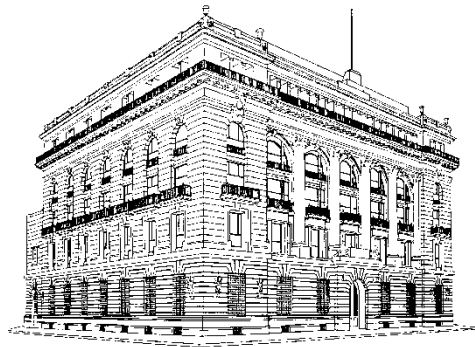


Reporte sobre el Sistema Financiero



BANCO^{DE} MEXICO

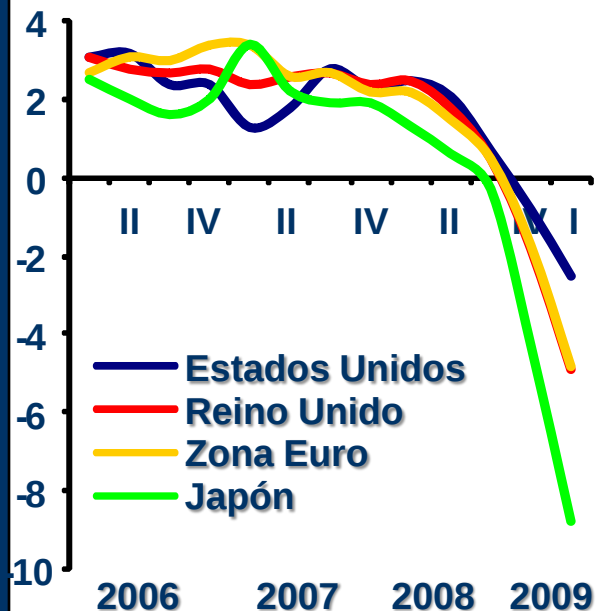
Julio 2009



La crisis financiera internacional

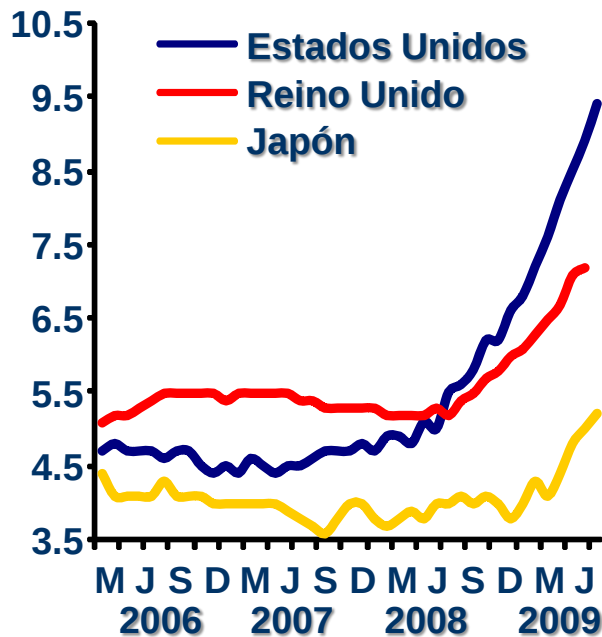
La más amplia y aguda desde la Segunda Guerra Mundial

Producto Interno Bruto de Países Desarrollados
(Variaciones anuales, %)



Cifras a marzo de 2009.
Fuente: Bloomberg.

Tasa de Desempleo en Países Desarrollados
(Índice, %)



Cifras a junio de 2009.
Fuente: Bloomberg.

Comercio Internacional de Estados Unidos ^{1/}
(Miles de millones de dólares)



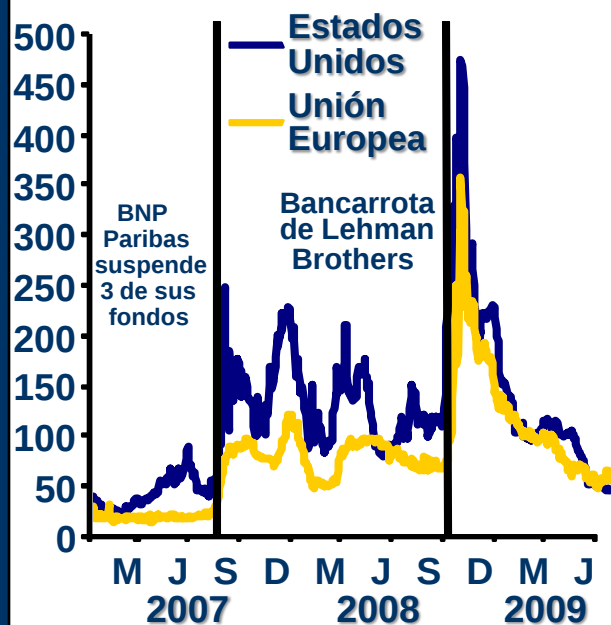
^{1/} Con ajuste estacional
Cifras a abril de 2009.
Fuente: Bloomberg.



La crisis financiera internacional

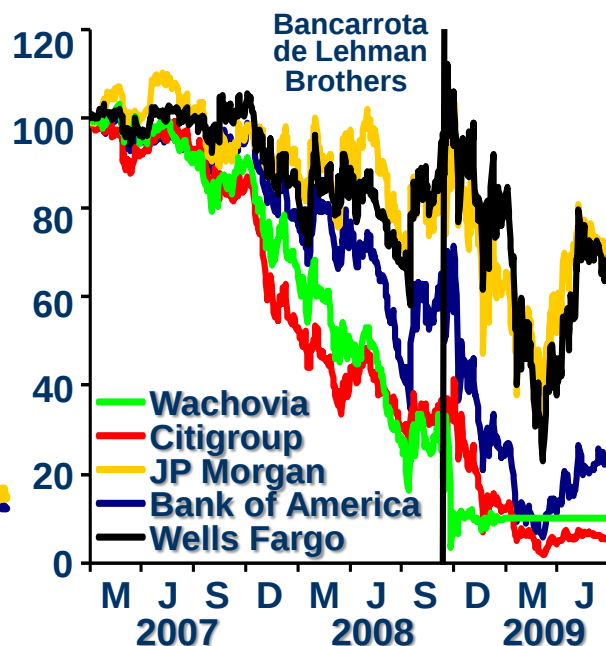
Se recrudeció a partir de la quiebra de Lehman Brothers (Sep.'08)

Diferencial entre Libor y Rendimiento de las Notas del Tesoro de EE.UU. a 3 Meses (Puntos Base)



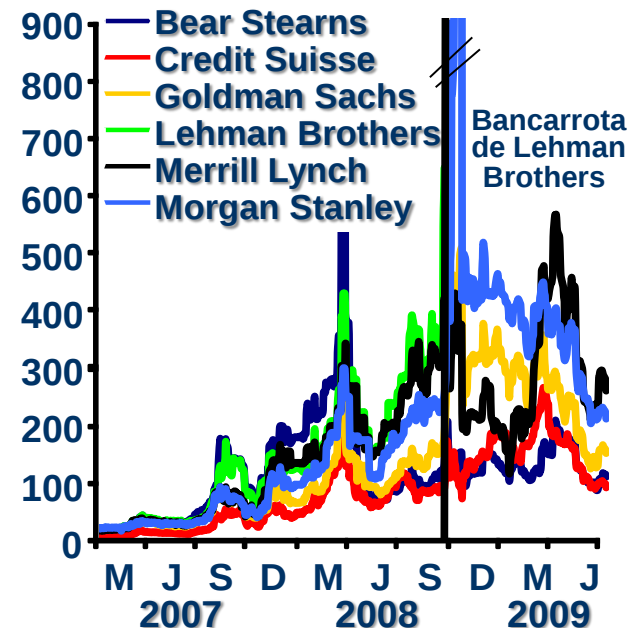
Cifras a junio de 2009.
Fuente: Bloomberg

Precio de las Acciones de Bancos de EE.UU. (Enero 2007=100)



Cifras a junio de 2009.
Fuente: Bloomberg

Índices de Derivados de Incumplimiento Crediticio de Bancos (Puntos Base)



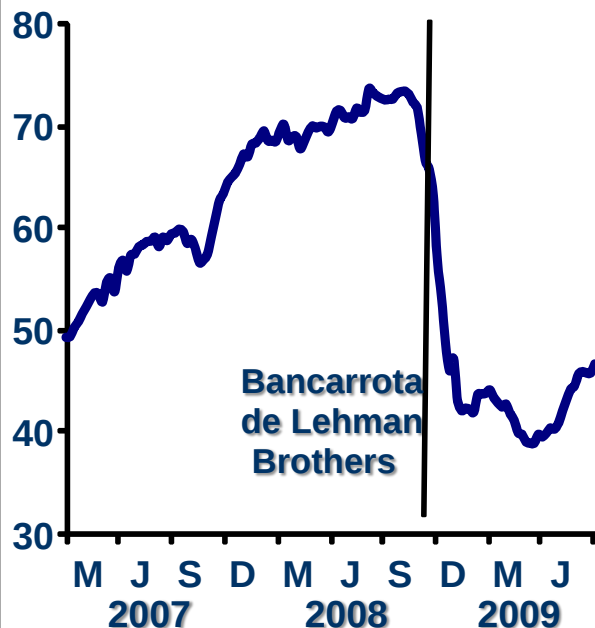
Cifras a junio de 2009.
Fuente: Bloomberg



Impacto en Economías Emergentes

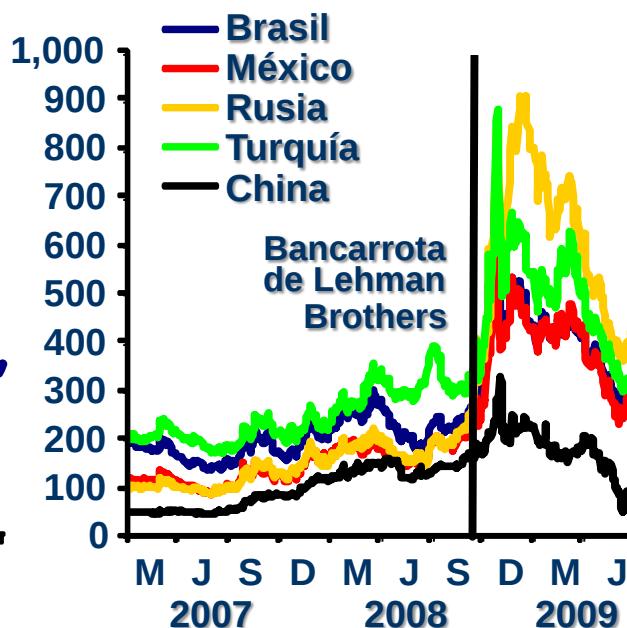
Aversión al riesgo y caída de flujos de inversión hacia economías emergentes

