

El mercado del crédito bancario en México: análisis de la tarjeta de crédito en el periodo 2000-2006

Alexa Madaí Cortez Saldaña

Federico R. Müller Rodríguez

Alexa Madaí Cortez
Saldaña
Egresada de la Facultad
de Economía de la
Universidad Autónoma
de Coahuila
alexa_cortez@hotmail.com

Federico R. Müller
Rodríguez
Profesor de tiempo
completo, Facultad de
Economía, Universidad
Autónoma de Coahuila
fmuller4@yahoo.com

Resumen

En este estudio se realiza un análisis de la tarjeta de crédito en el periodo 2000-2006. La investigación comienza con un estudio de la evolución de la banca, seguido por un análisis sobre la participación de la inversión extranjera en el sistema bancario mexicano. Es importante considerar las principales fuentes de ingreso de la banca. También se analiza la creciente evolución de la cartera de crédito vencida en éste tipo de crédito, así como las principales tasas de interés en el mercado bancario. La investigación concluye que el uso de la tarjeta de crédito incrementa rápidamente ya que es un gran punto de atención del sistema bancario mexicano.

Abstract

This study presents an analysis of the credit card in period 2000-2006. The investigation begins with a study about evolution of the bank, followed with an overview of the participation of the foreign investment in the Mexican Banking System. It is important to consider the main sources of entrance of the bank. Also, the increase of the debt is very high, and exist a big difference between some interest rates in the Mexican Banking System. The investigation concludes that the credit card increase quickly because is one of the most entrance source of the Mexican Bank.

PALABRAS CLAVE: Tarjeta de crédito; fusiones; concentración bancaria; tasas de interés; ingresos de la banca múltiple.

CLASIFICACIÓN JEL: E44, G21, R21

Introducción

El presente trabajo tiene por objetivo realizar un análisis de la tarjeta de crédito durante el periodo 2000-2006. Empezamos la investigación con un estudio de la evolución de la banca, seguido por un análisis sobre la participación de la inversión extranjera en el sistema bancario mexicano. Nuestro principal interés es analizar cómo el uso de la tarjeta de crédito ha llegado a uno de los sectores de la población de más bajos ingresos, con las consecuencias negativas que esto ha traído consigo.

El sistema financiero es uno de los sectores más supervisados por las autoridades financieras oficiales en particular la Banca Comercial, en virtud de que la tendencia mundial se orienta hacia la concentración. Ésta incluye sin duda el caso mexicano, cuyo sector presenta una gran concentración, producto de fusiones entre intermediarios financieros y compras de instituciones nacionales por parte de extranjeros, sin embargo, el país no ha gozado de los beneficios que normalmente trae una eficiente intermediación financiera. El problema radica en que el uso de la tarjeta de crédito ha llegado hasta sectores de la población de bajo ingreso, que en su mayoría no tienen la suficiente solvencia económica para soportar las altas tasas de interés al ver a este instrumento como una fuente de financiamiento para adquirir bienes y servicios.

El trabajo lo organizamos de la siguiente manera. En la sección 1 hacemos una revisión de los antecedentes de la banca en México. Las fusiones, el proceso de bancarización en México y el papel de la inversión extranjera lo analizamos en la segunda sección. En la sección 3 presentamos un análisis sobre el mercado del crédito al consumo en México. Finalmente, en la sección 4 destacamos algunos comentarios a manera de conclusiones y subrayamos algunas recomendaciones básicas.

I. Antecedentes de la Banca en México

I.1 La Banca privada (1970-1982)

El mercado de las tarjetas de crédito en México comenzó a desarrollarse en los años setenta. En los primeros años de la administración del Presidente Luis Echeverría Álvarez (1970-1976) se procedió al saneamiento y consolidación

institucional de la banca. En 1970 se introduce en la legislación el concepto de grupo financiero. A partir de 1974 la banca privada mexicana internacionaliza su actividad¹. En 1974 las financieras fueron autorizadas para captar dólares en las mismas condiciones y se promueve una reforma a la legislación bancaria (que entró en vigor el 18 de marzo de 1976) aún más trascendente: la introducción de la banca múltiple. El objetivo era elevar la eficiencia del sistema financiero y aprovechar las economías de escala que se derivan de dicha concentración.

Preludio a la crisis de 1981 las tasas bancarias internacionales se incrementaron de 6 por ciento al 20 por ciento. De manera automática, la deuda mexicana se elevó a más de 34 mil millones de dólares y de inmediato se pagaron 5 mil millones de dólares. En 1981, con la caída internacional del precio del petróleo, al estar la economía mexicana atada completamente al petróleo, la base de ésta se vino abajo y con ello la reacción de los empresarios se agudizó nuevamente: fuga de capitales que a fines de ese año llegó a niveles verdaderamente increíbles. Por tanto, en febrero de 1982 el Gobierno se vio obligado a devaluar la moneda en un 70 por ciento. En términos generales, el resultado final del cambio a la banca múltiple fue una mayor concentración de unos cuantos bancos privados que dominaron el espacio financiero.

1.2 La banca estatizada (1982-1991)

Al iniciarse la crisis de 1982, la economía se caracterizaba por²:

- a) Un déficit fiscal del sector público que llegó a 17.6 por ciento, como proporción del producto interno bruto.
- b) Una tasa de inflación de casi 60 por ciento y,
- c) Un déficit en cuenta corriente que representó 4 por ciento del PIB.

¹ Publicada el 19 de Marzo de 1997 en el Diario Oficial de la Federación.

² Solís, Leopoldo. *La Realidad Económica Mexicana: Retrovisión y Perspectivas*. Edit. Progreso S.A. de C.V., México. pág. 388.

Estos indicadores fueron el resultado de una compleja combinación de factores estructurales, tales como el agotamiento del modelo de crecimiento hacia adentro (apoyado en la sustitución de importaciones), el abandono de la sana y prudente disciplina fiscal, que fue característica de la etapa del desarrollo estabilizador, sustituida por el espejismo petrolero, así como el creciente papel intervencionista del Estado en casi todas las actividades de la vida económica.

El 1 de septiembre de 1982, en su último informe de Gobierno, José López Portillo anuncia la nacionalización de la banca de los bancos privados del país, que se realiza mediante el decreto respectivo de expropiación y el pago de indemnización a los antiguos propietarios. Los tres objetivos fundamentales de la nacionalización bancaria fueron³:

- a) Fortalecer el aparato productivo y distributivo del país con el fin de evitar que la crisis financiera los afecte aún más.
- b) Contribuir a detener el proceso inflacionario.
- c) Dar seguridad a los ahorradores y el apoyo especial a los pequeños ahorradores y tenedores de cuentas de las instituciones de crédito del país ya nacionalizadas.

El punto central fue el papel que jugaba el sector financiero en el sentido de proveer recursos necesarios para el proceso de ajuste: cambio estructural y manejo de la deuda externa. En ese sentido, el mismo sector financiero requería un profundo proceso de cambios tanto legales como operativos.

Ante los problemas financieros de algunos bancos, sobre todo los multirregionales, en 1988 se creó el Fondo Nacional de Prevención (FENAPRE) para garantizar la solvencia de esas instituciones.

A lo largo de 1989, y durante los tres primeros meses de 1990, las tasas de interés permanecieron altas. Sin embargo, y como resultado de las desregulaciones tendientes a lograr una intermediación bancaria más eficiente, a partir de la

³ Solís, Leopoldo. *Evolución de la Economía Mexicana*, Edit. Cromocolor, S.A. de C.V., México, 1999, pág. 332.

