



UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE MÉXICO

FACULTAD DE ECONOMIA

“La Banca China en México”

TESINA

para obtener el título de

Licenciada en Economía

P R E S E N T A

Bolaños Galván Guadalupe Ivette

DIRECTOR DE TESINA

Dr. Raúl Carbajal Cortés



Ciudad Universitaria, Cd. Mx., 2022



Universidad Nacional
Autónoma de México

Dirección General de Bibliotecas de la UNAM

Biblioteca Central



UNAM – Dirección General de Bibliotecas
Tesis Digitales
Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS ©
PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

Todo el material contenido en esta tesis esta protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

Contenido

Introducción General	5
Capítulo I: Contexto General de la Relación México-China	7
1.1 Introducción	7
1.2 Aspectos sobre la inversión	7
1.3 Perspectiva Bancaria	11
1.4 Consideraciones de la relación México-China	14
1.5 Conclusión	19
Capítulo II: Relación Financiera México-China	21
2.1 Introducción	21
2.2 Antecedentes de las relaciones financieras de China en México	22
2.3 Sistema financiero en México	26
2.3.1 Estructura del sistema financiero	29
2.4 Balanza comercial de China	33
2.5 ¿Cuántos Bancos Chinos existen en México?	35
2.7 ¿Qué funciones tiene el banco chino dentro de México?	39
2.8 La Banca China en el contexto nacional con México	40
2.9 Conclusión	43
Capítulo III: Contexto de la Banca China (Industrial and Commercial Bank of China México S.A) en México	45
3.1 Introducción	45
3.2 Aspectos Financieros de ICBC	47
3.3 Estrategia Banco Chino ICBC:	51
3.4 Principales objetivos del Banco Chino	55
3.4.1 Principales estados a los que aporta	56
3.5 Conclusión	57
Capítulo IV: Aspectos generales de la banca china	58
4.1 Introducción	58
4.2 Balanza comercial entre China y México	58
4.2.1 Principales productos de Importación	60
4.2.2 Principales productos de Exportación	61

<i>4.3 Comparación con otros bancos.....</i>	<i>62</i>
<i>Cuadro 4.3.1 Cartera de Crédito Total</i>	<i>68</i>
<i>Cuadro 4.3.2 Cartera de Crédito a Empresas.....</i>	<i>72</i>
<i>Cuadro 4.3.3 Cartera de Crédito a Entidades Financieras.....</i>	<i>76</i>
<i>Cuadro 4.3.4 Cartera de Crédito a Entidades Gubernamentales.....</i>	<i>80</i>
<i>Cuadro 4.3.5 Cartera de Crédito a Otras Entidades Gubernamentales.....</i>	<i>84</i>
<i>4.4 Conclusión.....</i>	<i>85</i>
<i>Conclusión Final.....</i>	<i>86</i>
<i>ANEXOS.....</i>	<i>89</i>
<i>Glosario de siglas:</i>	<i>107</i>
<i>BIBLIOGRAFÍAS:.....</i>	<i>108</i>

Introducción General

México y China son dos países en vías de desarrollo, según el enfoque teórico de la ciencia económica que se utilice para el análisis. Ambos adoptaron hace más de tres décadas diferentes modelos de desarrollo económico: China en 1978 y México en 1982. Esos modelos de desarrollo, conllevaron reformas estructurales y una apertura económica por vías distintas, con diferentes resultados, en términos de crecimiento y desarrollo económicos. En el ínterin, naturalmente, han tenido que coexistir en un momento en que la economía mundial es más abierta y competitiva, en el que las naciones pueden verse beneficiadas o perjudicadas por las fuerzas del mercado. González García, J., Calderón Villarreal, C., & Gómez, C. (2015).

El objetivo de la presente tesina, es observar las relaciones económicas de China con México, a través de la Banca China y poder proponer un nuevo tipo de apertura económica entre ambos países. La actividad crediticia de las instituciones financieras de la República Popular de China a nivel internacional, es un fenómeno reciente. Con sus inversiones, China se convirtió en una fuente emergente de financiamiento para los países latinoamericanos, en este caso específico el de México.

Este trabajo se encuentra conformado por cuatro capítulos, distribuidos de la siguiente forma: El primer capítulo se da un contexto general de la relación México-China, a través de la inversión, la cual es el papel principal para explicar el desarrollo y crecimiento económico. Se hace referencia a la teoría bancaria, la cual es un tema fundamental, para comprender el papel que desempeñan los bancos dentro de la economía. Además de tratar una breve parte de la historia de la apertura económica de México-China, ya que esto es primordial para comprender muchas de las situaciones actuales, y a su vez predecir un poco los acontecimientos futuros.

El segundo Capítulo, consta de un análisis de la relación financiera de ambos países, observando también los antecedentes en temas específicos de las relaciones financieras, se explica en otro apartado al sistema financiero y su estructura, esto con la finalidad de dar una breve visión de cómo funcionan los agentes intermediarios, en una economía y entender así la función del banco chino.

Se muestra también, la balanza comercial de China, para comprender también las aportaciones económicas con México y con base en esto, ver el grado de importancia que tiene la banca china, con sus aportaciones en nuestro país.

El tercer capítulo, se centra en explicar de forma más específica las funciones y objetivos de la banca china, en el caso particular el Banco ICBC.

El capítulo cuatro, se observará los principales productos de exportación e importación de México-China, así como el análisis de las carteras de crédito del Banco ICBC, comprendida de los años 2016 a 2020, para conocer sus operaciones financieras y con esto su aportación económica dentro del país.

La importancia de analizar estos puntos, radica en la necesidad de abrir nuevas rutas comerciales, de buscar más apertura económica, y tener más aportaciones que las que nos ofrece, el país del norte, del cual nuestra relación depende en su totalidad.

Actualmente no solo China, busca hacer inversiones en México, sino que algunos otros países asiáticos, están interesados en una apertura comercial con México.

Por lo que sería lo ideal, crear un escenario, con buenas reformas, que ayuden a incentivar las inversiones, pero que, a su vez, genere beneficios para el país.

Capítulo I: Contexto General de la Relación México-China

1.1 Introducción

El objetivo de este primero capítulo es dar, un contexto acerca de la relación económica de México-China, esto a través de la inversión, que es un factor importante para explicar el crecimiento y el desarrollo de los países, para dar parte a los temas bancarios en los siguientes capítulos, debido a que es importante que se comprenda como las actividades bancarias se han intensificado y se han modificado con el paso de los años. Por ello, este capítulo, se basa en hacer un análisis teórico sobre el alcance de las relaciones China-México.

En la primera parte abarcamos el marco teórico. En el segundo punto abarcamos la Teoría Bancaria en términos de Samartin Sáenz, M, teoría que nos permite explicar el papel que desempeñan los bancos en la economía, y que justifica tanto la existencia de los bancos, como la necesidad de su regulación. El tercer punto consta del marco histórico, en donde resalto los aspectos más relevantes del origen, de la apertura comercial de China con México.

1.2 Aspectos sobre la inversión

De acuerdo a Dussell Peters, E. (2013). Desde una perspectiva teórica, histórica y empírica, la inversión ha sido una variable crucial para explicar el crecimiento y el desarrollo económico de los países. En efecto, la inversión al amplificar los acervos de capital fijo, es el proceso que permite incorporar los adelantos tecnológicos, elevar la relación capital-trabajo y la productividad del trabajo, ambos indicadores, estrechamente vinculados con la relación técnica producto-capital.

A partir del reconocimiento de la asimetría en el comercio bilateral, existe la propuesta de mejorar e incentivar mayores flujos de inversión productiva en ambos sentidos, más acordes con el potencial de cada país.

Como menciona, Dussel Peters, (2013). Uno de los temas más importantes en este sector financiero, sin duda, fue el creciente papel del yuan en las relaciones internacionales. La internacionalización del yuan, o Renminbi¹, es una tendencia lógica e inevitable, que marcha en correspondencia con el propio desarrollo del sistema monetario chino.

Dussel Peters, señala que, simultáneamente, en el contexto de la crisis global, este proceso parece haber recibido un notable empuje en la misma medida, que la desaceleración económica en los países desarrollados, lo que provocó un incremento de las tensiones financieras relacionadas con las tradicionales divisas, creando notables espacios para el auge del comercio y los flujos financieros en otras monedas.

“Los bajos montos de inversión china en México, explicables parcialmente porque el modelo preponderante de IED china, centrado en asignaciones directas sustentadas en acuerdos intergubernamentales, no se ajusta al marco normativo mexicano y por el hecho de que nuestro país no es un gran exportador de materias primas, sector en el que se concentran las inversiones chinas en el exterior, pusieron de relieve la necesidad de construir nuevos espacios y plataformas que facilitaran un mayor dinamismo en este ámbito”, Dussel Peters, E. (2016).

En contexto de la relación México – China. Ventura Valero, J., & Meléndrez Armada, R. (2016), dicen que, como primer paso, durante el encuentro presidencial que se llevó a cabo en Rusia en septiembre de 2013, se estableció el Grupo de Alto Nivel de Inversión (Gane)², coordinado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, la entidad responsable de la planeación de políticas económicas de China, y la Comisión Nacional de Desarrollo y Reforma, para estructurar el diálogo en torno a sectores prioritarios como, el energético, el minero, el de infraestructura, el manufacturero, el

¹ El yuan (o renminbi) es la moneda en curso en China desde 1949 y el Banco Popular de China, es el responsable de la emisión de sus monedas y billetes, (<https://www.globocambio.com.mx/monedas-del-mundo/yuan-chino>).

² El Grupo de Alto Nivel Empresarial (GANE), está integrado por un grupo de empresarios propuestos por los gobiernos de México y China, para promover y profundizar la relación económica y comercial bilateral. El GANE es fruto de un acuerdo entre los presidentes de ambos países, con la firma del Memorandum de Entendimiento entre México y China el 04 de junio de 2013. El objetivo del GANE es formular recomendaciones conjuntas a los Gobiernos de México y China, para fortalecer los vínculos económicos desde una perspectiva integral y de largo plazo orientada a promover el comercio, la industria y las inversiones como medios para el crecimiento económico, (PROMEXICO, 2016).

tecnológico, el financiero y el turístico, con énfasis en la promoción de alianzas estratégicas entre empresas chinas y mexicanas.

La primera reunión plenaria del Grupo, se realizó en agosto de 2014, en la Ciudad de México. Uno de los primeros resultados de largo alcance emanados de los trabajos del Gane, fue el establecimiento del Fondo Binacional de Inversión México-China, integrado por aportaciones de capital por 1200 mdd, del fondo soberano China Investment Corporation, el China Development Bank (CDB Capital) y la banca de desarrollo mexicana. El Gane, es administrado por la IFC Asset Management Company del Banco Mundial³, conforme a los más altos estándares de gobernanza financiera.

En abril de 2016, el Fondo efectuó una primera inversión por un monto de 140 mdd en la empresa mexicana Citla Energy⁴, para que participe en proyectos en el sector de hidrocarburos, aspecto relevante en el contexto de las reformas al sector energético en nuestro país.

Ventura Valero, J., & Meléndrez Armada, R. (2016) , mencionan otros instrumentos bilaterales de inversión, establecidos por ambos países que se enfocan en el sector energético, que es el Fondo Energético Sino-Mex, entre Pemex y la compañía petrolera estatal china Xining Cathay, con un financiamiento de 5 000 mdd, así como una línea de crédito del Banco Industrial y Comercial de China (ICBC, por sus siglas en inglés) de 10 000 mdd, para desarrollar infraestructura asociada a la operación de la industria energética.

“Asimismo, se impulsaron las modificaciones legales, que permitieron la apertura de la primera subsidiaria en México de un banco chino, el ICBC, el mayor banco del mundo por capitalización, que inició operaciones el 6 de junio de 2016.

³ IFC Asset Management Company, institución del Grupo Banco Mundial para el sector privado, es la principal institución de desarrollo internacional, dedicada exclusivamente al sector privado en los países en desarrollo. Mediante servicios de financiamiento y asesoría, ayudamos a las empresas a crear empleo, a promover el crecimiento y a mejorar la vida de las personas, (ifc.org, 2015).

⁴ Citla Energy, es una empresa mexicana de exploración y producción independiente. Con oficinas en la Ciudad de México y Houston, (<https://www.citlaenergy.com/>).

“De igual manera, el 27 de junio la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) autorizó al Bank of China, el cuarto banco más grande del mundo, a establecer una subsidiaria en México. Ello permitirá contar con plataformas adicionales para canalizar inversiones e impulsar los vínculos de negocios”, Edgar Juárez (junio 2016).

Según, Duhamel, F., & Bank, D. (2013). En paralelo a las acciones gubernamentales, la inversión de empresas mexicanas y chinas en los respectivos mercados, muestra un creciente dinamismo. Empresas globales mexicanas como, Bimbo (alimentos), GRUMA (alimentos), Grupo Kuo (químicos industriales), Softek (tecnologías de la información), Interceramic (materiales para viviendas y oficinas), Metalsa (autopartes) y Alfa, por medio de su filial Nematik (autopartes), están ampliando su presencia en China con inversiones productivas de gran potencial. De la misma manera, un número creciente de empresas manufactureras chinas, se están estableciendo en México para aprovechar las ventajas que ofrece el mercado mexicano y su acceso a los principales mercados internacionales, por medio de su red de tratados de libre comercio.

Ventura Valero, J., & Meléndrez Armada, R. (2016). Destacan en este contexto de inversiones los casos de, Lenovo (computadoras), Huawei (telecomunicaciones), ZTE (telecomunicaciones), Minth (autopartes) y Hisense (electrodomésticos), a partir de la reciente compra de Sharp Electrónica México, S. A. de C.V.

Por otra parte, Ventura Valero, J., & Meléndrez Armada, R. (2016), mencionan que, las grandes empresas chinas están encontrando oportunidades en el nuevo entorno competitivo generado por las reformas al sector energético, en México. Las petroleras, Sinopec y China National Offshore Oil Corporation (CNOOC), participaron en las fases iniciales, de los procesos licitatorios asociados a la reforma.

En los dos últimos años, un consorcio encabezado por la empresa Sinohydro, obtuvo el contrato para construir y operar la hidroeléctrica Chicoasén II, en el Estado de Chiapas, que proveerá electricidad a medio millón de hogares, mientras que la empresa Envision Energy, ganó la licitación para desarrollar y operar el segundo mayor parque eólico en México, con capacidad de 90 megavatios, en el Estado de

Yucatán. Asimismo, la empresa Jinko Solar, obtuvo los contratos de tres proyectos fotovoltaicos, en la primera licitación nacional de energías limpias.

La generación y distribución de energía, así como el campo de la energía limpia y renovable, revisten un gran potencial para la participación de empresas chinas.

1.3 Perspectiva Bancaria

Samartín Sáenz, M. (2004), dice que dentro de un sistema financiero existen dos grupos de agentes, que son las unidades de gasto con superávit (prestamistas) y las unidades de gasto con déficit (prestatarios). Se puede afirmar que la misión fundamental de un sistema financiero, es canalizar el ahorro que generan las unidades de gasto con superávit, hacia las unidades de gasto con déficit.

Esta labor de intermediación puede llevarse a cabo a través de los mercados financieros (la financiación directa) o de los intermediarios financieros (la financiación indirecta). Así, los prestamistas tratan de distribuir eficientemente el ahorro disponible, entre la compra de activos financieros y los depósitos bancarios. De igual forma, los prestatarios poseen activos físicos, como medios de producción, que financian a través de la emisión de activos financieros o del crédito bancario.

La teoría bancaria en términos de Samartin, ha permitido explicar el papel que desempeñan los bancos en la economía, y que justifica tanto su existencia como la necesidad de su regulación. La teoría de la banca comprende una gran variedad de áreas de investigación, y no resulta posible proveer un tratamiento razonablemente exhaustivo en el espacio de este trabajo. Por esta razón, se centrará la exposición en algunos aspectos de la teoría que resultan ser de particular importancia, tanto por la contribución aportada al desarrollo teórico de esta materia, como por su relevancia empírica.

En palabras de Samartín Sáenz, M. (2004). Los cambios e innovaciones financieras de los últimos años, plantean una serie de interrogantes sobre cuál va a ser la tendencia y papel del sistema bancario en el futuro, sobre el efecto de la nueva regulación en la aparición de riesgo sistémico y, en definitiva, sobre cómo se ha de

rediseñar la regulación bancaria. Algunas de estas cuestiones no tienen todavía una respuesta consensuada en la teoría bancaria.

El papel de los bancos en el mercado del crédito, se ha explicado debido a la existencia de asimetrías informativas. Sin embargo, es un hecho constatado, que los avances en los sistemas de información y el aumento de la competencia por parte de otros intermediarios financieros no bancarios, ha ido mermando el papel dominante de los bancos, en la canalización del ahorro a la inversión. En los últimos años, los bancos han perdido una cuota importante de mercado en su negocio tradicional y se han ido reorientando hacia otra línea de actividades. Todos estos cambios plantean un interrogante sobre el papel y la tendencia del sistema bancario en el futuro.

Samartín Sáenz, M. (2004). Menciona que, una parte relevante de la teoría microeconómica de la banca, está dedicada a estudiar la regulación de los bancos. Sin embargo, hay que resaltar que no existe pleno consenso entre los académicos, sobre si los bancos deben ser regulados y en su caso, sobre cuál ha de ser la regulación óptima del sistema financiero. Este hecho se explica, en parte, por no existir una convergencia de opinión sobre la naturaleza de los fallos de mercado, que como en cualquier otro campo, justifican la intervención en el sistema. En general, se presentan dos justificaciones en favor de la regulación: el riesgo sistémico y la protección del pequeño depositante e inversor.

Desde la perspectiva de la teoría poskeynesiana, tenemos que, en las economías contemporáneas, la oferta de dinero está determinada por factores endógenos y exógenos. La primera dimensión, se manifiesta en el hecho de que el flujo monetario se origina en el sistema de crédito, a partir de la demanda de fondos de las firmas para la producción. Al mismo tiempo que los bancos comerciales extienden un préstamo a una firma, crean un depósito, esto es, generan nuevo dinero (Gigliani G, 2014).

Un tema fundamental de la concepción poskeynesiana, es la teoría de la endogeneidad del dinero, en la que la oferta de dinero no puede ser establecida por el banco central; lo que la determina es la demanda de crédito bancario. Esta es la primera y relevante característica de esta propuesta teórica, (Selley, O. D. 2020).

El crédito origina los depósitos; para los poskeynesianos los bancos primero otorgan crédito, creando depósitos en el proceso. El dinero igual que los depósitos bancarios son endógenos y determinados por la demanda; no pueden ser impuestos por el banco central. Se trata de la “causalidad inversa”. El volumen de reservas y efectivo se relaciona directamente con la oferta de crédito bancario y con los depósitos a través del divisor crediticio. Las reservas y el efectivo son un cociente de la cantidad de dinero bancario (Selley, O. D. 2020).

El enfoque heterodoxo de dinero endógeno significa que, la creación de dinero está liderada por la demanda de crédito (demanda solvente) y determinada por los bancos. Se trata de un concepto que se deriva del principio de la demanda efectiva, esto es, la negación de la llamada “ley de Say”.

En una economía monetaria de producción, cualquier gasto determina un flujo de renta de igual magnitud. Este embrionario modo de presentar el principio de la demanda efectiva nos lleva a reflexionar sobre los medios de pagos, pues se trata de una economía monetaria y no de trueque, (Lucchi, J. M. ,2012).

En el pensamiento poskeynesiano el dinero es endógeno, es decir, la oferta de dinero está determinada por la demanda de crédito. El dinero, que es emitido por una autoridad, implica la expresión de relaciones de poder entre grupos sociales. Existe un poder hegemónico que incide sobre las relaciones de intercambio y que determina, qué es y cómo se cuantifica el dinero, (Mendoza Méndez, J. E., 2013).

El enfoque del dinero endógeno, es un mecanismo simple: los bancos comerciales pueden crear dinero de la autoridad monetaria. Cuando un banco otorga un préstamo a un cliente, abre un depósito a la vista a su favor. A través de un ejercicio de balances contables, los bancos crean un pasivo a través de un activo, pero con la causalidad de los activos para los pasivos. Como los bancos primero otorgan créditos y luego ajustan sus reservas a los requerimientos de encajes compulsivos (o al nivel de reservas bancarias deseadas por el banco), captando liquidez del mercado interbancario, de la “ventanilla” de descuento o simplemente cubriéndose con sus

propios excesos de reservas si los tiene, queda claro que el sistema bancario crea poder de compra (Lucchi, J. M. ,2012).

El dinero es exógeno, o sea que se introduce desde afuera del sistema económico (por ejemplo, con el famoso helicóptero de la metáfora de Friedman). Como corolario, la autoridad monetaria tiene el control total sobre la oferta monetaria, (Cibils, A. B., 2019).

Keynes toma el dinero como exógeno, como la oferta de dinero y menciona que está determinada a través del control exógeno, ejercido por la autoridad monetaria sobre la base monetaria. También plantea una causalidad del dinero tanto a variables nominales como reales. Variaciones en la cantidad de moneda influyen en el desarrollo de la actividad económica (Orjuela, A. V., 2009).

Dinero exógeno, es tomado por Keynes para explicar su teoría de la preferencia por liquidez, “No habrá, pues, inconveniente en que tomemos el último caso como típico”. Davidson [1988], plantea que esta es la razón por la cual muchos intérpretes recientes de Keynes sostienen que este siempre tomó la determinación del dinero como exógena, (Orjuela, A. V., 2009).

En 1936, cuando se publicó la Teoría General, el portafolio de los bancos, de los intermediarios financieros no bancarios, de las empresas no financieras y los hogares era diferente. A finales de la década de los años noventa del siglo pasado, se inicia una nueva etapa. Los cambios institucionales distintivos son la abolición de la Glass Steagall Act y la decisión de la Reserva Federal que permitió a las compañías tenedoras del capital de los bancos ser propietarias de sus propios bancos de inversión, (Orjuela, A. V., 2009).

1.4 Consideraciones de la relación México-China

Según Hernández, R. H. (2005). Los primeros registros sobre el comercio exterior de China, se remontan a los contactos de la Dinastía Han (206 a. de C. a 220 d. de C.) con el Imperio Romano. La relación de México con China, que rebasa ya los

cuatrocientos años desde su primer encuentro documentado, en 1565, ha estado dibujada por los diferentes avatares de su historia.

Hernández, R. H., menciona que a través de la Ruta de Seda⁵, producto de esta relación comercial, ambos imperios realizaron esfuerzos por tener contactos directos: el primer esfuerzo infructuoso, por llegar a Roma, lo realizó Zhang Qian en el año 97. Sin embargo, en el año 166, después de que Roma venció a los partos, el enviado romano de Marco Aurelio arribó a China. Desde entonces y hasta la “irrupción de Occidente” a finales del siglo XVIII, la política comercial de China, fue un reflejo de la imagen que del mundo y de sí mismo tenía el imperio. El comercio con el exterior, sobre todo con las naciones vecinas, se ejecutaba mediante el “comercio tributario”. Según Hernández, R. H., los primeros contactos comerciales entre China y México (Nueva España), se iniciaron en 1571 con la fundación de Manila⁶ y el nacimiento del comercio transpacífico y mundial. Como Fynn y Giráldez afirman: “el comercio sustancial y continuo entre Asia y América no existe antes de la fundación de la ciudad de Manila”. De hecho, el rentable comercio transpacífico financió las ambiciones geo militares del imperio español en aguas asiáticas. El repentino surgimiento del substancial comercio entre Acapulco, Manila y China continental dependió de dos industrias: la plata, producida en la América española y con destino final el mercado de China; y la seda, producida en China y destinada a la América Española.

Dussel Peters, E. (2012) , menciona que los años 1564 a1810, se caracterizaron por ser un periodo enmarcado por un intenso intercambio comercial, a través de la famosa Nao de Filipinas o Nao de China que durante 250 años conectó los puertos de Acapulco y Manila, permitiendo que productos de la Nueva España como el maíz, la papa, el tomate, el cacahuate y el tabaco encontraran destino final en el interior de China a través de pequeñas embarcaciones, al igual que una variedad de productos asiáticos encontraran destino final en España, dando con ello vida a la tan deseada Ruta de la Seda marítima. En el continente asiático, elementos como la moneda de plata conocida como “Columnaria” o “Real de a Ocho”⁷, acuñada por la entonces Real

⁵ La Ruta de la Seda, era una red de comercio de proximidad y a pequeña escala, con mercancías pasando de unos comerciantes a otros en los mercados y centros de intercambio que trufaban el trayecto.

⁶ El Puerto de Manila era el centro de acopio de productos asiáticos (i.e. sedas, maderas, telas, especias y metales preciosos) que se embarcaban en la Nao de China hacia el puerto de Acapulco

⁷ Moneda utilizada no sólo para regular transacciones comerciales sino como medio de pago en China Continental

Casa de Moneda de México, fue un claro testimonio de ese importante intercambio. En nuestro hemisferio, el legado de la presencia oriental es también imborrable: las peleas de gallos, la cerámica de Talavera, los rebozos de seda y la famosa “China Poblana”. La integración económica por no decir monetaria, comercial y cultural de ese periodo fue, sin lugar a dudas, mucho mayor en términos relativos a la de cualquier otro período en la relación de ambas naciones..

Como menciona Arturo Oropeza. (2010), en el siglo XVI, la población china, de 138 millones de personas, ya era superior a la de los países europeos, con 96 millones de habitantes. Por su parte, México había visto el derrumbamiento de su imperio en 1521 e iniciaba el proceso de su mestizaje a través de su etapa colonial, en convivencia forzada con una de las potencias marítimas del momento (España).

A partir de 1565 y durante los siguientes 250 años en que se mantuvo el puente marítimo, cultural y comercial, entre México y China, la relación se significó por la distancia de la geografía, el aislamiento de China respecto al exterior para concentrarse en el control y consolidación de su propio imperio y la transformación de México a través de la amalgama de sus realidades indígena y española.

