

Secretaría de Hacienda y Crédito Público



Estado Actual de la Banca de Desarrollo

Febrero 2010

1. Evolución de la Banca de Desarrollo en los últimos 15 años
2. Desempeño de la Banca de Desarrollo en la presente administración
3. Situación de la Banca de Desarrollo por sector
4. Metas 2010
5. Acciones y proyectos para 2010

1.- Evolución de la Banca de Desarrollo en los últimos 15 años

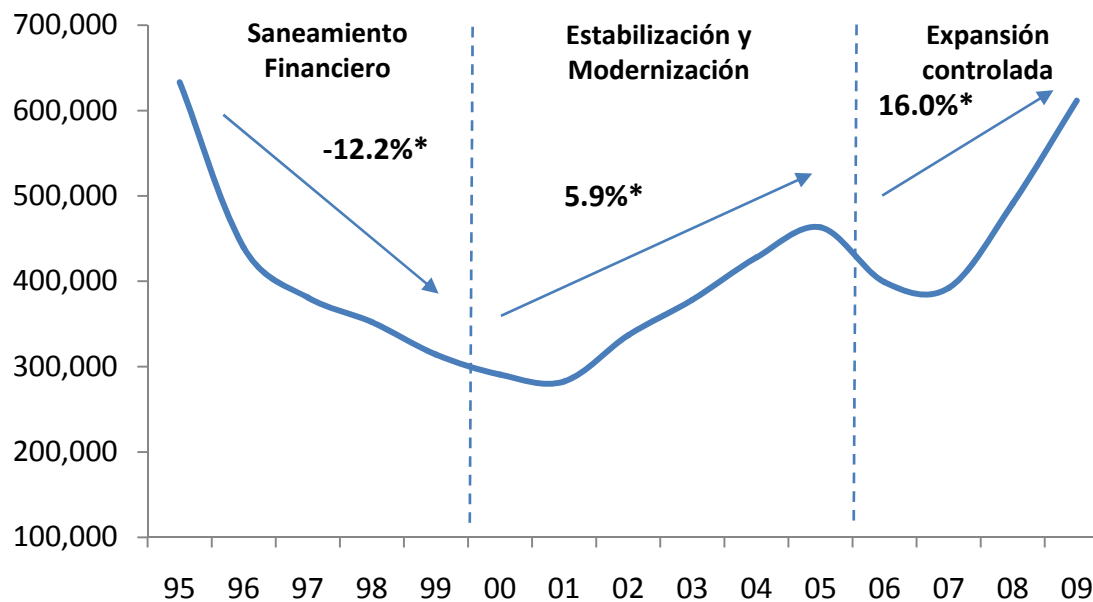


SHCP

En los últimos quince años, la Banca de Desarrollo ha pasado por periodos de ajuste y transformación, que la han llevado a que en 2009 se haya alcanzado el saldo de crédito directo e inducido más alto en los últimos 15 años.

1. Saneamiento Financiero, 1994-2000
2. Estabilización y Modernización, 2000-2006
3. Expansión controlada, 2006 a la fecha

Evolución Crédito Total de la Banca de Desarrollo, 1995-2009
(mdp 2009=100)



* Tasa de crecimiento promedio anual

2.- *Desempeño de la Banca de Desarrollo en la presente administración*



SHCP

Esta administración recibió una Banca de Desarrollo financiera y operativamente sólida lo que le ha permitido utilizarla como instrumento de política económica.

La operación de la Banca de Desarrollo ha estado basada en cuatro líneas estratégicas:

1. **Facilitar el financiamiento** a los sectores productivos que carecen de acceso a servicios financieros (PYMES, productores rurales de medios y bajos ingresos, vivienda para población de bajos recursos, proyectos de infraestructura y municipios.
2. **Complementar a intermediarios financieros privados** para generar más y mejores vehículos de canalización de crédito
3. **Fomentar una mayor coordinación** entre los bancos de desarrollo y otras dependencias públicas
4. **Impulsar el crédito de largo plazo**, para apoyar la capitalización y la competitividad de las unidades productivas

2.- Desempeño de la Banca de Desarrollo en la presente administración



SHCP

En las líneas estratégicas de operación se han tenido los siguientes avances:

Atención de la población objetivo:

- En 2009, se apoyaron un total de 154 mil MIPYMES, 80% más que las atendidas en 2006.
- Este año se beneficiaron con financiamiento 1.7 millones de productores rurales, cifra 66% superior a la observada en 2006. De este total 931 mil fueron productores con ingresos menores a 1000 vsmv, 54% más que en 2006.
- Del cierre 2006 a diciembre 2009, el número de municipios atendidos por Banobras pasó de 596 a 746; los de alto y muy alto grado de marginación pasaron de 215 a 313.
- A diciembre de 2009, el 74% del número de créditos individuales de la Sociedad Hipotecaria Federal (SHF) se ha otorgado a personas con ingresos de hasta 6 SMV, dicha proporción es muy superior al 30% observado al cierre de 2006.

Coordinación con intermediarios financieros:

- A partir de esta administración, en las metas de la banca de desarrollo se contabiliza el saldo de crédito inducido, es decir, el crédito que otorgan los intermediarios financieros privados con el apoyo de las garantías de la banca de desarrollo. Entre diciembre de 2006 y diciembre de 2009, el crédito inducido con garantías creció en 107%, mientras que el crédito directo lo hizo en 31%, ambos en términos reales.
- Entre diciembre de 2007 y diciembre de 2009, el número de intermediarios financieros no bancarios, a través de los cuales la banca de desarrollo canaliza crédito pasó de 258 a 368. El saldo de la cartera de crédito y garantías a estos intermediarios se incrementó en el mismo periodo 34% en términos reales, para alcanzar un saldo de 119,562 mdp.

