

# Algunas reflexiones en torno a la problemática del acceso de las Pymes a los Servicios Financieros

**Gustavo Arriagada M.**

Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras  
Chile

**Santiago**

**Abril 2006**

# Algunas reflexiones en torno a la problemática del acceso de las Pymes a los Servicios Financieros

## Índice

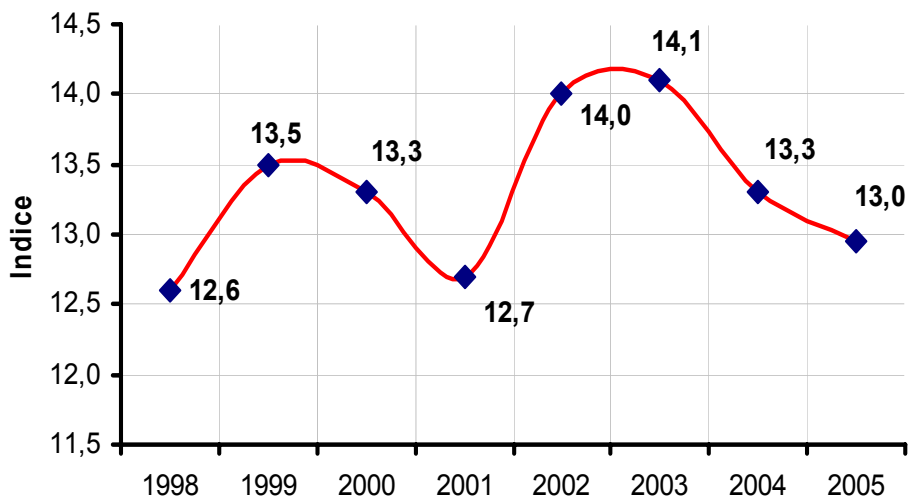
1. Sistema Financiero
2. Servicios bancarios otorgados a las Pymes
3. Algunos desafíos frente al sector

