

BANCA DE DESARROLLO EN MÉXICO

Un análisis sobre los principales indicadores de la Banca de Desarrollo en el país y el efecto que la pandemia de COVID-19 tuvo sobre esta.

TUKAN*

23 de marzo de 2022

TEXTO ORIGINAL PUBLICADO COMO [BLOG](#) EN LA PLATAFORMA DE TUKAN EL [3 DE FEBRERO DE 2022](#). FUE REPLICADO CON PERMISO DE LA PLATAFORMA PARA FINES DIDÁCTICOS NO LUCRATIVOS.

¿Sabías que existen bancos especiales, operados por el Estado, encargados de dar servicio a sectores estratégicos del país? En esta Hoja de Trabajo te platicamos sobre la Banca de Desarrollo en México y exploramos sus principales indicadores.

ANTECEDENTES Y CONTEXTO HISTÓRICO

La Banca de Desarrollo surge en la década de 1920, como uno de los principales vehículos del Estado Mexicano para promover el crecimiento económico y el bienestar social a través de [apoyos financieros preferenciales para quienes no son atendidos por la banca comercial del país](#), además de ofrecer asesoría y capacitación.

Ha pasado por cuatro grandes etapas:

- 1. Creación:** de 1920 a 1940 se establecieron las primeras instituciones, mismas que facilitaron el financiamiento durante la reconstrucción del país, posterior al período revolucionario.
- 2. Consolidación:** en la etapa de la sustitución de importaciones, entre 1940 y 1960, se promovió el desarrollo industrial y manufacturero del país mediante la captación y canalización de recursos externos, lo que permitió el desarrollo de la demanda interna.

- 3. Expansión:** hasta 1970 se aumentó la presencia regional de las instituciones, mismas que aumentaron la accesibilidad a fuentes de financiamiento.
- 4. Reestructuración:** desde 1980 y hasta la fecha, se han priorizado las actividades y servicios que permiten a las compañías mexicanas ser competitivas en los mercados mundiales.

Según las estadísticas más recientes, la banca de desarrollo reportó una cartera de crédito de MXN 1,054 millones al cierre de diciembre del 2021, cifra que ha decrecido alrededor del 4% en el último año, y que equivale a aproximadamente el 19% de la cartera de crédito de la banca comercial.

Banca de Desarrollo desacelera crecimiento

Variación anual en la cartera de crédito total de la banca de desarrollo.



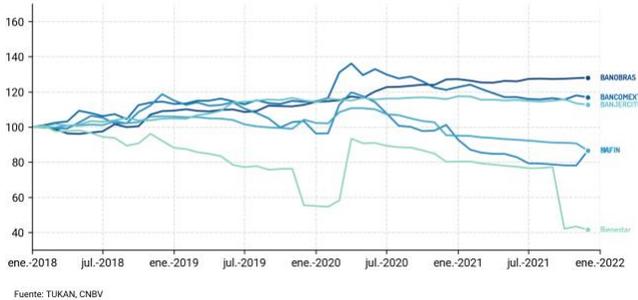
Fuente: TUKAN, CNBV

¿CÓMO ESTÁ ORGANIZADA?

Algunas de las primeras instituciones creadas fueron el Banco Nacional de Crédito Agrícola en 1926 y el Banco Nacional de Crédito Ejidal en 1935; sin embargo, fueron fusionadas en 1975 en el Banco Nacional de Crédito Rural, para evitar la duplicidad. Hoy en día, las instituciones de la Banca de Desarrollo se pueden clasificar según el sector al que atienden: industrial, donde se encuentra Nacional Financiera ([NAFIN](#)) y el Banco Nacional de Comercio Exterior ([BANCOMEXT](#)); y servicios, que concentra al Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos ([BANOBRAS](#)), el Banco Nacional del Ejército, Fuerza Aérea y Armada ([BANJERCITO](#)), la Sociedad Hipotecaria Federal ([SHF](#)) y el [Banco del Bienestar](#).

Evolución de cartera para los bancos de desarrollo

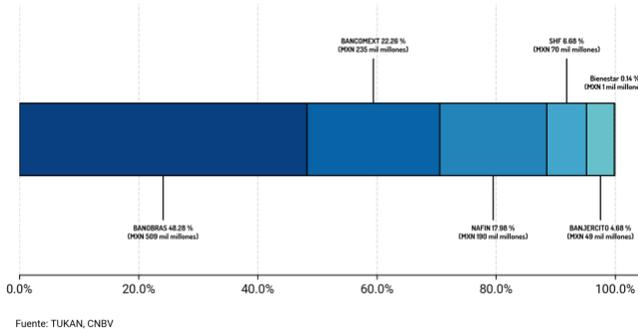
Valores indexados. Cartera de crédito al cierre de diciembre del 2018 = 100.