Flujo de Recursos Dirigidos a Economías Emergentes
(Miles de millones de dólares)



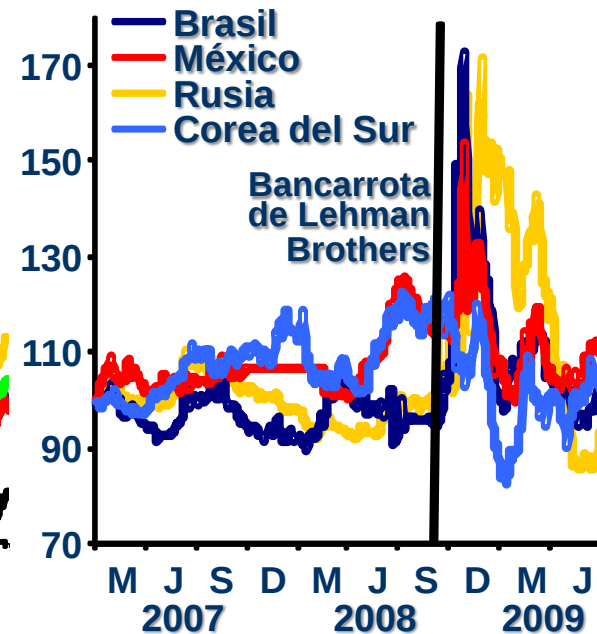
Cifras a julio de 2009.
Fuente: Emerging Portfolio.

EMBI Economías Emergentes
(Puntos Base)



Cifras a junio de 2009.
Fuente: Bloomberg.

Rendimiento de Bonos Gubernamentales de Largo Plazo (10 años)
(Enero 2007=100)



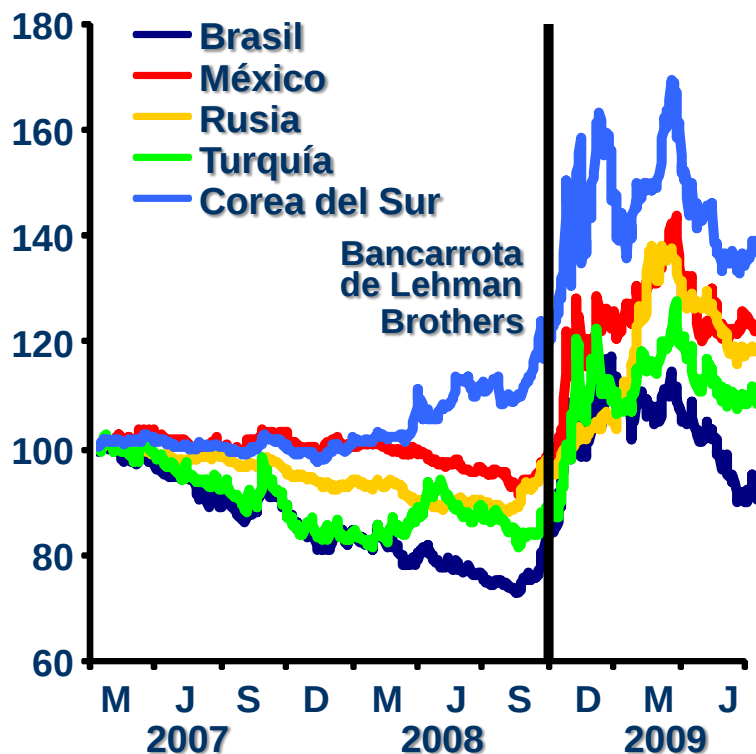
Cifras a junio de 2009.
Fuente: Bloomberg.



Impacto en Economías Emergentes

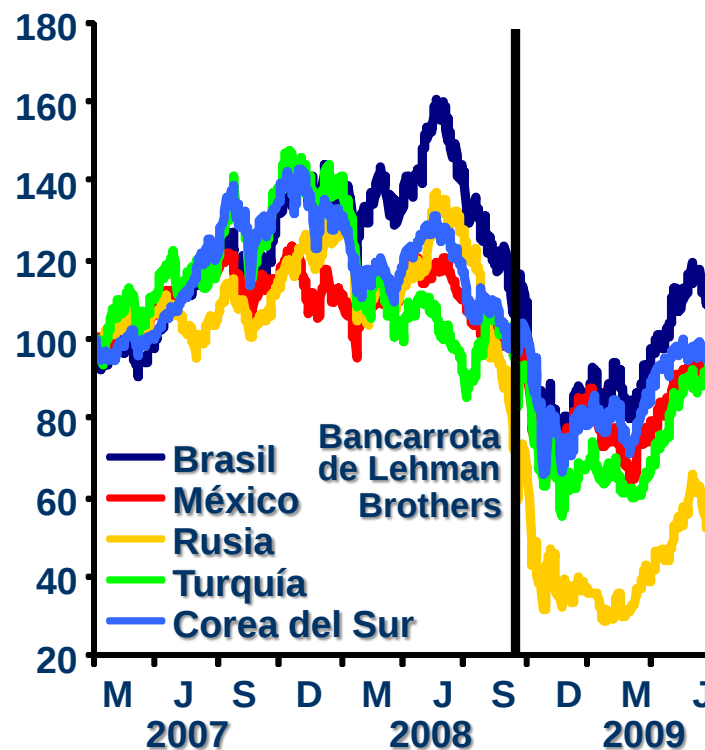
Volatilidad en los mercados cambiarios y bursátiles de las economías emergentes

Tipo de Cambio
(Enero 2007=100)



Cifras a junio de 2009.
Fuente: Bloomberg.

Índices Bolsas de Valores
(Puntos Base)

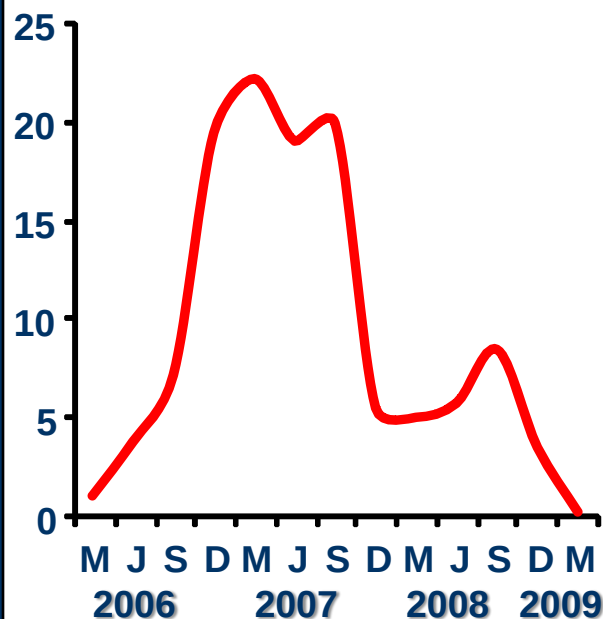


Cifras a junio de 2009.
Fuente: Bloomberg.



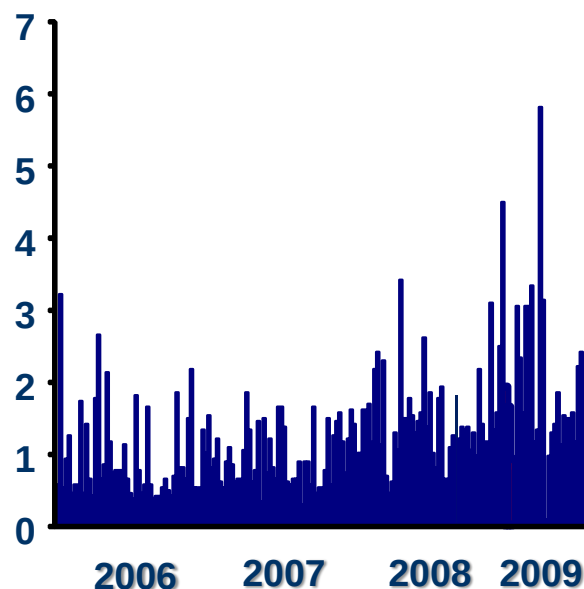
Desaceleración en el fondeo externo a las empresas mexicanas

Financiamiento del Exterior a Empresas Mexicanas
(Variación anual %)



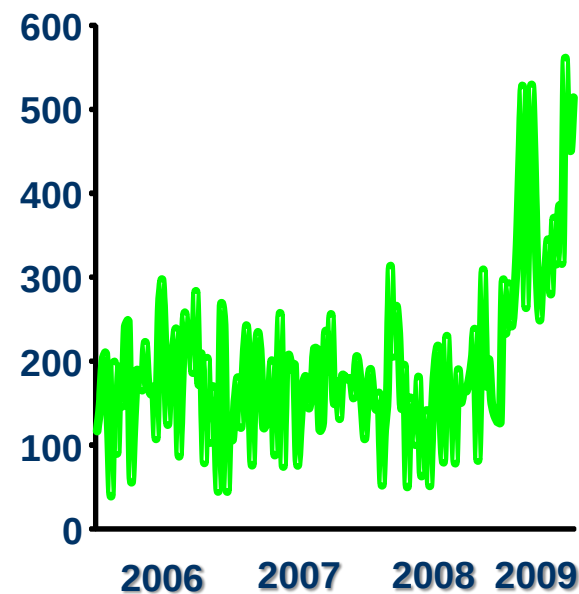
Cifras a marzo de 2009.
Fuente: Banco de México.

Disposiciones de las Líneas de Crédito de la Banca Múltiple por Grandes Empresas
(Miles de millones de pesos)



Cifras a marzo de 2009.
Fuente: Banco de México.

