AGROBANCO), para apoyar al pequeño productor rural. Bajo otras consideraciones distintas, en Argentina, Colombia, y Venezuela, se crearon bancos especializados en el financiamiento al comercio exterior.

Durante 2004, la distribución sectorial de la cartera de crédito de 46 instituciones financieras de desarrollo de 14 países de la región indica que los sectores de vivienda y construcción; agropecuario, desarrollo rural y agroindustrial, e industria manufacturera, son los principales receptores del financiamiento. El sector agropecuario, desarrollo rural y agroindustrial se ha visto favorecido con el 22.00 por ciento del crédito total desembolsado por las instituciones de fomento. En segundo orden, el sector de vivienda y construcción con el 20.00 por ciento, y en menor medida, los sectores de la industria manufacturera con el 13.00 por ciento, y comercio con 10.00 por ciento. Otra área también atendida por la banca de desarrollo es el comercio exterior con un 8.00 por ciento.

Gráfica 3
América Latina: Distribución Sectorial de la Cartera de Crédito, 2004



*/ Incluye comercio exterior.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la base de datos de la Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo "ALIDE".

De acuerdo a las condiciones de la cartera de crédito, se observa que en 22 instituciones de 14 países de la región, 18 de ellas concedieron más del 80.00 por ciento de su cartera de crédito en condiciones de mercado. Ello demuestra la aplicación de políticas operacionales por parte de estas instituciones de fomento de manera congruente con la evolución del mercado y las tasas de interés.

En cuanto al régimen de propiedad las entidades públicas representan más de las dos terceras partes del total de las instituciones de banca de desarrollo y casi una tercera parte es del régimen privado y mixto; hace diez años, éstas últimas constituían menos de la quinta parte, y una cuarta parte hace cuatro años. Las entidades públicas en conjunto con los bancos mixtos suman el 98.00 por ciento del total de los activos que ostenta la banca de desarrollo en América Latina.

Cuadro B
América Latina: Nivel de Activos por Régimen de Propiedad, 2004
 (Millones de dólares)

Régimen de propiedad	No. de dependencias	Porcentajes	Activos	Porcentaje
Entidades Públicas	75.00	70.09	301,621.00	74.94
Entidades Mixtas	10.00	9.35	92,888.00	23.08
Entidades Privadas	22.00	20.56	7,975.00	1.98
Total	107.00	100.00	402,484.00	100.00

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con base en datos de la Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo (ALIDE).

En cuanto a la dimensión de sus activos, el 57.00 por ciento de las instituciones de banca de desarrollo poseen activos entre 100 y 2 mil millones de dólares, un 23.00 por ciento está por encima de ese rango y el 21.00 por ciento de las instituciones restantes tiene menos de 100 millones de dólares.

Por otra parte, en los niveles de morosidad que registra la cartera de la banca de desarrollo, se observa que de 57 instituciones pertenecientes a 15 países de la región, 29 tienen niveles de morosidad en “condiciones óptimas” con un índice de cartera morosa/cartera total inferior al 5.00 por ciento, conformado por instituciones que operan principalmente en el primer piso. En una situación más delicada están 14 instituciones que poseen niveles de morosidad superiores al 15.00 por ciento.¹

1.2.- El Crédito de la Banca Privada

El sector bancario de América Latina continúa centralizándose; la presencia de los bancos estatales se reduce y aumenta la de la banca privada, en especial de origen extranjero. Ésta última ha aumentado sustancialmente, especialmente por las reformas económicas llevadas a cabo en América Latina que permitieron la apertura de la economía y sobre todo del sector financiero.

La competencia entre los bancos continúa aumentando en América Latina, en algunos casos los márgenes de ganancia se reducen y en otros la fusión entre las empresas aumenta. Desde la década de los noventa, la banca privada viene adquiriendo cada vez más importancia en especial la extranjera; por ejemplo, de los ocho bancos más grandes en toda la región, cuatro operan con recursos de origen doméstico y cuatro con recursos del extranjero. Según el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), el 65.00 por ciento de los créditos totales en moneda nacional son otorgados por filiales de bancos extranjeros y el 35.00 por ciento restante lo asignan los bancos de origen doméstico.

Cuadro C
América Latina: Los Ocho Bancos más Grandes de la Región

Nombre/Banco	País	Tipo de Propiedad	Activos	Cartera de crédito
			Millones de dólares	
Bancomer BBVA	México	P.E	43,803.00	23,045.00
Banamex Citibank	México	P.E	38,511.00	16,370.00
Santander Banespa	Brasil	P.E	22,042.00	6,144.00
AMB - Amor	Brasil	P.E	19,295.00	9,291.00
Bradesco	Brasil	P.N	56,728.00	18,797.00
Itaú	Brasil	P.N	39,510.00	16,340.00
Unibanco	Brasil	P.N	25,751.00	9,670.00
Banorte	México	P.N	18,194.00	13,076.00

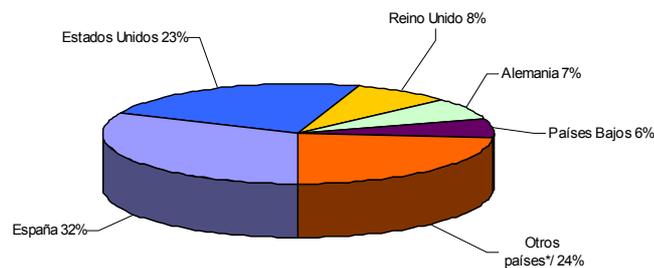
P.E/ Banco privado con capital extranjero; P.N banco privado con capital nacional.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con Información de Revista América Economía. 2004.

¹ Véase CEPAL septiembre de 2005; La Banca de Desarrollo en América Latina; Página 28

De acuerdo a su residencia, en América Latina los bancos españoles son los mayores prestamistas, con aproximadamente un tercio del crédito total otorgado, seguido en orden de importancia por los bancos de Estados Unidos, Reino Unido, Alemania y Países Bajos. A partir de 2002, la banca privada registró un cambio de estructura en su régimen de propiedad; en países como Argentina, México, Chile y el Perú, donde los bancos extranjeros representan más del 50.00 por ciento del total de las instituciones bancarias que existen en estos países. Cabe destacar que en Brasil, desde 1995 los bancos privados con capital extranjero superan a los bancos privados con capital doméstico.

Gráfica 4
América Latina: Préstamos por Bancos Extranjeros, 2003



^{1/} Incluye Canadá, Francia, Italia, Japón, entre otros.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados con Información del BID "Desencadenar el crédito, 2005".

Comparada con otras regiones del mundo, América Latina se caracteriza por una elevada participación de bancos extranjeros en su sistema bancario. Según la Federación Latinoamericana de Bancos (Felaban), en 2005 los activos de la banca extranjera representaron en promedio el 35.00 por ciento del total de activos del sistema bancario de la región.

Cuadro D
América Latina: Propiedad y Características de los Bancos Privados, 2003
(porcentajes)

Tipo de propiedad	Tasas de ^{1/} :		Préstamos al Sector ^{2/} :		Nivel de cartera vencida ^{3/}
	Depósitos	Préstamos	Público	Privado	
Bancos Locales	4.20	2.68	12.00	88.00	6.00
Bancos Extranjeros	4.01	2.74	13.00	87.00	5.00

1/ Tasas en términos reales.

2/ Préstamos como proporción del total de activos.

3/ Porcentaje sobre la cartera total.

Nota: Para este cálculo se utilizó información del sistema bancario de Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Colombia, Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras, México y Perú.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información del BID "Desencadenar el Crédito, 2005".

En países como Argentina, las grandes instituciones financieras, principalmente las de capital extranjero, tienden a especializarse en ciertos sectores económicos como los préstamos a la industria manufacturera y de servicios y asentarse en las principales zonas urbanas como Buenos Aires, donde las ventajas comparativas son más atractivas. Con la mayor presencia de los bancos extranjeros en América Latina se ha logrado aumentar la eficiencia del sistema financiero debido a las tasas de interés más accesibles; sin embargo, el crédito no ha aumentado, en especial para las pequeñas y medianas empresas (Pymes) debido a que los bancos extranjeros no cuentan con información financiera suficiente que les permita conocer la calidad crediticia de las pequeñas y medianas empresas.

II. Marco de Referencia del Crédito en México

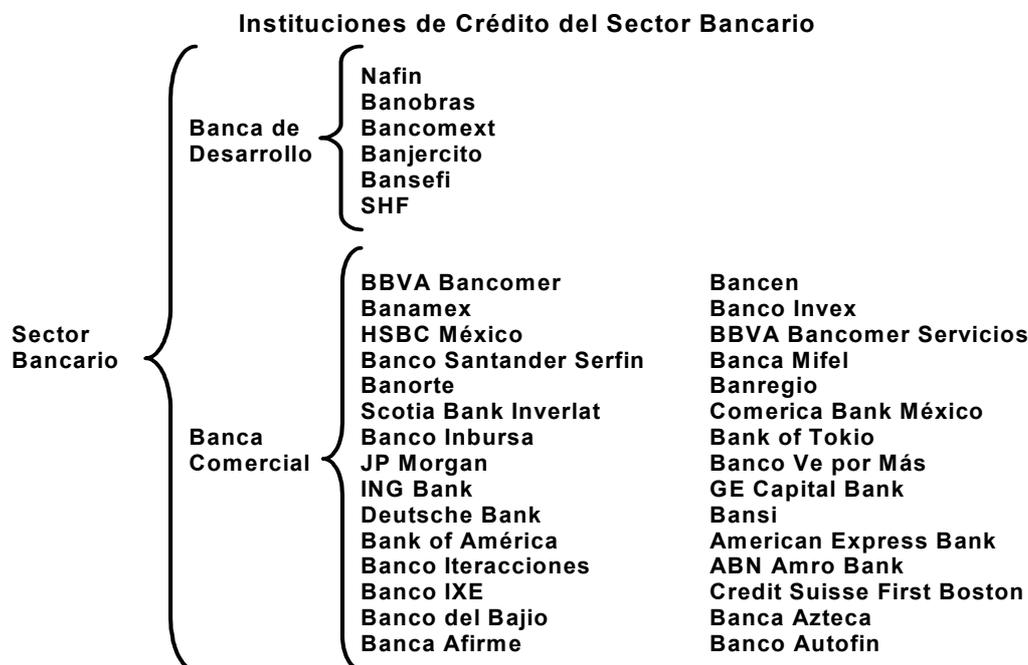
Los recursos financieros obtenidos vía crédito son base fundamental para el funcionamiento adecuado de cualquier dependencia u organismo público o privado; la obtención de efectivo en el corto plazo puede llegar a garantizar la supervivencia de cualquier entidad y/o empresa. Sin embargo, no se debe olvidar que un crédito lleva implícito el pago de intereses que la entidad solicitante debe cubrir periódicamente al banco o institución financiera que otorgó el crédito.

Las fuentes de crédito del sistema bancario son muy amplias y complejas por la variedad de posibilidades que se ofrecen; sin embargo, en México se consideran dos tipos de crédito: **el bancario y el no bancario**. Para fines de este estudio sólo se analizará el crédito bancario que otorgan las instituciones de banca privada y de la banca de desarrollo.

2.1.- El Crédito Bancario

El crédito bancario se presenta cuando las empresas y/o entidades públicas o privadas necesitan mantener un mínimo de efectivo para financiar sus actividades operacionales diarias; la situación financiera en el largo plazo puede depender de los recursos que se consigan en el corto plazo; por ello, los administradores financieros deben tomar las medidas necesarias para obtener el crédito necesario y saber cuáles son las entidades que los pueden financiar para resolver su falta de liquidez.

En México el crédito bancario es la fuente de financiamiento más utilizada por las empresas y los hogares; la escasez, su costo y su alta volatilidad, han frenado el desarrollo de un mercado amplio y con estabilidad crediticia, generado bajas e insostenibles tasas de crecimiento de la economía.



Nota: Dentro de las instituciones de banca de desarrollo han existido otras instituciones nacionales de crédito, como Financiera Nacional Azucarera (Fina) y el Banco Nacional Crédito Rural (BANRURAL), la primera institución dejó de operar desde 1999 y la segunda a partir de 2002; las funciones de esta última las absorbió la Financiera Rural; organismo descentralizado de la Administración Pública Federal, con personalidad jurídica, patrimonio propio y sectorizado en la SHCP; por tal motivo, no pertenece a la banca de desarrollo.

2.2.- Funciones del Sistema Bancario

En México, el sistema bancario a través de las instituciones de crédito ha tenido como tarea principal apoyar el crecimiento de la economía e impulsar el progreso y bienestar social. Sin embargo, la ausencia de un mercado atractivo para el público ahorrador ha dificultado la consolidación del sector bancario. Con las diversas reformas al marco legal de las instituciones de crédito se ha buscado mayor apertura y competencia al sistema bancario mexicano incrementando la creación de nuevos productos y servicios en beneficio de los usuarios en general.

Dentro de las funciones básicas del sistema bancario se encuentran las siguientes:

- Captar el ahorro del público;
- Aceptar préstamos y créditos;
- Efectuar descuentos y otorgar préstamos o créditos;
- Recibir depósitos bancarios de dinero: a la vista; retirables en días preestablecidos; de ahorro y a plazo o con previo aviso;
- Emitir bonos bancarios u obligaciones subordinadas;
- Asignar eficientemente los recursos financieros a las distintas actividades productivas;
- Practicar operaciones de fideicomiso y llevar a cabo mandatos y comisiones, entre otras.

2.3.- Servicio de Banca y Crédito

De acuerdo a la Ley de Instituciones de Crédito, se considera servicio de banca y crédito a la captación de recursos del público en el mercado nacional para su colocación en el público, mediante actos causantes de pasivo directo o contingente, quedando el intermediario obligado a cubrir el principal y/o los accesorios financieros (intereses) de los recursos captados.

La captación de recursos del público ahorrador se integra por los depósitos que realizan las personas físicas y morales en las instituciones de crédito en ventanilla y los préstamos que las propias personas físicas y morales le otorgan a dichas instituciones de crédito. La colocación de recursos en el público se compone básicamente por los créditos que las instituciones le otorgan a las personas, empresas y al gobierno, que demandan recursos en el mercado.

Por otra parte, no se consideran operaciones de banca y crédito aquellas que celebren intermediarios financieros distintos a instituciones de crédito que se encuentren debidamente autorizados conforme a los ordenamientos legales aplicables. Dichos intermediarios en ningún caso podrán recibir depósitos irregulares de dinero en cuenta de cheques.

2.4.- Marco Jurídico

De acuerdo con el artículo 6º de la Ley de Instituciones de Crédito y la Ley Orgánica del Banco de México, las instituciones de banca múltiple y las instituciones nacionales de crédito de la banca de desarrollo deberán apegarse a lo establecido en las siguientes leyes y códigos tanto federales como locales:

Las instituciones de banca múltiple se regirán por:

- I. La legislación mercantil;
- II. Los usos y prácticas bancarias y mercantiles;
- III. El Código Civil para el Distrito Federal y.
- IV. El Código Fiscal de la Federación, para efectos de las notificaciones y los recursos a que se refieren los artículos 25 y 110 de esta Ley.

La operación y organización de las instituciones de banca múltiple requiere la autorización del Gobierno Federal a través de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, oyendo siempre la opinión del Banco de México y de la Comisión Nacional Bancaria. Por su naturaleza, estas autorizaciones serán intransmisibles.

Por otra parte, las instituciones de Banca de Desarrollo son empresas de participación estatal mayoritaria que forman parte de la Administración Pública Paraestatal (Art. 46, fracción I, de la Ley Orgánica de la Administración Pública Federal); y están regidas por sus respectivas leyes orgánicas y por la Ley de Instituciones de Crédito; les aplica la Ley Federal de las Entidades Paraestatales en las materias y asuntos que sus leyes específicas no regulen (Art. 4º. Ley Federal de las Entidades Paraestatales); que se encuentran sectorizadas en la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (Art. 48 de la Ley Orgánica de la Administración Pública Federal)².

Las operaciones de las instituciones de banca de desarrollo se regirán por sus respectivas leyes orgánicas y, en su defecto, por lo dispuesto en el artículo 6º de la citada Ley. Asimismo, las operaciones de las instituciones nacionales de crédito de la banca de desarrollo atenderán las actividades productivas que el Congreso de la Unión determine como especialidades de cada una de éstas, tal y como se determina en sus respectivas leyes orgánicas.

La Ley de Instituciones de Crédito faculta a la Secretaría de Hacienda y Crédito Público para autorizar el establecimiento en el territorio nacional de sucursales de bancos extranjeros, los cuales tendrán que cumplir las reglas de carácter general que dicte la propia Secretaría de Hacienda y el Banco de México.

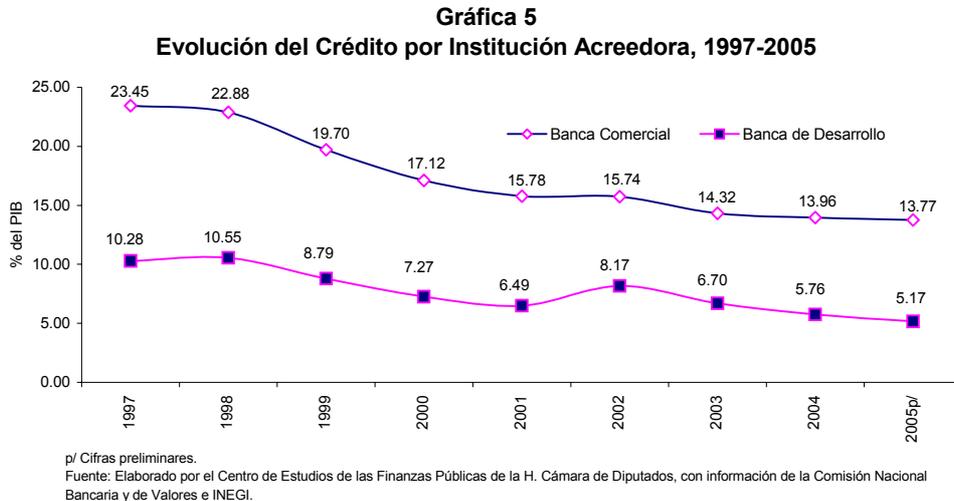
² Véase Secretaría de Hacienda y Crédito Público "Estudio de la Banca de Desarrollo"; México, D. F., Mayo de 2005.

III. Evolución del Crédito Bancario en México

Generalmente, los recursos que las instituciones de crédito ofrecen en el mercado crediticio resultan insuficientes para cubrir la demanda de recursos financieros. Desde la crisis de 1995; el crédito bancario, no ha desempeñado su función como detonador de la actividad económica, además de que ha tenido que ser apoyado con recursos fiscales para evitar la quiebra de las propias instituciones. Por ello, a pesar del crecimiento sostenido de la economía en el periodo 1996 - 2000, los indicadores de desempeño crediticio de las instituciones de crédito (Índice de morosidad, solvencia, cobertura e índice de capitalización) fueron en general desfavorables.