2.- Desempeño del crédito de la Banca de Desarrollo en la presente administración

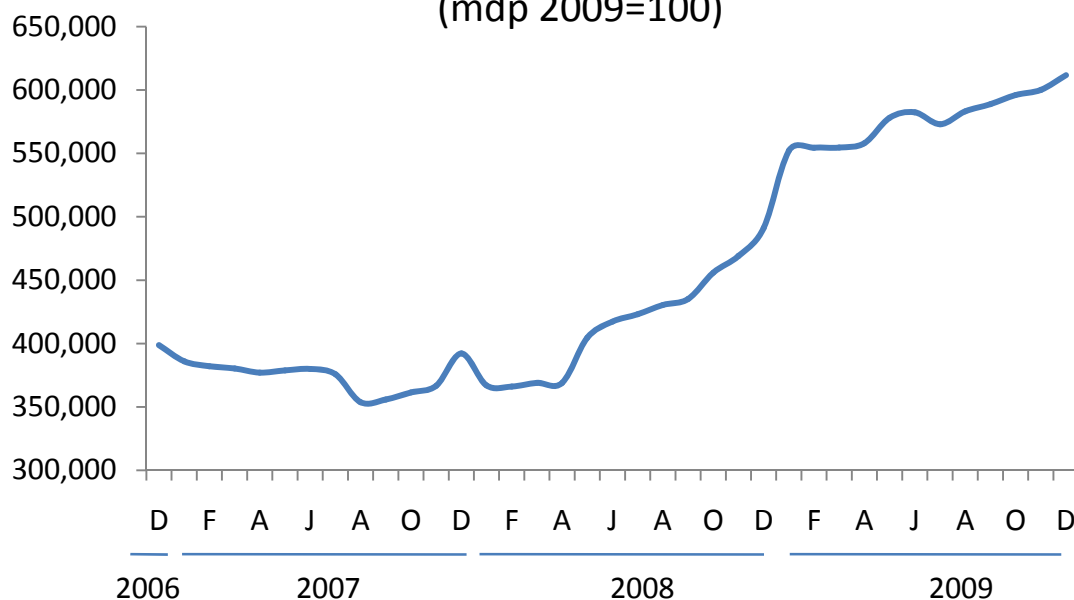


SHCP

- Entre el cierre de 2006 y diciembre de 2009, el saldo de la cartera de crédito directo e inducido por la Banca de Desarrollo registró un crecimiento real del 53.4%, pasando de 348 mmp en diciembre de 2006 a 612 mmp en diciembre de 2009. Este saldo es el más alto registrado en los últimos quince años.
- El crecimiento de la cartera de la banca de desarrollo entre diciembre de 2006 y agosto de 2008 fue del 24% real. Sin considerar el crédito al sector vivienda, el crecimiento sería del 30%. Esto se explica porque la SHF estaba migrando hacia las garantías e iba a dejar de dar fondeo.

Evolución Crédito Total de la Banca de Desarrollo, 2006-2009

(mdp 2009=100)



* Tasa de crecimiento promedio anualizada

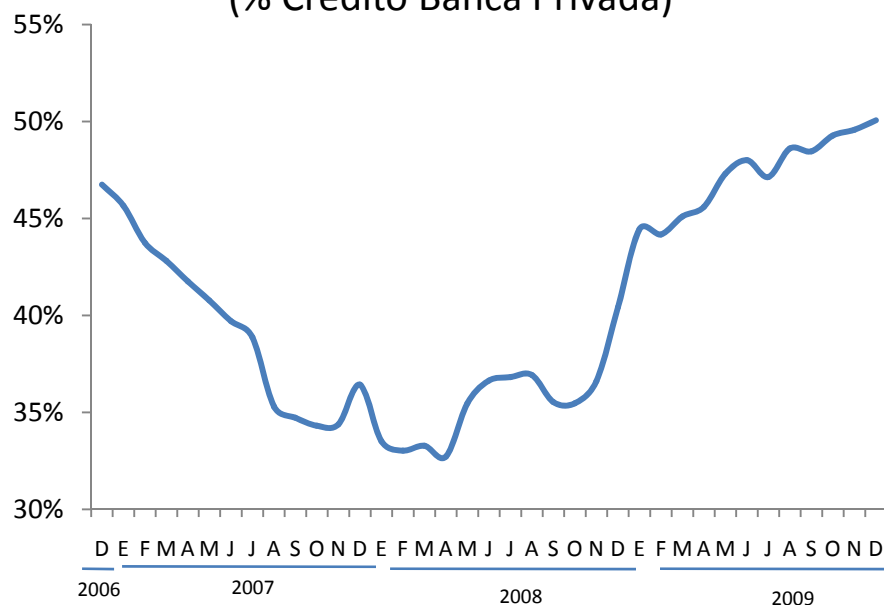
2.- Desempeño de la Banca de Desarrollo en la presente administración



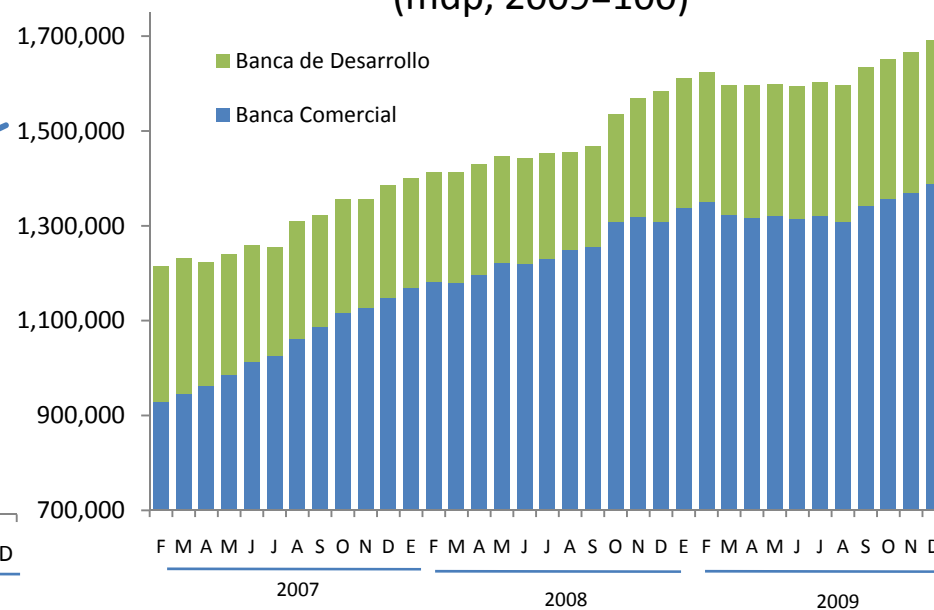
SHCP

- En 2009, el crédito de la Banca de Desarrollo representa el 50% del crédito de la banca comercial para los sectores productivos, infraestructura y vivienda, dicha proporción es la más alta desde diciembre de 2006 y se ha incrementado 14 puntos porcentuales desde septiembre de 2008.
- En la presente administración destaca el papel complementario del crédito de la Banca de Desarrollo al de la banca comercial, apreciándose la notable contribución de la Banca de Desarrollo a partir de septiembre de 2008 al crédito a los sectores productivos.