última semana de marzo de 1990 las tasas de interés nacionales (pasivas y activas) mostraron una tendencia descendente. La liberación de las tasas de interés permitió la desregulación de una parte importante de la intermediación bancaria. De esta manera, el sistema bancario mexicano pudo aumentar rápidamente su cartera de crédito, al tiempo que se redujo la importancia que hasta entonces tenía el mercado paralelo de dinero.

1.3 La banca reprivatizada (1 de mayo de 1991)

México inició la década de los noventa con un sistema bancario desregulado, una banca comercial altamente concentrada que no cumplía con las funciones de generar el financiamiento a la inversión productiva, ni con la de ofrecer tasas de depósitos redituables a los ahorradores nacionales. En mayo de 1990 se anunció la reforma constitucional que haría posible la desincorporación bancaria lo que suscitó un fuerte debate en torno a esta iniciativa, sin embargo, la comunidad inversionista mostró expectativas optimistas.

Después de la desincorporación de la banca en 1991 y 1992, y en un ambiente económicamente propicio, se dio un elevado crecimiento del crédito en México. El 9 de marzo de 1995 se anunciaron medidas en respuesta a la persistente inestabilidad del tipo de cambio y de los mercados financieros. Se puso en marcha el programa económico Acuerdo de Unidad para Superar la Emergencia Económica (AUSEE), el cual tenía como objetivo evitar la quiebra del sistema financiero y el desmantelamiento del aparato productivo; y como consecuencia evitar un mayor nivel de desempleo. Como consecuencia de la crisis, los deudores bancarios enfrentaron un aumento importante del servicio de la deuda, al que se adicionó, en el caso de las empresas, una caída de la demanda de sus productos. La crisis puso en dificultades al sistema financiero reflejando la problemática de las familias y las empresas endeudadas. Como parte de la estrategia se implementó el programa del Fondo Bancario de Protección al Ahorro (FOBAPROA)

1.4 Participación del capital extranjero en la banca

La debacle financiera a finales de 1994 obligó no sólo a los pequeños bancos a fusionarse si no a los bancos de gran importancia en el país a deshacerse de sus activos total o parcialmente. Una de las modificaciones de propiedad más drásticas del sector bancario durante los noventa fue el proceso de extranjerización que redujo aún más el número de bancos presentes en el sistema financiero nacional (véase el Cuadro 1) ya establecidas en México de tiempo atrás.

Cuadro 1
México. Fusiones, adquisiciones y extranjerización, 1990-2001

| 1990 | 1991 | 1992 | 1994 | 1998 | 2000 | 2001 |
|--|--|---|------------------------------|------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| Banamex | Banamex | Banamex | Banamex | Banamex | Banamex | CitiCorp-Banamex* |
| Bancomer BCH-Unión | Bancomer BCH-Unión | Bancomer Promex | Bancomer | | | |
| Multibanco Mercantil México Probursa | | Probursa | | BBV* | BBV-Bancomer* | |
| Oriente Cremi Bital | Oriente Cremi Bital | Oriente Cremi Bital | Oriente Cremi | | Bital | |
| Atlántico Inverlat | Atlántico Inverlat | Atlántico Inverlat | Inverlat | Nova Scotia* | Nova Scotia | Nova Scotia |
| Serfín Somex Confía | Serfín Somex Confía | Serfín Somex Confía | Serfín Mexicano Confía | Santander CitiBank* | Santander-Serfín* CitiBank | CitiBank |
| Bancen Banco Mercantil del Norte Banpaís | Bancen Banco Mercantil del Norte Banpaís | Banorte Banco Mercantil del Norte Banpaís | | Banorte | | Banorte- Bancrecer |
| Bancrecer Banoro | Bancrecer Banoro | Bancrecer Banoro | Bancrecer- Banoro | Bancrecer | | |

* Bancos extranjerizados

Fuente: Comisión Nacional Bancaria de Valores, Boletín Estadístico de Banca Múltiple, México, varios años.

Desde el Cuadro 1 puede apreciarse que prácticamente el banco Banorte fue el único que permaneció sin participación extranjera en el periodo de 11 años transcurridos entre 1990 y 2001, partiendo de una canasta muy diversa de bancos a inicios de la década de los noventa.

II. El proceso de bancarización: actores y tendencias

II.1 Fusiones: aspectos conceptuales

En México, la Ley Federal de Competencia Económica (LFCE) fiscaliza al sector financiero con las mismas disposiciones que a cualquier otro sector de la economía, ya sea de manera preventiva, y como investigación de prácticas absolutas o relativas que pudieran presentarse mediante el poder de mercado de los agentes financieros. Toda fusión bancaria emerge como una solución para los problemas de las Instituciones y del Sistema Financiero.

II.2 Fusiones en México

El Sistema Financiero Mexicano ha sido uno de los sectores más debatidos en materia económica, tal es el caso de la banca en México. Este sector presenta una gran concentración producto de fusiones entre intermediarios financieros, en lo que destaca la compra de instituciones nacionales por parte de extranjeros. México ante estas fusiones no ha gozado de los beneficios que normalmente trae una eficiente intermediación financiera. Es pertinente comenzar el análisis con una revisión de las fusiones en el periodo 1999-2003 (ver Cuadro 2):

Cuadro 2
México: fusiones durante 1999-2003

| 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 |
|---|---------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Afirme Banamex | Afirme Banamex | Afirme Banamex- Citibank | Afirme Banamex- Citibank | Afirme Banamex- Citibank |
| Citibank Bancomer BBVA Banorte | Citibank BBVA-Bancomer | BBVA-Bancomer | BBVA-Bancomer | BBVA-Bancomer |
| Bancrecer | Banorte- Bancrecer | Banorte- Bancrecer | Banorte- Bancrecer | Banorte- Bancrecer |
| Banregio Bital | Banregio Bital | Banregio Bital | Banregio HSBC | Banregio HSBC |
| Del Bajío Inbursa | Del Bajío Inbursa | Del Bajío Inbursa | Del Bajío Inbursa | Del Bajío Inbursa |
| Inverlat Mifel | Inverlat Mifel | Inverlat Mifel | Scotia-Inverlat Mifel | Scotia-Inverlat Mifel |
| Santander Serfín | Santander Serfín | Santander-Serfín | Santander-Serfín | Santander-Serfín |
| | | Ve por más Azteca | Ve por más Azteca | Ve por más Azteca |

Fuente: Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB)

La banca enfrenta escasa competencia de otros intermediarios financieros y no financieros. En el caso de las tarjetas de crédito se detecta que existen barreras a la entrada o legales en este mercado pues la banca es la única que puede emitirlas. Si bien existen tarjetas de cadenas comerciales, el ámbito de participación de la banca difiere ya que trata de mercados relevantes distintos. Esto podría ayudar a dar respuesta a los altos márgenes de intermediación financiera en nuestro país con respecto al ámbito internacional.

II.3 *Inversión extranjera*

Durante mucho tiempo el único banco extranjero que participó en el sistema financiero mexicano fue Citibank. Con la firma del TLCAN se estableció que en el periodo de transición de enero de 1994 a diciembre de 1999 la máxima participación de mercado que podría tener cada banco en lo individual no podría ser mayor al 1.5 por ciento. Como consecuencia de la crisis bancaria en febrero de 1995 se ampliaron los límites de participación que había impuesto México en la firma del TLCAN, en el que la participación del mercado que podría tener cada banco en lo individual pasaría de 1.5 a 6 por ciento y de 8 a 25 por ciento en el global.

