

Concentración Bancaria Limitante para la Inclusión Financiera en México: un Análisis Mediante el Índice Herfindahl-Hirschman (2012-2021)

Banking Market Concentration as a Limitation to Financial Inclusion in Mexico: An Analysis Using the Herfindahl-Hirschman Index (2012–2021)

Fabiola Crespo Barrios^a, Diego Soto Hernández^b

Resumen

La inclusión financiera es un factor clave para el desarrollo económico y financiero de la población, su éxito depende en gran medida de la disponibilidad de una buena oferta. El objetivo del presente estudio es analizar mediante el índice Herfindahl-Hirschman (IHH) la concentración bancaria en México durante el periodo 2012-2021 y contrastar con los indicadores de inclusión financiera. Lo anterior permite conocer su desempeño y servir como referente para la toma de decisiones de los entes correspondientes. En este trabajo se implementaron herramientas de tipo cuantitativo, como la estimación de índices y análisis estadístico. Se identificó que existe un nivel moderado de concentración bancaria y por lo tanto el sector es poco competitivo, lo cual impactó de manera negativa en la inclusión financiera. Se concluye que existe no sólo la necesidad imperiosa de fomentar políticas públicas de competitividad bancaria, sino también una gestión continua y robusta de innovación tecnológica financiera de la banca, aunado a políticas de educación financiera.

^aMaestra en Ingeniería en optimación financiera por la Universidad Nacional Autónoma de México (UNAM), profesor investigador de la Universidad de la Sierra Sur, instituto de estudios municipales, Guillermo Rojas Mijangos s/n esq. Av. Universitaria, Colonia Universidad, C.P 70800, Miahuatlán de Porfirio Díaz, Oaxaca, México.

^bDoctor en Finanzas Públicas por la Universidad Veracruzana (UV), profesor investigador de la Universidad de la Sierra Sur, Instituto de Estudios Municipales, Guillermo Rojas Mijangos s/n esq. Av. Universitaria, Colonia Universidad, C.P 70800, Miahuatlán de Porfirio Díaz, Oaxaca, México.

Abstract

Financial inclusion is a key factor in the economic and financial development of individuals, and the success of financial inclusion depends largely on the availability of a robust and diverse banking offer. The aim of this study is to analyze concentration in Mexican banking sector during the period 2012–2021, using the Herfindahl-Hirschman Index (HHI), and to compare the findings with financial inclusion indicators. This approach provides insights into the performance of this sector and serves as a basis for decision-making by relevant entities. In this study, quantitative tools such as index estimation and statistical analysis were employed. The findings reveal a moderate level of concentration in the banking sector, which indicates limited competitiveness within the sector. This in turn adversely affects financial inclusion. The study concludes that there is an urgent need to promote public policies aimed at enhancing banking competitiveness, as well as sustained and robust efforts in financial technological innovation and financial education.

Correspondencia: Diego Soto Hernández.
Universidad de la Sierra Sur.
Correo electrónico: dsoto80@hotmail.com

Palabras clave: Finanzas; Tics; sistema financiero; políticas públicas; cohesión social.

Código JEL: G53, C33, G21.

Keywords: Finances; ICTs; finance system; public policies; social cohesion.

Código JEL: G53, C33, G21.

Introducción

El sistema financiero constituye un elemento clave para el desarrollo económico, pues a través de las instituciones, mercados y medios que lo integran pueden contribuir a que las unidades deficitarias obtengan los recursos necesarios para realizar sus propósitos económicos de manera eficiente. De acuerdo con Demirgüç-Kunt, Klapper, Singer y Ansar (2022) el que la población realice pagos, cuente con instrumentos de ahorro y haga uso del crédito es fundamental para el desarrollo. Dichos autores destacan que la tenencia de una cuenta, en una institución regulada, permite a sus titulares tener una mayor seguridad de su dinero, realizar una mejor planeación de sus recursos y enfrentar situaciones de crisis, que aquellos que no cuentan con acceso a una.

En México, la banca comercial constituye el principal intermediario financiero, de ahí la importancia que cobra. A septiembre de 2023, los activos de ésta representaban el 45.2% del total de activos del sistema financiero (Banco de México [BM], 2023). En la medida que se cuente con un sistema bancario capaz de realizar una asignación adecuada de los recursos, altamente competitivo e inclusivo, los beneficios de éste serán posibles para todos y no solo para ciertos sectores de la población.

De acuerdo con la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV, 2020), la inclusión financiera se define como el acceso y uso de los servicios financieros formales, bajo un sistema regulatorio que le brinde confianza al consumidor y garantice una correcta toma de decisiones mediante la promoción de la educación financiera. La inclusión financiera es una pieza clave para garantizar el acceso

al crédito, reducir la pobreza e impulsar el crecimiento económico (Monreal, 2019).

A nivel internacional, la pandemia generada por el COVID-19 fue un catalizador para la inclusión financiera, de 2017 a 2021 la tenencia de cuentas por parte de la población adulta se incrementó del 51% a 76% (Demirgüç-Kunt, Klapper, Singer y Ansar, 2022), sin embargo, en nuestro país observamos un ligero decrecimiento. La Encuesta Nacional de Inclusión Financiera (ENIF, 2021) revela que el 67.8% de la población adulta del país cuenta con al menos un producto financiero activo, situación que ha disminuido con respecto al 68.4% reportado en el año 2015, lo cual nos coloca por debajo de lo registrado a nivel mundial. En términos de educación financiera la ENIF revela a través del índice de competencias económico-financieras un nulo avance en este componente de la inclusión, pues dicho indicador se ubicó en 58 puntos tanto en 2018 como 2021³.

A partir del contexto anterior, surge la necesidad de responder la siguiente pregunta ¿la concentración en el sector de banca múltiple constituye un obstáculo para poder avanzar en la inclusión financiera en México? En consecuencia, el objetivo de esta investigación es determinar el nivel de concentración en el sector bancario y compararlo con los indicadores de inclusión financiera, a fin de determinar su relación. Para medir el nivel de concentración bancaria se utilizará el índice Herfindahl-Hirschman (en adelante IHH), mientras que para los

3 El índice de alfabetización financiera se obtiene de sumar los subíndices conocimientos, comportamientos y actitudes financieros, y el puntaje de dicho indicador se encuentra normalizado en una escala de 0 a 100 puntos.

indicadores de inclusión financiera se utilizará la información contenida en la ENIF de los años 2012 a 2021.

