

PRESENTACION
CONFERENCIA ECONOMICA DE LA CONSTRUCCION
“FINANCIANDO LA CONSTRUCCION”
SANTIAGO, CHILE

FINANCIAMIENTO BANCARIO A LA CONSTRUCCION

ENRIQUE MARSHALL

SUPERINTENDENTE DE BANCOS E
INSTITUCIONES FINANCIERAS

MAYO, 2005

TEMARIO

1. Consideraciones sobre el financiamiento bancario a las empresas.
2. Diagnóstico cuantitativo sobre el financiamiento bancario al sector construcción.
3. Políticas para perfeccionar el acceso a los servicios bancarios.
4. Acciones específicas relevantes.

TEMARIO

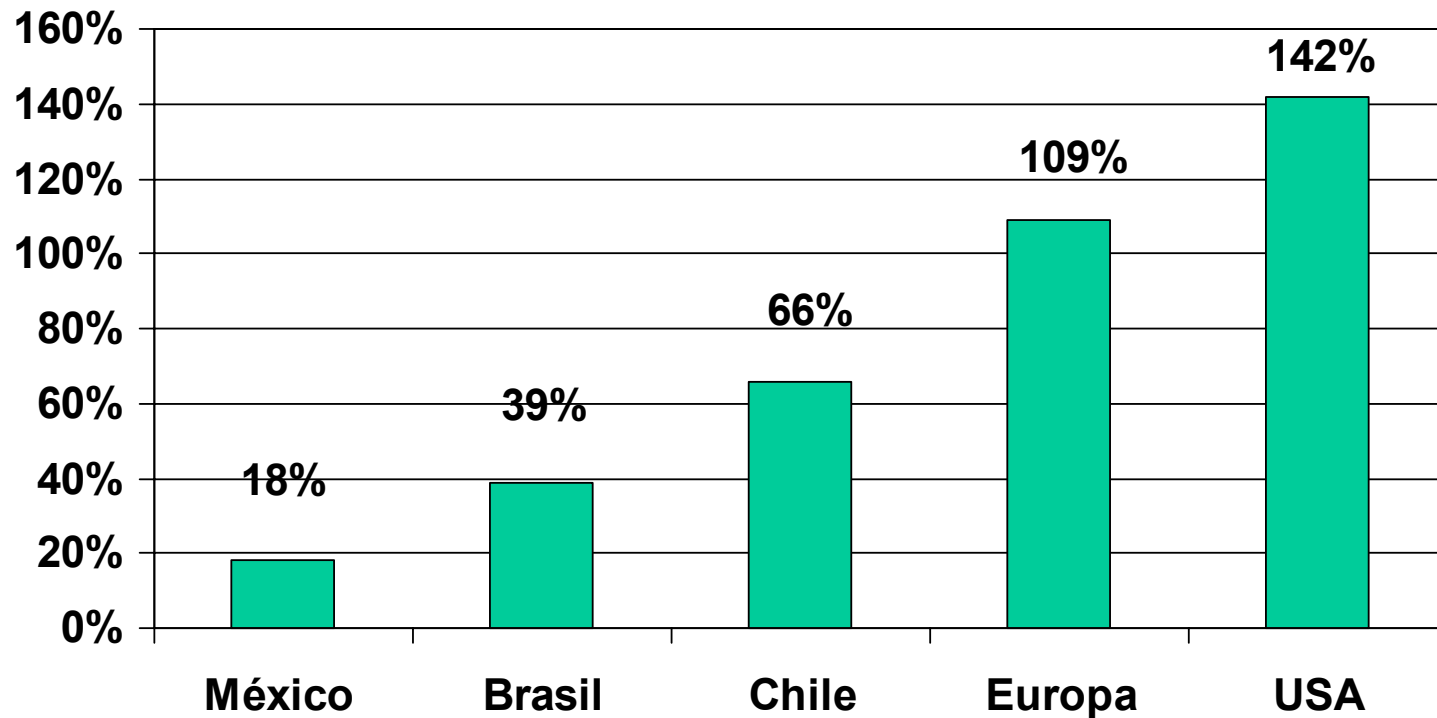
1. Consideraciones sobre el financiamiento bancario a las empresas.