# Sección 1

## Sistema Financiero

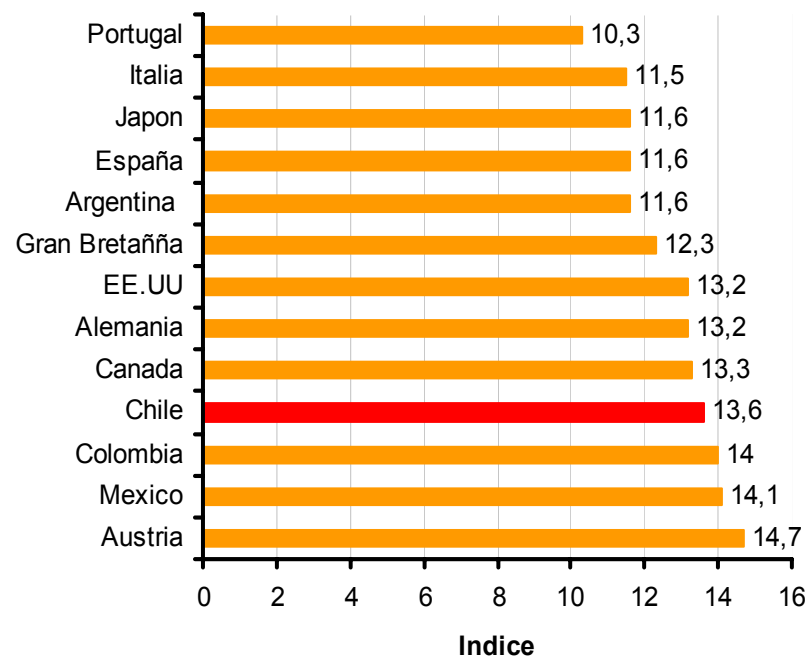
# Indicadores de solvencia

**Evolución índice de Basilea en Chile (Diciembre de cada año)**



Tiempo  
Fuente: SBIF

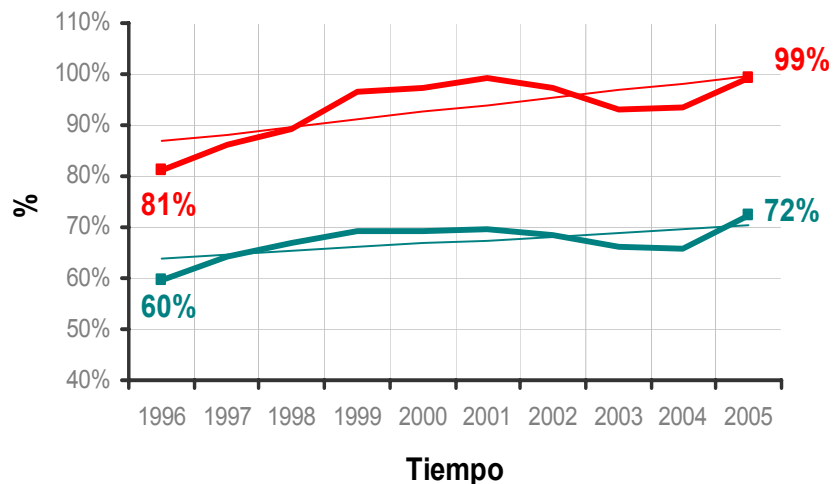
**Capital sobre activos ponderados por riesgo (Datos del 2004)**



Fuente: Global Financial Stability Report (2005)

# Profundidad del mercado bancario

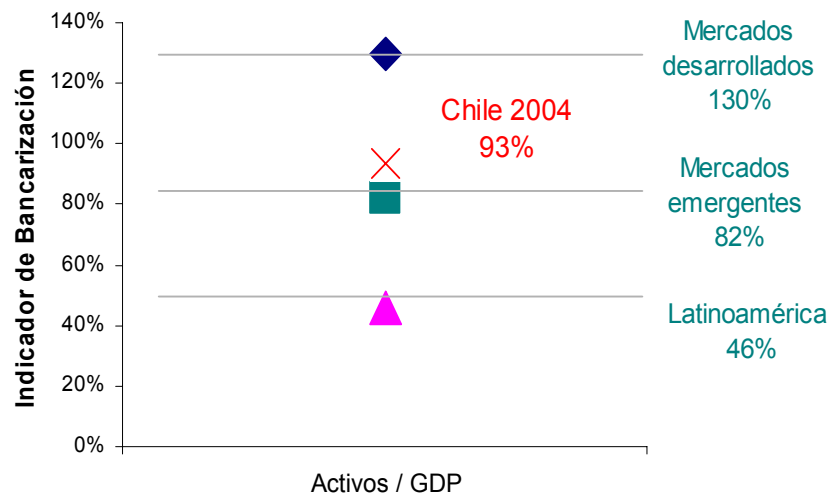
## Evolución indicadores de profundidad bancaria: activos y colocaciones bancarias sobre el PGB



Fuente: Elaboración propia en base a antecedentes de SBIF y BCCH (2005).

- Activos / PIB
- Colocaciones / PIB
- Lineal (Activos / PIB)
- Lineal (Colocaciones / PIB)

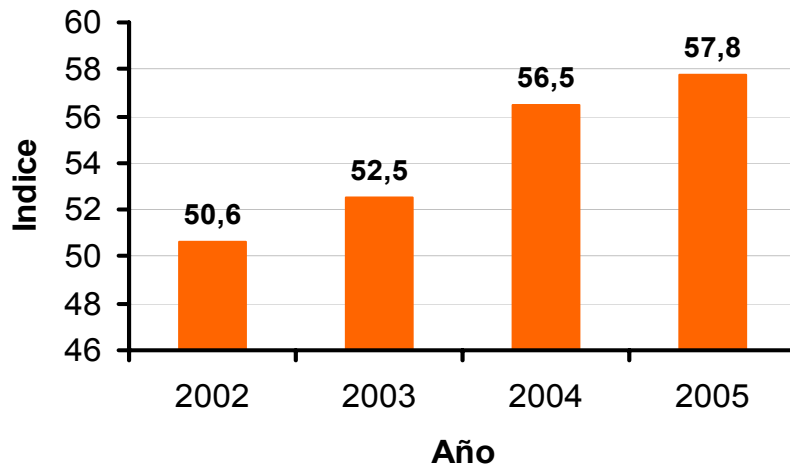
## Activos bancarios sobre el PGB (2004)



Fuente: elaboración propia en base a cifras del FMI.