A pesar del crecimiento sostenido ya señalado y la reestructuración del sistema bancario impulsado por las distintas reformas del sistema financiero, el crédito continuó siendo insuficiente, por lo que no se ha logrado reactivar el mercado bancario. A precios de 2004, durante el periodo de análisis, el crédito bancario registró una tasa media de crecimiento anual negativa de 3.90 por ciento; aún cuando desde 2003 el crédito bancario observó un mayor dinamismo debido al crecimiento en la demanda de tarjetas de crédito y los programas de fomento a la vivienda.

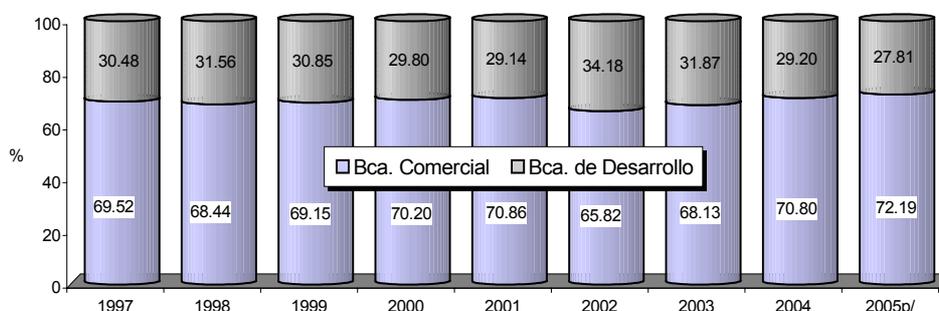
Con respecto al tamaño de la economía, la cartera de crédito del sistema bancario registró una disminución de 14.79 por ciento entre 1997 y 2005. Durante el periodo de análisis, la capacidad de préstamo y las disposiciones bancarias vigentes registran una mayor cobertura de la banca comercial respecto a la banca de desarrollo; por ello, al cierre de 2005, el crédito que otorga la banca comercial representó el 13.77 por ciento del PIB, en tanto que la cartera de crédito de la banca de desarrollo constituye apenas el 5.17 por ciento.



De acuerdo con la estructura del crédito bancario, la banca privada participó en promedio con el 69.50 por ciento del mercado bancario; de esta cifra, el 65.50 por ciento es crédito vigente y el 4.20 restante corresponde a cartera vencida. La banca de desarrollo ha contribuido en promedio con el 30.50 por ciento del total del crédito, el 29.60 por ciento es cartera vigente y sólo el 0.90 es cartera vencida. La poca participación de la banca de desarrollo en el mercado de crédito es resultado de la restricción de mercado y la situación financiera tan precaria que registran algunas de las instituciones nacionales de crédito como Bancomext y Bansefi.

Gráfica 6

Participación en el Mercado: Crédito Bancario por Institución Acreedora de Recursos, 1997-2005



p/ Cifras preliminares.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

3.1.- El Crédito de la Banca de Desarrollo

Actualmente existen seis instituciones de banca de desarrollo con el carácter de sociedades nacionales de crédito (Nafin, Banobras, Bancomext, Banjercito, Bansefi y SHF). En la actual administración se crearon tres nuevas instituciones financieras; dos de ellas con el carácter de instituciones nacionales de crédito (BANSEFI y Sociedad Hipotecaria Federal); y Financiera Rural que a pesar de asumir todas las funciones de Banrural “liquidado en 2003”; esta tiene el carácter de organismo descentralizado de la Administración Pública Federal, sectorizado en la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, con personalidad jurídica y patrimonio propio.

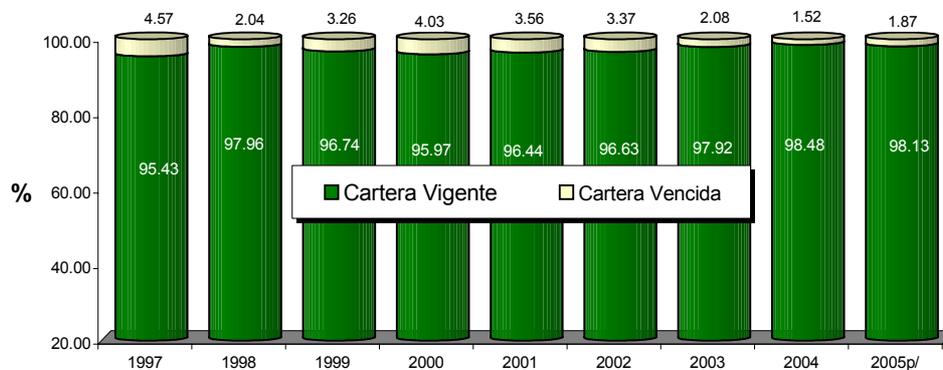
La principal característica de la cartera de crédito de la banca de desarrollo es que se encuentra debidamente sectorizada; es decir, cada institución otorga financiamiento a una actividad determinada, por ejemplo, el crédito de Nafin se orienta a la pequeña y mediana empresa, Banobras financia proyectos de infraestructura y servicios públicos con rentabilidad socioeconómica, Bancomext da créditos a las empresas para impulsar el comercio exterior; Banjercito se dirige únicamente al sector militarizado, el crédito de la SHF se orienta a la vivienda y el Bansefi otorga servicios financieros, particularmente a la población de menores ingresos.

Cabe destacar que las recientes modificaciones a la Ley de Instituciones de Crédito permitieron que la banca de desarrollo incrementara el número de operaciones a través de intermediarios financieros (segundo piso). No obstante, la mayor parte de operaciones continúan realizándose de manera directa entre la institución y el acreditado (primer piso). Las mismas reformas también contemplaron el fortalecimiento de programas de capacitación y asesoría técnica, lo que ha contribuido a una constante disminución de la cartera vencida y el mejoramiento de la cartera vigente.

Como parte del programa de reestructuración de pasivos que ha venido implementando la banca de desarrollo, la estructura de la cartera de crédito que otorgan estas instituciones registró una ligera mejoría. De acuerdo a su estructura, de 1997 a 2005 la cartera vencida disminuyó su importancia relativa dentro del crédito que otorgó la banca de desarrollo, al pasar de 4.57 por ciento a 1.86; en contraste la cartera vigente incrementó su participación en el mercado al pasar de 95.97 a 98.48 por ciento.

Gráfica 7

Composición de la Cartera de Crédito de la Banca de Desarrollo, 1997-2005



Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con Información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores e INEGI.

A pesar de la poca participación de la banca de desarrollo en el mercado bancario, el crédito al consumo registró un mayor dinamismo entre 2001 y 2005, debido a la expansión de tarjetas de crédito de Banjercito, el cual concentra el 98.00 por ciento del mercado de tarjetas de crédito que distribuye la banca de fomento.

3.1.1. Indicadores de Desempeño Crediticio

El entorno favorable que mostró el crédito de la banca de desarrollo desde 2003, propició un mejor desempeño en los índices de morosidad, cobertura, solvencia crediticia y nivel de capitalización. Al 31 de diciembre de 2005, las instituciones con mejores indicadores de desempeño crediticio son Bansefi, SHF y Nafin; en tanto que Bancomext continúa registrando indicadores poco favorables debido a la vulnerabilidad financiera de la entidad.

A cierre de 2005, el índice de morosidad de las instituciones de banca de desarrollo, que mide la relación de la cartera vencida respecto a la cartera total, alcanzó un coeficiente de 1.87 por ciento, nivel superior en 0.35 por ciento al registrado al final del año anterior; esta variación es resultado de los esfuerzos por reducir el nivel de la cartera vencida. Dentro de este índice destaca el de Nafin, Banobras y la SHF ya que su grado de morosidad no supera el 1.00 por ciento, mientras que el de Bancomext es superior a 9.50 por ciento.

El índice de cobertura que mide la relación de la cartera vencida respecto a la cartera total se incrementó en 101.66 por ciento de 2001 a 2005, como resultado de los esfuerzos por reducir la cartera vencida. Dentro de este índice, destaca el de Bancomext que disminuyó 27.28 por ciento durante el mismo periodo de referencia.

El índice de solvencia, que mide la relación del capital neto con respecto al total de activos sujetos a riesgo, alcanzó un nivel de 21.54 por ciento, cifra menor en 1.31 por ciento al registrado durante 2005, debido al saneamiento de las instituciones y al esfuerzo por reducir el riesgo crediticio.

Con respecto al índice de capitalización, se registró una disminución de 0.36 por ciento entre 2001 y 2005; al pasar de 16.14 a 15.78 por ciento, como resultado de una mejor estabilidad del índice de Banobras y Bancomext. No obstante el entorno favorable que observó Bancomext en 2005, continúa siendo la institución más vulnerable dentro de la banca de desarrollo.

Cuadro E
Indicadores de Desempeño Crediticio de la Banca de Desarrollo. 2001-2005

Concepto	2001	2002	2003	2004	2005 ^{p/}
Índice de Morosidad ^{1/}	3.56	3.37	2.08	1.52	1.87
Nafin	0.26	0.18	0.19	0.13	0.14
Banobras	1.15	0.83	1.04	1.05	0.94
Bancomext	8.46	7.80	10.04	7.91	10.41
Sistema Banrural	39.51	48.01	N/E	N/E	N/E
Banjercito	13.64	7.52	3.02	2.28	1.10
Bansefi	N/E	35.00	64.48	0.01	60.67
Sociedad Hipotecaria Federal	N/E	0.00	0.00	0.08	0.38
Índice de Cobertura ^{2/}	109.11	132.80	156.02	228.94	210.77
Nafin	172.55	193.24	227.80	296.58	347.48
Banobras	177.74	350.25	346.74	381.48	430.08
Bancomext	153.31	100.62	103.54	136.26	126.03
Sistema Banrural	50.12	119.01	N/E	N/E	N/E
Banjercito	72.72	72.52	72.43	100.96	135.43
Bansefi	N/E	103.58	84.09	47,417.65	64.74
Sociedad Hipotecaria Federal	N/E	0.00	0.00	4,107.96	972.06
Índice de Solvencia ^{3/}	22.85	30.31	22.65	20.06	21.54
Nafin	15.74	19.56	19.62	18.90	18.79
Banobras	49.37	40.72	47.69	37.45	33.31
Bancomext	14.35	13.49	14.02	11.97	14.84
Sistema Banrural	n.d.	64.14	N/E	N/E	N/E
Banjercito	35.99	48.44	48.29	57.45	57.61
Bansefi	N/E	37.60	34.24	33.61	32.08
Sociedad Hipotecaria Federal	N/E	43.11	21.17	16.53	18.44
Índice de Capitalización ^{4/}	16.14	19.39	15.75	14.37	15.78
Nafin	9.25	11.30	9.75	11.70	12.80
Banobras	33.34	21.73	31.29	25.15	21.97
Bancomext	11.63	10.85	11.58	9.41	11.27
Sistema Banrural	n.d.	51.24	N/E	N/E	N/E
Banjercito	30.65	33.91	34.34	34.67	34.91
Bansefi	N/E	15.33	12.94	25.37	18.08
Sociedad Hipotecaria Federal	N/E	22.81	15.96	12.36	14.66

p/ Cifras preliminares; n.d. No disponible; n.e no existe.

1/ Cartera vencida / Cartera total.

2/ El índice de cobertura, mide las estimaciones preventivas para riesgos crediticios a través de la cartera vencida.

3/ Cartera vencida neta / Capital neto.

4/ Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales.

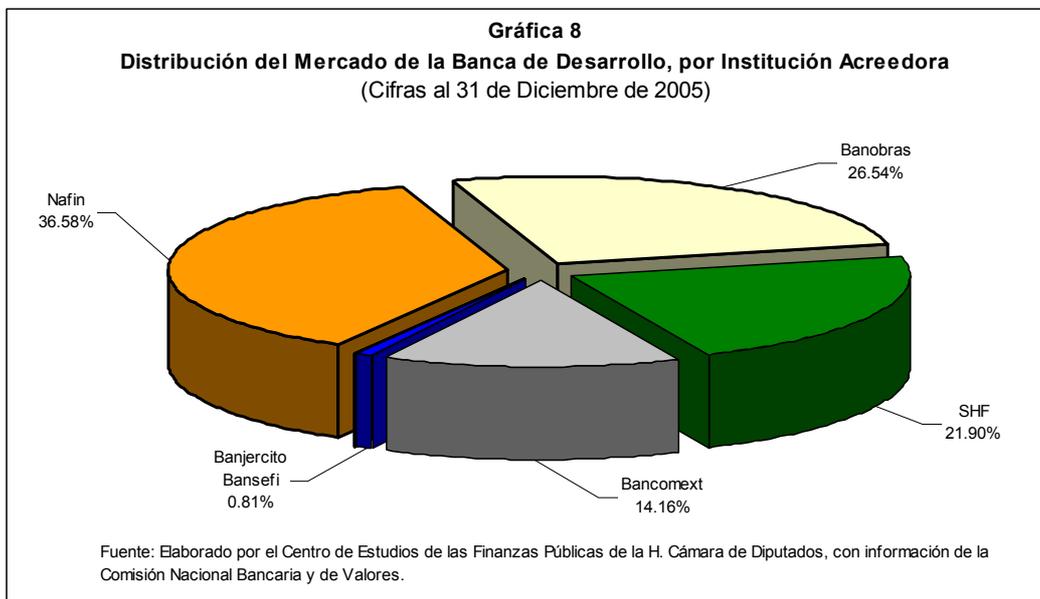
Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Dentro de las cuatro instituciones de fomento con mayor periodo en operación, Bancomext continúa siendo la institución más vulnerable, por lo que pondría ubicarse en un escenario de riesgo financiero, pues su índice de capitalización de riesgo total se ubica en 11.27 por ciento, nivel muy cercano al mínimo del 8.00 por ciento que establece la normatividad como requisito para continuar en operación; esta situación es resultado de la reducción gradual de su cartera de crédito y la constante disminución de su margen financiero.

3.1.2.- Crédito por Institución Acreedora de Recursos

De acuerdo a su clasificación institucional, la cartera de crédito de Nafin, Banobras y SHF representa el 85.03 por ciento del crédito otorgado por la banca de desarrollo durante 2005 y el 14.97 por ciento restante lo otorgaron Bancomext, Banjercito y Bansefi; en el mismo año, el mayor volumen de recursos crediticios se operaron a través de Nafin, participando con el 36.58 por ciento, en contraste, Banjercito y Basefi participaron solamente con el 0.81 por ciento del mercado de la banca de fomento. La mayor proporción de cartera vigente que reportó Bansefi en 2005 es resultado de los créditos otorgados a los empleados del Patronato del Ahorro Nacional (Panal), que aún existen.

Desde mediados de 2003 se observa una recomposición en la estructura de los activos de la banca de fomento, influenciada principalmente por la liquidación de Banrural, pero también por la disminución importante de los activos de Nafin y, en menor medida, de Banobras; así como el crecimiento significativo de los activos de la Sociedad Hipotecaria Federal.



La reducción de los activos de la banca de desarrollo, originó que algunas dependencias como Nafin disminuyeran su participación en el mercado crediticio; entre 2002 y 2005, el crédito de esta dependencia disminuyó en 5.58 por ciento, al pasar de una participación en el mercado de 42.16 a 36.58 por ciento; esta tendencia contrasta con el crecimiento de la cartera de crédito de la Sociedad Hipotecaria Federal que representa actualmente el 21.90 por ciento de la cartera de crédito otorgada por la banca de desarrollo; esta variación es resultado de un proceso de expansión de los créditos a la vivienda en general y por los programas de fomento a la vivienda.

De acuerdo al tamaño de la economía, el crédito de la banca de desarrollo se ha reducido en 1.80 por ciento entre 2000 y 2005, al pasar de 6.97 a 5.17 por ciento. A nivel individual, llama la atención la relación del PIB y la cartera de crédito de Bansefi y Banjercito ya que representan apenas el 0.04 por ciento del total del crédito otorgado por la banca de desarrollo al mercado crediticio; lo anterior obedece a que por un lado, Banjercito se oriente exclusivamente al sector militar y Bansefi se encuentre en proceso de reconocimiento de su mercado potencial, aunado a que su mercado cuenta con poca capacidad de ahorro.

Cuadro F
Cartera de Crédito: por Institución Acreedora (Fuentes de Financiamiento), 2000-2005^{1/}
 (Como proporción del PIB)

Concepto	2000	2001	2002	2003	2004	2005 ^{p/}
Banca de Desarrollo	6.97	6.49	8.17	6.70	5.76	5.17
Nafin	3.12	2.83	3.45	2.62	2.13	1.89
Banobras	2.33	2.31	2.57	2.09	1.71	1.37
Bancomext	1.23	1.06	1.58	1.10	0.82	0.73
Banrural	0.26	0.26	0.25	0.00	0.00	0.00
Banjercito	0.04	0.04	0.04	0.08	0.04	0.04
Bansefi	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
SHF	0.00	0.00	0.28	0.81	1.06	1.13

p/ Cifras preliminares.

1/ Estos datos están sujetos a cambios posteriores debido a los procedimientos de elaboración, además pueden no coincidir con el total de cartera de crédito presentado en otros cuadros, dado que la memoria de cálculo es diferente.

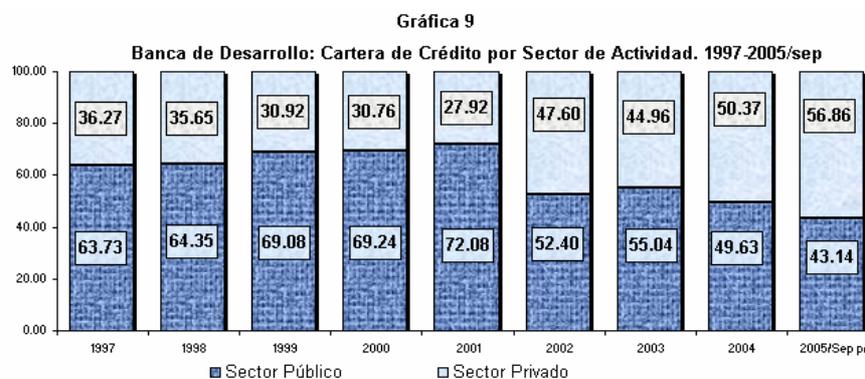
Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Como resultado de los programas de fomento a la vivienda, la SHF ha logrado expandir el nivel de su cartera. Por ello, al cierre de 2005, representa ya el 1.13 por ciento del PIB. La mínima participación en el mercado del Bansefi y Banjercito obedece a que el primero aún se encuentra en un proceso de reconocimiento y aceptación por parte del usuario del crédito popular y el mercado del segundo aún es muy reducido.

3.1.3.- Crédito al Sector Público y Privado

En los últimos años, la cartera de crédito de la banca de desarrollo, ha superado las metas anuales programadas; en contraste, la cartera de crédito estimada por el sector público no se ha alcanzado, sin embargo, se ha compensado con el crédito del sector privado. El descenso que había registrado el crédito al sector público obedece, principalmente, a que entidades como PEMEX y CFE diversificaron sus fuentes de financiamiento, tanto en los mercados internos como externos.