De acuerdo con Dussel Peters, E. (2012), fue hasta 1970, cuando el todavía presidente de la RPC, Mao Ze Dong, y el presidente de Estados Unidos, Richard Nixon, restablecen relaciones diplomáticas, facilitando que otros países como México, primer país de América Latina en hacerlo, estrecharan lazos diplomáticos. Esto se logró bajo el gobierno del presidente Luis Echeverría, mediante un comunicado conjunto emitido en las Naciones Unidas, por los representantes permanentes de ambos países. Dicho acto estableció los nuevos términos de intercambio comercial, científico y cultural e hizo patente la hermandad entre ambas naciones. En 1973 se llevaron a cabo entrevistas oficiales en Beijing con Mao Ze Dong, y con el entonces ministro del Consejo de Estado de China, Zhou Enlai, y el viceprimer ministro chino, Deng Xiaoping. Años más tarde, el presidente López Portillo se reunió en México con Ye Jianying, presidente del Comité Permanente de la Asamblea Popular Nacional de China, dando pie a un intercambio técnico y científico que se intensificaría después. En la década de los 80 se llevaron a cabo múltiples reuniones no solo a nivel presidencial, incluyendo la reunión del presidente Miguel de la Madrid con su homólogo en Beijing, sino a otros niveles de gobierno, incluyendo integrantes del

poder legislativo y de las fuerzas armadas. Intercambios técnicos en el sector agrícola continúan a la par de eventos y exposiciones de productos y artesanías chinas en distintas ciudades en México. En 1990, el presidente Carlos Salinas de Gortari le da la bienvenida a México a Yang Shangkun, presidente de Estado de China, y establece el marco de colaboración que daría vida en 1993 a la Comisión Mixta China-México de Economía, Comercio, Ciencia y Tecnología.

Ese mismo año el presidente de México se reúne en Beijing con el presidente Jiang Zemin, con el propósito de suscribir distintos acuerdos de cooperación económica, cultural, diplomática, científica y tecnológica. En 1996, el presidente Zedillo viaja a China para reunirse con su contraparte chino y para participar en un encuentro empresarial. Meses después, recibe en México a Hu Jintao, entonces miembro del Comité Permanente del Buró Político del Comité Central del Partido Comunista de China (PCCh). Al año siguiente, el presidente chino, Jiang Zemin visita México. Durante los siguientes años, en vísperas de la llegada del nuevo milenio, se habrían aumentado las reuniones, intercambios comerciales, culturales, tecnológicos, científicos y comerciales, haciendo valer los vínculos históricos y estratégicos entre México y China.

Durante el periodo comprendido por la primera mitad del siglo XX, tanto a México como a China, se les caracterizo por la lucha en las mejoras sociales de sus pueblos, así como la búsqueda de la fórmula política, a través de la cual pudieron generar el orden sustentable de sus países.

Siguiendo esta línea, Arturo Oropeza. (2010), menciona que el tercer encuentro histórico, y el segundo de carácter oficial, se empieza a fraguar en 1949, ante la necesidad de China de reevaluar su política internacional, otorgándole un valor importante a su relación con América Latina. Este nuevo encuentro se concreta el 14 de febrero de 1972, momento en el que México reconoce a China de manera oficial ante la Organización de las Naciones Unidas (ONU).

Dussel Peters, E. (2012), menciona que, en el año 2000, se vio un cambio mayor en el sistema político mexicano con la llegada de Vicente Fox, candidato del Partido Acción Nacional, a la presidencia de la república, quien redefine la política exterior mexicana y da un giro a la relación con China construida en las décadas anteriores, aunado a un desbalance incremental en la balanza comercial entre México y China

que con lleva cierto distanciamiento gradual. Si bien reuniones a nivel presidencial y ministerial seguían siendo parte de la agenda de ambos países, con una visita del presidente Fox a Beijing en el 2001, la visita del Primer Ministro chino Wen Jiabao a nuestro país, el establecimiento de la Asociación Estratégica entre México y China en 2003 y la Comisión Permanente Binacional en 2004, varios encuentros y reuniones de dirigentes de APEC y una visita oficial del presidente Hu Jintao a México en 2005, la relación estratégica que prevalecía al final de los 90 empezaba a deteriorarse, principalmente a nivel comercial.

Dussel Peters dice que, en el sexenio de Felipe Calderón tuvieron lugar algunos encuentros adicionales, incluyendo su visita oficial a China en julio del 2008, en la cual acordó con su homólogo chino la celebración de un diálogo estratégico entre ambos países y la visita del vicepresidente chino, Xi Jinping, en febrero del 2009. Asimismo, se produjeron varias visitas a nivel ministerial y empresarial impulsadas tanto por organismos públicos como privados. A pesar de que la relación entre la RPC y México se había incrementado en forma significativa a nivel político, cultural y académico hacia finales del 2011, la relación económica había sufrido desencuentros importantes. A pesar de que China se mantiene desde el 2003 como segundo socio comercial de México y de que ocupa el tercer lugar en exportaciones para productos mexicanos desde el 2010, la brecha entre exportaciones e importaciones se hacía cada vez más grande, en 2011, la estructura comercial entre México y China refleja un grave problema de cooperación y dirección ante la importación de productos manufacturados y de creciente valor tecnológico y la baja exportación de materias primas en comparación a otros países como Perú, Chile y Brasil, y de productos de alto valor agregado.

Esto, sin tomar en cuenta la pérdida en competitividad y participación del mercado norteamericano. Esta situación denota una falta de visión y estrategia tanto del gobierno mexicano como del sector empresarial que aún mantiene una dependencia, para muchos preocupante, del mercado estadounidense, sobre todo al existir múltiples sinergias y ventajas comparativas no debidamente aprovechadas en su relación con China, incluyendo la ubicación geográfica, la integración comercial de

México con Estados Unidos y Canadá, un importante y creciente mercado doméstico, al igual que recursos técnicos y humanos calificados.

Dussel Peters, E. (2012), menciona que la celebración del 40 aniversario de las relaciones diplomáticas entre México y China en un año en que habría cambio de gobierno en ambas naciones, ofreció una oportunidad muy especial para reflexionar sobre los vínculos y resultados de los periodos anteriores, y también para replantear estrategias y objetivos conjuntos de corto, mediano y largo plazos. México y China necesitan encontrar puntos de encuentro, impulsar proyectos de manera conjunta en sectores manufactureros y de servicios y evitar a toda costa un escalamiento mayor de sus diferencias. China debe ser percibida no como una amenaza, sino como una gran oportunidad para México y América Latina.

Finalmente, Arturo Oropeza. (2010) menciona que, en los años (2013-2014), se observó intentos mutuos de revigorizar la relación, al aceptar ambas partes que la confrontación no llevó a nada y que solo las distanció. Con la iniciativa de reencuentro, ambos países están tratando de aprovechar las oportunidades mutuas que los mercados internos de cada país brindan uno al otro.

1.5 Conclusión

Conocer lo que ha acontecido en el pasado de un país, en este caso en temas económicos, es vital para comprender el presente del mismo e incluso predecir la evolución en futuros próximos, al proyectar los acontecimientos que los antecedieron. Una economía que se relación con otras economías, la hace el lugar ideal para el crecimiento y desarrollo del mismo, y con esto abre las oportunidades para sus habitantes, en temas de mejores oportunidades, mayor oferta laboral y por ende mejor calidad de vida.

La comprensión de fenómenos como, la apertura al exterior, el crecimiento, el desarrollo económico, el subdesarrollo y las crisis económicas, son parteaguas para la observación de la evolución histórica. Dentro de este ámbito es importante destacar las inversiones que hace china y los préstamos, que esta concede a países en desarrollo, en el caso particular a México. Ya que China se ha convertido en un país

con gran peso en temas internacionales, de diferentes aspectos tanto lo militar, político y económico-comercial. Por eso es relevante observar también, como la ampliación del panorama comercial de México, ha sido un tema recurrente a lo largo de la historia y de suma importancia para el desarrollo económico del mismo país. México se ubica en el noveno lugar respecto a las economías de exportación, acontecimiento que hace al país, un lugar de grandes oportunidades, en temas de crecimiento para la economía mexicana.

Con esto observábamos que la evolución reciente de la relación México-China, sobre la base de etapas históricas bien delimitadas, da lugar a un escenario positivo para México si, y solo si, se diseña e implementa buenas estrategias nacionales hacia China.

Capítulo II: *Relación Financiera México-China*

2.1 Introducción

En este capítulo veremos la relación financiera, de China y México, esto debido a que China se ha expandido y su participación en el comercio exterior mexicano, lo que ha impactado tanto en la balanza comercial, como en la cuenta corriente de la economía mexicana. Cabe destacar que, desde la década de los ochenta, una de las variables económicas relevantes para determinar las crisis financieras ha sido el nivel de la cuenta corriente de las economías, particularmente las economías de menor desarrollo económico. En ese sentido, Fischer. (1988), ha señalado la importancia de los elevados déficits de la cuenta corriente, los cuales se relacionan con la posibilidad de que la economía pueda sostener su magnitud de endeudamiento, sin necesidad de instrumentar depreciaciones de la moneda.

Así mismo, Mendoza Cota, J. E. (2015), destaca que la economía de China ha incrementado sustancialmente sus exportaciones manufactureras, y ese país se ha convertido en un importante importador de insumos primarios a escala mundial. Las repercusiones han sido, por una parte, el incremento de exportaciones hacia los países desarrollados, caracterizadas por pertenecer al llamado *processing trade*, es decir: exportaciones basadas en importaciones, que se procesan sobre la base de diseño de producto externo y se reexportan, por lo que una buena parte de sus exportaciones son de bienes manufacturados. Por ello, la expansión de las exportaciones chinas ha convertido a esta economía en un serio competidor de las exportaciones manufactureras de economías en desarrollo, como la mexicana.

En lo que corresponde a la economía mexicana, el sector manufacturero ha sido una de las actividades económicas más dinámicas después del establecimiento del Tratado de Libre Comercio de América del Norte (TLCAN). Impulsada por la industria maquiladora de exportación y las manufacturas orientados a la exportación, esta actividad económica, se incrementó sustancialmente durante la década de los noventa, para después reducir su crecimiento durante las recesiones económicas de 2000-2001 y de 2008-2009. Las manufacturas de exportación, están caracterizadas por su integración regional a las cadenas de producción internacional, particularmente relacionadas con las empresas de los Estados Unidos de América.

2.2 Antecedentes de las relaciones financieras de China en México

Las relaciones de México con la República Popular China, se han consolidado en el curso de los últimos 42 años, durante los cuales se han creado las redes institucionales que soportan la interacción bilateral. Además, Dussel Peters, E. (2016), menciona que a lo largo de este período empresarios, políticos, estudiantes, artistas y académicos de ambas partes, han contribuido de manera sustantivamente para crear las redes sociales, que deben ser el punto de partida para cualquier propuesta encaminada a poner en perspectiva el futuro de las relaciones entre ambos países.

Si bien los vínculos se desarrollaron rápidamente en muchos sectores, lo cual evidenció entendimiento y apoyo mutuo, y se mantuvo una cercana cooperación en temas de la agenda internacional, la ausencia durante muchos años de lineamientos o de una coherente política de estado en México, que guiaría las relaciones con Pekín, propició malentendidos y problemas que entorpecieron y, en buena medida, limitaron el alcance estratégico de la relación bilateral.

Según Dussel Peters, E. (2016), desde que China comenzó a esbozar una política más permanente hacia América Latina, a principios de la década de 1980, siempre se concibió a México como el socio prioritario; pero los cambios geo estratégicos en el área; la pérdida relativa de influencia y relevancia política mexicana en América Latina, percibido como un socio más cercano a Estados Unidos que a la región, así como los problemas en la relación comercial bilateral México-China, terminaron por reacomodar las variables. Sin embargo, a México se le siguió considerando un socio relevante. Pese al interés manifestado por ambas partes, la desconfianza y el recelo, primaron por sobre la voluntad política durante los últimos años, en especial durante el periodo 2006-2012. Al finalizar ese sexenio, las relaciones estaban en su peor momento histórico, caracterizado por un diálogo político de alto nivel limitado y un clima de desconfianza generalizada.

Dussel Peters, E. (2016), también menciona que algunos sectores del empresariado mexicano concebían a China como un formidable y no siempre leal competidor, que los había desplazado de su mercado tradicional: Estados Unidos, y del mercado nacional, y que además mantenía cerrada su economía a las exportaciones mexicanas.

La carencia de políticas públicas mexicanas que incentivaran las exportaciones hacia China y las inversiones de ese país en México, junto a las cifras reales del comercio, no ayudaron tampoco a disipar esa imagen negativa que impedía ver más allá de los desafíos, las enormes oportunidades que ofrecía y ofrece la gigantesca economía china. Desde la llegada al poder del presidente Peña Nieto, en diciembre de 2012, e incluso antes de su toma oficial de posesión, envió claras señales de la voluntad

política mexicana de relanzar las relaciones. Las señales tuvieron una excelente acogida por el entonces también nuevo liderazgo chino.

En poco más de tres años ambos presidentes mantuvieron varios encuentros, incluyendo dos visitas de Peña Nieto a China y una de Xi Jinping a México.

Según Dussel Peters, E. (2016), hoy podemos asegurar que la relación bilateral ha entrado en una nueva etapa, comprometida con la implementación y el desarrollo de la Asociación Estratégica Integral, que supone, en principio, un mayor compromiso, confianza mutua y diálogo político, tanto para abordar los asuntos bilaterales como los regionales y globales, desde una perspectiva estratégica y de largo plazo.

Para Dussel, ese momento histórico implica también, el inicio de la superación de la percepción de competidores (que prevaleció en los últimos años) y el traslado hacia una visión caracterizada más por la cooperación y el beneficio mutuo.

Dussel Peters, E. (2016), menciona que otra característica esencial de la situación, es la dimensión de la relación económica: China, es el segundo socio comercial de México, cuarto destino de nuestras exportaciones y segundo principal suministrador de bienes intermedios y clave en el mantenimiento de la competitividad del sector manufacturero nacional. El compromiso político, restaurado, promueve también una mayor presencia y diversificación de productos mexicanos en el mercado chino, así como un incremento moderado en los niveles de inversión china en México.

Para Dussel Peters, E., el relanzamiento de las relaciones no ha podido llegar en un mejor momento. Desde la perspectiva mexicana, la administración de Peña Nieto se enfocó en la aprobación e implementación de una serie de reformas estructurales que buscan incrementar y potenciar la competitividad y el crecimiento de la economía

nacional. Por su parte, en China el cambio de modelo económico, más dirigido a potenciar el consumo interno que las exportaciones como motor del modelo, busca mantener y mejorar su desarrollo económico.

En los últimos años se ha avanzado considerablemente en la negociación de acceso para nuevos productos mexicanos al mercado chino, sobre todo, productos agropecuarios, que van desde fresas hasta tequila, pasando por carne de cerdo, aguacate y maíz blanco. Se trabaja para dar entrada a nuevos productos: lácteos, plátanos y un largo etcétera. Un aspecto importante es el consenso político bilateral, que ha ayudado y ayudará de manera sostenible a agilizar y destrabar el proceso.

Como menciona Dussel Peters, E. (2016), las condiciones de crecimiento acelerado de la clase media china, con nuevos patrones de consumo y exigencias de calidad, da a los productos agropecuarios mexicanos, acostumbrados al rigor del mercado estadounidense, una entrada exitosa al mercado chino, pero se necesita de más apoyo gubernamental para incentivar que más productores se interesen por el prometedor, pero desconocido y lejano mercado chino.

Por otra parte, las importaciones mexicanas desde China no dejan de crecer, ni siquiera en las condiciones actuales. Sin embargo, si se analiza con detenimiento la composición de estas importaciones, salta a la vista que 85 % son bienes intermedios, componentes que serán incorporados a productos que se fabrican en México, para la exportación.

Es decir, que estas son importaciones que realiza la industria manufacturera y es imposible detener este flujo. Lo que sí es posible y deseable es alentar una mayor integración nacional de la industria maquiladora con políticas públicas de apoyos

decididos a este sector, que incentive a sus empresas proveedoras extranjeras a venir a México a producir sus componentes.

Tales políticas crearían un círculo virtuoso de mayor creación de empleos; de incrementos a la recaudación fiscal; de transformación de las maquiladoras en industrias nacionales; de anclaje de las empresas a suelo mexicano, ya que una mayor integración impediría, o al menos dificultará su migración a otras latitudes, y por último, una disminución sustantiva del déficit comercial con China.

2.3 Sistema financiero en México

El sistema financiero para Hernández, E. V., & Ochoa, R. M. O. (1988), es el conjunto de instituciones, operaciones y regulaciones financieras que se involucran en el proceso de captura, administración, regulación y dirección de recursos financieros, que se negocian entre los agentes económicos (intermediarios y mercados) dentro del marco de legislación correspondiente, de tal forma que se aliente el sano desarrollo de la economía y la protección de los intereses del público en general.

Según Hernández, E. V., & Ochoa, R. M. O. (1988), la principal función de un sistema financiero, es intermediar entre quienes tienen (ofertantes o inversionistas) y quienes necesitan dinero (demandantes), es decir, capturan los recursos de las entidades con dinero, los canalizan con aquellos que buscan financiamiento, ya sea para generar un valor agregado mediante un proyecto productivo o para cubrir una obligación de pago de tal forma que los inversionistas obtengan un beneficio, el cual es la tasa de interés. Todo esto bajo el marco legislativo correspondiente, para la protección de los ahorros de los inversionistas.

En Banco de México (2014), se dice que un sistema financiero está integrado por distintos intermediarios financieros, siendo los más conocidos y destacados, los bancos. Otros más son las aseguradoras, afianzadoras, arrendadoras, casas de bolsa y las administradoras de fondos de inversión. Como intermediarios financieros, los bancos son indispensables para la existencia y el buen funcionamiento de cualquier sistema financiero.

Un banco, es capaz de otorgar crédito sin necesidad de que dicho financiamiento esté directamente vinculado a un ahorrador o grupo específico de ahorradores o a un inversionista o grupo específico de inversionistas. Esta característica distingue a los bancos de otros tipos de intermediarios financieros.

Según el Banco de México (2014), el financiamiento otorgado por un banco constituye la mayor parte de sus activos, ya que financiar empresas o personas físicas es su función primordial. El financiamiento, puede exceder varias veces el monto de recursos en efectivo o susceptibles de convertirse en efectivo de inmediato. Estos recursos le han sido confiados al banco por ahorradores e inversionistas. Dichos recursos constituyen la mayor parte de los pasivos de un banco.

Banco de México (2014), dice que, la intermediación bancaria tiene dos caras principales: cuando se otorgan créditos y cuando se obtienen recursos. Cuando los bancos otorgan créditos cobran una tasa de interés, que se conoce como tasa de interés activa. A su vez, los bancos pagan a quienes les han confiado sus recursos una tasa de interés conocida como, tasa de interés pasiva. Esta dualidad hace que la intermediación bancaria implique diversos riesgos. Entre ellos destacan los riesgos de crédito y los riesgos de liquidez. Los primeros derivan de la posibilidad de

que quienes recibieron crédito de los bancos incumplan con su obligación de pagarlos. Los segundos son consecuencia directa de que los bancos otorgan créditos a plazo, mientras que la mayoría de los recursos que captan se encuentran a la vista. Por ello, si en un momento en particular ocurre un retiro inesperadamente elevado de recursos el banco puede enfrentar un problema de liquidez.

“Las autoridades del sistema financiero en México son, la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), el Banco de México (BANXICO), la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), el Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB), la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF), la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (CONSAR) y la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF)” (Banco de México,2014).

Banco de México, define a estas instituciones como: la SHCP, que es responsable de planear, coordinar, evaluar y vigilar el sistema bancario de nuestro país.

El Banco de México, por su parte, tiene la finalidad de promover el sano desarrollo del sistema financiero.

El IPAB, es responsable de garantizar los depósitos que los ahorradores hayan realizado en los bancos y otorgar apoyos financieros a los bancos que tengan problemas de solvencia.

Por su parte, las comisiones del sistema financiero, es decir, la CNBV, la CONSAR y la CNSF, están encargadas de vigilar y regular a las instituciones que conforman el sistema financiero en el ámbito de sus respectivas competencias.

La CONSAR, se encarga de vigilar y regular a las empresas administradoras de fondos para el retiro, y la CNSF vigila y regula a las instituciones de seguros y de fianzas.

Por su parte, la Condusef se encarga, entre otras funciones, de resolver las controversias que surjan, entre las personas usuarias de los servicios financieros y las empresas que ofrecen estos servicios.

2.3.1 Estructura del sistema financiero

Banco de México (2014), clasifica al sistema financiero con sus instituciones, de la siguiente forma:

- Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP). La Secretaría de Hacienda y Crédito Público, es una entidad que forma parte del Gobierno Federal. Esta Secretaría regula todo lo relativo a los ingresos del Gobierno.
- Banco de México (Banxico). El Banco de México, es el banco central de la República Mexicana y es una entidad independiente (autónoma) del Gobierno Federal. Su finalidad es proveer a la economía del país de moneda nacional y su objetivo prioritario es procurar la estabilidad de precios, es decir, mantener la inflación baja, para así preservar el poder adquisitivo de la moneda nacional.
- Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV). La Comisión Nacional Bancaria y de Valores, es un organismo que forma parte del Gobierno Federal y que tiene como funciones, vigilar (supervisar) y regular a las entidades que forman parte del sistema financiero mexicano para lograr su estabilidad, buen funcionamiento y sano desarrollo. Asimismo, es la autoridad encargada de autorizar a los intermediarios que deseen ingresar al mercado financiero. Las entidades que regula la CNBV y que forman parte del sistema financiero son, los bancos (instituciones de crédito), las casas de bolsa, las sociedades de

inversión, las sociedades financieras de objeto limitado (sofoles), las sociedades financieras de objeto múltiple (sofomes), las arrendadoras financieras, las empresas de factoraje financiero, las sociedades financieras populares (sofipos) y las sociedades cooperativas de ahorro y préstamo.

- Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB). El objeto del Instituto para la Protección de Ahorro Bancario, es garantizar los depósitos que los ahorradores han realizado en los bancos.
- Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (Condusef). La Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros, es la entidad encargada de informar, orientar y promover la educación financiera entre la población, así como atender y resolver las quejas y reclamaciones de los clientes, en contra de cualquier banco.
- Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF). La Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, es un organismo del Gobierno Federal cuya función, es vigilar (supervisar) que las empresas de seguros y fianzas cumplan con el marco normativo que las regula, para que estas empresas mantengan su solvencia y estabilidad. Como objetivo adicional le corresponde promover el sano desarrollo de este sector en beneficio del público usuario.
- Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (CONSAR). La labor de la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro, es regular al Sistema de Ahorro para el Retiro (SAR). El SAR engloba todas las aportaciones que hacen los trabajadores y las empresas, durante la vida laboral de los trabajadores, a una cuenta de ahorro cuyo dueño (titular), es cada uno de los trabajadores (cuentas individuales). Dichas cuentas individuales sirven para que

los trabajadores, una vez que alcancen su edad de retiro (como jubilados o pensionados), tengan los recursos suficientes para poder cubrir sus gastos y como previsión social. La CONSAR establece las reglas para que el SAR funcione adecuadamente.

En Hernández, E. V., & Ochoa, R. M. O. (1988), se dice, que las instituciones operativas son las encargadas de fungir como intermediarios, entre ofertantes y demandantes de recursos monetarios, que promueven también la intermediación de los instrumentos financieros. Actualmente en México podemos encontrar: Sistema bancario conformado, por las Instituciones de crédito, denominadas también intermediarios financieros, siendo los más destacados los bancos; otros involucrados son afianzadoras, arrendadoras, aseguradoras, casas de bolsa y administradores de fondos de inversión.

Para Hernández, E. V., & Ochoa, R. M. O. (1988), los bancos son una parte indispensable, como intermediarios financieros para la existencia y buen funcionamiento del sistema. Los bancos son la base del sistema financiero, puesto que, a diferencia de otros intermediarios financieros, son capaces de otorgar un crédito sin necesidad de que dicho financiamiento esté vinculado directamente a ahorradores o inversionistas. Estos se dividen en dos:

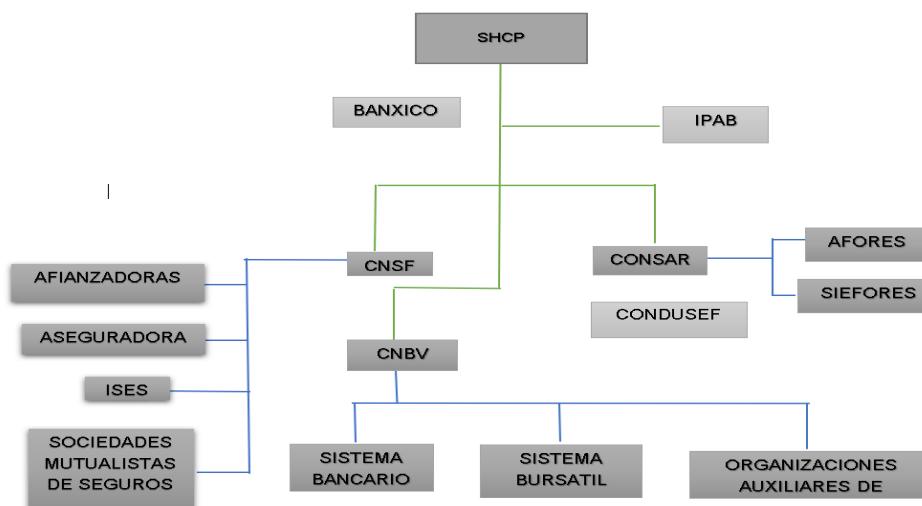
- Banca Múltiple: Son el conjunto de bancos comerciales, y se encargan de capturar recursos financieros del público, para otorgar créditos
- Banca de Desarrollo: Son el conjunto de organismos descentralizados del Estado, cuyo objetivo, es fomentar y financiar proyectos, que activen la economía del país aplicando recursos de transferencias gubernamentales. Está conformado por:

Nacional Financiera, Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos (Banobras), Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomext), Banco Nacional del Ejército, La Fuerza Aérea, la Armada (Banjército), Financiera Rural o Banco de Ahorro Nacional y Servicios Financieros (BANSEFI).