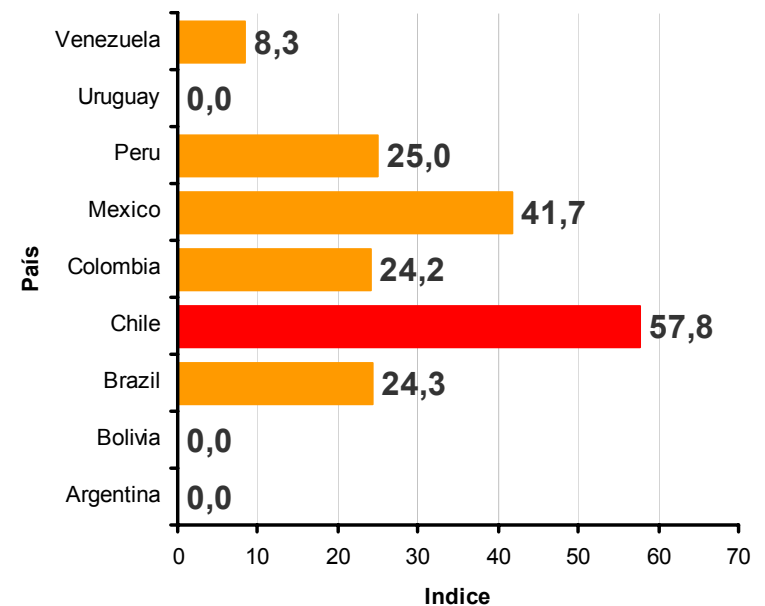
# Sistema bancario líder entre países latinoamericanos

Chile  
Financial Strength Index



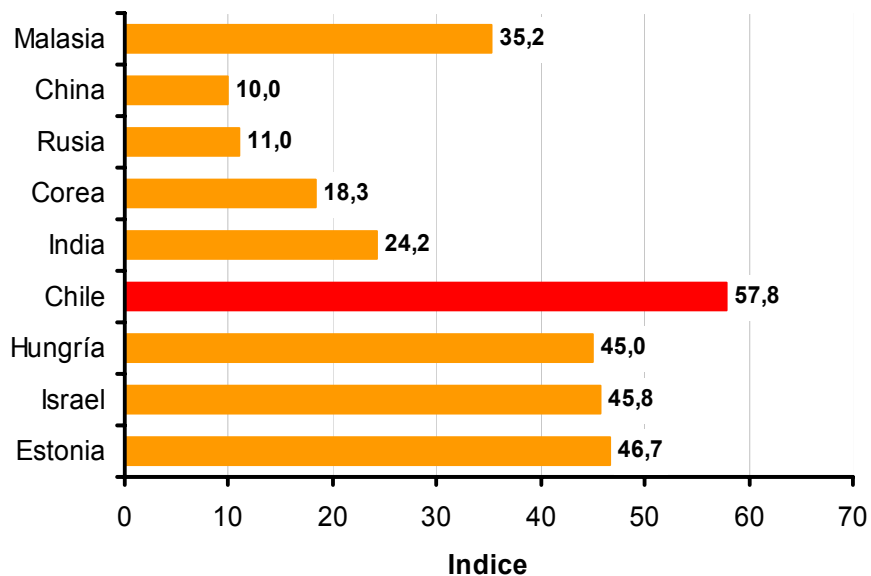
Fuente: FMI. Escala numérica construida a partir de las clasificaciones asignadas por Moody's para los distintos bancos de cada país. En la escala cero es el peor nivel y cien el mejor.