La hipótesis de la cual se parte es que efectivamente la concentración en el sector de banca múltiple tiene un efecto negativo sobre la inclusión financiera en México, pues es este sector el principal vínculo entre la población y el sistema financiero. Para dar respuesta a la hipótesis planteada, el presente estudio se divide en cuatro apartados. En el primero, se realiza una revisión de la literatura que sustentan la investigación iniciando con el sistema financiero, la inclusión financiera y la concentración bancaria. En el segundo apartado se detalla la metodología utilizada, en el que se describen las fuentes de datos, las herramientas implementadas en la construcción del índice IHH y el uso de herramientas propias de la estadística. En el tercer apartado se presentan los resultados obtenidos por la estimación del índice IHH y el análisis de las estadísticas complementarias vinculadas a la inclusión financiera de los años 2012 al 2021. Finalmente, se presenta la discusión y se emiten las conclusiones.

Referentes teóricos

Sistema Financiero

Existe evidencia de que el Sistema Financiero puede contribuir al desarrollo de un país, siempre y cuando éste funcione adecuadamente. Los países que cuentan con sistemas financieros más profundos y desarrollados disfrutan de un mayor crecimiento económico, lo cual contribuye a aumentar las oportunidades y resiliencia de los pobres, así como a disminuir la desigualdad de ingresos (Pazarbasioglu, García, Uttamchandani, Natarajan, Feyen, y Saal, 2020).

Levine (1997) señala que hay un fuerte vínculo positivo entre el sistema financiero

y el crecimiento económico a largo plazo. Rodríguez y López (2010), en un estudio para México del periodo 1990-2004, encontraron que el desarrollo financiero incide en el crecimiento económico. Por su parte Mercado (2014) señala que su buen funcionamiento afecta la cantidad de ahorro en la economía, lo cual contribuye al incremento de los recursos disponibles para la puesta en marcha de emprendimientos de impacto tecnológico, lo cual incide en la eficiencia económica general.

Hong, Tuan, Tran y Thanh (2023) estudiaron los efectos combinados del desarrollo financiero y el crecimiento económico sobre la desigualdad de ingresos de 12 países de Asia-Pacífico para el periodo 1990 a 2021, encontrando que el desarrollo financiero directa o indirectamente ayuda a reducir la desigualdad de ingresos. El papel de los bancos es fundamental en el desarrollo financiero para la asignación eficiente del capital, busca a través de la innovación, la creación de mecanismos que permitan que todos los sectores de la población puedan participar de los beneficios que proporciona el sector financiero.

Inclusión financiera

La inclusión financiera es un concepto que abarca el acceso de los individuos a los productos y servicios financieros, el uso de éstos, la educación financiera y la protección a los usuarios de los mismos. Los beneficios que ésta aporta en la reducción de las desigualdades y al bienestar social son amplios; ayuda a incrementar el ahorro, generando así protección contra emergencias, reducción de los costos de transacción y de la corrupción por el avance en el uso de los servicios digitales y móviles (Demirgüç-Kunt, Klapper, Singer y Ansar, 2022). La CNBV (2020) identifica a la resiliencia financiera, el aprovechamiento de oportunidades, la inversión en activos, el incremento del bienestar social y el empoderamiento de las mujeres como impactos directos de la inclusión. De Olloqui,

Andrade y Herrera (2015) señalan que las familias de bajos ingresos con mayor acceso a servicios financieros tienen una mejor calidad de vida, de ahí su importancia.

En un estudio realizado en Kenia se encontró que el acceso a los servicios de dinero móvil permitió que 185 000 mujeres dejaran sus actividades agrícolas tradicionales para incursionar en los negocios, logrando una disminución en la pobreza extrema del 22% (Demirgüç-Kunt, Klapper, Singer, Ansar y Hess, 2018). Los beneficios que aporta la inclusión no son exclusivos de quienes usan los productos y servicios financieros (familias y empresas); se genera un impacto positivo sobre la sociedad en general y el gobierno, pues contribuye al crecimiento de la economía, a reducir la informalidad y genera ahorros administrativos al estado (CNBV, 2020).

De igual forma, la inclusión financiera digital juega un papel vital para impulsar la inclusión financiera de un país, cumplir algunos objetivos de desarrollo sostenible y lograr un mayor crecimiento económico (Chinod Pazarbasioglu y Kapingura, 2023). En sintonía con lo anterior, una adecuada regulación de la inclusión financiera en el país para acceder a servicios financieros y atención al cliente, aunado a una concientización y a la organización de programas de capacitación en banca electrónica y educación financiera, pueden mejorar las condiciones de la población en materia económica (Iqbal y Sami, 2017).

En México, los primeros esfuerzos por medir el acceso y uso de las personas de los servicios financieros se realizaron en 2009, por parte de la CNVB. Pero es hasta el año 2012 que se lleva a cabo una medición a nivel nacional especializada en materia de inclusión, por medio de la ENIF (ENIF, 2018).

Para entender la inclusión y trabajar en su profundización, es fundamental determinar las barreras que la limitan. Se han identificado como causas de exclusión financiera en

México: la insuficiente infraestructura financiera, escasas herramientas de información y protección al consumidor generada por la falta de una regulación rigurosa y los altos niveles de concentración, las barreras requisitorias, escaso uso de herramientas digitales y la baja educación financiera de la población (Fundación de Estudios Financieros [FUNDEF], 2019; Consejo Nacional de Evaluación de la Política de Desarrollo Social [CONEVAL], 2019; Portal, Feitö y Plascencia, 2020).

A pesar de los esfuerzos realizados en el país por aumentar la inclusión financiera, el acceso a los servicios financieros sigue siendo moderado (Fondo Monetario Internacional [FMI], 2022). A nivel general, la tenencia de productos financieros formales se ha mantenido muy estable a partir de 2015; sin embargo, la brecha entre géneros se ha venido ampliando, se pasó de una brecha de 7% en 2018 a 12% para 2021. La población rural y aquellos que cuentan con bajos niveles educativos continúan siendo los más excluidos; el 74% de los habitantes del medio urbano cuenta con algún producto financiero, mientras que en el sector rural este porcentaje es de 56%; por nivel educativo, el 93% de la población adulta que cuenta con estudios superiores ha tenido algún producto financiero, este porcentaje disminuye a 62% para aquellos que cuentan con educación primaria (ENIF, 2021).