Hasta antes de 2002 se había registrado una mayor participación de la cartera de crédito vinculada a operaciones con el sector público; sin embargo, entre 2002 y septiembre de 2005 se registró una contracción en el crédito asignado y, un aumento en las operaciones dirigidas al sector privado y social. En 2004, se observó un cambio en la estructura del crédito, el cual se acentuó para 2005, en donde la cartera del sector privado y social representó el 56.86 por ciento del crédito total y el restante 43.14 por ciento fue para el sector público.



p/ Cifras preliminares.

Fuente Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Entre 2000 y 2004, la cartera de crédito del sector público disminuyó a una tasa media anual de 8.80 por ciento real; la menor demanda de crédito al sector público impactó en un mayor crecimiento de la cartera de crédito del sector privado que alcanzó una tasa media anual de 8.90 por ciento.

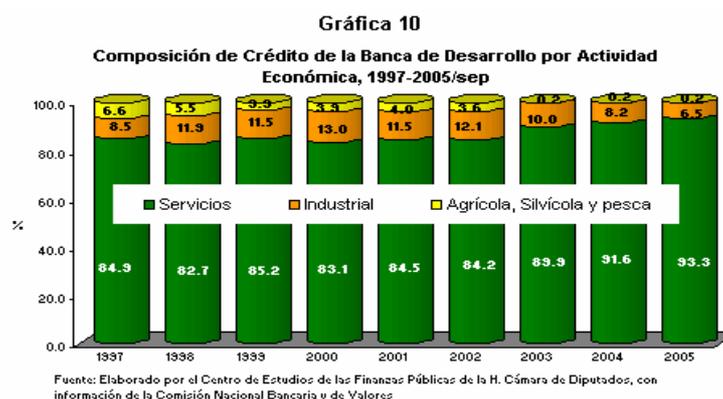
El menor crédito que se registró por sector de actividad entre 2002 y septiembre de 2005, fue resultado de la menor demanda de crédito por parte del sector público; durante ese periodo el crédito otorgado al sector público como proporción del PIB disminuyó 1.95 por ciento, al pasar de 4.28 a 2.33 por ciento del PIB. En un entorno distinto se desarrolló la cartera de crédito del sector privado y social, el cual al 30 de septiembre de 2005, representó el 3.07 por ciento del PIB.

3.1.4.- Crédito por Actividad Económica

El volumen de recursos asignados a cada actividad económica se refleja en su nivel de desarrollo. Durante el periodo de análisis, se observa que la actividad menos favorecida por el crédito de la banca de desarrollo ha sido la actividad primaria (sector agropecuario), donde el crédito de la banca de desarrollo a este sector ha representado en promedio el 0.30 por ciento del PIB nacional; en contraste, el crédito al sector servicios representó en promedio el 6.60 por ciento del mismo PIB.

La mayor apertura de crédito a la actividad terciaria obedece a que, generalmente, son créditos de corto plazo y con menor grado de riesgo. Durante los últimos 2 años la actividad terciaria utilizó más del 90.00 por ciento del crédito que otorgó la banca de desarrollo, y menos del 10.00 por ciento lo compartieron la actividad primaria y secundaria.

El descenso del crédito agrícola que se observa a partir de 2003, obedece a que Banrural; institución considerada como eje de la política de crédito agrícola del país salió del mercado de operación. Actualmente los bancos de desarrollo que otorgan crédito agrícola son los siguientes: El FIRA³, el Banco de Comercio Exterior (BANCOMEXT) y Nacional Financiera (NAFIN). Durante el periodo de operación de Banrural, su objetivo principal fue financiar la producción primaria agropecuaria y forestal, almacenamiento, transportación, industrialización y comercialización que llevan a cabo los productores en el medio rural.



Entre 1997 y el septiembre de 2005, la relación del PIB sectorial y el crédito asignado a este sector descendió 13.31 por ciento, al pasar de 13.60 a 0.29 por ciento; esta variación es resultado del traspaso de la cartera de crédito de Banrural a Financiera Rural que se realizó en 2003; la cual se excluyó del monto total de la cartera de crédito asignado por la banca de desarrollo.

³ Fideicomisos Instituidos en relación a la Agricultura, Administrados por el Banco de México.

El crédito al sector industrial se ha desarrollado bajo un sistema similar al sector agrícola y la mayor proporción se ha destinado a la actividad de la construcción, principalmente a la vivienda. A septiembre de 2005, el crédito a la actividad industrial representó apenas el 1.57 por ciento del PIB industrial, distribuido principalmente en la actividad de la construcción y, en menor medida, a la actividad manufacturera. El mayor dinamismo de la industria de la construcción es resultado de la importante demanda de materiales como madera, ladrillos diversos, perfiles de hierro y acero, concreto premezclado, asfaltos, accesorios eléctricos y sanitarios, yeso, estructuras metálicas, vidrio y perfiles de aluminio, principalmente.

En el mismo contexto, la relación del PIB del sector servicios y la cartera de crédito de la actividad terciaria disminuyó de 12.91 por ciento en 1997 a 6.79 por ciento en 2005; esta tendencia es resultado de un mayor dinamismo de la cartera de crédito de la actividad financiera, la cual creció a una tasa mayor al 20.00 por ciento real de 2003 a 2004.

Cuadro G
Banca de Desarrollo: El Crédito por Actividad Económica, 1997-2005 /sep¹

Periodo	Como proporción del pib nacional				Como proporción del pib por actividad economica			
	Suma	Agricola	Industrial	Servicios ^{2/}	Suma	Agricola	Industrial	Servicios ^{2/}
1997	10.66	0.70	0.91	9.05	30.18	13.60	3.67	12.91
1998	10.89	0.60	1.29	9.00	30.39	12.40	5.16	12.83
1999	8.84	0.29	1.01	7.53	21.50	6.79	4.05	10.66
2000	7.21	0.28	0.93	5.99	19.61	7.44	3.83	8.34
2001	6.49	0.26	0.75	5.49	17.59	6.87	3.16	7.56
2002	6.88	0.25	0.84	5.79	18.41	6.88	3.64	7.89
2003	6.68	0.01	0.67	6.01	11.42	0.34	3.00	8.09
2004	5.76	0.01	0.47	5.28	9.51	0.28	2.09	7.14
2005 ^{pl}	5.40	0.01	0.35	5.04	8.65	0.29	1.57	6.79

1/ Incluye el crédito interbancario.

2/ Incluye las actividades financieras del sector público, sector financiero y sector externo.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores e INEGI.

3.1.5.- Balance Financiero

Actualmente las instituciones que integran al sistema de banca de desarrollo tienen como principal objetivo apoyar el desarrollo de algunos sectores productivos como las pequeñas y medianas empresas, obra pública, comercio exterior, vivienda y promoción del ahorro y crédito popular. Sin embargo, su participación en el mercado bancario ha sido limitada, aún cuando en 2002, el Gobierno Federal, después de la reforma al sistema financiero decidió recapitalizar las instituciones de banca de desarrollo existentes e impulsar la creación de dos nuevas instituciones (Bansefi y SHF). No obstante lo anterior, entre 2002 y 2005, los activos de la banca de desarrollo disminuyeron en 145 mil 375.5 millones de pesos, y entre 2002 y 2004 registraron una variación media anual negativa de 10.40 por ciento.

Al 31 de diciembre de 2005, los activos de la banca de desarrollo representaron el 6.93 por ciento del PIB, cifra menor en 6.21 por ciento al registrado en 1997 (13.14 por ciento del PIB), y en cuanto a los pasivos, estos se ubican en 580 mil 202.6 millones de pesos, cifra que representa el 6.43 por ciento del Producto Interno Bruto, con ello, la banca de fomento alcanzó un balance financiero de 971.97 millones de pesos, cifra que representó el 0.01 por ciento del PIB.

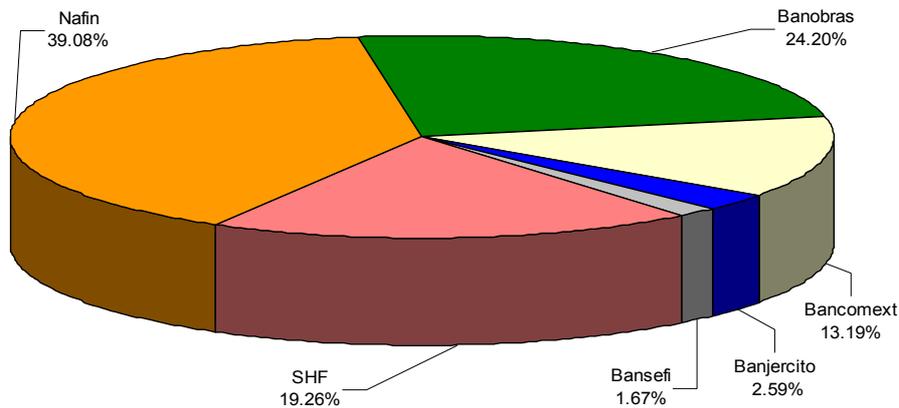
Gráfica 10
Activos y Pasivos de la Banca de Desarrollo, 1997-2005
 (Como proporción del PIB)



p/ Cifras preliminares.
 Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Al 31 de diciembre de 2005 los activos de Nafin, Banobras y Sociedad Hipotecaria Federal representan el 82.54 por ciento del total de activos de la banca de fomento y el restante 17.46 por ciento son los activos de Bancomext, Banjercito y Bansefi.

Gráfica 11
Distribución de los Activos de la Banca de Desarrollo, 2005



Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Desde mediados de 2003 se ha venido dando una recomposición en la estructura de los activos de la banca de desarrollo determinada, principalmente, por la liquidación de Banrural, pero también por una disminución importante en los activos de Nafin, y en menor medida en Banobras; así como por un significativo incremento en los activos de la SHF. Por su parte, los activos de Bansefi, Bancomext y Banjercito han permanecido más constantes durante dicho periodo.

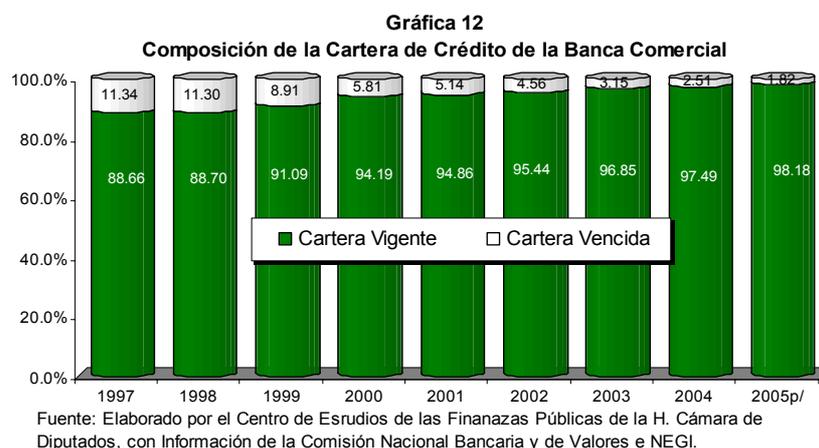
3.2.- Banca Comercial

Actualmente, la banca comercial se integra por 30 instituciones con carácter de banca privada; entre las más importantes están BBVA - Bancomer, Citigroup - Banamex, HSBC, Banorte y Scotiabank Inverlat, entre otras. Al igual que el crédito de la banca de fomento; el de la banca privada esta orientado a impulsar el desarrollo económico del país y el número de créditos que otorgan se sustentan en la cantidad de depósitos bancarios que captan del mercado.

El mayor acceso al crédito de la banca múltiple con respecto al que ofrece la banca de desarrollo, es resultado de la certidumbre financiera, la mayor capitalización de la banca privada, la inversión que se ha venido dando por parte de instituciones extranjeras de crédito y el entorno económico favorable que ha rodeado al país en los últimos tres años.

Al igual que la banca de desarrollo, las reformas del sector financiero ayudaron a la banca comercial a mejorar el nivel de sus indicadores de desempeño crediticio, mejorar su grado de liquidez y como consecuencia, reducir el nivel de la cartera vencida, la cual al 31 de diciembre de 2005, sólo representó el 1.82 por ciento de la cartera de crédito que otorga la banca privada, cifra menor en 9.52 por ciento al nivel registrado al cierre de 1997 (11.34 por ciento).

El crecimiento de la cartera vencida registrado después de las reformas al sistema financiero ocasionó que de 2003 a 2005, la cartera vigente de la banca privada creciera a una tasa media anual de 8.81 por ciento debido a los aumentos del crédito comercial y de consumo; este último como resultado de la mayor colocación de tarjetas de crédito; a nivel nacional el número usuarios de tarjetas de crédito creció de 6.08 millones en 2001 a más de 14 millones al mes de abril de 2006.



El saneamiento de la cartera de crédito se acentuó a partir 2002, luego de las modificaciones a la Ley de Instituciones de Crédito; por ello, de 2003 a 2005, la cartera vencida disminuyó a una tasa media anual de 17.95 por ciento, esta tendencia se presentó, luego de un proceso de quitas y castigos que se generaron especialmente en los créditos al comercio y a la vivienda.

3.2.1. Indicadores de Desempeño Crediticio

La consolidación de los indicadores de desempeño crediticio es resultado del entorno favorable de la actividad bancaria, la fusión de diversas instituciones nacionales de banca múltiple con la banca extranjera dando mayor solidez a la banca comercial y el esfuerzo de las instituciones por reducir el nivel de la cartera vencida.

A diciembre de 2005, el índice de morosidad del sistema de banca privada, que mide la relación de la cartera vencida respecto a la cartera total alcanzó un coeficiente de 1.82 por ciento, nivel inferior al 5.14 por ciento, registrado al cierre del 2001. Dentro de las instituciones más importantes, las que registran el menor grado de morosidad actualmente son: Banco Santander Mexicano, Banorte y BBVA - Bancomer con un nivel de morosidad de 0.92, 1.55 y 1.76 por ciento, respectivamente.

El índice de cobertura, que relaciona las estimaciones de las pérdidas probables en la cartera de crédito respecto a la cartera vencida, creció 117.53 puntos porcentuales de 2001 a 2005, al pasar de 123.81 a 241.34 por ciento. El entorno favorable que registra actualmente el ICOR⁴, es resultado de una mejor calidad en la cartera de crédito, aún cuando se observa cierto deterioro en la cartera de crédito de algunas instituciones como BBVA - Bancomer, HSBC y Banco Santander Mexicano, principalmente.

El índice de solvencia, que se deriva de la relación del valor del capital neto entre el total de activos sujetos de riesgo de crédito, se ubicó en 23.61 por ciento al cierre de 2005, cifra mayor al 18.99 por ciento alcanzado al cierre de 2001; esta variación es resultado de un mayor crecimiento de los activos sujetos de riesgo con respecto al aumento del capital neto de cada institución de la banca privada.

A diciembre de 2005, el índice de capitalización se ubicó en 14.32 por ciento, 0.23 puntos porcentuales más que el registrado al cierre de 2004. Sin embargo, el capital básico representa cada vez más una mayor porción del capital neto.

Cuadro I
Indicadores de Desempeño Crediticio de la Banca Comercial, 2001-2005^{p/}

Concepto	2001	2002	2003	2004	2005 ^{p/}
Índice de Morosidad^{1/}	5.14	4.56	3.15	2.51	1.82
Bancomer	5.04	4.42	2.50	1.57	1.76
Banamex	4.53	5.38	5.83	5.78	2.86
HSBC	7.02	11.21	4.56	3.00	2.68
Santander Mexicano	0.79	0.50	0.62	0.39	0.92
Banorte	5.09	2.90	2.17	1.62	1.55
Índice de Cobertura^{2/}	123.81	138.09	167.11	201.78	241.34
Bancomer	111.92	112.78	146.69	266.15	249.41
Banamex	122.80	133.43	143.06	121.67	182.80
HSBC	118.80	115.79	152.74	195.16	167.86
Santander Mexicano	294.72	387.39	265.15	397.92	221.06
Banorte	97.92	116.29	119.69	158.06	167.92
Índice de Solvencia^{3/}	18.99	21.02	22.91	22.33	23.61
Bancomer	17.04	17.32	20.13	18.97	22.93
Banamex	14.70	18.13	20.18	19.61	17.92
HSBC	20.57	12.25	19.50	20.24	21.14
Santander Mexicano	20.57	21.41	23.54	23.89	33.19
Banorte	12.57	16.11	14.34	17.54	18.17
Índice de Capitalización^{4/}	14.72	15.47	14.24	14.09	14.32
Bancomer	14.39	12.80	14.67	13.24	14.65
Banamex	11.91	13.98	12.43	14.02	11.93
HSBC	13.17	10.96	14.11	13.69	14.32
Santander Mexicano	15.30	12.60	10.62	14.47	11.80
Banorte	10.97	14.20	10.90	13.82	14.99

p/ Cifras preliminares.

1/ Cartera vencida / Cartera total.

2/ Estimaciones preventivas para riesgos crediticios / Cartera vencida.

3/ Cartera vencida neta / Capital neto.

4/ Capital neto / Activos sujetos a riesgo totales.

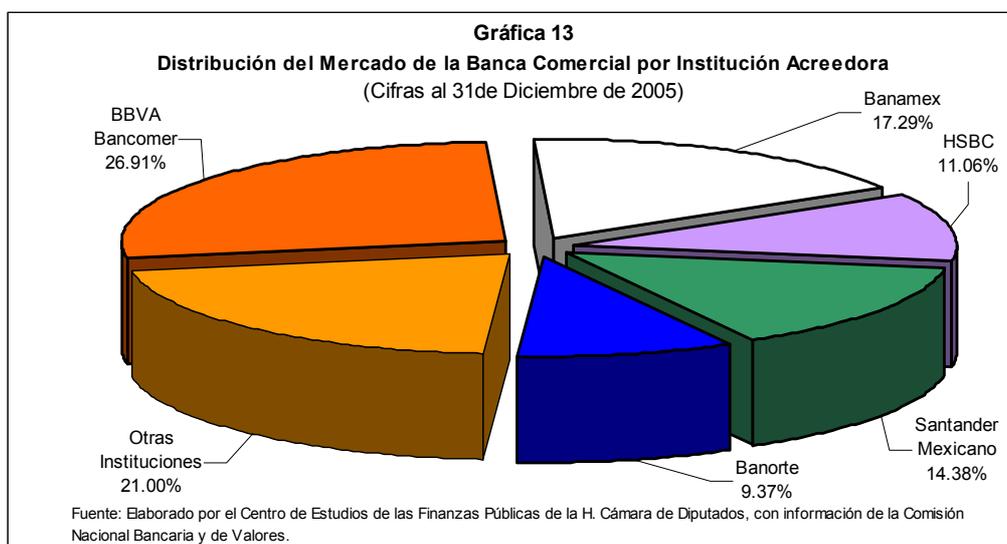
Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

⁴ ICOR = Provisiones para Riesgos Crediticios/ Cartera Vencida.