America Latina  
Financial Strength Index



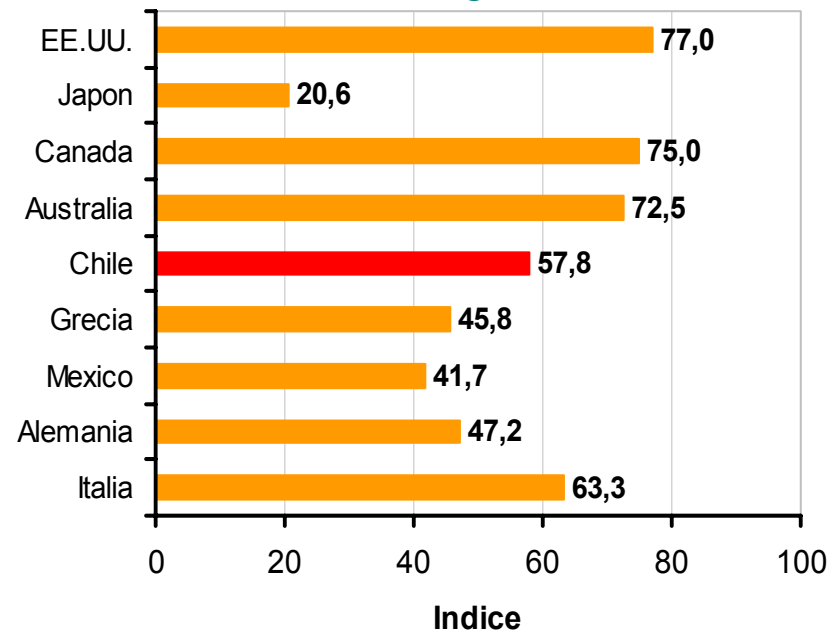
# Sistema líder entre países emergentes y próximo a países desarrollados

## Países Emergentes Financial Strength Index



Fuente: FMI. Escala numérica construida a partir de las clasificaciones asignadas por Moody's para los distintos bancos de cada país. En la escala cero es el peor nivel y cien el mejor.

## Países Industrializados- Chile Financial Strength Index



## Sección 2

# Servicios bancarios otorgados a las Pymes

**Créditos**

Coberturas

# Cartera comercial bancaria segregada por tamaño de deuda

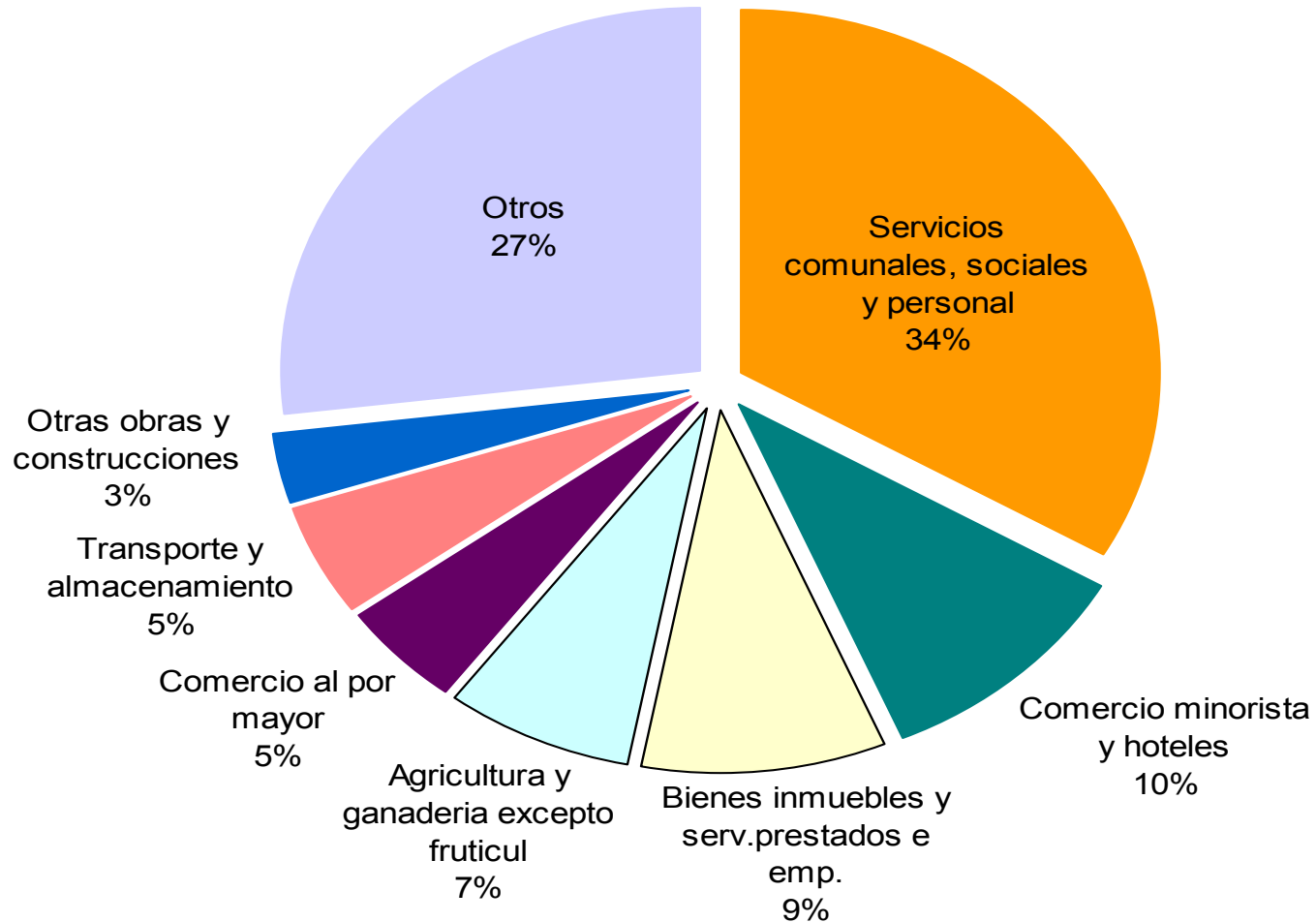
## Cartera comercial segregada por tamaño de la deuda Diciembre 2005