Hernández, E. V., & Ochoa, R. M. O. (1988), menciona también, otros tipos de intermediarios financieros que podemos encontrar son:

- Almacenes Generales de Depósito
- Arrendadoras Financieras
- Casa de Bolsa
- Casa de Cambio
- Sociedades de Inversión
- Uniones de Crédito
- Afores

2.3.2 Organigrama Sistema Financiero



Elaboración propia con información de Banco de México. (2020)

2.4 Balanza comercial de China

Debido al gran superávit comercial en los últimos años, China se ha vuelto el mayor exportador mundial y es el segundo mayor importador del mundo. A pesar de sus estrictas políticas, el país está bastante abierto al comercio exterior, el cual representó 35,7% del PIB, en 2019 (Banco Mundial, 2020). Con datos de Santander Trade (2018), se dice que las principales exportaciones de China incluyen aparatos de transmisión para radiotelefonía (9%), máquinas y unidades automáticas de procesamiento de datos (5,9%), circuitos integrados electrónicos y micro ensamblajes (4,1%) y aceites de petróleo (1,5%). Por otro lado, el país importa principalmente circuitos integrados electrónicos y microestructuras (14,8%), aceites de petróleo (11,5%), minerales de hierro (4,8%), gas de petróleo (2,5%) y vehículos motorizados (2,3%).

Cuadro 2.4.1 Valores del comercio

Valores del comercio exterior	2015	2016	2017	2018	2019
Importación de bienes (millones de USD)	1.681.951	1.587.431	1.843.793	2.135.748	2.078.386
Exportación de bienes (millones de USD)	2.274.949	2.098.161	2.263.345	2.486.695	2.499.457
Importación de servicios (millones de USD)	466.33	453.014	464.133	520.683	496.967
Exportación de servicios (millones de USD)	285.476	208.488	226.389	269.697	281.651

Fuente: Elaboración por la Organización Mundial del Comercio (OMC), (2019).

Según Santander Trade (2018), el FMI proyecta un repunte de 7,8%, en el volumen de exportación de bienes y servicios para el país en 2021, tras un aumento nulo (0%) en 2020, y un salto de 10% de sus importaciones, tras una caída de 2,7% en 2020.

Cuadro 2.4.2 Indicadores de comercio exterior

Indicadores de comercio exterior	2015	2016	2017	2018	2019
Comercio exterior (en % del PIB)	39,5	36,9	37,6	37,5	35,7
Balanza comercial (millones de USD)	576.191	488.883	475.941	395.171	425.271
Balanza comercial (incluyendo servicios) (millones de USD)	357.871	255.737	217.01	103.002	164.122
Importación de bienes y servicios (en % del PIB)	18,1	17,3	17,9	18,3	17,3
Exportación de bienes y servicios (en % del PIB)	21,4	19,6	19,7	19,1	18,4

Fuente: Elaborado por el Banco Mundial

El aumento de las tensiones en la relación económica entre Estados Unidos y China incrementó las incertidumbres comerciales en 2020.

“El 15 de noviembre de 2020, China firmó la Asociación Económica Integral Regional (RCEP)⁸, con otros 14 países del Indo Pacífico”, (Santander Trade,2018).

Cuadro2.4.3. Previsiones de comercio exterior

Previsiones de comercio exterior	2020	2021 (e)	2022 (e)	2023 (e)	2024 (e)
Volumen de las exportaciones de bienes y servicios (Variación porcentual anual)	2,0	6,9	4,3	3,4	3,9
Volume of imports of goods and services (Annual % change)	-1,5	6,9	7,5	3,5	4,3

Fuente: IMF, World Economic Outlook; Latest available data Nota: (e) Datos estimados (2020).

⁸ La RCEP cubre bienes, servicios, inversiones, cooperación económica y técnica, además crea nuevas reglas para comercio electrónico, propiedad intelectual, contratación pública, competencia y pymes.

Como se puede observar en el cuadro 2.4.3, hay un notable crecimiento en el volumen de exportaciones de bienes y servicios, del año 2020 al 2021, y aunque las estimaciones para los siguientes años son decrecientes, comparadas al 2020, podemos decir que se mantendrá un buen volumen de las exportaciones. Esto es algo importante, ya que como se menciona en, Santander Trade (2018). El comercio se ha convertido en una parte cada vez más importante de la economía general de los países, y ha sido una herramienta importante utilizada para la modernización económica.

Según datos del Banco Mundial de 2019, el superávit comercial de China por bienes fue de 425.200 millones USD, lo que representa un aumento con respecto a los 395.100 millones USD de 2018. La balanza comercial general (incluyendo los servicios), fue de 164.100 millones USD en 2019, en comparación con 103 mil millones el año anterior” Santander Trade (2018).

2.5 ¿Cuántos Bancos Chinos existen en México?

Desde el año 2016, hasta la actualidad, en México existen dos importantes bancos chinos, los cuales son Bank of China y el Industrial and Commercial Bank of China: Bank of China México S. A., que es una Institución de Banca Múltiple, cuya controladora en el exterior, tiene un accionista común con la controladora de ICBC México. No existen entidades con influencia significativa sobre la entidad, ni la entidad tiene inversiones con influencia significativa sobre otras.

ICBC México, no tiene subsidiarias, asociadas ni acuerdos de control conjunto con otras entidades. ICBC México (2020), no ha realizado operación alguna con personal gerencial clave o directivo relevante de la entidad o de su controladora, ni con familiares cercanos de éstas, ni con personas con poder de mando que puedan influir

de manera decisiva en los acuerdos adoptados en las asambleas de accionistas o sesiones del consejo de administración.

- Bank of china: El Bank of China, es el banco con el nivel más alto de internacionalización y diversificación de China, prestando servicios financieros integrales para clientes en, China Continental, Hong Kong, Macao, Taiwán, y 51 países. Bank of China México S.A., sujetándose al espíritu de perseguir la excelencia y basándose en México, se dedica en gran medida a finanzas corporativas, financiación del comercio, crédito bilateral, préstamo sindicado, mercado financiero y otros negocios.

Bank of China, apoya activamente la inversión mutua entre las empresas de los dos países y presta servicios de alta calidad y eficiencia, para empresas mexicanas.

- ICBC (Industrial and Commercial Bank of China México S.A.), es una Institución de Banca Múltiple ("ICBC México"), y es una subsidiaria controlada por Industrial and Commercial Bank of China.

En noviembre 2014, se otorgó a ICBC México la licencia de banca múltiple, haciendo a este Banco la primera institución financiera de capital chino en México. Después de una preparación exhaustiva en recursos humanos, sistemas, y demás elementos necesarios, se otorgó a ICBC México la autorización para iniciar operaciones el, 23 de mayo de 2016, y la institución abrió sus puertas al público el 6 de junio de 2016, (ICBC,2020).

2.6 Grado de importancia de Bancos Chinos en México

La importancia de los bancos chinos, consiste en la gran inyección de capital, la cual ampliará la capacidad de negocios y acelerará tanto su crecimiento orgánico como la huella bancaria.

Dussel Peters, E. (2016), dice que la creación de instrumentos financieros específicos para materializar la inversión china ha sido una de las prioridades del GANE⁹, donde ya se muestran los primeros resultados con el establecimiento del Fondo de Inversión México-China y la instalación de entidades financieras de origen chino, en México.

El establecimiento de este Fondo de Inversión, administrado por la Corporación Financiera Internacional (IFC por sus siglas en inglés) del Banco Mundial, es una muestra de voluntad política de ambos países para invertir en proyectos productivos conjuntos. El Fondo está formado con capitales de ambos países. Por parte del gobierno chino aporta el China Development Bank (CDB) y la China Investment Corporation (CIC); por parte del gobierno mexicano aporta Nacional Financiera (NAFIN) y el Fondo Nacional de Infraestructura (FONADIN).

Dussel dice que, la mayor parte de los proyectos que analiza el IFC como parte del Fondo se concentran en los sectores de hidrocarburos y generación de energía, aunque también se identifican proyectos en los sectores de salud, telecomunicaciones y construcción.

“El Fondo es un vehículo de inversión, que permite promover la participación de empresas chinas en proyectos en México.” Dussel Peters, E. (2016).

⁹ El Grupo de Alto Nivel Empresarial (GANE), está integrado por un grupo de empresarios propuestos por los gobiernos de México y China para promover y profundizar la relación económica y comercial bilateral. El GANE es fruto de un acuerdo entre los presidentes de ambos países, con la firma del Memorándum de Entendimiento entre México y China el 04 de junio de 2013, (PROMEXICO, 2016).

Por su parte, la instalación de entidades financieras en México, es otra muestra de la fortaleza de la relación China-México, y de las oportunidades de inversión que existen en nuestro país. El Banco Comercial e Industrial de China (ICBC), fue autorizado para operar como institución de banca múltiple, por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), el 7 de noviembre de 2014.

El Bank of China, sigue el mismo proceso de autorización ante la CNBV para poder iniciar operaciones en México. Dussel Peters, E. (2016), menciona que ambas entidades, han mostrado interés en participar conjuntamente en proyectos relacionados con CFE y Pemex, derivado de las oportunidades que brinda la reforma energética. Por su lado, Banobras, en su carácter de banco de desarrollo en materia de infraestructura en México, explorará conjuntamente con ambos bancos oportunidades de negocios comunes en el sector, promoviendo la atracción de empresa chinas a México.

“Los bancos chinos, además, han incrementado su activo crediticio en más de 1,800 millones de pesos y que cuenta con calificaciones AAA¹⁰ tanto de S&P como de Fitch, además de que ha desarrollado su cooperación comercial con 10 bancos comerciales y de desarrollo en la región latinoamericana. Debido a que los bancos chinos que tienen presencia en el país tienen nota AAA dentro de las calificadoras, asegura inversiones más rentables y estables, y es seguro que recibirán apoyo estatal en caso de necesitarlo.” ICBC, (2020).

¹⁰ Estas calificaciones definen el riesgo crédito y el riesgo de mercado, de los valores que conforman la cartera del fondo. La AAA es la calificación de riesgo crédito más baja, (BBVA).

2.7 ¿Qué funciones tiene el banco chino dentro de México?

“Los bancos chinos, en especial el banco Industrial and Commercial Bank of China (ICBC), con su filial mexicana tiene como principal función la inyección de capital, con la cual buscan ampliar su capacidad de negocios y acelerará tanto su crecimiento orgánico como su huella bancaria” (ICBC, 2020).

ICBC México, es la cuarta subsidiaria de ICBC en Latinoamérica, después de Argentina, Brasil y Perú. Con su llegada al sistema bancario mexicano, su presencia en la región se ha fortalecido, mejorando su red de servicio y capacidad global. El ICBC tiene presencia en más de 42 países y ofrece financiamientos corporativos, servicios y soluciones al comercio internacional, compra y/o venta de divisas, además de servicios bancarios globales aprovechando su red financiera.

De acuerdo con información de la empresa, las principales industrias en las que muestra interés son en los sectores energético, de infraestructura, de telecomunicaciones, automotriz y manufactura. En cuanto a servicios de comercio internacional, ICBC contará con Cartas de crédito para importación, Cartas stand by, y carta garantía. También ofrecerá los servicios de Cobranza documentaria y Descuento documentario, (todas las características del banco, se mencionan en el siguiente capítulo, de forma detallada).

La banca china, tiene una gran importancia estratégica dado que es la segunda economía de América Latina, por lo que el potencial de crecimiento es muy significativo. Debido al tamaño que tiene el banco y a la gran fortaleza de la economía china, las instituciones que operan en el país debían tener miedo, de que buscarán ganar mercado, ya que México tiene un mercado suficientemente grande y cada banco tiene su propia estrategia y posición en el mercado. “Es importante destacar

que la estrategia del banco, es más de cooperación que de competencia. Hay cooperación con la banca de desarrollo, porque es con lo que participará el banco para financiar principalmente proyectos de infraestructura y energía”, (Yaogang Chen, director general de ICBC México).

2.8 La Banca China en el contexto nacional con México

La actividad crediticia de las instituciones financieras de la RPC, según, Miranda, L. L. A. (2013), a nivel internacional es un fenómeno reciente. De hecho, no fue sino hasta 2006 que el Ministerio de Comercio comenzó a incluir entre sus registros la inversión extranjera directa (IED) en servicios financieros, la cual aumentó rápidamente representando en 2008 una quinta parte del total acumulado. De esta cantidad, la banca representó la mayor parte, destacando el Banco de Importaciones y Exportaciones de China, y el Banco de Desarrollo de China, como los principales prestamistas en el plano internacional.

Miranda, L. L. A. (2013), menciona que, simultáneamente, la crisis financiera de 2008 propició que diversos países buscaran apoyo crediticio en la banca china, lo que favoreció el crecimiento de la misma. En consecuencia, la inversión en recursos energéticos aumentó, lo mismo que la actividad financiera, al destinarse préstamos a cambio de hidrocarburos a países como Angola, Bolivia, Brasil, Ecuador, Ghana, Kazakstán, Rusia, Turkmenistán y Venezuela.

“La RPC se convirtió en una fuente emergente de financiamiento para los países latinoamericanos, estimulando el debate en círculos tanto académicos como políticos sobre las repercusiones que este hecho tendrá en la zona”, (Miranda, L. L. A.,2013).

China, además de ser un motor de la economía mundial, para México representa un socio que no puede pasar por alto, debido al peso que ha adquirido nuestro comercio bilateral. China, es el tercer destino de exportaciones y el segundo proveedor de México.

Dussel Peters, E. (2016), destaca que de las importaciones recibidas de China, fue el 74.5 % en bienes intermedios, mientras que 11.2 % correspondió a bienes de capital, lo que representa una condición favorable para potenciar las inversiones bilaterales y forma parte del relanzamiento de la relación bilateral, que va al fondo estratégico de buscar complementar las capacidades productivas para de manera conjunta, potenciar las fortalezas en productos que compitan en el mundo, en los mercados de Europa y de América del Norte.

El crecimiento de la economía China durante las últimas décadas, representa para China más del 20% de la población mundial (con 1 mil 354 millones de habitantes), y de la cual, su clase media está en continuo aumento (157 millones de habitantes). Lo que convierte a China, en un mercado potencial crucial, que México debería estar explorando con gran interés. Siendo China el país más dinámico de la economía mundial, México debería esforzarse por definir una nueva relación con ella. China representa un mercado potencial, cuya clase media tiene un creciente poder adquisitivo, que consume y demanda productos nuevos en los que México tiene interés exportador. China se ha convertido en un importante importador y consumidor de productos agroalimentarios. México podría convertirse en un exportador potencial de ciertas manufacturas de tecnología que actualmente exporta al mercado estadounidense. Y que, como menciona Dussel Peters, ha fomentado el surgimiento paulatino de oportunidades específicas, entre las que podemos citar al menos dos:

exportaciones mexicanas de productos agroalimentarios, al mercado de consumo chino y atracción de inversión de China, que complemente los faltantes en las cadenas de globales de valor de nuestro país. México y China deben descubrir nuevas posibilidades, mejorando el mutuo conocimiento, acortando las distancias y ampliando el conocimiento, la cooperación y el entendimiento recíprocos. En este siglo, la situación ha mejorado, pero aún está en un nivel muy por debajo de su potencial. Los problemas comerciales que han marcado la relación con México a grado tal de generar un sentimiento anti chino, que inhibe la buena relación, redundaron en el hecho de que a China no le interesara profundizar en el entendimiento de México; prueba de ello es que, ha mirado hacia otros países de América Latina, para ampliar sus lazos comerciales.

Ahora bien, para los autores, González García, J., Calderón Villarreal, C., & Gómez Chiñas, C. (2015), en la relación de ambos países, aunque se reconoce el papel preponderante que desempeñan la economía, el comercio y la inversión en la relación, éstos no deben seguir determinando el avance o retroceso en otras áreas de enorme potencial, pues ambos países tienen mucha tradición, historia, cultura y sociedades, que están reconociéndose mutuamente, pero que necesitan la promoción de sus respectivos gobiernos.

En González García, J., Calderón Villarreal, C., & Gómez Chiñas, C. (2015), mencionan que el gobierno de México, debe cambiar su discurso hacia China como causante de diversos problemas y preocuparse por atender éstos, asumiendo una postura autocrítica, y plantearse una nueva relación con ese país en una perspectiva de mediano y largo plazo, ya que en el corto es ingenuo pensar que México logre revertir la relación deficitaria y, menos, reanimar el interés chino por considerar a

México como contraparte prioritaria. China, por su parte, podría dar un vuelco en su vinculación con México, pues aun y cuando este país ha tenido un desempeño mediocre, no debe olvidar que, en el pasado, cuando México era importante entre los países, en vías de desarrollo, lo apoyó y que, a pesar del deterioro de la relación en los últimos años, sigue siendo un actor importante en la economía y política internacional. Si bien desde el establecimiento de las relaciones entre ambos países, se han firmado 42 pactos en diferentes modalidades y en áreas que se pueden desarrollar en el futuro. Para hacer más propicio, el restablecimiento de las relaciones tendría que acotarse a lo verdaderamente estratégico para ambos: lo político y diplomático; lo económico, tecnológico, cultural, social, ambiental y lo educativo, son sin duda los temas que podrían sentar las bases para una nueva relación de mayor entendimiento y mutuo beneficio, aprovechando que, en ambos países, se están por asumir nuevos liderazgos políticos.

2.9 Conclusión

Como se lee a lo largo de este capítulo, la importancia de los bancos chinos consiste principalmente, en la gran inyección de capital que estos pueden ofrecer al país, la cual tiene como ventaja, ampliar la capacidad de negocio y acelerar el crecimiento económico. La banca china, menciona su interés en cooperar a las empresas y otros bancos de inversión del país, en lugar de ser una competencia.

Asimismo, en términos de inversión, China ha adquirido una tendencia a la internacionalización de capital, a pesar de las políticas internas que sabemos este país tiene, esta apertura comercial, representa una oportunidad para posicionar a México, como destino para captar inversiones productivas. La llegada de las entidades financieras chinas a México, es una muestra de la fortaleza en las

relaciones comerciales China-México, y de las oportunidades de inversión que existen en nuestro país. Como es sabido China es un país, que representa un mercado en potencia y cuya población, tiene un constante crecimiento en su poder adquisitivo, y que, por ende, consume y demanda productos nuevos, productos de los cuales, México tiene interés en exportar. Siendo China el país más dinámico de la economía mundial actual, México debería esforzarse por definir una nueva relación con ella y descubrir nuevas posibilidades, mejorando el conocimiento que ambos países tienen, en este aspecto, la banca China, jugará un papel importante, para la intermediación y captación de las inversiones, que ofrece al país.

Capítulo III: Contexto de la Banca China (Industrial and Commercial Bank of China México S.A) en México

3.1 Introducción

En este capítulo, abarcaremos la importancia económica, que trae consigo la inversión por parte del banco chino, Industrial and Commercial Bank of China México (ICBC).

ICBC, es el banco más grande y rentable del mundo, y su red en el extranjero se ha expandido a 42 países y regiones. ICBC con su filial en México, cuenta con un equipo de profesionales, integrado por expertos financieros con experiencia local e internacional, de nacionalidad china y mexicana, lo cual le permite brindar asesoría y servicios integrales a clientes corporativos y gubernamentales.

Los productos y servicios que presta la institución son créditos, financiamiento al comercio internacional, depósitos, transferencias domésticas e internacionales, compraventa de divisas, entre otros productos y servicios, con un enfoque específico en el sector energético, infraestructura, la industria manufacturera, telecomunicaciones y las áreas comerciales.

El banco, no buscará únicamente ayudar a empresas chinas y fomentar la entrada de productos chinos a México, sino también asesorar a las empresas mexicanas a entrar tanto al mercado chino, como a los mercados globales.

ICBC México tendrá una gran ventaja al ser el primer banco de capital chino, en el mercado mexicano, ya que fortalecerá el intercambio comercial entre ambos países y promoverá la cooperación y la inversión bilateral.

El Banco ICBC, se fundó en enero de 1984, y empezó a cotizar en la bolsa de Shanghái y de Hong Kong el mismo día en 27 octubre de 2006.

A través de su esfuerzo continuo y estable desarrollo, el banco ahora posee una excelente base de clientes, una estructura empresarial diversificada, fuertes capacidades de innovación y competitividad.

A finales del 2015, los activos totales del Banco ICBC, ascendieron a 3.4 billones de dólares, y generaron una ganancia de 42.6 mil millones de dólares. El ROE alcanzó el 17,1% y el coeficiente de solvencia fue del 15,2%. El banco ofrece productos financieros integrales y servicios a 5,32 millones de clientes empresariales y 496 millones de clientes individuales, a través de los canales de distribución que constan de 17.122 sucursales en China, 404 sucursales en el extranjero, 2.007 bancos corresponsales en todo el mundo y a través de su red de banca electrónica, que comprende una gama de servicios de internet, banca telefónica y centros de autoservicio bancario.

En 2015, ICBC fue galardonado como, "El mejor Banco de Mercados Emergentes" por Euromoney, también fue clasificado primer lugar en la lista del, "Top 1000 World Banks", así como ser reconocida la empresa más grande en el mundo de acuerdo a la lista "Global 2000", de la revista Forbes por tercer año consecutivo.

Diferentes bancos de China, han tomado los primeros puestos del top de bancos globales, este acontecimiento se ha dado por varios años seguidos. Estos sucesos son bastante lógicos, tomando en cuenta la economía anual y los excedentes industriales de China.

PRIMEROS 100 BANCOS GLOBALES			
(Miles de millones de dólares de Estados Unidos (USD))			
Nº	Banco	País	Cap. bursátil
1	JP Morgan Chase	Estados Unidos	449,09
2	Bank Of America	Estados Unidos	299,66
3	ICBC	China	280,55
4	CCB	China	203,86
5	China Merch Bk	China	198,28
6	ABC	China	171,94
7	Wells Fargo & Co	Estados Unidos	149,53
8	Morgan Stanley	Estados Unidos	139,07
9	Citigroup Inc	Estados Unidos	137,51
10	Bank Of China	China	134,81
11	Royal Bank Of Canada	Canadá	121,98
12	HSBC	Reino Unido	120,90
13	Goldman Sachs	Estados Unidos	115,14
14	HDFC	India	115,04
15	Commonwealth Bk	Australia	112,43
16	Toronto-Dom Bank	Canadá	110,86
17	Industrial Ban	China	79,28
18	Sberbank	Rusia	78,81
19	Postal Savings-H	China	78,23
20	Truist Financial	Estados Unidos	76,74
21	US Bancorp	Estados Unidos	75,11
22	BNP Paribas	Francia	74,12
23	PNC Financial Se	Estados Unidos	71,33
24	Bank Of Nova Scotia	Canadá	71,29
25	Mitsubishi UFJ	Japón	71,13

Fuente: Datos de mercado. Economedia
 Datos a 1 de marzo de 2021.

Para el año 2021, el banco ICBC se posiciono dentro del TOP 3, de bancos globales, siendo este, el banco chino más grande y rico del mundo. Seguido por otros tres bancos públicos (CCB, China Merch Bk, ABC). Estos cuatro grandes bancos, poseen el control fiscal del país y el control de casi la quinta parte de toda la banca de China.

3.2 Aspectos Financieros de ICBC

Los indicadores financieros para, Stickney, Weil, Schipper, & Francis, (2012), se constituyen en una herramienta indispensable de la adecuada administración financiera de las organizaciones. Son cocientes numéricos que relacionan cuentas o grupos de cuentas de los estados financieros, unos resultan de relacionar cuentas del Estado de Situación Financiera o Balance General, otros de relacionar cuentas del Estado de Resultados y también de relacionar cuentas de ambos estados financieros

Cuadro 3.2.1 Indicadores Financieros

Indicadores Financieros	4T19	1T20	2T20	3T20	4T20
Indice de Morosidad	5.07%	4.86%	4.85%	6.37%	6.00%
Indice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	121.80%	120.20%	174.89%	63.98%	196.39%
Eficiencia Operativa	3.67%	3.49%	2.85%	4.31%	3.69%
ROE	-105.93%	7.07%	-42.88%	-24.13%	-113.35%
ROA	-27.34%	1.38%	-7.81%	-4.02%	-17.97%
ICAP	26.87%	27.45%	26.49%	25.43%	22.95%
Capital Neto / Activos Sujetos a Riesgo de Crédito	29.52%	30.47%	29.95%	28.67%	25.92%
Capital Neto / Activos Sujetos a Riesgos Totales	26.87%	27.45%	26.49%	25.43%	22.95%
Capital Fundamental / Activos En Riesgo Totales	19.21%	18.46%	17.21%	16.42%	13.33%
Capital Básico / Activos En Riesgo Totales	19.21%	18.46%	17.21%	16.42%	13.33%
Liquidez	35.61%	34.52%	24.00%	72.53%	52.17%
MIN	-24.48%	1.83%	-6.27%	2.52%	-17.44%

Fuente: elaboración por ICBC 2020

Índice de Morosidad

Cartera de Crédito Vencida al cierre / Cartera de Crédito Total al cierre

Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios al cierre / Cartera de Crédito Vencida

Eficiencia Operativa

Gastos de Administración y Promoción Anualizada / Activo Total Promedio

ROE: Utilidad Neta Anualizada / Capital Contable Promedio

ROA: Utilidad Neta Anualizada / Activo Total Promedio

Índice de capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito (ICAP)

Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito

Liquidez: Activos líquidos / Pasivos líquidos

MIN: Margen financiero del trimestre ajustado por riesgos crediticios anualizado / Activos productivos promedio. (ICBC,2020)

Activos productivos promedio = Disponibilidades, Inversiones en Valores, Operaciones con Valores y Derivadas y Cartera de Crédito Vigente

Con datos del Banco ICBC, se menciona que al 31 de diciembre de 2020 las métricas de *Riesgo de Mercado* se ubicaron como sigue:

- Riesgo de Tasa de Interés en operaciones de financiamiento e inversión: 0.81% del valor de la posición.
- VaR promedio de las inversiones en valores para el tercer trimestre de 2020 fue \$ 0.0.
- Exposición por posición de moneda extranjera respecto al capital básico: 0.25%

Riesgo de Liquidez: ICBC México dice que, corresponde a la pérdida potencial ante la imposibilidad de renovar pasivos, o de contratar otros en condiciones normales; así como por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales, para hacer frente a sus obligaciones.

