

# "Desarrollo económico y empresarial: los desafíos que se avecinan"

**José Miguel Zavala M.**

Director de Estudios

Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

**Noviembre 2006**

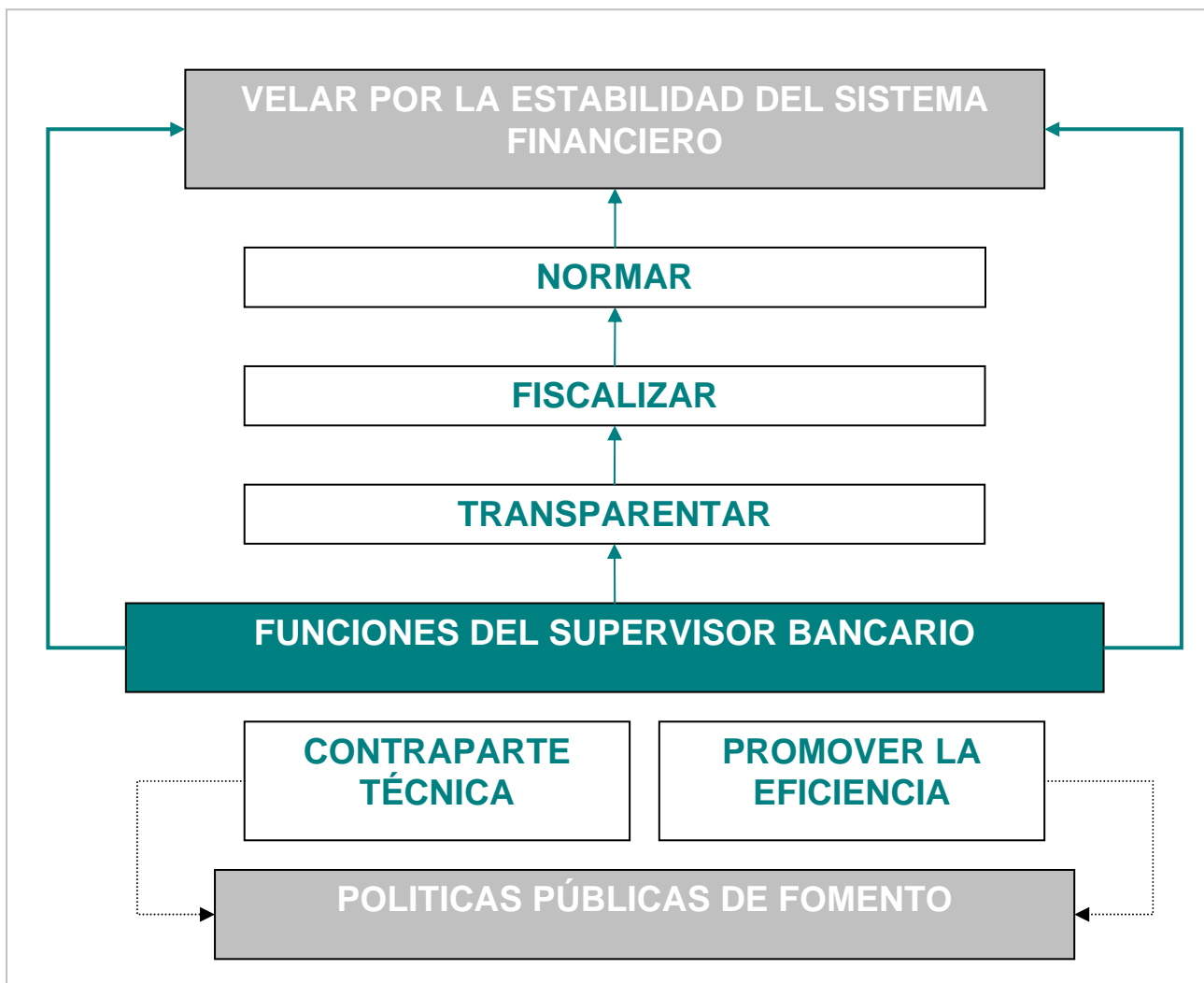
## AGENDA

1. El rol del supervisor bancario en el desarrollo de políticas públicas de fomento
2. La banca y la provisión de servicios financieros a la MiPyME
3. Los fundamentos de los esfuerzos realizados por la autoridad
4. Algunas líneas de trabajo recientes
5. Conclusiones

## AGENDA

1. El rol del supervisor bancario en el desarrollo de políticas públicas de fomento
2. La banca y la provisión de servicios financieros a la MiPyME
3. Los fundamentos de los esfuerzos realizados por la autoridad
4. Algunas líneas de trabajo recientes
5. Conclusiones