Tasa de Interés de las Líneas de Crédito (6 Bancos Grandes)
(Puntos base respecto TIIE-28)

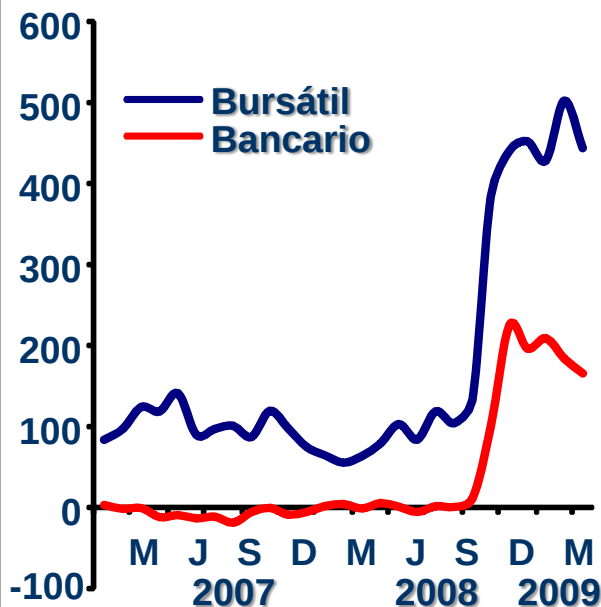


Cifras a marzo de 2009.
Fuente: Banco de México.



Encarecimiento del financiamiento nacional a las empresas mexicanas

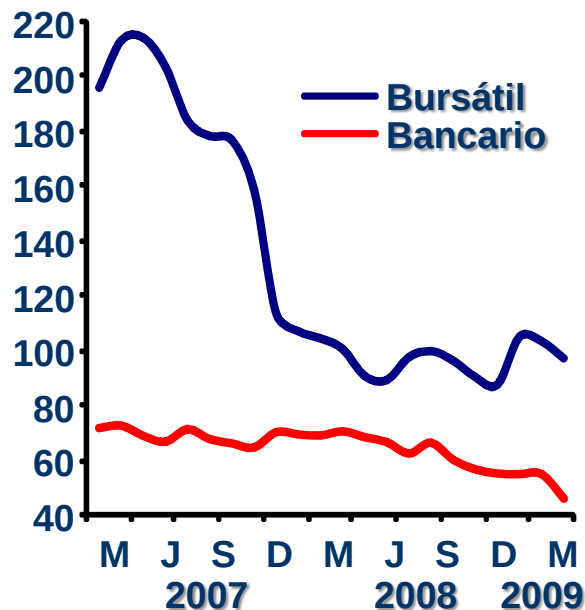
Diferencial del costo de Financiamiento de las Empresas Mexicanas con Respecto a TIIE-28^{1/}
(Puntos Base)



Cifras a mayo de 2009.
Fuente: Banco de México.

1/ Considera solamente a las empresas que emitieron papel comercial durante 2007 y 2008.

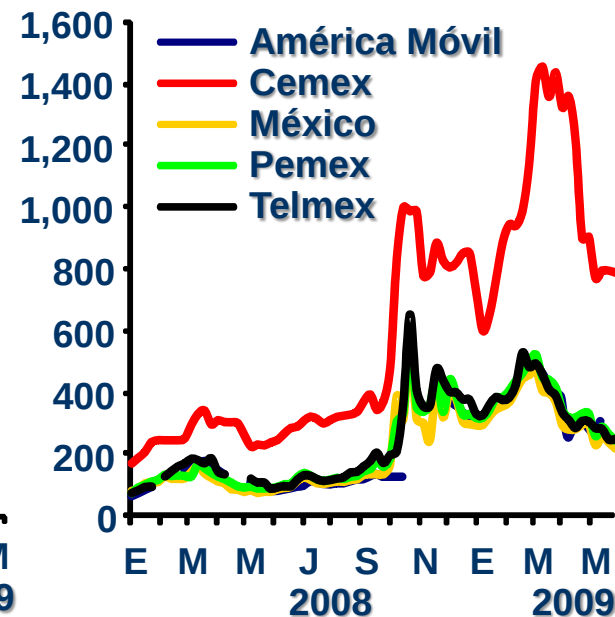
Plazo del Financiamiento a las Empresas Mexicanas^{1/}
(Número de días promedio)



Cifras a marzo de 2009.
Fuente: Banco de México.

1/ Considera solamente a las empresas que emitieron papel comercial durante 2007 y 2008.

Derivados de Incumplimiento Crediticio de Bonos Mexicanos Corporativos y Soberanos
Puntos base (promedio semanal)



Cifras a junio de 2009.
Fuente: Bloomberg.



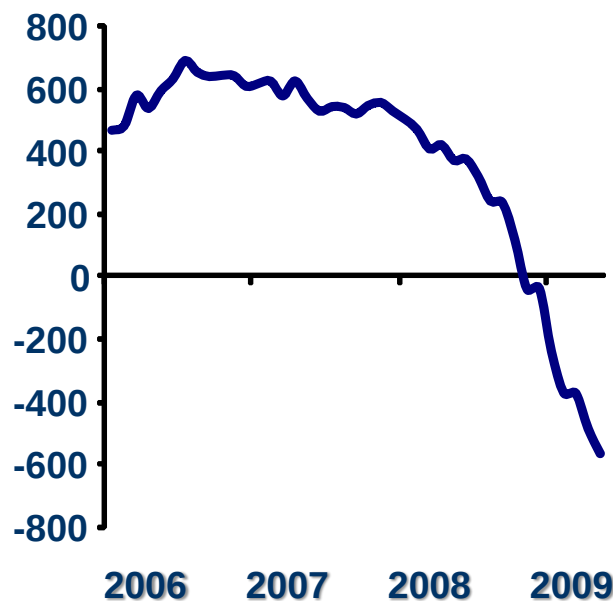
El contagio principal se dio a través del sector real

Comercio Internacional
(Miles de millones de dólares,
datos desestacionalizados)



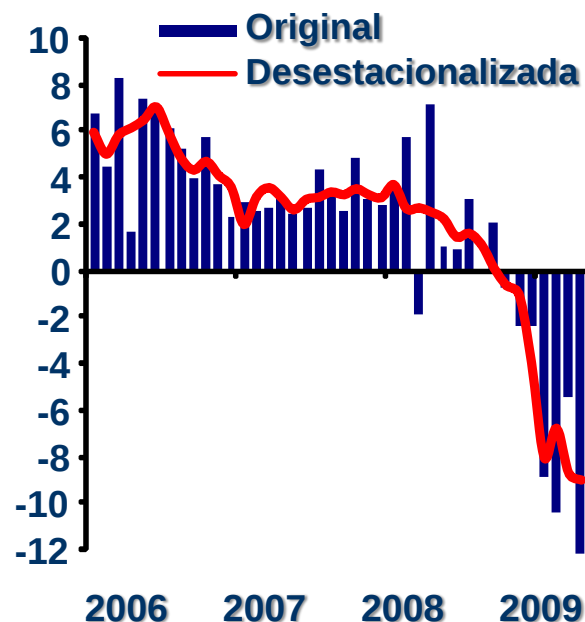
Cifras a mayo de 2009.
Fuente: INEGI.

Empleo Formal en México
(Variación anual en miles de
personas)



Cifras a mayo de 2009.
Fuente: IMSS.

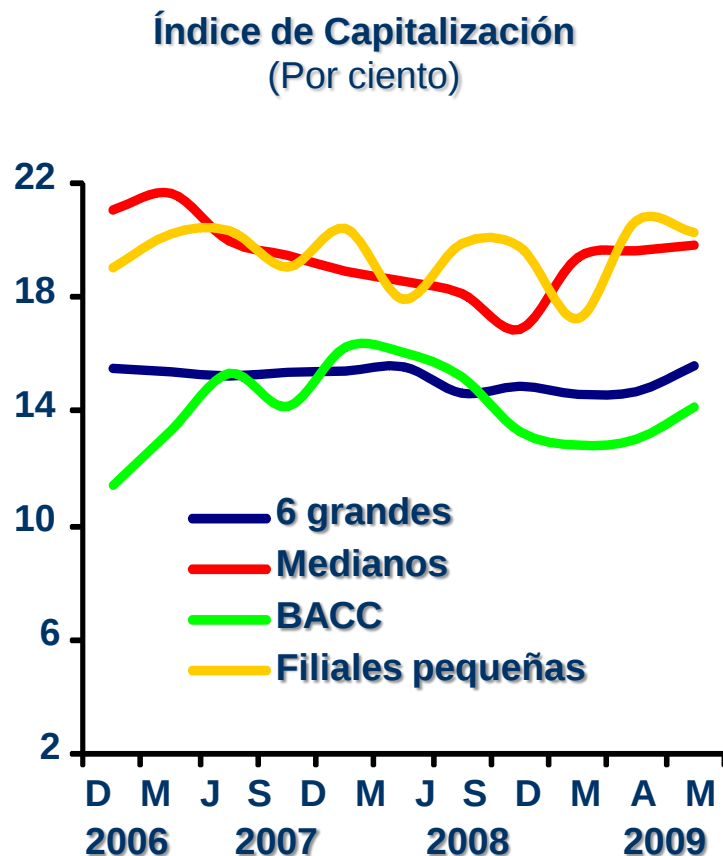
Indicador Global de la Actividad Económica
(Variación anual, %)