Crédito Total de la Banca de Desarrollo a Sectores productivos*/, 2006-2009
(% Crédito Banca Privada)



Crédito Total de la Banca de Desarrollo y Banca Comercial a Sectores productivos*/, 2006-2009
(mdp, 2009=100)



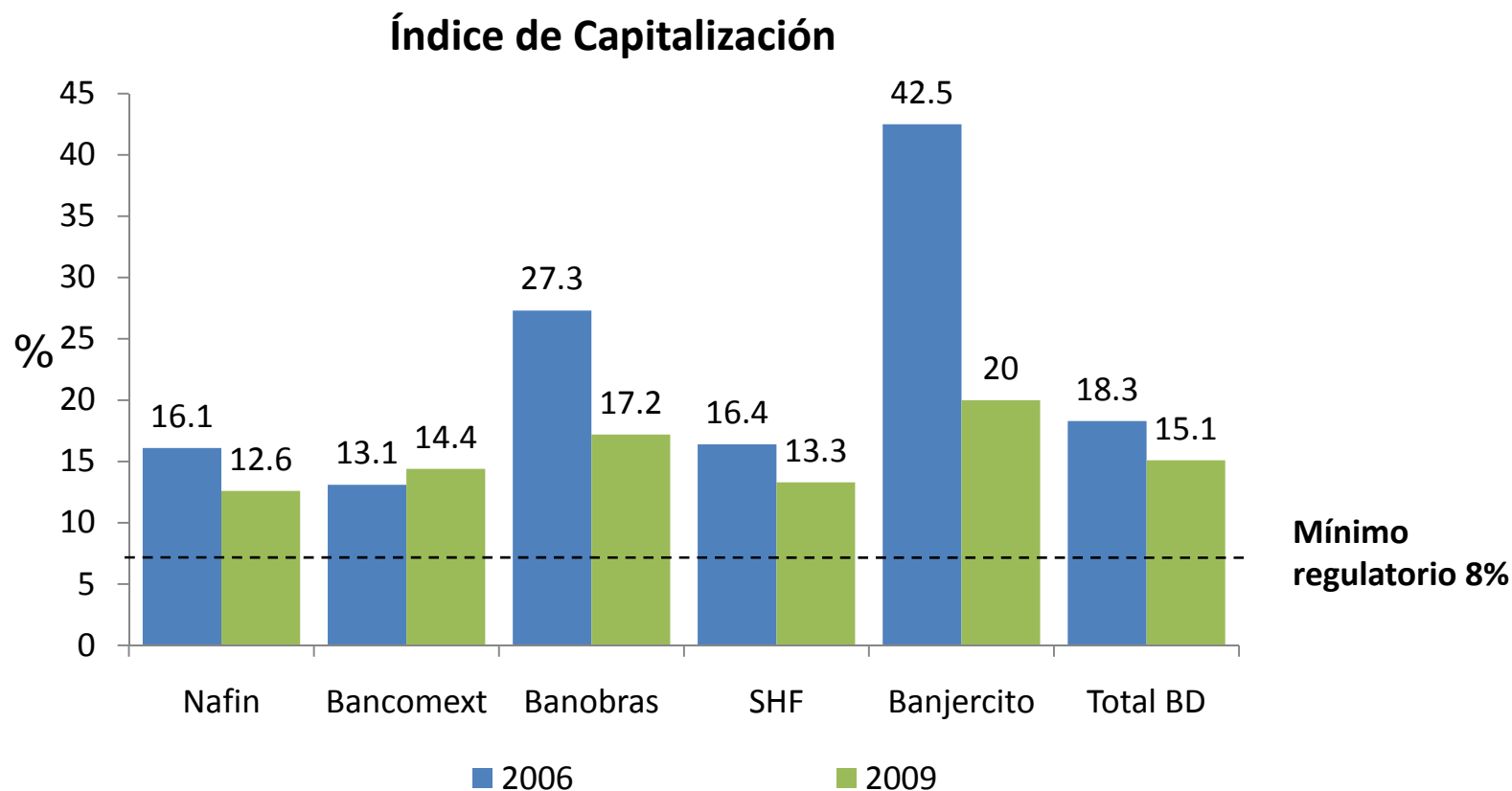
*/Se incluye cartera de crédito al Sector Empresarial, Rural, Infraestructura y Vivienda.

2.- Desempeño de la Banca de Desarrollo en la presente administración



SHCP

La expansión del balance de la Banca de Desarrollo ha hecho que los **índices de capitalización** disminuyan con respecto a los de diciembre de 2006, sin embargo éstos siguen siendo muy superiores a los mínimos regulatorios.



