



# **2° Aniversario de la Sociedad Financiera de Objeto Múltiple en México**

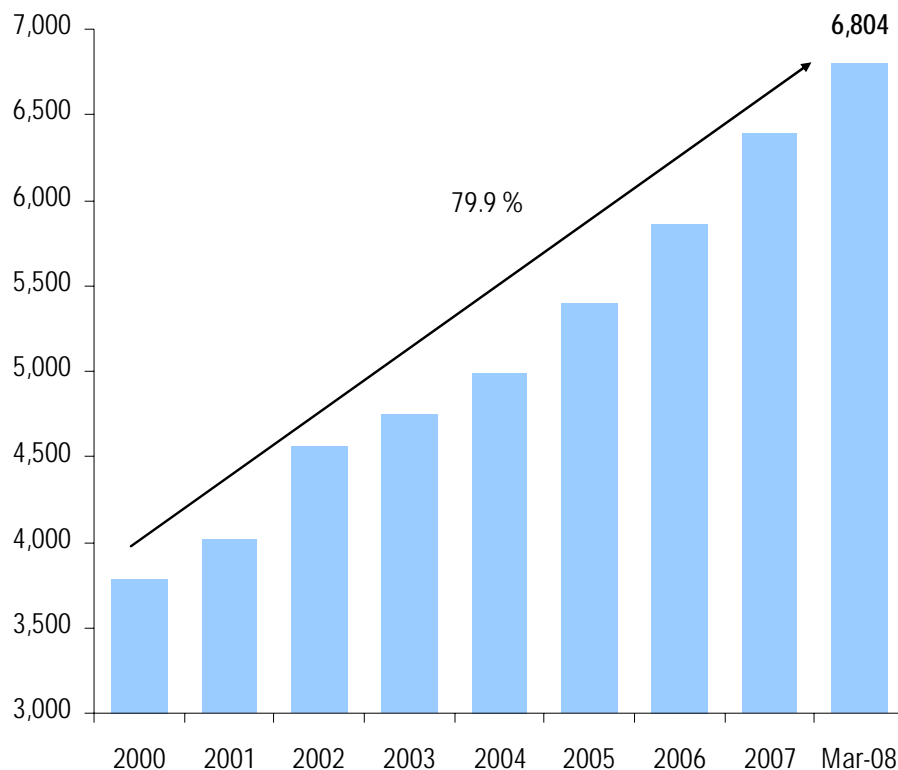
**Guillermo Zamarripa Escamilla**  
Secretaría de Hacienda y Crédito Público

**Julio 2008**

En poco mas de 7 años el sistema financiero en México ha logrado un crecimiento acumulado cercano al 80% en términos reales.

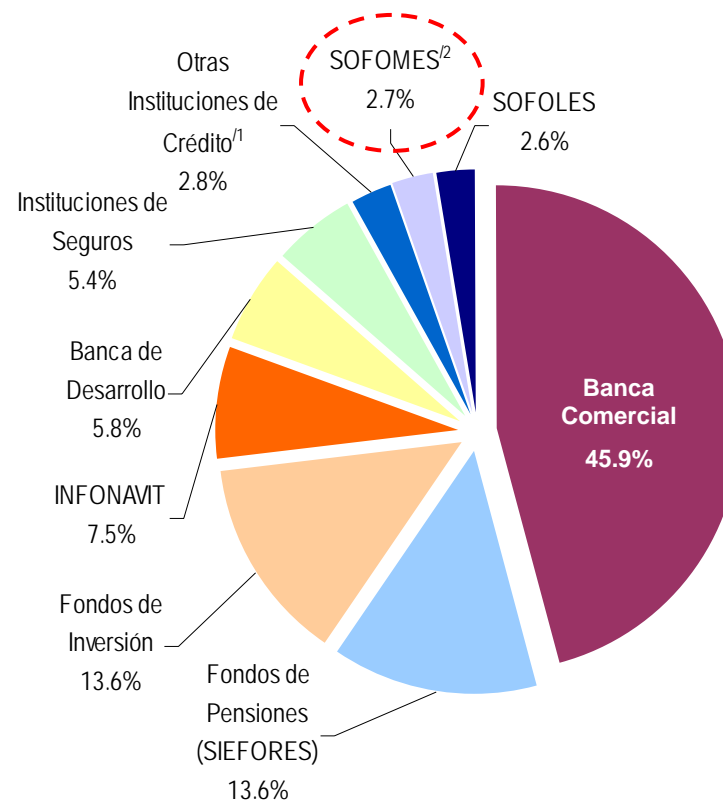
**Evolución del sistema financiero en términos de activos totales**

(Miles de millones de pesos al 31 de marzo de 2008)