Cuadro 3
Participación extranjera en el sistema bancario mexicano
1992-2001

| Concepto | 1992 | 1993 | 1994 | 1995 | 1996 | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 |
|--------------------------|------|------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Participación Extranjera | 0.5% | 5.5% | 6.4% | 9.7% | 52.4% | 59.6% | 66.2% | 65.5% | 67.2% | 87.6% |
| Minoritaria | 0% | 4.8% | 5.0% | 6.4% | 42.7% | 43.4% | 49.8% | 46.8% | 11.9% | 11.9% |
| Mayoritaria | 0.5% | 0.6% | 1.3% | 3.3% | 9.7% | 16.3% | 16.4% | 18.7% | 55.4% | 75.8% |

Fuente: Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) 2001.

El límite permitido de inversión de la banca extranjera en las instituciones de crédito mexicanas aumentó de 30 a 49 por ciento. Como se aprecia en el Cuadro 3 en 1999 el capital extranjero era principalmente de carácter minoritario, 46.8 por ciento, y el capital mayoritario era relativamente muy inferior, 18.7 por ciento. Sin embargo, en tan sólo dos años, para 2001, esta relación se invirtió. La proporción de capital extranjero con mayoría, y por ende el control administrativo

de los bancos, alcanzó el 75.8 por ciento, y el capital minoritario sólo el 11.9 por ciento.

II.4 Participación de las cadenas comerciales en el mercado del crédito al consumo

En el transcurso del 2006, la SHCP otorgó doce nuevas licencias Bancarias: Banco Autofin México, Banco Compartamos, Banco Ahorro Famsa, Banco Multiva, Banco Regional, UBS Bank México, Barclays Bank México, Banco Wal-Mart de México Adelante, Banco Comercial del Noreste, Banco Fácil, BanCoppel y Prudential Bank. Los nuevos bancos se orientarán a segmentos de la población que tradicionalmente han sido desatendidos por la banca. De esta manera se reduciría el margen financiero, dado que existiría una mayor competencia en tarjetas de crédito, tal y como ha sucedido en países avanzados.

II.5 Concentración bancaria

II.5.1 Sucursales

Al cierre de 2006, la banca tenía operando un total de 8 mil 411 sucursales en el país, cifra que implica un incremento de 7.86 por ciento respecto a 2004 y un 19.49 por ciento con relación a las existentes en el año 2000 (Cuadro 4)

Cuadro 4
Sucursales, personal y cuentas bancarias de captación en México 2000-2006 (número)

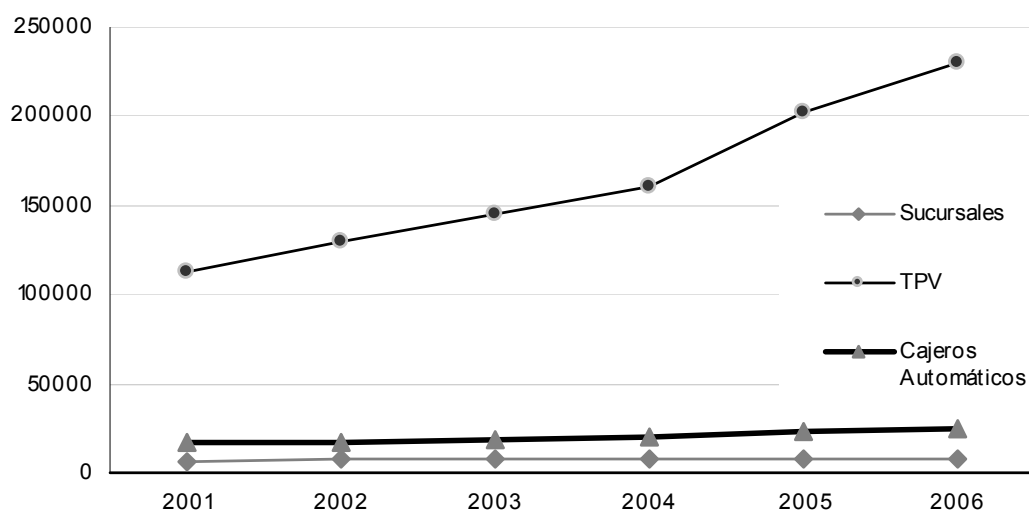
| Año | Sucursales | Personal |
|------------|-------------------|-----------------|
| 2000 | 7 039 | 109 568 |
| 2001 | 6 511 | 99 659 |
| 2002 | 6 975 | 102 536 |
| 2003 | 7 740 | 115 041 |
| 2004 | 7 798 | 117 465 |
| 2005 | 7 986 | 127 233 |
| 2006 | 8 411 | 134 611 |

Fuente: Elaborado a partir de información estadística y financiera de la CNBV.

La política general que ha seguido la banca es la de tratar de reducir los gastos de operación, motivo por el cual en los últimos años su mayor interés ha sido el de

ampliar la red de cajeros automáticos y de terminales punto de venta, en vez de construir sucursales que implica gastos de personal y de administración mucho más alto (Gráfica 1)

Gráfica 1
Evolución de sucursales, terminales punto de venta y cajeros automáticos



Cuadro 5
Índices de la infraestructura bancaria y niveles socioeconómicos a nivel estatal

| Entidad Federativa | Número por cada 10 000 Habitantes | | | Indicadores socioeconómicos | |
|-----------------------|-----------------------------------|---------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| | Sucursales | Terminales Punto de Venta | Cajero Automáticos | Población Urbana (% del total) | PIB por habitante 2003* (Pesos) |
| D.F. | 1,68 | 67,49 | 5,78 | 99 | 37383 |
| Baja California S. | 1,4 | 88,88 | 3,88 | 82,3 | 19210 |
| Coahuila | 0,99 | 32,83 | 3,7 | 93,1 | 21609 |
| Colima | 1 | 36,26 | 2,83 | 88,8 | 14436 |
| Chiapas | 0,36 | 8,73 | 0,84 | 47,9 | 6573 |
| Guerrero | 0,51 | 17,54 | 1,18 | 55,7 | 7798 |
| Hidalgo | 0,5 | 15,05 | 1,51 | 54,6 | 8982 |
| Jalisco | 1,1 | 31,48 | 2,68 | 86,4 | 14705 |
| Nuevo León | 1,5 | 50,19 | 5,2 | 94,8 | 26958 |
| Oaxaca | 0,41 | 10,51 | 0,85 | 46,4 | 6281 |
| Puebla | 0,54 | 17,88 | 1,4 | 70,2 | 10040 |
| Quintana Roo | 0,96 | 98,96 | 4,03 | 83,8 | 22472 |
| Tamaulipas | 0,99 | 27,67 | 3,81 | 87,1 | 16450 |
| Tlaxcala | 0,47 | 9,7 | 1,44 | 87,9 | 8118 |
| Total Nacional | 0,81 | 27,62 | 2,47 | 77,6 | 14946 |

Fuente: Información de la CONDUSEF 2006

* Pesos por habitante a precios de 1993, con datos del INEGI

En el caso del análisis del número de sucursales bancarias, terminales, punto de venta y de los cajeros automáticos, por cada 10,000 habitantes se puede observar la existencia de una relación directa entre la disponibilidad de este tipo de infraestructura bancaria y nivel socio-económico, lo que en última instancia también refleja el grado de bancarización de la población (Cuadro 5)

Sin embargo, el número de sucursales, terminales de punto de venta y cajeros automáticos a nivel nacional no son suficientes debido al incremento constante de la población en México.