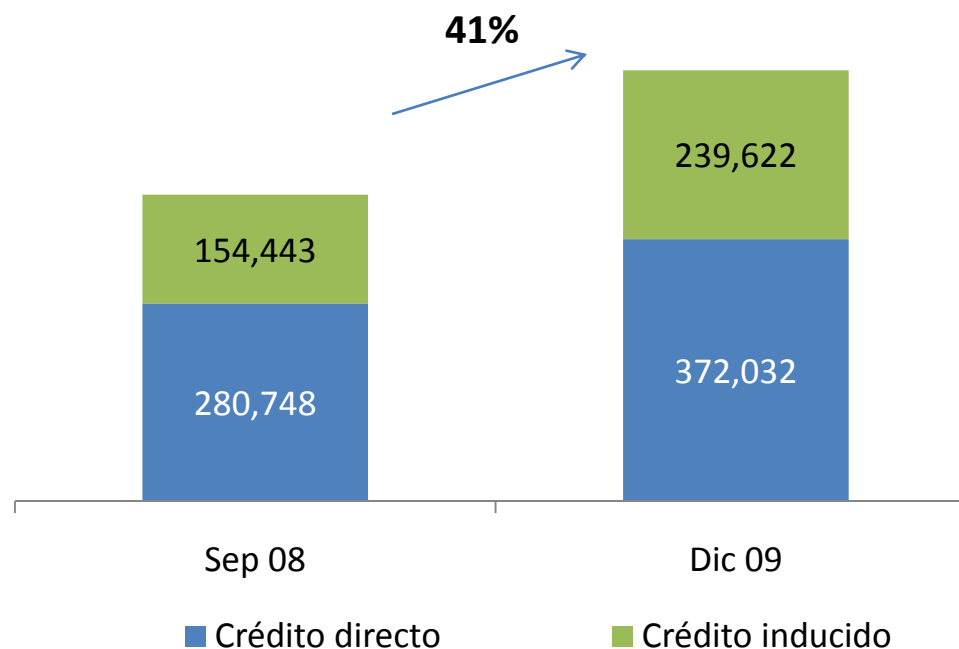
2.- Desempeño de la Banca de Desarrollo en la presente administración



SHCP

- La Banca de Desarrollo también fue empleada para implementar políticas contracíclicas durante el periodo de la crisis financiera internacional.
- La actividad contracíclica se refleja en su saldo de cartera directa e inducida. Entre septiembre de 2008 y diciembre de 2009, la cartera de crédito se incrementó en términos reales en 41%, esto es un incremento en el saldo de 202 mmp.

Crédito Directo e Inducido de la Banca de Desarrollo
(mdp 2009=100)



2.- Desempeño de la Banca de Desarrollo en la presente administración



SHCP

- En el último año, la cartera de crédito directo e inducido se incrementó 24% en términos reales.

Crédito Directo e impulsado por la Banca de Desarrollo por Sectores de Atención, 2008-2009 (mdp 09=100)				
Sector de Atención	Dic-08	Dic-09	Variación	
			Dic 08/Dic 09	
			Absoluta	%Real
Empresarial	155,351	189,624	34,273	22%
Infraestructura ^{1/}	103,131	129,035	25,904	25%
Vivienda ^{2/}	142,413	202,246	59,833	42%
Rural	85,207	79,830	-5,377	-6%
Otros ^{3/}	8,120	10,921	2,801	34%
Total	494,222	611,656	117,434	24%

^{1/} Banobras,

^{2/} SHF/FOVI

^{3/} Banjercito

3.- Estado de la Banca de Desarrollo por sector

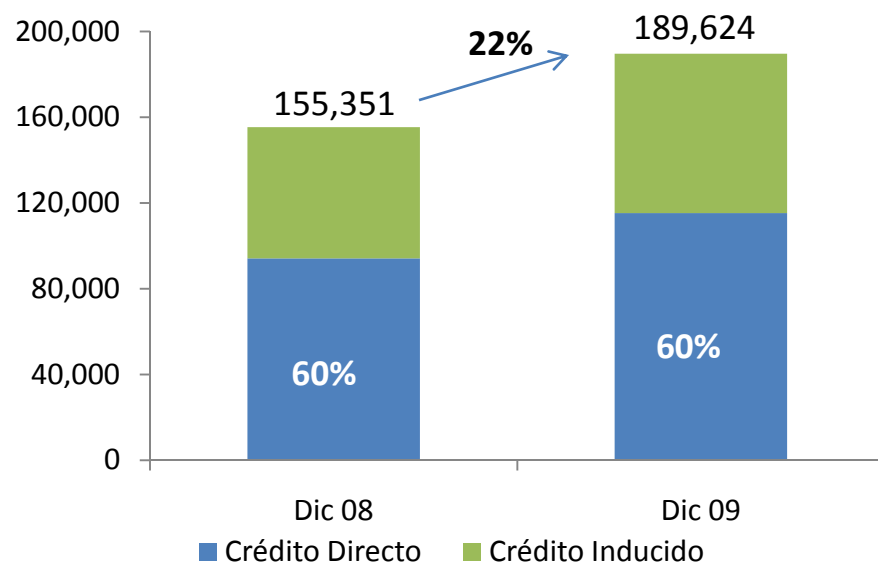


Sector Empresarial: Atención a Población Objetivo

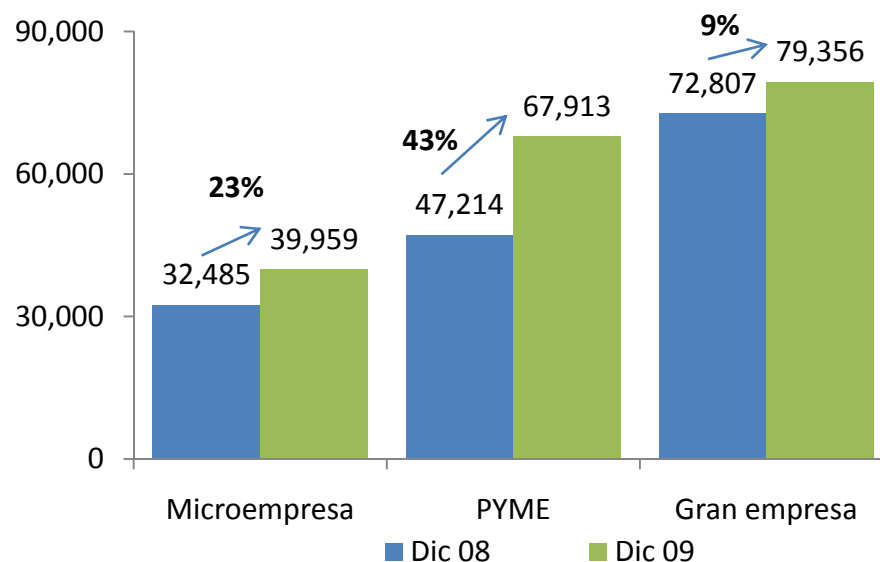
SHCP

- En los últimos 12 meses la cartera de crédito del sector empresarial se ha incrementado 22% en términos reales, para alcanzar un saldo de más de 190 mmp. Por tamaño de empresa, la cartera de crédito total a las PYMEs es la que muestra una tasa de crecimiento real anual más alta del 43%.
- En 2009 se beneficiaron con crédito y garantías de Nafin y Bancomext 154 mil MIPYMEs, 50 mil más que en 2008. Por otra parte, en el año se registraron casi 1.4 millones de beneficiarios de microcréditos, cifra 1.5 veces superior a la alcanzada en 2008.