# Rol del supervisor bancario en la problemática del acceso al crédito

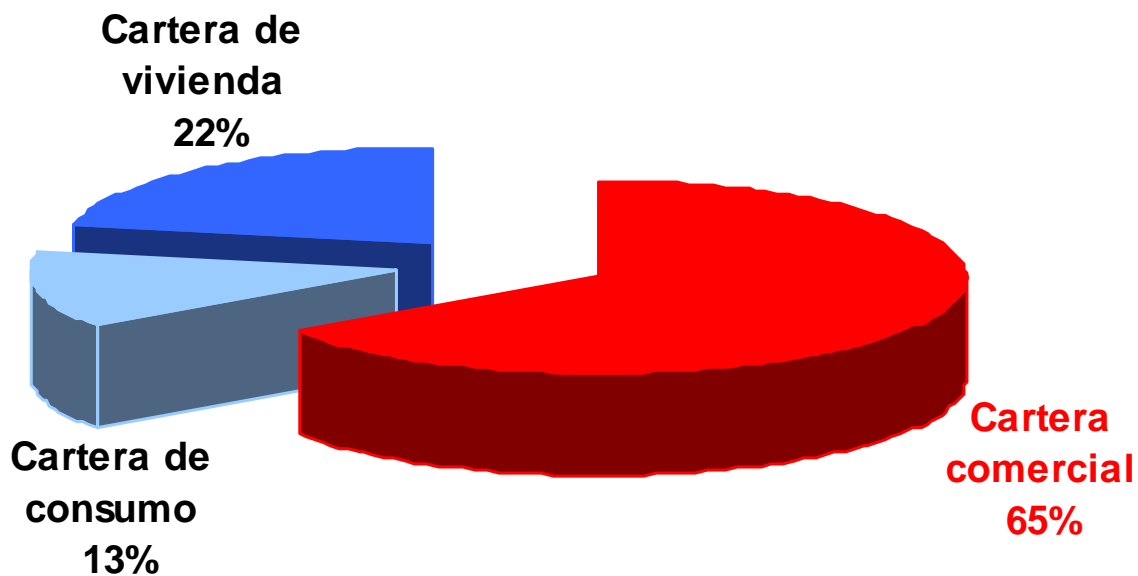


## AGENDA

1. El rol del supervisor bancario en el desarrollo de políticas públicas de fomento
2. **La banca y la provisión de servicios financieros a la MiPyME**
3. Los fundamentos de los esfuerzos realizados por la autoridad
4. Algunas líneas de trabajo recientes
5. Conclusiones