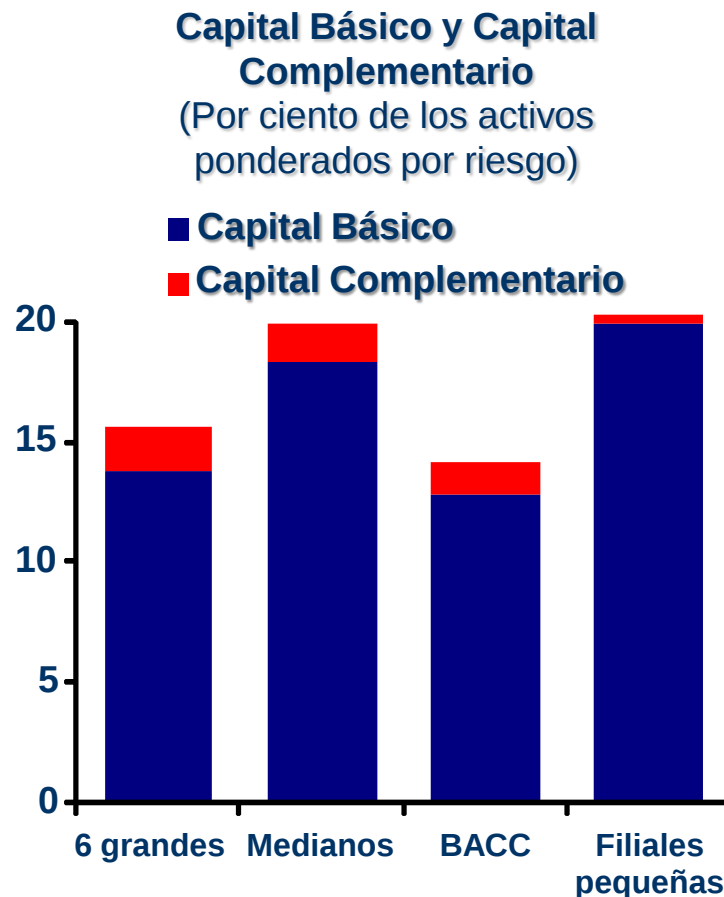
Cifras a abril de 2009.
Fuente: INEGI



La banca mexicana se mantiene sólida y bien capitalizada



Cifras a mayo de 2009.
Fuente: CNBV y Banco de México.

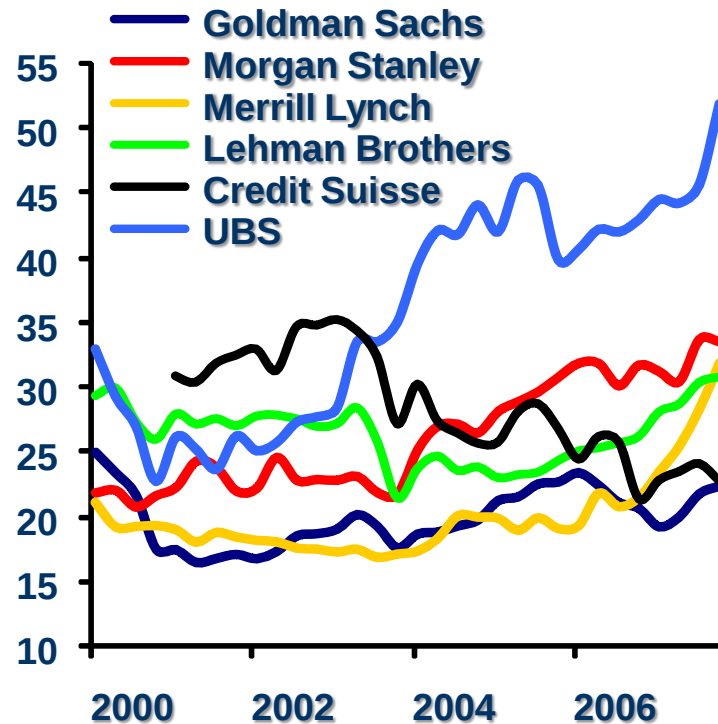


Cifras a mayo de 2009.
Fuente: CNBV y Banco de México.



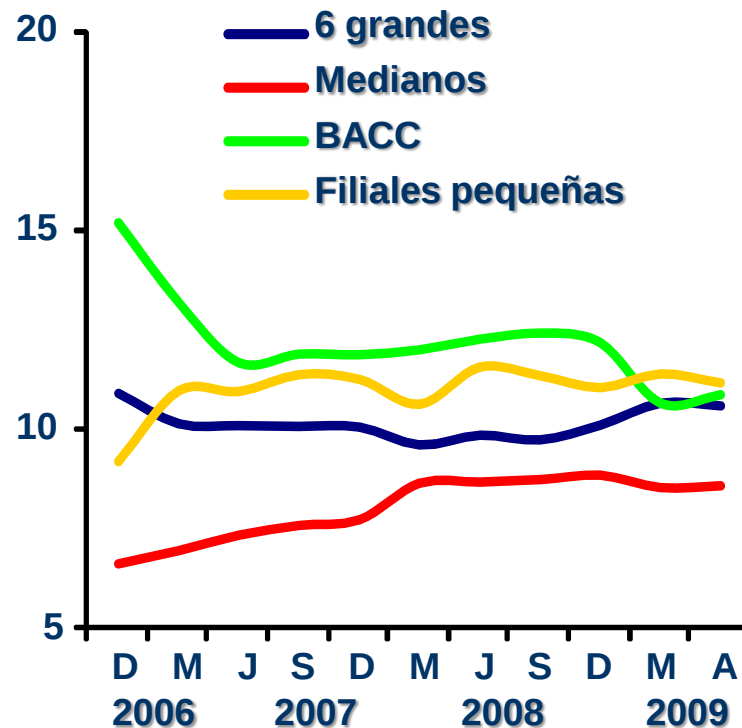
Razón de activos a capital contable (número de veces)

Bancos de Inversión
Estadounidenses



Fuente: Bloomberg

Banca Múltiple Mexicana



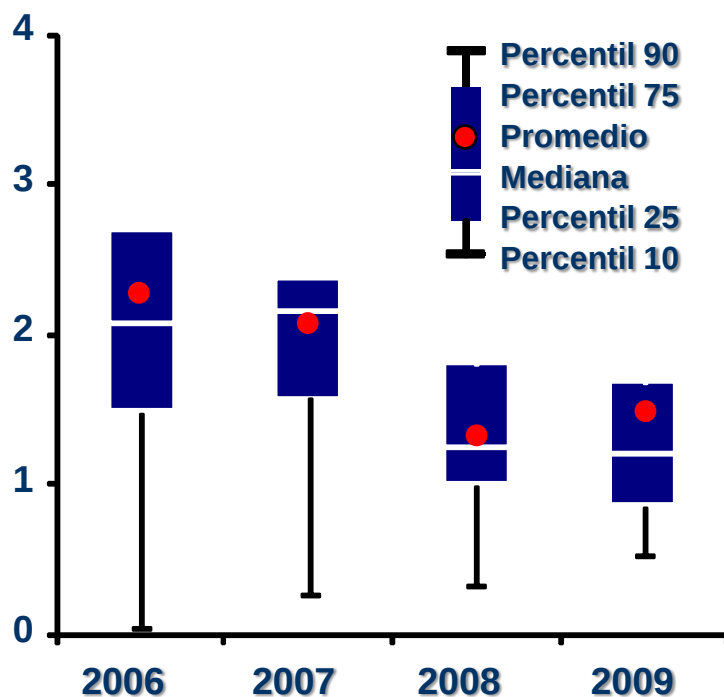
Fuente: CNBV y Banco de México.



Banca Múltiple: Rentabilidad

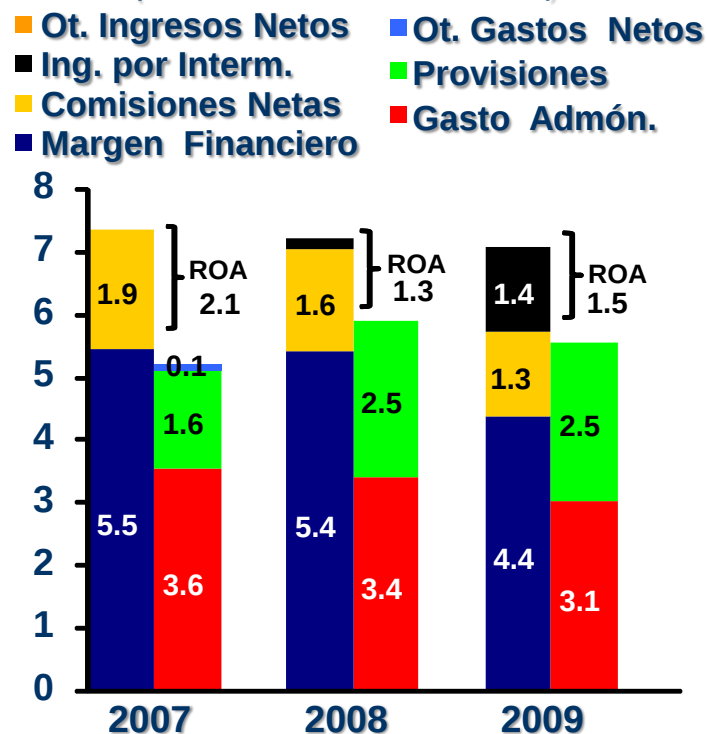
Utilidades menores por la creación de provisiones...

Rendimiento Sobre Activos (ROA)
(Por ciento)



Cifras a abril de 2009.
Fuente: CNBV.

Ingresos y Egresos de los 6 bancos grandes
(Por ciento de los activos)



Cifras a abril de 2009.
Fuente: CNBV.