Crédito Directo e Inducido del Sector Empresarial
(mdp 2009=100)



Crédito Directo e Inducido por tamaño de empresa
(mdp 2009=100)



3.- Estado de la Banca de Desarrollo por sector

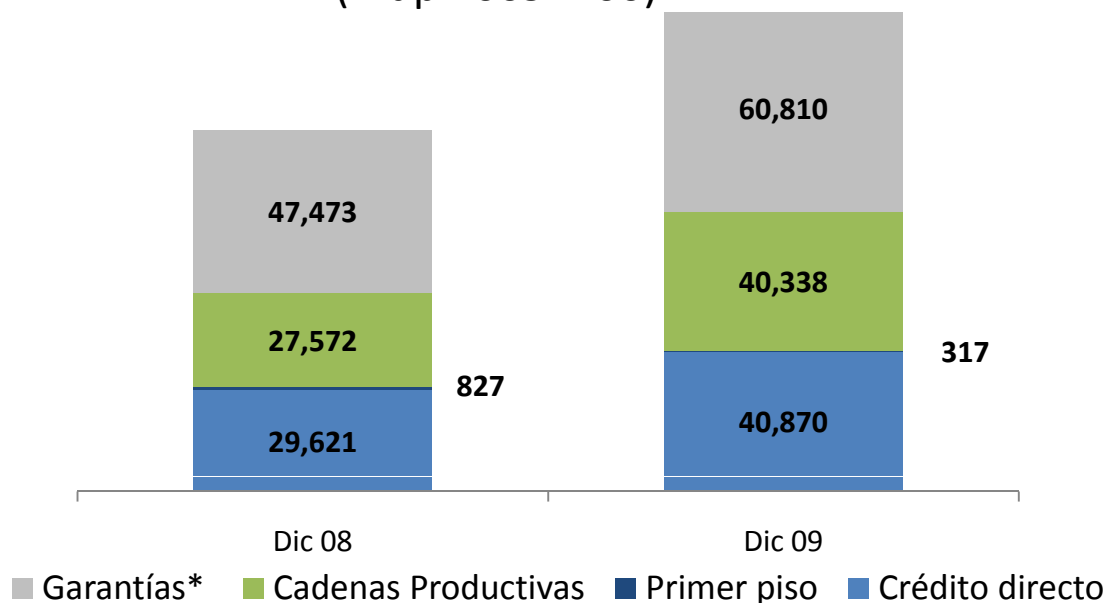


Sector Empresarial: coordinación con intermediarios financieros

SHCP

- El crédito inducido por Nafin representa el 42% de la cartera total, reflejando la importancia del programa de garantías para la institución. Por su parte, el crédito directo, sin cadenas productivas, constituye el 29% y prácticamente no hay crédito en primer piso.
- El Programa de Cadenas Productivas representa en la cartera total de Nafin el 29%. El programa utiliza 1,517 mdp que representan el 12% del capital de la institución.

Composición de la cartera de Nafin
(mdp 2009=100)



* Incluye el saldo de garantías y el saldo expuesto de los intermediarios

3.- Estado de la Banca de Desarrollo por sector



Sector Empresarial: Programas más importantes

SHCP

Cadenas Productivas del Gobierno Federal: Este programa de Nafin comenzó en julio de 2007 y su objetivo es dar liquidez a las PYMES proveedoras del Gobierno Federal, descontando sus cuentas por cobrar. En 2009 el programa financió 63 mmp, cifra 27% superior en términos reales a la registrada en 2008, beneficiando a casi 70 mil PYMES.

Fideicomiso México Emprende: Nafin recibe fondos de la Secretaría de Economía para dar garantías a intermediarios financieros que otorgan crédito a MIPYMES. Al mes de diciembre, el valor del financiamiento otorgado por este fideicomiso es de 78 mmp

Fideicomiso para Promover el Desarrollo de Proveedores de Pemex: este Fideicomiso se constituyó en febrero de 2009 de acuerdo a lo establecido por la Ley de Pemex. Su comité técnico ha aprobado esquemas de fondeo por parte de Nafin como, financiamiento a contratos y emisión de cartas de crédito. Se aportaron 300 mdp al Fideicomiso y Nafin gestionó ante el Banco Interamericano de Desarrollo un crédito por 300 mdd para dar líneas de financiamiento a los proveedores de PEMEX.