	Monto Deuda MM\$	%	Número Deudores	%
Grandes	24.809.303	82%	9.654	2%
<b>Pyme</b>	<b>4.919.567</b>	<b>16%</b>	<b>138.550</b>	<b>24%</b>
Micro	502.524	2%	421.706	74%
Total	30.231.394	100%	569.910	100%

Fuente: SBIF

# Cartera Pyme segregada por actividad económica

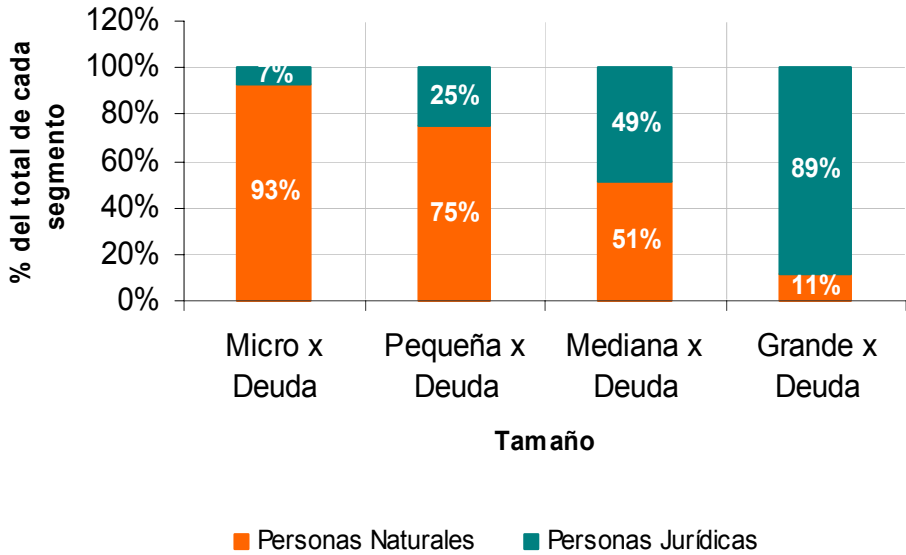
(según deuda comercial)