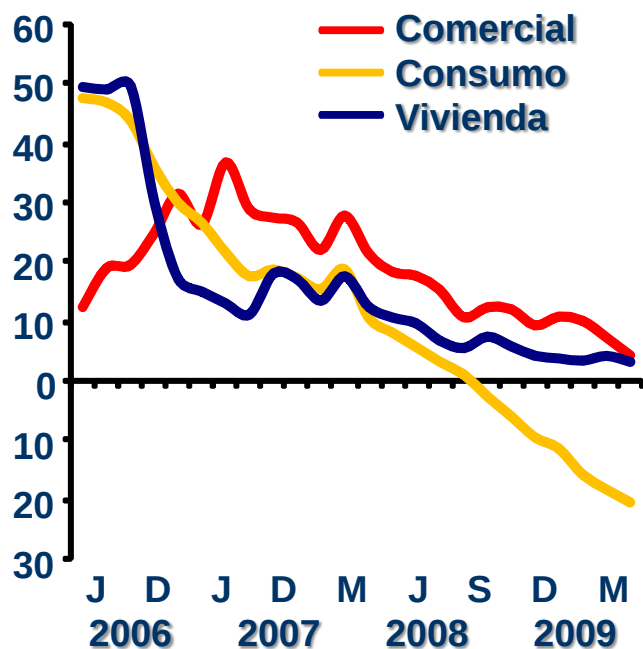


Banca Múltiple: Rentabilidad

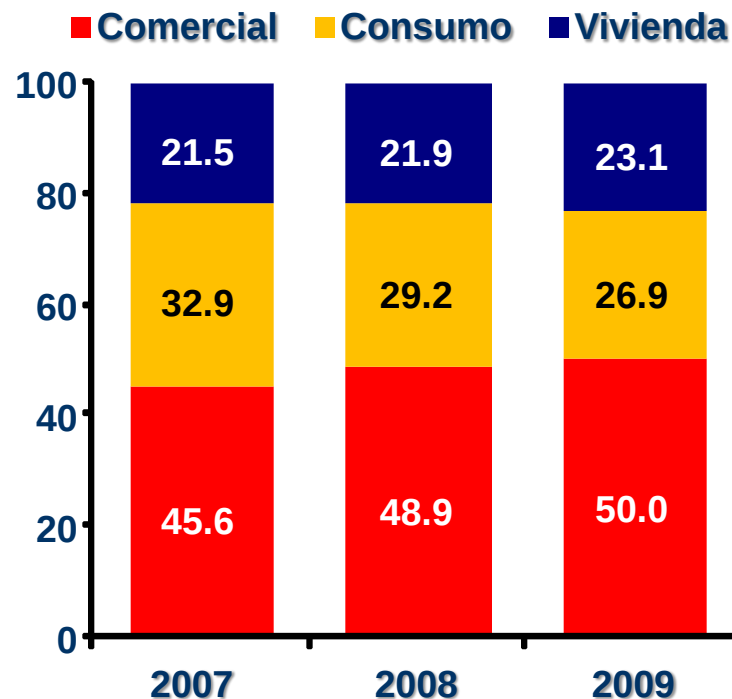
...y por la disminución de la tasa de crecimiento del crédito al sector privado

Crédito Bancario al Sector Privado no Financiero

6 Bancos Grandes
Variación real anual en por ciento



6 Bancos Grandes
Por ciento

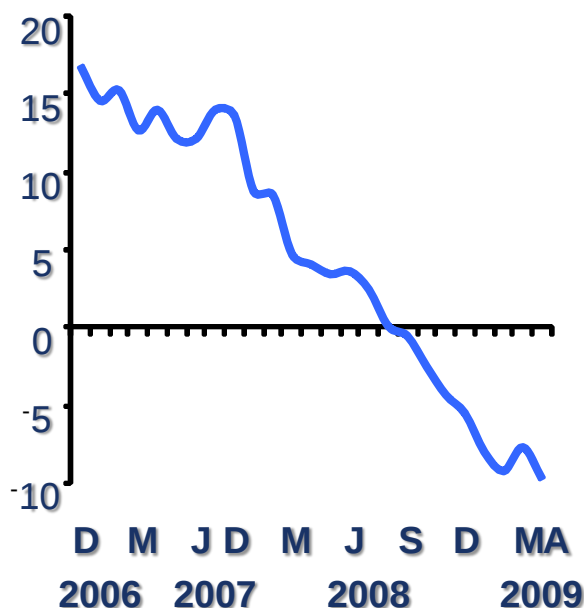




Banca Múltiple: Ingresos por Comisiones

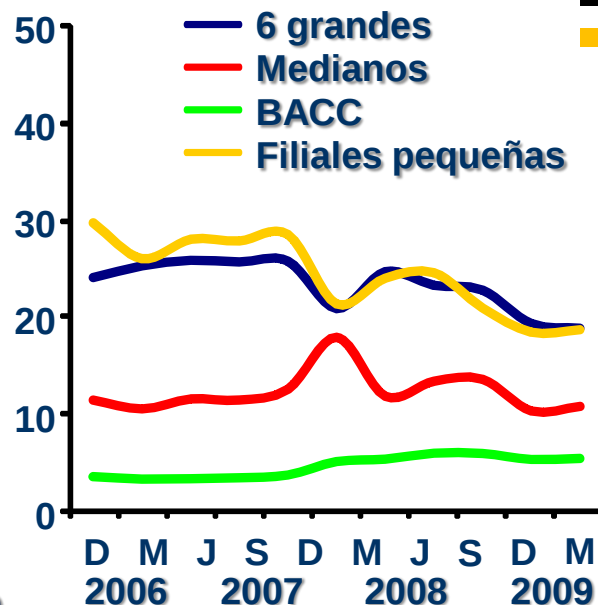
Los ingresos por comisiones han disminuido en términos reales con respecto al año previo

Comisiones Cobradas
(Variación real anual)



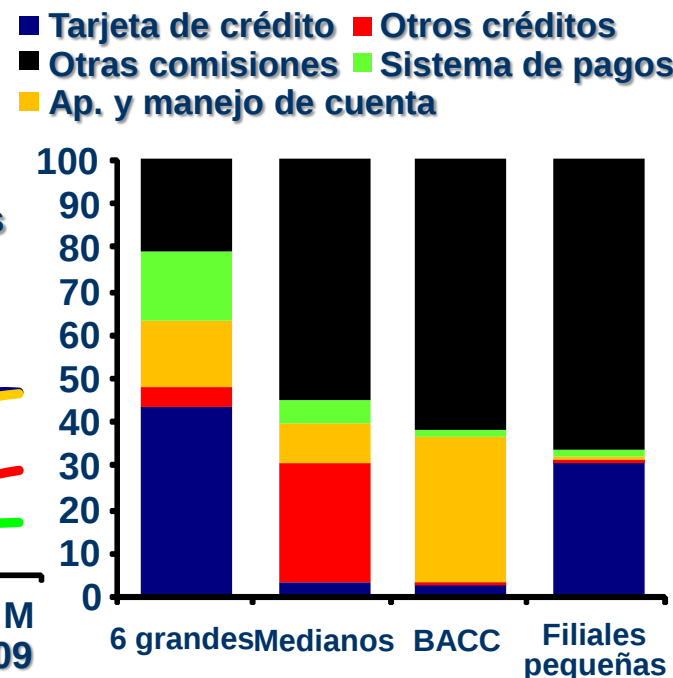
Cifras a abril de 2009.
Fuente: CNBV.

Comisiones Netas ^{1/}
(Por ciento de los ingresos totales)



Cifras a abril de 2009.
^{1/} Las comisiones netas se obtienen de restar las comisiones pagadas de las cobradas.
Fuente: CNBV.

Ingresos por comisiones cobradas
(Por ciento)



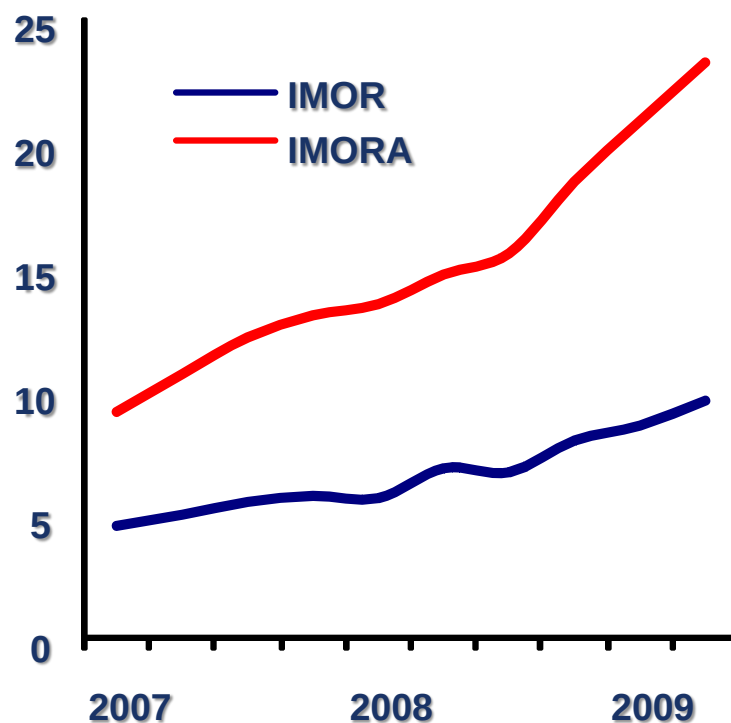
Cifras a abril de 2009.
Fuente: CNBV.



Banca Múltiple: Riesgo de Crédito

La morosidad en el crédito al consumo continuó la tendencia al alza observada en los últimos años

Índice de Morosidad (IMOR) e Índice de Morosidad Ajustado (IMORA)
de la Cartera de Consumo
(Por ciento)



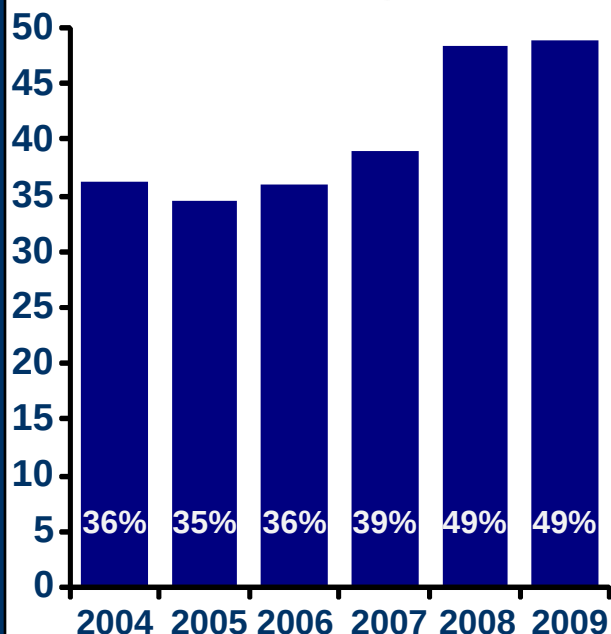
Cifras a mayo de 2009.
Fuente: Banco de México.