Al cierre de diciembre de 2021, BANOBRAS contaba con el 48% del total de la cartera de crédito de la banca de desarrollo, seguido por BANCOMEXT con el 22% y NAFIN con el 18%. La cartera del Banco del Bienestar era de poco más de mil millones de pesos y representa únicamente el 0.1% del total del sistema.

Composición de mercado

Por tamaño de cartera de crédito. Cifras al cierre de diciembre del 2021.



En las siguientes secciones nos echamos un clavado en los indicadores financieros principales de cada uno.

BANOBRAS

Aunque cambió de nombre en 1996, la institución fue fundada en 1933 y desde entonces se ha encargado de financiar el desarrollo de la infraestructura mexicana, principalmente brindando apoyo a los gobiernos estatales y municipales. Según un [comunicado oficial del banco](#), en la actual administración, se ha priorizado el financiamiento a

la región sur-sureste del país, con el 38% de los créditos emitidos entre el 2018 y 2021 destinados a esta región.

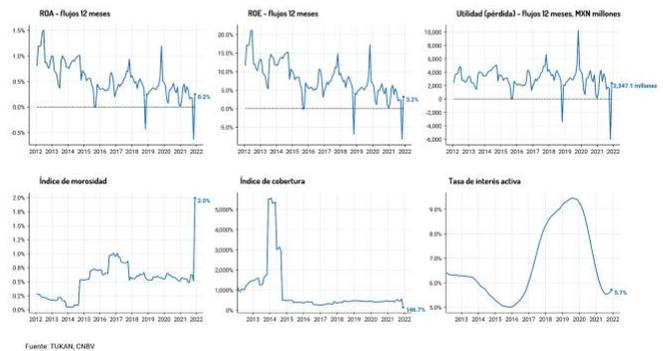
Como se mostró en la gráfica anterior, BANOBRAS es el banco de desarrollo más grande del país, con una cartera de crédito de más de 500 mil millones de pesos. Su índice de morosidad al cierre del 2021 fue del 2.0%, cifra que se disparó al alza durante el mes de diciembre del 2021.

En cuanto a indicadores de rentabilidad, la institución registró una pérdida de MXN 2.3 mil millones de pesos en el 2021, y tiene un ROE del 3.2%.

El índice de cobertura, que mide la cantidad de reservas para riesgos crediticios entre la cartera vencida, se ubicó en 146.7%.

BANOBRAS

Principales métricas de rentabilidad y calidad de activos. OJO: escala del eje vertical es distinta para cada indicador.



BANCOMEXT

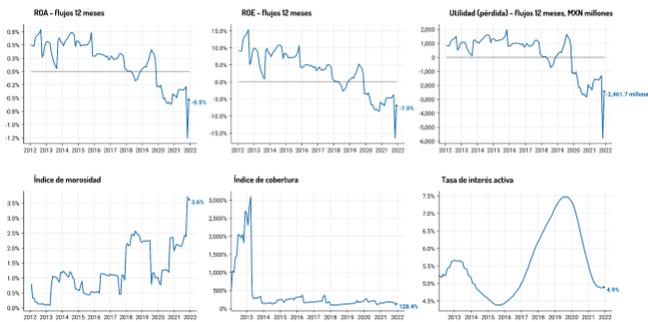
Fundado en 1937, el Banco Nacional de Comercio Exterior se creó con el objetivo de impulsar el crecimiento de las empresas mexicanas, principalmente pequeñas y medianas, en los mercados globales.

Al cierre de diciembre de 2021 la cartera de BANCOMEXT era de alrededor de 235 mil millones de pesos, con un índice de morosidad que se vio fuertemente afectado por la pandemia, al pasar de 1.0% en 2020 a 3.6% al cierre de del año pasado.

El banco a su vez registró una pérdida de 2,462 millones de pesos entre diciembre del 2020 y 2021.

BANCOMEXT

Principales métricas de rentabilidad y calidad de activos. OJO: escala del eje vertical es distinta para cada indicador.