**Estructura del sistema financiero en términos de activos totales**

\$6,804 miles de millones de pesos, marzo de 2008



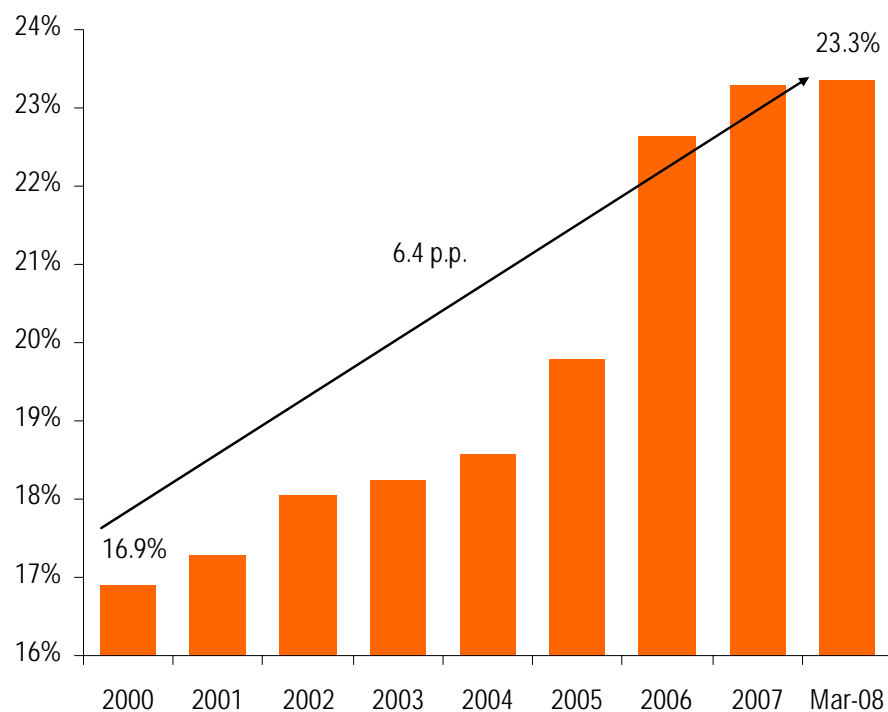
Fuente: SHCP con cifras preliminares publicadas por la CNBV, CNSF, CONSAR, AMFE, e INFONAVIT al 31 de marzo de 2008.

1/ Casas de Bolsa, Sociedades de Ahorro y Préstamo, Uniones de Crédito, Arrendadoras, Afianzadoras, Factoraje, Almacenadoras, Casas de Cambio y AFORES.

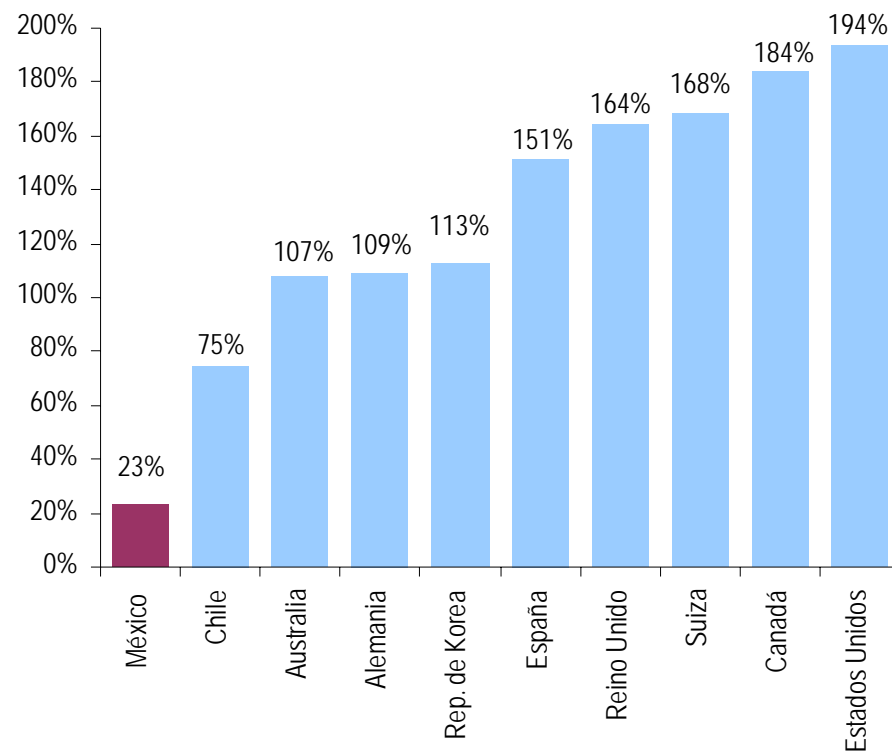
2/ Corresponde a SOFOMES que antes eran SOFOLES así como nuevas SOFOMES que reportan información a la AMFE.

El financiamiento al sector privado ha experimentado un crecimiento sustancial en los últimos años, no obstante, este financiamiento como porcentaje del PIB es bajo si lo comparamos con otros países.