Banca Múltiple: Riesgo de Crédito

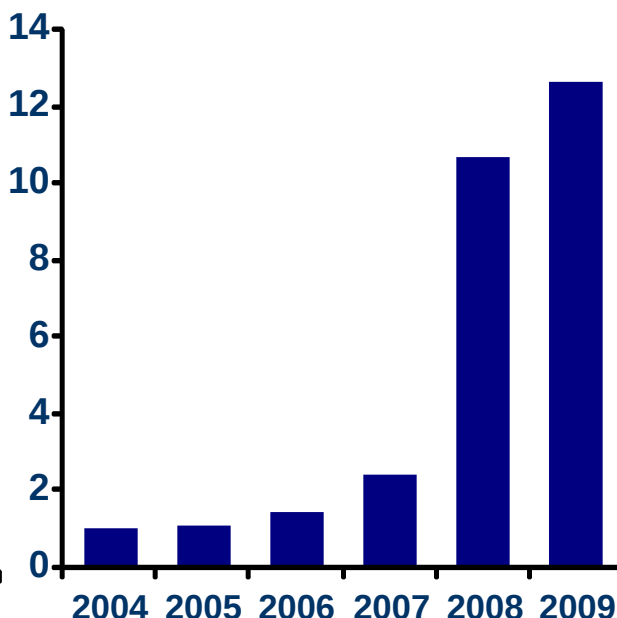
Aumentó el uso de las líneas de crédito, las tarjetas con pagos atrasados y el número de expedientes con cuentas vencidas

Crédito Ejercido en Tarjetas de Crédito
(Por ciento de la línea de crédito)



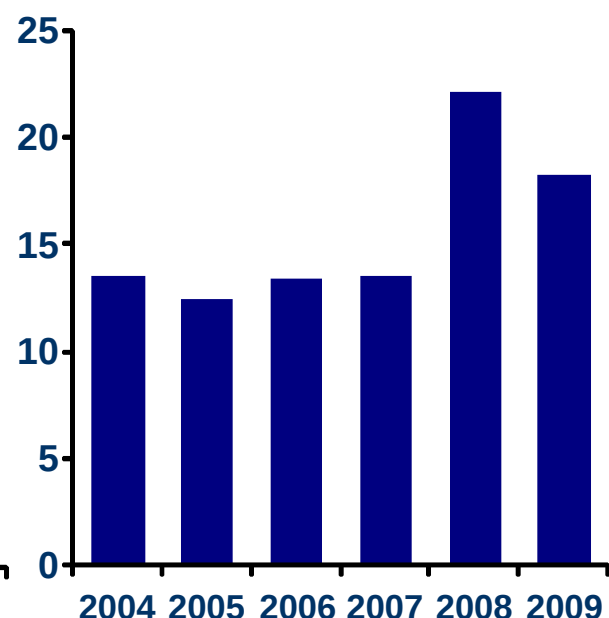
Cifras a marzo de 2009.
Fuente: Buró de Crédito.

Tarjetas de Crédito con Atrasos en el Pago Mayores a 60 días
(Por ciento del total de tarjetas)



Cifras a marzo de 2009.
Fuente: Buró de Crédito.

Expedientes con Cuentas Vencidas
(Por ciento del total de expedientes)



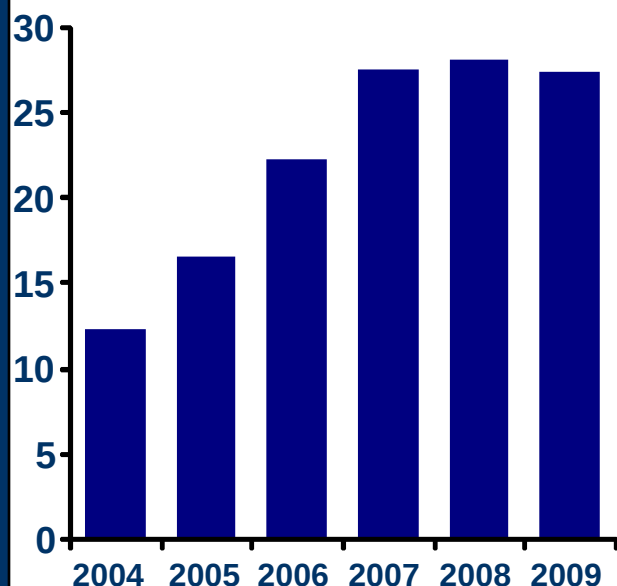
Cifras a marzo de 2009.
Fuente: Buró de Crédito.



Banca Múltiple: Riesgo de Crédito

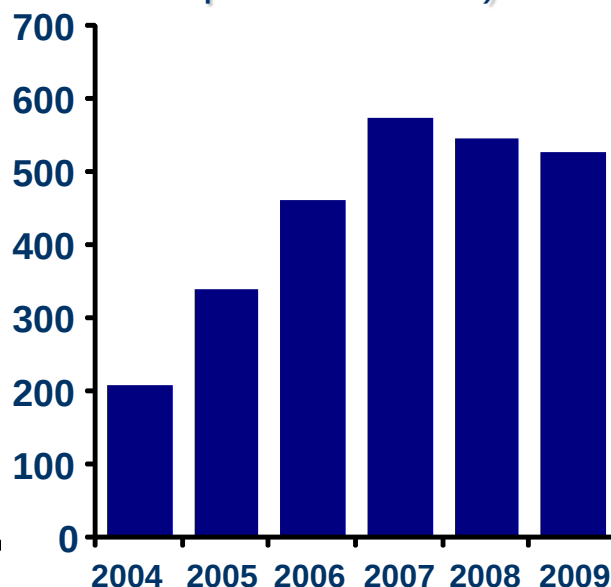
Disminuyó el número de tarjetas activas, el monto de las líneas de crédito y la proporción de tarjetas otorgadas a personas sin antecedentes crediticios

Tarjetas de Crédito Activas
(Millones de tarjetas)



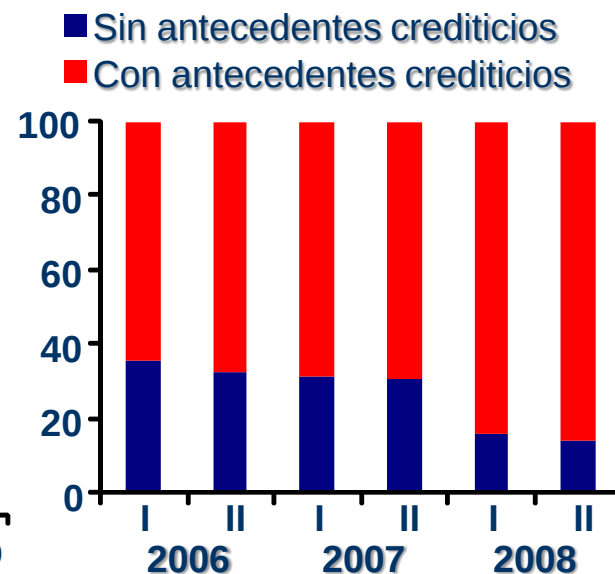
Cifras a marzo de 2009.
Fuente: Buró de Crédito.

Monto de las Líneas de Crédito Vigentes en Tarjetas de Crédito
(Miles de millones de pesos de 2002)



Cifras a marzo de 2009.
Fuente: Buró de Crédito.

Tarjetas de Crédito Otorgadas a Personas con y sin Antecedentes Crediticios
(Por ciento)



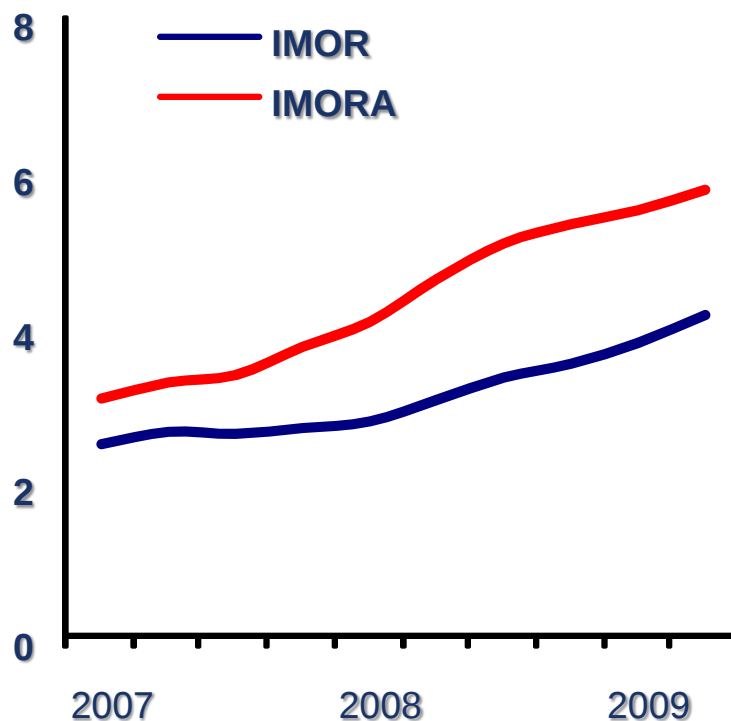
Cifras a diciembre de 2008.
Fuente: Buró de Crédito.



Banca Múltiple: Riesgo de Crédito

Los indicadores de riesgo de crédito en vivienda se han conservado en niveles reducidos

Índice de Morosidad (IMOR) e Índice de Morosidad Ajustado (IMORA)
de la Cartera de Vivienda
(Por ciento)



Cifras a mayo de 2009.
Fuente: Banco de México.