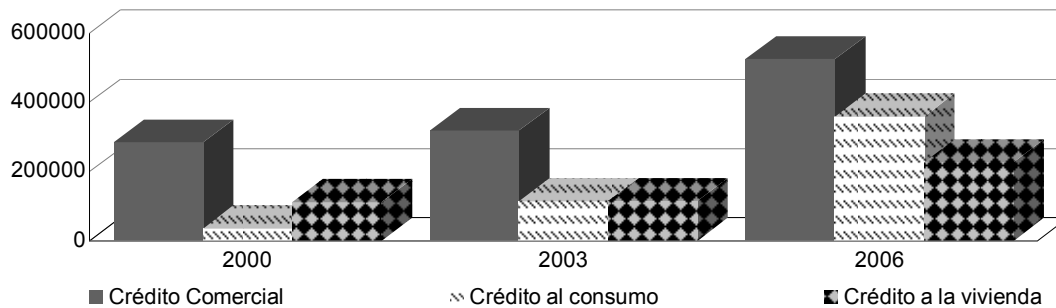
II.5.2 Participación de la Banca múltiple en el mercado

Los servicios que ofrece la banca a la población en general están asociados principalmente por instrumentos de ahorro, préstamos al consumo y a la vivienda. La penetración de casi todos éstos instrumentos entre la población ha ido incrementando de manera acelerada en los últimos años, en la medida que las variables macroeconómicas estén estables. En las gráficas 2 y 3 se muestra la cartera de crédito otorgada por la banca comercial en México así como los contratos con tarjetas de crédito elaborados por las principales 5 instituciones bancarias.

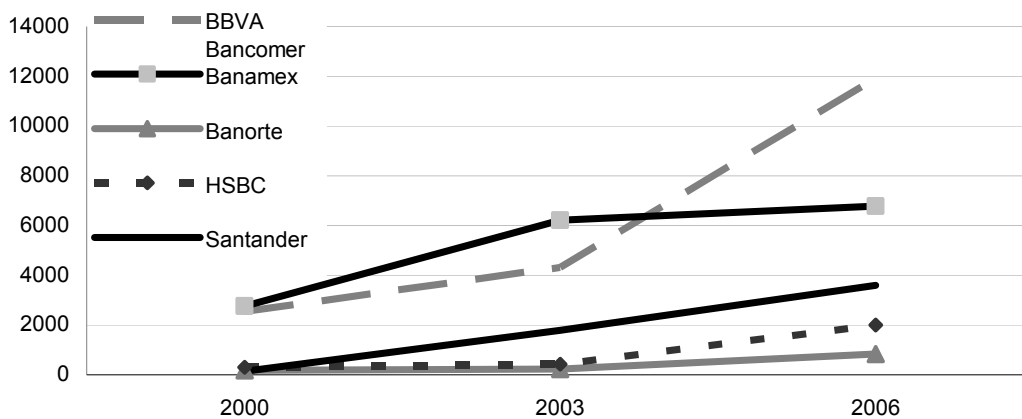
Como se observa en la Gráfica 2 el crédito comercial y a la vivienda se han incrementado, sin embargo a partir del 2003 ha habido un incremento significativo en el crédito al consumo.

En la Gráfica 3 se observa que BBVA Bancomer le ha dado mayor importancia a los contratos con tarjetas de crédito ya que es un gran negocio para ellos. A partir del 2003 tuvo un importante incremento comparado con los otros 4 bancos analizados.

Gráfica 2
Cartera de crédito en México
2000, 2003, 2006



Gráfica 3
Contratos de tarjetas de crédito bancarias de las principales Instituciones Bancarias



II.5.3 Índices de concentración

El grado de concentración que experimentan los mercados tanto de ventas como de consumo juega un papel importante en los resultados de eficiencia de las empresas. En este análisis de la cartera de crédito al consumo de las principales instituciones bancarias sería muy conveniente estudiar el grado de concentración de este mercado. Uno de los índices más populares para medir el grado de concentración es el Índice Herfindahl-Hirschman, el cual es calculado como la suma de los cuadrados de los tamaños relativos de las empresas de la industria considerada.

Específicamente, se obtiene a partir de la fórmula

$$HHI = \sum_{i=1}^n S_i^2 = S_1^2 + S_2^2 + \dots + S_n^2 \quad (1)$$

De esta manera: un HHI menor a 1000 se considera una baja concentración, un HHI entre 1000 y 1800 se considera una concentración media, un HHI mayor a 1800 se considera una alta concentración.

Para ilustrar el uso de la ecuación (1) considere los datos del siguiente cuadro:

Cuadro 6
Concentración de la cartera de crédito al
consumo por principales Instituciones Bancarias

| Concepto | 2000 | 2003 | 2006 |
|---------------------------|-------|-------|-------|
| Crédito al consumo | 100.0 | 100.0 | 100.0 |
| Banamex | 38.3 | 28.4 | 23.9 |
| BBVA Bancomer | 31.2 | 23.1 | 30.0 |
| Santander | 6.4 | 8.0 | 14.2 |
| HSBC | 10.5 | 13.3 | 9.9 |
| Banorte | 1.7 | 7.9 | 5.7 |
| Otras | 10.9 | 19.3 | 16.3 |

En base a esta información, el índice de Herfindahl-Hirschman puede ser desarrollado de la siguiente manera:

$$2000 \text{ HHI} = (38.3)^2 + (31.2)^2 + (6.4)^2 + (10.5)^2 + (1.7)^2 + (10.9)^2 = 2790.84$$

$$2003 \text{ HHI} = (28.4)^2 + (23.1)^2 + (8.0)^2 + (13.3)^2 + (7.9)^2 + (19.3)^2 = 2015.96$$

$$2006 \text{ HHI} = (23.9)^2 + (30.0)^2 + (14.2)^2 + (9.9)^2 + (5.7)^2 + (16.3)^2 = 2069.04$$

Los resultados indican que en los 3 años ha habido una alta concentración de la cartera de crédito al consumo, aunque ésta ha disminuido ligeramente, al pasar de un índice igual a 2,790 en el año 2000 a uno de 2,069 en 2006. Si lo vemos por institución de crédito, la concentración ha ido en aumento y el banco con la mayor

concentración es BBVA Bancomer, quien también concentra el mayor número de cartera para el 2006, seguido por Banamex y Santander.

III. El mercado del crédito al consumo en México

III.1 Tarjetas de crédito

Una tarjeta de crédito es un instrumento financiero a través del cual una institución bancaria, como emisor de la tarjeta, concede a sus clientes mediante la suscripción de un contrato de adhesión que permite efectuar el pago de bienes y servicios disponiendo de ellos de inmediato. La circulación de tarjetas de crédito en México está creciendo rápidamente (Cuadro 7) ya que algunos bancos dan actualmente tarjetas de crédito a personas que abren una cuenta corriente de tan solo 3 mil pesos, aunque no tengan ingresos fijos o trabajo permanente. Las tarjetas de crédito se han convertido en uno de los principales negocios de los bancos, debido a los amplios márgenes de utilidad.