IMPORTANCIA Y SIGNIFICACION DEL FINANCIAMIENTO BANCARIO A LAS EMPRESAS

- Componente muy importante de la actividad bancaria: colocaciones comerciales (empresas) representan el 68% del total.
- Alcanza suma apreciable comparada con el tamaño de la economía: 45% del PIB.
- Llega a un universo muy amplio de empresas: beneficiarios de crédito comercial suman 545 mil.
- Para muchas empresas, es la principal, si no la única fuente de financiamiento.

COMPARACIONES INTERNACIONALES UBICAN A CHILE EN UNA BUENA POSICION RELATIVA EN MATERIA DE DISPONIBILIDAD DE FINANCIAMIENTO TENIENDO EN CUENTA EL TAMAÑO DE LA ECONOMIA

(CREDITO/PIB)



EL UNIVERSO DE EMPRESAS BENEFICIARIAS DE CREDITO ES AMPLIO Y VARIADO

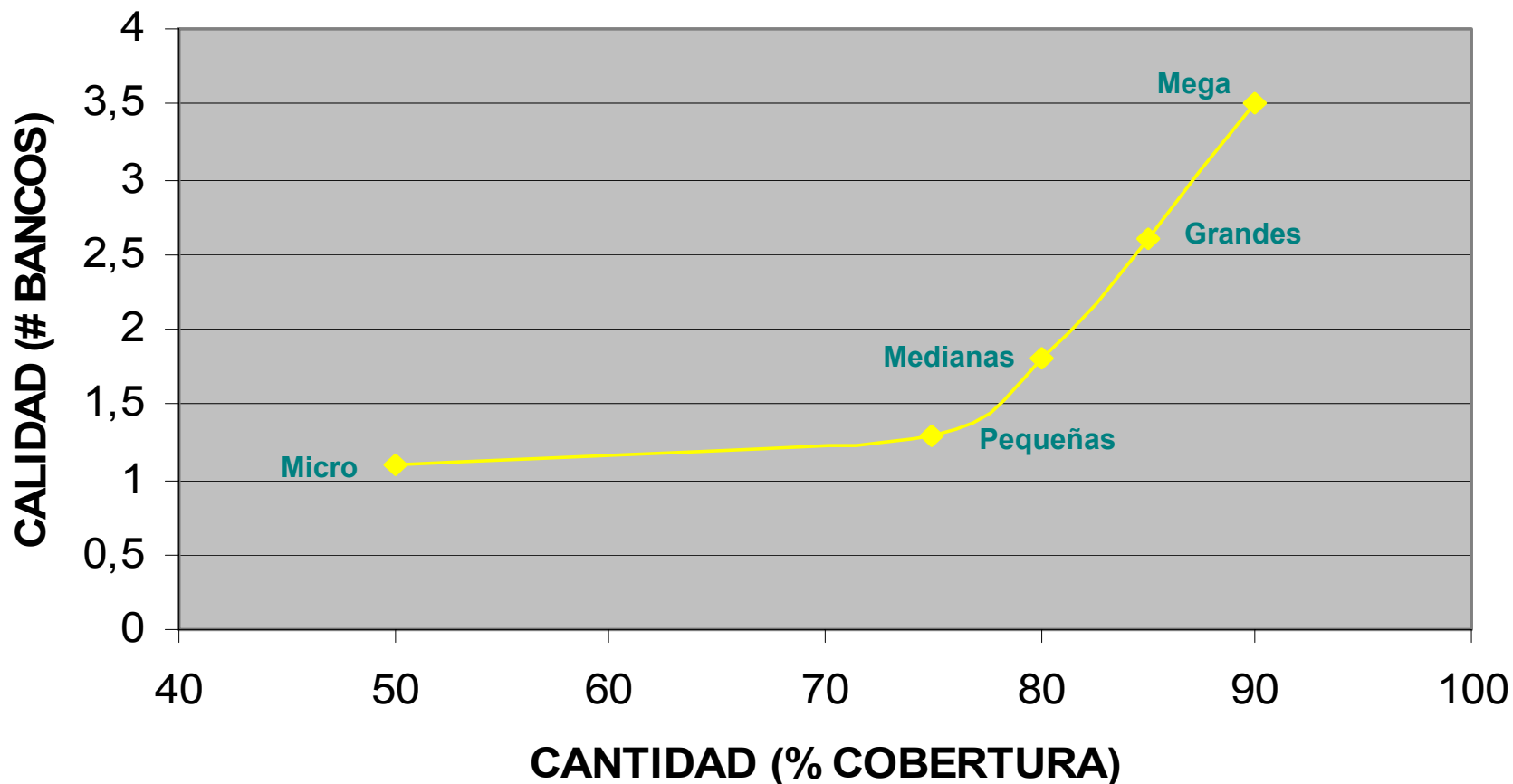
Tamaño	Número de empresas	% del número total	% del monto total	Crédito promedio (miles de US\$)
Micro	406.247	74,4%	1,6%	2
Pequeñas	105.947	19,4%	8,1%	35
Medianas	24.995	4,6%	9,4%	170
Grandes	7.232	1,3%	19,2%	1.200
Mega	1.322	0,2%	61,7%	21.120
Total	545.743	100,0%	100,0%	83