Concentración bancaria

La competencia es fundamental para que la población pueda tener acceso a mejores productos y a un precio competitivo, en su defecto, cuando el mercado es dominado por un participante o un grupo de ellos, se dice que el mercado se encuentra concentrado. Entre los indicadores que pueden utilizarse para medir dicha concentración se encuentran la curva de Lorenz, el índice de dominancia (ID), los coeficientes de Gini y el de Herfindahl-Hirschman (Mercado, 2014; Ruiz y Hernández, 2020).

En el sector bancario la competencia es fundamental para lograr un acceso generalizado a los servicios financieros (Castañeda, 2014). En México, como parte de las estrategias del Programa Nacional de Financiamiento para el Desarrollo 2020-2024 para impulsar la inclusión se encuentra el promover la competencia entre los intermediarios financieros, derivado de la alta concentración y el bajo acceso que tienen las micro y pequeñas empresas, la población rural y de bajos ingresos al crédito y los servicios financieros (Secretaría de Hacienda y Crédito Público [SHCP], 2020). Los bancos más grandes obtienen ventajas de la integración vertical y de los conglomerados, lo que dificulta la competencia de los bancos más pequeños (FMI, 2022).

López, Ríos y Cárdenas (2018) hallaron que la concentración en el sector bancario tiene un impacto negativo sobre el desarrollo del sistema financiero, por su parte Ruiz y Hernández (2020) usaron el IHH y el ID para analizar la concentración en el mercado bancario mexicano y la eficiencia técnica de los bancos, encontraron que la promoción de la competencia en el sector coincide con incrementos de la eficiencia técnica

de la banca. Es importante, por lo tanto, buscar mecanismos que permitan una mayor competencia para poder llevar los servicios financieros a todos los sectores.

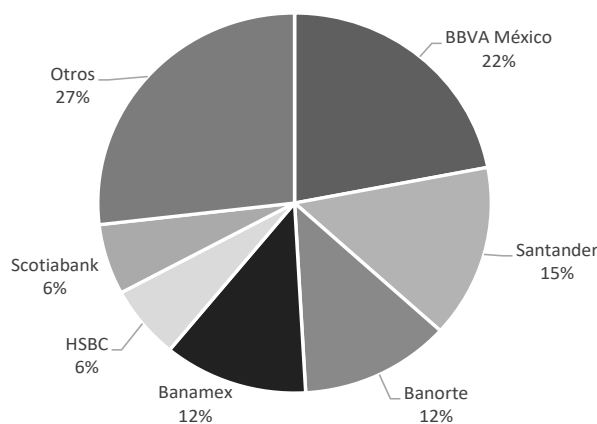
Banca comercial en México

A diciembre de 2022, el sector de banca comercial en nuestro país se encontraba compuesto por 50 instituciones financieras, las cuales en su conjunto concentran activos por \$12 524 406 (mdp)⁴, tienen inversiones en instrumentos financieros por \$3 035 610 (mdp), cuentan con una cartera total de \$6 238 919 (mdp), una captación total de \$7 615 723 (mdp), un capital contable de \$1 387 685 (mdp) y un resultado neto de \$236 743 (mdp).

Al revisar la participación por institución en los principales rubros de los estados financieros, se observa una alta concentración en el mercado de banca múltiple. Por activos, entre el banco BBVA, Santander, Banorte y Banamex concentran el 61% del total del mercado, ver Figura 1.

4 mdp: millones de pesos

Figura 1. Participación por institución en el activo total.



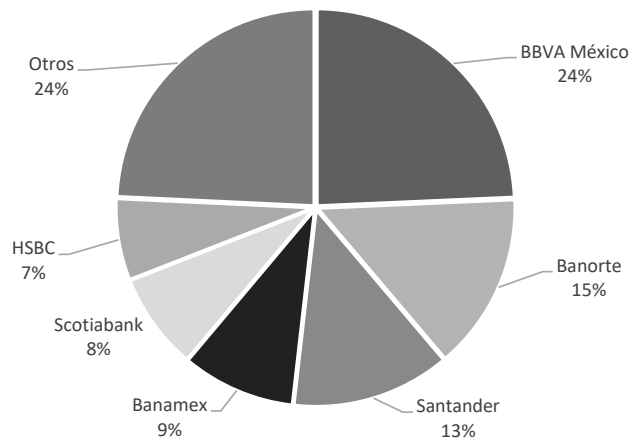
Fuente: Elaboración propia con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Con respecto a la cartera total, los bancos que tiene una mayor participación de mercado son BBVA, Banorte, Santander y Banamex por orden de participación, entre estas cuatro instituciones concentran el 61% de la cartera total, ver Figura 2.

Considerando el capital contable que tiene cada institución, se observa una situación similar a la identificada con los activos y la cartera total, entre los bancos BBVA México, Banamex, Santander y Banorte concentran el 58% del mercado, ver Figura 3.

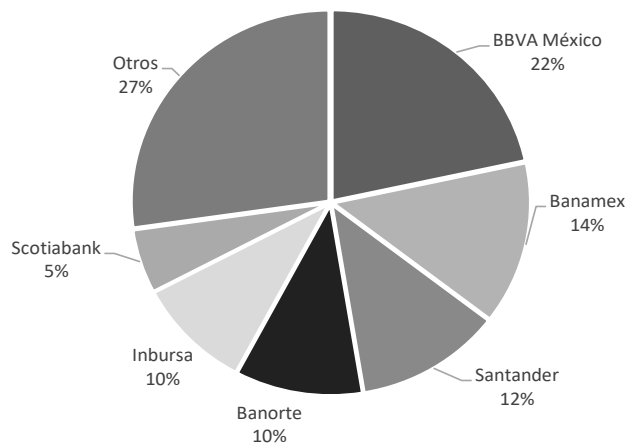
Es en la variable resultado neto en la que se observa una mayor concentración de las instituciones financieras, tan solo entre cuatro de ellas concentran el 67% del resultado neto del sistema. Siguen siendo BBVA México, Banorte, Santander y Banamex los cuatro bancos con mayor participación, en contraste, hay instituciones como el Banco Covalto y Credit Suisse que presentaron un resultado neto negativo, de -\$634 y -\$502 mdp respectivamente.