Cuadro 7
México. Evolución de las tarjetas de crédito (2002-2006)

| | Tarjetas Utilizadas | Cuentas con Tarjetas 1/ | Número de operaciones | Importe (millones de pesos) |
|--------------|---------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Oct-Dic 2002 | 7,822,364 | 5,807,110 | 59,094,428 | 36 |
| Oct-Dic 2003 | 9,403,201 | 7,397,811 | 61,955,241 | 40 |
| Oct-Dic 2004 | 11,649,617 | 8,209,732 | 66,645,946 | 47 |
| Oct-Dic 2005 | 14,704,280 | 10,531,426 | 67,125,410 | 59 |
| Oct-Dic 2006 | 17,121,257 | 13,776,139 | 83,907,405 | 74 |

1/ Cuentas o contratos relacionados a tarjetas utilizadas durante el trimestre. Una cuenta puede tener más de una tarjeta relacionada.

Fuente: Elaboración propia con datos de la CNBV.

En la creciente evolución de las tarjetas de crédito otorgadas está comprobado que el 60 por ciento de los tarjeta-habientes sólo realiza el pago mínimo, ya que la mayoría de los usuarios no tiene la suficiente capacidad económica para pagar las altas tasas de interés mensual⁴. El potencial crecimiento que tiene el mercado de las tarjetas de crédito en México es sumamente amplio, en la medida en que las variables macroeconómicas se mantengan en condiciones estables. El Banco de

⁴ Comisión Nacional para la Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF)

México informó la calificación de las principales instituciones bancarias que ofrecen tarjetas de crédito, algunas de las cuales se ofrecen en el Cuadro 8. Se puede ver que las que otorgan los grandes bancos (como Banamex y BBVA-Bancomer) son las peor calificadas, las cuales también tienen mayor costo para el consumidor. De otro lado, entre las de mejor calificación se hallan las que emiten bancos pequeños como AFIRME, Inbursa, Banorte, etc.

Cuadro 8
Calificación de las tarjetas de crédito clásicas

| Institución | Tasa de Interés y Comisiones (Cat*) | Calificación Final ** (De 0 A 10) |
|-------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| Afirme | 25.23% | 8.40 |
| Inbursa | 32.78% | 8.35 |
| Banorte | 34.90% | 7.80 |
| Scotiabank | 37.28% | 6.35 |
| Banco del Bajío | 37.28% | 6.35 |
| HSBC | 51.14% | 5.10 |
| American Express | 56.33% | 4.05 |
| BBVA Bancomer | 56.41% | 3.60 |
| Banamex | 57.38% | 3.75 |
| Santander Serfin | 60.90% | 3.05 |

Fuente: Banco de México e Infosel Financiero al 15 de diciembre de 2006

III.2 Tasas de interés

En términos financieros la tasa de interés es el premio que compensa el costo de oportunidad de no canalizar los recursos prestados a otras opciones. La tasa de interés se percibe como un costo para los que gozan de los recursos y como un beneficio para quienes lo prestan, llámense instituciones financieras, empresas privadas o particulares. En el Cuadro 9 se observan el promedio de las tasas de interés históricas del 2000 al 2006.

Cuadro 9
Tasas de interés de productos (histórico)
Tasas de tarjeta de crédito (promedio anual)

| AÑO | Bancomer Clásica | Banamex Clásica Mastercard | Santander Clásica Visa | Serfin Clásica | HSBC Clásica Mastercard | Scotia Clásica Mastercard | Banorte Rojo Ocre | Citybank Classic | American Express Bank |
|------------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------|-------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------|-----------------------------|
| PROM. 2006* | 42.27% | 39.23% | 38.81% | | 38.45% | 26.50% | 31.00% | — | 37.86% |
| PROM. 2005 | 39.61% | 39.64% | 38.94% | 38.15%** | 35.73% | 39.24% | 25.00% | 39.68% | 39.58% |
| PROM. 2004 | 37.40% | 37.12% | 34.45% | 37.01% | 34.90% | 33.69% | 25.00% | 39.60% | 36.12% |
| PROM. 2003 | 38.60% | 38.87% | 36.12% | 38.94% | 35.90% | 35.21% | 25.00% | 39.60% | 38.16% |
| PROM. 2002 | 38.14% | 38.14% | 31.70% | 38.18% | 35.92% | 32.88% | 25.00% | 39.60% | 36.17% |
| PROM. 2001 | 42.58% | 42.94% | 36.24% | 42.49% | 42.76% | 38.66% | 35.74% | 45.37% | 39.83% |
| PROM. 2000 | 46.88% | 47.10% | 39.62% | 45.76% | 47.07% | 38.86% | 44.39% | 51.76% | 37.64% |

Fuente: Infosel Financiero

*Enero a Julio de 2006

En el Cuadro 10, se observan las tasas de interés y el Costo Anual Total de 7 tarjetas de crédito para hacer un comparativo.

Cuadro 10
México. Intereses y CAT de la banca en México

| | Banamex | Banco Inbursa | Banorte | BBVA Bancomer | HSBC | Santander Refin | Scotiabank Invelat |
|---------------------|---------|------------------|---------|------------------|--------|--------------------|-----------------------|
| Tasa de interés* | 39.58% | 29.00% | 25.00% | 47.58% | 57.58% | 37.08% | 24.48% |
| CAT** | 47.61% | 33.18% | 28.02% | 59.46% | 75.48% | 45.76% | 27.42% |

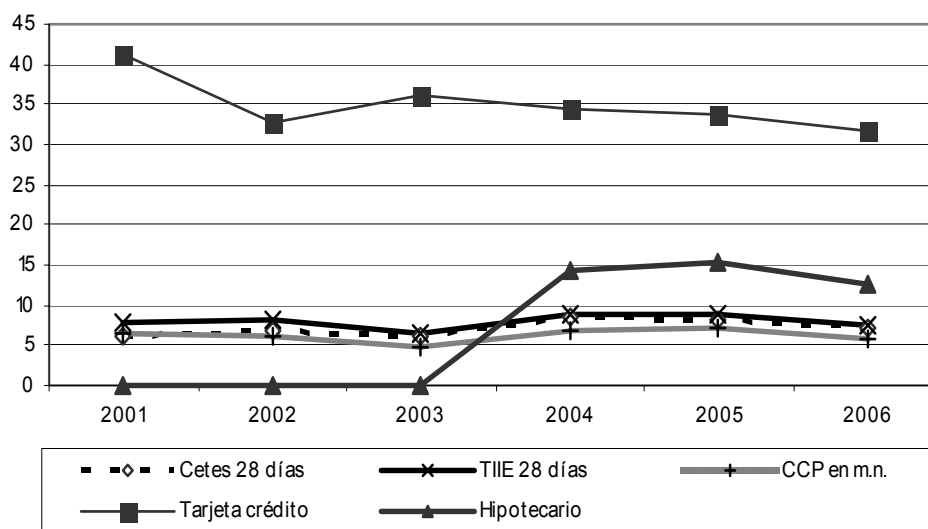
* Fuente: Infosel Financiero septiembre 2006

** Costo Anual Total. Obtenido según metodología del Banco de México

El Banco de México introdujo el CAT para que los usuarios de tarjetas de crédito comparen el costo total de diferentes créditos y elija el que más convenga.

Como se aprecia en la Gráfica 4 la mayor tasa de interés es la que corresponde a la tarjeta de crédito a comparación con las del crédito hipotecario que ha ido en decremento a partir del 2003 hasta el 2006.