Fuente: TUKAN, CNBV

NAFIN

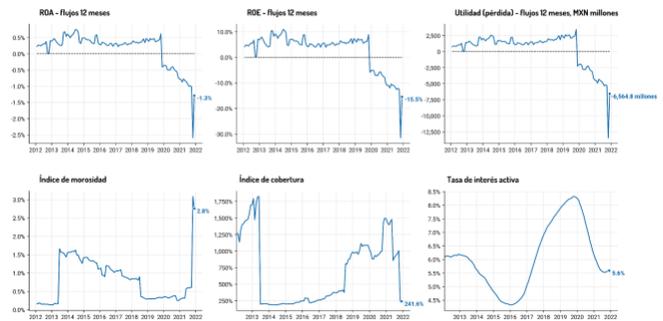
Fundada en 1934, NAFIN (o Nafinsa) tuvo como objetivo principal el promover el mercado de valores en el país, proporcionando liquidez al sistema financiero a través de la desamortización de los inmuebles adjudicados como garantía en la etapa revolucionaria.

Actualmente, la institución se dedica a impulsar el crecimiento de sectores estratégicos, y busca atacar la falta de financiamiento recibida por las micro, pequeñas y medianas empresas del país.

A raíz de la pandemia, la institución ha sufrido fuertes choques en los indicadores de rentabilidad reportando una pérdida neta de 6 mil millones de pesos en el 2021. Su índice de morosidad en los últimos meses de 2021 ascendió a 2.8%; cifra considerablemente superior a la de los años anteriores en donde se reportó un IMOR de aproximadamente 0.5%.

Nacional Financiera

Principales métricas de rentabilidad y calidad de activos. OJO: escala del eje vertical es distinta para cada indicador.



Fuente: TUKAN, CNBV

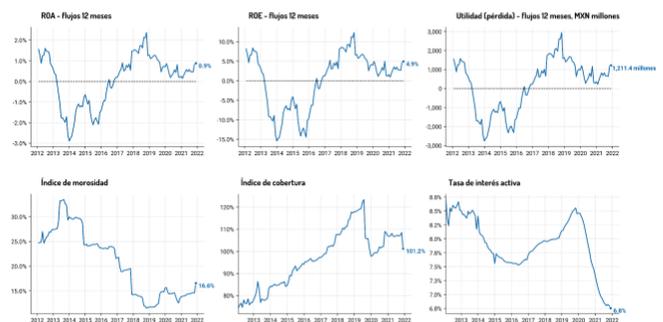
SOCIEDAD HIPOTECARIA FEDERAL

Desde su fundación en 2001, impulsa el desarrollo del mercado inmobiliario mexicano mediante la creación de instrumentos financieros que facilitan el acceso al crédito y garantías destinadas a la construcción, adquisición y mejora de viviendas de interés social.

Pese a tener uno de los índices de morosidad más altos entre la banca de desarrollo (16.6%), la Sociedad Hipotecaria Federal es de los pocos bancos de desarrollo que reportaron utilidades en este último año, registrando una utilidad neta de 1,211 millones de pesos y un ROE del 4.9%.

Sociedad Hipotecaria Federal

Principales métricas de rentabilidad y calidad de activos. OJO: escala del eje vertical es distinta para cada indicador.



Fuente: TUKAN, CNBV

BANJERCITO

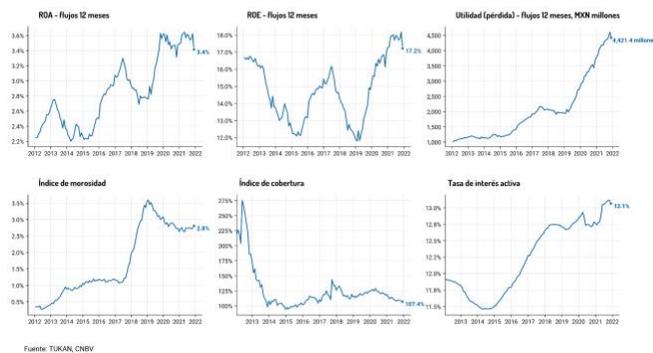
Fundado en 1947, en el sexenio de Miguel Alemán, el banco se ha enfocado en prestar servicios y productos bancarios a las fuerzas armadas, así como de ser el encargado de prestar servicio de nómina y pago de salarios a todos sus miembros.