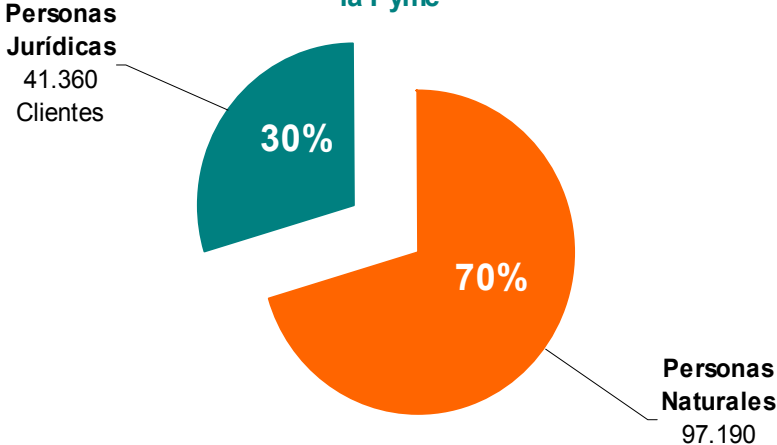
Fuente: SBIF

# Forma de organización de las Pymes bancarizadas

**Cartera comercial segregada por tipo de cliente y tamaño**

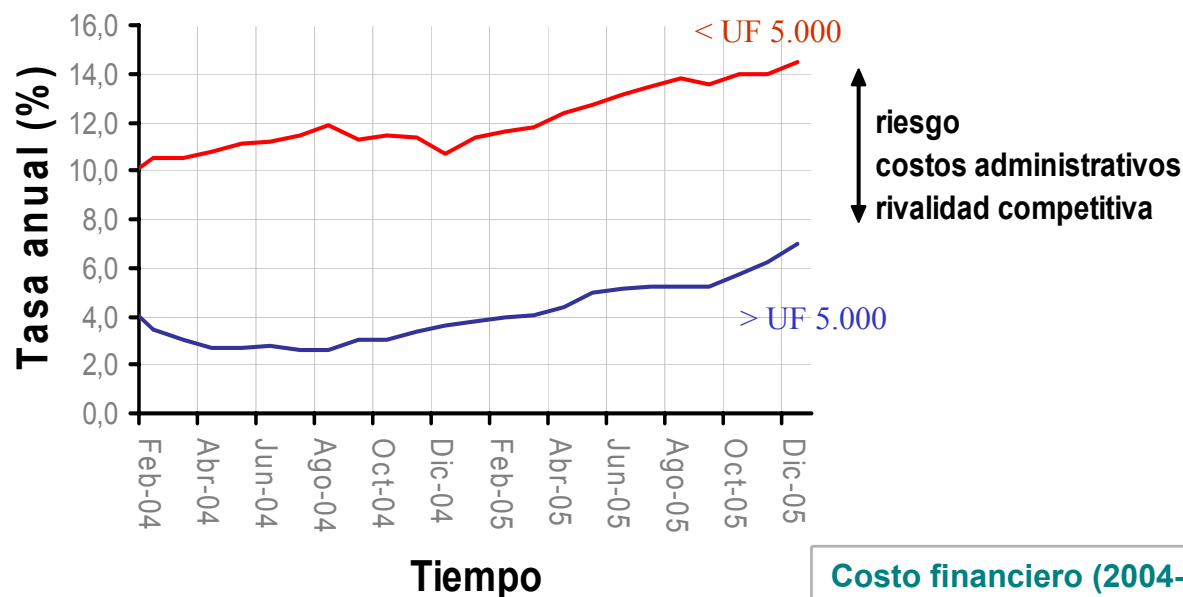


**Distribución de Personas naturales y jurídicas en la Pyme**



# Ejercicio de análisis del costo del financiamiento

Tasas de interés promedio en operaciones en moneda nacional no reajutable, inferiores a 90 días: alto y bajo valor (corte UF 5.000)