A pesar de la disminución del índice de capitalización que registró la banca comercial hasta 2004, al cierre de 2005 todas las instituciones de banca privada se encuentran aún en la categoría 1 debido a que registran un índice de capitalización por arriba del 10 por ciento, por lo que no es necesario la aplicación de medidas correctivas a dichas instituciones.

3.2.2.- Crédito por Institución Acreedora de Recursos

De acuerdo a su clasificación institucional, al 31 de diciembre de 2005 la cartera de crédito de BBVA - Bancomer, Banamex, HSBC, Santander Mexicano y Banorte cubren el 79.00 por ciento del crédito otorgado por las instituciones de banca comercial y el restante 21.00 por ciento corresponde al crédito otorgado por el resto de las instituciones restantes de banca privada.



De acuerdo al tamaño de la economía, la cartera de crédito de la banca comercial ha descendido en más de 3 puntos porcentuales entre 1997 y 2005. Al cierre del año anterior, la cartera de crédito de BBVA - Bancomer, Banamex, HSBC, Santander Mexicano y Banorte representó el 13.77 por ciento del PIB, y el 2.89 por ciento lo constituye la cartera de crédito del resto de las instituciones de banca privada.

Cuadro E
Cartera de Crédito Total por Institución Acreedora, 2000-2005^{1/}
(Como proporción del PIB)

Concepto	2000	2001	2002	2003	2004	2005 ^{p/}
Banca comercial	17.12	15.78	15.74	14.32	13.96	13.77
BBVA Bancomer	4.80	4.33	3.95	3.73	3.81	3.71
Banamex	3.82	3.55	3.03	2.62	2.81	2.38
HSBC	1.11	1.11	1.93	1.67	1.42	1.52
Santander Mexicano	1.03	1.02	1.08	0.95	0.98	1.98
Banorte	1.45	1.40	2.43	2.15	1.29	1.29
Otras Instituciones	4.91	4.37	3.32	3.19	3.63	2.89

^{1/} Estos datos están sujetos a cambios posteriores debido a los procedimientos de elaboración; además pueden no coincidir con el total de cartera de crédito presentado en otros cuadros, dado que la memoria de cálculo es diferente.

^{p/} Cifras preliminares.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

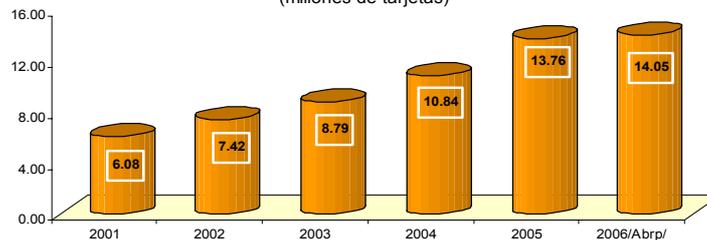
Dentro del grupo de instituciones seleccionadas destaca la cartera de BBVA - Bancomer, que se situó arriba del 3.73 por ciento del PIB entre 1997 y 2005, convirtiéndose en la principal institución de banca privada. Su importancia es tan relevante que desde el 2002 su cartera de crédito supera en términos del PIB al conjunto de la cartera de crédito del resto de las instituciones de banca privada.

3.2.3- El Crédito por Destino de Recursos

Con respecto al destino del crédito, el de consumo registró un mayor dinamismo a lo largo del periodo de análisis; la cartera vigente de este rubro creció a una tasa media anual de 25.51 por ciento, resultado del aumento en los saldos de tarjetas de crédito y créditos personales; en contraste el crédito al comercio redujo su participación en el mercado y el crédito a la vivienda disminuyó su ritmo de crecimiento, aún y cuando existen programas de fomento a la vivienda.

Con el propósito de satisfacer sus necesidades de consumo, en casi de cinco años las personas físicas han integrado un mercado de más de 14.0 millones de tarjetas de crédito. Con ello, durante este periodo el mercado de tarjetas de crédito creció a una tasa media anual de 22.6 por ciento. Cabe destacar que el crecimiento del mercado propició un aumento en la cartera vencida del crédito al consumo, debido a que el dinero prestado mediante las tarjetas de crédito es el más caro, aunado y a la mala administración de pasivos por parte de los usuarios de tarjetas de crédito, además de que en los últimos meses han implementado una nueva modalidad de ofrecimiento de créditos no solicitados.

Gráfica 14
Número de Tarjetas de Crédito, 2001-2006/Abr.
(millones de tarjetas)



p/ Cifras preliminares.
Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Con respecto a su estructura, en 1997 el crédito al comercio, al consumo y a la vivienda representaban el 58.40 por ciento del total de la cartera que otorgó la banca privada, en tanto que el financiamiento al sector público e IPAB integraron el 40.50 por ciento y el restante 1.10 por ciento corresponde a entidades financieras; para 2005, se observan dos efectos importantes: por un lado, se observa un mayor crecimiento de la cartera de crédito al consumo, por el otro, el crédito al sector público e IPAB disminuyó considerablemente (ver cuadro F).

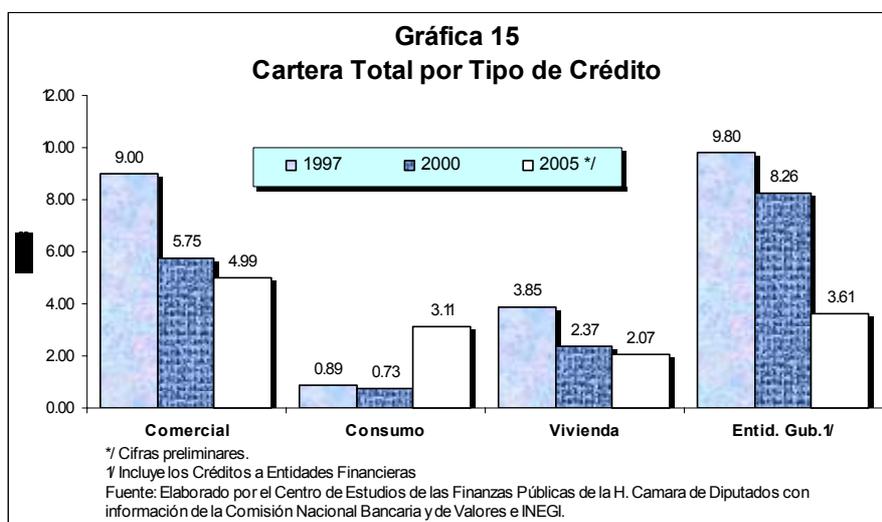
Cuadro F
Banca Comercial: Cartera Total por Tipo de Crédito, 1997-2005
(Estructura porcentual)

Concepto	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005 ^{p/}
Cartera de Crédito Total	100.00								
Comercial	38.32	36.86	31.82	33.59	32.55	32.52	32.16	35.63	36.22
Consumo	3.72	3.07	3.59	4.28	6.15	7.89	11.63	15.80	22.55
Vivienda	16.36	16.95	15.02	13.85	13.52	12.54	11.69	11.52	15.03
Gubernamentales e IPAB	40.46	41.62	47.76	46.81	45.88	44.39	41.96	33.04	21.00
Entidades financieras	1.13	1.50	1.81	1.47	1.90	2.66	2.57	4.02	5.21

p/ Cifras preliminares.
Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

En el mismo contexto, el impulso del crédito al sector privado se refleja en una mayor participación como proporción del PIB del crédito al comercio, a la vivienda y al consumo ya que al cierre de 2005, representó en conjunto el 10.16 por ciento, mientras que el crédito al sector público, incluyendo el IPAB, constituye apenas el 2.59 por ciento del PIB y, el restante 0.72 por ciento corresponde al crédito de entidades financieras.

Como proporción de la economía, los créditos otorgados al sector público e IPAB, al comercio y a la vivienda han venido mostrando una tendencia descendente desde 1997, hasta constituir en 2005 el 4.8, 4.9 y 1.7 por ciento, respectivamente. Esta tendencia contrasta con la cartera de crédito al consumo que creció 2.21 por ciento del PIB entre 1997 y diciembre de 2005; este dinamismo obedece a una mayor colocación de carteras de crédito a través de tarjetas de crédito.



El entorno favorable que registró el crédito al consumo es resultado de la estabilidad macroeconómica, el nuevo marco legal, el saneamiento del sistema financiero y el desarrollo institucional del sector financiero. Entre 2003 y 2005, la cartera de crédito al consumo creció a una tasa media de crecimiento anual de 41.45 por ciento; el mercado ganado por la cartera vigente, contrasta con el crecimiento de la cartera vencida del crédito al consumo que creció durante el mismo periodo a una tasa media anual de 40.91 por ciento, mientras que el crédito a la vivienda y al comercio disminuyó en 41.52 y 29.46 por ciento, respectivamente.

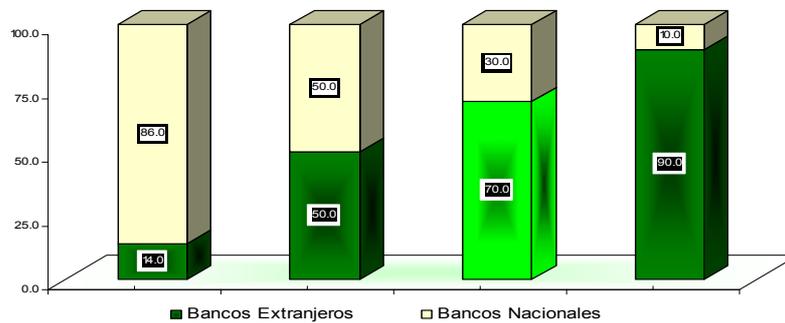
3.2.4.- La Extranjerización de la Banca en México

Dentro del esquema de modernización financiera en México, quedó comprendida la diferenciación entre la actividad financiera del sector público y privado, la liberalización del régimen de intermediación, la libre determinación de las tasas pasivas y la apertura del mercado financiero nacional a la inversión extranjera.

La entrada de bancos extranjeros al mercado mexicano se reflejó en un aumento de la eficiencia y en una menor proporción de la cartera vencida. Sin embargo, la fragilidad en los derechos de propiedad aún genera una situación en la que los márgenes de intermediación suelen ser altos, por lo que los bancos tienden a otorgar pocos préstamos y a mantener la mayor parte de sus activos en títulos o valores.

El elevado costo fiscal que ocasionó la crisis financiera de 1995 y la necesidad por encontrar fondos suficientes para recapitalizar al sistema bancario, obligó al gobierno mexicano a abandonar su política de represión financiera y permitir la entrada de inversión extranjera en el sistema bancario. A principios de 1997, los bancos extranjeros controlaban menos del 10 por ciento del total de los activos bancarios. La participación de la inversión extranjera en el sistema bancario ha crecido tan aceleradamente que durante 2005 los bancos extranjeros controlaban ya el 90 por ciento de los activos del sistema bancario.

Gráfica 16
México: Composición de los Activos de la Banca Privada (Porcentajes)



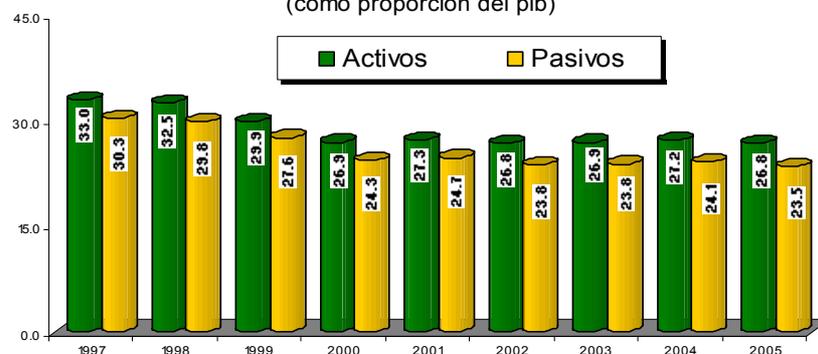
Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información del FELABAN y la CNBV.

A marzo de 2006 los tres bancos mexicanos más grandes están totalmente controlados por instituciones extranjeras. Bancomer por BBVA (Banco Español); Banamex por Citigroup (Banco estadounidense) y Serfin por HSBC (Banco Británico).

3.2.5.- Balance Financiero

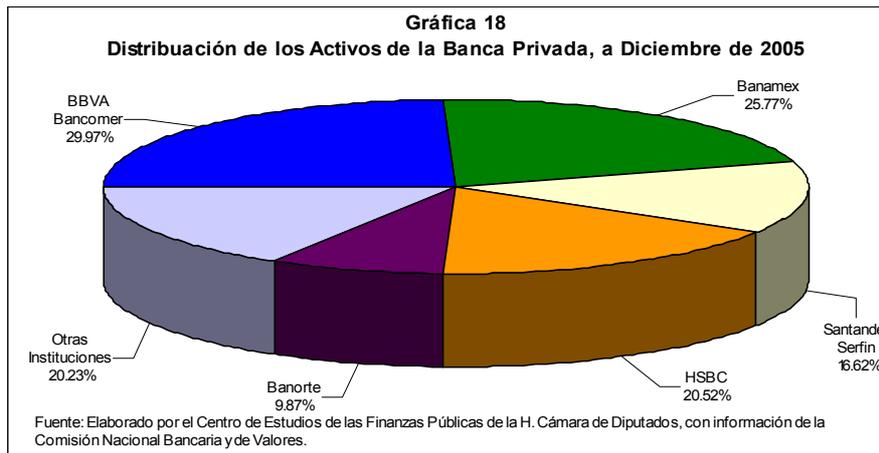
Después de las reformas al sistema financiero y el proceso de recapitalización del sistema bancario de 2003 a 2005, la banca privada entró en un proceso de recuperación sustancial, donde el balance general creció a una tasa media anual de 20.28 por ciento. Entre 1997 y 2005 los activos y pasivos de la banca privada representaron en promedio el 28.59 y 25.77 por ciento del PIB, respectivamente.

Gráfica 17
Banca Comercial: Activos y Pasivos, 1997-2005
(como proporción del pib)



Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Del total de los activos, el 50.35 por ciento lo integra la cartera de crédito vigente; el 18.74 por ciento las disponibilidades; el 18.32 por ciento inversiones en valores; el 5.63 por ciento de cuentas por cobrar; 3.05 operaciones con instrumentos financieros derivados; 0.93 por ciento de cartera vencida, y el restante 2.95 lo integran otros activos. Por institución acreedora, los activos de BBVA-Bancomer, Banamex y HSBC representan el 76.26 por ciento del total de activos que registra la banca privada al 31 de diciembre de 2005.



3.3.- El Impacto de la Política Monetaria en el Crédito

La política monetaria mantiene un efecto directo sobre la actividad crediticia debido a que cualquier variación afecta la oferta y/o demanda de crédito. Por ello, la aplicación de una política monetaria restrictiva se transmite no solamente a través de aumentos en las tasas de interés, sino también en una reducción de la demanda del crédito bancario; en contraste, un descenso de las tasas de interés genera una expansión significativa del crédito bancario y un aligeramiento del servicio de los créditos.

Durante los últimos años, la meta de política monetaria en México ha sido la estabilidad de precios, la cual es influenciada por los mercados de dinero, de crédito y cambiario; el nivel de la inflación juega un papel importante en el ámbito del crédito bancario debido a que cualquier movimiento ascendente o descendente de la inflación genera un impacto directo en el ahorro y la inversión por el efecto negativo que genera sobre las tasas de interés. En tiempos de inflación, las tasas de interés nominales suelen ser más elevadas que en épocas de estabilidad porque los ahorradores requieren de compensación por el deterioro que sufre el valor real del capital que prestan.

Otra razón por la cual no sólo las tasas de interés nominales, sino también las reales, tienden a ser elevadas en épocas de inflación, debido a que en un ambiente inflacionario, el ritmo de aumento futuro de los precios hace muy difícil predecir la situación del crédito bancario; debido a que los inversionistas exigen que las tasas de interés, además de ofrecerles una compensación por el deterioro previsible del poder adquisitivo del principal, incluyan una prima por riesgo debido a los niveles altos de inflación.

La postura de política monetaria restrictiva que ha venido aplicando el Banco de México (Banxico) no ha encarecido sustancialmente el costo del crédito bancario. Sin embargo, los incrementos en el "corto" que se venían haciendo hasta antes del segundo trimestre de 2005, sí habían tenido un efecto sobre el mercado crediticio pero éste había sido congruente con las expectativas de inflación.

Gráfica 19

La Postura de Política Monetaria a Través del "Corto" Monetario y la Tasa de Interés, 2002/Feb. - 2005/Dic

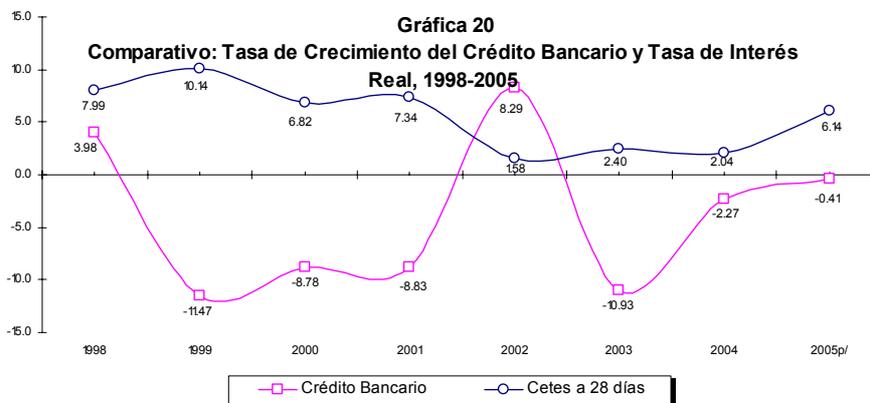


Nota: A partir del 10 de abril de 2003, el Banxico sustituyó el régimen de saldos acumulados en las cuentas corrientes que el Banxico lleva a la banca por uno de saldos diarios. Esto es, si bien al 9 de abril el objetivo de saldos acumulados para periodos de 28 días ("corto") correspondía a 700 millones de pesos, a partir del día siguiente el objetivo de saldos diarios fue de 25 millones (700 millones de pesos/28 días = 25 millones de pesos diarios).
Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con datos del Banco de México.

En los últimos meses de 2005, la entrada de recursos destinada a la adquisición de instrumentos de deuda en moneda nacional ha conducido a una reducción de las tasas de interés, especialmente en las de mayor plazo. A ello también han contribuido las acciones de política monetaria, al reducir las expectativas de inflación y las primas de riesgo que usualmente se descuentan de este tipo de instrumentos.

La evolución tanto del "corto" monetario como de la tasa de interés, muestra la influencia que tiene la política monetaria sobre los mercados de crédito; un incremento en el corto monetario propicia un desplazamiento ascendente de las tasas de interés y, en consecuencia, una contracción del crédito. A pesar del entorno favorable mostrado por las tasas de interés en los últimos 4 años, ubicándose por debajo de los dos dígitos entre 2001 y 2005, el crédito bancario registró una variación media anual negativa de 4.4 por ciento.

