

CISComentario®

Año 2025 – Abril–21 No. 1215



Banca de desarrollo, mejor alternativa



CONSULTORES INTERNACIONALES, S.C.®

Experiencia con Futuro

55
años






Julio Alejandro Millán
PRESIDENTE

¡Bienvenido!

Bienvenido a una nueva edición de nuestro CISComentario®. Elaboramos este tipo de documentos con análisis y opinión objetiva, abordando temas estructurales orientados a la toma de decisiones, por lo que esperamos contribuir al logro de tus objetivos mediante un análisis que va mucho más allá de la coyuntura. ¡Disfruta la lectura!

*Si tienes algún comentario sobre la publicación,
por favor escríbenos a info@cisc.com.mx*

-  *Es indispensable que las pymes tengan acceso al crédito bancario en condiciones asequibles.*
-  *La Banca de Desarrollo es el vehículo más apropiado para facilitar a las pymes las mejores condiciones.*
-  *Sin embargo, la banca de desarrollo debe superar dificultades técnicas y financieras.*

En países como el nuestro en los que el ecosistema productivo está construido sobre un amplio universo de empresas muy pequeñas que representan más del 90% del tejido empresarial y una parte significativa del empleo nacional, el otorgamiento de crédito por parte de la banca comercial se vuelve complejo debido a factores estructurales y coyunturales difíciles de sortear. Entre los más importantes obstáculos estructurales se encuentran la falta de garantías, el limitado historial crediticio y la concentración de la actividad bancaria en zonas urbanas. **De igual forma, el bajo desempeño económico, la debilidad del estado de derecho y la complejidad regulatoria, elevan los perfiles de riesgo y los costos operativos, factores técnicos y de mercado que impactan en la determinación de las tasas de interés y a su vez limitan su fijación mediante acuerdos políticos o controles administrativos.**

Aquí es donde la intermediación financiera de la banca de desarrollo cobra una relevancia importante. Instituciones como Nacional Financiera (Nafin) y Bancomext cuentan con mecanismos de financiamiento conocido como de segundo piso, además de garantías y esquemas de factoraje que permiten a la banca privada reducir el riesgo y extender crédito a sectores tradicionalmente excluidos. **Además, mediante alianzas con intermediarios financieros no bancarios y el uso de tecnología financiera, han logrado ampliar su alcance y podrían hacerlo también en su eficiencia operativa.**

“La banca de desarrollo no debe perder su esencia como garante.”

En este contexto, ampliar el otorgamiento de crédito a las pequeñas y medianas empresas mediante la

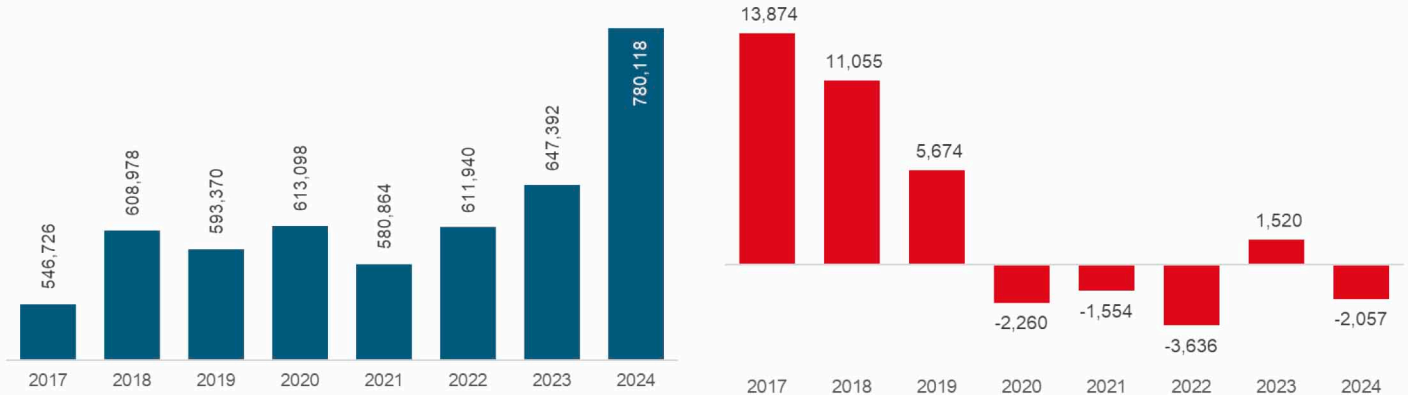
banca de desarrollo es una alternativa viable para impulsar el crecimiento económico. Instituciones como Nacional Financiera (Nafin) y el Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext) han demostrado su capacidad para movilizar recursos; sin embargo, también enfrentan desafíos estructurales que requieren atención, entre los cuales destaca la falta de visión estratégica: **estas instituciones forman parte del sistema bancario y deben ser eficientes y sostenibles operativamente; facilitar la intermediación financiera no implica subsidiar a los acreditados ni tener pérdidas que impliquen tener que rescatarlas.**