Figura 2. Participación por institución en la cartera total.



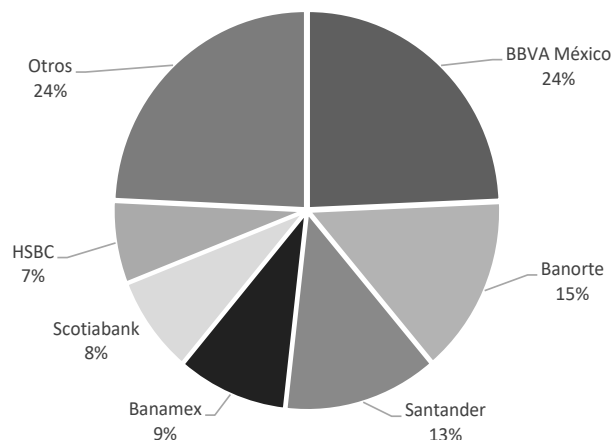
Fuente: Elaboración propia con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Figura 3. Participación por institución en el capital contable del sistema.



Fuente: Elaboración propia con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Figura 4. Participación por institución en el resultado neto del sistema.



Fuente: Elaboración propia con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

A pesar de la existencia de una cantidad considerable de instituciones de banca múltiple, se observa claramente una alta concentración, más del 50% del mercado se encuentra dominado por cuatro instituciones, lo cual limita la competencia entre los participantes.

Metodología

El presente estudio es de tipo cuantitativo, con alcance descriptivo y la investigación es de corte longitudinal. Se utilizaron datos secundarios para la construcción de un índice, de manera particular se utiliza el IHH para medir la concentración en el sector bancario y después comparar dicho indicador con las variables de acceso y uso, provenientes de la ENIF, para los periodos 2012, 2015, 2018 y 2021.

Una de las ventajas de usar el IHH para medir el nivel de concentración, es que considera a todas las empresas en el análisis del mercado (Gómez, Ríos y Zambrano, 2017). El IHH se obtiene por medio de la sumatoria del cuadrado de la participación de cada institución en el mercado total.

A continuación, podemos observar su fórmula:

$$IHH = \sum_{i=1}^n s_i^2 \quad [1]$$

Donde:

- s_i = Participación porcentual de cada institución financiera i en el mercado total.
- n = Numero de empresas en el mercado.

El IHH puede tomar valores de que van de 0 (nivel bajo de concentración) a 10 000 (alta concentración). Si el índice se encuentra en el intervalo $[0, 1\ 000]$, se dice que el mercado es competitivo; entre $(1\ 000, 1\ 800]$ es poco competitivo; de $(1\ 800, 2\ 400]$ el sector es no competitivo, y un puntaje mayor a 2 400 nos habla de un mercado casi monopolístico (Monreal, 2019). Un aspecto para destacar es que el inverso de este índice nos indica el número de empresas de igual tamaño participando en el mercado. Los datos para calcular el IHH se obtuvieron de los boletines estadísticos de Banca Múltiple emitidos por la CNBV, considerándose las variables activo total, inversiones en valores, cartera total, capital contable y resultado neto.

En México, como parte de la estrategia para aumentar la inclusión financiera, a partir de 2012 se estableció llevar a cabo cada tres años la ENIF, hasta el momento ésta se ha realizado en cuatro ocasiones de manera trienal. La inclusión toma en cuenta los siguientes elementos: acceso, uso, protección al consumidor y educación financiera, estos últimos dos aspectos fueron los más recientes en incorporarse a la ENIF. Dado que no existen datos para los cuatro levantamientos realizados, no fueron contemplados en este estudio. Los indicadores considerados en cada aspecto se detallan en la Tabla 1.

Resultados

Los resultados del IHH calculado a partir de diferentes conceptos de los estados financieros de la banca múltiple se muestran en la Tabla 2, éstos indican que es un sector poco competitivo, siendo la variable resultado neto la que refleja un mayor nivel de concentración del mercado. A partir de los resultados del IHH obtenidos, se procedió a determinar un índice promedio, el cual se utilizará para comparar con las variables de inclusión financiera.

Tabla 1. Componentes de la inclusión financiera.

Componente	Concepto	Indicadores
Acceso	Infraestructura disponible para ofrecer productos financieros	Población adulta que usa sucursales bancarias.
		Población adulta que usa cajeros automáticos.
		Población adulta que usa corresponsales.
Uso	Adquisición de uno o más productos financieros por parte de la población y frecuencia de uso	Población adulta con al menos un producto financiero formal.
		Población adulta con instrumentos de ahorro formal.
		Población adulta con instrumentos de ahorro informal.
		Población adulta que tiene crédito formal.
		Población adulta que tiene crédito informal.
		Población adulta que tiene seguro.
		Población adulta que posee cuenta de ahorro para el retiro.

Fuente: Elaboración propia con información de la CNVB.

Tabla 2. Índice HH del sector de banca múltiple para los años 2012, 2015, 2018 y 2021.

Concepto	2012	2015	2018	2021	Mercado
Activo total	1172	1185	1148	1111	Poco competitivo
Inversiones en valores	1325	1244	1095	1204	Poco competitivo
Cartera total	1309	1275	1214	1215	Poco competitivo
Captación total	1266	1238	1162	1161	Poco competitivo
Capital contable	1224	1164	1077	1100	Poco competitivo
Resultado neto	1508	1522	1505	1660	Poco competitivo
Promedio IHH	1300	1271	1200	1242	Poco competitivo

Fuente: Elaboración propia con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

En términos generales, a lo largo de estos nueve años no existieron cambios significativos en los niveles de competitividad, si se observa el inverso del IHH, se puede ver que a pesar de la existencia de entre 43 a 50 bancos en el periodo de análisis, son en promedio ocho instituciones de igual tamaño las que participan en el mercado, salvó en la variable resultado neto en la que el mercado es más concentrado, de 2012 a 2018 son siete instituciones la que agrupan la mayor parte del mismo, y para 2021 disminuyen a seis, ver Tabla 3.