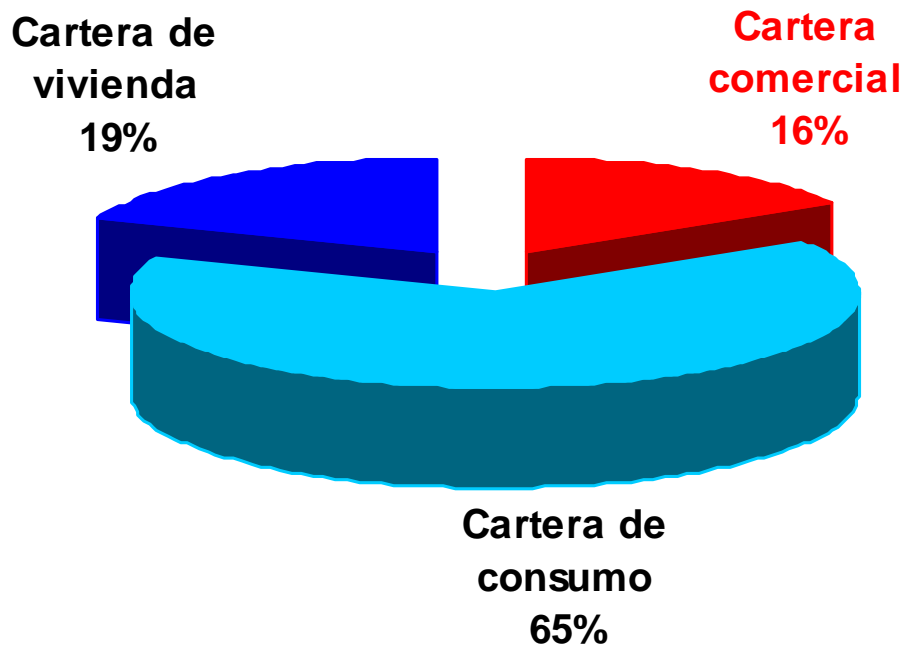
# Composición de la cartera de créditos

## Composición de las colocaciones bancarias Monto



# Distribución de los clientes por tipo de cartera

## Composición de las colocaciones bancarias Número de clientes



# Distribución de la cartera comercial según tamaño

	Número de deudores		Monto de la deuda	
	(#)	(%)	(Millones de US\$)	(%)
Micro x Deuda	467.628	75%	1.100	2%
Pequeña x Deuda	116.302	19%	4.404	7%
Mediana x Deuda	28.641	5%	5.239	9%
Grande x Deuda	8.559	1%	11.245	19%
Mega x Deuda	1.598	0%	37.674	63%
<b>Total</b>	<b>622.728</b>	<b>100%</b>	<b>59.662</b>	<b>100%</b>
<b>MiPYME</b>	<b>612.571</b>	<b>98%</b>	<b>10.743</b>	<b>18%</b>