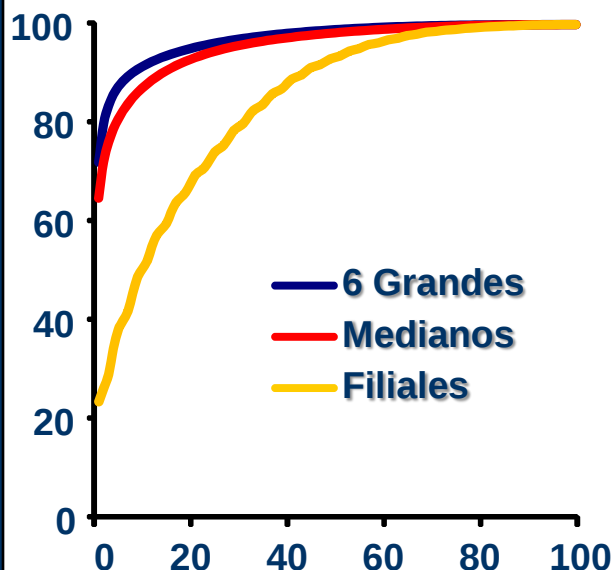


Banca Múltiple: Riesgo de Crédito

Aumentó la concentración del crédito bancaria a las empresas de mayor tamaño

Curva de Lorenz^{1/}

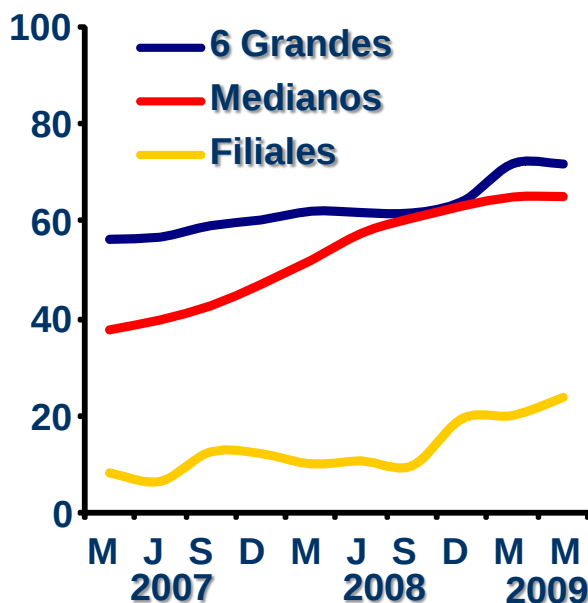
(% acreditados --eje horizontal-- y
% de la cartera --eje vertical--)



Cifras a mayo de 2009.
Fuente: Banco de México.

**Cartera de Crédito Otorgado
al uno por ciento de los
Acreditados Mayores**

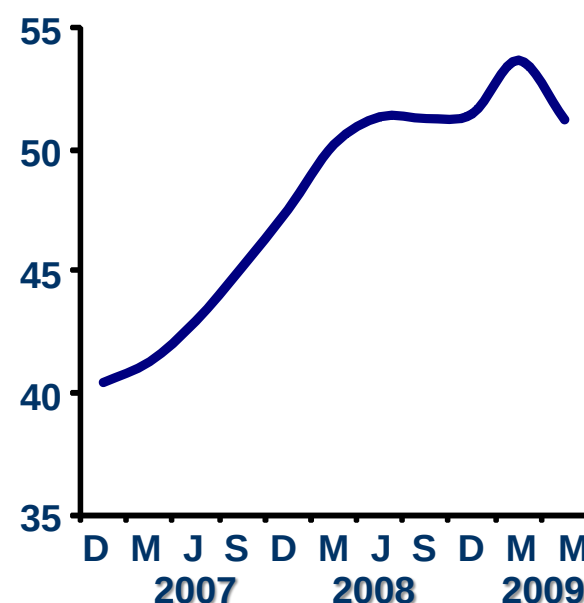
(Por ciento de la cartera comercial)



Cifras a mayo de 2009.
Fuente: Banco de México.

**Porcentaje de la Cartera Total
Otorgado a las 800 Empresas
más Grandes^{2/}**

(Por ciento)



Cifras a mayo de 2009.
Fuente: Banco de México.

1/ En el eje horizontal se muestra el porcentaje de acreditados, ordenados de mayor a menor monto y en el eje vertical el porcentaje de la cartera que el monto acumulado representa.

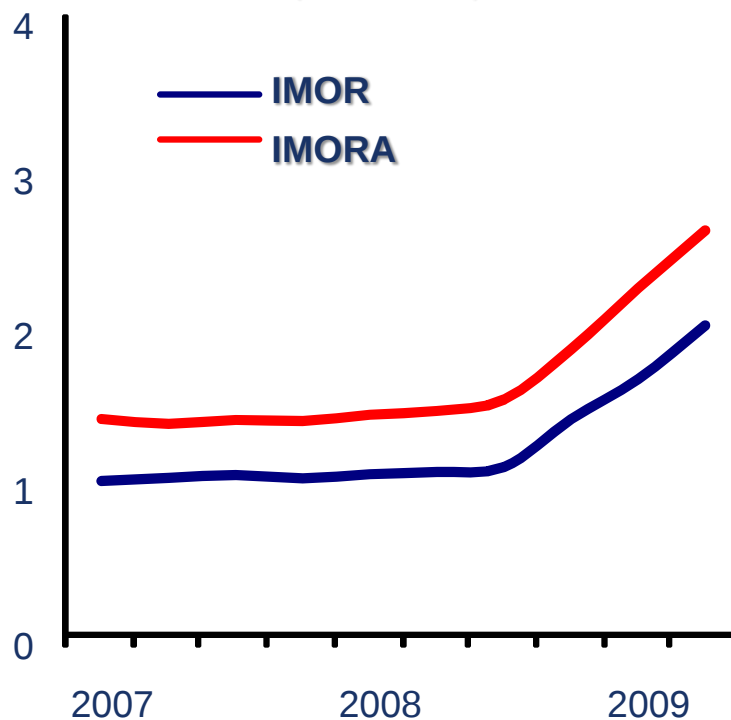
2/ Incluye a emisores bursátiles y a las empresas de Expansión 500.



Banca Múltiple: Riesgo de Crédito

La morosidad en el crédito a empresas se mantiene a niveles moderados a pesar de la crisis

Índice de Morosidad (IMOR) e Índice de Morosidad Ajustado (IMORA)
de la Cartera de la Cartera Comercial
(Por ciento)



Cifras a mayo de 2009.

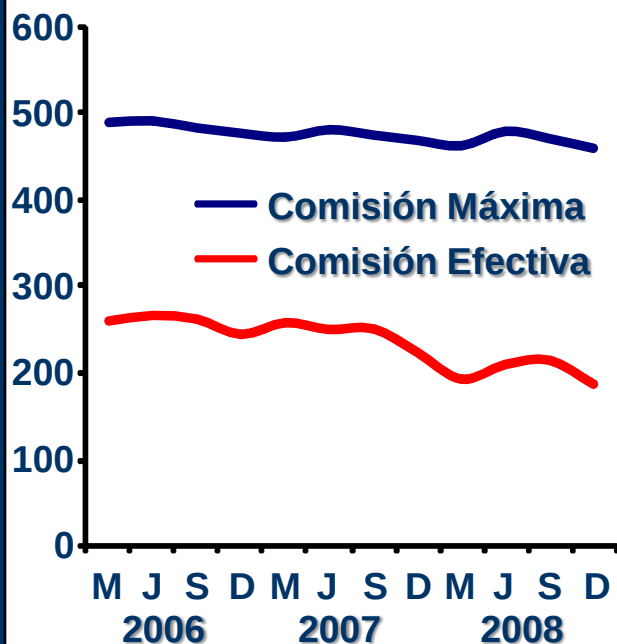
Fuente: Banco de México.



Transparencia: Nivel de las Comisiones

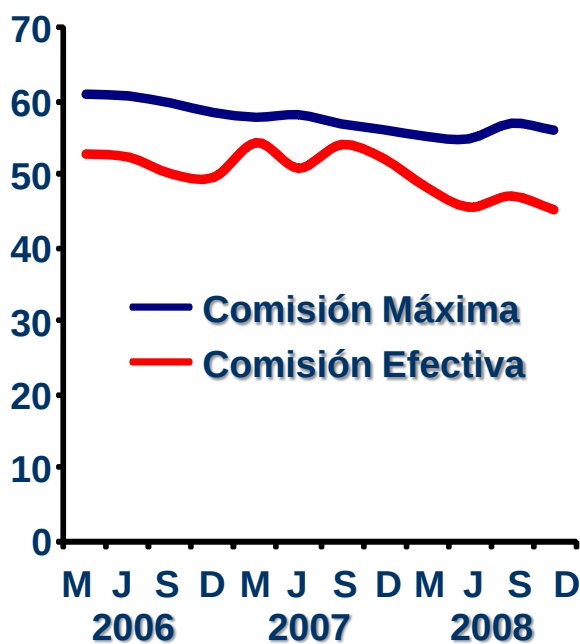
La tendencia de las comisiones máxima y efectiva ha sido descendente en términos reales en los últimos años

Anualidad de Tarjeta de Crédito
(Pesos de 2002)



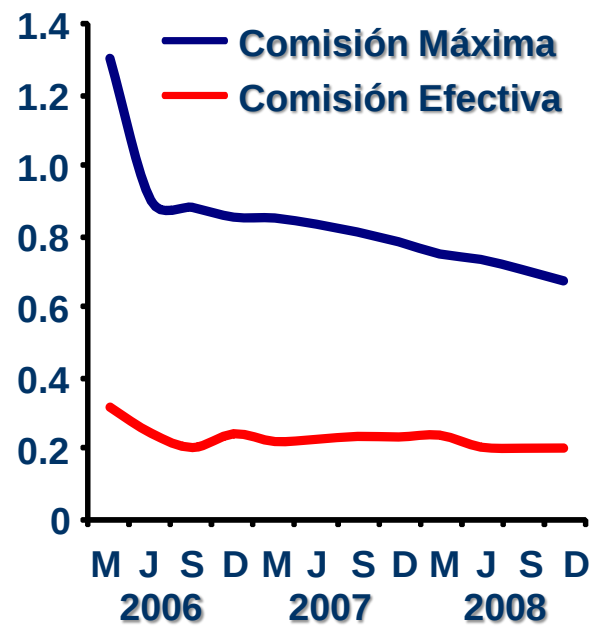
Cifras a diciembre de 2008.
Fuente: Banco de México.

Mantenimiento y Apertura de Cuenta de Transacciones
(Pesos de 2002)



Cifras a diciembre de 2008.
Fuente: Banco de México.