Uno de los principales componentes de la inclusión financiera es la tenencia de productos financieros, al revisar este componente observamos que de 2012 a 2015 se presentó un avance importante al crecer el porcentaje de población que contaba con algún producto financiero de 56% a 68%, situación que coincide con una disminución del promedio del índice HH. A partir del 2015 se ha mantenido sin cambio alguno dicho componente de la inclusión.

El ahorro es fundamental para poder contar con la libertad financiera que le permita a una persona enfrentar las dificultades económicas; de 2012 a 2015 vemos un incremento en el ahorro informal del 18%, mientras que

el formal disminuyó en un 17%; para 2018 observamos que el porcentaje de personas que ahorran en instrumentos formales está creciendo mientras que el ahorro informal va a la baja. Sin embargo, el uso de instrumentos de ahorro informal por parte de la población aún supera a los de ahorro formal, con las implicaciones negativas que esto puede tener; en 2021 la diferencia fue de 33 puntos porcentuales, ver Figura 5a.

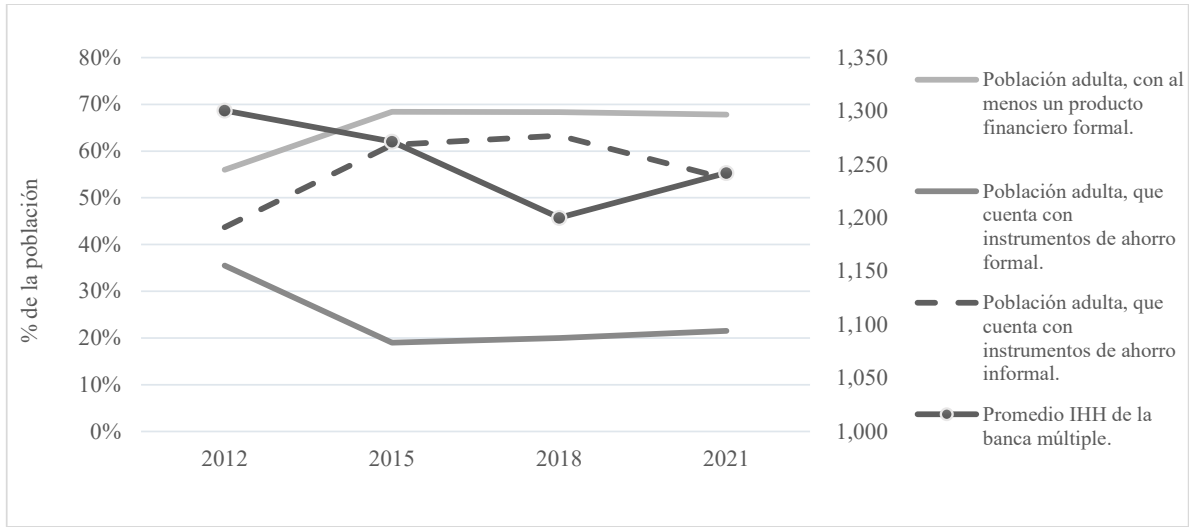
Con respecto al crédito, hasta 2018, el informal superó al formal, pero para 2021 la población está usando en mayor medida los mecanismos formales de financiamiento. La contratación de seguros por parte de la población todavía sigue siendo baja, la tasa promedio en el periodo de análisis es del 23%, y la tendencia es a la baja. Algo similar se observa con la tenencia de cuentas de ahorro para el retiro, las cuales de 2012 a 2015 presentaron un crecimiento importante de 13 puntos porcentuales, pero a partir de 2015 se ha venido reportando una menor proporción de personas que cuentan con Administradoras de Fondos para el Retiro (AFORE), lo cual es preocupante, pues de los recursos que logre una persona acumular a lo largo de su vida laboral, dependerá la calidad de vida que pueda tener una vez que se jubile, ver Figura 5b.

Tabla 3. Inverso del índice HH del sector de banca múltiple.

Concepto	2012	2015	2018	2021
Instituciones de banca comercial	43	44	50	50
Activo total	9	8	9	9
Inversiones en valores	8	8	9	8
Cartera total	8	8	8	8
Captación total	8	8	9	9
Capital contable	8	9	9	9
Resultado neto	7	7	7	6

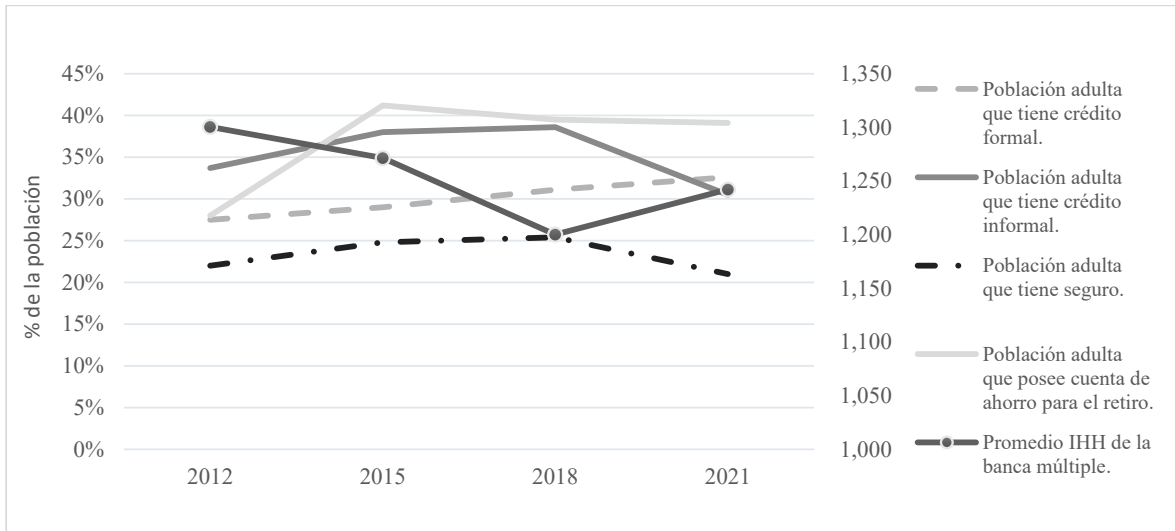
Fuente: Elaboración propia con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (varios años).

Figura 5a. IHH e indicadores de uso.