3.- Estado de la Banca de Desarrollo por sector

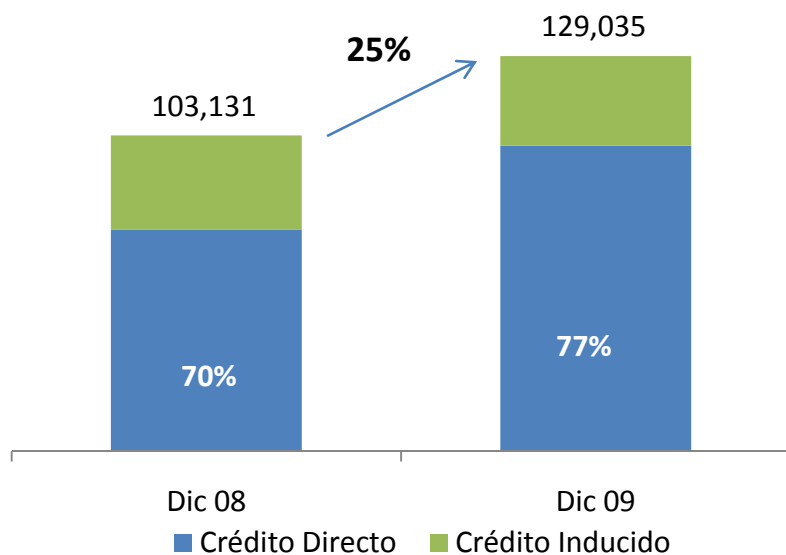


Sector Infraestructura: atención a población objetivo

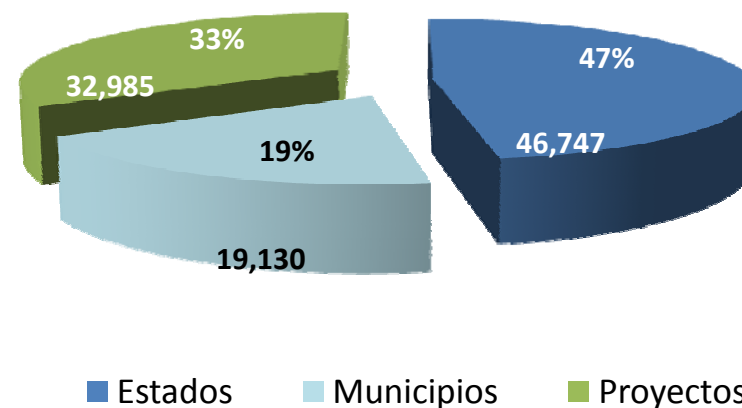
SHCP

- La cartera de crédito directo e inducido con garantías de Banobras registró un incremento real del 25% entre diciembre de 2008 y diciembre de 2009.
- La composición de la cartera de crédito directo de Banobras a diciembre, muestra que 67% está destinada a Gobiernos estatales y municipales y el 33% a proyectos.
- En el 2009, el otorgamiento de crédito y garantías a proyectos de infraestructura fue de 19 mdp, que es el mayor de la década. Sólo para proyectos carreteros se otorgaron 11 mdp.

Crédito Directo e Inducido de Banobras
(mdp 2009=100)



Composición del Crédito Directo de Banobras, Dic 2009 (% , mdp)



3.- Estado de la Banca de Desarrollo por sector



SHCP

Sector Infraestructura: Programas más importantes

Fondo Nacional de Infraestructura (FNI): Creado en 2008, como una plataforma financiera para el desarrollo de proyectos de infraestructura en los que participe el sector privado. Desde su creación el fondo ha autorizado recursos por 61 mmp para proyectos carreteros, de transporte público, plantas de tratamiento de aguas residuales y potabilizadoras, entre otros.

Programa Banobras - Fondo de Aportaciones para Infraestructura Social (FAIS): Tomando como fuente de pago las aportaciones a infraestructura social, se otorga financiamiento a municipios con niveles de marginación medios, altos y muy altos, que en condiciones normales no tendrían acceso al financiamiento. A diciembre de 2009 el número de municipios en el programa asciende a 411, de los cuales 86% son de media, alta y muy alta marginación. Desde que inició el programa en 2007, el número de municipios atendidos por Banobras de media, alta y muy alta marginación se ha multiplicado 9 veces.

3.- Estado de la Banca de Desarrollo por sector

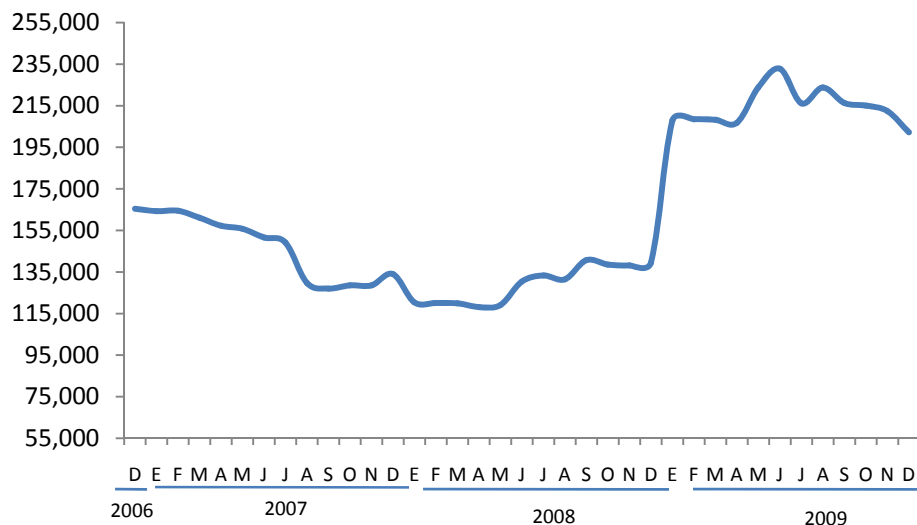


SHCP

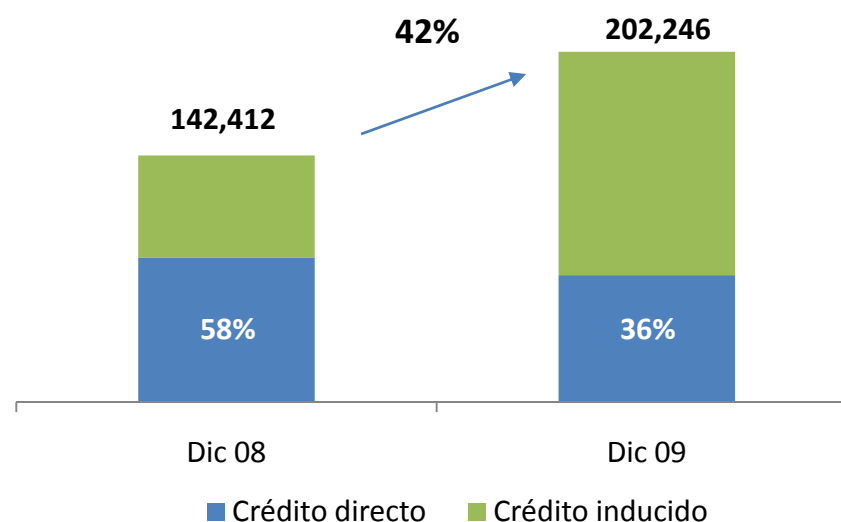
Sector Vivienda: coordinación con intermediarios financieros

- Entre el cierre de 2006 y el último trimestre de 2008 el saldo de crédito de la SHF disminuyó debido a que el objetivo era promover la participación del sector privado en el financiamiento hipotecario y de construcción de vivienda. A raíz de la crisis la tendencia a la baja se revirtió.
- Así, entre diciembre de 2008 y diciembre de 2009 el saldo de la cartera directa e inducida con crédito de la SHF se ha incrementado en 42% real.
- La tasa de crecimiento real anual del crédito inducido de la SHF en diciembre fue de 118%, muestra del papel que ha tenido la institución en el mantenimiento del financiamiento al sector a través del otorgamiento de garantías, especialmente a raíz de la salida del mercado de las aseguradoras privadas.