ICBC México, ha establecido una serie de alertas para identificar cualquier incumplimiento de los límites establecidos en el perfil de riesgo deseado.

Al 31 de diciembre de 2020. El *Coefficiente de Cobertura de Liquidez* promedio del trimestre fue 214%.

El coeficiente de financiamiento estable neto al 31 de diciembre de 2020 fue 116%, (113% y 115% al 30 de noviembre y 31 de octubre de 2020, respectivamente).

Riesgo de Crédito: El riesgo de crédito, define la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o contraparte en las operaciones. La administración del riesgo de crédito permite al Banco identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, informar y revelar el riesgo que enfrenta en su operación diaria, con el fin de proteger y hacer mejor uso del Capital Básico del Banco, apegándose a la normatividad establecida en las Disposiciones (ICBC,2020).

Todos los créditos según ICBC México, son presentados al Comité de Crédito o al Consejo de Administración, para su aprobación, según sea el caso. Se mantiene una adecuada diversificación del portafolio de crédito, para el cumplimiento de los límites establecidos, para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y evitar concentraciones, que conlleven a una toma de riesgo fuera del perfil de riesgo deseado aprobado.

Riesgo Operacional: La administración del riesgo operacional, es responsabilidad de la UAIR. Desde el Consejo de Administración y a través de todos los niveles de administración en el banco, se da una elevada importancia a la integridad y a los valores éticos, para promover el adecuado funcionamiento del sistema de control interno. El riesgo operacional en el banco se encuentra en cualquier falla o deficiencia en los controles internos, error en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de la información, así como por las resoluciones

administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos, e incluye, el riesgo tecnológico, los elementos de ciberseguridad y el riesgo legal.

El Banco ICBC México, ha identificado los riesgos operacionales que se encuentran en las diferentes líneas de negocio. Todos los riesgos son categorizados incluyendo fraude interno y externo, relaciones laborales y de seguridad, clientes y productos relacionados, desastres naturales, fallas en el sistema y administración de procesos. ICBC menciona que, el requerimiento de capital para el riesgo operacional, se determina con base en el método del indicador básico. Bajo este enfoque el requerimiento representa el 15% del promedio de los tres últimos años de ingresos netos anuales positivos.

Riesgo Deseado: Al 31 de diciembre de 2020 se han presentado los siguientes

- Índice de Morosidad: 6.0 %. (Requerido: menor a 1%).
- Exposición por riesgo común del principal deudor: 42.3%. (Requerido: menor a 40%)
- Exposición por riesgo común de los tres principales deudores respecto al capital básico: 121.5%. (Requerido: menor a 100%).
- Exposición por créditos a empresas productivas del estado respecto al capital básico: 122.5%. (Requerido: menor a 100%).

El *Balance General* completo se encuentra en el anexo 3.2, se formuló por ICBC México, en conformidad con los criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

3.3 Estrategia Banco Chino ICBC:

ICBC México, menciona que su intención es, fortalecer el intercambio comercial entre ambos países (México-China), promover la cooperación y la inversión bilateral, mediante los siguientes productos y servicios:

- Banca Corporativa
- Cuentas de Depósitos
- Cuenta de Cheques

ICBC México, ofrece esta cuenta en pesos mexicanos y en dólares americanos. Es una cuenta de depósito a la vista (a plazo indeterminado), que permite realizar depósitos y retiros en cualquier momento. Las transacciones interbancarias, se realizan mediante SPEI, para transacciones domesticas en pesos, y Swift para cualquier tipo de transacción internacional.

Esta cuenta de cheques otorga una chequera, para realizar pagos mediante el giro de cheques.

- Cuenta de Depósito:

ICBC además menciona que tiene, cuentas de depósito en pesos mexicanos y dólares americanos, así como en Renmimbi (moneda de curso legal de la República Popular China, emitida por el Banco Popular Chino). Esta es una cuenta de depósito a la vista (a plazo indeterminado), que te permite realizar depósitos y retiros en cualquier momento. Las transacciones interbancarias, se realizan mediante SPEI, para transacciones domesticas en pesos mexicanos, y Swift para cualquier tipo de transacción internacional.

- Inversiones

En términos de ICBC, la inversión es un tipo de depósito a un plazo fijo acordado, en el cual se fijan las condiciones incluyendo moneda, plazo, frecuencia de pago de

intereses y las tasas de interés entre el banco y el cliente antes de realizar la operación. Permite el reintegro tanto del capital, como de intereses al final del plazo acordado. Esta inversión puede realizarse en pesos mexicanos y dólares americanos.

➤ **Financiamientos**

- *Crédito de Cuenta Corriente*

ICBC México, da soluciones a la medida de la empresa, mediante una serie de facilidades financieras, permitiendo que se aprovechen plenamente las oportunidades de desarrollo, de los negocios.

El crédito de cuenta corriente consiste, en dar un límite de crédito máximo al cliente, quien puede disponer de una parte o el límite total, en una o varias disposiciones de manera revolvente, sin exceder dicho límite. Los fondos están disponibles en función del saldo no utilizado o repagado. Cada disposición, no puede exceder de un plazo de desembolso específico, o una fecha de terminación de contrato específica.

- **Crédito Simple**

ICBC ofrece también, el crédito simple para que las empresas logren, la inversión en proyectos tanto en construcción, como en expansión, renovación, desarrollo y compra de activos fijos. Los créditos simples enfocados a proyectos, están destinados normalmente a medio y largo plazo, y para unidad de producción específica o independiente.

- **Créditos Sindicados**

ICBC México dice que, un crédito sindicado puede ser un crédito de cuenta corriente o un crédito simple, que ocurre cuando dos o más bancos (el sindicato), proporcionan dicho crédito a un mismo cliente (por lo general, a mediano plazo), en términos y condiciones comunes regidas por un documento común (o un conjunto de documentos).

El crédito sindicado, es una transacción multi bancaria, donde todos los bancos actúan sobre una misma base, y en la que cada banco actúa por cuenta propia sin ser responsable de los otros bancos del sindicato. Los bancos se comprometen a participar en los términos y condiciones comunes, pero no necesariamente en cantidades iguales.

ICBC México, tiene amplia experiencia en préstamos sindicados, con programas y/o estructuras de préstamos apropiados para sus clientes, diseñando planes de financiamiento conforme a las necesidades de las empresas.

- Transferencias de Fondos

- Transferencia Doméstica

ICBC México, ofrece servicios de transferencia de fondos locales, utilizando el sistema de compensación local SPEI del Banco de México, para el envío de pesos mexicanos dentro del país.

- Transferencias Internacionales

ICBC México, ofrece servicios de transferencia de fondos internacionales, utilizando el sistema de compensación global, para transferencias de fondos de la red internacional SWIFT, para envío de cualquier divisa al extranjero.

- Carta de crédito de Importación

La carta de crédito de importación, es el instrumento por medio del cual ICBC México se obliga a pagar, a la vista o a plazo por cuenta del cliente (comprador) directamente o con un banco corresponsal, una suma de dinero determinada a favor del beneficiario (vendedor), contra la presentación de los documentos respectivos, siempre y cuando se cumplan los términos y condiciones establecidos en la propia carta de crédito.

- Descuento de Carta de crédito De exportación

ICBC México, considera al descuento de carta de crédito de exportación o pago anticipado de aceptaciones a plazo, como financiamientos a corto plazo, cuyo destino es el apoyo al cliente para cubrir sus necesidades de liquidez a corto y mediano plazos respecto a sus flujos de exportación.

➤ Carta de crédito Stand by o Garantía emitida

La carta de crédito stand by o la garantía bancaria, representa una obligación irrevocable de pago de ICBC México hacia el beneficiario. La finalidad del producto generalmente, es garantizar el riesgo de no cumplimiento de obligaciones definidas en un contrato contraídas por el deudor hacia el beneficiario.

➤ Aviso de Carta de Crédito de Exportación

Es una carta de crédito que, por cuenta de sus corresponsales en el extranjero, ICBC México, recibe a favor del cliente y que, cumplidos los términos y condiciones establecidos en el instrumento, le permiten:

1. Obtener el pago del valor de los documentos.
2. Entregar documentos comerciales contra pago y/o aceptación.

➤ Cobranza documentaria (enviada y recibida)

ICBC México, por instrucciones del exportador (cliente), se compromete a tramitar la entrega al comprador en el extranjero, por medio del banco corresponsal, los documentos comerciales y/o financieros, siempre y cuando ICBC México, mediante el banco corresponsal, reciba el pago de las mercancías, o bien la aceptación de la letra de cambio o suscripción del pagaré como obligación de pago en fecha futura.

Por otro lado, la cobranza documentaria recibida sucede cuando ICBC México, por instrucciones de un banco corresponsal, se compromete a tramitar la entrega al importador (cliente) de documentos comerciales y/o documentos financieros, siempre y cuando ICBC México reciba por parte del importador el pago de las mercancías, o

bien la aceptación de la letra de cambio o suscripción del pagaré como obligación de pago en fecha futura.

➤ **Compra-venta de Divisas**

ICBC México define, la compra-venta de divisas, como la operación cambiaria de monedas. La liquidación de la transacción puede realizarse el mismo día para clientes corporativos, así como al siguiente día (Tom), o dos días (Spot) siguientes a la fecha en que se pacta la compra-venta de divisa para transacciones interbancarias.

ICBC México ofrece que, mediante esta operación, se pueda inmediatamente cambiar (a un precio de mercado pactado), un tipo de divisa en otro. La compra-venta spot, satisface las necesidades empresariales de optimizar su flujo de caja y eliminación del riesgo cambiario, facilitando la operación del negocio.

ICBC México, ofrece cambio de monedas vía transferencias en pesos mexicanos, dólares americanos y renmimbi (RMB), para satisfacer diversas metas financieras. La compra-venta de RMB, es la especialidad de ICBC, siendo un importante creador de mercado, lo que permite a la empresa compartir la internacionalización del RMB, de la mano del principal banco en China.

3.4 Principales objetivos del Banco Chino

Según ICBC México, sus principales objetivos, es centrarse en la pequeña y mediana empresa, grandes corporaciones, empresas mexicanas y otras instituciones financieras, preferentemente con relaciones comerciales con la República Popular China. Además, presta servicios a negocios y empresas chinas en México o fuera de México.

En contexto ICBC, no sólo buscará ayudar a empresas chinas y fomentar la entrada de productos chinos a México, sino también asistirá a las empresas mexicanas a

entrar tanto al mercado chino, como a los mercados globales. Las principales inversiones del banco van dirigidas hacia sectores económicos como: comercio al por mayor, construcción, energía, entretenimiento, hidrocarburo, inmobiliarios, manufactura, minería, servicios financieros, transporte.

3.4.1 Principales estados a los que aporta

Actualmente el Banco ICBC cuenta con una participación económica en varias regiones del país, como lo son:

3.4.2 Cuadro principales estados de aportación

Zona	Estado perteneciente
Centro	➤ Ciudad de México
Occidente	➤ Jalisco
Noreste	➤ Tamaulipas
	➤ Nuevo León
Noroeste	➤
Sureste	➤ Veracruz
	➤ Quintana Roo
Suroeste	

Fuente: Elaboración por ICBC MEXICO

ICBC México, tendrá una gran ventaja al ser el primer banco de capital chino, en el mercado mexicano, ya que fortalecerá el intercambio comercial entre ambos países, promoverá la cooperación y la inversión bilateral.

3.5 Conclusión

En este capítulo observamos las características del banco chino, ICBC Particularmente por ser uno de los más importantes bancos de dicho país, y al ser también un banco que tiene un mayor interés en el financiamiento de México, a través de inversión y apoyo a empresas.

Los bancos ejercen un fuerte impacto sobre el desarrollo económico de los países, ya que son un gran canal, para hacer importantes movimientos de recursos y para las actividades productivas. El conocer las funciones y los indicadores financieros de los bancos, permite mantener alerta sobre posibles fallas en sus funciones, ya que es bien sabido que estos intermediarios financieros, no siempre cumplen las funciones que ellos mismos declaran. Por lo que considero importante, dar a conocer las funciones que el banco chino ICBC, ofrece con su filial mexicana.

Capítulo IV: Aspectos generales de la banca china

4.1 Introducción

El incremento de las relaciones comerciales entre México y China se ha fomentado gradualmente, con el paso de los años, los flujos de comercio entre China y México crecieron a mayor ritmo que los del resto de sus socios comerciales. México y China deben descubrir nuevas posibilidades económicas, a través de un mejor conocimiento, acortando las distancias comerciales y la cooperación recíproca. El objetivo de este último capítulo, es observar las relaciones económicas de México con China, la balanza comercial (exportaciones e importaciones), así como el grado de participación de la banca china ICBC, con las actividades de su filial mexicana, en donde a partir de estos puntos de investigación, se podría realizar un diagnóstico o plantear posibles estrategias comerciales en tiempo futuro, en donde las actividades bancarias se deberían ubicar como una prioridad, para el desarrollo de las industrias del sector económico, dentro de México.

4.2 Balanza comercial entre China y México

La Balanza comercial, tomando la definición de la secretaria de Economía, se refiere a el resultado de restar exportaciones e importaciones. Se utiliza para registrar el equilibrio o desequilibrio, en el que se encuentran estas transacciones respecto al exterior y se expresan en déficit o superávit; el primero cuando son mayores las importaciones; y el segundo cuando son mayores las exportaciones.

Cuadro 4.2 Balanza comercial

	CHINA				Balanza Comercial
	VALORES ANUALES (millones de dólares)				
	México	Exportaciones	Importaciones	Comercio total	
1999	126	1,921	2,047	-1,795	
2000	204	2,880	3,083	-2,676	
2001	282	4,027	4,309	-3,745	
2002	654	6,274	6,928	-5,620	
2003	974	9,401	10,375	-8,426	
2004	986	14,374	15,360	-13,388	
2005	1,136	17,696	18,832	-16,561	
2006	1,688	24,438	26,126	-22,750	
2007	1,895	29,744	31,639	-27,848	
2008	2,045	34,690	36,735	-32,646	
2009	2,208	32,529	34,737	-30,321	
2010	4,183	45,608	49,790	-41,425	
2011	5,964	52,248	58,212	-46,284	
2012	5,721	56,936	62,657	-51,215	
2013	6,469	61,321	67,790	-54,853	
2014	5,964	66,257	72,221	-60,293	
2015	4,873	69,988	74,861	-65,115	
2016	5,411	69,522	74,933	-64,111	
2017	6,713	74,150	80,863	-67,438	
2018	7,429	83,511	90,939	-76,082	
2019	7,136	83,053	90,189	-75,916	
2020	7,970	73,609	81,579	-65,640	
2020	1,580	17,522	19,102	-15,942	
2021	2,286	21,439	23,725	-19,153	

Fuente: Fuente: Secretaría de Economía con datos de Banco de México, (2020).

Nota: Las estadísticas están sujetas a cambio.

Como podemos observar en el cuadro 4.2, de la balanza comercial México-China existe un déficit comercial desde el año 1999, hasta el primer trimestre del 2020, esto significa que la balanza comercial es desfavorable. En este contexto, notamos que las importaciones son mayores a las ventas al exterior,

La importancia de incentivar las inversiones, a través de la Banca china es por la gran capacidad que tiene México, para desarrollar mejores relaciones comerciales.

México tiene como principal ventaja su cercanía con el mercado estadounidense y una perspectiva favorable con las tendencias de deslocalización y la contratación interna, dada la alta integración de sus cadenas de valor industriales con Estados

Unidos. Es bien sabido que, frente al mercado chino, el cual es el mayor exportador de productos del mundo, México tiene como ventaja, el Tratado entre México, Estados Unidos y Canadá (T-MEC), el cual entró en vigor en julio de 2020 y mantiene vigente, el comercio de bienes sin aranceles, en la región.

4.2.1 Principales productos de Importación

Según Peters, Enrique. 2020, China se consolidó como el segundo proveedor externo más importante del país, solo superado por Estados Unidos y desplazando en este rubro a países como Japón y Alemania. Si hasta 2006 las importaciones mexicanas provenientes de China representaban menos de 1% del total, para 2019 ya contribuían con 17.77%. En las últimas dos décadas, entre 2000 y 2019, las importaciones de China aumentaron 30 veces. En este ámbito del comercio exterior del país, es donde se observa el mayor descenso de nuestra vinculación con Estados Unidos. En 1996, las mercancías provenientes de nuestro vecino del norte contribuyeron con 75.49% del total importado y para 2019 lo hacían con 44.11%, un descenso de más de 30% en el periodo. A nivel de capítulos, el 65.63% del valor total importado desde China se concentró en tres rubros: electrónica (37.99%), autopartes (22.70%) y automotriz (4.95%). En varios de estos capítulos, China ya ha tomado el lugar de Estados Unidos como proveedor principal.

Peters, Enrique. 2020, menciona que China importa de México en su mayoría materias primas como: metales, minerales, plásticos, caucho, productos químicos, cuero, así como equipos electromecánicos y de transporte.

Secretaría de Economía menciona que, durante 2020, el 80% de las exportaciones e importaciones se realizaron a través de 23 y 73 partidas arancelarias¹¹, respectivamente

*Principales productos importados de China durante 2020.
(Véase lista completa de productos importado en Anexo 4.1.2)*

- Aparatos eléctricos de telefonía o telegrafía
- Partes y accesorios para máquinas y aparatos de oficina
- Máquinas para el procesamiento de datos Dispositivos de cristal líquido
- Partes para grabadores y emisores de televisión Otro

4.2.2 Principales productos de Exportación

En palabra de Enrique Dussel Peters. (2020), la relación comercial entre China y México está enfocada en unos cuantos productos. China exporta a México mayoritariamente son: equipos de electrónica, aparatos electrónicos, equipos y accesorios de audio y video, equipamiento mecánico y accesorios, juguetes, video juegos, productos de óptica y fotografía, equipo médico y diferentes productos plásticos. En el periodo 2000-2019, el valor de las exportaciones mexicanas a China aumentó 34 veces y, a partir del último lustro, el gigante asiático se convirtió en el tercer mercado de destino más importante para el país, solo detrás de Estados Unidos y Canadá. En 2017, los envíos mexicanos a China contribuyeron con 1.63% de las ventas totales, su mayor nivel hasta ahora. En este mismo rubro, la participación estadounidense descendió de un máximo de 88.74% en 2003 a 75.99% en 2019.

¹¹ En México la clasificación arancelaria (codificación numérica) consta de 8 dígitos, a la cual se le conoce como fracción arancelaria. Esta clasificación se acompaña de las notas explicativas del Sistema Armonizado y de notas nacionales, las cuales son creadas en apoyo a la interpretación de las notas explicativas (secretaría de Economía).

A nivel de capítulos, el 67.37% de las exportaciones totales enviadas a China en 2019 se concentraron en cinco rubros, entre los que destacan: petróleo con 39.12%, automotriz con 18.73% y electrónica con 9.52 por ciento.

Principales productos exportados a China durante 2020

(Véase lista completa de productos exportados en Anexo 4.2.3)

- Minerales de cobre y concentrados
- Partes y accesorios de vehículos
- Minerales de plomo y concentrados
- Automóviles tipo turismo
- Carne de porcino
- Otros

La secretaria de Economía, dice que el IED de China en México (Acumulada de 1999 a marzo 2021), sumó 1,542.46 millones de dólares. Equivalente al 0.25% de la IED total recibida por México. Hay 1,229 empresas con inversión de China en México.

4.3 Comparación con otros bancos

Actualmente, en México existen 51 bancos en operación, de los cuales podemos decir que 28 bancos son de origen mexicanos, mientras que 23 bancos son de origen extranjero.

En el siguiente cuadro podemos observar que, los 6 primeros bancos concentran el 73.9 % del total de Activos del Sistema Bancario en México, dentro los cuales 5 de ellos son de origen extranjero y solo un banco mexicano.

Bancos en México enero de 2022

No	Bancos	País	Activos (Millones de pesos)	% de participación
	Total del Sistema		11,533,276	100
1	BBVA México	España	2,492,721	21.6
2	Santander	España	1,673,266	14.5
3	Banorte	México	1,556,782	13.5
4	Banamex	EUA	1,424,913	12.4
5	HSBC	Reino Unido	710,678	6.2
6	Scotiabank	Canadá	653,997	5.7
7	Inbursa	México	422,459	3.7
8	Banco del Bajío	México	277,755	2.4
9	Banco Azteca	México	260,930	2.3
10	Afirme	México	193,284	1.7
11	Monex	México	179,668	1.6
12	Banregio	México	172,176	1.5
13	J.P. Morgan	EUA	158,998	1.4
14	Sabadell	España	117,905	1.0
15	BanCoppel	México	116,765	1.0
16	Invex	México	100,511	0.9
17	BIAfirme	México	98,118	0.9
18	Banca Mifel	México	92,298	0.8
19	Barclays	Reino Unido	89,184	0.8
20	CIBanco	México	88,347	0.8
21	Bank of America	EUA	84,614	0.7
22	Multiva	México	83,795	0.7
23	Ve por Más	Alemania	71,453	0.6
24	Banco Base	México	57,233	0.5
25	MUFG Bank	Japón	42,277	0.4

Fuente: Elaboración propia con datos de la CNBV

Bancos en México enero de 2022				
No	Bancos	País	Activos (Millones de pesos)	% de participación
26	Bansí	México	40,154	0.3
27	Intercam Ban	México	38,436	0.3
28	Compartamos	México	37,986	0.3
29	Credit Suisse	Suiza	36,083	0.3
30	Actinver	México	35,489	0.3
31	Bancrea	México	22,741	0.2
32	Consubanco	México	15,393	0.1
33	American Exp	EUA	12,062	0.1
34	Inmobiliario M	México	8,955	0.1
35	Autofin	México	6,729	0.1
36	Mizuho Bank	Japón	6,586	0.1
37	BNP Paribas	Francia	6,441	0.1
38	Bank of China	China	6,436	0.1
39	Bankaool	México	6,140	0.1
40	Banco S3	España	5,586	0.0
41	ICBC	China	5,379	0.0
42	Shinhan	Coreano	4,521	0.0
43	KEB Hana M	Japón	4,274	0.0
44	ABC Capital	México	4,055	0.0
45	Volkswagen B	Alemania	3,944	0.0
46	Finterra	México	2,326	0.0
47	Deutsche Bar	Alemania	1,631	0.0
48	Forjadores	México	851	0.0
49	Dondé Banco	México	594	0.0
50	Pagatodo	México	358	0.0
51	Accendo Ban	México/Alemania	n.a.	n.a.

Fuente: Elaboración propia con datos de la CNBV

Carolina Ameyal Xóchitl Moreno Barrios (2016). Define a los bancos, como una entidad que se dedica principalmente a captar recursos del público a través de productos, tales como cuentas de cheques, cuentas de ahorro, depósitos a plazo fijo, entre otros, para posteriormente colocarlos en operaciones crediticias como préstamos comerciales, préstamo hipotecario, préstamos personales y tarjetas de crédito, entre otros productos. También menciona que, las operaciones bancarias se dividen principalmente en dos grupos:

operaciones activas y pasivas: Las operaciones activas, son aquellas donde el banco utiliza los recursos captados para otorgar créditos a sus clientes, generando un ingreso por concepto de intereses y comisiones. Y las operaciones pasivas, son aquellas mediante las cuales se captan recursos del público, las cuales generan un gasto por concepto de intereses que se pagan a los ahorradores e inversionistas.

Se mencionan dos conceptos importantes, la solvencia y el índice de capitalización.

Carolina Ameyalxochitl Moreno Barrios (2016), dice que la solvencia de un banco, es la capacidad para hacer frente a sus obligaciones de pago, entre las cuales se encuentran los depósitos del público, a medida que éstas van venciendo, es decir debe de contar con los recursos suficientes para respaldar las obligaciones que se tengan contratadas en su momento. Y el Índice de Capitalización, representa la fortaleza financiera que tiene una institución de crédito, para hacer frente a los riesgos de mercado, crédito y operacional en que incurre.

A continuación, analizaremos la banca Múltiple ICBC, comprendida del periodo de diciembre de 2016 a diciembre de 2020.

La importancia de analizar las carteras de crédito, es debido a que son un conjunto de documentos, que amparan los activos financieros o las operaciones de financiamiento, hacia un tercero y que el tenedor de dicho (s) documento (s) o cartera se reserva el derecho de hacer valer las obligaciones estipuladas en su texto.

La institución de banca múltiple ICBC; No tiene participación en las siguientes carteras de crédito:

- *Cartera de Consumo a la vivienda.*
- *Cartera Crédito al Consumo,*
- *Créditos Personales,*

- Crédito de Consumo *Automotriz*,
- Crédito de *Adquisición de Bienes Inmuebles*,
- *Cartera de Crédito a la Vivienda*
- *Otros Créditos al Consumo*.

Los datos completos podremos observarlos más adelante en los cuadros correspondientes:

4.3.1 Cartera de Crédito total

Al 30 de diciembre de 2020, la banca múltiple, en caso partícula el banco chino ICBC, presento un saldo total de 3,589 millones de pesos(mdp), lo cual significo una disminución 4, 378 con respecto al cierre del año anterior, con un índice de Morosidad (IMOR)¹² del 6.00% de la cartera total. Por su parte el índice de Cobertura de Cartera Vencida con Reservas Preventivas (ICOR) fue de 196.39%, mostrando un incremento en comparación del año anterior. El banco ICBC presento una perdida esperada de 11.79%, (véase en el cuadro 4.3.1 Cartera de Crédito Total).

4.3.2 Cartera de Crédito a Empresas

La Cartera de crédito a empresas para el cierre de diciembre de 2020 fue de 2,450 millones de pesos (mdp), lo cual muestra una disminución en la cartera respecto al año anterior. Lo anterior provoco que el IMOR fuera de 8.79%, en tanto que el ICOR subió a 63.31% respecto a los años anteriores.