Fuente: Elaboración propia con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Figura 5b. IHH e indicadores de uso.

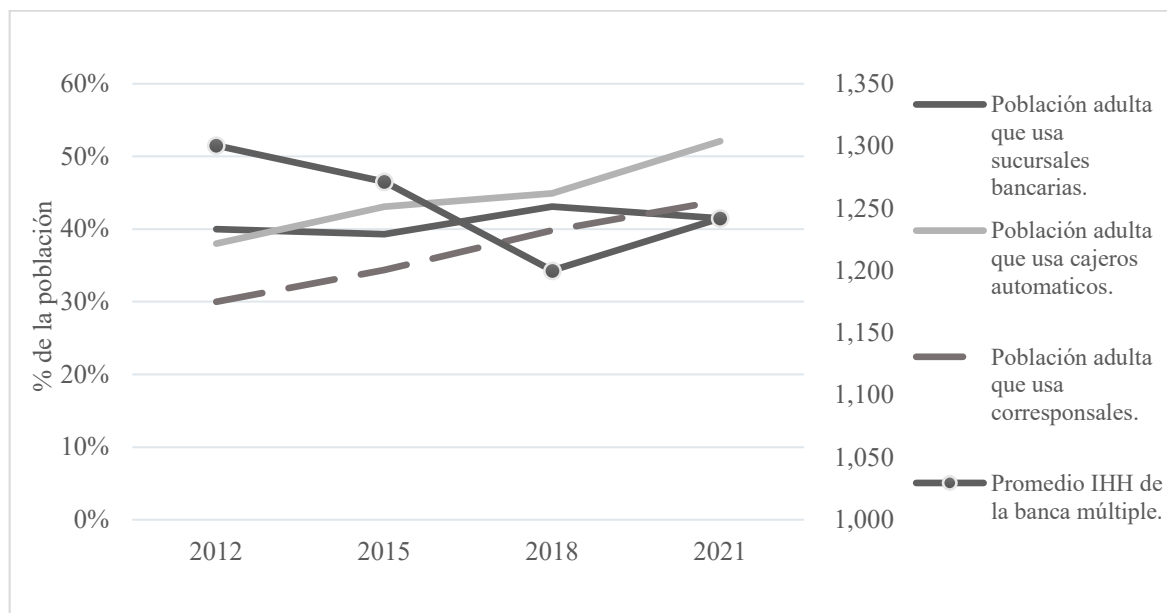


Fuente: Elaboración propia con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Dentro de los componentes de acceso se encuentra la penetración del sistema financiero en cuanto a infraestructura. De 2012 a 2021 se observa un incremento importante en el porcentaje de población que está haciendo uso de los cajeros automáticos, así como de los corresponsales bancarios. Mientras que el uso de las sucursales bancarias por parte de

la población se ha mantenido a lo largo de los últimos nueve años en un promedio del 41%. Actualmente son los cajeros automáticos los medios más usados por la población para realizar operaciones en el sistema financiero, dado el incremento en el número de servicios que el usuario puede realizar, desplazando a las sucursales bancarias.

Tabla 6. Índice HH e indicadores de acceso.



Fuente: Elaboración propia con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Discusión

En esta investigación se encontró que el inverso del índice HH nos indica que son ocho instituciones las que dominan el mercado, lo cual refleja una concentración. En un primer momento, al contrastar los resultados obtenidos con algunos estudios similares en América Latina, se identificó que los resultados se asemejan. Por ejemplo, Cuesta y Rodríguez (2023) muestran que el indicador de competencia en Colombia refleja que el mercado de intermediación colombiano presenta una estructura de competencia imperfecta, aunado a que los mercados de crédito y de depósito presentan un nivel de concentración moderada. De igual forma, algunas investigaciones (Apolinario, Quispe, Rodríguez y Gadea, 2022; Boitano y Abanto, 2020) demuestran como el sistema financiero de Perú está altamente concentrado, tanto en créditos como en depósitos con tendencia creciente. De igual forma, Espinoza (2021) encontró que el sistema bancario nicaragüense puede catalogarse como un mercado con concentración moderada.

Algunos estudios realizados para el caso de México corroboran también este resultado. Por ejemplo, Ruiz y Hernández (2020), encontraron una moderada concentración bancaria. De manera similar, en su estudio Coria y Munguía (2023) advierten que cerca de 80% de la participación de la banca múltiple en México en el periodo 2019 y 2020 se encuentra concentrada en siete bancos y esto no fomenta la competencia financiera.

Por lo tanto, se requieren de políticas públicas efectivas en materia de regulación que eviten la generación de oligopolios (Pérez y Castro, 2023), pues mientras éstos sigan existiendo difícilmente se podrá contar con un sistema financiero capaz de contribuir al desarrollo económico del país. Se deben potencializar las políticas de inclusión financiera usando las Tecnologías de la Información y Conocimiento, en la actualidad los procesos de digitalización permiten optimizar recursos y llegar a un número más amplio de usuarios de manera innovadora, esto podría incrementar la inclusión financiera y a la vez los beneficios

para la banca. Asimismo, se debe complementar con políticas de educación financiera que permitan al usuario tomar decisiones racionales a sus necesidades.

La concentración está obstaculizando el que una mayor cantidad de personas pueden ser incluidas al mercado financiero y tener acceso a productos asequibles, excluyéndolas de los beneficios que éste les puede aportar. A partir de la primera encuesta de inclusión financiera en 2012, se observa que hubo un crecimiento acelerado en la tenencia de productos financieros formales, pero es a partir de 2015 que el aumento de la inclusión en México ya es limitado (FUNDEF, 2019). Por lo que es importante renovar las normas y regulaciones que sean pertinentes a las nuevas necesidades de la población mexicana, adoptar nuevos mecanismos y apostar por herramientas tecnológicas que permitan que los sectores con bajo acceso a los servicios financieros tales como las micro y pequeñas empresas, la población rural y de bajos ingresos, puedan ser bancarizados.

Conclusiones

El objetivo de esta investigación fue determinar el nivel de concentración en el sector bancario por medio del índice HH. Posteriormente, se utilizó estadística descriptiva para compararlo con los indicadores de acceso y uso que sirven para medir la inclusión financiera. Se usaron los activos totales, las inversiones en valores, la cartera total, la captación total, el capital contable y el resultado neto de las instituciones de banca múltiple para identificar si el mercado se encontraba concentrado, encontrándose que en todos estos aspectos existe un nivel moderado de concentración y por lo tanto es poco competitivo, siendo la variable resultado neto donde se observa una mayor concentración.