Evolución del crédito al sector privado / PIB

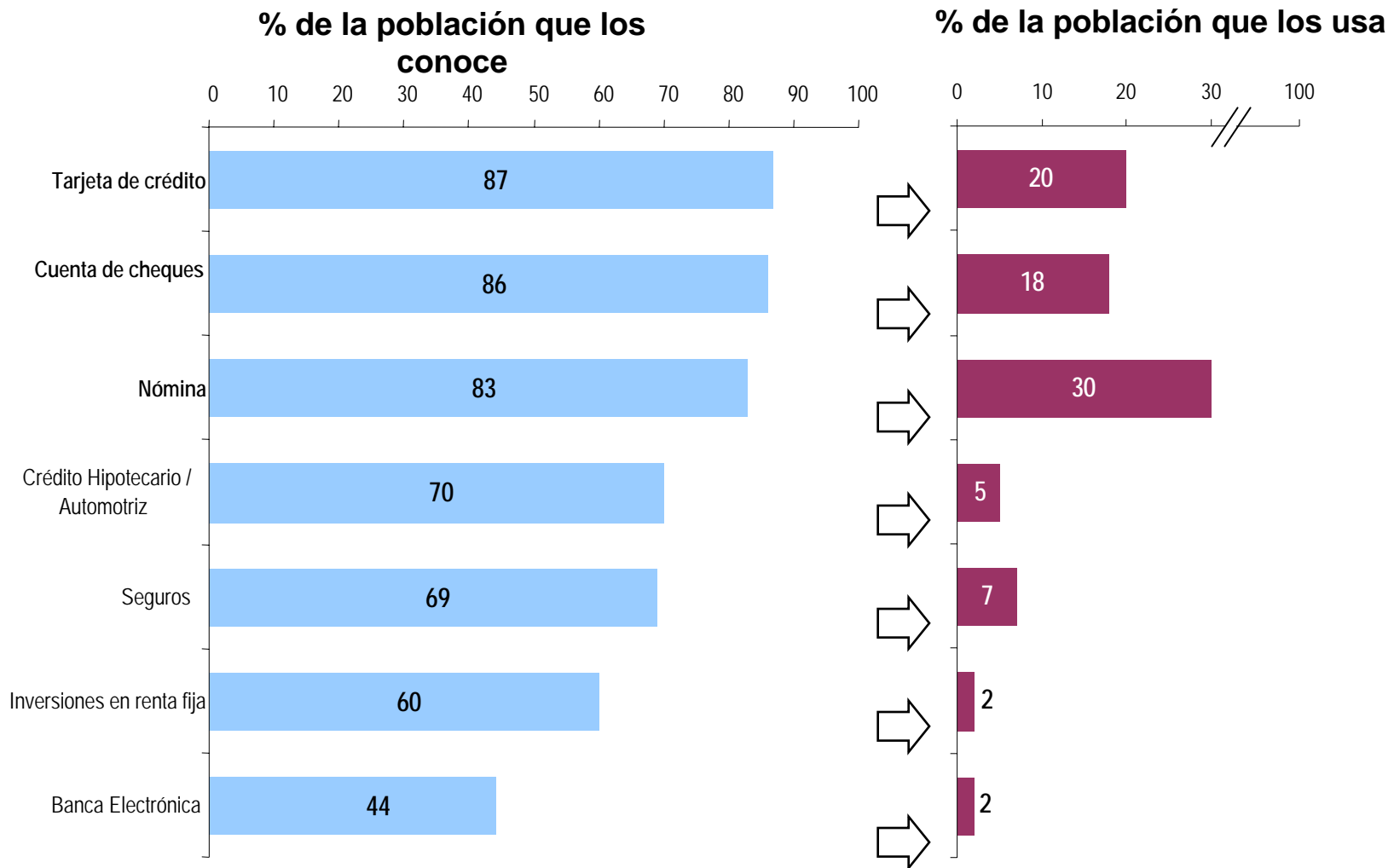


Crédito al sector privado / PIB

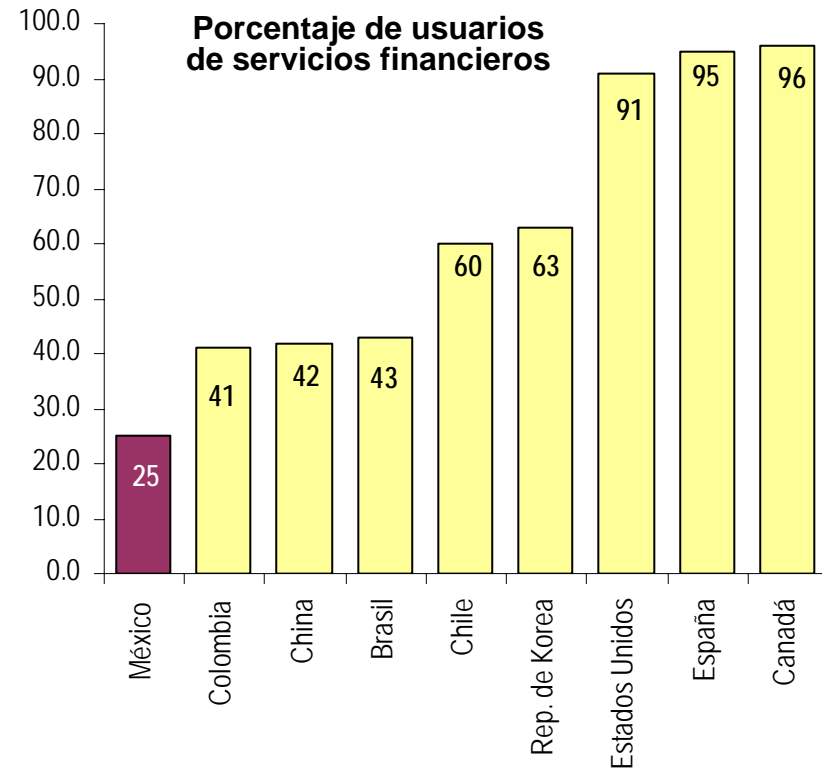
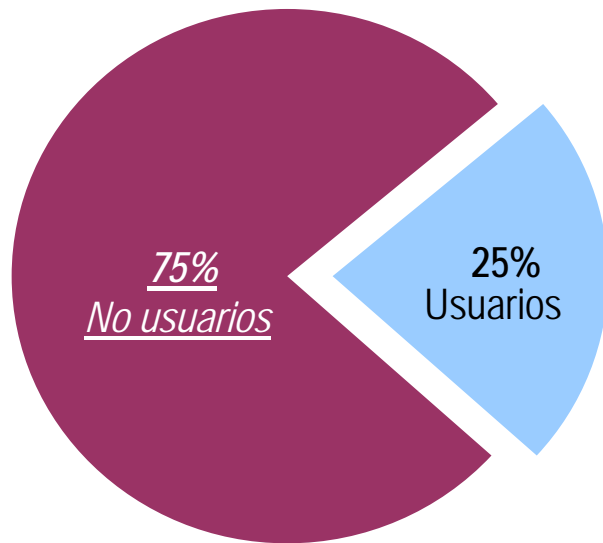