Deudores comerciales según volumen de deuda. Ver bases de construcción de esta estadística en www.sbif.cl. Información a febrero de 2005.

LAS FACILIDADES CREDITICIAS VARIAN SEGUN EL PERFIL DE LAS EMPRESAS

- Las grandes tienen un buen acceso, bajo términos y condiciones que se comparan favorablemente a nivel internacional.
- Las pymes en un alto porcentaje consiguen acceso, pero bajo términos y condiciones menos favorables que las grandes empresas. Su problema principal es la calidad del acceso (tasas de interés, plazos, exigencia de garantías, etc.)
- Las microempresas, en cambio, tienen un acceso parcial. Un alto porcentaje está fuera del sistema. Es por ello que su problema principal sigue siendo de acceso.

FACILIDADES CREDITICIAS SEGUN PERFIL DE LAS EMPRESAS



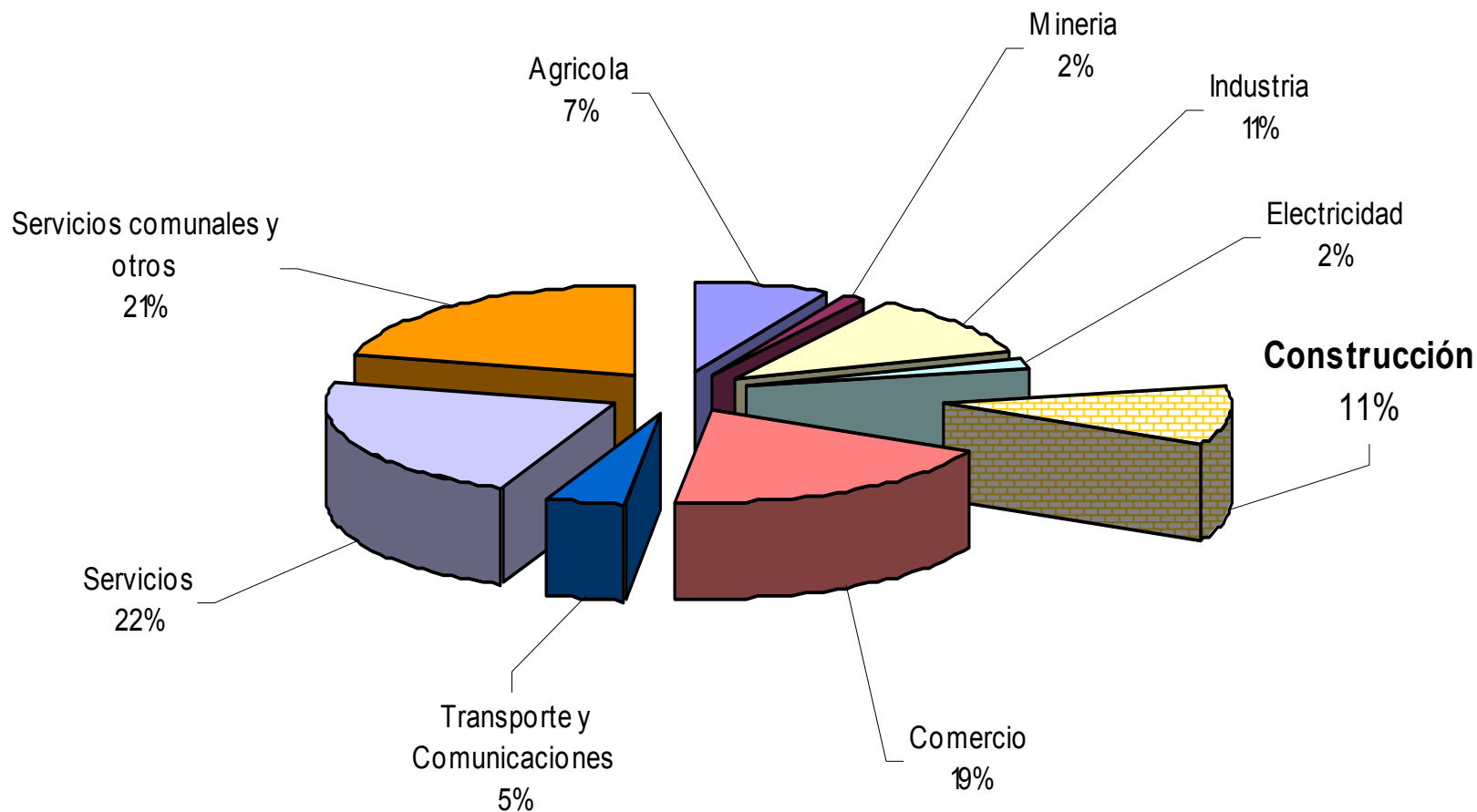
Nota: la calidad en el eje vertical está medida por el número promedio de bancos acreedores por beneficiario de crédito en cada segmento de empresas.