Evolución Crédito Total, 2006-2009
(mdp 2009=100)



Crédito Directo e Inducido de SHF-FOVI
(mdp 2009=100)



3.- Estado de la Banca de Desarrollo por sector



Sector Vivienda: Acciones y Programas más importantes

SHCP

- A partir del tercer trimestre de 2008 la SHF (y FOVI) han llevado a cabo las siguientes acciones:
 - Para generar liquidez en el mercado, la SHF ha otorgado líneas especiales con colaterales diversos, incluyendo algunos menos líquidos pero con mayor aforo (sustitución de pasivos), de las cuales durante 2009 se han ejercido 1,177 mdp.
 - Compra de Bonos Respaldados por Hipotecas: ante la disminución en el apetito de los inversionistas por este tipo de papel, la SHF ha apoyado mediante la compra de 18,372 mdp de bonos respaldados por hipotecas entre enero 2008 y diciembre 2009. Asimismo, al mes de noviembre de 2009, el saldo adquirido de bursatilizaciones de SHF fue de 33,255 mdp.
 - Programa de renovación de deuda de corto plazo SHF: con este programa se garantiza el 65% de las renovaciones de papel quirografario de intermediarios financieros*. El monto del programa es por 7,600 mdp.

* En el programa participan: Su Casita, Vértice, Casa Mexicana y Crédito Inmobiliario

3.- Estado de la Banca de Desarrollo por sector

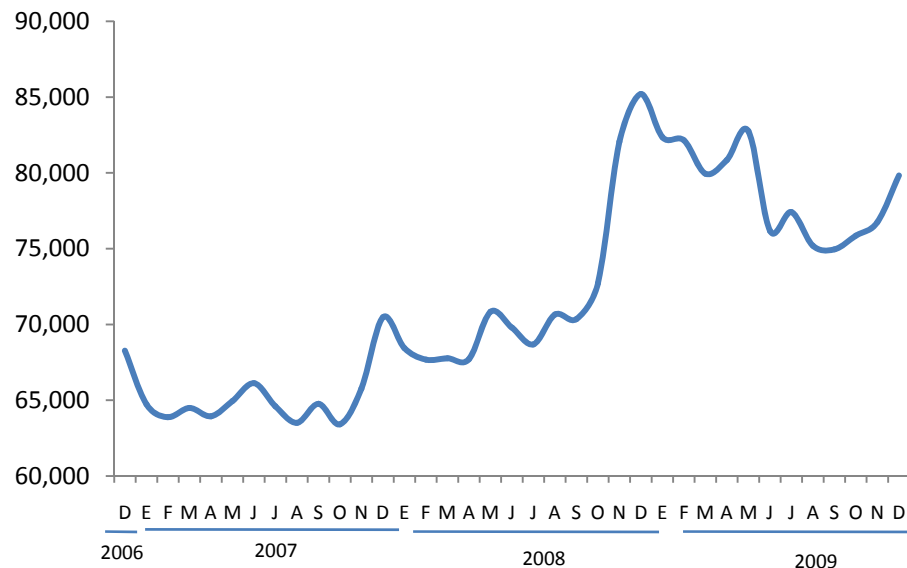


Sector Rural: atención a población objetivo

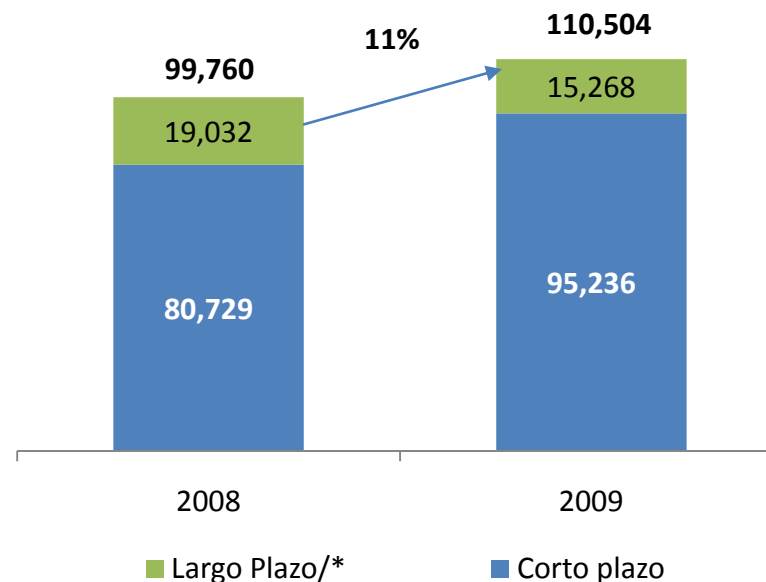
SHCP

- En los últimos tres años la cartera del sector rural ha crecido a una tasa anual promedio de 4%, el cual incorpora un incremento de 7% anual promedio entre septiembre de 2008 y diciembre 2009.
- El saldo de crédito directo e inducido de FIRA y Financiera Rural a diciembre de 2009 ascendió a 80 mmp, saldo menor en -6.3% real al de diciembre de 2008. Sin embargo, el otorgamiento de crédito en 2009 fue de 111 mmp, 11% superior en términos reales y beneficiando a un total a 1.7 millones de productores rurales, de los cuales 931 mil tienen ingresos menores a 1000 vsmv

Crédito Directo e Inducido del Sector Rural, 2006-2009
(mdp, 2009=100)



Otorgamiento de Crédito al Sector Rural
(mdp 2009=100))



3.- Estado de la Banca de Desarrollo por sector



SHCP

Sector Rural: Programas más importantes

Programa Nacional de Garantías (FONAGA): fue creado en 2008 con recursos de SAGARPA y es administrado por FIRA. Éste garantiza los créditos que otorgan los intermediarios financieros a los productores rurales, buscando privilegiar las necesidades de crédito de largo plazo, de los productores de menores ingresos y de quienes habitan en la zona sur-sureste del país.