Este panorama de poca competitividad en el sector bancario ha limitado la inclusión

financiera. Cuando se realiza un análisis por tipo de producto se observa que el uso de instrumentos de ahorro formal sigue siendo bajo, el promedio en el periodo de análisis fue de 24%, lo cual es preocupante si consideramos que el ahorro es fundamental para enfrentar las situaciones de crisis y prevenir el endeudamiento por parte de la población (Díaz, Sosa y Ortiz, 2018). Una situación muy similar se observa en la tenencia de cuentas de ahorro para el retiro, seguros y créditos formales. Lo cual contrasta con el porcentaje de población que cuenta con al menos un producto financiero formal, para 2021 se habla de un 67.8%.

Con respecto a la variable acceso, los cajeros automáticos y los corresponsales bancarios han ganado terreno desplazando a las sucursales bancarias, disminuyendo la interacción persona a persona. Este aspecto es fundamental mejorar la educación financiera de la población, para que los usuarios de los servicios financieros puedan hacer un uso efectivo de la infraestructura financiera.

El acceso y uso de los servicios financieros en México aún sigue siendo bajo para ciertos sectores de la población, esto implica trabajar de manera muy focalizada, buscando que las brechas disminuyan. En estudios futuros es importante estudiar con mayor detalle a la población rural, de bajos ingresos y bajo nivel de escolaridad, a fin idear mecanismos que permitan incrementar su participación en el sector financiero. La innovación tecnológica jugará un papel fundamental en este aspecto, pues servirá para impulsar la inclusión financiera digital y trabajar en favor de los sectores marginados.

Referencias

- 1]. Apolinario, Y. B., Quispe, D. K. P., Rodríguez, P. B. V., & Gadea, M. J. C. (2022). La concentración bancaria, medida a través de diversos indicadores: el caso peruano. GCG: revista de globalización,

- competitividad y gobernabilidad, 16(1), 98-114. DOI 10.3232/GCG.2022.V16.N1.05
- 2]. Banco de México. (2023). *Reporte de Estabilidad Financiera*. <https://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-prensa/reportes-sobre-el-sistema-financiero/%7B6B881BAE-59D7-05D2-0B38-1E72528030BA%7D.pdf>
 - 3]. Boitano, G. ., y Abanto Aranda, D. F. (2020). Challenges of financial inclusion policies in Peru. *Revista Finanzas Y Política Económica*, 12(1), 89–117. <https://doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.v12.n1.2020.3177>
 - 4]. Castañeda, G. (2014). *La Naturaleza Multidimensional de la Competencia Bancaria en México. Un Análisis del Periodo 2001-2011*. Centro de Estudios Espinosa Yglesias. <https://ceey.org.mx/wp-content/uploads/2018/06/La-naturaleza-multidimensional-de-la-competencia-bancaria.pdf>
 - 5]. Chinoda, T., & Kapingura, F. M. (2023). The impact of digital financial inclusion and bank competition on bank stability in sub-Saharan Africa. *Economies*, 11(1), 15.
 - 6]. Comisión Nacional Bancaria y de Valores. (2020). *Impactos de la Inclusión Financiera*. https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/575311/Estudio-4_Impactos.pdf
 - 7]. Comisión Nacional Bancaria y de Valores. (27 de agosto de 2020). *Consulta de estudios, mediciones y análisis en materia de inclusión financiera*. <https://www.gob.mx/cnbv/acciones-y-programas/inclusion-financiera-25319>
 - 8]. Comisión Nacional Bancaria y de Valores. (Diciembre de 2012). Boletín Estadístico de Banca Múltiple. <https://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Contenidos.aspx?Contenido=Boletines&Titulo=Boletines+Estad%C3%ADsticos>
 - 9]. Comisión Nacional Bancaria y de Valores. (Diciembre de 2015). Boletín Estadístico de Banca Múltiple. <https://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Contenidos.aspx?Contenido=Boletines&Titulo=Boletines+Estad%C3%ADsticos>
 - 10]. Comisión Nacional Bancaria y de Valores. (Diciembre de 2018). Boletín Estadístico de Banca Múltiple. <https://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Contenidos.aspx?Contenido=Boletines&Titulo=Boletines+Estad%C3%ADsticos>
 - 11]. Comisión Nacional Bancaria y de Valores. (Diciembre de 2021). Boletín Estadístico de Banca Múltiple. <https://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Contenidos.aspx?Contenido=Boletines&Titulo=Boletines+Estad%C3%ADsticos>
 - 12]. Comisión Nacional Bancaria y de Valores. (Diciembre de 2022). Boletín Estadístico de Banca Múltiple. <https://portafolioinfo.cnbv.gob.mx/Paginas/Contenidos.aspx?Contenido=Boletines&Titulo=Boletines+Estad%C3%ADsticos>
 - 13]. Consejo Nacional de Evaluación de la Política de Desarrollo Social. (2019). *¿Qué funciona y qué no en inclusión financiera? Guías prácticas de políticas públicas*. https://www.coneval.org.mx/EvaluacionDS/PP/CEIPP/ESEPS/Documents/Guias_practicas/Que_funciona_Inclusion_Financiera.pdf
 - 14]. Coria, E. G. C., & Munguía, L. G. P. (2023). Estudio de la concentración bancaria en México durante la pandemia, covid-19. *Economía UNAM*, (60), 156-169. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9104449>
 - 15]. De Olloqui, F., Andrade, G. & Herrera, D. (2015). *Inclusión Financiera en América Latina y el Caribe: coyuntura actual y desafíos para los próximos años*. Banco Interamericano de Desarrollo. <https://doi.org/10.18235/0000030>
 - 16]. Demirgüç-Kunt, A, Klapper, L. Singer, D. & Ansar. (2022). *The Global Findex Database 2021: Financial Inclusion, Digital Payments, and Resilience in the Age of COVID-19*. Washington, D.C: World Bank. <http://doi.org/10.1596/978-1-4648-1897-4>
 - 17]. Demirgüç-Kunt, A., Klapper, L., Singer, D., Ansar, S., & Jake H. (2018). *La base de datos de Global Findex 2017: Medición de la inclusión financiera y la revolución de la tecnología financiera. Cuaderno de reseña*. Washington, D.C: Banco Mundial. <http://doi.org/10.1596/978-1-4648-1259-0>