TEMARIO

1. Consideraciones sobre el financiamiento bancario a las empresas.
2. Diagnóstico cuantitativo sobre el financiamiento bancario al sector construcción.
3. Políticas para perfeccionar el acceso a los servicios bancarios.
4. Acciones específicas relevantes.

EL FINANCIAMIENTO A LA CONSTRUCCION REPRESENTA UNA FRACCION IMPORTANTE DE LA CARTERA COMERCIAL DE LOS BANCOS

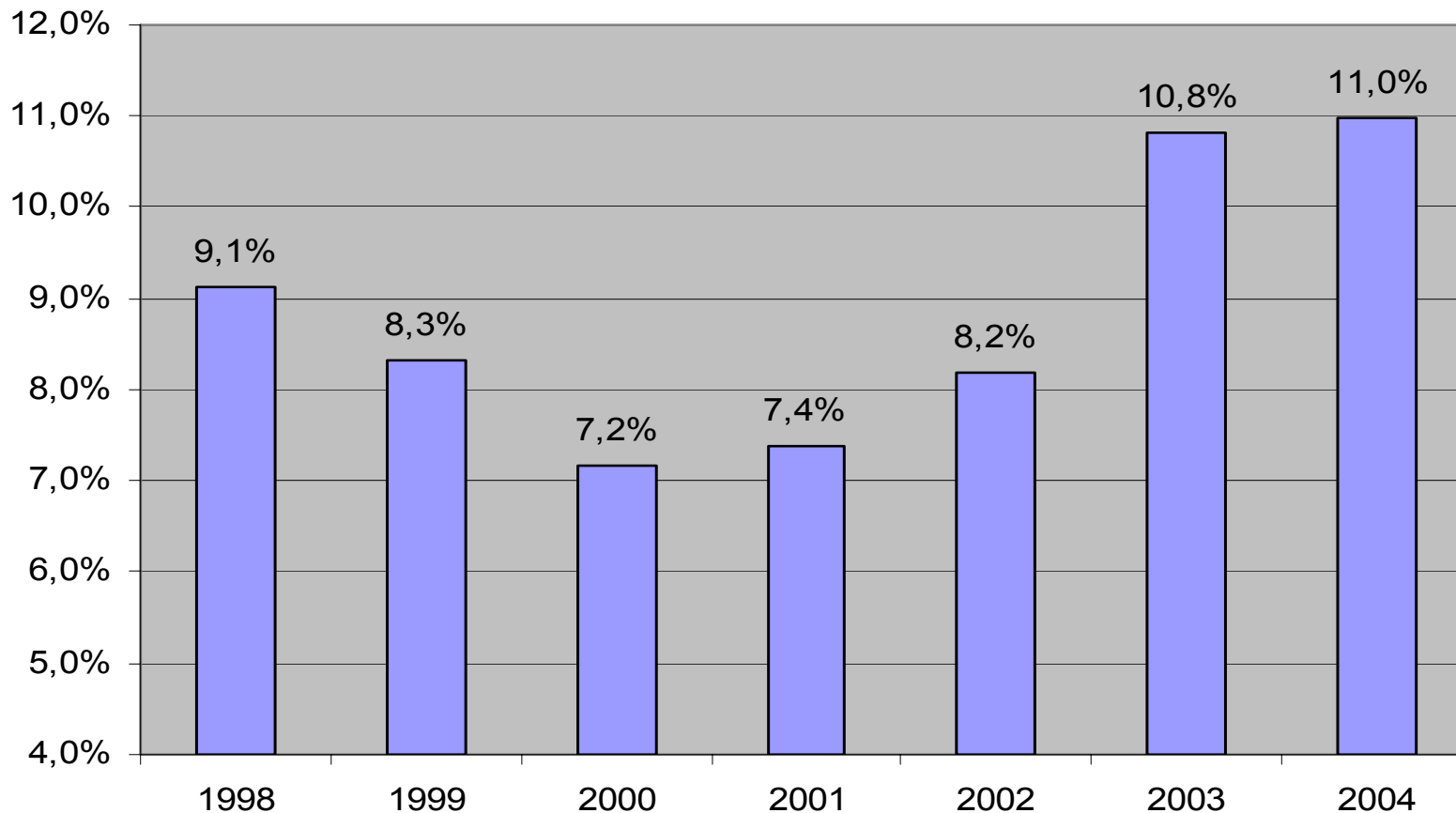
(cifras de febrero de 2005)