¹² IMOR (índice de morosidad). Se refiere a proporción que existe entre la cartera vencida y la cartera total, y se puede determinar para cada uno de los segmentos de cartera o a nivel total. Representa el retraso en el cumplimiento de pago por parte del acreditado.
ICOR Índice de Cobertura de Cartera vencida. Proporción de la cartera vencida que está cubierta por reservas. (CNBV).

La pérdida esperada para el último periodo fue de 5.57%, (véase en el Cuadro 4.3.2 Cartera de Crédito a Empresas).

4.3.3 Cartera de crédito a Entidades Financieras

El monto otorgado por ICBC a entidades financieras durante el periodo de diciembre de 2020 fue, de 142 millones de pesos (mdp), obteniendo con esto una pérdida esperada de 1.39%, para este periodo, (véase en el Cuadro 4.3.3 Cartera de Crédito a Entidades Financieras).

4.3.4 Cartera de crédito a Entidades Gubernamentales

La cartera de crédito a entidades gubernamentales, en el último periodo de diciembre de 2020 fue de 997 millones de pesos (mdp), obteniendo una pérdida esperada de 0.50 % en cartera, (véase en el Cuadro 4.3.4 Cartera de Crédito a Entidades Gubernamentales).

4.3.5 Cartera de Crédito a Otras Entidades Gubernamentales

La Cartera total de crédito a Otras Entidades Gubernamentales al cierre del periodo diciembre de 2020 fue de 997 millones de pesos, (véase en el 4.3.5 Cartera de Crédito a Otras Entidades Gubernamentales 2016-2020).

Cuadro 4.3.1 Cartera de Crédito Total

Millones de pesos y porcentajes

	Cartera Total (MDP)				
	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20
Sistema */	4,339,096	4,745,929	5,185,153	5,405,627	5,302,595
BBVA Bancomer	1,017,682	1,075,080	1,160,308	1,240,804	1,245,943
Santander	591,428	617,870	682,848	713,680	702,769
Banamex	599,229	667,931	671,735	655,812	560,522
Banorte	567,083	615,744	769,433	756,143	791,036
HSBC	278,102	317,914	379,026	400,531	367,655
Scotiabank	251,937	316,054	370,365	413,731	415,206
Inbursa	283,662	289,347	250,048	248,258	227,978
Interacciones	115,034	116,798	-	-	-
Banco del Bajío	127,218	146,168	170,254	180,209	199,424
Bank of America	5,457	7,336	12,189	16,127	16,911
Banco Azteca	66,939	75,931	79,453	93,253	103,529
Afirme	22,878	30,215	38,916	44,075	49,197
J.P. Morgan	6,073	7,628	14,730	16,156	16,425
Banregio	79,513	88,435	98,416	107,947	110,436
Monex	18,545	21,337	24,624	24,902	26,479
Multiva	61,801	61,842	74,645	70,543	57,831
Invex	16,882	20,621	21,037	24,435	20,826
Barclays	-	-	-	-	-
Banca Mifel	33,650	39,753	46,219	46,334	47,559
Ve por Más	29,523	34,714	38,612	40,828	44,441
Bancoppel	16,157	19,835	23,939	25,355	24,915
Banco Credit Suisse	665	636	1,038	719	946
Bank of Tokyo-Mitsub	10,390	-	-	-	-
Compartamos	25,063	21,908	23,627	26,519	23,153
CI Banco	9,153	9,484	11,469	11,769	10,851
Deutsche Bank	-	-	-	-	-
Banco Ahorro Famsa	14,179	17,653	23,752	25,205	n.a
Bansí	12,528	12,154	13,274	15,318	21,575
Actinver	11,111	14,229	16,387	18,911	19,690
Banco Base	4,370	6,688	8,886	10,664	10,904
American Express	10,317	12,653	14,987	16,195	12,799
Inter Banco	6,363	8,912	9,329	10,432	12,002
Consubanco	5,834	6,499	6,836	7,212	9,147
Banco Bancrea	7,494	9,816	11,028	12,932	15,121
Sabadell	4,929	14,807	72,218	78,840	88,349
ABC Capital	4,870	5,616	6,543	6,155	4,487
Volkswagen Bank	4,935	4,336	4,233	4,560	3,919
Inmobiliario Mexicano	4,890	4,882	5,348	6,041	6,654
Autofin	3,772	3,840	3,680	4,140	2,909
UBS	-	-	-	-	-
Finterra	3,498	3,794	3,244	2,479	1,764
Bankaool	2,505	-	-	3,008	3,835
Investa Bank	2,160	-	-	-	-
ICBC	529	3,151	4,363	4,378	3,589
Forjadores	533	597	655	604	541
Dondé Banco	216	247	270	245	135
Pagatodo	-	-	-	-	-

fuentes: elaboración propia con datos de la comisión nacional bancaria y de valores, boletines estadísticos 2016-2020

Cuadro 4.3.1 Cartera de Crédito Total(continuación)

	IMOR (%)				
	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20
	%				
Sistema */	2.15	2.15	2.11	2.20	2.56
BBVA Bancomer	2.23	2.11	2.00	2.21	3.01
Santander	2.48	2.54	2.36	2.28	3.08
Banamex	1.48	1.54	2.24	2.18	2.90
Banorte	1.77	1.98	1.67	1.64	1.08
HSBC	2.95	2.35	1.92	1.96	2.80
Scotiabank	2.37	2.24	2.18	2.37	3.05
Inbursa	2.71	2.97	2.34	2.09	2.21
Interacciones	0.05	0.02	n.a	-	-
Banco del Bajío	0.88	0.83	0.94	0.94	1.05
Bank of America	0.53	-	-	-	-
Banco Azteca	2.53	4.20	3.50	3.66	4.67
Afirme	2.34	2.13	2.52	3.42	3.15
J.P. Morgan	-	-	-	-	-
Banregio	1.59	1.64	1.67	1.77	1.39
Monex	0.39	0.94	2.11	2.13	1.86
Multiva	1.34	1.46	1.12	1.36	3.40
Invex	1.95	2.29	1.57	1.94	2.52
Barclays	-	-	-	-	-
Banca Mifel	1.66	1.74	1.99	3.28	3.67
Ve por Más	1.27	1.72	1.99	2.62	2.74
Bancoppel	13.59	12.56	12.60	9.59	6.65
Banco Credit Suisse	-	-	-	-	-
Bank of Tokyo-Mitsub	-	-	-	-	-
Compartamos	4.49	3.28	2.54	3.16	5.38
CIBanco	1.22	1.68	3.42	3.44	3.77
Deutsche Bank	-	-	-	-	-
Banco Ahorro Famsa	12.12	11.44	12.16	14.68	n.a
Bansí	1.42	2.34	2.14	2.20	2.17
Actinver	0.68	0.68	0.58	0.87	1.69
Banco Base	2.16	1.80	1.50	1.69	2.40
American Express	3.79	3.68	3.83	5.06	4.82
Inter Banco	2.31	3.95	5.90	4.37	2.91
Consubanco	6.09	5.45	4.86	3.87	5.96
Banco Bancrea	1.07	1.76	1.61	0.78	0.43
Sabadell	-	0.00	0.35	1.18	0.53
ABC Capital	2.76	2.60	1.63	7.88	5.99
Volkswagen Bank	3.40	3.66	3.25	2.60	4.00
Inmobiliario Mexicano	6.14	5.34	4.38	3.54	4.19
Autofin	2.99	4.66	5.77	7.27	8.61
UBS	-	-	-	-	-
Finterra	8.24	9.47	1.88	13.65	17.69
Bankaool	12.21	-	-	-	-
Investa Bank	13.49	-	-	-	-
ICBC	-	-	-	5.07	6.00
Forjadores	5.23	8.17	11.59	13.31	4.59
Dondé Banco	-	-	-	-	-
Pagatodo	-	-	-	-	-

fuentes: elaboración propia con datos de la comisión nacional bancaria y de valores, boletines estadísticos 2016-2020

Cuadro 4.3.1 Cartera de Crédito Total(continuación)

	ICOR (%)					Pérd
	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	
	%					
Sistema */	157.04	154.91	152.38	146.18	160.14	
BBVA Bancomer	132.13	139.26	136.91	129.13	128.75	
Santander	135.62	127.94	131.16	132.02	116.87	
Banamex	282.07	252.34	200.05	204.98	241.34	
Banorte	138.58	127.55	142.24	137.85	226.85	
HSBC	150.84	167.89	177.08	167.92	183.44	
Scotiabank	119.39	129.53	120.81	118.61	134.77	
Inbursa	155.60	135.35	162.59	168.61	202.18	
Interacciones	2,565.26	6,266.30	n.a	-	-	
Banco del Bajío	181.16	232.21	187.38	155.13	205.47	
Bank of America	306.16	-	-	-	-	
Banco Azteca	309.06	224.89	250.40	227.10	164.71	
Afirme	118.62	134.33	135.01	101.54	135.98	
J.P. Morgan	-	-	-	-	-	
Banregio	147.56	140.64	131.21	122.19	169.67	
Monex	409.58	178.51	81.88	81.73	197.10	
Multiva	142.31	129.08	134.63	132.61	87.51	
Invex	199.13	204.90	233.36	190.23	165.51	
Barclays	-	-	-	-	-	
Banca Mifel	87.98	83.92	84.13	74.74	67.87	
Ve por Más	92.92	89.51	91.61	82.22	96.45	
Bancoppel	161.40	165.64	141.99	160.40	297.98	
Banco Credit Suisse	-	-	-	-	-	
Bank of Tokyo-Mitsub	-	-	-	-	-	
Compartamos	150.54	211.67	225.25	203.58	174.96	
CIBanco	148.87	139.80	91.62	106.95	116.31	
Deutsche Bank	-	-	-	-	-	
Banco Ahorro Famsa	110.43	110.43	118.54	119.79	n.a	
Bansí	373.44	286.91	340.31	329.06	264.74	
Actinver	234.57	250.52	304.89	206.89	200.47	
Banco Base	120.25	138.24	161.82	140.87	162.97	
American Express	285.25	256.61	260.93	200.60	204.84	
Inter Banco	112.48	80.84	58.51	85.08	154.83	
Consubanco	147.45	145.65	146.56	160.99	120.40	
Banco Bancrea	111.74	71.00	75.42	120.83	207.87	
Sabadell	-	113,226.16	282.60	107.87	194.93	
ABC Capital	74.05	66.44	108.80	59.55	4.70	
Volkswagen Bank	145.32	139.91	160.26	153.88	168.53	
Inmobiliario Mexicano	60.51	61.91	83.13	96.19	93.06	
Autofin	94.17	72.99	75.93	69.14	52.40	
UBS	-	-	-	-	-	
Finterra	53.83	53.75	125.69	51.40	49.09	
Bankaool	56.49	-	-	-	378.89	
Investa Bank	59.39	-	-	-	-	
ICBC	-	-	-	121.80	196.39	
Forjadores	143.38	131.01	128.76	121.15	190.73	
Dondé Banco	-	-	-	-	-	
Pagatodo	-	-	-	-	-	

fuentes: elaboración con datos de la comisión nacional bancaria y de valores, boletines estadísticos 2016-2020

Cuadro 4.3.1 Cartera de Crédito Total(continuación)

Pérdida Esperada (%)						
	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	
	%					
Sistema */	3.37	3.32	3.21	3.22	4.11	
BBVA Bancomer	2.94	2.94	2.74	2.85	3.87	
Santander	3.37	3.25	3.09	3.01	3.60	
Banamex	4.18	3.90	4.49	4.48	7.01	
Banorte	2.46	2.53	2.37	2.26	2.46	
HSBC	4.45	3.95	3.40	3.29	5.14	
Scotiabank	2.83	2.90	2.63	2.81	4.11	
Inbursa	4.22	4.02	3.80	3.53	4.47	
Interacciones	1.28	1.44	n.a	-	-	
Banco del Bajío	1.60	1.93	1.76	1.46	2.15	
Bank of America	1.62	1.72	1.56	1.65	2.52	
Banco Azteca	7.83	9.45	8.76	8.32	7.70	
Afirme	2.77	2.86	3.40	3.48	4.28	
J.P. Morgan	2.14	2.23	1.82	1.90	4.28	
Banregio	2.35	2.31	2.19	2.16	2.36	
Monex	1.60	1.67	1.73	1.74	3.67	
Multiva	1.90	1.88	1.51	-	-	
Invex	3.87	4.68	3.66	3.69	4.16	
Barclays	-	-	-	-	-	
Banca Mifel	1.46	1.46	1.67	2.45	2.49	
Ve por Más	1.18	1.54	1.82	2.15	2.64	
Bancoppel	21.94	20.81	17.89	15.38	19.81	
Banco Credit Suisse	0.51	0.01	1.69	4.00	2.49	
Bank of Tokyo-Mitsub	0.81	-	-	-	-	
Compartamos	6.76	6.94	5.72	6.43	9.42	
CI Banco	1.81	2.35	3.13	3.68	4.38	
Deutsche Bank	-	-	-	-	-	
Banco Ahorro Famsa	13.38	12.64	14.41	17.58	n.a	
Bansí	5.32	6.71	7.28	7.23	5.75	
Actinver	1.60	1.69	1.77	1.81	3.39	
Banco Base	2.60	2.49	2.44	2.38	3.90	
American Express	10.82	9.44	10.00	-	-	
Inter Banco	2.60	3.19	3.45	3.72	4.50	
Consubanco	8.97	7.93	7.12	6.22	7.17	
Banco Bancrea	1.19	1.25	1.21	0.94	0.88	
Sabadell	1.17	1.35	1.00	1.27	1.04	
ABC Capital	2.04	1.73	1.78	4.70	3.65	
Volkswagen Bank	4.94	5.12	5.21	4.01	6.74	
Inmobiliario Mexicano	3.71	3.31	3.64	3.40	3.90	
Autofin	2.82	3.40	4.38	5.03	4.51	
UBS	-	-	-	-	-	
Finterra	4.44	5.09	2.36	7.02	8.68	
Bankaool	6.90	-	-	-	-	
Investa Bank	8.01	-	-	-	-	
ICBC	2.61	1.05	3.62	6.17	11.79	
Forjadores	7.50	10.70	14.93	16.12	8.75	
Dónde Banco	4.60	5.25	5.24	5.67	0.97	
Pagatodo	-	-	-	-	-	

fueron elaboradas con datos de la comisión nacional bancaria y de valores, boletines estadísticos 2016-2020

Cuadro 4.3.2 Cartera de Crédito a Empresas
(Millones de pesos y porcentaje)

Cartera Total (MDP)					
	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20
Sistema */	1,980,839	2,274,123	2,559,401	2,634,267	2,575,059
BBVA Bancomer	415,975	459,035	506,446	517,140	500,860
Santander	292,718	314,679	350,586	357,464	331,070
Banamex	238,495	295,896	301,874	292,677	251,413
Banorte	207,272	217,000	283,280	272,834	299,412
HSBC	140,227	185,613	213,652	215,160	185,871
Scotiabank	95,369	127,258	155,686	180,467	184,180
Inbursa	192,803	198,936	173,662	162,733	173,457
Banco del Bajío	101,450	119,416	138,385	148,625	155,435
Banco Azteca	16,147	19,780	20,026	30,737	24,855
J.P. Morgan	6,073	7,628	14,730	16,156	16,425
Afirme	12,609	15,880	21,603	24,994	29,200
Monex	15,956	16,900	18,839	22,124	21,506
Banregio	68,829	75,392	82,210	91,032	92,811
Bank of America	5,457	7,290	12,042	14,341	15,393
Sabadell	4,929	14,465	71,018	77,815	86,776
Bancoppel	1,563	2,435	4,426	5,938	7,054
BIAfirme	0	0	151	384	506
Invox	12,197	14,230	13,771	15,963	13,769
Multiva	24,568	28,204	28,756	31,418	28,572
Barclays	0	0	-	-	-
Banca Mifel	17,917	25,516	32,580	29,377	28,213
Ve por Más	21,018	24,266	24,415	25,135	26,241
CIBanco	4,404	3,187	3,768	2,735	2,649
Credit Suisse	0	0	-	-	-
Actinver	8,215	10,215	12,984	15,656	15,808
MUFG Bank	0	0	10,004	7,970	8,371
Bansí	6,320	7,500	9,045	11,219	11,120
Compartamos	-	-	-	-	-
Banco Base	4,221	6,485	8,516	10,272	10,586
InterCam Banco	5,897	7,722	9,082	10,233	10,899
Bancrea	5,931	8,720	10,244	11,679	14,313
American Express	-	-	-	-	-
Consubanco	-	-	225	259	1,008
Accendo Banco	-	-	2,056	2,128	1,442
Inmobiliario Mexicano	3,987	4,095	4,659	5,471	6,119
Mizuho Bank	n.a	394	1,453	1,528	1,407
ABC Capital	3,902	4,444	5,068	5,228	3,927
Bankaool	2,404	-	-	2,217	3,019
Autofin	2,640	2,344	2,520	2,822	1,911
Volkswagen Bank	-	-	-	-	-
ICBC	316	2,157	3,238	3,060	2,450
Banco S3	-	-	-	-	-
Shinhan	-	-	441	1,760	2,853
Bank of China	-	-	-	362	571
KEB Hana México	-	-	n.a	491	1,685
Finterra	-	-	3,244	2,479	1,764
Deutsche Bank	-	-	-	-	-
Forjadores	-	-	-	-	3
Dondé Banco	85	110	-	127	133
Pagatodo	-	-	-	-	-
Banco Ahorro Famsa	-	-	4,550	4,056	n.a
interacciones	-	-	-	-	-
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ	7,172	8,993	0	0	-

fueron elaborados con datos de la comisión nacional bancaria y de valores, boletines estadísticos 2016-2020

Cuadro 4.3.2 Cartera de Crédito a Empresas
(continuación)

IMOR (%)					
	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20
Sistema */	1.78	1.67	1.62	1.71	1.88
BBVA Bancomer	1.44	1.39	1.58	1.84	2.39
Santander	1.81	1.70	1.61	1.55	1.89
Banamex	0.34	0.49	1.13	1.13	1.83
Banorte	2.64	3.01	2.49	2.25	0.73
HSBC	3.94	2.34	2.14	1.89	2.96
Scotiabank	2.96	2.49	2.22	2.26	2.59
Inbursa	1.98	2.39	1.17	0.99	1.03
Banco del Bajío	0.68	0.62	0.79	0.80	1.10
Banco Azteca	-	-	0.06	1.21	1.49
J.P. Morgan	-	-	-	-	-
Afirme	2.29	1.99	2.09	3.14	2.70
Monex	0.42	0.42	2.75	2.38	2.28
Banregio	1.60	1.64	1.71	1.72	1.18
Bank of America	0.53	-	-	-	-
Sabadell	-	-	0.36	1.19	0.54
Bancoppel	-	-	0.82	0.60	1.68
BIAfirme	-	-	-	-	-
Invex	1.92	1.48	1.07	1.57	2.39
Multiva	3.12	2.15	1.34	1.79	5.48
Barclays	-	-	-	-	-
Banca Mifel	0.91	0.51	0.58	2.01	1.24
Ve por Más	1.74	2.32	2.90	3.81	4.14
CIBanco	0.84	1.89	5.52	6.01	4.95
Credit Suisse	-	-	-	-	-
Actinver	0.83	0.71	0.55	1.02	2.02
MUFG Bank	-	-	-	-	-
Bansí	2.80	3.78	3.13	2.99	4.19
Compartamos	-	-	-	-	-
Banco Base	2.24	1.85	1.57	1.76	2.47
Intercam Banco	2.49	4.54	6.05	4.44	3.20
Bancrea	-	-	0.91	0.85	0.39
American Express	-	-	-	-	-
Consubanco	-	-	-	-	9.49
Accendo Banco	-	-	6.89	13.78	3.09
Inmobiliario Mexicano	2.19	2.17	1.84	2.36	3.54
Mizuho Bank	n.a	-	-	-	-
ABC Capital	2.83	3.29	2.10	7.59	6.82
Bankaool	12.72	-	-	-	0.82
Autofin	2.87	5.03	5.58	5.76	7.66
Volkswagen Bank	-	-	-	-	-
ICBC	-	-	7.31	7.25	8.79
Banco S3	-	-	-	-	-
Shinhan	-	-	-	-	2.04
Bank of China	-	-	-	-	-
KEB Hana México	-	-	n.a	-	-
Finterra	8.24	9.47	1.88	13.65	17.69
Deutsche Bank	-	-	-	-	-
Forjadores	-	-	-	-	-
Dondé Banco	-	-	-	-	-
Pagatodo	-	-	-	-	-
Banco Ahorro Famsa	-	-	1.31	1.20	n.a
interacciones	0.2	0.08	-	-	-
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ	-	-	-	-	-

fuentes: elaboración propia con datos de la comisión nacional bancaria y de valores, boletines estadísticos 2016-2021.

Cuadro 4.3.2 Cartera de Crédito a Empresas(continuación)

	ICOR (%)					Pérd
	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	
Sistema */	113.91	111.60	112.78	108.14	114.30	
BBVA Bancomer	96.27	97.59	86.50	83.37	80.15	
Santander	105.63	101.65	93.83	115.40	80.66	
Banamex	394.57	279.07	176.98	175.80	164.15	
Banorte	80.89	65.52	79.16	71.38	115.82	
HSBC	89.56	111.83	119.31	113.07	147.78	
Scotiabank	119.54	131.48	122.24	120.80	107.47	
Inbursa	140.77	98.05	173.84	177.36	239.65	
Banco del Bajío	189.55	230.61	163.54	149.03	129.20	
Banco Azteca	-	-	1,159.30	80.18	65.63	
J.P. Morgan	-	-	-	-	-	
Afirme	104.53	115.52	116.79	85.36	92.08	
Monex	381.57	167.11	73.93	76.80	88.66	
Banregio	141.02	131.28	116.38	111.96	157.58	
Bank of America	251.13	-	-	-	-	
Sabadell	-	110,933.29	267.22	104.31	190.41	
Bancoppel	193.44	317.09	232.09	254.63	131.67	
BIAfirme	-	-	-	-	-	
Invex	146.50	175.01	173.08	117.95	96.14	
Multiva	95.10	114.36	141.39	126.73	68.26	
Barclays	-	-	-	-	-	
Banca Mifel	115.17	178.81	157.86	80.65	110.48	
Ve por Más	73.63	71.31	68.11	62.86	67.59	
CIBanco	134.52	92.90	56.12	58.53	70.05	
Credit Suisse	-	-	-	-	-	
Actinver	173.36	168.62	234.71	142.88	110.79	
MUFG Bank	-	-	-	-	-	
Bansí	340.59	263.77	314.92	305.76	203.17	
Compartamos	-	-	-	-	-	
Banco Base	76.91	120.33	145.52	127.14	112.38	
InterCam Banco	99.21	69.33	57.28	77.93	88.74	
Bancrea	106.86	79.93	115.22	112.36	216.00	
American Express	-	-	-	-	-	
Consubanco	-	-	-	-	49.27	
Accendo Banco	-	-	64.95	55.82	167.92	
Inmobiliario Mexicano	117.03	113.95	140.20	120.88	105.38	
Mizuho Bank	n.a	-	-	-	-	
ABC Capital	67.11	50.29	87.98	58.96	54.26	
Bankaool	51.38	-	-	-	245.41	
Autofin	66.92	54.38	61.74	84.68	60.80	
Volkswagen Bank	-	-	-	-	-	
ICBC	-	-	58.19	59.10	63.31	
Banco S3	-	-	-	-	-	
Shinhan	-	-	-	-	61.57	
Bank of China	-	-	-	-	-	
KEB Hana México	-	-	n.a	-	-	
Finterra	49.60	52.07	125.69	48.64	46.27	
Deutsche Bank	-	-	-	-	-	
Forjadores	-	-	-	-	-	
Dondé Banco	-	-	-	-	-	
Pagatodo	-	-	-	-	-	
Banco Ahorro Famsa	89.03	96.91	116.63	133.54	n.a	
interacciones	581.63	1,093.49				
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ	0	0	0	0	0	

fuentes: elaboración propia con datos de la comisión nacional bancaria y de valores, boletines estadísticos 2016-2020

Cuadro 4.3.2 Cartera de Crédito a Empresas(continuación)

	Pérdida Esperada (%)				
	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20
Sistema */	2.03	1.86	1.83	1.85	2.15
BBVA Bancomer	1.39	1.35	1.37	1.53	1.92
Santander	1.91	1.72	1.51	1.79	1.52
Banamex	1.33	1.37	2.01	1.99	3.00
Banorte	2.13	1.97	1.97	1.61	0.84
HSBC	3.53	2.61	2.56	2.14	4.38
Scotiabank	3.54	3.27	2.71	2.73	2.78
Inbursa	2.79	2.35	2.03	1.76	2.47
Banco del Bajío	1.28	1.43	1.28	1.19	1.42
Banco Azteca	1.05	0.44	0.67	0.97	0.98
J.P. Morgan	1.87	1.56	1.31	1.42	3.84
Afirme	2.39	2.30	2.44	2.68	2.49
Monex	1.60	1.94	2.04	1.83	2.02
Banregio	2.25	2.15	1.99	1.92	1.86
Bank of America	1.33	1.73	1.55	1.78	2.01
Sabadell	1.16	1.35	0.96	1.25	1.03
Bancoppel	-	-	1.91	1.52	2.22
BIAfirme	-	-	0.76	1.52	1.08
Invex	2.81	2.60	1.85	1.85	2.30
Multiva	2.97	2.45	1.89	2.27	3.74
Barclays	-	-	-	-	-
Banca Mifel	1.05	0.91	0.91	1.62	1.37
Ve por Más	1.28	1.66	1.97	2.40	2.80
CIBanco	1.13	1.76	3.10	3.52	3.47
Credit Suisse	-	-	-	-	-
Actinver	1.43	1.20	1.29	1.46	2.24
MUFG Bank	-	-	1.15	1.06	1.44
Bansí	9.54	9.96	9.85	9.13	8.52
Compartamos	-	-	-	-	-
Banco Base	1.72	2.23	2.29	2.23	2.77
InterCam Banco	2.47	3.15	3.46	3.46	2.84
Bancrea	1.44	1.35	1.05	0.95	0.85
American Express	-	-	-	-	-
Consubanco	-	-	-	0.65	4.68
Accendo Banco	-	-	4.48	7.69	5.18
Inmobiliario Mexicano	2.56	2.48	2.59	2.85	3.73
Mizuho Bank	n.a	0.60	0.99	0.89	0.94
ABC Capital	1.90	1.65	1.85	4.47	3.70
Bankaool	6.54	-	-	0.85	2.01
Autofin	-	-	3.44	4.87	4.66
Volkswagen Bank	-	-	-	-	-
ICBC	0.95	1.10	4.25	4.28	5.57
Banco S3	-	-	-	-	-
Shinhan	-	-	0.73	0.67	1.25
Bank of China	-	-	-	0.99	0.86
KEB Hana México	-	-	n.a	0.02	0.56
Finterra	4.09	4.93	2.36	6.64	8.18
Deutsche Bank	-	-	-	-	-
Forjadores	-	-	-	-	5.26
Dondé Banco	-	-	0.63	0.92	0.76
Pagatodo	-	-	-	-	-
Banco Ahorro Famsa	2.08	1.77	1.53	1.60	n.a
interacciones	1.18	0.86			
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ	0.84	0.90	0	0	0

fuentes: elaboración propia con datos de la comisión nacional bancaria y de valores, boletines estadísticos 2016-2020.