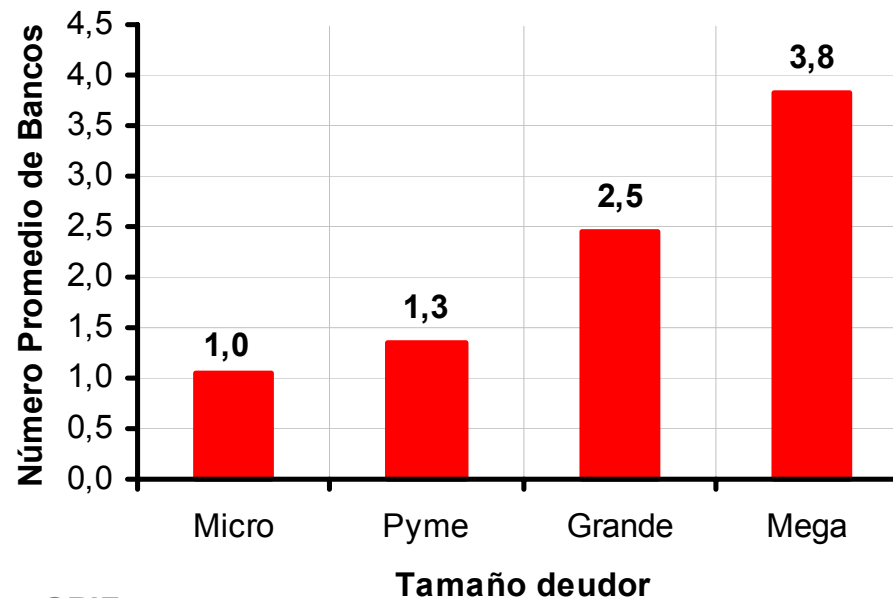
— Tasa alto valor

— Tasa de bajo valor

Costo financiero (2004-2005)	
Diferencial de tasas	7,90%
a) Diferencial de riesgo	2,50%
b) Diferencial costos administrativos*	2,7% - 5,4%
Diferencial neto de a) y b)	2,7% - 0%

# Las empresas de menor tamaño sólo mantienen registro de crédito en una institución

**Número de Bancos según segmento de empresas(diciembre 2005)**



Fuente: SBIF

## Sección 2

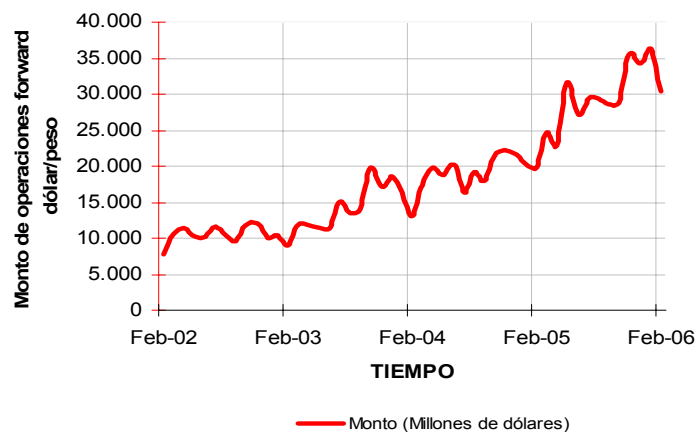
# Servicios bancarios otorgados a las Pymes

Créditos

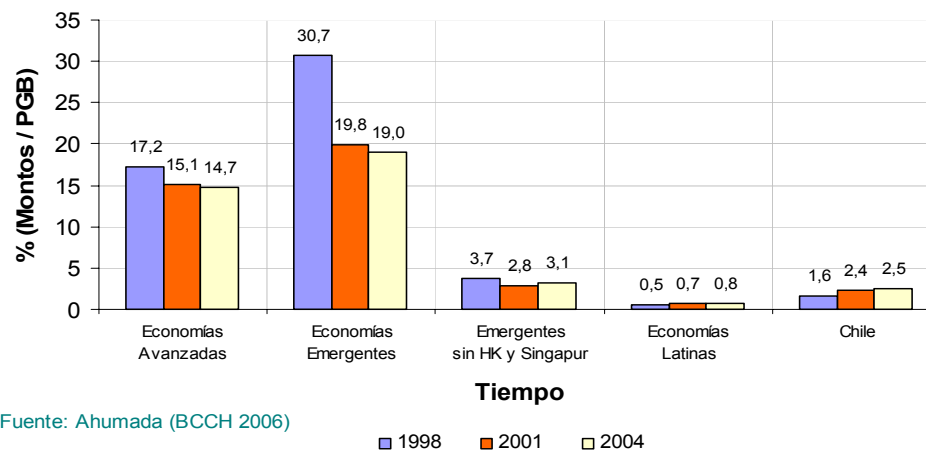
Coberturas

# El mercado de derivados cambiarios en Chile

Transacciones de forward en el mercado cambiario formal (seguros de cambio)