Fuente: SHCP con cifras publicadas por la CNBV, Banco de México, INFONAVIT, INEGI y el Banco Mundial. *A new database on financial development and structure*; Thorsten Beck, Asli Demirgüç-Kunt and Ross Eric Levine. Las cifras de México son preliminares al 31 marzo de 2008 y las cifras de los demás países al cierre de 2006.

Con respecto a la cobertura, en promedio el 80% de la población ha oído hablar de productos financieros, sin embargo sólo el 25% los usa.



De acuerdo a una publicación del Banco Mundial (Finance for All?\*), tan sólo el 25% de la población en México tiene acceso a servicios financieros\*\*. Al compararse con otros países, el acceso en México es muy bajo.



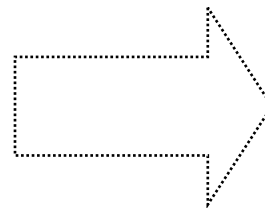
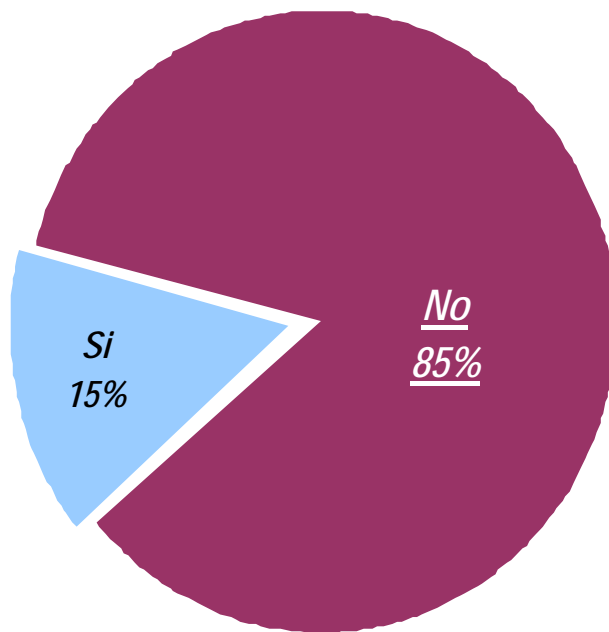
La mayor parte de la población que no tiene acceso a éstos servicios, se encuentra en los segmentos de menor ingreso, con un nivel de educación primaria y viviendo en zonas rurales.

Fuente: *Finance for All? Policies and Pitfalls in expanding Access. A World Bank policy research report.*

\*\* Este indicador mide la proporción de la población adulta con acceso a al menos 1 cuenta con un intermediario financiero.

En este contexto de bajo acceso a los servicios, las autoridades condujeron una encuesta para determinar las barreras que inhiben la entrada al sistema financiero. Los resultados estuvieron centrados en la ausencia de recursos y la falta de información.

**¿Le interesa contratar algún producto y/o servicio con alguna institución financiera?**

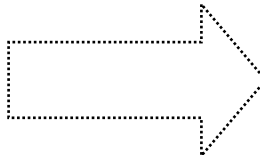


¿Por qué NO le interesa? (Pregunta abierta)	%
No tengo dinero	22
Cobran intereses altos	12
No me gusta / No le llama la atención	11
No lo necesito	7
No tengo trabajo	5
Piden muchos requisitos	3

Nota: Sólo fueron incluidas las razones mencionadas con mayor frecuencia, de esta forma la suma no alcanza el 100%.

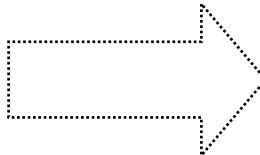
A pesar de lo anterior, el sector desatendido de la población encuentra alternativas para cubrir sus necesidades de financiamiento, las cuales resultan ser, en algunos casos, costosas e inseguras.

18.2% de los individuos asume que las tandas son la única manera de ahorrar.



Ahorro	%
Fuentes informales de ahorro (por ejemplo, las tandas)	26
Guarda el dinero en casa	22
Otorgan un préstamo	11
Con la familia, los vecinos o en una comunidad	5
Un familiar se encarga	5

Durante los últimos 12 meses, el 75% del crédito fue provisto por fuentes informales.



Crédito	%
Amigos / Familiares	81
Patrón	10
Vecinos	2
Prestamistas	1
Otros	3

Los resultados revelaron también que, principalmente existe un desconocimiento de los servicios financieros y en segundo lugar que existe un gran interés por parte de los usuarios y no usuarios de servicios financieros por conocer los COSTOS relacionados a los productos.