Cuadro 4.3.3 Cartera de Crédito a Entidades Financieras

Millones de pesos y porcentajes

	Cartera Total (MDP)				
	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	Dic 2020
Sistema */	189,306	207,466	231,030	210,023	172,701
BBVA Bancomer	19,928	27,899	30,898	33,162	28,079
Santander	12,821	16,550	20,229	16,714	10,082
Banamex	41,701	41,024	42,571	39,908	25,400
Banorte	20,584	22,875	21,088	20,599	24,898
HSBC	11,980	9,549	22,120	15,024	10,699
Scotiabank	29,995	35,622	38,203	35,363	28,960
Inbursa	11,934	8,382	8,801	5,876	1,026
Banco del Bajío	7,469	10,604	10,667	9,459	11,819
Banco Azteca	13,592	10,967	11,928	8,223	8,794
J.P. Morgan	-	-	-	-	-
Afirme	1,518	1,406	669	471	591
Monex	2,403	2,806	2,614	2,677	2,384
Banregio	564	2,614	1,957	874	797
Bank of America	-	46	147	1,786	1,517
Sabadell	-	342	657	508	937
Bancoppel	171	316	694	1,172	1,086
BIAfirme	-	-	-	-	-
Invex	1,354	1,322	1,548	1,699	560
Multiva	1,168	1,243	1,400	1,753	1,191
Barclays	-	-	-	-	-
Banca Mifel	1,490	1,411	1,557	1,476	1,588
Ve por Más	3,436	4,082	4,045	4,074	4,118
CIBanco	532	431	559	577	806
Credit Suisse	-	-	-	-	-
Actinver	589	1,126	484	685	532
MUFG Bank	-	902	902	1,302	1,001
Bansí	75	109	119	228	230
Compartamos	-	-	500	250	1,060
Banco Base	149	203	371	392	318
Intercam Banco	450	1,178	236	193	98
Bancrea	343	308	584	1,155	753
American Express	-	-	-	-	-
Consubanco	-	-	-	-	-
Accendo Banco	-	214	222	73	31
Inmobiliario Mexicano	-	-	-	-	37
Mizuho Bank	n.a	1,001	1,363	1,317	1,289
ABC Capital	946	1,154	1,462	902	533
Bankaool	98	-	-	752	777
Autofin	69	64	97	292	383
Volkswagen Bank	-	-	-	-	-
ICBC	213	994	1,126	372	142
Banco S3	-	n.a	-	-	-
Shinhan	-	n.a	-	-	-
Bank of China	-	n.a	-	-	185
KEB Hana México	-	-	-	-	-
Finterra	-	-	-	-	-
Deutsche Bank	-	-	-	-	-
Forjadores	-	-	-	-	-
Dondé Banco	39	41	0	-	-
Pagatodo	-	-	-	-	-
Banco Ahorro Famsa	481	896	1,212	714	n.a

fuentes: elaboración propia con datos de la comisión nacional bancaria y de valores, boletines estadísticos 2016-2020.

Cuadro 4.3.3 Cartera de Crédito a Entidades Financieras(continuación)

	IMOR (%)				
	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20
Sistema */	0.44	0.06	0.10	0.12	0.07
BBVA Bancomer	1.61	-	-	-	-
Santander	-	-	0.04	-	-
Banamex	-	-	-	0.00	0.00
Banorte	1.67	0.00	0.00	0.02	-
HSBC	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Scotiabank	0.37	0.31	0.29	0.23	0.28
Inbursa	0.00	0.00	0.01	0.01	-
Banco del Bajío	0.01	0.02	0.39	0.56	0.10
Banco Azteca	-	-	-	-	-
J.P. Morgan	-	-	-	-	-
Afirme	-	-	-	-	-
Monex	-	-	-	-	-
Banregio	0.41	0.08	0.01	-	-
Bank of America	-	-	-	-	-
Sabadell	-	-	-	-	-
Bancoppel	-	-	-	-	-
BIAfirme	-	-	-	-	-
Invex	-	-	-	-	-
Multiva	1.64	0.27	0.04	0.01	0.19
Barclays	-	-	-	-	-
Banca Mifel	0.59	-	-	0.16	-
Ve por Más	0.09	0.07	0.07	0.29	0.35
CIBanco	-	-	-	-	-
Credit Suisse	-	-	-	-	-
Actinver	0.62	0.31	0.71	-	-
MUFG Bank	-	-	-	-	-
Bansí	-	-	-	-	-
Compartamos	-	-	-	-	-
Banco Base	-	-	-	-	-
Intercam Banco	-	-	-	0.08	0.04
Bancrea	-	-	8.55	-	-
American Express	-	-	-	-	-
Consubanco	-	-	-	-	-
Accendo Banco	-	-	-	-	-
Inmobiliario Mexicano	-	-	-	-	-
Mizuho Bank	-	-	-	-	-
ABC Capital	2.50	-	-	9.76	-
Bankaool	n.a	-	-	-	-
Autofin	-	-	-	-	-
Volkswagen Bank	-	-	-	-	-
ICBC	-	-	-	-	-
Banco S3	-	-	-	-	-
Shinhan	-	n.a	-	-	-
Bank of China	-	-	-	-	-
KEB Hana México	-	-	-	-	-
Finterra	-	-	-	-	-
Deutsche Bank	-	-	-	-	-
Forjadores	-	-	-	-	-
Dondé Banco	-	-	-	-	-
Pagatodo	-	-	-	-	-
Banco Ahorro Famsa	-	-	1.26	2.14	n.a

fuentes: elaboración propia con datos de la comisión nacional bancaria y de valores, boletines estadísticos 2016-2020.

Cuadro 4.3.3 Cartera de Crédito a Entidades Financieras(continuación)

	ICOR (%)				
	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20
Sistema */	458.21	2,150.40	1,344.06	1,345.53	2,237.04
BBVA Bancomer	175.94	-	-	-	-
Santander	-	-	1,469.88	-	-
Banamex	-	-	-	83,720.27	281,136.08
Banorte	75.97	161,390.92	170,141.23	2,146.80	-
HSBC	2,624,324.53	6,228,377.47	17,675,778.82	17,526,481.51	16,306,430.86
Scotiabank	478.43	538.23	537.97	679.91	538.50
Inbursa	90,199.42	32,015.41	30,356.22	64,465.22	-
Banco del Bajío	13,806.45	5,114.48	289.27	247.60	1,140.11
Banco Azteca	-	-	-	-	-
J.P. Morgan	-	-	-	-	-
Afirme	-	-	-	-	-
Monex	-	-	-	-	-
Banregio	2,030.57	-	-	-	-
Bank of America	-	430.12	2,366.88	-	-
Sabadell	-	-	-	-	-
Bancoppel	-	-	-	-	-
BIAfirme	-	0	152.81	-	-
Invex	-	-	-	-	-
Multiva	179.84	-	-	20,425.90	1,132.31
Barclays	-	-	-	-	-
Banca Mifel	186.24	-	-	506.79	-
Ve por Más	-	1,809.29	1,484.05	480.69	264.41
CIBanco	-	-	-	-	-
Credit Suisse	1,160.98	-	-	-	-
Actinver	191.52	424.82	273.58	-	-
MUFG Bank	-	-	-	-	-
Bansí	-	-	-	-	-
Compartamos	-	-	-	-	-
Banco Base	-	-	-	-	-
Intercam Banco	-	-	-	1,137.29	9,781.76
Bancrea	-	0	47.07	-	-
American Express	-	-	-	-	-
Consubanco	-	-	-	-	-
Accendo Banco	-	-	-	-	-
Inmobiliario Mexicano	-	-	-	-	-
Mizuho Bank	n.a	-	-	-	-
ABC Capital	91.91	-	-	41.80	-
Bankaool	-	-	-	-	-
Autofin	-	-	-	-	-
Volkswagen Bank	-	-	-	-	-
ICBC	-	-	-	-	-
Banco S3	-	n.a	-	-	-
Shinhan	-	-	-	-	-
Bank of China	-	n.a	-	-	-
KEB Hana México	-	-	-	-	-
Finterra	-	0	-	-	-
Deutsche Bank	-	-	-	-	-
Forjadores	-	n.a	-	-	-
Dondé Banco	-	-	-	-	-
Pagatodo	-	0	-	-	-
Banco Ahorro Famsa	-	-	-	121.99	n.a

fuentes: elaboración propia con datos de la comisión nacional bancaria y de valores, boletines estadísticos 2016-2020.

Cuadro 4.3.3 Cartera de Crédito a Entidades Financieras(continuación)

	Pérdida Esperada (%)				
	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20
Sistema */	2.03	1.27	1.35	1.65	1.52
BBVA Bancomer	2.84	1.17	1.30	1.19	1.65
Santander	0.90	1.07	0.54	0.67	0.79
Banamex	3.16	1.54	1.21	1.47	1.71
Banorte	1.27	0.53	0.61	0.43	0.33
HSBC	1.46	1.35	1.66	2.42	3.17
Scotiabank	1.77	1.66	1.55	1.57	1.52
Inbursa	2.69	1.00	2.27	3.92	2.53
Banco del Bajío	1.14	0.98	1.14	1.39	1.19
Banco Azteca	1.42	1.37	2.13	6.46	2.78
J.P. Morgan	-	-	-	-	-
Afirme	0.52	0.55	2.70	4.30	2.51
Monex	0.73	0.61	0.76	0.76	0.87
Banregio	8.30	6.67	5.31	7.03	9.07
Bank of America	-	0.12	2.07	0.61	0.96
Sabadell	-	-	-	0.66	0.49
Bancoppel	4.32	1.18	4.31	1.92	1.93
BIAfirme	-	-	-	-	-
Invex	1.12	0.91	1.22	1.99	3.10
Multiva	2.96	1.15	1.06	2.08	2.11
Barclays	-	-	-	-	-
Banca Mifel	1.11	0.93	0.76	0.82	1.27
Ve por Más	1.00	1.22	1.01	1.40	0.92
CIBanco	0.86	1.37	1.79	2.82	1.61
Credit Suisse	-	-	-	-	-
Actinver	1.19	1.30	1.95	1.27	2.03
MUFG Bank	-	1.61	1.79	1.59	0.78
Bansí	3.03	4.15	3.19	2.00	2.34
Compartamos	-	-	0.17	1.36	1.39
Banco Base	0.39	0.76	1.19	3.61	1.59
Intercam Banco	1.07	0.56	0.73	0.87	3.98
Bancrea	0.87	0.86	4.02	-	-
American Express	-	-	-	-	-
Consuban	-	-	-	-	-
Accendo Banco	-	8.40	4.89	1.54	4.21
Inmobiliario Mexicano	-	-	-	-	1.17
Mizuho Bank	n.a	0.79	1.85	1.51	1.16
ABC Capital	2.30	1.56	1.19	4.08	1.13
Bankaool	2.24	-	-	3.32	3.87
Autofin	3.30	2.12	2.01	3.63	1.69
Volkswagen Bank	-	-	-	-	-
ICBC	5.07	0.95	1.08	1.28	1.39
Banco S3	-	n.a	-	-	-
Shinhan	-	n.a	-	-	-
Bank of China	-	n.a	-	-	0.92
KEB Hana México	-	-	-	-	-
Finterra	-	-	-	-	-
Deutsche Bank	-	-	-	-	-
Forjadores	-	-	-	-	-
Dondé Banco	6.37	3.71	0	-	-
Pagatodo	-	-	-	-	-
Banco Ahorro Famsa	0.98	1.98	1.92	2.61	n.a

fuentes: elaboración propia con datos de la comisión nacional bancaria y de valores, boletines estadísticos 2016-2020

Cuadro 4.3.4 Cartera de Crédito a Entidades Gubernamentales
Millones de pesos y porcentajes

Sistema */	Cartera Total (MDP)				
	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20
Sistema */	585,431	546,210	536,506	558,551	550,881
BBVA Bancomer	142,642	124,264	129,178	143,725	161,615
Santander	56,988	49,286	59,547	70,452	73,034
Banamex	46,987	44,726	32,769	33,711	35,237
Banorte	133,540	132,816	192,234	170,155	156,149
HSBC	33,062	24,745	34,388	39,132	31,012
Scotiabank	6,502	11,163	9,676	14,052	9,011
Inbursa	23,680	24,374	12,284	27,103	12,673
interacciones	89,518	86,469			
Banco del Bajío	10,296	7,790	12,631	13,018	23,098
Banco Azteca	-	-	24	851	3,488
J.P. Morgan	-	-	-	-	-
Afirme	1,214	3,674	2,361	2,283	2,869
Monex	0	-	2,472	4	1,483
Banregio	142	60	95	87	63
Bank of America	-	-	-	-	-
Sabadell	-	-	542	464	596
Bancoppel	-	-	-	-	-
BIAfirme	-	-	-	-	-
Invex	-	-	-	0	-
Multiva	32,164	29,330	42,123	34,795	25,124
Barclays	-	-	-	-	-
Banca Mifel	513	438	348	266	440
Ve por Más	1,343	887	1,171	829	1,067
CIBanco	0	-	-	-	-
Credit Suisse	-	-	4,063	-	-
Actinver	-	-	-	-	-
MUFG Bank	-	-	584	482	379
Bansí	6,051	4,500	4,063	3,802	10,103
Compartamos	-	-	-	-	-
Banco Base	-	-	-	-	-
Intercam Banco	-	-	-	-	1,000
Bancrea	-	-	-	-	-
American Express	-	-	-	-	-
Consubanco	-	-	-	-	-
Accendo Banco	-	-	-	-	488
Inmobiliario Mexicano	-	-	-	-	-
Mizuho Bank	-	-	-	2,256	633
ABC Capital	6	2	-	-	-
Bankaool	-	-	-	-	-
Autofin	-	-	-	-	18
Volkswagen Bank	-	-	-	-	-
ICBC	-	-	-	945	997
Banco S3	-	-	-	-	-
Shinhan	-	-	-	-	-
Bank of China	-	-	-	118	304
KEB Hana México	-	-	n.a	-	-
Finterra	-	-	-	-	-
Deutsche Bank	-	-	-	-	-
Forjadores	-	-	-	-	-
Dondé Banco	-	-	-	-	-
Pagatodo	-	-	-	-	-
Banco Ahorro Famsa	-	-	15	20	n.a
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ	783	685	-	-	-

fuente: elaboración propia con datos de la comisión nacional bancaria y de valores, boletines estadísticos 2016-2020

Cuadro 4.3.4 Cartera de Crédito a Entidades Gubernamentales (continuación)

	IMOR (%)				
	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20
Sistema */	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01
BBVA Bancomer	0.00	0.00	-	-	-
Santander	-	-	-	-	-
Banamex	-	-	-	-	-
Banorte	-	-	0.00	0.00	0.02
HSBC	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Scotiabank	-	-	-	-	-
Inbursa	-	-	-	-	-
interacciones	-	-	-	-	-
Banco del Bajío	-	-	0.00	-	-
Banco Azteca	-	-	-	-	-
J.P. Morgan	-	-	-	-	-
Afirme	-	-	-	-	-
Monex	-	-	-	-	-
Banregio	-	-	-	-	-
Bank of America	-	-	-	-	-
Sabadell	-	-	-	-	-
Bancoppel	-	-	-	-	-
BIAfirme	-	-	-	-	-
Invex	-	-	-	-	-
Multiva	-	-	-	-	-
Barclays	-	-	-	-	-
Banca Mifel	-	-	-	-	-
Ve por Más	-	-	-	-	-
CIBanco	-	-	-	-	-
Credit Suisse	-	-	-	-	-
Actinver	-	-	-	-	-
MUFG Bank	-	-	-	-	-
Bansí	-	-	-	-	0.00
Compartamos	-	-	--	-	-
Banco Base	-	-	-	-	-
Intercam Banco	-	-	-	-	-
Bancrea	-	-	-	-	-
American Express	-	-	-	-	-
Consubanco	-	-	-	-	-
Accendo Banco	-	-	-	-	-
Inmobiliario Mexicano	-	-	-	-	-
Mizuho Bank	-	-	n.a	-	-
ABC Capital	-	-	-	-	-
Bankaool	-	-	-	-	-
Autofin	-	-	-	-	-
Volkswagen Bank	-	-	-	-	-
ICBC	-	-	-	-	-
Banco S3	-	-	-	-	-
Shinhan	-	-	-	-	-
Bank of China	-	-	-	-	-
KEB Hana México	n.a	-	-	-	-
Finterra	-	-	-	-	-
Deutsche Bank	-	-	-	-	-
Forjadores	-	-	-	-	-
Dondé Banco	-	-	-	-	-
Pagatodo	-	-	-	-	-
Banco Ahorro Famsa	-	-	-	-	n.a
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ	-	-	0	0	0

fuentes: elaboración propia con datos de la comisión nacional bancaria y de valores, boletines estadísticos 2016-2020.

Cuadro 4.3.4 Cartera de Crédito a Entidades Gubernamentales (continuación)

Sistema */	ICOR (%)				
	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20
	304,041.23	15,849.62	1,479,038.78	2,296,371.59	11,412.40
BBVA Bancomer	22,502.22	-	-	-	-
Santander	-	-	-	-	-
Banamex	-	-	-	-	-
Banorte	-	-	874,758.99	803,122.43	3,841.02
HSBC	20,595,299.21	26,296,724	50,637,802.56	11,847,088.42	31,286,971.65
Scotiabank	-	-	-	-	-
Inbursa	-	-	-	-	-
interacciones	-	275.36	-	-	-
Banco del Bajío	-	-	249,849.26	-	-
Banco Azteca	-	-	-	-	-
J.P. Morgan	-	-	-	-	-
Afirme	-	-	-	-	-
Monex	-	-	-	-	-
Banregio	-	-	-	-	-
Bank of America	-	-	-	-	-
Sabadell	-	-	-	-	-
Bancoppel	-	-	-	-	-
BIAfirme	-	-	-	-	-
Invex	-	-	-	-	-
Multiva	-	-	-	-	-
Barclays	-	-	-	-	-
Banca Mifel	-	-	-	-	-
Ve por Más	-	-	-	-	-
CIBanco	-	-	-	-	-
Credit Suisse	-	-	-	-	-
Actinver	-	-	-	-	-
MUFG Bank	-	-	-	-	-
Bansí	-	-	-	-	81,413.78
Compartamos	-	-	-	-	-
Banco Base	-	-	-	-	-
Intercam Banco	-	-	-	-	-
Bancrea	-	-	-	-	-
American Express	-	-	-	-	-
Consubanco	-	-	-	-	-
Accendo Banco	-	-	-	-	-
Inmobiliario Mexicano	-	-	-	-	-
Mizuho Bank	-	-	n.a	-	-
ABC Capital	-	-	-	-	-
Bankaool	-	-	-	-	-
Autofin	-	-	-	-	-
Volkswagen Bank	-	-	-	-	-
ICBC	-	-	-	-	-
Banco S3	-	-	-	-	-
Shinhan	-	-	-	-	-
Bank of China	-	-	-	-	-
KEB Hana México	n,a	-	-	-	-
Finterra	-	-	-	-	-
Deutsche Bank	-	-	-	-	-
Forjadores	-	-	-	-	-
Dondé Banco	-	-	-	-	-
Pagatodo	-	-	-	-	-
Banco Ahorro Famsa	-	-	-	-	n.a
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ	0	0	0	0	0

fuentes: elaboración propia con datos de la comisión nacional bancaria y de valores, boletines estadísticos 2016-2020

Cuadro 4.3.4 Cartera de Crédito a Entidades Gubernamentales (continuación)

Sistema */	Pérdida Esperada (%)				
	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20
	0.61	0.72	0.76	0.66	0.70
BBVA Bancomer	0.19	0.16	0.29	0.37	0.45
Santander	0.73	0.90	0.48	0.55	0.50
Banamex	0.51	0.60	0.56	0.59	0.54
Banorte	0.55	0.51	1.09	0.74	0.82
HSBC	0.63	1.08	1.50	1.57	1.03
Scotiabank	0.59	1.03	1.17	1.14	1.70
Inbursa	0.45	0.44	0.50	0.50	0.50
interacciones	1.31	1.65			
Banco del Bajío	0.62	0.88	0.69	0.77	0.79
Banco Azteca	-	-	0.17	1.54	1.66
J.P. Morgan	-	-	-	-	-
Afirme	0.99	1.02	1.22	0.90	0.83
Monex	-	-	0.47	0.50	0.57
Banregio	0.46	1.08	1.16	2.90	0.74
Bank of America	-	-	-	-	-
Sabadell	-	-	0.53	0.57	0.50
Bancoppel	-	-	-	-	-
BIAfirme	-	-	-	-	-
Invex	-	-	0.50	0.50	-
Multiva	0.83	0.81	0.50	0.51	0.56
Barclays	-	-	-	-	-
Banca Mifel	1.54	2.70	2.70	1.69	2.62
Ve por Más	-	-	0.46	0.45	0.46
CIBanco	-	-	-	-	-
Credit Suisse	0.56	0.52	-	-	-
Actinver	-	-	-	-	-
MUFG Bank	-	-	-	0.50	0.50
Bansí	0.96	1.41	-	2.01	2.79
Compartamos	-	-	0.50	-	-
Banco Base	-	-	-	-	-
Intercam Banco	-	-	-	-	0.50
Bancrea	-	-	-	-	-
American Express	-	-	-	-	-
Consubanco	-	-	-	-	-
Accendo Banco	-	-	-	-	1.31
Inmobiliario Mexicano	-	-	-	-	-
Mizuho Bank	n.a	-	-	0.50	0.50
ABC Capital	11.72	4.86	-	-	-
Bankaool	-	-	-	-	-
Autofin	-	-	-	-	-
Volkswagen Bank	-	-	-	-	-
ICBC	-	-	-	0.50	0.50
Banco S3	-	-	-	-	-
Shinhan	-	-	-	-	-
Bank of China	-	-	-	0.50	0.58
KEB Hana México	-	-	n.a	-	-
Finterra	-	-	-	-	-
Deutsche Bank	-	-	-	-	-
Forjadores	-	-	-	-	-
Dondé Banco	-	-	-	-	-
Pagatodo	-	-	-	-	-
Banco Ahorro Famsa	-	-	4.33	4.07	n.a
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ	0.50	0.50	0	0	0

fuentes: elaboración propia con datos de la comisión nacional bancaria y de valores, boletines estadísticos 2016-2020.

4.3.5 Cartera de Crédito a Otras Entidades Gubernamentales

2016-2020 millones de pesos

	Cartera Total (MDP)					IMOR (%)				
	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19	dic-20
Sistema */	260,280	222,274	230,960	261,449	237,632	0.00	0.00	0.00	0.00	0.01
BBVA Bancomer	89,420	79,220	80,034	85,120	95,271	0.00	0.00	-	-	-
Santander	34,269	21,062	25,414	30,683	22,562	-	-	-	-	-
Banamex	22,232	19,069	15,258	18,700	15,783	-	-	-	-	-
Banorte	47,852	45,581	61,035	57,989	48,673	-	-	-	-	0.07
HSBC	23,447	14,288	21,908	24,500	21,359	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Scotiabank	4,980	7,995	7,409	10,195	5,034	-	-	-	-	-
Inbursa	11,268	12,286	12,284	27,103	12,673	-	-	-	-	-
interacciones	20,712	17,979	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco del Bajío	3,225	2,727	3,307	1,567	7,286	-	-	0.00	-	-
Banco Azteca	-	-	-	-	1,496	-	-	-	-	-
J.P. Morgan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Afirme	43	455	443	475	535	-	-	-	-	-
Monex	-	-	1,475	4	1,483	-	-	-	-	-
Banregio	63	40	95	18	0	-	-	-	-	-
Bank of America	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sabadell	-	-	542	464	596	-	-	-	-	-
Bancoppel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BIAfirme	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Invex	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Multiva	506	-	-	-	502	-	-	-	-	-
Barclays	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banca Mifel	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ve por Más	1,078	887	1,171	829	1,067	-	-	-	-	-
CIBanco	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credit Suisse	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Actinver	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MUFG Bank	-	-	584	482	379	-	-	-	-	-
Bansí	401	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compartamos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco Base	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intercam Banco	-	-	-	-	1,000	-	-	-	-	-
Bancrea	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
American Express	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Consubanco	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Accendo Banco	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inmobiliario Mexicano	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mizuho Bank	-	-	-	2,256	633	-	-	-	-	-
ABC Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bankaool	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autofin	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Volkswagen Bank	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ICBC	-	-	-	945	997	-	-	-	-	-
Banco S3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Shinhan	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bank of China	-	-	-	118	304	-	-	-	-	-
KEB Hana México	-	-	-	-	-	-	-	n.a	-	-
Finterra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Deutsche Bank	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Forjadores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dondé Banco	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagatodo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banco Ahorro Famsa	-	-	-	-	n.a	-	-	-	-	n.a
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

fuentes: elaboración propia con datos de la comisión nacional bancaria y de valores, boletines estadísticos 2016-2020.