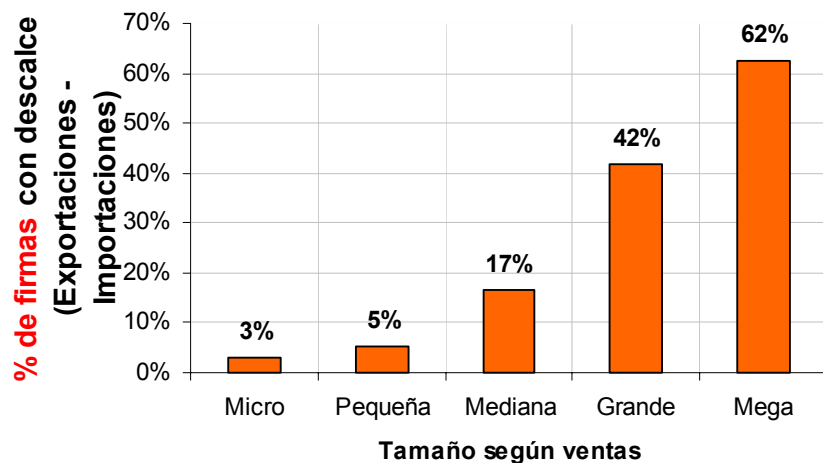
Mercado de derivados en Chile



Fuente: Ahumada (BCCH 2006)

# Descalce de monedas según el tamaño de las firmas

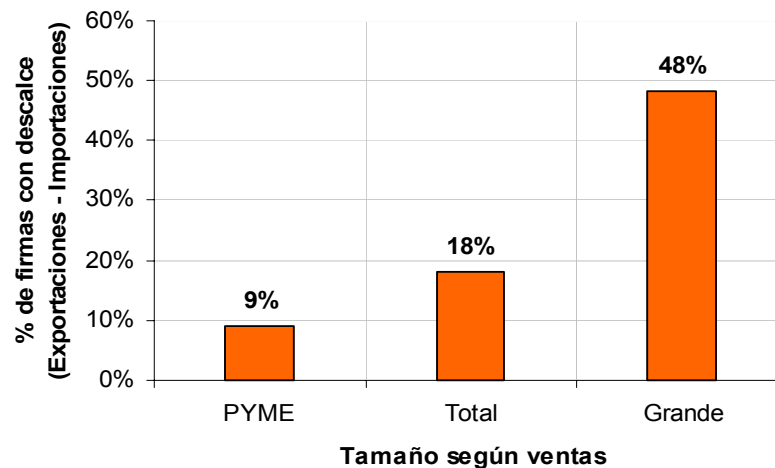
Descalce natural de monedas según tamaño de la firma (sector manufacturero)



Fuente: Banco Central - SBIF

\* Descalce Natural = Exportaciones - Importaciones

Descalce de monedas según tamaño de la firma (sector manufacturero)



Fuente: Banco Central - SBIF

En esta gráfica el segmento “Grande” incluye a las “Mega” empresas.

## Sección 3

# Desafíos frente al sector

# Algunos desafíos frente al sector Pyme (1)

1. Es fundamental nivelar el “Campo de Juego” e incentivar la competencia.
  - Información
  - Capacitación
  - Organización
  - Nuevos actores en el mercado

# Algunos desafíos frente al sector Pyme (2)

2. Reducir los costos de administración crediticia. En ese sentido operan iniciativas como la de la **Fecu Pyme**, y las tendientes a simplificar los tramites de constitución, cierre y tributación de las empresas del segmento.
  - Estandarización de la información financiera
  
3. Obtener y difundir información de fuentes primarias sobre el tamaño de los deudores y las condiciones de acceso a los servicios financieros. Perfeccionamientos en los Archivos SBIF.
  - Proyecto SBIF
  - Mejorar diseño de las políticas publicas y comerciales
  - Implementación Basilea II

# Algunos desafíos frente al sector Pyme (3)

4. Aumentar el alcance de los servicios financieros (bancarización).
  - Coberturas forward
  - Coberturas con opciones
  - Sólo entre un 8% y un 15% de los exportadores del segmento Pyme utiliza tales instrumentos

# Algunos desafíos frente al sector Pyme (4)

5. Mejorar las condiciones de acceso y movilidad de los deudores Pyme. En esa dirección apuntan iniciativas como las:
  - SGR (Senado de la República)
  - FOGAPE
  - COBEX

# Algunos desafíos frente al sector Pyme (5)

6. Incentivar la formalización de las empresas y las mejoras progresivas en la calidad de la gestión.
  - Información deficiente
  - Falta de profesionalización en la gestión
  - Acceso a nuevas tecnologías financieras

**Muchas Gracias**