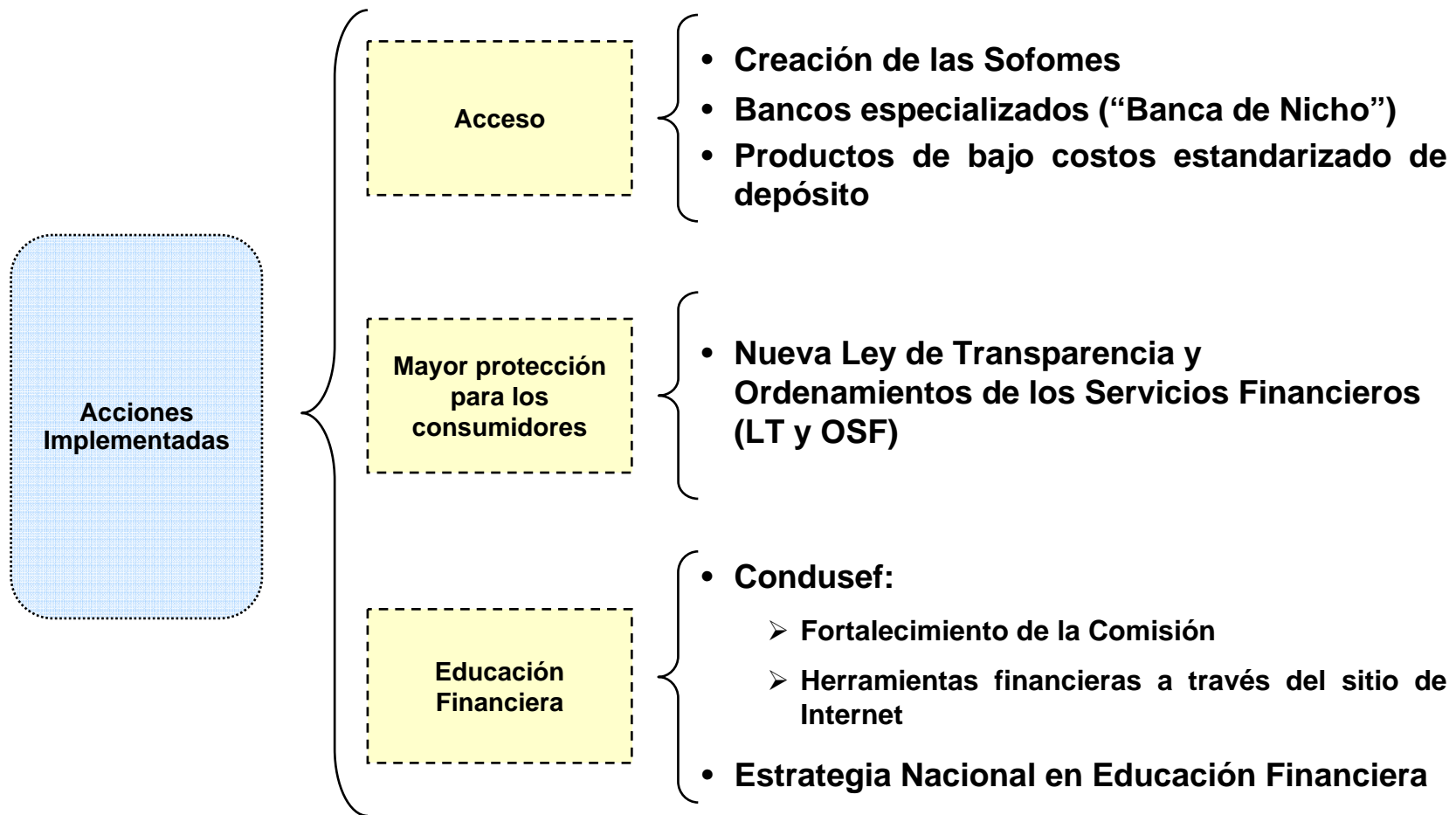
*En su caso ¿cuáles son las principales dudas que tiene sobre los productos y servicios que ofrecen las instituciones financieras del país? (Pregunta abierta)*

USUARIOS	(%)
Explicar con claridad tasas de interés	22
Sobre las comisiones	7
Qué beneficios nos ofrecen	6
Recargo en los retrasos del pago	3
Información sobre tarjeta	3
Ninguna	16
No sabe / No contestó	15

NO USUARIOS	(%)
Explicar con claridad tasas de interés	13
Que beneficios nos ofrecen	7
Los requisitos para hacer trámites	4
Sobre las comisiones	3
Alternativas de plazos y tasas	3
Ninguna	11
No sabe / No contestó	23

Las respuestas Ninguno, No sabe/No contestó reafirman un nivel importante de desconocimiento.

Bajo este contexto, las autoridades en México han enfocado sus esfuerzos en promover un mayor acceso a los servicios en conjunto con acciones dirigidas a impulsar una mayor transparencia y protección a los usuarios.