4.4 Conclusión

Las crisis financieras, han sido para la banca china, una oportunidad para instalar sus inversiones dentro del país. Como es sabido, la actividad crediticia de las instituciones financieras de la RPC a nivel internacional es un fenómeno prácticamente reciente. En este caso los beneficiarios de estos préstamos bancarios chinos, no son dirigidos únicamente para el gobierno, si no que están mayormente involucrados algunas empresas de carácter público y privado, y no solo para traer empresas chinas a México, si no para crear una alianza de empresas de ambos países, para un beneficio mutuo.

Como se ha visto en el capítulo, la participación de China con México, es poco significativa. Sin embargo, las relaciones económicas con china, han mostrado aspectos positivos para las actividades económicas, esto en el incremento de la disponibilidad de los insumos y bienes en el país. No obstante, se observa una vulnerabilidad en el sector externo de la economía en México. Como se vio en este capítulo, existe una gran problemática con la balanza comercial, ya que se ve un persistente, déficit comercial. El déficit con China ha sido resultado de las crecientes importaciones de bienes, que han dejado de ser importados de los Estados Unidos de América y han sido sustituidos por productos de China. Siguiendo entonces estas problemáticas, se requiere realizar políticas que diversifiquen el comercio externo de México, que además permita aprovechar las ventajas comerciales que ofrece esta economía asiática, políticas, para tratar de generar espacios de comercio, y que a su vez, haga que las exportaciones mexicanas obtengan un mayor valor agregado.

Conclusión Final

A lo largo de esta Tesina, hemos visto la importancia de la inversión y como esta tiene relación directa en temas como el crecimiento y desarrollo económico de los países.

La inversión es un factor importante en temas de ampliar los acervos de capital fijo.

La inversión extranjera además es un importante elemento para impulsar la globalización. Las inversiones Extranjeras son también de gran importancia para el impulso de una economía, un factor importante para la contribución de la modernización industrial por la transferencia de las tecnologías y los conocimientos que trae consigo el intercambio, además de que puede generar nuevos empleos.

La inversión extranjera tiene una problemática en los diferentes países, ya que todos los países tienen distintos marcos reguladores con respecto a la inversión y siguen diferentes métodos de la recopilación de los datos en temas de inversiones extranjeras.

Las inversiones extranjeras directas (IED) en México, han crecido fuertemente debido a su posición geográfica que es considerada como privilegiada y además por su pertenencia en distintos, tratados y acuerdos comerciales, por ejemplo, el T-MEC.

Las inversiones chinas en México, aunque se encuentran en una etapa temprana de desarrollo todavía, representan un fenómeno nuevo que merece un mejor análisis debido a su crecimiento. México para China es un socio prioritario, al coordinar marcos reguladores entre ambos países se crearía un círculo virtuoso, para la creación de empleos, así como para las recaudaciones fiscales.

En lo que respecta a tema financieros se ha demostrado que la economía China ha traído aspectos positivos para la actividad económica de México, al incrementar la

disponibilidad de insumos y bienes de consumo. Con la Autorización por parte de la CNBV para la entrada de la banca china, en este caso específico el de banco ICBC (Industrial and Commercial Bank of China México S.A.), se espera una mejor relación bilateral, con la inyección de capital, lo cual es benéfico para el aumento de negocios dentro del país y por ende aspecto positivo en el crecimiento económico de México. Aunque, también se ha observado que se ha generado una mayor vulnerabilidad en el sector externo de la economía mexicana. Las crecientes importaciones mexicanas provenientes de China, se concentran principalmente en los productos de manufacturas. En este caso específico, las exportaciones chinas con mayor valor agregado hacia México han sido las que respectan al industria eléctrica y electrónica, así como productos tales como reactores nucleares, maquinaria, equipos ópticos y equipos médicos, artículos de plástico y manufacturas de hierro y acero. Por tanto, podemos observar que las importaciones mexicanas desde China muestra una dependencia de la economía mexicana a los productos manufacturados de ese país. Las inversiones de la Banca China están principalmente objetivadas, en la participación por parte de las empresas chinas en proyectos mexicanos, el banco chino también buscara que las empresas mexicanas entren al mercado chino , como a los mercados globales y no solo fomentar la entrada de productos chino a México , con este tema y como mencione anteriormente es importante un marco regulatorio que sea benéfico para ambos países, y en mi opinión personal se evite la pérdida del nacionalismo económico, como sea visto con el caso de la relación de México- Estados Unidos del cual dependemos en su mayoría económicamente .

La llegada de la banca china es un claro ejemplo del potencial que tiene México en temas de inversión, a pesar de que las aportaciones de estos sean aun menores y no de gran relevancia dentro de la economía mexicana, también se vio mejora en las

calificadoras, que asegura que las inversiones en México son más rentables y estable y que recibirá el apoyo estatal si es el caso.

México ha acordado el fomento a la cooperación comercial con algunas otras naciones, pero en el caso de china, factores tales como la localización geográfica, las transformaciones sociales al interior del país y las notables diferencias culturales han obstaculizado el pleno florecimiento del intercambio de bienes y servicios entre ambas economías.

Una relación financiera México-China, es una gran oportunidad para México, ya que muchos otros países están interesados en invertir en México y el hacer más relaciones comerciales con países distintos, al vecino del norte. Podría posicionar al país como un buen destino para captar inversiones, ya que China es un mercado potencial y el país más dinámico de la economía global. Por tanto, México debería mejorar y ampliar, sus políticas, las estrategias y sus relaciones con ese país.



ANEXOS

Anexo 1: Estados Financieros de ICBC

INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA MÉXICO, S. A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE							
BALANCE GENERAL AL 20 DE SEPTIEMBRE DE 2020							
	ACTIVO			PASIVO Y CAPITAL			
				CAPTACIÓN TRADICIONAL			
DISPONIBILIDADES			\$1,128				
				Depósitos de exigibilidad inmediata		\$245	
INVERSIONES EN VALORES		\$		Depósitos a plazo			
Títulos para negociar				Del público en general		\$14	
Títulos Disponibles para la Venta				Mercado de dinero			
Títulos Conservados a Vencimiento		-		Fondos especiales		\$14	
DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)				Títulos de crédito emitidos			
PRÉSTAMO DE VALORES				Cuenta global de captación sin movimientos			\$259
				PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS			
DERIVADOS							
Con fines de negociación				De exigibilidad inmediata		44	
Con fines de cobertura				Corto plazo		1,128	
AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS				Largo plazo		2,748	3,920
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE				ACREEDORES POR REPORTE			
Créditos comerciales				PRÉSTAMO DE VALORES			
Actividad empresarial o comercial	2,933			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA			
Entidades financieras	163			Reportos (saldo acreedor)			
Entidades gubernamentales	1,109	4,205		Préstamo de valores			
Créditos de consumo				Derivados			
Créditos a la vivienda				Otros colaterales vendidos			
Media y residencial				DERIVADOS			
De interés social				Con fines de negociación			

Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE				Con fines de cobertura			
				AJUSTE DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS			
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de la	-	-		FINANCIEROS			
Créditos otorgados en calidad de agente del gobierno federal				OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSUTILIZACIÓN			
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE			\$4,205	OTRAS CUENTAS POR PAGAR			
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA				Impuesto a la utilidad por pagar			
Créditos comerciales				Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar			
				Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno			
Actividad empresarial o comercial		\$286		Acreeedores por liquidación de operaciones			
Entidades financieras				Acreeedores por cuentas de margen			
Entidades gubernamentales			\$286	Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo			
Créditos de consumo				Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar		32	32
Créditos a la vivienda							
				OBLIGACIONES SUBORDINADAS en CIRCULACION			444
Media y residencia							
De interés social				IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)			
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE				CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS			22
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de la	-	-		TOTAL DE PASIVO			4,677
				CAPITAL CONTABLE			
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA			\$286	CAPITAL CONTRIBUIDO		\$1,597	
				Capital social			
				Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas			
CARTERA DE CRÉDITO			\$4,491	por su organo de gobierno			
(-) MENOS				Prima en venta de acciones			
ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS			-183	Obligaciones subordinadas en circulación			1,597
				CAPITAL GANADO			
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)			4,308	Reservas de capital		-594	
				Resultado de ejercicios anteriores			
				Resultado por valuación títulos disponibles para la venta			
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS				Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos			
				de efectivo			
(-) MENOS				Efecto acumulado por conversión			
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO							

DERECHOS DE COBRO (NETO)				Remedaciones por beneficios definidos a los empleados			
				Resultado por tenencia de activos no monetarios			
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)			4,308	Resultado neto		-139	-739
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DEBURSATILIZACION							
				TOTAL CAPITAL CONTABLE			864
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)			1				
BIENES ADJUDICADOS (NETO)							
				TOTAL DE PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			<u>5.541</u>
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)			14				

INVERSIONES PERMANENTES			1
ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA			
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)			86
OTROS ACTIVOS		2	
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles		1	3
Otros activos a corto y largo plazo			
			\$5,541
TOTAL ACTIVO			
Cuentas de Orden			
Avales otorgados		\$	
Activos y pasivos contingentes		\$	102
Compromisos crediticios			1,015
Bienes en fideicomiso o mandato -			
Fideicomisos		\$	
Mandatos			
Agente financiero del gobierno federal			
Bienes en custodia o en administración			
Colaterales recibidos por la entidad			
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad			
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (Neto)			
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida			1
Otras cuentas de registro			694
			1,812

Fuente: ICBC MEXICO BALANCES

Anexo 2: Principales productos de Importación

Fracción	Descripción	2020								
		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	enero-diciembre
.	Total	56,936,129	61,321,376	66,257,292	69,988,130	69,521,795	74,150,446	83,510,571	83,052,518	73,609,278
8536.90.99	Los demás.	301,494	352,493	362,443	342,467	368,106	399,021	477,311	571,690	535,267
8544.42.04	De cobre, aluminio o sus aleaciones, excepto lo comprendido en las fracciones 8544.42.01 y 8544.42.03.	337,712	347,888	426,941	435,161	466,351	432,058	437,359	467,352	513,386
6307.90.99	Los demás	96,472	92,754	119,234	104,374	108,740	126,636	142,256	158,661	506,867
8529.90.06	Circuitos modulares reconocibles como concebidos exclusivamente para lo comprendido en las partidas 85.25 a 85.28.	459,736	444,831	483,154	277,363	140,083	142,699	207,287	395,827	490,036
8471.80.01	Reconocibles como concebidas exclusivamente para su incorporación física en máquinas automáticas de tratamiento o procesamiento de datos.	141,318	131,166	114,144	72,556	56,995	70,677	84,406	239,120	489,317
8534.00.02	Denominados "multicapas": Cuatro o más capas de laminado metálico de cobre o aluminio, incluyendo las de las caras exteriores, con agujeros metalizados, con base de resinas epóxicas o de fibra de vidrio ("epoxy-glass"), con indicación visual del número total de capas que componen el circuito impreso.	179,085	247,778	265,852	295,950	315,985	395,858	448,046	516,024	468,375
8517.70.99	Los demás.	296,896	249,051	282,371	480,666	672,277	575,923	620,069	497,047	447,449
9806.00.09	Insumos, materias primas, materiales auxiliares, envases y	3,348	7,096	35,800	87,479	59,193	39,883	54,279	216,023	419,759
8415.10.01	De pared o para ventanas, formando un solo cuerpo o del tipo sistema de elementos separados ("split-system").	285,341	265,604	302,517	330,181	357,356	398,635	459,727	447,543	398,895
8542.39.99	Los demás.	254,614	301,617	291,947	343,940	344,134	406,970	523,097	630,743	595,208
3926.90.99	Los demás.	340,866	377,831	425,571	420,933	460,724	554,107	536,499	607,450	541,361

Principales productos de Importación

Fracción	Descripción	2020								
		2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	enero-diciembre
.	Total	56,936,129	61,321,376	66,257,292	69,988,130	69,521,795	74,150,446	83,510,571	83,052,518	73,609,278
2710.12.09	Gasolina con octanaje superior o igual a 87 pero inferior a 92.	0	0	0	0	0	0	458,289	687,700	375,601
9901.00.01		34,261	47,438	65,713	68,618	79,511	132,571	197,495	278,831	367,676
8543.70.99	Los demás.	234,765	239,037	290,243	304,434	368,473	389,342	423,808	387,564	359,532
8517.70.12	Circuitos modulares, dispuestos	506,471	459,067	521,197	596,004	496,007	607,901	553,366	396,606	353,509
8541.40.01	semiconductores fotosensibles, incluidas las células fotovoltaicas, aunque estén ensambladas en módulos o paneles; diodos emisores de luz, excepto las correspondientes	234,633	431,011	458,446	378,368	241,035	253,238	321,264	373,208	351,173
8501.31.01	Generadores.	857	10,659	9,298	55,761	71,040	559,629	811,504	816,273	338,630
9802.00.02	Mercancías para el Programa de Promoción Sectorial de la Industria Electrónica, cuando las empresas cuenten con la autorización a que se refiere la Regla 8a de las Complementarias, para la interpretación y aplicación de la Tarifa de la Ley de los Impuestos Generales de Importación y de Exportación, conforme a los criterios que establezca la Secretaría de Economía.	41,188	59,171	363,448	475,147	75,634	987,525	870,189	588,705	333,676
8471.50.01	Unidades de proceso, excepto las de las subpartidas 8471.41 u 8471.49, aunque incluyan en la misma envoltura uno o dos de los tipos siguientes de unidades: unidad de memoria, unidad de entrada y unidad de salida.	93,894	94,048	202,566	236,794	416,873	230,957	211,214	299,498	325,420
4011.20.04	Con diámetro interior superior a 44.45 cm, de construcción radial.	259,041	255,484	315,664	318,558	252,263	281,560	314,069	306,277	314,271
8518.30.99	Los demás.	160,813	192,386	175,667	145,425	157,739	182,088	215,880	298,678	307,582
9802.00.19	Mercancías para el Programa de Promoción Sectorial de la Industria	95,787	149,056	188,682	205,161	189,811	244,765	293,655	354,467	295,158
7326.90.99	Las demás	240,402	306,033	272,600	289,819	303,378	275,704	307,660	316,964	293,016
8534.00.01	De doble faz, con agujeros metalizados, con base de resinas epóxicas o de fibra de vidrio ("epoxy-glass"), excepto lo comprendido en las fracciones 8534.00.02 y 8534.00.03.	228,433	262,340	291,321	293,529	292,859	290,092	306,082	317,228	289,850
8480.71.99	Los demás.	148,699	158,091	155,844	204,877	216,634	280,201	341,852	276,908	287,917
8517.62.01	Aparatos de redes de área local ("LAN").	190,827	233,356	209,534	210,928	182,630	263,286	283,160	278,472	268,609
9504.50.01	Consolas y máquinas de videojuegos.	234,254	311,974	394,250	358,198	345,766	388,492	392,222	361,923	262,758
8538.90.01	Partes moldeadas.	70,642	91,829	126,639	145,380	198,618	232,297	291,025	307,475	257,071

Principales productos de Importación

Fracción	Descripción	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
										enero-diciembre
8537.10.99	Los demás.	98,332	109,162	120,404	135,673	163,262	200,247	207,651	253,397	253,620
8414.90.03	Partes para turbocargadores y supercargadores.	107,795	145,918	168,135	139,139	165,409	205,121	236,148	262,213	240,294
8703.22.01	De cilindrada superior a 1,000 cm ³ pero inferior o igual a 1,500 cm ³ , excepto lo comprendido en la fracción 8703.22.02.	120	153	87	139	29,038	337,107	811,177	894,896	240,116
8504.40.14	Fuentes de poder reconocibles como concebidas	210,685	263,410	276,764	247,293	218,326	196,062	235,687	218,168	239,802
8544.42.03	Arneses y cables eléctricos, para conducción o distribución de corriente eléctrica en aparatos electrodomésticos o de medición.	190,611	182,460	201,059	227,689	202,823	228,287	218,883	234,145	238,843
8714.10.99	Los demás.	53,716	80,103	112,329	124,610	131,939	161,836	197,493	219,251	213,435
9802.00.20	Mercancías para el Programa de Promoción Sectorial de la Industria Textil y de la Confección, excepto lo comprendido en la fracción 9802.00.24, cuando las empresas cuentan con la	90,596	109,843	125,793	122,194	136,144	161,832	179,396	203,490	211,565
8529.90.12	Las demás partes reconocibles como concebidas exclusivamente para lo comprendido en las partidas 85.25 y 85.27.	51,123	132,269	184,821	225,776	257,116	283,496	306,111	311,524	208,395
8517.62.04	Multiplicadores de salida digital o analógica de modems, repetidores digitales de interconexión o conmutadores de interfaz para intercambio de información entre computadoras y equipos terminales de teleproceso.	67,247	62,267	67,075	140,022	196,996	200,796	196,810	303,942	208,137
8542.32.99	Los demás.	131,215	154,580	377,487	548,653	568,933	588,874	409,357	267,250	205,505
8538.90.99	Las demás.	124,920	137,901	146,664	155,693	167,150	163,343	185,856	209,539	203,299
8708.29.99	Los demás.	84,054	134,894	166,436	190,151	188,686	190,186	212,188	239,639	203,264
8536.50.01	Interruptores, excepto los comprendidos en la fracción 8536.50.15.	129,127	134,507	148,614	175,419	199,463	187,332	185,762	186,367	198,926

Principales productos de Importación

Fracción	Descripción	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
										enero-diciembre
9802.00.01	Mercancías para el Programa de Promoción Sectorial de la Industria Eléctrica, cuando las empresas cuenten con la autorización a que se refiere la Regla 8a de las Complementarias, para la interpretación y aplicación de la Tarifa de la Ley de los Impuestos Generales de Importación y de Exportación, conforme a los criterios que establezca la Secretaría de Economía.	127,947	158,339	194,024	211,337	171,258	233,834	218,810	240,687	198,880
8708.99.99	Los demás.	75,334	74,395	90,331	103,374	131,570	186,711	197,471	220,365	195,648
8531.20.01	Tableros indicadores con dispositivos de cristales líquidos (LCD) o de diodos emisores de luz (LED), incorporados.	65,302	141,019	204,421	230,822	317,242	263,607	283,816	261,225	195,284
8507.60.01	De iones de litio.	10,986	78,794	121,095	157,722	135,017	134,529	113,594	154,332	183,616
8503.00.99	Las demás.	74,937	84,247	106,138	108,725	122,325	160,917	184,615	200,595	181,330
8517.62.06	De telecomunicación digital, para telefonía.	119,919	91,236	146,819	224,099	171,445	159,542	233,923	206,973	177,507
8542.39.01	Circuitos integrados híbridos.	28,965	115,764	433,876	632,030	864,394	898,695	549,137	362,195	175,715
8528.59.01	Con pantalla inferior o igual a 35.56 cm (14 pulgadas), excepto los de alta definición.	52,728	91,381	101,526	95,892	168,178	239,863	242,116	217,200	175,333
8414.59.99	Los demás.	62,927	78,562	104,093	122,505	124,754	126,156	139,137	139,955	175,278
8708.30.05	Mecanismos de frenos de disco o sus partes componentes.	35,447	41,654	56,521	88,412	82,790	83,154	117,822	187,778	173,811
8504.50.02	Reconocibles como concebidas exclusivamente para electrónica.	106,522	131,007	135,505	144,837	147,666	137,583	190,307	174,144	170,023
8502.31.01	Aerogeneradores.	22,141	71,069	73,650	45,210	200,436	55,161	632,776	261,887	169,211
7606.12.99	Los demás	18,106	27,052	40,987	55,671	78,678	114,941	148,247	207,149	167,807

Principales productos de Importación

Fracción	Descripción	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
										enero-diciembre
9802.00.14	Mercancías para el Programa de Promoción Sectorial de la Industria de Productos Farmoquímicos, Medicamentos y Equipo Médico, cuando las empresas cuenten con la autorización a que se refiere la Regla 8a de las Complementarias, para la interpretación y aplicación de la Tarifa de la Ley de los Impuestos Generales de Importación y de Exportación, conforme a los criterios que establezca la Secretaría de Economía.	52,343	72,838	90,410	119,198	130,128	114,329	121,202	155,245	166,003
8471.60.99	Los demás.	197,186	175,718	181,481	150,950	149,992	128,071	137,134	203,020	162,549
8501.64.99	Los demás.	1	103	116	2	7	11	143,861	94,996	158,919
8541.29.99	Los demás.	74,732	93,411	119,118	109,226	113,267	130,357	153,890	182,013	158,047
8482.10.99	Los demás.	96,521	125,101	149,674	161,254	168,266	184,108	186,100	180,507	156,338
8481.90.99	Los demás.	76,235	76,653	101,603	103,048	106,744	112,520	159,323	201,371	155,374
0304.61.01	De tilapias (<i>Oreochromis spp.</i>).	43,781	135,451	140,682	120,047	138,265	129,004	182,944	162,158	154,688
8479.89.99	Los demás.	27,487	53,007	45,084	54,518	65,161	95,078	203,892	204,144	152,653
8443.99.01	Partes especificadas en la Nota Aclaratoria 3 del Capítulo 84, reconocibles como concebidas exclusivamente para las impresoras de las subpartidas 8443.31 y 8443.32, excepto circuitos modulares.	329,509	337,898	350,248	352,398	284,493	260,767	227,982	267,771	151,124
8504.50.99	Las demás.	74,113	83,257	82,076	82,027	91,550	100,495	117,452	146,920	147,266
9802.00.15	Mercancías para el Programa de Promoción Sectorial de la Industria del Transporte, excepto el Sector de la Industria Automotriz y de Autopartes, cuando las empresas cuenten con la autorización a que se refiere la Regla 8a de las Complementarias, para la interpretación y aplicación de la Tarifa de la Ley de los Impuestos Generales de Importación y de Exportación, conforme a los criterios que establezca la Secretaría de Economía.	2,313	2,762	5,988	6,407	2,778	4,116	28,275	159,411	146,251
2712.20.01	Parafina con un contenido de aceite inferior al 0.75% en peso.	116,265	121,508	124,831	170,447	140,456	149,817	141,919	145,956	143,748

Principales productos de Importación

Fracción	Descripción	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
										enero-diciembre
8471.80.02	Unidades de control o adaptadores.	26,729	30,861	73,953	78,313	102,857	120,340	176,527	142,958	140,677
8409.91.99	Los demás.	12,331	16,382	35,476	44,502	42,274	45,982	53,830	77,690	139,386
9401.90.01	Reconocibles como concebidas exclusivamente para lo comprendido en la fracción 9401.20.01.	46,646	57,439	70,779	99,461	80,060	91,274	102,919	137,017	137,587
8418.99.99	Las demás.	73,842	90,376	97,264	121,390	106,972	106,844	122,909	131,691	137,518
8501.31.99	Los demás.	115,790	127,136	114,912	115,267	134,684	152,740	142,068	152,334	133,558
8517.62.02	Unidades de control o adaptadores, excepto lo comprendido en la fracción 8517.62.01.	132,192	108,461	130,511	252,531	246,814	230,216	185,135	201,927	132,973
8544.70.01	Cables de fibras ópticas.	43,055	36,267	44,436	71,544	79,539	91,663	100,350	100,034	131,854
8528.71.02	Receptor de microondas o de señales de vía satélite, cuya frecuencia de operación sea hasta de 4.2 GHz y máximo 999 canales de televisión.	354,270	232,682	229,539	240,235	513,055	565,922	382,788	406,375	130,265
7616.99.99	Los demás.	103,766	140,543	131,513	140,553	127,614	122,448	122,818	141,615	128,372
4202.92.02	Con la superficie exterior de materia textil, excepto lo comprendido en la	96,510	107,529	132,109	141,787	130,426	129,945	152,584	171,493	127,641
8501.40.08	Motores de corriente alterna, asíncronos monofásicos, según normas NMX-J-75 o NMX-J-226, o sus equivalentes, excepto lo comprendido en las fracciones 8501.40.02, 8501.40.03 y 8501.40.05.	11,629	12,358	17,488	20,926	27,692	46,295	60,182	72,049	125,702
8532.24.99	Los demás.	58,548	56,996	55,087	67,702	61,969	93,839	131,039	131,163	123,101
8528.51.99	Los demás.	518,764	342,498	310,917	256,587	158,772	148,857	152,502	129,469	119,089
9806.00.08	Mercancías destinadas a procesos tales como reparación, reacondicionamiento o remanufactura, cuando las empresas cuentan	545,405	532,407	536,862	726,568	751,135	804,754	717,142	332,804	119,065
8544.49.04	De cobre, aluminio o sus aleaciones, excepto lo comprendido en las fracciones 8544.49.01 y 8544.49.03	82,833	111,662	112,750	132,081	133,756	124,079	136,283	127,515	118,520

Principales productos de Importación

Fracción	Descripción	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
										enero-diciembre
9802.00.07	Mercancías para el Programa de Promoción Sectorial de la Industria Bienes de Capital, cuando las empresas cuenten con la autorización a que se refiere la Regla 8a de las Complementarias, para la interpretación y aplicación de la Tarifa de la Ley de los Impuestos Generales de Importación y de Exportación, conforme a los criterios que establezca la Secretaría de Economía.	45,194	60,809	67,546	64,314	62,105	81,636	118,329	117,300	116,931
8525.80.04	Videocámaras, incluidas las de imagen fija; cámaras fotográficas digitales.	301,717	292,869	74,936	64,481	60,274	61,747	83,066	86,118	116,541
9405.40.01	Los demás aparatos eléctricos de alumbrado.	53,519	66,114	93,643	122,298	119,582	138,146	130,810	113,286	114,124
8708.70.04	Ruedas o rims (camas) sin neumáticos, con diámetro exterior inferior o igual a 70 cm, excepto lo comprendido en la fracción 8708.70.03.	29,198	33,270	78,194	111,518	112,633	96,749	104,892	186,002	113,700

Fuente: SAT, SE, BANXICO, INEGI. Balanza Comercial de Mercancías de México (2008 - 2020). SNIEG. Información de Interés Nacional.
 Nota 1: Las estadísticas están sujetas a cambio, en particular las más recientes.