Cabe destacar que en los últimos meses de 2005 el crédito bancario inició un proceso de recuperación como resultado del entorno favorable que ha observado el nivel de las tasas de interés. La incipiente recuperación del crédito bancario se ha reflejado en un aumento de la demanda del crédito al consumo; principalmente, lo que ha propiciado que entre diciembre de 2004 y diciembre de 2005 la cartera de crédito creciera en términos reales 0.4 por ciento y el crédito al consumo registre tasas de crecimiento por arriba del 35 por ciento.



p/ Cifras preliminares.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

IV. Conclusiones

- La actividad bancaria en América Latina se ha desarrollado bajo grandes vicios, tales como la corrupción, la burocracia y la ineptitud. Los créditos que ha otorgado el sistema bancario se han caracterizado por ser de corto plazo, con tasas de interés poco atractivas y por estar orientados hacia aquellos sectores con menor riesgo crediticio como el sector servicios; ante estos esquemas de financiamiento, el crédito bancario ha sido insuficiente para impulsar el desarrollo económico de toda la región.
- Las diversas reformas al sistema financiero en los distintos países de América Latina han permitido mejorar la eficiencia de los servicios financieros. Sin embargo, aún existen deficiencias marcadas, especialmente en los países de México, Argentina, Brasil y Chile, donde el crédito bancario se encuentra muy segmentado debido a que existen algunos mercados muy competitivos, como el destinado a las grandes empresas donde existen buenas condiciones de mercado y, por el otro, donde las pequeñas y medianas empresas reciben poca atención y las condiciones de mercado son poco favorables.
- Dentro de la actividad bancaria se observa una mayor capacidad de préstamo por parte de la banca comercial y una menor participación de la banca de desarrollo; ello, debido a la restricción de mercado y la situación financiera tan precaria que registran algunas instituciones de la banca de desarrollo. Entre 1997 y 2005, la banca comercial abasteció en promedio el 69.50 por ciento del mercado crediticio, mientras que el restante 30.50 fue suministrado por la banca de fomento.
- Existen dos fuentes básicas de recursos de la banca de desarrollo; por un lado se encuentran los recursos que se obtienen del público y por otro aquellos que le asigna el Gobierno Federal. Durante 2005, la banca de desarrollo recibió 2 mil 103 millones de pesos, de los cuales mil 500 millones de pesos se asignaron a Bancomext, debido a que la entidad desde hace cinco años cuenta con un bajo nivel de capitalización, como resultado de un decremento en su cartera de crédito y su consecuente disminución de su margen financiero.
- El proceso de extranjerización de la banca en América Latina se reflejó en un aumento de la eficiencia de los servicios financieros, en una disminución de la cartera vencida y en una alta concentración de los activos financieros; ello ha permitido que de los 50 bancos más importantes de la región, 29 están en manos de inversionistas extranjeros, 14 en manos de inversionistas locales y sólo siete pertenecen al sector público. En la actualidad, México se encuentra al frente en la internacionalización de su sistema bancario; el 90.00 por ciento de los activos de la banca privada se encuentran en manos de bancos extranjeros y de las 30 instituciones que conforman a la banca privada, sólo cinco cubren el 79.40 por ciento de la cartera de crédito (BBVA Bancomer, Banamex, Santander Mexicano, HSBC y Banorte).
- El mismo proceso de extranjerización de la banca ha ocasionado que el Estado pierda capacidad de gestión mediante la política monetaria y de crédito para cumplir con su función de rector de la economía, como señala la Constitución. Asimismo, la fragilidad en los derechos de propiedad derivados de la entrada de bancos extranjeros al mercado bancario ocasionó que la banca privada implementara mecanismos de intermediación financiera elevados, por lo que los bancos han determinado restringir los préstamos e invertir la mayor parte de sus activos en títulos o valores.

- En nuestro país el crédito bancario que ha venido otorgando la banca privada y la banca de desarrollo ha resultado insuficiente para impulsar el desarrollo del mismo mercado crediticio y de la actividad económica. Sin embargo, a pesar de los programas de saneamiento financiero y recapitalización de estas instituciones, sólo se ha logrado mejorar el nivel de los indicadores de desempeño crediticio (índice de morosidad, cobertura, solvencia y capitalización) y reducir el nivel de cartera vencida; no obstante lo anterior, entre 1997 y 2005, el crédito bancario redujo su participación con respecto al tamaño de la economía en 14.80 puntos porcentuales, al pasar de 33.70 por ciento a 18.90 por ciento del PIB.
- Hasta antes de las reformas al marco legal del sistema financiero, el mayor volumen de recursos crediticios se operaban a través de Nafin, Banobras y Bancomext, que cubrían más del 95 por ciento de la cartera de crédito. Sin embargo, después de las modificaciones al sistema financiero que implicó la creación y liquidación de nuevas instituciones financieras, se modificó la composición de la cartera de crédito, donde sobresale la pérdida de mercado de Nafin y Banobras y la gran participación en el mercado de la SHF, que en menos de cuatro años en el mercado, cubre ya el 22.00 por ciento de la cartera de crédito, como resultado de los programas de fomento a la vivienda.
- El aumento de la cartera de crédito por destino de recursos se explica por un mayor dinamismo del crédito al consumo, el cual obedece a la estabilidad macroeconómica, el nuevo marco legal, el saneamiento del sistema financiero y el desarrollo institucional del sector financiero. Durante la actual administración el crédito al consumo y al comercio representó 56.00 por ciento de la cartera de crédito de la banca privada debido al crecimiento en los saldos de tarjetas de crédito y créditos personales, el cual creció a una tasa media anual de 21.20 por ciento.
- Por otra parte, el crecimiento en el número de beneficiarios con tarjetas de crédito ha propiciado un aumento en la cartera vencida del crédito al consumo, debido a que el dinero prestado por las tarjetas de crédito resulta ser el más caro; en los últimos dos años la tasa anual de interés por estos servicios ascendió a más del 40.00 por ciento en términos reales.
- La actividad bancaria se ha visto favorecida por la postura de política monetaria restrictiva que ha venido aplicando el Banco de México (Banxico) debido a que no se observa un encarecimiento sustancial en el precio del crédito bancario. Sin embargo, los incrementos en el "corto" que se venían realizando, hasta antes del segundo trimestre de 2005, sí habían tenido un efecto sobre el mercado crediticio pero éste había sido congruente con las expectativas de inflación.

Anexo Estadístico

Cuadro 1
Cartera de Crédito Total del Sector Bancario, 1997-2005

(Millones de pesos corrientes)

Concepto	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005 ^{p/}
Total	1,072,404.4	1,286,605.2	1,310,963.4	1,340,637.9	1,294,128.7	1,498,969.4	1,449,249.5	1,520,909.7	1,586,224.2
Cartera vigente	972,874.4	1,178,804.2	1,217,022.1	1,269,835.0	1,233,540.4	1,436,776.7	1,408,522.7	1,487,113.9	1,557,179.6
Cartera vencida	99,530.0	107,801.0	93,941.4	70,803.0	60,588.3	62,192.7	40,726.7	33,795.9	29,044.6
Banca Comercial	745,551.9	880,560.0	906,505.3	941,170.3	917,026.0	986,671.3	987,410.5	1,076,757.2	1,153,065.8
Cartera vigente	660,969.9	781,054.3	825,754.5	886,470.5	869,875.9	941,719.2	956,295.0	1,049,725.7	1,132,120.2
Cartera vencida	84,582.0	99,505.6	80,750.8	54,699.8	47,150.1	44,952.2	31,115.6	27,031.5	20,945.5
Banca de Desarrollo	326,852.5	406,045.2	404,458.1	399,467.6	377,102.7	512,298.1	461,838.9	444,152.5	433,158.5
Cartera vigente	311,904.5	397,749.9	391,267.5	383,364.5	363,664.5	495,057.5	452,227.8	437,388.2	425,059.4
Cartera vencida	14,948.0	8,295.3	13,190.6	16,103.1	13,438.2	17,240.6	9,611.2	6,764.4	8,099.1

p/ Cifras preliminares.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Cuadro 2
Cartera de Crédito Total del Sector Bancario, 1997-2005

(Millones de pesos constantes, base 2004 =100)

Concepto	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005 ^{p/}
Total	2,107,419	2,191,227	1,939,957	1,769,695	1,613,456	1,747,287	1,556,255	1,520,910	1,526,659
Cartera vigente	1,911,829	2,007,630	1,800,943	1,676,232	1,537,917	1,674,791	1,512,521	1,487,114	1,498,696
Cartera vencida	195,590	183,597	139,014	93,463	75,538	72,496	43,734	33,796	27,963
Banca Comercial	1,465,110	1,499,688	1,341,442	1,242,382	1,143,303	1,150,122	1,060,316	1,076,757	1,093,501
Cartera vigente	1,298,895	1,330,220	1,221,948	1,170,176	1,084,518	1,097,723	1,026,903	1,049,726	1,073,637
Cartera vencida	166,215	169,469	119,495	72,206	58,784	52,399	33,413	27,031	19,864
Banca de Desarrollo	642,309	691,539	598,515	527,313	470,153	597,165	495,939	444,153	433,158
Cartera vigente	612,934	677,411	578,996	506,056	453,399	577,068	485,618	437,388	425,059
Cartera vencida	29,375	14,128	19,519	21,257	16,754	20,097	10,321	6,764	8,099

p/ Cifras preliminares.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores e INEGI.

Cuadro 3
Cartera de Crédito Total del Sector Bancario, 1998-2005

(Variación real precios constantes, base 2004 =100)

Concepto	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005 ^{p/}
Total	4.0	-11.5	-8.8	-8.8	8.3	-10.9	-2.3	0.4
Cartera vigente	5.0	-10.3	-6.9	-8.3	8.9	-9.7	-1.7	0.8
Cartera vencida	-6.1	-24.3	-32.8	-19.2	-4.0	-39.7	-22.7	-17.3
Banca Comercial	2.4	-10.6	-7.4	-8.0	0.6	-7.8	1.6	1.6
Cartera vigente	2.4	-8.1	-4.2	-7.3	1.2	-6.5	2.22	2.28
Cartera vencida	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca de Desarrollo	7.7	-13.5	-11.9	-10.8	27.0	-17.0	-10.4	-2.5
Cartera vigente	10.5	-14.5	-12.6	-10.4	27.3	-15.8	-9.9	-2.8
Cartera vencida	-51.9	38.2	8.9	-21.2	20.0	-48.6	-34.5	19.7

p/ Cifras preliminares.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores e INEGI.

Cuadro 4
Cartera de Crédito Total del Sector Bancario, 1997-2005

(Como proporción del PIB)

Concepto	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005 ^{p/}
Total	33.7	33.4	28.5	24.4	22.3	23.9	21.0	19.7	18.9
Cartera vigente	30.6	30.6	26.5	23.1	21.2	22.9	20.4	19.3	18.6
Cartera vencida	3.1	2.8	2.0	1.3	1.0	1.0	0.6	0.4	0.3
Banca Comercial	23.5	22.9	19.7	17.1	15.8	15.7	14.3	14.0	13.8
Cartera vigente	20.8	20.3	17.9	16.1	15.0	15.0	13.9	13.6	13.5
Cartera vencida	2.7	2.6	1.8	1.0	0.8	0.7	0.5	0.4	0.3
Banca de Desarrollo	10.3	10.6	8.8	7.3	6.5	8.2	6.7	5.8	5.2
Cartera vigente	9.8	10.3	8.5	7.0	6.3	7.9	6.6	5.7	5.1
Cartera vencida	0.5	0.2	0.3	0.3	0.2	0.3	0.1	0.1	0.1

p/ Cifras preliminares.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores e INEGI.

Cuadro 5
Cartera de Crédito: por Institución Acreedora (Fuentes de Financiamiento), 1997-2005^{1/}
(Millones de pesos corrientes)

Concepto	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005 ^{p/}
Cartera Total	1,083,593.2	1,287,124.0	1,311,484.9	1,324,515.1	1,294,128.7	1,498,969.4	1,449,249.5	1,520,909.7	1,586,224.2
Banca de Desarrollo	338,041.3	406,564.0	404,979.6	383,344.8	377,102.7	512,298.1	461,838.9	444,152.5	433,158.5
Nafin	149,455.1	183,773.2	177,179.9	171,414.5	164,466.8	216,002.3	180,992.0	164,403.8	158,467.9
Banobras	75,069.7	80,500.3	68,882.9	128,152.1	134,039.3	161,312.3	144,169.8	131,704.1	114,984.2
Bancomext	80,807.9	105,813.0	115,692.7	67,634.7	61,377.3	98,839.9	75,735.4	63,617.3	61,342.7
Financiera Nacional Azucarera	11,188.7	12,621.8	14,662.9	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Banrural	1,695.4	1,694.3	1,687.6	14,031.9	15,135.4	15,873.6	0.0	0.0	0.0
Banjercito	19,824.5	22,161.5	26,873.6	2,111.6	2,083.9	2,538.3	5,210.9	3,002.4	3,496.5
Bansefi	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.6	0.9	0.3	0.7
SHF	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	17,731.1	55,730.0	81,424.7	94,866.4
Banca comercial	745,551.9	880,560.0	906,505.3	941,170.3	917,026.0	986,671.3	987,410.5	1,076,757.2	1,153,065.7
BBVA Bancomer	174,521.0	191,407.5	185,789.0	264,121.6	251,613.3	247,466.4	257,524.8	294,274.1	310,331.5
Banamex	152,196.7	186,244.7	178,968.9	210,094.5	206,203.0	189,822.3	180,555.7	216,945.5	199,307.9
HSBC	54,812.1	56,897.4	59,844.7	60,913.2	64,403.3	120,876.8	115,180.2	109,482.4	127,475.8
Santander Mexicano	46,493.5	49,618.3	50,093.0	56,546.2	59,473.7	67,606.6	65,726.5	76,443.3	165,838.4
Banorte	20,847.1	25,003.1	26,821.7	79,684.6	81,558.1	152,559.8	148,335.8	99,237.9	108,009.7
Otras Instituciones	296,681.6	371,389.0	404,988.1	269,810.2	253,774.7	208,339.5	220,087.5	280,374.0	242,102.5

1/ Estos datos están sujetos a cambios posteriores debido a los procedimientos de elaboración, además pueden no coincidir con el total de cartera de crédito presentado en otros cuadros, dado que la memoria de cálculo es diferente.

p/ Cifras preliminares.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Cuadro 6
Cartera de Crédito: por Institución Acreedora (Fuentes de Financiamiento), 1997-2005^{1/}
(Millones de pesos constantes. Base 2004 = 100)

Concepto	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005 ^{p/}
Cartera Total	2,129,406.3	2,192,110.5	1,940,729.1	1,748,412.3	1,613,455.8	1,747,286.9	1,556,254.7	1,520,909.7	1,504,282.9
Banca de Desarrollo	664,296.6	692,422.2	599,286.8	506,030.3	470,153.0	597,164.8	495,938.8	444,152.5	410,782.3
Nafin	293,699.4	312,985.4	262,190.0	226,274.0	205,049.1	251,785.0	194,355.5	164,403.8	150,281.7
Banobras	147,522.1	137,100.7	101,932.5	189,165.9	167,113.5	188,035.1	154,814.5	131,704.1	109,044.4
Bancomext	158,798.3	180,211.0	171,201.5	89,280.5	76,522.2	115,213.6	81,327.3	63,617.3	58,173.9
Financiera Nacional Azucarera	21,987.3	21,496.2	21,698.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Banrural	3,331.6	2,886.5	2,497.3	18,522.6	18,870.0	18,503.2	0.0	0.0	0.0
Banjercito	38,957.9	37,743.4	39,767.4	2,787.3	2,598.1	2,958.8	5,595.7	3,002.4	3,315.9
Bansefi	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.7	0.9	0.3	0.7
SHF	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	20,668.4	59,844.9	81,424.7	89,965.8
Banca comercial	1,465,109.8	1,499,688.3	1,341,442.3	1,242,382.1	1,143,302.8	1,150,122.1	1,060,315.9	1,076,757.2	1,093,500.5
BBVA Bancomer	342,957.2	325,987.5	274,929.7	348,651.0	313,699.0	288,461.4	276,539.1	294,274.1	294,300.4
Banamex	299,086.9	317,194.8	264,837.3	277,333.1	257,083.7	221,268.0	193,887.0	216,945.5	189,012.0
HSBC	107,713.2	96,902.3	88,557.9	80,407.8	80,294.9	140,901.1	123,684.5	109,482.4	120,890.6
Santander Mexicano	91,366.0	84,505.3	74,127.4	74,643.2	74,148.9	78,806.2	70,579.4	76,443.3	157,271.5
Banorte	40,967.3	42,582.9	39,690.6	105,186.8	101,682.6	177,832.6	159,288.1	99,237.9	102,430.2
Otras Instituciones	583,019.3	632,515.4	599,299.5	356,160.2	316,393.7	242,852.8	236,337.7	280,374.0	229,595.9

1/ Estos datos están sujetos a cambios posteriores debido a los procedimientos de elaboración, además pueden no coincidir con el total de cartera de crédito presentado en otros cuadros, dado que la memoria de cálculo es diferente.

p/ Cifras preliminares.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores e INEGI.

Cuadro 7
Cartera de Crédito: por Institución Acreedora (Fuentes de Financiamiento), 1998-2005^{1/}
 (Variación real, a precios de 2004 = 100)

Concepto	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005 ^{p/}
Cartera Total	2.9	-11.5	-9.9	-7.7	8.3	-10.9	-2.3	-1.1
Banca de Desarrollo	4.2	-13.5	-15.6	-7.1	27.0	-17.0	-10.4	-7.5
Nafin	6.6	-16.2	-13.7	-9.4	22.8	-22.8	-15.4	-8.6
Banobras	-7.1	-25.7	66.0	-1.2	12.5	-17.7	-14.9	-17.2
Bancomext	13.5	-5.0	-47.9	-14.3	50.6	-29.4	-21.8	-8.6
Financiera Nacional Azucarera	-2.2	0.9	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Banrural	-13.4	-13.5	641.7	1.9	-1.9	n.a.	n.a.	n.a.
Banjercito	-3.1	5.4	-93.0	-6.8	13.9	89.1	-46.3	10.4
Bansefi	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	27.6	-68.0	128.1
SHF	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	189.5	36.1	10.5
Banca comercial	2.4	-10.6	-7.4	-8.0	0.6	-7.8	1.55	1.55
BBVA Bancomer	-4.9	-15.7	26.8	-10.0	-8.0	-4.1	6.4	0.0
Banamex	6.1	-16.5	4.7	-7.3	-13.9	-12.4	11.9	-12.9
HSBC	-10.0	-8.6	-9.2	-0.1	75.5	-12.2	-11.5	10.4
Santander Mexicano	-7.5	-12.3	0.7	-0.7	6.3	-10.4	8.3	105.7
Banorte	3.9	-6.8	165.0	-3.3	74.9	-10.4	-37.7	3.2
Otras Instituciones	8.5	-5.3	-40.6	-11.2	-23.2	-2.7	18.6	-18.1

1/ Estos datos están sujetos a cambios posteriores debido a los procedimientos de elaboración, además pueden no coincidir con el total de cartera de crédito presentado en otros cuadros, dado que la memoria de cálculo es diferente.

p/ Cifras preliminares.

n.a. No aplica.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores e INEGI.