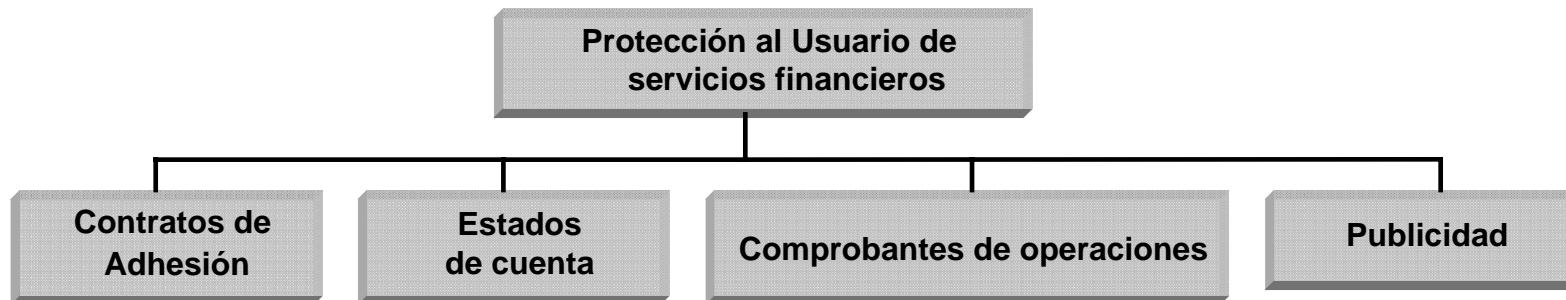


La transparencia permite a los usuarios conocer las características de los productos y servicios financieros para que puedan tomar la mejor decisión.

Principales Directrices de la Nueva Ley de Transparencia

- Fomento a la competencia
- Mayor transparencia en la información al Usuario
- Fortalecer las atribuciones de las autoridades financieras para la protección de los usuarios

Atender a los sectores de la población bancarizada o en vías de bancarización



Sujetos obligados de la LT y OSF

- Entidades financieras y comerciales
- Sociedades Financieras de Objeto Múltiple No Reguladas



Define reglas en materia de contratos de adhesión, publicidad, estados de cuenta y comprobantes de operaciones.

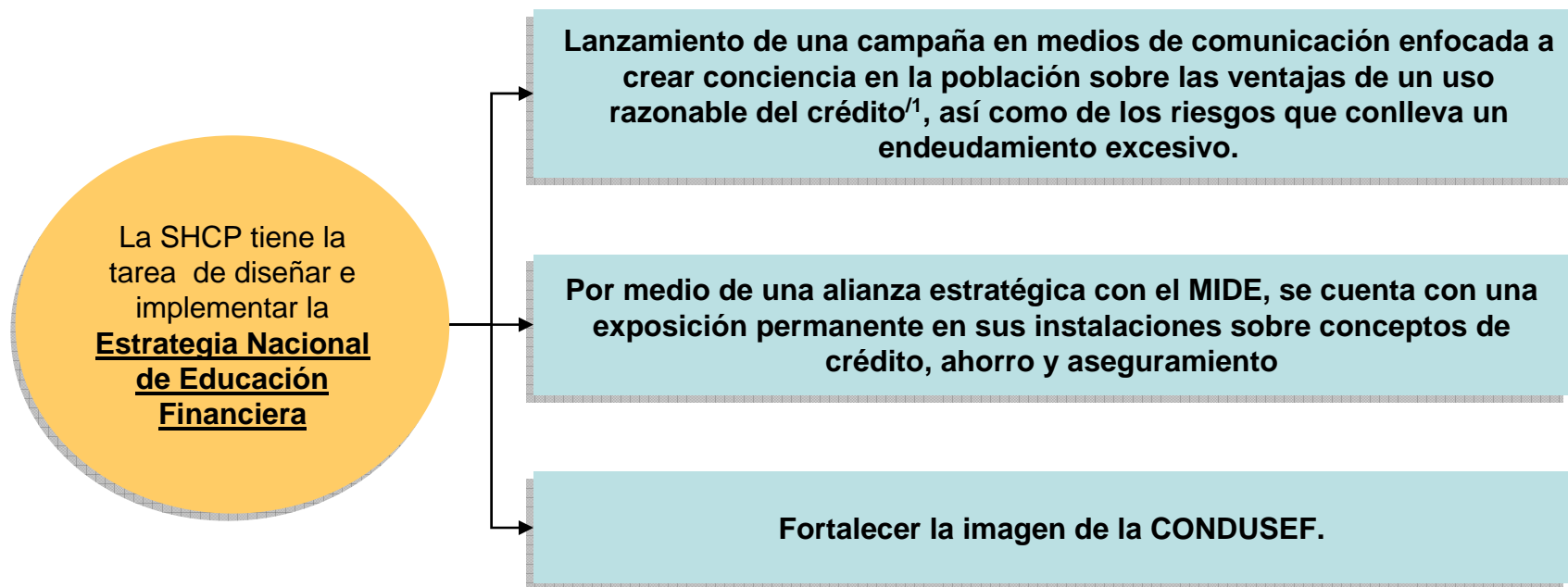
De igual forma la transparencia involucra la participación activa de los usuarios a lo largo del ciclo de vida en la relación de éste con los intermediarios financieros.

---



Todo lo anterior, sólo funciona si el usuario cuenta con los conocimientos suficientes para determinar los beneficios y los riesgos asociados en la contratación y uso de los productos financieros.