Según los registros, el sistema de la banca de desarrollo en México ha incrementado su participación en el financiamiento a las empresas del 30% en 2022 al 43% en 2024, siendo Nafin el principal operador. Su cartera crediticia creció a 299,497 millones de pesos (mdp) en 2024 frente a los 166,000 mdp reportados en 2019, mientras que Bancomext registró un aumento del 38.5% interanual en 2024, alcanzando 355,139 mdp en financiamiento. El saldo total del crédito otorgado por la banca de desarrollo —que incluye además de Nafin y Bancomext a Banobras, Bansefi y Banjército, entre otras— cerró en diciembre de 2024 en 780,118 mdp, un incremento de 20.5% respecto de 2023 y de 31.5% respecto de 2019.

No obstante, la expansión crediticia resulta opacada por los resultados financieros que muestran las operaciones de intermediación que han realizado estas instituciones. Según datos de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) en 2024, las pérdidas consolidadas del sistema representan 2,057 millones de pesos, destaca que Nafin reportó al cierre del 2024 una pérdida neta de 6,428 millones de pesos, con lo que hiló seis años consecutivos de resultados negativos que acumulan 39,729 mdp, en tanto que Bancomext perdió el año pasado 3,983 millones de pesos, sumando en los últimos seis años pérdidas por 17,641 mdp. **Lo anterior implica que no hay coincidencia entre objetivos sociales del gobierno con los de sostenibilidad financiera de la banca de desarrollo.**



Izq. México. Saldo del financiamiento otorgado por la banca de desarrollo al sector privado (millones de pesos) / Der. México. Utilidad o pérdida neta de la Banca de Desarrollo (millones de pesos de 2024)



Fuente. Consultores Internacionales, S.C.® con información de Banxico y CNBV.

Cabe señalar que la banca de desarrollo se encuentra bien capitalizada: Nafin con un nivel del 20.94% en tanto que Bancomext registra 17.6%, por arriba del mínimo requerido que es de 15%. De igual forma sus índices de morosidad son relativamente bajos el de la primera institución se ubica en 1.89% y el de la segunda en 0.07%. **Sin embargo, su principal problema es la sostenibilidad financiera: las pérdidas acumuladas condicionan la viabilidad a largo plazo, lo que implica tener que subsidiarlas desvirtuando su labor como intermediarios financieros de segundo piso.**

Además de su viabilidad financiera, la banca de desarrollo tiene otros retos técnicos estructurales que debe superar si se busca que se consoliden como instrumentos de acceso asequible al crédito para las pymes. En este contexto la banca de desarrollo debe facilitar el acceso al crédito de manera equitativa, sin “discriminar” ni concentrarse en los programas gubernamentales de apoyo que resultan onerosos y financieramente insostenibles.

Se requiere trabajo conjunto con la banca privada, el objetivo es ampliar el acceso de las pymes al financiamiento, pero con sostenibilidad de largo plazo.

CISComentario D.R. es una publicación semanal de Consultores Internacionales, S.C.®

Julio Alejandro Millán, Presidente.

Se autoriza la reproducción total y/o parcial de su contenido siempre y cuando se cite la fuente:

Consultores Internacionales, S.C.® (CISC)

ACERCA DE



**CONSULTORES
INTERNACIONALES, S.C.®**

Experiencia con Futuro

La dinámica económica del siglo XXI obliga a tomar decisiones en menor tiempo, considerando un mayor número de variables. Este proceso integral demanda a sectores, empresas e instituciones adaptarse a los cambios del corto y largo plazo, comprender la integración a las cadenas locales y globales de valor y, con ello, generar los retornos hacia el mercado.

Consultores Internacionales, S.C.® es una firma especializada en Consultoría Económica, Estratégica, Prospectiva y Fortalecimiento Empresarial. Desde hace más de 50 años, desarrollamos herramientas de vanguardia que, junto con el amplio acervo documental que hemos creado, nos permite orientar a los diversos actores económicos hacia la mejor toma de decisiones en diferentes escenarios.

Nuestra firma y equipo de especialistas se distinguen por la credibilidad y el compromiso, además de la visión que va más allá de la coyuntura, lo que permite anticiparnos a riesgos y oportunidades que optimizan las visiones de nuestros clientes.

www.consultoresinternacionales.com

Síguenos en:
inXfo 



**CONSULTORES
INTERNACIONALES, S.C.[®]**

Experiencia con Futuro

Copyright © Consultores Internacionales, S.C.[®] Abril 2025
Todos los derechos reservados