Cuadro 8
Cartera de Crédito: por Institución Acreedora (Fuentes de Financiamiento), 1997-2005^{1/}
 (Como proporción del PIB)

Concepto	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005 ^{p/}
Cartera Total	34.1	33.4	28.5	24.1	22.3	23.9	21.0	19.7	18.9
Banca de Desarrollo	10.6	10.6	8.8	6.97	6.5	8.2	6.7	5.8	5.17
Nafin	4.7	4.8	3.9	3.1	2.8	3.4	2.6	2.1	1.9
Banobras	2.4	2.1	1.5	2.3	2.3	2.6	2.1	1.7	1.4
Bancomext	2.5	2.7	2.5	1.2	1.1	1.6	1.1	0.8	0.7
Financiera Nacional Azucarera	0.4	0.3	0.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Banrural	0.1	0.0	0.0	0.3	0.3	0.3	0.0	0.0	0.0
Banjercito	0.6	0.6	0.6	0.0	0.0	0.0	0.1	0.0	0.0
Bansefi	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
SHF	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.3	0.8	1.1	1.1
Banca comercial	23.5	22.9	19.7	17.1	15.8	15.7	14.3	14.0	13.8
BBVA Bancomer	5.5	5.0	4.0	4.8	4.3	3.9	3.7	3.8	3.7
Banamex	4.8	4.8	3.9	3.8	3.5	3.0	2.6	2.8	2.4
HSBC	1.7	1.5	1.3	1.1	1.1	1.9	1.7	1.4	1.5
Santander Mexicano	1.5	1.3	1.1	1.0	1.0	1.1	1.0	1.0	2.0
Banorte	0.7	0.6	0.6	1.4	1.4	2.4	2.2	1.3	1.3
Otras Instituciones	9.3	9.7	8.8	4.9	4.4	3.3	3.2	3.6	2.9

1/ Estos datos están sujetos a cambios posteriores debido a los procedimientos de elaboración, además pueden no coincidir con el total de cartera de crédito presentado en otros cuadros, dado que la memoria de cálculo es diferente.

p/ Cifras preliminares.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores e INEGI.

Cuadro 9
Banca de Desarrollo: Composición de la Cartera de Crédito por Sector de Actividad, 1997-2005/sep^{pl}
(Millones de pesos corrientes)

periodo	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005 ^{pl}
Cartera Total	338,830.1	419,165.5	406,602.3	396,199.4	377,259.5	511,397.7	460,861.4	444,097.7	442,185.6
Cartera Vigente	276,492.3	409,796.6	394,586.2	380,998.8	363,892.1	493,867.0	451,191.2	436,985.8	434,172.4
Cartera Vencida	62,337.8	9,368.9	12,016.1	15,200.6	13,367.4	17,530.8	9,670.2	7,111.9	8,013.2
Sector Público^{1/}	215,933.0	269,718.9	280,866.4	274,328.1	271,946.0	267,973.7	253,660.9	220,351.5	190,743.2
Cartera Vigente	215,856.5	269,575.8	280,518.3	274,027.1	271,622.4	267,961.0	253,544.1	220,351.1	190,731.6
Cartera Vencida	76.4	143.1	348.1	301.0	323.6	12.7	116.9	0.4	11.7
Sector Privado	122,897.1	149,446.6	125,735.9	121,871.4	105,313.5	243,424.1	207,200.4	223,746.2	251,442.4
Cartera Vigente	60,635.8	140,220.8	114,067.9	106,971.7	92,269.7	225,906.0	197,647.1	216,634.7	243,440.8
Cartera Vencida	62,261.3	9,225.8	11,668.0	14,899.6	13,043.8	17,518.1	9,553.3	7,111.5	8,001.5

*/ La información de la cartera de crédito por actividad económica se encuentra disponible al tercer trimestre de 2005.

pl/ Cifras preliminares.

1/ Incluye la cartera de crédito operada a través del sector financiero.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Cuadro 10
Banca de Desarrollo: Composición de la Cartera de Crédito por Sector de Actividad, 1997-2005/sep^{pl}
(Millones de pesos constantes, Base 2004 = 100)

periodo	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005 ^{pl}
Cartera Total	702,116.8	752,770.6	634,463.4	551,487.7	495,969.3	628,586.9	521,846.7	468,288.6	422,576.9
Cartera Vigente	572,941.7	735,945.2	615,713.4	530,329.3	478,395.7	607,038.9	510,896.8	460,789.3	414,919.1
Cartera Vencida	129,175.0	16,825.3	18,749.9	21,158.4	17,573.6	21,548.0	10,949.9	7,499.3	7,657.8
Sector Público^{1/}	447,451.9	484,382.5	438,264.7	381,849.5	357,517.5	329,381.1	287,227.6	232,354.5	182,284.7
Cartera Vigente	447,293.5	484,125.6	437,721.5	381,430.6	357,092.1	329,365.4	287,095.3	232,354.1	182,273.6
Cartera Vencida	158.4	256.9	543.2	419.0	425.5	15.6	132.3	0.5	11.1
Sector Privado	254,664.9	268,388.0	196,198.7	169,638.2	138,451.8	299,205.8	234,619.1	235,934.1	240,292.2
Cartera Vigente	125,648.3	251,819.6	177,991.9	148,898.7	121,303.6	277,673.4	223,801.5	228,435.3	232,645.5
Cartera Vencida	129,016.6	16,568.4	18,206.7	20,739.5	17,148.2	21,532.4	10,817.5	7,498.9	7,646.7

*/ La información de la cartera de crédito por actividad económica se encuentra disponible al tercer trimestre de 2005.

pl/ Cifras preliminares.

1/ Incluye la cartera de crédito operada a través del sector financiero.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores e INEGI.

Cuadro 11
Banca de Desarrollo: Composición de la Cartera de Crédito por Sector de Actividad^{*/}
 (Variación real, base 2004 = 100)

periodo	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004
Cartera Total	7.2	-15.7	-13.1	-10.1	26.7	-17.0	-10.3
Cartera Vigente	28.5	-16.3	-13.9	-9.8	26.9	-15.8	-9.8
Cartera Vencida	-87.0	11.4	12.8	-16.9	22.6	-49.2	-31.5
Sector Público^{1/}	8.3	-9.5	-12.9	-6.4	-7.9	-12.8	-19.1
Cartera Vigente	8.2	-9.6	-12.9	-6.4	-7.8	-12.8	-19.1
Cartera Vencida	62.2	111.4	-22.9	1.5	-96.3	747.1	-99.7
Sector Privado	5.4	-26.9	-13.5	-18.4	116.1	-21.6	0.6
Cartera Vigente	100.4	-29.3	-16.3	-18.5	128.9	-19.4	2.1
Cartera Vencida	-87.2	9.9	13.9	-17.3	25.6	-49.8	-30.7

*/ La información de la cartera de crédito por sector de actividad se encuentra disponible al primer semestre de 2005.

1/ Incluye la cartera de crédito operada a través del sector financiero.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores e INEGI.

Cuadro 12
Banca de Desarrollo: Composición de la Cartera de Crédito por Sector de Actividad, 1997-2005/sep^{p/}
 (Como proporción del PIB)

periodo	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005 ^{p/}
Cartera Total	10.7	10.9	8.8	7.2	6.5	8.2	6.7	5.8	5.4
Cartera Vigente	8.7	10.6	8.6	6.9	6.3	7.9	6.5	5.7	5.3
Cartera Vencida	2.0	0.2	0.3	0.3	0.2	0.3	0.1	0.1	0.1
Sector Público^{1/}	6.8	7.0	6.1	5.0	4.7	4.3	3.7	2.9	2.3
Cartera Vigente	6.8	7.0	6.1	5.0	4.7	4.3	3.7	2.9	2.3
Cartera Vencida	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Sector Privado	3.9	3.9	2.7	2.2	1.8	3.9	3.0	2.9	3.1
Cartera Vigente	1.9	3.6	2.5	1.9	1.6	3.6	2.9	2.8	3.0
Cartera Vencida	2.0	0.2	0.3	0.3	0.2	0.3	0.1	0.1	0.1

*/ La información de la cartera de crédito por actividad económica se encuentra disponible al tercer trimestre de 2005.

p/ Cifras preliminares.

1/ Incluye la cartera de crédito operada a través del sector financiero.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores e INEGI.

Cuadro 13
Banca de Desarrollo: Crédito Total por Actividad Económica, 1997-2005/ sep^{1/}
(Millones de pesos corrientes)

Concepto	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005 ^{p7/}
Crédito Total Banca de Desarrollo	338,830.3	419,165.4	406,605.3	396,199.4	377,259.4	431,000.0	460,861.3	444,097.7	442,185.6
I. Actividad Agrícola, Ganadera, silvícola, pesquera	22,307.0	22,981.9	13,554.8	15,470.8	15,043.9	15,575.5	818.6	772.3	784.1
Agricultura	19,830.5	20,771.3	10,854.7	13,257.5	12,748.8	13,203.3	316.3	290.7	302.2
Ganadería, Silvicultura y Pesquera	2,476.4	2,210.5	2,700.1	2,213.3	2,295.1	2,372.2	502.3	481.6	481.9
II. Actividad Industrial	28,933.0	49,721.7	46,615.2	51,358.4	43,395.8	52,359.4	45,958.0	36,312.5	28,850.9
Industria Manufacturera	18,124.1	20,554.4	23,052.6	28,880.7	13,874.7	14,856.8	17,032.7	13,487.6	11,845.9
Construcción e Instalaciones ^{2/}	9,911.4	28,172.0	22,594.3	21,462.3	28,520.6	36,176.6	27,794.9	21,793.8	16,045.0
Minería ^{3/}	897.6	995.3	968.3	1,015.4	1,000.4	1,326.0	1,130.4	1,031.1	959.9
III. Actividad de Servicios y otras Actividades Financiera y Administrativas	287,590.3	346,461.9	346,435.3	329,370.2	318,819.7	363,065.1	414,084.7	407,013.0	412,550.6
Comercio, Restaurante y Hoteles ^{4/}	2,095.2	2,941.6	10,250.1	4,609.1	9,582.6	12,237.0	11,970.4	10,202.9	11,155.7
Servicios y otras actividades	7,404.9	8,362.0	4,452.8	5,214.5	5,142.5	6,121.1	8,703.8	6,319.2	6,983.3
Sector Financiero	15,262.9	69,882.1	52,087.3	39,630.6	66,418.6	84,644.9	128,047.5	163,171.3	195,241.6
Sector Público ^{5/}	215,968.5	253,585.7	268,197.3	264,509.2	227,219.8	240,047.6	250,911.3	217,934.5	190,743.2
Sector Externo ^{6/}	4,400.2	5,576.2	5,324.1	7,972.5	4,169.9	9,316.7	4,622.0	4,394.5	3,898.9
Crédito interbancario	42,468.6	5656.036	5,934.2	6,541.3	6,003.1	10,546.3	9,090.1	173.6	45.8
Otras actividades no especificadas	0.0	458.184	189.5	893.0	283.2	151.6	739.5	4,817.0	4,482.1

*/ La información de la cartera de crédito por actividad económica se encuentra disponible al tercer trimestre de 2005.

p/ Cifras preliminares.

1/ Estos datos están sujetos a cambios posteriores debido a los procedimientos de elaboración, además pueden no coincidir con el total de cartera de crédito presentado en otros cuadros, dado que la memoria de cálculo es diferente.

2/ Incluye: Créditos a la construcción de vivienda, servicios vinculados a obras de ingeniería y servicios vinculados al acabado de obras.

3/ Incluye: Carbón y derivados; mineral de hierro; minerales metálicos no ferrosos; arena, grava y arcilla; minerales no metálicos.

4/ Incluye: Gas, combustible y lubricantes; materias primas, materiales y auxiliares; artículos diversos, crédito a la adquisición de vivienda y créditos al consumo.

5/ Incluye: Extracción de petróleo y gas; refinación de petróleo; petroquímica básica; química básica; electricidad, gas y agua; transporte, comunicaciones, servicios médicos prestados por el sector público.

6/ Incluye: Servicios de organismos internacionales y extraterritoriales; empresas y personas físicas (bancos del extranjero y otros).

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Cuadro 14
Banca de Desarrollo: Crédito Total por Actividad Económica, 1997-2005/ sep^{1/}
(Millones de pesos constantes. base 2004 = 100)

Concepto	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005 ^{p7/}
Crédito Total Banca de Desarrollo	702,117.2	752,770.5	634,468.0	551,487.7	495,969.3	529,765.6	521,846.6	468,288.6	422,576.9
I. Actividad Agrícola, Ganadera, silvícola, pesquera	46,224.1	41,272.6	21,151.0	21,534.5	19,777.7	19,144.7	926.9	814.4	749.3
Agricultura	41,092.4	37,302.8	16,937.8	18,453.7	16,760.4	16,228.9	358.1	306.5	288.8
Ganadería, Silvicultura y Pesquera	5,131.6	3,969.9	4,213.2	3,080.9	3,017.3	2,915.8	568.8	507.9	460.5
II. Actividad Industrial	59,954.5	89,294.1	72,738.5	71,488.0	57,050.9	64,357.7	52,039.6	38,290.5	27,571.5
Industria Manufacturera	37,556.3	36,913.1	35,971.3	40,200.3	18,240.6	18,261.2	19,286.6	14,222.3	11,320.6
Construcción e Instalaciones ^{2/}	20,538.2	50,593.6	35,256.1	29,874.3	37,495.1	44,466.6	31,473.0	22,981.0	15,333.5
Minería ^{3/}	1,860.0	1,787.4	1,511.0	1,413.4	1,315.2	1,629.9	1,280.0	1,087.3	917.4
III. Actividad de Servicios y otras Actividades Financiera y Administrativas	595,938.7	622,203.8	540,578.6	458,465.2	419,140.7	446,263.2	468,880.1	429,183.8	394,256.1
Comercio, Restaurante y Hoteles ^{4/}	4,341.7	5,282.8	15,994.3	6,415.5	12,597.9	15,041.2	13,554.4	10,758.7	10,661.0
Servicios y otras actividades	15,344.2	15,017.2	6,948.2	7,258.3	6,760.7	7,523.7	9,855.6	6,663.4	6,673.6
Sector Financiero	31,627.5	125,499.9	81,277.2	55,163.6	87,318.1	104,041.7	144,991.9	172,059.6	186,583.7
Sector Público ^{5/}	447,504.8	455,409.4	418,495.7	368,182.3	298,717.6	295,055.6	284,114.1	229,805.8	182,284.7
Sector Externo ^{6/}	9,118.0	10,014.2	8,307.8	11,097.3	5,482.1	11,451.6	5,233.7	4,633.9	3,726.0
Crédito interbancario	88,002.6	10,157.6	9,259.7	9,105.2	7,892.0	12,963.0	10,293.0	183.0	43.8
Otras actividades no especificadas	0.0	822.8	295.6	1,243.0	372.3	186.4	837.4	5,079.4	4,283.4

*/ La información de la cartera de crédito por actividad económica se encuentra disponible al tercer trimestre de 2005.

p/ Cifras preliminares.

1/ Estos datos están sujetos a cambios posteriores debido a los procedimientos de elaboración, además pueden no coincidir con el total de cartera de crédito presentado en otros cuadros, dado que la memoria de cálculo es diferente.

2/ Incluye: Créditos a la construcción de vivienda, servicios vinculados a obras de ingeniería y servicios vinculados al acabado de obras.

3/ Incluye: Carbón y derivados; mineral de hierro; minerales metálicos no ferrosos; arena, grava y arcilla; minerales no metálicos.

4/ Incluye: Gas, combustible y lubricantes; materias primas, materiales y auxiliares; artículos diversos, crédito a la adquisición de vivienda y créditos al consumo.

5/ Incluye: Extracción de petróleo y gas; refinación de petróleo; petroquímica básica; química básica; electricidad, gas y agua; transporte, comunicaciones, servicios médicos prestados por el sector público.

6/ Incluye: Servicios de organismos internacionales y extraterritoriales; empresas y personas físicas (bancos del extranjero y otros).

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores e INEGI.

Cuadro 15
Banca de Desarrollo: Crédito Total por Actividad Económica^{1/}
 (Variación real, base 2004= 100)

Concepto	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004
Crédito Total Banca de Desarrollo	7.2	-15.7	-13.1	-10.1	6.8	-1.5	-10.3
I. Actividad Agrícola, Ganadera, silvícola, pesquera	-10.7	-48.8	1.8	-8.2	-3.2	-95.2	-12.1
Agricultura	-9.2	-54.6	8.9	-9.2	-3.2	-97.8	-14.4
Ganadería, Silvicultura y Pesquera	-22.6	6.1	-26.9	-2.1	-3.4	-80.5	-10.7
II. Actividad Industrial	48.9	-18.5	-1.7	-20.2	12.8	-19.1	-26.4
Industria Manufacturera	-1.7	-2.6	11.8	-54.6	0.1	5.6	-26.3
Construcción e Instalaciones ^{2/}	146.3	-30.3	-15.3	25.5	18.6	-29.2	-27.0
Minería ^{3/}	-3.9	-15.5	-6.5	-6.9	23.9	-21.5	-15.1
III. Actividad de Servicios y otras Actividades Financiera y Administrativas	4.4	-13.1	-15.2	-8.6	6.5	5.1	-8.5
Comercio, Restaurante y Hoteles ^{4/}	21.7	202.8	-59.9	96.4	19.4	-9.9	-20.6
Servicios y otras actividades	-2.1	-53.7	4.5	-6.9	11.3	31.0	-32.4
Sector Financiero	296.6	-35.2	-32.1	58.3	19.2	39.4	18.7
Sector Público ^{5/}	1.8	-8.1	-12.0	-18.9	-1.2	-3.7	-19.1
Sector Externo ^{6/}	9.8	-17.0	33.6	-50.6	108.9	-54.3	-11.5
Crédito interbancario	-88.5	-8.8	-1.7	-13.3	64.3	-20.6	-98.2
Otras actividades no especificadas	n.a.	-64.1	320.5	-70.0	-49.9	349.3	506.6

^{*/} La información de la cartera de crédito por actividad económica se encuentra disponible al tercer trimestre de 2005.

^{p/} Cifras preliminares.

^{1/} Estos datos están sujetos a cambios posteriores debido a los procedimientos de elaboración, además pueden no coincidir con el total de cartera de crédito presentado en otros cuadros, dado que la memoria de cálculo es diferente.

^{2/} Incluye: Créditos a la construcción de vivienda, servicios vinculados a obras de ingeniería y servicios vinculados al acabado de obras.