Comisión por Transferencia Electrónica de Fondos (TEF)
(Pesos de 2002)



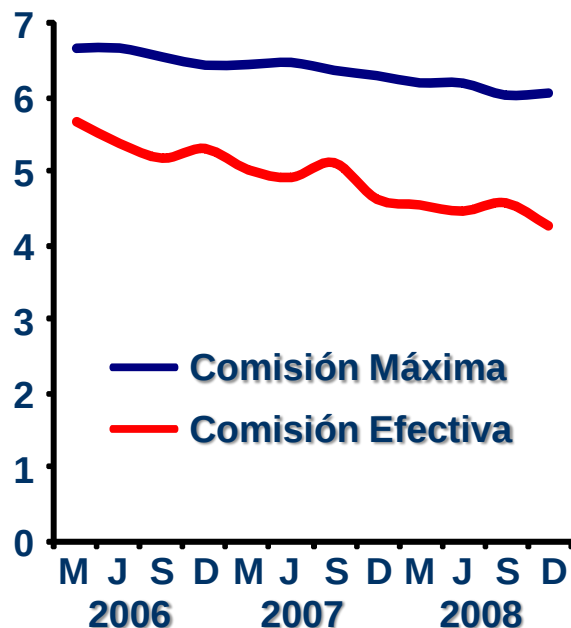
Cifras a diciembre de 2008.
Fuente: Banco de México.



Transparencia: Nivel de las Comisiones

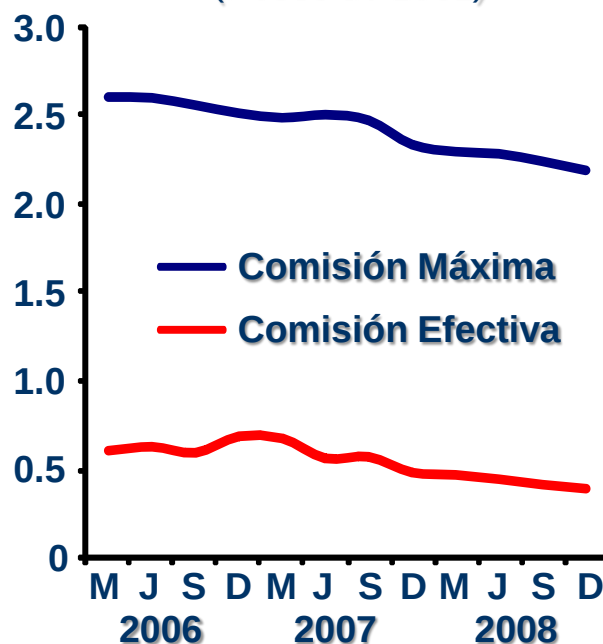
Como proporción de los activos, los ingresos por comisiones también han caído en los seis bancos más grandes (última gráfica)

Consulta de Saldos en Cajero Ajeno
(Pesos de 2002)



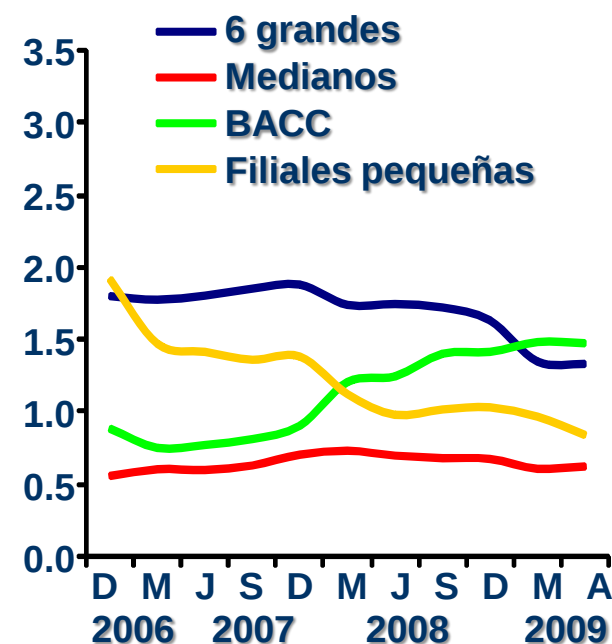
Cifras a diciembre de 2008.
Fuente: Banco de México.

Retiro de Efectivo en Cajero Propio
(Pesos de 2002)



Cifras a diciembre de 2008.
Fuente: Banco de México.

Ingresos por Comisiones
(Por ciento de los activos)



Cifras a abril de 2009.
Fuente: Banco de México.



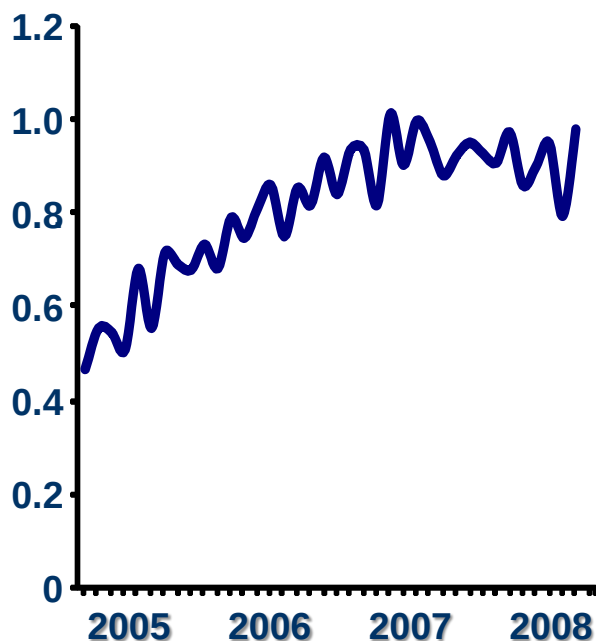
- En México los pagos por celular presentan un enorme potencial de acceso a algunos servicios bancarios
- Existen alrededor de 76 millones de teléfonos celulares y 61% de los hogares cuentan con esta tecnología
- Por ello, se espera que con las “cuentas móviles”, gran parte de la población no bancarizada del país pueda integrarse al sistema financiero



Sistema de Pagos: Uso de Medios Electrónicos

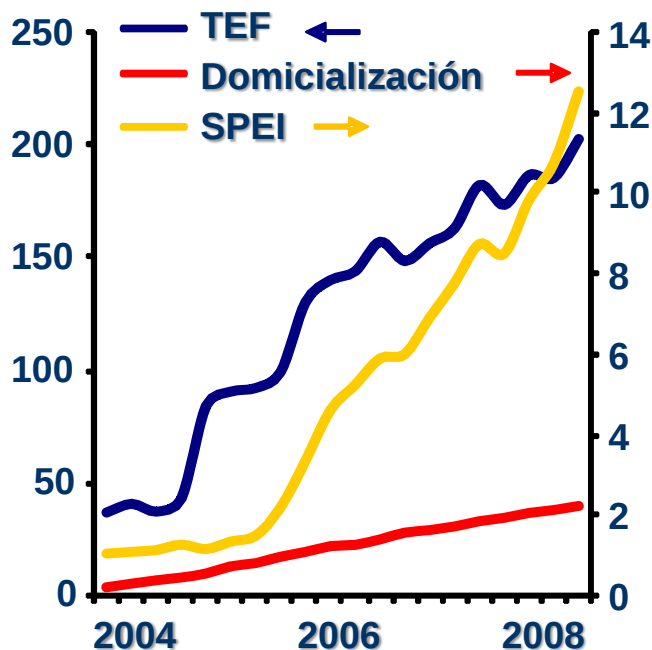
En los últimos años ha aumentado el uso de medios más eficientes para efectuar pagos

Transferencias Interbancarias para Pago de Créditos Bancarios
(Millones de operaciones)



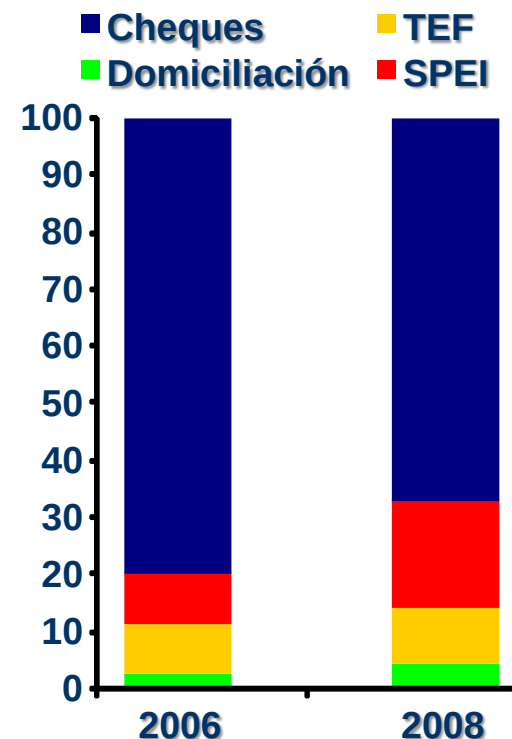
Cifras a marzo de 2009.
Fuente: Banco de México

Volumen de Operación
(Millones de operaciones)



Cifras a marzo de 2009.
Fuente: Banco de México

Número de Transacciones Interbancarias
(Por ciento)



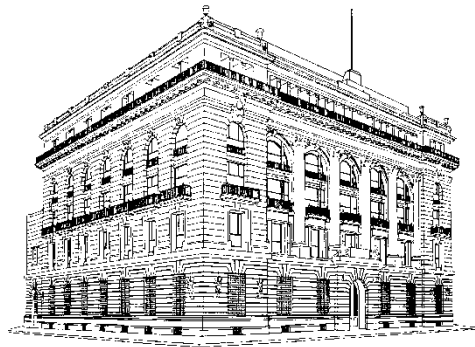
Cifras a marzo de 2009.
Fuente: Banco de México



Comentarios finales

- *A pesar del contexto sumamente desfavorable, tanto las instituciones como los mercados financieros mexicanos han mostrado solidez*
- *Los bancos establecidos en México se encuentran bien capitalizados y disponen de provisiones adecuadas*
- *La información más reciente sugiere que la contracción de la actividad económica mundial y del comercio internacional está tocando fondo y el sistema financiero internacional continúa estabilizándose.*
- *No obstante, subsiste la astringencia crediticia en los mercados financieros y las condiciones de liquidez no se han restablecido a los niveles observados antes de la crisis.*
- *Se ha iniciado un proceso de cooperación entre autoridades financieras de diferentes países para mejorar la supervisión de los grandes bancos internacionales.*

Reporte sobre el Sistema Financiero



BANCO^{DE}MEXICO

Julio 2009