A pesar de ser en un inicio un banco exclusivo para los miembros del ejército, desde 1978 sus servicios están abiertos al público en general.

Según las cifras más recientes de la CNBV, este banco tiene los índices de rentabilidad más altos de la banca de desarrollo con un ROE del 17.2% con una utilidad neta de más de 4 mil millones de pesos –cifras que han ido en aumento en los últimos años. Más aún, el banco cuenta con un índice de morosidad estable del 2.8% al cierre de diciembre del 2021.

BANJERCITO

Principales métricas de rentabilidad y calidad de activos. OJO: escala del eje vertical es distinta para cada indicador.



BANCO DEL BIENESTAR

Su origen se remonta a 2001 con la creación del Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros (BANSEFI); desde su cambio de nombre en 2019, su misión es fomentar la inclusión financiera en las localidades marginadas y distribuye los apoyos económicos sociales, como las becas del bienestar o la pensión de los adultos mayores.

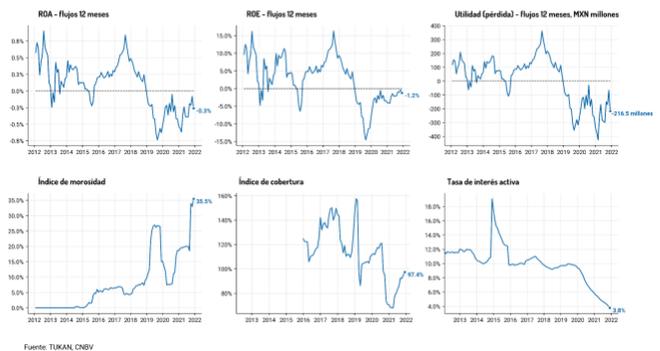
El Banco del Bienestar es el más pequeño de la banca de desarrollo con una cartera de crédito de

poco más de mil millones de pesos y desde su cambio de nombre ha mostrado declives en sus indicadores de rentabilidad, registrando una pérdida neta de 216 millones de pesos en el 2021.

A su vez, la calidad de la cartera del banco se vio fuertemente afectada por la crisis del COVID-19 llevando el índice de morosidad a niveles de por encima del 30%.

Banco del Bienestar

Principales métricas de rentabilidad y calidad de activos. OJO: escala del eje vertical es distinta para cada indicador.



¿CUÁLES FUERON LOS EFECTOS DE LA PANDEMIA?

El impacto del COVID-19 ocasionó que tanto la banca comercial como la de desarrollo tuvieran que reestructurar créditos y diferir los pagos de los acreditados, afectando la calidad de los activos para el sistema financiero en general.

Como se vio en las gráficas anteriores, los cambios en política monetaria disminuyeron de forma importante las tasas de interés activas de las instituciones y el índice de morosidad se vio afectado fuertemente por la poca capacidad de pago de los acreditados y el impacto económico negativo generado por la pandemia.

Sin embargo, dado que el objetivo principal de la banca de desarrollo es el de promover el bienestar social, y derivado de los programas de [financiamiento de 61.1 miles de millones de pesos](#) a través de los cuales se otorgaron líneas de financiamiento adicionales, reestructura de crédito y prórrogas para los pagos, se puede argumentar

que un impacto más marcado para este sector era de esperarse.

A su vez, los cambios en política monetaria disminuyeron de forma importante las tasas de interés activas de las instituciones.

A pesar de la pandemia y dado su objetivo de promover el bienestar social, la Banca de Desarrollo ha contribuido a la reactivación económica, pues se han implementado diversos programas que facilitaron el [financiamiento de 61.1 miles de millones de pesos](#); los programas otorgaron líneas de financiamiento adicionales, reestructuraron los créditos otorgados, se otorgaron prórrogas para los pagos y canalizaron recursos para las MiPyMEs.

*[TUKAN \(@TUKANMX\)](#) ES UNA PLATAFORMA Y API QUE FACILITA EL ACCESO A FUENTES DE DATOS PÚBLICAS PARA ORGANIZACIONES Y EMPRESAS. SU PLATAFORMA CONTIENE CIENTOS DE BASES DE DATOS LIMPIAS Y ESTANDARIZADAS QUE PERMITEN AUTOMATIZAR LA GENERACIÓN DE REPORTES, GRÁFICOS Y TABLAS QUE SE ACTUALIZAN DE MANERA AUTOMÁTICA.