^{3/} Incluye: Carbón y derivados; mineral de hierro; minerales metálicos no ferrosos; arena, grava y arcilla; minerales no metálicos.

^{4/} Incluye: Gas, combustible y lubricantes; materias primas, materiales y auxiliares; artículos diversos, crédito a la adquisición de vivienda y créditos al consumo.

^{5/} Incluye: Extracción de petróleo y gas; refinación de petróleo; petroquímica básica; química básica; electricidad, gas y agua; transporte, comunicaciones, servicios médicos prestados por el sector público.

^{6/} Incluye: Servicios de organismos internacionales y extraterritoriales; empresas y personas físicas (bancos del extranjero y otros).

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores e INEGI.

Cuadro 16
Banca de Desarrollo: Crédito Total por Actividad Económica, 1997-2005/ sep ^{1/}
 (Como proporción del PIB)

Concepto	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005 ^{p/}
Crédito Total Banca de Desarrollo	10.66	10.89	8.84	7.21	6.49	6.88	6.68	5.76	5.40
I. Actividad Agrícola, Ganadera, silvícola, pesquera	0.7	0.6	0.3	0.3	0.3	0.2	0.0	0.0	0.01
Agricultura	0.6	0.5	0.2	0.2	0.2	0.2	0.0	0.0	0.0
Ganadería, Silvicultura y Pesquera	0.1	0.1	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
II. Actividad Industrial	0.9	1.3	1.0	0.9	0.7	0.8	0.7	0.5	0.4
Industria Manufacturera	0.6	0.5	0.5	0.5	0.2	0.2	0.2	0.2	0.1
Construcción e Instalaciones ^{2/}	0.3	0.7	0.5	0.4	0.5	0.6	0.4	0.3	0.2
Minería ^{3/}	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
III. Actividad de Servicios y otras Actividades Financiera y Administrativas	9.0	9.0	7.5	6.0	5.5	5.8	6.0	5.3	5.0
Comercio, Restaurante y Hoteles ^{4/}	0.1	0.1	0.2	0.1	0.2	0.2	0.2	0.1	0.1
Servicios y otras actividades	0.2	0.2	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Sector Financiero	0.5	1.8	1.1	0.7	1.1	1.4	1.9	2.1	2.4
Sector Público ^{5/}	6.8	6.6	5.8	4.8	3.9	3.8	3.6	2.8	2.3
Sector Externo ^{6/}	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.0
Crédito interbancario	1.3	0.1	0.1	0.1	0.1	0.2	0.1	0.0	0.0
Otras actividades no especificadas	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1	0.1

^{*/} La información de la cartera de crédito por actividad económica se encuentra disponible al tercer trimestre de 2005.

^{p/} Cifras preliminares.

^{1/} Estos datos están sujetos a cambios posteriores debido a los procedimientos de elaboración, además pueden no coincidir con el total de cartera de crédito presentado en otros cuadros, dado que la memoria de cálculo es diferente.

^{2/} Incluye: Créditos a la construcción de vivienda, servicios vinculados a obras de ingeniería y servicios vinculados al acabado de obras.

^{3/} Incluye: Carbón y derivados; mineral de hierro; minerales metálicos no ferrosos; arena, grava y arcilla; minerales no metálicos.

^{4/} Incluye: Gas, combustible y lubricantes; materias primas, materiales y auxiliares; artículos diversos, crédito a la adquisición de vivienda y créditos al consumo.

^{5/} Incluye: Extracción de petróleo y gas; refinación de petróleo; petroquímica básica; química básica; electricidad, gas y agua; transporte, comunicaciones, servicios médicos prestados por el sector público.

^{6/} Incluye: Servicios de organismos internacionales y extraterritoriales; empresas y personas físicas (bancos del extranjero y otros).

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores e

Cuadro 17
Banca de Desarrollo: Balance General, 1997-2005^{*/}
(Millones de pesos corrientes)

Concepto	Activos	Pasivos	Capital contable	Capital contribuido ^{1/}	Capital ganado ^{2/}	Resultado del ejercicio
1997	417,619.4	394,692.8	22,926.6	37,779.1	-11,207.1	-3,645.4
1998	487,293.2	461,585.1	25,708.1	47,050.5	-18,582.0	-2,760.4
1999	494,853.3	465,234.9	29,618.3	32,558.2	-412.8	-2,527.1
2000	499,606.0	470,799.2	28,806.8	40,592.1	-7,079.0	-4,706.3
2001	530,204.2	507,588.1	22,616.2	40,681.4	-15,477.6	-2,587.6
2002	725,578.2	684,030.3	41,547.9	85,238.1	-34,072.0	-9,618.3
2003	638,754.1	601,771.2	36,982.9	52,334.3	-15,701.0	349.6
2004	582,979.3	544,132.9	38,846.5	39,322.7	-884.2	407.9
2005 ^{p/}	580,202.6	538,084.6	42,118.0	41,980.5	-834.5	972.0

*/ No incluye operaciones del BNCI por encontrarse en proceso de saneamiento financiero.

p/ Cifras preliminares.

1/ Incluye capital social, primas en venta de acciones, obligaciones subordinadas de conversión obligatoria y aportaciones de capital pendientes de formalizar.

2/ Incluye reservas de capital, utilidades retenidas, resultados por valuación de títulos disponibles para la venta, resultados por conversión de operaciones extranjeras, efectos por valuaciones de empresas asociadas y afiliadas, insuficiencia en la actualización de capital y por tenencia de activos no moratorios.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Cuadro 18
Banca de Desarrollo: Balance General, 1997-2005^{*/}
(Millones de pesos constantes, base 2004=100)

Concepto	Activos	Pasivos	Capital contable	Capital contribuido ^{1/}	Capital ganado ^{2/}	Resultado del ejercicio
1997	820,678.3	775,624.4	45,053.9	74,241.0	-22,023.4	-7,163.7
1998	829,912.7	786,129.0	43,783.6	80,132.0	-31,647.2	-4,701.2
1999	732,281.5	688,452.4	43,829.1	48,179.5	-610.8	-3,739.6
2000	659,499.7	621,473.6	38,026.1	53,583.2	-9,344.6	-6,212.5
2001	661,032.5	632,835.8	28,196.7	50,719.5	-19,296.7	-3,226.1
2002	845,776.6	797,345.9	48,430.6	99,358.6	-39,716.3	-11,211.6
2003	685,916.5	646,203.0	39,713.6	56,198.4	-16,860.3	375.4
2004	582,979.3	544,132.9	38,846.5	39,322.7	-884.2	407.9
2005 ^{p/}	550,230.5	510,288.2	39,942.3	39,811.8	-791.4	921.8

*/ No incluye operaciones del BNCI por encontrarse en proceso de saneamiento financiero.

p/ Cifras preliminares.

1/ Incluye capital social, primas en venta de acciones, obligaciones subordinadas de conversión obligatoria y aportaciones de capital pendientes de formalizar.

2/ Incluye reservas de capital, utilidades retenidas, resultados por valuación de títulos disponibles para la venta, resultados por conversión de operaciones extranjeras, efectos por valuaciones de empresas asociadas y afiliadas, insuficiencia en la actualización de capital y por tenencia de activos no moratorios.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores e INEGI.

Cuadro 19
Banca de Desarrollo: Balance General, 1997-2005^{*/}
 (Variación real, base 2004=100)

Concepto	Activos	Pasivos	Capital contable	Capital contribuido ^{1/}	Capital ganado ^{2/}	Resultado del ejercicio
1998	1.1	1.4	-2.8	7.9	43.7	-34.4
1999	-11.8	-12.4	0.1	-39.9	-98.1	-20.5
2000	-9.9	-9.7	-13.2	11.2	1,429.8	66.1
2001	0.2	1.8	-25.8	-5.3	106.5	-48.1
2002	27.9	26.0	71.8	95.9	105.8	247.5
2003	-18.9	-19.0	-18.0	-43.4	-57.5	-103.3
2004	-15.0	-15.8	-2.2	-30.0	-94.8	8.7
2005 ^{p/}	-5.6	-6.2	2.8	1.2	-10.5	126.0

*/ No incluye operaciones del BNCI por encontrarse en proceso de saneamiento financiero.

p/ Cifras preliminares.

1/ Incluye capital social, primas en venta de acciones, obligaciones subordinadas de conversión obligatoria y aportaciones de capital pendientes de formalizar.

2/ Incluye reservas de capital, utilidades retenidas, resultados por valuación de títulos disponibles para la venta, resultados por conversión de operaciones extranjeras, efectos por valuaciones de empresas asociadas y afiliadas, insuficiencia en la actualización de capital y por tenencia de activos no moratorios.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores e INEGI.

Cuadro 20
Banca de Desarrollo: Balance General, 1997-2005^{*/}
 (Como proporción del Pib)

Concepto	Activos	Pasivos	Capital contable	Capital contribuido ^{1/}	Capital ganado ^{2/}	Resultado del ejercicio
1997	13.1	12.4	0.7	1.2	-0.4	-0.1
1998	12.7	12.0	0.7	1.2	-0.5	-0.1
1999	10.8	10.1	0.6	0.7	0.0	-0.1
2000	9.1	8.6	0.5	0.7	-0.1	-0.1
2001	9.1	8.7	0.4	0.7	-0.3	0.0
2002	11.6	10.9	0.7	1.4	-0.5	-0.2
2003	9.3	8.7	0.5	0.8	-0.2	0.0
2004	7.6	7.1	0.5	0.5	0.0	0.0
2005 ^{p/}	6.9	6.4	0.5	0.5	0.0	0.0

*/ No incluye operaciones del BNCI por encontrarse en proceso de saneamiento financiero.

p/ Cifras preliminares.

1/ Incluye capital social, primas en venta de acciones, obligaciones subordinadas de conversión obligatoria y aportaciones de capital pendientes de formalizar.

2/ Incluye reservas de capital, utilidades retenidas, resultados por valuación de títulos disponibles para la venta, resultados por conversión de operaciones extranjeras, efectos por valuaciones de empresas asociadas y afiliadas, insuficiencia en la actualización de capital y por tenencia de activos no moratorios.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores e INEGI.

Cuadro 21
Banca Comercial: Cartera Total por Tipo de Crédito, 1997-2005
(Millones de pesos corrientes)

Concepto	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005 ^{P/}
Cartera de Crédito Total	745,551.9	880,560.0	906,505.3	941,170.4	917,026.0	986,671.3	987,410.5	1,076,757.2	1,153,065.8
Cartera Vigente	660,969.9	781,054.3	825,754.5	886,470.5	869,875.9	941,719.2	956,295.0	1,049,725.7	1,132,120.2
Comercial	245,358.9	279,444.3	244,103.4	283,749.8	271,906.3	294,469.0	300,029.1	369,405.1	410,830.45
Créditos a entidades financieras	6,955.8	13,169.4	16,367.2	13,718.3	17,365.9	26,189.6	25,352.2	42,805.1	59,628.34
Consumo	19,740.4	22,613.9	26,542.6	35,958.3	51,481.4	73,210.7	111,176.4	165,291.4	251,895.66
Vivienda	88,886.0	99,346.4	105,803.4	112,526.2	108,354.6	109,856.2	105,463.2	116,528.6	167,680.68
Crédito a entidades gubernamentales	60,450.2	77,365.2	84,606.3	152,301.8	153,013.2	203,756.7	207,362.7	165,563.4	189,306.90
Créditos al FOBAPROA o al IPAB	239,578.7	289,115.2	348,331.7	288,216.1	267,754.6	234,237.0	206,911.4	190,131.9	52,778.20
Cartera Vencida Bruta	84,582.0	99,505.6	80,750.8	54,699.8	47,150.1	44,952.2	31,115.6	27,031.5	20,945.5
Comercial	40,318.9	45,109.0	44,375.9	32,435.9	26,606.7	26,396.8	17,511.3	14,204.2	6,781.52
Créditos a entidades financieras	1,483.1	52.1	52.2	78.3	23.6	10.1	43.6	446.8	427.45
Consumo	8,015.5	4,426.0	5,967.8	4,366.0	4,923.6	4,630.1	3,619.0	4,806.4	8,137.12
Vivienda	33,117.6	49,914.8	30,354.0	17,818.4	15,594.6	13,913.8	9,930.2	7,560.9	5,595.14
Crédito a entidades gubernamentales	1,647.0	3.7	1.0	1.3	1.6	1.4	11.4	13.3	4.3

P/ Cifras preliminares.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Cuadro 22
Banca Comercial: Cartera Total por Tipo de Crédito, 1997-2005
(Millones de pesos constantes base, 2004 = 100)

Concepto	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005 ^{P/}
Cartera de Crédito Total	1,465,109.8	1,499,688.3	1,341,442.3	1,242,382.1	1,143,302.8	1,150,122.1	1,060,315.9	1,076,757.2	1,093,500.6
Cartera Vigente	1,298,894.8	1,330,219.5	1,221,947.6	1,170,176.2	1,084,518.4	1,097,723.2	1,026,903.0	1,049,725.7	1,073,637.1
Comercial	482,163.2	475,923.7	361,223.1	374,561.0	338,999.4	343,250.4	322,181.8	369,405.1	389,607.7
Créditos a entidades financieras	13,669.1	22,429.0	24,220.1	18,108.7	21,651.0	30,528.1	27,224.1	42,805.1	56,548.1
Consumo	38,792.5	38,513.8	39,277.6	47,466.4	64,184.5	85,338.7	119,385.1	165,291.4	238,883.2
Vivienda	174,672.9	169,197.5	156,567.3	148,539.0	135,091.1	128,054.9	113,250.1	116,528.6	159,018.6
Crédito a entidades gubernamentales	118,792.8	131,761.2	125,200.0	201,044.4	190,769.3	237,510.8	222,673.3	165,563.4	179,527.7
Créditos al FOBAPROA o al IPAB	470,804.3	492,394.3	515,459.6	380,456.6	333,823.2	273,040.4	222,188.6	190,131.9	50,051.8
Cartera Vencida Bruta	166,215.0	169,468.8	119,494.7	72,206.0	58,784.4	52,398.9	33,413.0	27,031.5	19,863.5
Comercial	79,232.0	76,825.5	65,667.2	42,816.6	33,171.9	30,769.7	18,804.2	14,204.2	6,431.2
Créditos a entidades financieras	2,914.4	88.8	77.2	103.3	29.4	11.7	46.9	446.8	405.4
Consumo	15,751.4	7,538.0	8,831.2	5,763.3	6,138.5	5,397.1	3,886.2	4,806.4	7,716.8
Vivienda	65,080.5	85,010.2	44,917.6	23,521.0	19,442.6	16,218.7	10,663.4	7,560.9	5,306.1
Crédito a entidades gubernamentales	3,236.6	6.3	1.5	1.7	2.0	1.6	12.3	13.3	4.1

P/ Cifras preliminares.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores e INEGI.

Cuadro 23
Banca Comercial: Cartera Total por Tipo de Crédito, 1998-2005
 (Variación real, base 2004 = 100)

Concepto	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2005 ^{P/}
Cartera de Crédito Total	2.4	-10.6	-7.4	-8.0	0.6	-7.8	1.6
Cartera Vigente	2.4	-8.1	4.2	-7.3	1.2	-6.5	2.2
Comercial	-1.3	-24.1	3.7	-9.5	1.3	-6.1	14.7
Créditos a entidades financieras	64.1	8.0	-25.2	19.6	41.0	-10.8	57.2
Consumo	-0.7	2.0	20.8	35.2	33.0	39.9	38.5
Vivienda	-3.1	-7.5	-5.1	-9.1	-5.2	-11.6	2.9
Crédito a entidades gubernamentales	10.9	-5.0	60.6	-5.1	24.5	-6.2	-25.6
Créditos al FOBAPROA o al IPAB	4.6	4.7	-26.2	-12.3	-18.2	-18.6	-14.4
Cartera Vencida Bruta	2.0	-29.5	-39.6	-18.6	-10.9	-36.2	-19.1
Comercial	-3.0	-14.5	-34.8	-22.5	-7.2	-38.9	-24.5
Créditos a entidades financieras	-97.0	-13.1	33.8	-71.6	-60.0	298.8	-o-
Consumo	-52.1	17.2	-34.7	6.5	-12.1	-28.0	23.7
Vivienda	30.6	-47.2	-47.6	-17.3	-16.6	-34.3	-29.1
Crédito a entidades gubernamentales	-99.8	-76.6	16.2	17.1	-17.6	-o-	7.9

P/ Cifras preliminares; -o- Mayor a 500 por ciento.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores e INEGI.

Cuadro 24
Banca Comercial: Cartera Total por Tipo de Crédito, 1997-2005
 (Como proporción del PIB)

Concepto	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005 ^{P/}
Cartera de Crédito Total	23.5	22.9	19.7	17.1	15.8	15.7	14.3	14.0	13.8
Cartera Vigente	20.8	20.3	17.9	16.1	15.0	15.0	13.9	13.6	13.5
Comercial	7.7	7.3	5.3	5.2	4.7	4.7	4.4	4.8	4.9
Créditos a entidades financieras	0.2	0.3	0.4	0.2	0.3	0.4	0.4	0.6	0.7
Consumo	0.6	0.6	0.6	0.7	0.9	1.2	1.6	2.1	3.0
Vivienda	2.8	2.6	2.3	2.0	1.9	1.8	1.5	1.5	2.0
Crédito a entidades gubernamentales	1.9	2.0	1.8	2.8	2.6	3.3	3.0	2.1	2.3
Créditos al FOBAPROA o al IPAB	7.5	7.5	7.6	5.2	4.6	3.7	3.0	2.5	0.6
Cartera Vencida Bruta	2.7	2.6	1.8	1.0	0.8	0.7	0.5	0.4	0.3
Comercial	1.3	1.2	1.0	0.6	0.5	0.4	0.3	0.2	0.1
Créditos a entidades financieras	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Consumo	0.3	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Vivienda	1.0	1.3	0.7	0.3	0.3	0.2	0.1	0.1	0.1
Crédito a entidades gubernamentales	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

P/ Cifras preliminares.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores e INEGI.

Cuadro 25
Banca Comercial: Balance General, 1997-2005
(Millones de pesos corrientes)

Concepto	Activos	Pasivos	Capital contable	Capital contribuido ^{1/}	Capital ganado ^{2/}	Balance general
1997	1,047,963.5	963,767.0	84,196.5	70,868.0	12,647.0	681.5
1998	1,251,456.0	1,147,457.2	103,998.7	86,182.6	11,284.5	6,531.6
1999	1,377,223.2	1,267,492.3	109,730.9	94,738.8	5,594.5	9,397.6
2000	1,478,321.4	1,336,940.0	141,381.4	112,234.9	15,693.6	13,452.9
2001	1,584,859.3	1,435,602.9	149,256.4	122,682.8	14,208.8	12,364.8
2002	1,676,746.5	1,489,893.6	186,852.9	126,868.1	48,695.6	11,289.2
2003	1,855,127.3	1,642,889.6	212,237.7	125,418.6	57,516.8	29,302.2
2004	2,096,601.1	1,861,695.6	234,905.5	134,982.1	74,546.2	25,377.3
2005	2,248,374.0	1,966,562.1	281,811.9	148,564.8	85,248.0	47,999.1

1/ Incluye capital social, primas en venta de acciones y obligaciones subordinadas de conversión obligatoria.