Al mes de diciembre de 2009, el saldo de la cartera garantizada por FONAGA fue de 15 mmp, beneficiando a más de un millón de productores. Sagarpa ha aportado en 2008 y 2009 2,475 mdp para el programa. De la cartera, el 81% se ha dirigido a pequeños y medianos productores, 39% se destinó para la región sur-sureste del país y se otorgó el 32% para crédito refaccionario. En tanto, el saldo de la cartera de crédito directo al sector privado de FIRA a productores con ingresos menores a 3,000 veces el salario mínimo, representa el 40% del total y la cartera de refaccionario así como el de la región sur-sureste, representan menos del 20%.

3.- Estado de la Banca de Desarrollo por sector



SHCP

Plazos de cartera

- En el último año los plazos promedio de cartera se han incrementado en los sectores empresarial y rural.
- Los plazos promedio para los sectores infraestructura y vivienda cayeron en el último año pero siguen siendo mayores de 10 años

Plazos promedio de la cartera

Institución	2008	2009	Variación % 08/09
Nafin*	9.0	11.0	22.2%
Bancomext	5.3	6.4	20.8%
Sector Empresarial	2.1	2.2	4.2%
FIRA	2.6	3.0	15.4%
Financiera Rural	1.8	1.8	0.0%
Sector Rural	2.4	2.7	12.5%
Infraestructura^{1/}	13.0	12.9	-0.8%
Vivienda^{2/}	18.3	16.7	-8.7%

* meses

1/ Banobras, 2/SHF

En el 2010 se espera un crecimiento del 12% real de la cartera de crédito directo e impulsado con garantías de la Banca de Desarrollo, lo cual implica un crecimiento absoluto de 99 mmp con respecto al cierre de 2009 de 612 mmp.

Cartera de Crédito Directo e Impulsado

Sector	Cierre 2009	Meta 2010	Var % real 2009/2010 ^{*/}
Empresarial	189,624	219,889	12%
Nafin	144,665	164,000	10%
Bancomext	44,959	55,889	20%
Infraestructura^{1/}	129,035	146,867	10%
Vivienda^{2/}	202,246	240,933	15%
Rural	79,830	89,281	8%
Financiera Rural	17,406	23,531	31%
FIRA	62,424	65,750	2%
Banjercito	10,921	13,279	18%
Total	611,655	710,249	12%

^{1/} Banobras ^{2/}SHF-Fovi

* Inflación estimada para 2010 de 3.3% con base en los CGPE

La Banca de Desarrollo seguirá las siguientes acciones transversales en 2010:

1. Fomentar el crédito de largo plazo para la adquisición de maquinaria y equipo e inversión en infraestructura.
2. Fomentar la inversión en polos de desarrollo regional, DUIS.
3. Apoyar la inversión en sectores en los que México tiene ventaja comparativa.
4. Complementar recursos fiscales con financiamiento para fomentar el crédito de largo plazo

SECTOR EMPRESARIAL

- Consolidar el otorgamiento de créditos a sectores con ventajas comparativas: industria aeroespacial, automotriz, la industria maquiladora de exportación y turismo de recreación, retiro y médico. Como ejemplos están:
 - Apoyo a la inversión por 550 mdd para producir el modelo Fiat 500 en México
 - Financiamiento para construir la planta de Etileno XXI proyecto petroquímico más importante en los últimos 30 años.
- Promover otorgamiento de crédito a proveedores de Pemex, a través del Fideicomiso creado para tal propósito en la Ley de Pemex.
- Desarrollo y aplicación de productos Eximbank tales como cartas de crédito a importadores, factoraje electrónico, garantías comerciales a exportadores y fortalecimiento de la relación con otros Eximbanks.

SECTOR RURAL

- Operar el fondeo de FIRA a la Financiera Rural por 3.5 mmp para el financiamiento de productores de bajos ingresos y el replanteamiento del modelo de precios de Financiera Rural.
- Impulsar proyectos de protección y restauración de ecosistemas, y promover proyectos que incorporen criterios de sustentabilidad ambiental, como el ahorro de agua y energía.

SECTOR VIVIENDA

- Facilitar a las sofoles y sofomes hipotecarias contar con estructuras financieras que cuenten con fondeo confiable.
- Desarrollo de productos que induzcan el financiamiento del sector privado al sector
 - a. Estructuras que hagan atractiva la participación de intermediarios que reinicien la ministración de recursos para la conclusión de proyectos que se quedaron sin liquidez por problemas de sus fondeadores.
 - b. Programa de garantías a segundas pérdidas para los bancos que provean financiamiento a desarrolladores de vivienda.
 - c. Producto estructurado en el que inviertan fondos de inversión y la SHF apoye con fondos y garantías la parte del crédito de los proyectos
- Continuar con el rol de la SHF como formador de mercados para promover las bursatilizaciones de títulos respaldados por hipotecas.
- Desarrollo de esquemas para acreditar personas que no pueden comprobar ingresos.

SECTOR INFRAESTRUCTURA

- Establecer mecanismos de coordinación con la banca comercial para fondeo y sindicación de proyectos de infraestructura.
- Publicar información sobre el desempeño de proyectos de infraestructura para facilitar el análisis de los inversionistas.
- Con SHF, promover el financiamiento de DUIS.
- Promover proyectos de energía renovable, que reduzcan la emisión de gases de efecto invernadero (GEI) e incorporar criterios de ordenamiento ecológico y conservación de ecosistemas en Banobras y el Fondo Nacional de Infraestructura.

SECTOR DEL AHORRO Y CRÉDITO POPULAR

- Se promoverá una mayor dispersión electrónica de subsidios avanzando en los programas Oportunidades, Atención a Jornaleros Agrícolas, Procampo, Proárbol y Promusag.
- Establecimiento de diez mil corresponsales en tiendas Diconsa.
- Promoción de la Plataforma Tecnológica de BANSEFI para que las cajas y cooperativas de ahorro y crédito popular realicen la administración y control de sus operaciones bancarias.