Anexo 3: Principales productos de Exportación

Principales productos exportados por México a China										
Valores en miles de dólares										
Fracción	Descripción	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020 enero-diciembre
.	Total	5,720,732	6,468,508	5,964,143	4,873,152	5,411,256	6,712,580	7,428,917	7,136,161	7,969,751
2603.00.01	Minerales de cobre y sus concentrados.	1,178,781	1,176,526	1,032,081	822,446	1,050,939	1,433,331	1,891,991	2,067,786	2,734,112
2607.00.01	Minerales de plomo y sus concentrados.	326,280	138,751	178,673	130,685	157,957	225,962	357,880	358,297	486,411
0203.29.99	Las demás.	225	64	99	0	201	1,824	2,653	86,656	242,741
8703.23.01	De cilindrada superior a 1,500 cm ³ pero inferior o igual a 3,000 cm ³ , excepto lo comprendido en la fracción 8703.23.02.	668,110	1,085,620	1,455,848	806,327	380,626	520,134	425,260	407,767	225,826
8708.40.03	Cajas de velocidades automáticas.	9,645	132,109	295,092	224,192	345,843	270,060	319,761	172,718	219,235
7403.11.01	Cátodos y secciones de cátodos.	126,917	58,342	97,800	137,526	232,788	342,832	357,231	227,825	182,513
8708.29.99	Los demás.	2,903	4,725	4,683	5,140	6,650	12,795	96,749	111,609	163,719
8703.24.01	De cilindrada superior a 3,000 cm ³ , excepto lo comprendido en la fracción 8703.24.02.	5,740	25,395	16,748	36,514	111,683	136,328	133,240	165,827	152,922
8708.50.99	Los demás.	2,622	2,785	2,821	2,798	1,309	4,601	62,185	88,859	115,378
7207.12.99	Los demás.	0	0	0	0	0	0	0	0	104,601
2616.10.01	Minerales de plata y sus concentrados.	29,654	60,580	115,757	122,328	127,853	138,699	128,252	174,896	85,179
8471.30.01	Máquinas automáticas para tratamiento o procesamiento de datos, portátiles, de peso inferior o igual a 10 kg, que estén constituidas, al menos, por una unidad central de proceso, un teclado y un visualizador.	1,212	970	6,892	76,372	154,264	100,372	107,529	126,123	82,756
8421.39.08	Convertidores catalíticos.	4,486	456	62	210	15,790	7,088	32,090	52,031	81,218
8473.30.02	Circuitos modulares.	12,903	11,288	23,210	40,024	28,897	30,515	31,706	23,009	79,189
2301.20.01	Harina, polvo y "pellets", de pescado o de crustáceos, moluscos o demás invertebrados acuáticos.	39,883	36,871	40,682	36,342	21,542	57,042	82,840	67,617	68,648
8708.50.06	Conjunto diferencial integral compuesto de caja de velocidades, diferencial con o sin flecha (semieje), y sus partes componentes, excepto lo comprendido en la fracción 8708.50.08.	5	2	195	122	303	1,074	109,979	114,380	68,139

Principales productos de Exportación

Fracción	Descripción	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020 enero-diciembre
.	Total	5,720,732	6,468,508	5,964,143	4,873,152	5,411,256	6,712,580	7,428,917	7,136,161	7,969,751
8517.62.99	Los demás.	53,544	110,730	13,647	8,563	238,893	570,174	112,336	76,142	64,002
0306.21.01	Langostas (<i>Palinurus</i> spp., <i>Panulirus</i> spp., <i>Jasus</i> spp.).	133	29	0	0	41	70	3,210	2,059	61,178
8517.12.01	Aparatos emisores con dispositivo receptor incorporado, móviles, con frecuencias de operación de 824 a 849 MHz pareado con 869 a 894 MHz, de 1,850 a 1,910 MHz pareado con 1,930 a 1,990 MHz, de 890 a 960 MHz o de 1,710 a 1,880 MHz, para radiotelefonía (conocidos como "teléfonos celulares").	8,967	3,270	5,873	1,206	3,226	11,398	39,512	42,043	59,078
8542.31.99	Los demás.	23,643	12,124	19,092	19,366	20,241	31,145	32,352	40,635	55,763
2613.10.01	Tostados.	19,331	40,184	535	9,139	27,631	19,298	12,468	16,921	51,641
9018.39.99	Los demás.	66	59	48	37	39	0	21,584	48,456	50,575
0802.31.01	Con cáscara.	816	1,274	41	1	3,873	3,365	19,727	102,211	43,821
6815.10.99	Las demás	9,925	2,440	716	1,357	7,574	6,023	10,465	31,939	43,518
9018.31.01	De vidrio o de plástico, con capacidad hasta 30 ml.	390	28	3,191	9,954	8,329	11,116	16,415	26,283	42,185
8543.70.99	Los demás.	5,278	3,435	3,734	3,221	5,689	22,097	38,164	30,276	41,671
3206.11.01	Con un contenido de dióxido de titanio superior o igual al 80% en peso, calculado sobre materia seca.	22,324	19,789	25,217	23,584	18,842	23,987	33,154	35,323	41,647
8532.24.99	Los demás.	220	330	342	246	112	349	2,588	872	41,451
8708.29.20	Partes troqueladas para carrocería.	937	1,193	211	426	326	836	6,449	18,630	37,250
8512.20.02	Luces direccionales y/o calaveras traseras, excepto lo comprendido en la fracción 8512.20.01.	697	1,155	1,386	828	426	1,536	20,493	26,186	36,304
8512.20.99	Los demás.	858	3,027	2,159	1,903	2,060	2,625	22,824	20,687	36,207
2203.00.01	Cerveza de malta.	7,386	12,567	12,535	28,484	38,592	81,592	192,877	94,038	35,564
8708.99.99	Los demás.	2,606	36,301	47,487	3,255	7,728	6,127	30,191	37,772	30,870
3901.20.01	Poliétileno de densidad superior o igual a 0.94.	6,555	2,076	430	160	87,174	91,914	60,855	74,971	27,888
9026.20.99	Los demás.	11,374	9,172	29,043	13,430	16,016	18,440	16,872	31,924	26,411
2616.90.99	Los demás.	2,086	375	0	4,169	23,901	35,742	2,419	7,065	25,493
8537.10.99	Los demás.	1,805	2,154	2,799	3,094	7,486	9,262	11,026	26,612	25,103
2529.22.01	Con un contenido de fluoruro de calcio superior al 97% en peso.	0	0	0	0	0	1,981	4,681	25,603	24,956

Principales productos de Exportación

Fracción	Descripción	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020 enero-diciembre
.	Total	5,720,732	6,468,508	5,964,143	4,873,152	5,411,256	6,712,580	7,428,917	7,136,161	7,969,751
9806.00.09	Insumos, materias primas, materiales auxiliares, envases y empaques que no estén sujetos al cumplimiento de regulaciones y restricciones no arancelarias en materia de sanidad animal y vegetal, salud pública, medio ambiente y seguridad nacional, que se destinen al régimen de recinto fiscalizado estratégico, por parte de las personas autorizadas para operar el régimen. Las mercancías objeto de almacenaje, consolidación de carga, así como las resultantes de los procesos de elaboración, transformación o reparación en el recinto fiscalizado estratégico, cuando se extraigan del recinto deberán ser clasificadas en términos de la Tarifa de esta Ley y cumplir, en su caso, con las regulaciones y restricciones no arancelarias que correspondan a esas mercancías, en los términos de las disposiciones que resulten aplicables.	2,123	0	0	17,998	3,454	13	223	28,218	23,064
2601.12.01	Aglomerados.	0	13,532	0	0	0	0	0	5,005	22,883
8542.39.99	Los demás.	4,539	6,098	5,094	6,826	6,998	6,350	4,030	17,553	22,182
0306.17.01	Los demás camarones y langostinos.	0	0	0	3,495	2,368	10,597	7,267	82,471	21,902
8504.50.99	Las demás.	120	68	101	494	1,159	1,853	576	166	21,775
0203.22.01	Piernas, paletas, y sus trozos, sin deshuesar.	0	0	0	0	0	196	233	796	21,647
8517.70.12	Circuitos modulares.	78,848	33,465	14,318	9,233	27,111	41,424	35,645	31,319	21,555
2601.11.01	Sin aglomerar.	199,055	352,477	80,545	7,605	819	1,959	6,986	9,124	21,383
7901.11.01	Con un contenido de cinc superior o igual al 99.99% en peso.	3,020	11,351	13,685	1,827	8,187	16,907	16,005	10,694	20,617
0802.90.99	Los demás.	0	473	75	0	0	188	10,405	63,201	20,158
8708.93.04	Embragues completos (discos y plato opresor), excepto lo comprendido en las fracciones 8708.93.01, 8708.93.02 y 8708.93.03.	194	202	1,316	535	492	2,933	32,732	26,612	20,092
8507.60.01	De iones de litio.	988	1,701	2,201	2,735	2,732	7,518	10,230	5,547	19,987
8517.62.01	Aparatos de redes de área local ("LAN").	175,929	62,526	4,170	3,995	11,022	19,583	34,915	21,262	19,913
3903.30.01	Copolímeros de acrilonitrilo-butadieno-estireno (ABS).	514	3,652	3,345	618	104	166	182	254	19,280

Principales productos de Exportación

Fracción	Descripción	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
		enero-diciembre								
.	Total	5,720,732	6,468,508	5,964,143	4,873,152	5,411,256	6,712,580	7,428,917	7,136,161	7,969,751
3904.10.03	Poli(cloruro de vinilo) (P.V.C.) obtenido por los procesos de polimerización en masa o suspensión.	190	7	0	0	2,539	847	6,985	4,795	18,692
8517.62.02	Unidades de control o adaptadores, excepto lo comprendido en la fracción 8517.62.01.	73,777	105,000	96,380	102,404	89,943	55,140	53,991	35,624	17,964
8708.40.99	Las demás	1,847	1,102	107,767	77,837	48,217	4,160	22,985	24,369	17,016
8415.90.99	Los demás.	615	3,924	1,104	513	396	6,795	6,484	1,407	16,546
8708.80.05	Partes reconocibles como concebidos exclusivamente para sistemas de suspensión, excepto lo comprendido en las fracciones 8708.80.07, 8708.80.10 y 8708.80.12.	10	95	197	1,004	1,615	2,900	8,584	11,316	16,449
9025.19.03	Electrónicos, excepto lo comprendido en las fracciones 9025.19.01 y 9025.19.02.	1	0	0	18	0	13	5	173	16,424
8518.29.99	Los demás.	752	1,088	683	471	694	3,932	7,120	4,596	16,094
7326.90.99	Las demás	1,413	2,067	2,985	1,967	2,201	2,911	6,232	18,004	15,117
8708.30.05	Mecanismos de frenos de disco o sus partes componentes.	131	330	1,119	4,033	4,808	7,973	8,211	4,054	14,839
8471.50.01	Unidades de proceso, excepto las de las subpartidas 8471.41 u 8471.49, aunque incluyan en la misma envoltura uno o dos de los tipos siguientes de unidades: unidad de memoria, unidad de entrada y unidad de salida.	44,152	31,172	31,942	5,056	6,061	14,835	23,817	7,002	13,634
8523.51.01	Dispositivos de almacenamiento no volátil, regrabables, formados a base de elementos de estado sólido (semiconductores), por ejemplo: los llamados "tarjetas de memoria flash", "tarjeta de almacenamiento electrónico flash", "memory stick", "PC card", "secure digital", "compact flash", "smart media".	412	559	809	1,423	5,033	10,063	9,767	6,768	13,398
1302.20.01	Pectinas.	1,554	3,232	7,920	7,467	4,363	9,915	12,077	10,200	12,386
9013.80.99	Los demás.	14,273	8,143	5,341	18,084	10,563	8,726	3,318	5,268	12,219
9503.00.11	Juegos o surtidos de construcción; los demás juguetes de construcción.	0	0	0	532	2,630	5,895	10,736	10,152	12,075

Principales productos de Exportación

Fracción	Descripción	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020 enero-diciembre
. .	Total	5,720,732	6,468,508	5,964,143	4,873,152	5,411,256	6,712,580	7,428,917	7,136,161	7,969,751
8504.40.99	Los demás.	3,960	1,811	2,366	7,016	24,804	33,272	5,916	7,242	11,979
9401.90.01	Reconocibles como concebidas exclusivamente para lo comprendido en la fracción 9401.20.01.	1,906	2,644	4,296	8,052	5,625	3,390	2,946	3,949	11,936
0804.40.01	Aguacates (paltas).	264	1,958	8,832	25,089	24,135	25,033	31,793	19,108	11,933
8473.30.01	Reconocibles como concebidas exclusivamente para máquinas y aparatos de la Partida 84.71, excepto circuitos modulares constituidos por componentes eléctricos y/o electrónicos sobre tablilla aislante con circuito impreso.	21,734	10,177	8,935	4,651	8,529	8,129	9,585	8,013	11,728
8529.90.99	Las demás.	2,778	2,235	902	2,844	5,422	2,611	2,422	1,468	11,485
8537.10.04	Cuadros de mando o distribución, operados mediante botones (botoneras).	853	520	6,098	20,948	25,271	17,447	19,443	9,277	11,368
5512.29.99	Los demás.	2,217	5,030	5,462	6,778	7,494	8,959	12,143	10,549	11,360
8501.10.04	Accionados exclusivamente por corriente continua.	12,410	15,370	19,481	46,362	17,657	13,254	15,045	12,446	11,086
8301.20.99	Los demás.	925	1,324	1,459	555	213	362	357	2,585	11,039
4104.11.03	De bovino, precurtidos al cromo húmedo ("wet blue"), excepto lo comprendido en la fracción 4104.11.01.	617	2,376	6,170	2,337	5,585	8,623	2,482	3,421	10,929
7404.00.99	Los demás.	264,741	213,202	145,502	148,416	105,675	120,189	131,862	16,167	10,864
8512.90.99	Los demás.	306	73	95	240	273	325	3,291	4,897	10,696
8511.40.03	Motores de arranque, con capacidad inferior a 24V y con peso inferior a 15 kg.	515	107	2,293	11,458	14,286	6,320	10,822	16,120	10,658
4107.12.99	Los demás.	436	1,030	732	5,279	10,279	25,988	48,981	9,012	10,547
7404.00.02	Anodos gastados; desperdicios y desechos con contenido de cobre inferior al 94%, en peso.	6,319	18,554	18,897	10,234	23,934	66,795	75,314	19,903	10,393
9021.10.99	Los demás.	0	0	0	422	2,420	3,639	4,548	9,682	10,325
8527.21.01	Receptores de radio AM-FM, aun cuando incluyan transmisores-receptores de radio banda civil o receptor de señal satelital, o entradas para "Bluetooth" o "USB".	4	9	120	91	9	2,359	5,517	11,032	10,259
8471.90.99	Los demás.	57	163	4	8	12,740	14,377	12,976	11,634	9,963
9026.90.01	Partes y accesorios.	5,687	5,358	6,979	21,075	17,495	14,114	14,926	13,374	9,918
3917.33.99	Los demás.	357	433	426	329	319	332	436	1,316	9,907

Principales productos de Exportación

Fracción	Descripción	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020 enero-diciembre
..	Total	5,720,732	6,468,508	5,964,143	4,873,152	5,411,256	6,712,580	7,428,917	7,136,161	7,969,751
8471.70.01	Unidades de memoria.	49,321	29,710	25,387	44,429	33,248	38,197	26,381	9,931	9,866
7404.00.01	Aleados, excepto lo comprendido en la fracción 7404.00.02.	147,464	180,331	134,048	76,041	60,087	51,609	61,151	8,257	9,692
5201.00.02	Sin pepita, de fibra con más de 29 mm de longitud.	39,143	44,232	19,480	12,335	9,579	8,136	14,566	12,470	9,550
8607.11.01	Bojes y "bissels", de tracción.	0	0	0	0	0	0	0	0	9,449
7508.90.99	Las demás.	0	1,193	3,742	3,856	4,525	3,756	6,439	19,018	9,419
3707.90.01	"Toner" en polvo para formar imágenes por medio de descargas electromagnéticas y calor, para uso en cartuchos para impresoras o fotocopiadoras.	10,881	11,947	7,889	14,812	14,537	21,258	14,833	20,991	9,343
8501.31.01	Generadores.	0	59	0	0	0	0	32	391	9,236
8302.10.02	Para vehículos automóviles.	18	10	3	9	8	97	3,060	2,532	9,160
8544.30.02	Arneses reconocibles como concebidos exclusivamente para uso automotriz.	368	395	1,386	3,182	3,868	9,818	8,911	7,769	9,036
8525.80.99	Las demás.	29	94	31	1	1,461	4,213	10,140	8,528	8,967
0307.71.01	Vivos, frescos o refrigerados.	22	2	0	0	232	164	491	1,403	8,967
8518.40.99	Los demás.	2	5	21	11	11	30	162	1,379	8,649
8541.60.01	Cristales piezoeléctricos montados.	180	77	204	171	51	89	69	416	8,562
8708.70.04	Ruedas o rims (camas) sin neumáticos, con diámetro exterior inferior o igual a 70 cm, excepto lo comprendido en la fracción 8708.70.03.	259	5	0	3	643	6,488	2,145	12,495	8,470

Fuente: SAT, SE, BANXICO, INEGI. Balanza Comercial de Mercancías de México (2008 - 2020). SNIEG. Información de Interés Nacional.
Nota 1: Las estadísticas están sujetas a cambio, en particular las más recientes.

Glosario de siglas:

IED	<i>Inversión Extranjera Directa</i>
MDD	forma abreviada de millones de dólares, generalmente, millones de dólares estadounidenses;
RCEP	Asociación Económica Integral Regional
ICF	La Corporación Financiera Internacional
ICBC	Industrial and Commercial Bank of China México
ROE	'return on equity' por sus siglas en inglés, es la ratio más usada para medir la rentabilidad de una empresa.
UAIR	Unidad de Administración Integral de Riesgos
SPEI	Sistema de Pagos Electrónicos Interbancarios
RMB	Renmimbi
RPC	República Popular de China

BIBLIOGRAFÍAS:

Arturo Oropeza. (2010). Especial La relación México - China: una historia de encuentros y amistad, de China Hoy. Disponible en: <https://bit.ly/3JkHai6>.

Banco de México. (2020). Bancos Asociados, de Banco de México Disponible en: <https://bit.ly/3bX8Ppi>.

Banco de México. (2014). Sistema Financiero. de Banco de México, Disponible en: <https://bit.ly/3dNDU0T>

Blecker, R. A. (2006, marzo). Macroeconomic and structural constraints on export-led growth in Mexico. In Latin American Studies Association (LASA) Congress in San Juan, Puerto Rico

Comisión Nacional Bancaria y de Valores (2020). Boletín Estadístico de Banca Múltiple, de CNBV, Disponible en: <https://bit.ly/3e8i9YJ>

Comisión Nacional Bancaria y de Valores (2019). Boletín Estadístico de Banca Múltiple, de CNBV, Disponible en: <https://bit.ly/3goyAD1>

Comisión Nacional Bancaria y de Valores (2018). Boletín Estadístico de Banca Múltiple, de CNBV, Disponible en: <https://bit.ly/3silzvp>

Comisión Nacional Bancaria y de Valores (2017). Boletín Estadístico de Banca Múltiple, de CNBV, Disponible en: <https://bit.ly/2QqYSJy>

Comisión Nacional Bancaria y de Valores (2016). Boletín Estadístico de Banca Múltiple, de CNBV, Disponible en: <https://bit.ly/3gd6yKy>

Carolina Ameyalxochitl Moreno Barrios. (2016). La Banca Múltiple en el Sistema Bancario Mexicano, de Gobierno de México, Consultado en <https://bit.ly/3J90GxW>.

Cibils, A. B. (2019). La pobreza de la teoría (ortodoxa) del dinero. Cuadernos de Economía Crítica, 5(10), 151-158.

De Lucchi, J. M. (2012). El enfoque de dinero endógeno y tasa de interés exógena. CEFIDAR, documento de trabajo, (44).

Dussel Peters, E. (2012). Cuarenta años de la relación entre México y China: acuerdos, desencuentros y futuro. UNAM Facultad de Economía.

Dussel Peters, E. (2016). La relación México-China. Desempeño y propuestas para 2016-2018. CECHIMEX y Cámara de Comercio de México en China.

Dussel Peters E. (2020). MÉXICO Y CHINA: CONDICIONES Y RETOS EN EL COMERCIO EN EL CORTO, MEDIANO Y LARGO PLAZOS. Revista de comercio Exterior.

Dussel Peters, E., & Delfín, Y. T. (2010). La relación México-China: hacia una agenda de coincidencias. Hacia un diálogo entre México y China, 445.

Dussel, Peters E. (2013). Características de la inversión extranjera directa china en América Latina (2000-2011). Economía, Comercio e Inversiones, 171.

Dussel Peters, E. (2007). La relación económica y comercial entre China y México: Propuestas para su profundización en el corto, mediano y largo plazos. Oportunidades en la relación económica y comercial entre China y México, 165.

Duhamel, F., & Bank, D. (2013). ¿México como plataforma para las inversiones directas chinas? América Latina y El Caribe-China economía, comercio e inversiones. México, DF, Red académica de América Latina y el Caribe sobre China, 253-272.

Edwards, Sebastian (2002), "Does the Current Account Matter?", United States of America, University of Chicago Press, pp. 21-76.

Fischer, S. (1988). Real balances, the exchange rate, and indexation: real variables in disinflation. *The Quarterly Journal of Economics*, 103(1), 27-49.

Forbes. (2015). Banco chino ICBC abre su primera sucursal en México. consultado en: <https://bit.ly/3uOXQXE>

García, J. G. (2009). Las relaciones China-México: cuatro decenios de aprendizaje mutuo y perspectivas futuras. *Comercio Exterior*, 62

Gigliani, G. (2014). La reforma de la Reserva Federal de 2008: ¿La oferta de dinero es endógena o exógena? *Ensayos Economicos*, (71).

González García, J., Calderón Villarreal, C., & Gómez Chiñas, C. (2015). Análisis de los vínculos económicos de México con China: ¿Es posible pasar de la larga marcha de enfrentamientos al gran salto adelante en la nueva relación? *México y la Cuenca del Pacífico*, 4(12), 39-63.

Hernández, E. V., & Ochoa, R. M. O. (1988). *El sistema financiero mexicano*. Ed. Pac.

Hernández Clemente Cervantes, M., Montoya, M., & Montalvo, R. (2011). *Anuario estadístico de China. Un panorama económico*. México, ITESM.

Hernández, R. H. (2005). El comercio exterior de China y su relación con México. Una perspectiva histórica. *México y la Cuenca del Pacífico*, 8(26), 117-129.

ICBC (2020). *Estados Financieros*. 010521, de INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA MÉXICO, S. A. INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE. ICBC consultado en: <https://bit.ly/2Pm0Kmn>

Instituto Nacional Electoral. (2015). Lista de Bancos, de INE consultado en: <https://bit.ly/307cewe>

Juárez, Edgar. (junio 2016). ICBC va por corporativos y proyectos de energía”, El Economista.

Liss, J. (2018). Tratados de inversión entre China y América Latina y la salida de inversión extranjera directa de China en la región: un análisis interdisciplinario. Centro de Estudios México-China, Universidad Nacional Autónoma de México. Disponible en: <https://bit.ly/2OiKNwP>

Mendoza Cota, J. E. (2015). El comercio México-China: Su importancia e impacto en la economía mexicana. México y la Cuenca del Pacífico, 4(12), 65-91.

Miranda, L. L. A. (2013) LOS BANCOS CHINOS Y EL NUEVO ESCENARIO DE FINANCIAMIENTO EN LATINOAMÉRICA: CARACTERÍSTICAS, ALCANCES E IMPLICACIONES.

Mendoza Méndez, J. E. (2013). Dinero, política fiscal y estabilidad: ¿Es necesario el déficit fiscal? Ola Financiera, 6(15), 78-103.

Notimex. (27 junio 2016). Autorizan operación de filial de Bank of China en México. El Economista, Disponible en: <https://bit.ly/3nq6KHX>.

Orjuela, A. V. (2009). La oferta de dinero y sus vínculos con el dinero inside y el dinero outside. Economía del Caribe, (3), 230-250.

Ross, S. A., Westerfield, R. W., Jaffe, J., & Lamb, R. (2015). Administración financiera. AMGH Editora.

Sánchez Clemente, Francisco Javier. (2021). Principales indicadores China México Mundo, de Comercio Exterior Disponible en: <https://bit.ly/3x7JKB>

Santander Trade. (2018). CIFRAS DEL COMERCIO EXTERIOR EN CHINA, de Santander, Disponible en: <https://bit.ly/3667g5K>

Secretaría de Economía. (2010). Balanza Comercial, de secretaria de Economía Sitio web: <https://bit.ly/3JsCOFv>

Selley, O. D. (2020). Keynes: endogeneidad del dinero y desarrollo bancario. *Ola Financiera*, (36), 105-145.

Subsecretaría de Comercio Exterior. (2020). Principales productos de importación, Sistema de Consulta de Información Estadística por País, Disponible en: <https://bit.ly/3wc9Jqg>

Subsecretaría de Comercio Exterior. (2020). Principales productos de exportación Sistema de Consulta de Información Estadística por País, Disponible en: <https://bit.ly/3y8cVVe>

Samartín Sáenz, M. (2004). Algunos temas relevantes en la teoría bancaria.

Stickney, C., Weil, R., Schipper, K., & Francis, J. (2012). *Contabilidad Financiera* (Primera ed.). Buenos Aires: Cengage Learning.

Ventura Valero, J., & Meléndrez Armada, R. (2016). Relaciones económicas México-China: una agenda de oportunidades. *Revista mexicana de política exterior*, (108), 27-49.