Gráfica 4
Principales tasas de interés 2001-2006 (%)



Las tasas de interés en tarjetas de crédito se han visto reducidas por el control inflacionario⁵, pero aún permanecen todavía con niveles relativamente altos comparados con estándares internacionales⁶ y esto como consecuencia del alto riesgo al otorgar un crédito al consumo aunado a la cultura mexicana del no pago en las fechas establecidas o cuentas incobrables.

III.3 Ingresos de la Banca múltiple

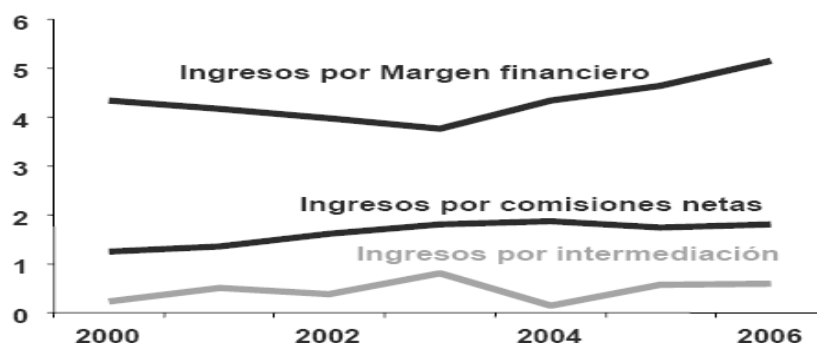
El principal componente de los ingresos de la banca en México es el margen financiero, seguido por comisiones netas y por último los ingresos por intermediación.

En la Gráfica 5 los ingresos por margen financiero han sido superiores a los ingresos por comisiones netas o por intermediación del 2000 al 2006. Las comisiones netas tienden a permanecer constantes, sin embargo, el margen financiero ha tenido grandes fluctuaciones ya que a partir del 2003 se incrementaron considerablemente los ingresos por concepto de margen financiero.

⁵ En el 2001 la inflación fue de 3.83% y para el 2006 de 3.45% según Banxico.

⁶ El CAT de HSBC México fue de 77% contra 16% en Reino Unido; BBVA Bancomer en México fue del 80% contra el 25% en España y Banamex México fue de un 85% contra 9% en EUA. Fuente: Condusef

Gráfica 5
México. Ingresos de la banca comercial 2000-2006
 (% de los Activos Totales)



Cifras a diciembre de 2006

Fuente: CNVB

Los resultados por intermediación del 2000 al 2006 han sido los menores ingresos de la banca y se observa que a lo largo del sexenio ha presentado ciertas variaciones y a partir del 2005 al 2006 la tendencia ha sido constante. Los ingresos por intermediación provienen de las utilidades y pérdidas que se generan a partir de la compra y venta de valores y divisas, así como por la revalorización de las posiciones en valores que mantiene la banca.

III.4 Márgenes financieros

Una de las explicaciones de los amplios márgenes de intermediación financiera en México es el elevado nivel de sus costos operativos, que incluyen costos de personal, de propiedad, entre otros. En México se ha incrementado de manera excesiva las comisiones de los distintos productos y servicios financieros que ofrece. En el Cuadro 11 se muestra el margen de intermediación financiera porcentual medido como la tasa activa bancaria menos la tasa libre de riesgo y los costos operativos de diferentes países a nivel mundial.

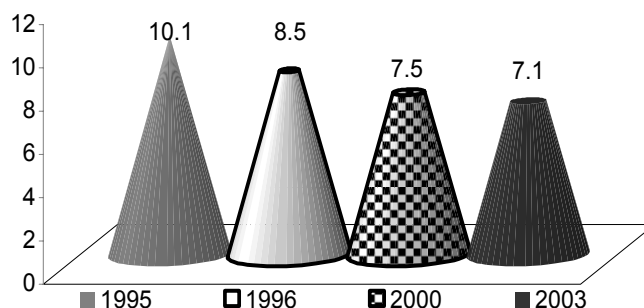
Cuadro 11
Costos operativos como porcentaje de la hoja de balance, 2000

| País | Costo Operativo | Tasa activa bancaria - tasa libre de riesgo |
|-----------------|-----------------|---|
| República Checa | 16,5 | Nd |
| México | 5,8 | 7,5 |
| Turquía | 6 | Nd |
| Hungría | 4,1 | Nd |
| Estados Unidos | 2,9 | 3,4 |
| Reino Unido | 2 | 1,8 |
| Alemania | 1,8 | 2,2 |
| Francia | 1 | 2,3 |
| Japón | 0,8 | 1,8 |

Fuente: CNBV en línea (<http://www.cnbv.gob.mx>) y estadísticas financieras de la OCDE (2002).

Para México, la tasa activa bancaria es el promedio de crédito de inversión y crédito hipotecario.

Gráfica 6
Margen financiero de la banca en México
(1995, 1996, 2000, 2003)



En suma, si bien la disminución en el margen (Gráfica 6) puede atribuirse a una mayor competencia, también puede deberse a un aumento en la eficiencia administrativa del sistema.

III.4.1 Resultados por margen financiero

El diferencial entre las tasas activas y pasivas puede descomponerse en los márgenes de crédito y captación. El primero corresponde a la diferencia entre las

tasas de interés promedio que cobra la banca por el otorgamiento de crédito (tasa activa) y la tasa de interés a la que se prestan entre sí los bancos en el mercado interbancario (TIIE). Entre los factores que podrían explicar que la diferencia entre las tasas activas y pasivas sea relativamente alta en México se pueden citar los siguientes:

- a) Una menor competencia en el otorgamiento de crédito debido a la alta concentración de la cartera de crédito en algunas instituciones bancarias, así como en la captación de ahorro. Una manera indirecta de evaluar la presión competitiva es mediante los niveles de eficiencia. Una medida de la eficiencia es la razón de gastos administrativos entre activos totales (Cuadro 12)
- b) Un riesgo crediticio relativamente mayor que se ve reflejado en el Índice de Morosidad que se presenta en los cuadros 12 y 13.

Cuadro 12
Factores que explican el diferencial en las tasas de interés 2006

| | Gasto administrativo (%activos) | Morosidad (%) | Costo de recuperar un crédito (% crédito) |
|----------|------------------------------------|------------------|--|
| México | 3,7 | 2,4 | 20 |
| Colombia | 5,3 | 2 | 18,6 |
| Perú | 4,5 | 1,6 | 34,7 |
| Chile | 2,1 | 0,8 | 10,4 |
| EE.UU. | 1,8 | 1,9 | 7,5 |
| Canadá | 2,1 | 0,4 | 12 |
| España | 1 | 0,6 | 14,1 |

Fuente: BANXICO 2006

- c) Costos mayores para la recuperación de créditos problemáticos. La probabilidad de incumplimiento en el pago de tarjetas de crédito en México ha incrementado de un 1.9 por ciento en el 2005 inferior al consumo duradero, sin embargo para el 2006 incrementó a un 4.0 por ciento.