Nota: El sector construcción representa alrededor del 8% del PIB

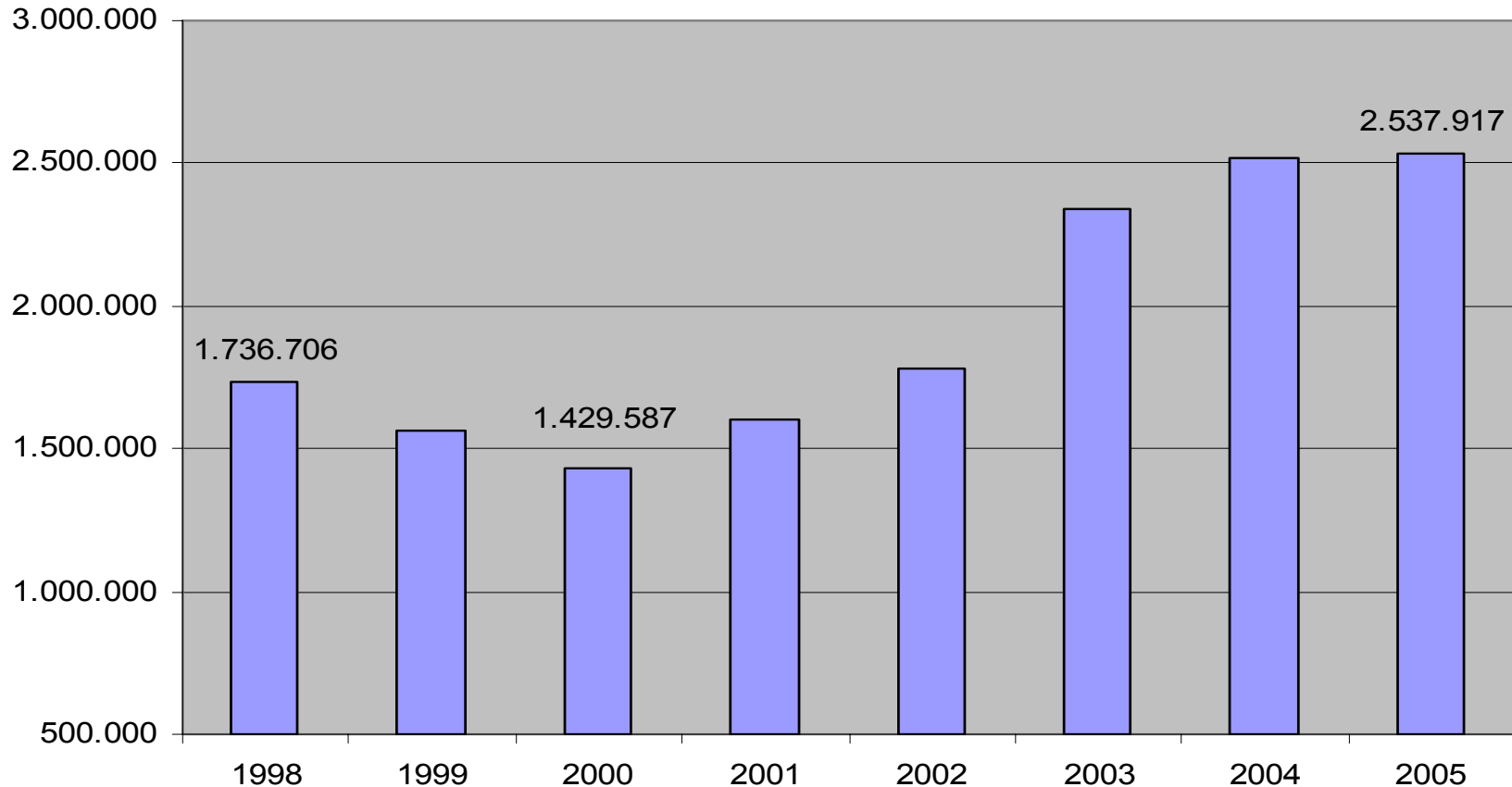
ESTA PARTICIPACION RELATIVA EN LA CARTERA DE LOS BANCOS HA CRECIDO EN LOS ULTIMOS AÑOS