- 18]. Diaz, H., Sosa, M. & Ortiz, E. (2018). Inclusión financiera y ahorro en México: un análisis logístico binario y de redes neuronales artificiales. *Estocástica: finanzas y riesgo*, 8(1), 53-84. <https://www.researchgate.net/publication/325961938>
- 19]. Espinoza Hernández, V. (2021). Concentración del sector bancario en Nicaragua. *Apuntes De economía Y Sociedad*, 2(2), 47-55. <https://doi.org/10.5377/aes.v2i2.13089>
- 20]. Fondo Monetario Internacional. (4 de noviembre de 2022). *México. Financial System Stability Assessment*. <https://www.imf.org/en/Publications/CR/Issues/2022/11/04/Mexico-Financial-Sector-Assessment-Program-Financial-System-Stability-Assessment-525439>
- 21]. Fundación de Estudios Financieros. (2019). *Inclusión Financiera en México I*. <https://www.fundef.mx/wp-content/uploads/2021/03/Inclusion-Financiera-en-Mexico-I.pdf>
- 22]. Gómez Rodríguez, T., Ríos Bolívar, H. & Zambrano Reyes, A. (2017). Competencia y estructura de mercado del sector bancario en México. *Contaduría y Administración*. 63(1). <http://dx.doi.org/10.22201/fca.24488410e.2018.871>
- 23]. Hong Vo, D., Tuan Pham, A., Tran, Q. & Thanh Vu, N. (2023). The long-run effects of financial development on income inequality: Evidence from the Asia-Pacific countries. *Heliyon*, 9(8). <https://doi.org/10.1016/j.heliyon.2023.e19000> <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8257108>
- 24]. Instituto Nacional de Estadística y Geografía & Comisión Nacional Bancaria y de Valores. (2021). *Encuesta Nacional de Inclusión Financiera 2021: Libro de Tabulados*. https://www.cnbv.gob.mx/Inclusi%C3%B3n/Anexos%20Inclusin%20Financiera/Libro_Tabulados_ENIF_2021.pdf
- 25]. Instituto Nacional de Estadística y Geografía. (2018). *Encuesta Nacional de Inclusión Financiera 2018: Presentación de Resultados*. https://www.inegi.org.mx/contenidos/programas/enif/2018/doc/enif_2018_resultados.pdf
- 26]. Iqbal, B. A., & Sami, S. (2017). Role of banks in financial inclusion in India. *Contaduría y administración*, 62(2), 644-656. <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0186104217300104>
- 27]. Levine R. (junio de 1997). Desarrollo financiero y crecimiento económico: Enfoques y temario. *Journal off economic literature*. 35, 688-726.
- 28]. López Mateo, C., Ríos Martínez, M. & Cárdenas Alba, L. F. (2018). Competencia, inclusión y desarrollo del sistema financiero en México. *Investigación Administrativa*, 47(121), 1-25. http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S244876782018000100001&lng=es&tlng=es.
- 29]. Mercado Yebra, J. (2014). *Banca múltiple y reforma financiera en México*. Miguel Ángel Porrúa. <https://elibro.net/es/ereader/ula/38731?page=1>
- 30]. Monreal Ávila, R. (2019). *Reforma al sistema financiero mexicano: una visión de futuro*. (1ª. ed.). Miguel Ángel Porrúa. <https://elibro.net/es/ereader/ula/191612?page=6>
- 31]. Pazarbasioglu, C., García Mora, A., Uttamchandani, M., Natarajan, H., Feyen, E. & Saal, M. (2020). *Digital Financial Services: April 2020*. <https://pubdocs.worldbank.org/en/230281588169110691/Digital-Financial-Services.pdf>
- 32]. Pérez Munguía, L. G. & Castro Coria, E. G. (2023). Estudio de la concentración bancaria en México durante la pandemia, COVID-19. *ECONOMÍA UNAM*, 20(60), 156-169. <https://doi.org/10.22201/fe.24488143e.2023.60.823>
- 33]. Portal Boza, M., Feitó Madrigal, D. & Plascencia López, I. (2020). *Finanzas 4.0 e inclusión financiera en México, oportunidades y retos en la nueva era digital: (ed.)*. Miguel Ángel Porrúa. Recuperado de <https://elibro.net/es/ereader/ula/191633?page=57>.
- 34]. *Reforma al sistema Financiero mexicano: una visión de futuro Banca Múltiple y reforma financiera en México*. <https://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-prensa/reportes-sobre-el-sistema-financiero/%7BC91285A1-2305-6839-FCD2-D310D5D70749%7D.pdf>

- 35]. Rodríguez Benavides, D. & López Herrera, F. (2010). Desarrollo financiero y crecimiento económico en México. *Problemas del desarrollo. Revista Latinoamericana de Economía*, 40(159). <https://doi.org/10.22201/iiec.20078951e.2009.159.14676>
- 36]. Rodríguez-Novoa, D., & Cuesta-Mora, D. (2024). Informe especial de concentración y competencia en los mercados de crédito y depósitos de septiembre de 2024. <https://repositorio.banrep.gov.co/server/api/core/bitstreams/91a1ee36-e057-4948-80c6-d91467295df1/content>
- 37]. Ruiz Porras, A. & Hernández Reyes, J. P. (2020). La concentración en los mercados bancarios y la eficiencia técnica de los bancos comerciales en México. *Acta universitaria*, 30, e2757. Epub 26 de marzo de 2021. <https://doi.org/10.15174/au.2020.2757>
- 38]. Secretaria de Hacienda y Crédito Público. (2020). *Programa Nacional de Financiamiento del Desarrollo 2020-2024*. https://www.finanzaspublicas.hacienda.gob.mx/work/models/Finanzas_Publicas/docs/pronafide/pronafide2020.pdf

Recibido: 19 de noviembre de 2024.

Corregido: 18 de diciembre de 2024.

Aceptado: 06 de enero de 2025.

Conflictos de interés: Los autores declaran que no existen conflictos de interés.