Cuadro 13
Índice de morosidad¹ (2006)

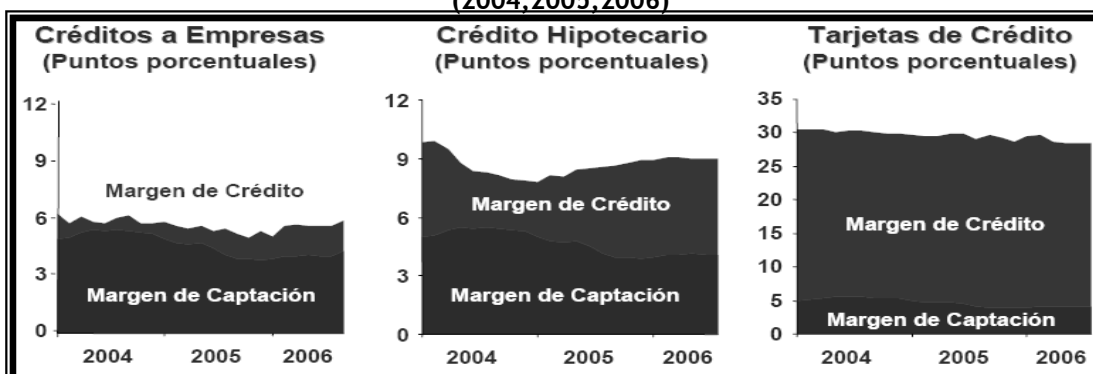
| Principales bancos | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Total | 5,81 | 5,14 | 4,56 | 3,15 | 2,51 | 1,82 | 1,99 |
| BBVA Bancomer | 7,83 | 5,04 | 4,42 | 2,5 | 1,57 | 1,59 | 2,2 |
| Banamex | 3,66 | 4,53 | 5,38 | 5,83 | 5,78 | 2,86 | 2,34 |
| Serfin (Fusionado) | 0,71 | 1,01 | 0,83 | 1,87 | 1,33 | NA | NA |
| HSBC México (Antes: Bital) | 7,11 | 7,02 | 11,21 | 4,56 | 3 | 2,68 | 2,67 |
| Banco Santander (Antes: Banco Santander Serfin) | 0,93 | 0,79 | 0,5 | 0,62 | 0,39 | 0,92 | 1,12 |
| Banorte | 4,92 | 5,09 | 2,9 | 2,17 | 1,62 | 1,55 | 1,43 |
| Scotiabank Inverlat | 13,16 | 9,56 | 5,65 | 4,76 | 2,46 | 1,9 | 2,2 |
| Banco Inbursa | 1,25 | 1 | 1,7 | 0,43 | 0,61 | 0,78 | 0,92 |

Fuente: Elaboración propia con datos de la CNBV.

¹ Cartera vencida / Cartera de crédito total.

La Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (Condusef) alertó sobre el crecimiento de la cartera de morosos en tarjetas de crédito, la cual pasó de 2.8 por ciento en 2004 a 6.4 en 2007. El menor diferencial se observa en el crédito a empresas y el mayor en tarjetas de crédito (véase Gráfica 7). En el crédito a las empresas el margen de crédito es menor debido al reducido diferencial entre el promedio de la tasa activa, es decir, la tasa que cobra la banca por otorgar el crédito y la tasa de interés en la que se prestan entre sí los bancos, sin embargo un factor importante es que este tipo de crédito no es tan riesgoso ya que puede quedar en garantía la misma empresa. Las tasas de interés en el crédito hipotecario son relativamente bajas respecto al crédito al consumo, es por ello que el margen del crédito es menor a comparación del margen en tarjetas de crédito ya que en el crédito hipotecario hay una garantía que es la casa adquirida. Por último, claramente se observa un elevado margen de crédito en el cual existe una gran diferencia entre las tasas activas y la TIIE, sin embargo un factor importante en las altas tasas activas es que no existe una garantía para pagar la deuda adquirida, por lo que el factor riesgo influye significativamente en las elevadas tasas de interés.

Gráfica 7
Sector Bancario Mexicano: margen de crédito y captación
(2004, 2005, 2006)



Cifras a diciembre del 2006

El margen de crédito es la diferencia entre el promedio de tasas activas y la TIIE. La tasa de interés activa no incluye los costos asociados a la contratación de estos créditos como son las comisiones por apertura y seguros, entre otros y que se incluyen en el CAT. El margen de captación es la diferencia entre la TIIE y el costo promedio de captación de la banca.

Fuente: Banco de México

III.5 Comisiones bancarias

Mucho se ha argumentado que la banca en México ha incrementado de manera excesiva las comisiones de los distintos productos y servicios financieros que ofrece⁷. En defensa, la Asociación de Bancos de México (ABM) argumenta que la elevación del nivel de comisiones es un fenómeno mundial. Por ejemplo, ello ha sucedido en Estados Unidos, Gran Bretaña, Francia, Brasil y Chile, entre otro⁸.

III.5.1 Ingresos por comisiones

A lo largo de los últimos años, las comisiones han venido ganando importancia relativa dentro de los ingresos totales de la banca múltiple. En 2006, los ingresos por concepto de comisiones cobradas por los seis bancos mayores aumentaron 14.9 por ciento en términos reales con respecto a su nivel del año anterior (Gráfica 8)

⁷ Esta afirmación provino del Gobernador del Banco de México Guillermo Ortiz Martínez, (discurso pronunciado en el 30 aniversario del CIDE, el 3 de octubre de 2004)

⁸ La Condusef en septiembre de 2004 elaboró un estudio, acerca de las comisiones bancarias y se concluye también que las comisiones se han elevado a nivel internacional.

Gráfica 8
Composición de los ingresos por comisiones cobradas
Bancos mayores ¹ (%)



¹ Los seis bancos mayores son Banco Mercantil del Norte, Banco Nacional de México, Banco Santander, BBVA Bancomer, HSBC y Scotiabank Inverlat. Las cifras de BBVA Bancomer incluyen a BBVA Servicios. Los seis bancos mayores administran el 85.6 por ciento de los activos de la banca múltiple;

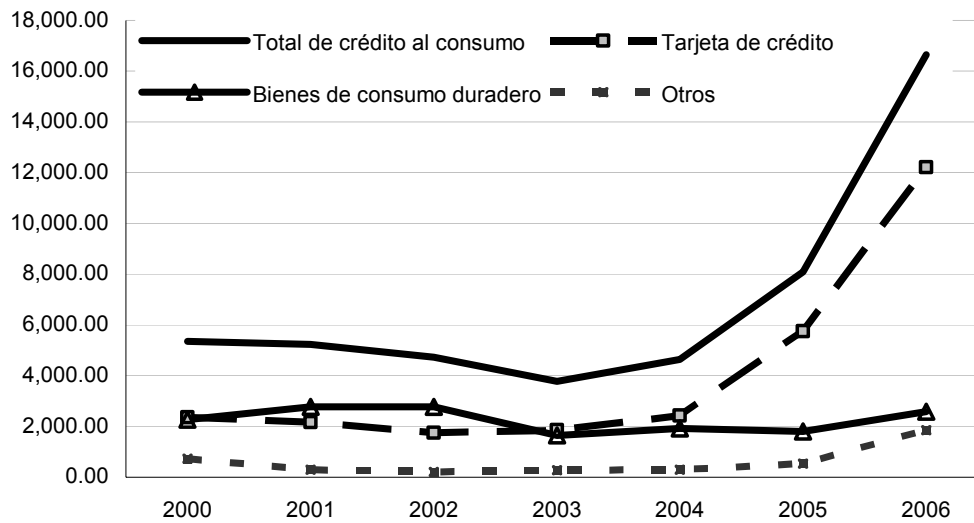
Fuente: CNBV 2006.

Este aumento se explica por el incremento, tanto en el número de clientes, como en el volumen de las operaciones bancarias que conllevan el cobro de alguna comisión.