Créditos Comerciales al Sector Construcción sobre Créditos Comerciales Totales



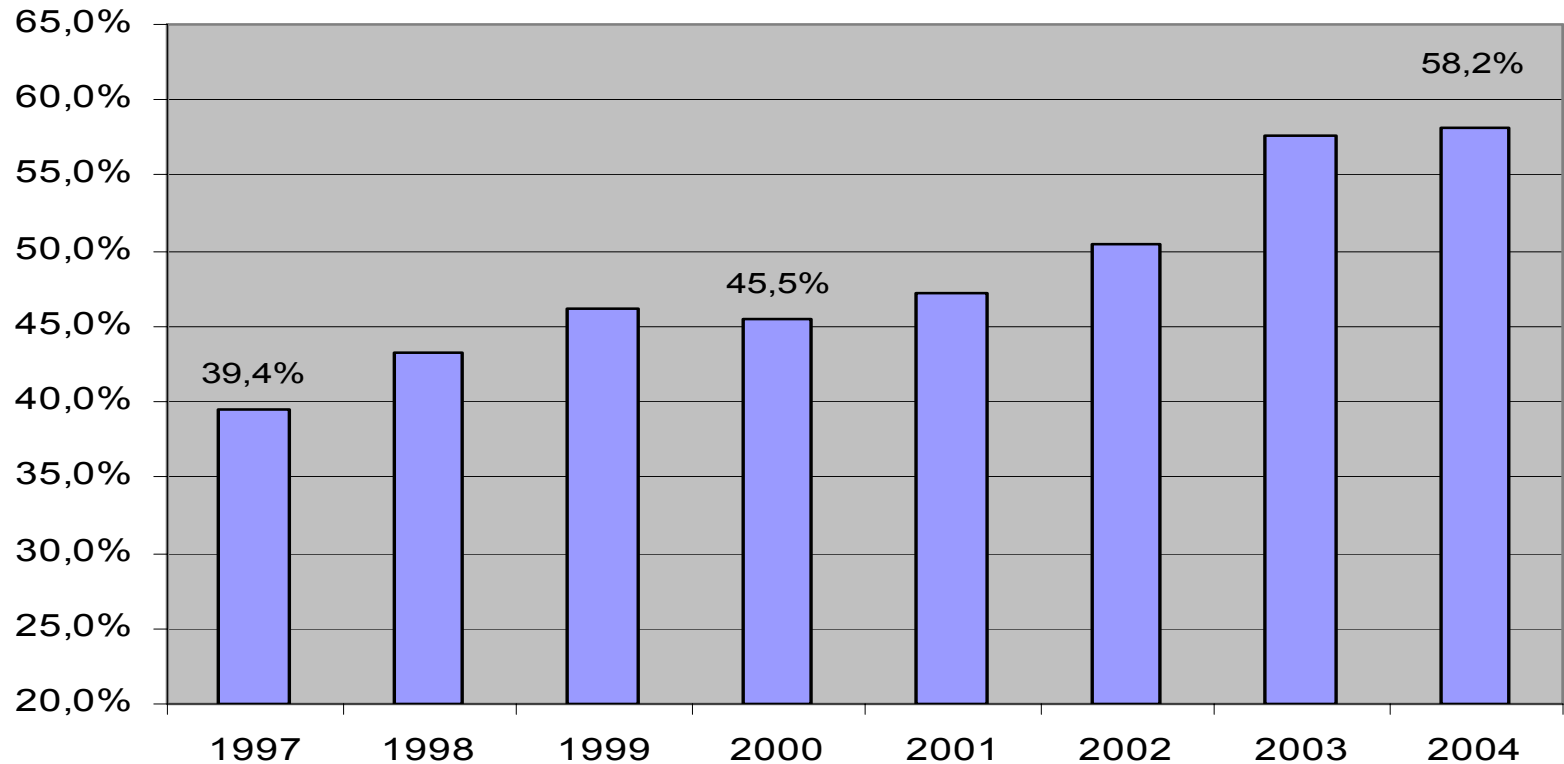
EL VOLUMEN TOTAL DE CREDITOS AL SECTOR TAMBIEN HA CRECIDO EN TERMINOS REALES

Créditos Comerciales al Sector Construcción en \$ Millones de febrero 2005



LO PROPIO HA ACONTECIDO CON LA RELACION ENTRE LOS SALDOS DE CREDITO Y EL PIB SECTORIAL

Créditos Comerciales al Sector Construcción sobre PIB sectorial



PERFIL DE CLIENTES DEL SECTOR CONSTRUCCION ES RELATIVAMENTE SIMILAR AL DE LA CARTERA COMERCIAL TOTAL

Tamaño	Total Cartera Comercial	Total Cartera Construcción (1)	Muestra Cartera Construcción (2)
Micro	1,6%	2,7%	0,1%
Pequeña	8,1%	2,5%	1,9%
Mediana	9,4%	4,8%	6,2%
Grande	19,2%	26,3%	24,7%
Mega	61,7%	63,7%	67,0%
Total	100,0%	100,0%	100,0%

(1) En este caso la asignación al sector construcción es efectuada por los propios bancos e informada como tal a la SBIF.

(2) Muestra perteneciente al sector construcción constituida por 1.712 empresas

NUMERO DE BANCOS ACREEDORES POR CATEGORIA DE EMPRESAS

Tamaño	Total Cartera Comercial	Cartera Construcción
Micro	1,04	1,01
Pequeña	1,26	1,31
Mediana	1,70	1,82
Grande	2,43	2,14
Mega	3,85	3,11
Total	1,14	1,04

TEMARIO

1. Consideraciones sobre el financiamiento bancario a las empresas.
2. Diagnóstico cuantitativo sobre el financiamiento bancario al sector construcción.
3. Políticas para perfeccionar el acceso a los servicios bancarios.
4. Acciones específicas relevantes.

POLITICAS PARA PERFECCIONAR EL ACCESO A LOS SERVICIOS BANCARIOS (1)

- Preservar la solidez, la estabilidad y el buen funcionamiento del sistema.
- Promover la competencia y la transparencia.
- Otorgar flexibilidad comercial a las instituciones para que puedan innovar en materia de nuevos productos, tecnologías, canales de distribución y modalidades de prestación.
- Modernizar la regulación (eliminar sesgos en contra de determinados segmentos, sectores u operaciones).