2/ Incluye reservas de capital, utilidades retenidas, resultados por valuación de títulos disponibles para la venta, resultados por conversión de operaciones extranjeras, efectos por valuaciones de empresas asociadas y afiliadas, insuficiencia en la actualización de capital, tenencia de activos no moratorios y ajustes por obligaciones laborales al retiro.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Cuadro 26
Banca Comercial: Balance General, 1997-2005
(Millones de pesos constantes, base 2004= 100)

Concepto	Activos	Pasivos	Capital contable	Capital contribuido ^{1/}	Capital ganado ^{2/}	Balance general
1997	2,059,389.2	1,893,931.8	165,457.4	139,265.1	24,853.1	1,339.3
1998	2,131,364.0	1,954,243.0	177,121.0	146,778.2	19,218.8	11,124.1
1999	2,038,008.4	1,875,629.1	162,379.3	140,194.1	8,278.7	13,906.5
2000	1,951,442.7	1,764,813.7	186,629.0	148,154.4	20,716.2	17,758.4
2001	1,975,924.4	1,789,838.8	186,085.5	152,954.9	17,714.8	15,415.8
2002	1,954,514.3	1,736,707.6	217,806.7	147,884.9	56,762.5	13,159.3
2003	1,992,100.5	1,764,192.2	227,908.2	134,678.9	61,763.6	31,465.8
2004	2,096,601.1	1,861,695.6	234,905.5	134,982.1	74,546.2	25,377.3
2005	2,132,227.3	1,864,973.2	267,254.1	140,890.2	80,844.3	45,519.6

1/ Incluye capital social, primas en venta de acciones y obligaciones subordinadas de conversión obligatoria.

2/ Incluye reservas de capital, utilidades retenidas, resultados por valuación de títulos disponibles para la venta, resultados por conversión de operaciones extranjeras, efectos por valuaciones de empresas asociadas y afiliadas, insuficiencia en la actualización de capital, tenencia de activos no moratorios y ajustes por obligaciones laborales al retiro.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores e INEGI.

Cuadro 27
Banca Comercial: Balance General, 1998-2005
 (Variación real, base 2004=100)

Concepto	Activos	Pasivos	Capital contable	Capital contribuido ^{1/}	Capital ganado ^{2/}	Balance general
1998	3.5	3.2	7.0	5.4	-22.7	730.6
1999	-4.4	-4.0	-8.3	-4.5	-56.9	25.0
2000	-4.2	-5.9	14.9	5.7	150.2	27.7
2001	1.3	1.4	-0.3	3.2	-14.5	-13.2
2002	-1.1	-3.0	17.0	-3.3	220.4	-14.6
2003	1.9	1.6	4.6	-8.9	8.8	139.1
2004	5.2	5.5	3.1	0.2	20.7	-19.3
2005	1.7	0.2	13.8	4.4	8.4	79.4

1/ Incluye capital social, primas en venta de acciones y obligaciones subordinadas de conversión obligatoria .

2/ Incluye reservas de capital, utilidades retenidas, resultados por valuación de títulos disponibles para la venta, resultados por conversión de operaciones extranjeras, efectos por valuaciones de empresas asociadas y afiliadas, insuficiencia en la actualización de capital, tenencia de activos no moratorios y ajustes por obligaciones laborales al retiro.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores e INEGI.

Cuadro 28
Banca Comercial: Balance General, 1997-2005
 (Como proporción del Pib)

Concepto	Activos	Pasivos	Capital contable	Capital contribuido ^{1/}	Capital ganado ^{2/}	Balance general
1997	33.0	30.3	2.6	2.2	0.4	0.0
1998	32.5	29.8	2.7	2.2	0.3	0.2
1999	29.9	27.6	2.4	2.1	0.1	0.2
2000	26.9	24.3	2.6	2.0	0.3	0.2
2001	27.3	24.7	2.6	2.1	0.2	0.2
2002	26.8	23.8	3.0	2.0	0.8	0.2
2003	26.9	23.8	3.1	1.8	0.8	0.4
2004	27.2	24.1	3.0	1.7	1.0	0.3
2005	26.85	23.48	3.4	1.8	1.0	0.6

1/ Incluye capital social, primas en venta de acciones y obligaciones subordinadas de conversión obligatoria .

2/ Incluye reservas de capital, utilidades retenidas, resultados por valuación de títulos disponibles para la venta, resultados por conversión de operaciones extranjeras, efectos por valuaciones de empresas asociadas y afiliadas, insuficiencia en la actualización de capital, tenencia de activos no moratorios y ajustes por obligaciones laborales al retiro.

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. Cámara de Diputados, con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores e INEGI.

Centro de Estudios de las Finanzas Públicas

Cuadro 29
América Latina: Instituciones Financieras de Desarrollo de América Latina y el Caribe, 2003

Instituciones Financieras	País	Modalidad Operativa	Régimen de Propiedad	Ranking por Activo Mill. de Dóls.	Patrimonio Mill. de Dóls.	Cartera Préstamos Neta Mill. de Dóls.	Ingresos Mill. de Dóls.	Utilidad Mill. de Dóls.
Banco do Brasil S.A.	Brasil	1er Piso	Mtnto	78,709	4,163	31,772	15,483	797
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES)	Brasil	1er y 2do Piso	Público	52,027	3,886	27,450	3,299	356
Caixa Econômica Federal (CEF) 1/.	Brasil	1er y 2do Piso	Público	51,469	1,974	16,728	11,038	555
Sociedad Hipotecaria Federal	México	2do Piso	Público	27,110	638	16,005	2,499	14
Nacional Financiera S.N.C. (NAFIN)	México	2do Piso	Público	27,110	756	16,005	2,517	14
Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos S.N.C. (BANOBAS)	México	1er y 2do Piso	Público	13,935	806	12,341	1,284	35
BancoEstado (antes Banco del Estado de Chile)	Chile	1er Piso	Público	12,394	629	6,827	813	43
Banco de la Nación Argentina	Argentina	1er Piso	Público	11,752	1,037	2,817	807	-233
Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA) 3/.	México	2do Piso	Público	10,847	4,150	2,367		
Banco Nossa Caixa S.A. 2/.	Brasil	1er Piso	Público	9,418	624	7,242	2,103	154
Banco Gubernamental de Fomento para Puerto Rico	Puerto Rico	1er Piso	Público	8,867	2,156	2,636	695	177
Banco Popular de Ahorro (BPA)	Cuba	1er Piso	Mtnto	8,857	467	6,814		43
Banco Nacional de Comercio Exterior S.N.C. (BANCOMEXT)	México	1er y 2do Piso	Público	8,482	577	6,027	944	-63
Banco de la Provincia de Buenos Aires (BAPRO)	Argentina	1er Piso	Público	7,461	599	1,051	452	-341
Banco de la República Oriental del Uruguay (BROU)	Uruguay	1er Piso	Público	4,936	253	3,711	5,174	25
Banco do Nordeste do Brasil S.A. (BNB)	Brasil	1er Piso	Público	4,362	450	1,507	1,073	29
Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. (BANRISUL) 2/.	Brasil	1er Piso	Público	4,009	274	1,283	1,202	98
Banco Nacional de Panamá	Panamá	1er Piso	Público	3,276	500	1,864	178	91
Banco Nacional de Costa Rica (BNC)	Costa Rica	1er y 2do Piso	Público	2,892	165	1,339	406	28
Banco Hipotecario S.A.	Argentina	1er Piso	Mtnto	2,673	568	809	354	83
Corporación de Fomento de la Producción (CORFO) 4/.	Chile	2do Piso	Público	2,594	2,308			78
Banco del Desarrollo	Chile	1er Piso	Privado	2,498	224	1,992	218	25
Banco de la Nación	Perú	2do Piso	Público	2,233	289	1,346	171	25
Banco Cafetero S.A. (BANCAFE) 2/.	Colombia	1er Piso	Público	2,132	82	805	414	16
Banco de Reservas de la República Dominicana (BR)	Rep. Dom.	1er Piso	Público	1,934	126	1,128	360	35
Banco Ciudad de Buenos Aires	Argentina	1er Piso	Público	1,933	259	1,105	191	-6
Banco Agrario de Colombia S.A. (BANAGRARIO) 2/.	Colombia	1er Piso	Público	1,841	127	1,247	241	42
Banco Industrial S.A.	Guatemala	1er Piso	Privado	1,661	132	728	129	18
Banco de Costa Rica	Costa Rica	1er Piso	Público	1,636	233	695	299	32
Financiera Rural	México	1er y 2do Piso	Público	1,629	214	1,613	214	-4
Banco de Comercio Exterior de Colombia S.A. (BANCOLDEX)	Colombia	2do Piso	Público	1,509	426	1,318	114	13
Banco da Amazonia S.A. (BASA)	Brasil	1er Piso	Público	1,494	488	1,145	421	101
Banco Hipotecario del Uruguay (BHU)	Uruguay	1er Piso	Público	1,258	8	716	328	-218
Banco do Estado de Santa Catarina (BESC) 2/.	Brasil	1er Piso	Público	1,209	40	440	253	9
Banco Industrial de Venezuela C.A. (BIV) 2/.	Venezuela	1er Piso	Público	1,137	116	542	248	8
Corporación Financiera de Desarrollo S.A. (COFIDE)	Perú	2do Piso	Público	1,021	402	240	67	-2
Banco de la Provincia de Córdoba	Argentina	1er Piso	Privado	969	72	527	189	14
Banco BHD S.A.	Rep. Dom.	1er Piso	Privado	969	72	527	189	14
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	Costa Rica	1er Piso	Público	969	220	556	211	31
Banco de Desarrollo Económico para Puerto Rico (BDE)	Puerto Rico	2do Piso	Público	843	108	126	27	1
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO)	Colombia	2do Piso	Público	828	99	710	70	7
Banco Regional de Desenvolvimento do Extremo Sul (BRDES)	Brasil	1er Piso	Público	820	164	586	153	21
Financiera Energética Nacional S.A. (FEN)	Colombia	2do Piso	Público	801	260	630	104	12
Banco de Desarrollo Rural S.A. 2/.	Guatemala	1er y 2do Piso	Mtnto	695	36	210	80	7
Fondo Nacional de Ahorro (FNA)	Colombia	2do Piso	Público	624	369	468	62	36
Banco de Ahorro Nacional y de Servicios Financieros S.N.C. (BANSEFI)	México	1er Piso	Público	607	40	508	55	-14
Banco de la Gente Emprendedora (BANGENTE)	Venezuela	1er Piso	Privado	590	144	308	4	1
Fondo Nacional para la Producción y la Vivienda (FONAPROV)	Honduras	2do Piso	Público	568	195	237	16	16
Banco Multisectorial de Inversiones (BNI)	El Salvador	2do Piso	Público	562	169	206	27	7
Banco Caja Social S.A.	Colombia	1er Piso	Privado	533	58	383	123	10
Banco Agrícola de Cartago 2/.	Costa Rica	1er Piso	Público	533	34	421	80	4
Banco Agrario de Guatemala 2/.	Guatemala	1er Piso	Privado	519	214	283	59	11
Banco Internacional de Comercio S.A. (BANIC) 4/.	Cuba	1er Piso	Mtnto	505	106	333	23	23
Banco do Estado do Ceara S.A. (BEC) 2/.	Brasil	1er Piso	Mtnto	465	106	241	117	30
Financiera de Desarrollo Territorial S.A. (FINDETER)	Colombia	2do Piso	Público	447	201	404	37	5
Banco de Inversión y Comercio Exterior S.A. (BICE)	Argentina	2do Piso	Público	402	287	252	26	3
Banco Hipotecario Nacional	Panamá	1er Piso	Público	360	257	160	21	5
Banco de la Pampa	Argentina	1er Piso	Mtnto	340	42	95	65	-4
Nuevo Banco Entre Ríos S.A.	Argentina	1er Piso	Privado	323	8	40	41	1
Corporación Financiera Nacional (CFN) 2/.	Ecuador	2do Piso	Público	301	167	220	153	78
Banco del Estado del Ecuador (BEDE)	Ecuador	1er Piso	Público	293	139	233	38	20
Banco Nacional de Fomento (BNF)	Ecuador	1er Piso	Público	290	80	136	42	2
Banco Agrícola de la República Dominicana (BAGRICOLA)	Rep. Dom.	1er Piso	Público	289		198		
Nacional Financiera Boliviana S.A.M. (NAFIBO)	Bolivia	2do Piso	Mtnto	280	40	237	33	3
Banco do Desenvolvimento do Estado do Santa Catarina (BADESC)	Brasil	1er Piso	Mtnto	279	89	204	51	4
Crédito Hipotecario Nacional 2/.	Guatemala	1er Piso	Público	272	32	126	44	-2
Fondo de Desarrollo Agropecuario, Pesquero, Forestal y Afines (FONDAFA)	Venezuela	2do Piso	Público	265	218			
Banco Hipotecario de El Salvador S.A.	El Salvador	1er Piso	Público	265	25	135	21	1
Banco Dominicano del Progreso S.A.	Rep. Dom.	1er Piso	Privado	262	48	344	152	7
Banco de Fomento Regional de los Andes C.A. (BANFOANDES) 2/.	Venezuela	1er Piso	Público	250	34	188	42	0
Banco de Desenvolvimento do Minas Gerais S.A. (BDMG)	Brasil	1er y 2do Piso	Público	233	141	171		11
Banco de Desarrollo Agropecuario	Panamá	1er Piso	Público	230	156	148		19
Banco Nacional de Fomento	Paraguay	1er Piso	Público	204	19	78	44	-4
Fondo Financiero de Proyectos de Desarrollo (FONADE) 2/.	Colombia	2do Piso	Público	188	34	155	19	3
Fondo de Crédito Industrial (FONCRI) 3/.	Venezuela	1er y 2do Piso	Público	182	178	109	22	16
Banco Nacional de la Vivienda (BNV) 2/.	Rep. Dom.	1er Piso	Público	181	128	64	36	13
Banco de Comercio Exterior (BANCOEX)	Venezuela	1er y 2do Piso	Público	180	183	165	40	29
Banco de Chubut S.A.	Argentina	1er Piso	Público	172	8	45	20	-8
Régimen de Aportaciones Privadas (RAP)	Honduras	2do Piso	Privado	170	62	96	19	11
Instituto de Desarrollo Agropecuario (INDAP)	Chile	1er Piso	Público	157	105			-9
Banco de Fomento Agropecuario (BFA)	El Salvador	1er Piso	Público	152	18	73	17	-7
Banco Solidario S.A.	Bolivia	1er Piso	Privado	115	17	87	31	2
Banco Hipotecario de Costa Rica 2/.	Costa Rica	1er Piso	Público	111	56	45	19	6
Banco Ecuatoriano de la Vivienda 2/.	Ecuador	1er y 2do Piso	Público	109	60	69	10	1
Financiera Guatemalteca S.A.	Guatemala	1er Piso	Privado	106	9	64	20	3
Federación de Cajas de Crédito y de Bancos de los Trabajadores (FEDECREDITO)	El Salvador	2do Piso	Privado	89	21	76	1	1
Financiera Nicaragüense de Inversiones S.A. (FNI)	Nicaragua	2do Piso	Mtnto	85	58	74	11	5
Banco Provincia de Tierra del Fuego	Argentina	1er Piso	Público	72	9	19	8	-6
Banco Dominicano Adern	Rep. Dom.	1er Piso	Privado	62	8	42	28	2
Banco de Desarrollo López de Haro	Rep. Dom.	1er Piso	Privado	53	7	35	16	1
Banco Nacional de Desarrollo Agrícola (BANADESA)	Honduras	1er Piso	Público	45	7	18	-1	-1
Banco Municipal del Rosario	Argentina	1er Piso	Público	42	6	16	9	0
Financiera Nacional (FINSA)	Cuba	1er Piso	Público	36	7	32		
Financiera Industrial S.A. 2/.	Guatemala	2do Piso	Público	35	7	29	5	0
Banco Agropecuario S.A. (AGROBANCO)	Perú	2do Piso	Público	25	24	9	1	-3
Banco del Pueblo Soberano C.A. 2/.	Venezuela	1er Piso	Público	20	19	19		
Soc. Nac. de Garantías Reciprocas para la Med. y Peq. Industria, S.A. (SOGAMPI) 3/.	Venezuela	1er y 2do Piso	Público	15	14	15	2	0
Banco de Desarrollo Agropecuario	Rep. Dom.	1er Piso	Privado	15	0	6	5	1
Banco de Inversión Industrial de Venezuela	Venezuela	1er Piso	Público	9	8	5	1	1
Banco Empresarial S.A.	Guatemala	1er Piso	Privado	6	15	0	2	-47
Banco de la Pequeña Empresa S.A.	Rep. Dom.	1er Piso	Privado	5	1	4	2	0
Banco Dominicano Peravia	Rep. Dom.	1er Piso	Privado	5	2	2	1	0
Banco Nacional de la Construcción	Rep. Dom.	2do Piso	Público	3	1	2	2	0
Banco de Desarrollo del Este 2/.	Rep. Dom.	1er Piso	Privado	1	1	0	0	0
Banco Dominicano Unificado	Rep. Dom.	1er Piso	Privado	1	0	1	1	0
Banco de Desarrollo del Valle	Rep. Dom.	1er Piso	Privado	1	0	0	0	0
Banco de Desarrollo Citicorp	Rep. Dom.	1er Piso	Privado	0	0	0	0	0

Nota: Las cifras en moneda nacional se han obtenido de los Bancos Centrales, Superintendencias de Bancos y Memorias de los bancos de desarrollo. Para la conversión en dólares del Balance General y el Estado de resultados se dividió entre el tipo de cambio de fin de periodo y el promedio del periodo respectivamente, tomados de los bancos centrales y las superintendencias de bancos de los respectivos países.

ROA: Rentabilidad sobre los Activos. ROE: Rentabilidad sobre el Patrimonio Neto

1/. Incluye operaciones vinculadas al sistema financiero para la vivienda y prestación de garantías. 2/. En cartera de préstamos netos se incluye el rubro inversiones. 3/. A diciembre del 2001. 4/. A Diciembre del 2002

Fuente: Elaborado por el Centro de Estudios de las Finanzas Públicas de la H. cámara de Diputados, con base en datos de Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo (ALIDE).



Centro de Estudios de las Finanzas Públicas
H. Cámara de Diputados
LIX Legislatura
Julio de 2006

www.cefp.gob.mx

Presidente del Comité
Dip. José Luis Flores Hernández

Secretario
Dip. Marko Antonio Cortés Mendoza

Secretario
Dip. Rafael Flores Mendoza