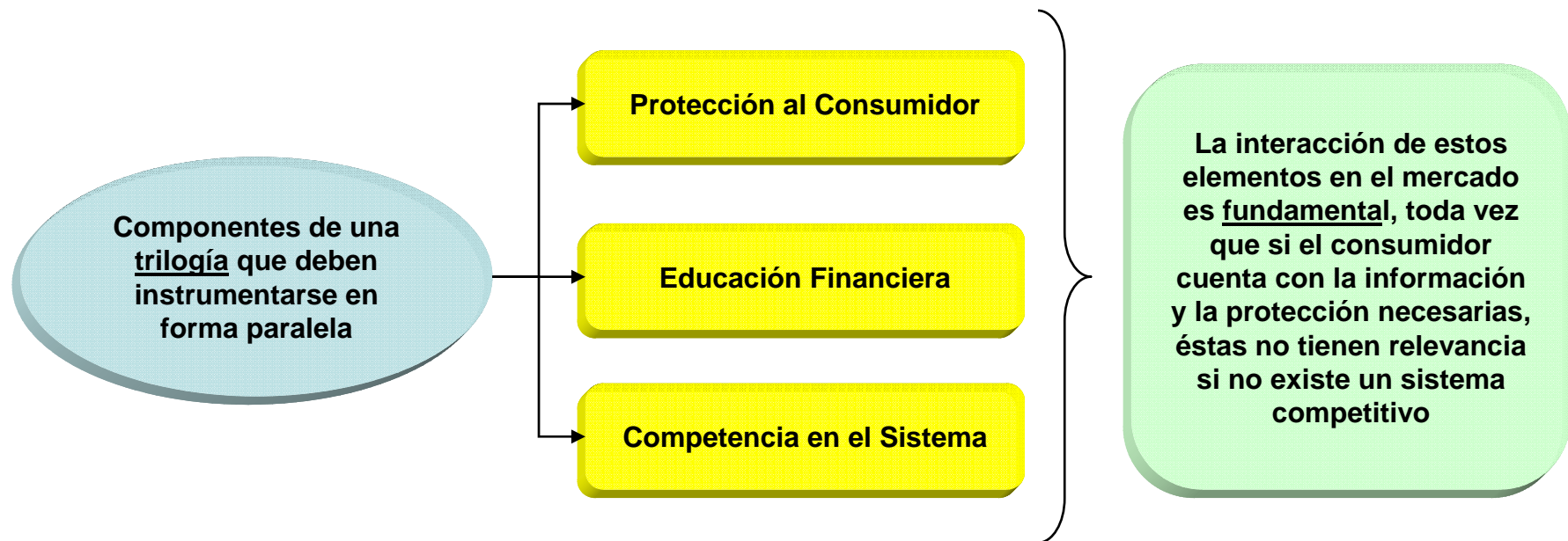
**Es por esto que el Gobierno Federal está realizando esfuerzos de corto, mediano y largo plazo en materia de cultura y educación financiera**



**La estrategia de educación financiera está orientada en una sola filosofía, por lo que su diseño conjunta los esfuerzos de las autoridades financieras, así como los de los intermediarios.**

1/ En una primera etapa se iniciará esta campaña con los productos de crédito al consumo.

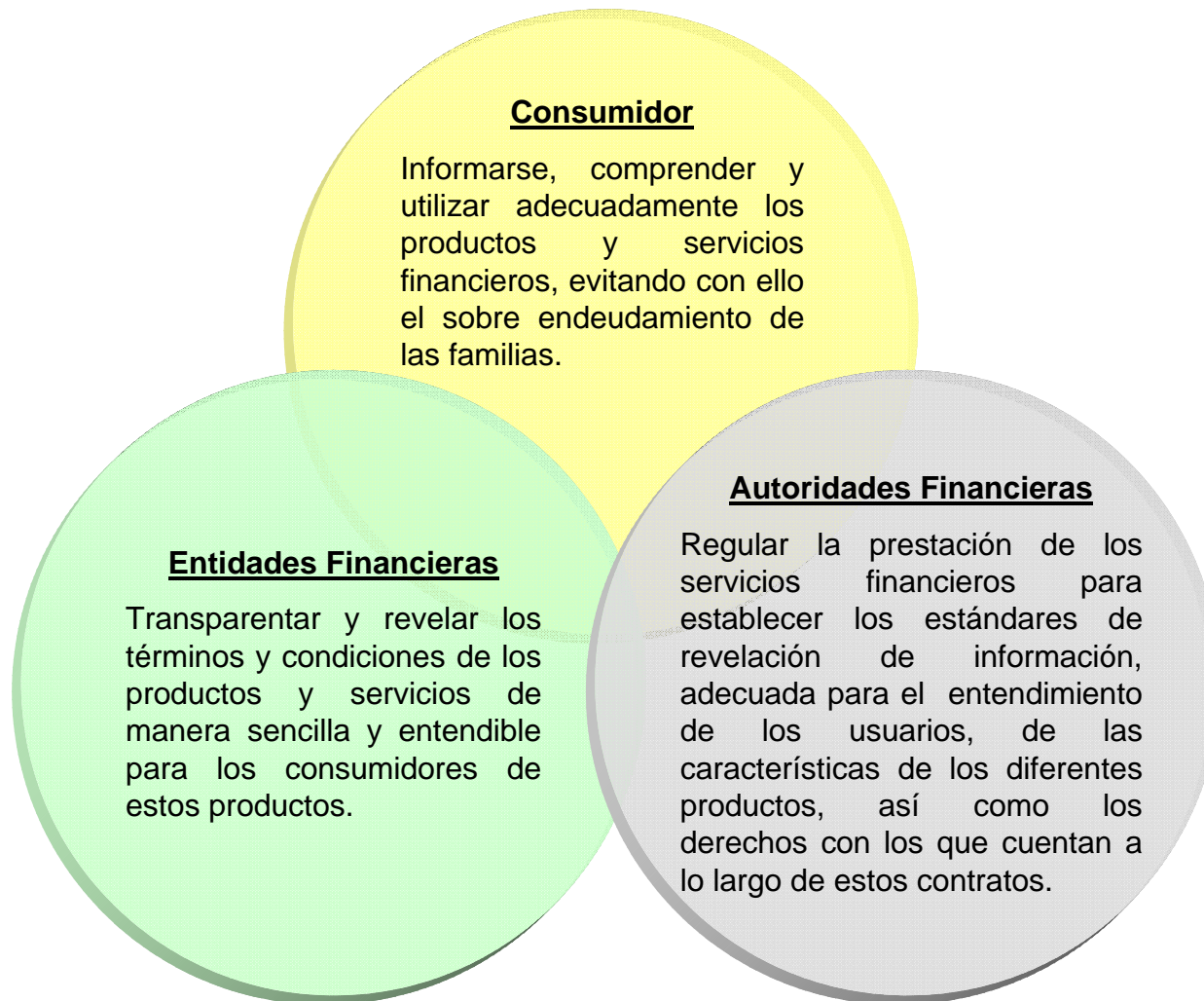
Para que sea efectiva la estrategia de educación financiera se necesita la participación activa de los consumidores y de las entidades financieras