POLITICAS PARA PERFECCIONAR EL ACCESO A LOS SERVICIOS BANCARIOS (2)

- Favorecer los avances en eficiencia y las reducciones de costos.
- Perfeccionar los sistemas de información contable y financiera.
- Impulsar la modernización del sistema de pagos para hacerlo más eficiente y seguro.
- Mejorar la movilidad entre bancos (reducir o eliminar costos asociados y facilitar el movimiento de las garantías).

TEMARIO

1. Consideraciones sobre el financiamiento bancario a las empresas.
2. Diagnóstico cuantitativo sobre el financiamiento bancario al sector construcción.
3. Políticas para perfeccionar el acceso a los servicios bancarios.
4. **Acciones específicas relevantes.**

MEDIDAS O ACCIONES ESPECIFICAS RELEVANTES IMPULSADAS POR LA SBIF (1)

- **Cheques de otras plazas.** Se redujo el plazo de retención de los cheques de otras plazas a un solo día a lo largo de todo el país.
- **Factoraje.** Se otorgó una facilidad normativa para el desarrollo del factoraje. Se eliminó el concepto de deudor indirecto en la cesión de documentos con responsabilidad del cedente. Con ello, el crédito se le imputa exclusivamente a este último en calidad de deudor directo. Esta facilidad se agrega a las que otorga la nueva ley sobre título ejecutivo para la factura.

MEDIDAS O ACCIONES ESPECIFICAS RELEVANTES IMPULSADAS POR LA SBIF (2)

- **Descuento de estados de pago a cargo del MOP.** Se autorizó a las instituciones financieras para descontar estos estados a los respectivos contratistas, sin responsabilidad de éstos como cedentes. En este caso, la imputación de los créditos se hace al Fisco de Chile, para efectos de los límites individuales de crédito.
- **Ordenes de no pago para cheques.** Se recomendó, en documento dirigido a todos los bancos, que se otorgara un tratamiento más estricto a las órdenes de no pago por causales no contempladas en la ley de cuentas corrientes y que se adoptaran las medidas contempladas en la ley para aquellos que abusan de esta práctica.

MEDIDAS O ACCIONES ESPECIFICAS RELEVANTES IMPULSADAS POR LA SBIF (3)

- **Boletas de garantía.** Se rescribió la normativa, teniendo en cuenta la experiencia acumulada y las consultas recibidas atinentes a sus aplicaciones y condiciones. Se efectuará una labor de difusión de estas normas a nivel de los receptores de estos instrumentos para asegurar su buen uso y preservar así la calidad de la boleta de garantía.

MEDIDAS O ACCIONES ESPECIFICAS RELEVANTES IMPULSADAS POR LA SBIF (4)

- Reforma al sistema de clasificación de la cartera constitución de provisiones.
 - Se introdujo una reforma integral que se encuentra en plena vigencia desde el año pasado.
 - Esta, siguiendo tendencias modernas, entrega mayor libertad a las instituciones para evaluar sus riesgos, pero exige al mismo tiempo un mayor grado de responsabilidad de parte de los directorios y la alta administración de los bancos.
 - Elimina sesgos en contra de determinadas operaciones o sectores de actividad económica.

MEDIDAS O ACCIONES ESPECIFICAS RELEVANTES IMPULSADAS POR LA SBIF (5)

- **Proyecto Basilea II.**
 - Esta es una de las reformas bancarias más importantes que serán implementadas en los próximos años.
 - Tendrá importantes implicancias para los bancos y sus clientes.
 - El ponderador de capital para los créditos hipotecarios (vivienda) bajaría del 60% al 50%.
 - El ponderador para los créditos a las empresas se definirá en función de la clasificación de riesgo asignada por firmas privadas especializadas.
 - El ponderador para los créditos a las pymes, cuando estén adecuadamente diversificados, bajaría del actual 100% al 90%.

CONCLUSIONES

- El financiamiento bancario a la construcción es y seguirá siendo un componente muy importante de la actividad bancaria.
- Este financiamiento ha evolucionado positivamente en el curso de los últimos años.
- El perfeccionamiento del acceso pasa por la profundización de las políticas que se han diseñado y puesto en aplicación.
- El sector construcción debe procesar los cambios en los sistemas de regulación y supervisión y, en particular, el proyecto conocido como Basilea II.

GRACIAS POR SU ATENCION