III.6 Cartera vencida en México

El aumento en la cartera vencida del país se debe en gran medida al gran otorgamiento de tarjetas de crédito a la población que por primera vez están otorgando crédito a un sector de menores ingresos que no habían tenido la oportunidad de acceder a créditos y servicios bancarios; por consecuencia implica un mayor riesgo (Gráfica 9). Lo preocupante es la tasa de atraso en que incurren los tarjetahabientes, aquellos que dejan de pagar en la fecha límite de pago y liquidan su adeudo mínimo hasta en sesenta días.

Gráfica 9
Cartera vencida del crédito al consumo de la Banca Comercial
(Millones de pesos)



III.7 Productividad bancaria

La productividad bancaria está medida por los gastos de administración realizados en el año entre los activos totales de la banca.

Cuadro 14
Eficiencia operativa* (ocho principales bancos)

| | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 |
|--|------|------|-------|------|------|------|------|
| Total | 6,35 | 3,79 | 5,37 | 5,01 | 5,08 | 5,15 | 5,38 |
| BBVA Bancomer | 5,74 | 4,35 | 4,15 | 4,06 | 4,17 | 4,49 | 4,61 |
| Banamex | 5,47 | 5,88 | 5,51 | 6,51 | 6,12 | 5,84 | 5,88 |
| Serfin (Fusionado) | 4,05 | 3,77 | 5,93 | 4,08 | 3,51 | NA | NA |
| HSBC Mexico (Antes: Bital) | 8,86 | 7,47 | 12,09 | 6,89 | 7,12 | 6,82 | 6,5 |
| Banco Santander (Antes: Banco Santander Serfin) | 3,82 | 3,94 | 3,64 | 3,24 | 3,52 | 3,37 | 3,82 |
| Banorte | 6,15 | 6,95 | 4,95 | 4,99 | 5,1 | 5,91 | 5,79 |
| Scotiabank Inverlat | 0 | 6,08 | 6,16 | 5,41 | 5,71 | 4,63 | 5,8 |
| Banco Inbursa | 1,5 | 2,99 | 1,86 | 1,75 | 1,56 | 1,64 | 1,72 |

Fuente: Elaboración propia con datos de la CNBV

*Gastos de administración del trimestre anualizados / Activo total promedio.

Los datos anteriores (Cuadro 14) nos muestran que la banca ha tendido a incrementar la productividad de la banca en la que una política de empleo en la

que el personal contratado sea poco, y vaya encaminado a menores gastos de operación.

IV. Conclusiones y recomendaciones

- a) El rápido crecimiento en la emisión de tarjetas de crédito incentiva a incrementar el nivel de consumo y como consecuencia incrementa el sobreendeudamiento de las familias.
- b) La falta de cultura financiera puede ocasionar que los tarjetahabientes puedan caer en riesgos de sobreendeudamiento debido a las campañas agresivas para la colocación de tarjetas de crédito, ampliando líneas de crédito sin previa opinión de los tarjetahabientes, ni análisis de la capacidad económica para soportar los altos intereses y que han ido enfocados a penetrar en la población de menores ingresos, sin embargo, las instituciones financieras toman el riesgo debido a las grandes utilidades a costa de elevar el índice de cartera vencida.
- c) Las grandes utilidades de la banca provienen del amplio margen de intermediación financiera ya que existe un amplio diferencial entre la tasa de interés activa y pasiva.
- d) No se puede atribuir las altas tasas de interés a los altos costos operativos, ya que en la investigación se concluye que la banca ha tendido a incrementar la productividad que se traduce en menores gastos de operación.
- e) Se ha fomentado un mayor consumo vía tarjeta de crédito a través del incremento de las terminales punto de venta que provocan un mayor uso del plástico.
- f) Uno de los símbolos que precedieron la crisis financiera de hace una década fue el sobreendeudamiento de las familias y las empresas. El elevado crecimiento de la cartera de crédito asociada a tarjetas de crédito ha estado acompañado por un aumento importante de la cartera vencida y vigente. Sin embargo, no se ve como un principal punto de atención debido al crecimiento de la economía, así como la estabilidad

de la inflación y la disminución de la cartera de crédito vigente y vencida en créditos hipotecarios y a empresas.

Recomendaciones:

- a) En materia de política de competencia, la banca debe centrarse en la disminución de barreras a la entrada en mercados relevantes, donde la banca enfrenta escasa competencia de otros agentes financieros y no financieros.
- b) La participación de las cadenas comerciales en el mercado de tarjetas de crédito no constituye un sustituto perfecto, por ello es necesario que la CFC examine el mercado de las tarjetas de crédito debido al impacto en el bienestar que puede tener en los consumidores.
- c) No se debe caer en el mal uso de ellas viéndola como financiamiento para adquirir bienes y servicios, que en su mayoría están fuera de la capacidad económica de los consumidores. La tarjeta de crédito es un servicio que representa una seguridad para evitar cargar efectivo, siempre y cuando se tenga la suficiente solvencia económica para liquidar totalmente la deuda y evitar cargar los intereses. Es por ello que se debe fomentar la cultura del pago total de la deuda para evitar un mayor endeudamiento de las familias 🗑️

Bibliografía

- Avalos, Marcos (2006): *“Condiciones Generales de Competencia: el caso de México”*, publicado por la CEPAL, México D.F.
- Avalos, Marcos y Hernández, Fausto (2006): *“Competencia Bancaria en México”*, publicado por la CEPAL, México D.F.
- BANXICO, (varios años): *Informe Anual 2000, 2001, 2002, 2003, 2004, 2005 y 2006*.
- CNBV (varios años): *Estado de Resultados de la Banca, Ejercicios 2001-2005*.
- CONDUSEF (2006): *Comentarios a la cobertura geográfica de las sucursales del sistema bancario*.
- CONDUSEF (2006): *Comentarios sobre la banca, su infraestructura y las operaciones más recurrentes en 2006*.
- Información Financiera de Intermediarios Financieros (2000 al 2006)*.

- Muller Rodríguez, Federico Ricardo** (2006): *“La evolución de la Estructura Bancaria Privada en México. Análisis comparativo en los años 1960, 1984 y 1999”*, Universidad Autónoma de Coahuila, Saltillo Coah.
- Murillo, José A.** (2006): *La Banca en México: Privatización, Crisis y Reordenamiento*, México D.F.
- Pulsinelli, Millar** (1992): *Moneda y Banca*, México D.F.
- Ramírez Solano, Ernesto** (2001): *Moneda, banca y mercados financieros: Instituciones e instrumentos en países en desarrollo*, México, Edit. Pearson Educación.
- Rubinfeld, Daniel** (2001): *Econometría: Modelos y Pronósticos*, México D.F.
- SHCP** (2007): *Ingresos por Comisiones de la Banca Comercial*.
- Solís, Leopoldo** (1999): *Evolución de la Economía Mexicana*. El Colegio Nacional, México D.F.
- Solís, Leopoldo** (2000): *La realidad Económica Mexicana: Retrovisión y Perspectivas*, México D.F.

Consultas en línea

Asociación de Banqueros de México, www.abm.com.mx

Banco de México, www.banxico.gob.mx

Comisión Nacional para la Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros,
www.condusef.gob.mx

Comisión Nacional Bancaria y de Valores, www.cnbv.gob.mx

Secretaría de Hacienda y Crédito Público, www.shcp.gob.mx