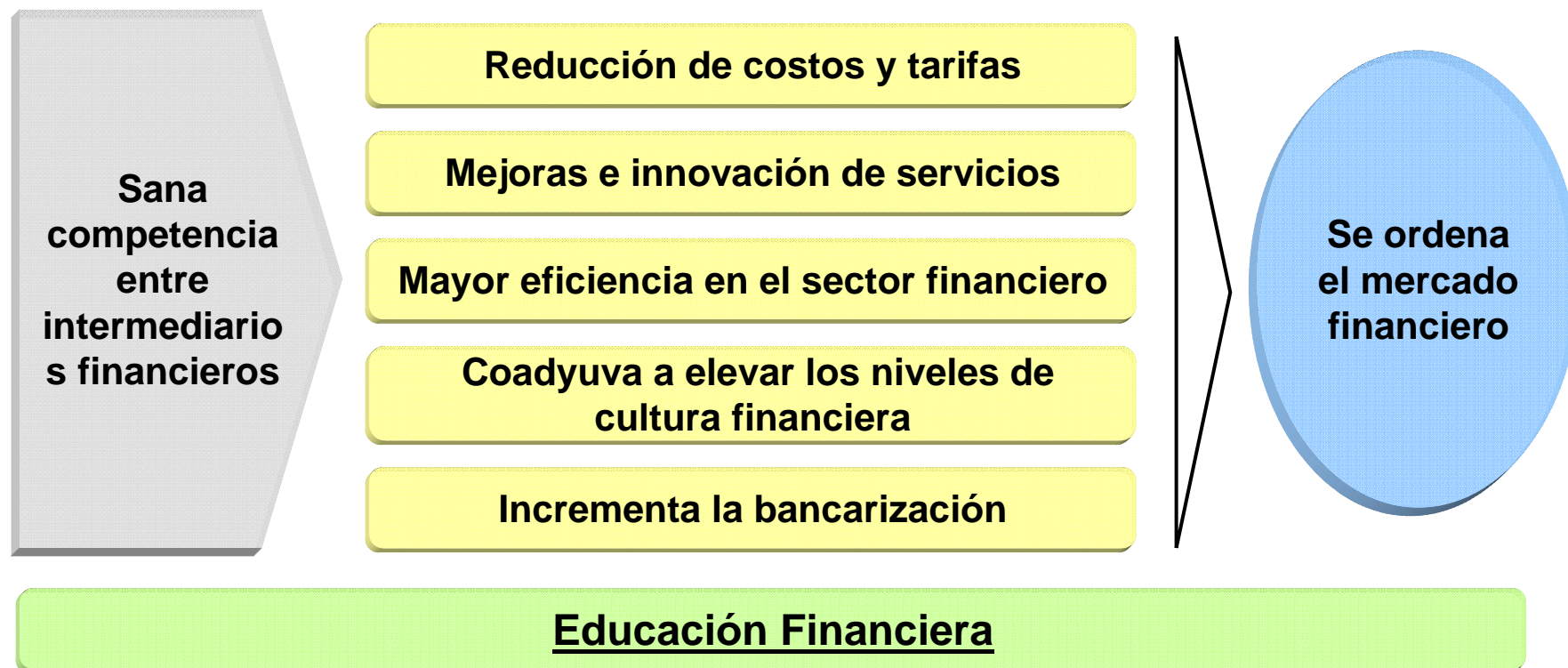
Cuando el consumidor de servicios financieros tiene la educación y la información suficiente, éste se transforma en un detonante de mayor competencia en el sistema, ya que tomará decisiones sustancialmente más informadas buscando las mejores opciones.

Para que la estrategia de educación financiera sea efectiva se necesita la participación activa de los consumidores y que las autoridades y entidades financieras asuman sus responsabilidades compartidas

---



La transparencia en la información de los servicios y comisiones de la instituciones financieras elimina la asimetría de la información a fin de permitir al Usuario tomar decisiones informadas.



**La competencia en el mercado, la transparencia y la educación financiera son componentes que deben instrumentarse en forma paralela**



# **2° Aniversario de la Sociedad Financiera de Objeto Múltiple en México**

**Guillermo Zamarripa Escamilla**  
Secretaría de Hacienda y Crédito Público

**Julio 2008**