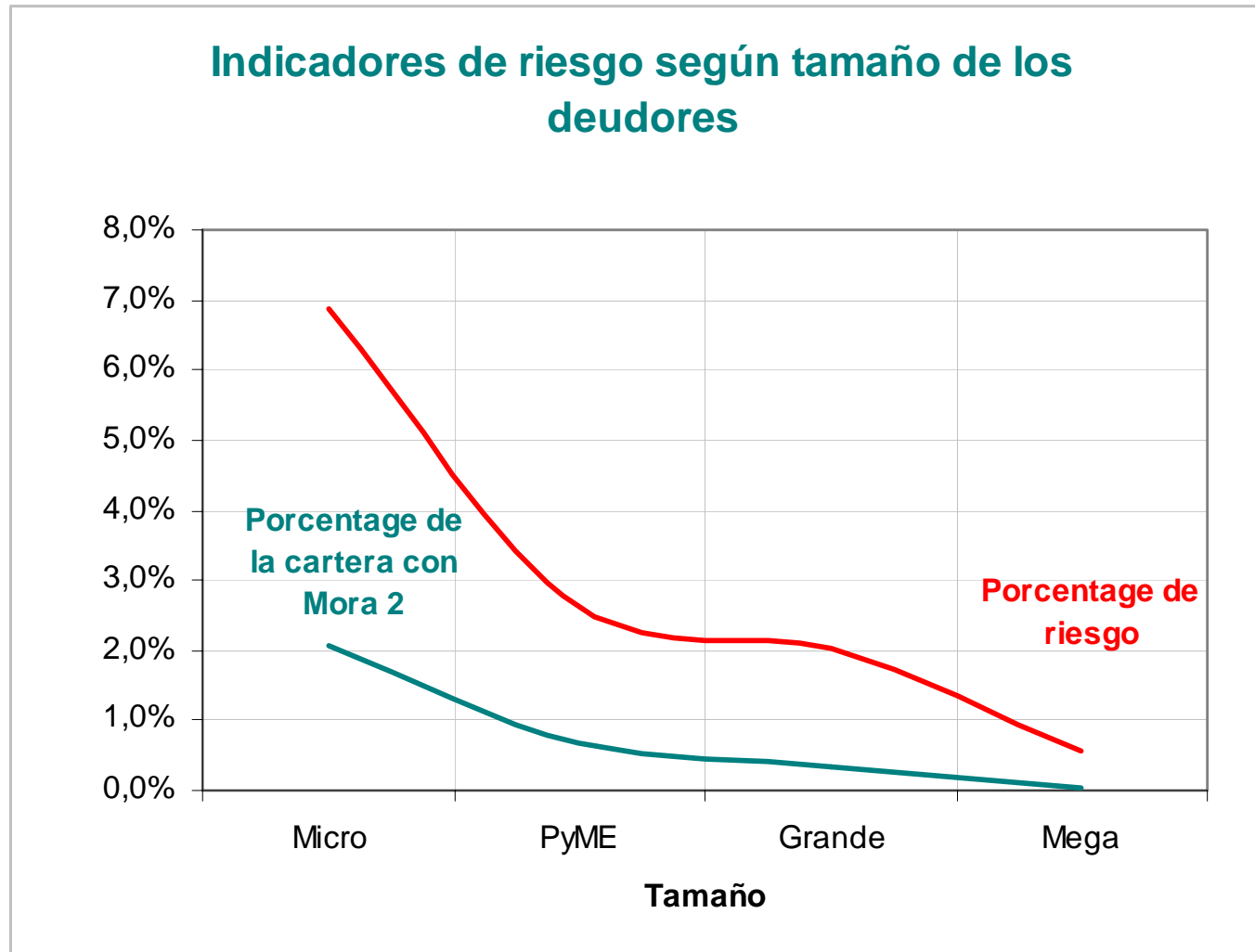




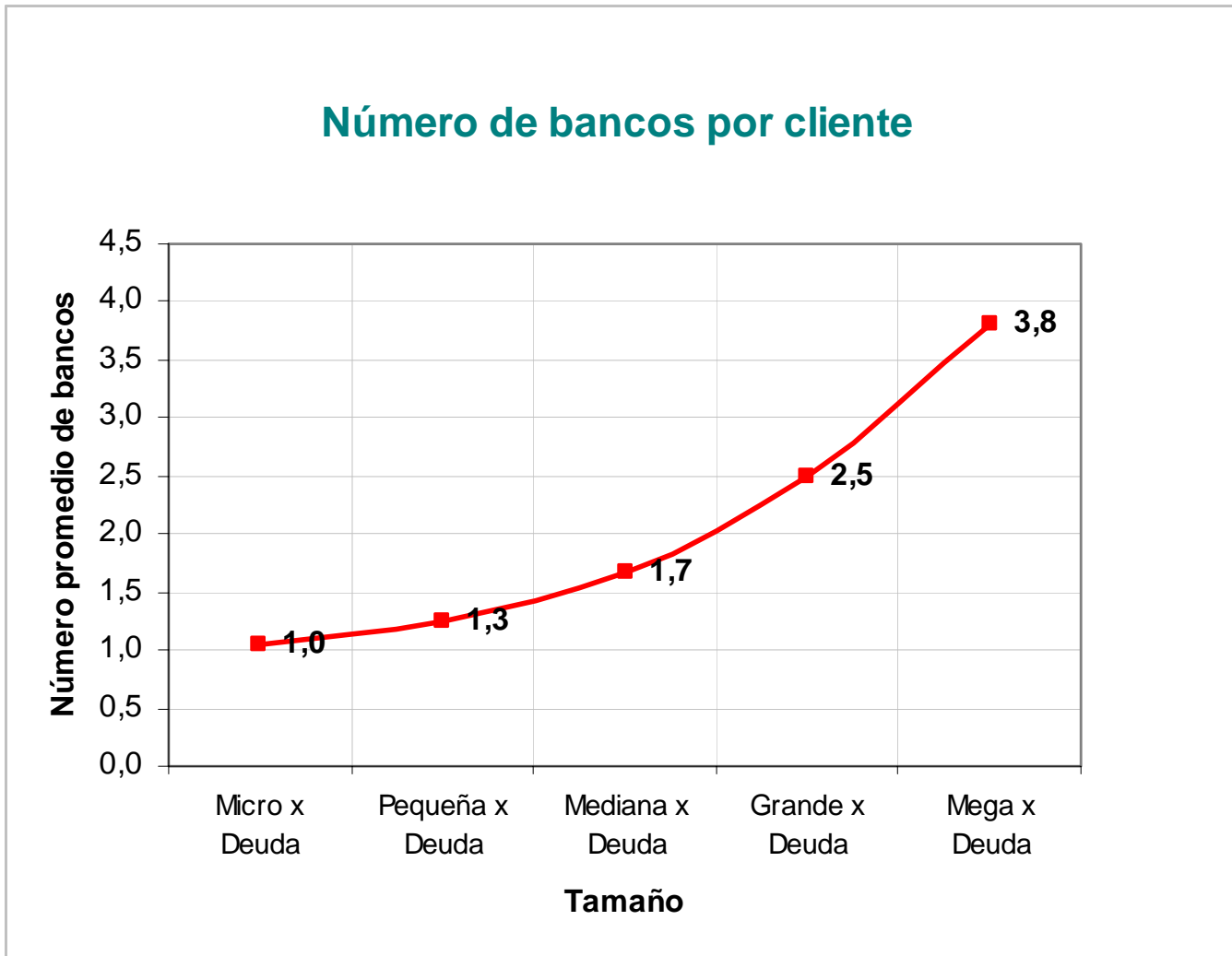
# Distribución de la cartera MIPYME según actividad económica

Actividad económica	%
Servicios comunales, sociales y personal	26%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	17%
Otras obras y construcciones	15%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	12%
Construcción de viviendas	11%
Transporte y almacenamiento	5%
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	4%
Comercio al por mayor	2%
Otras actividades económicas	7%
<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>

# Índices de riesgo según tamaño



# Promedio de bancos por segmentos de empresas



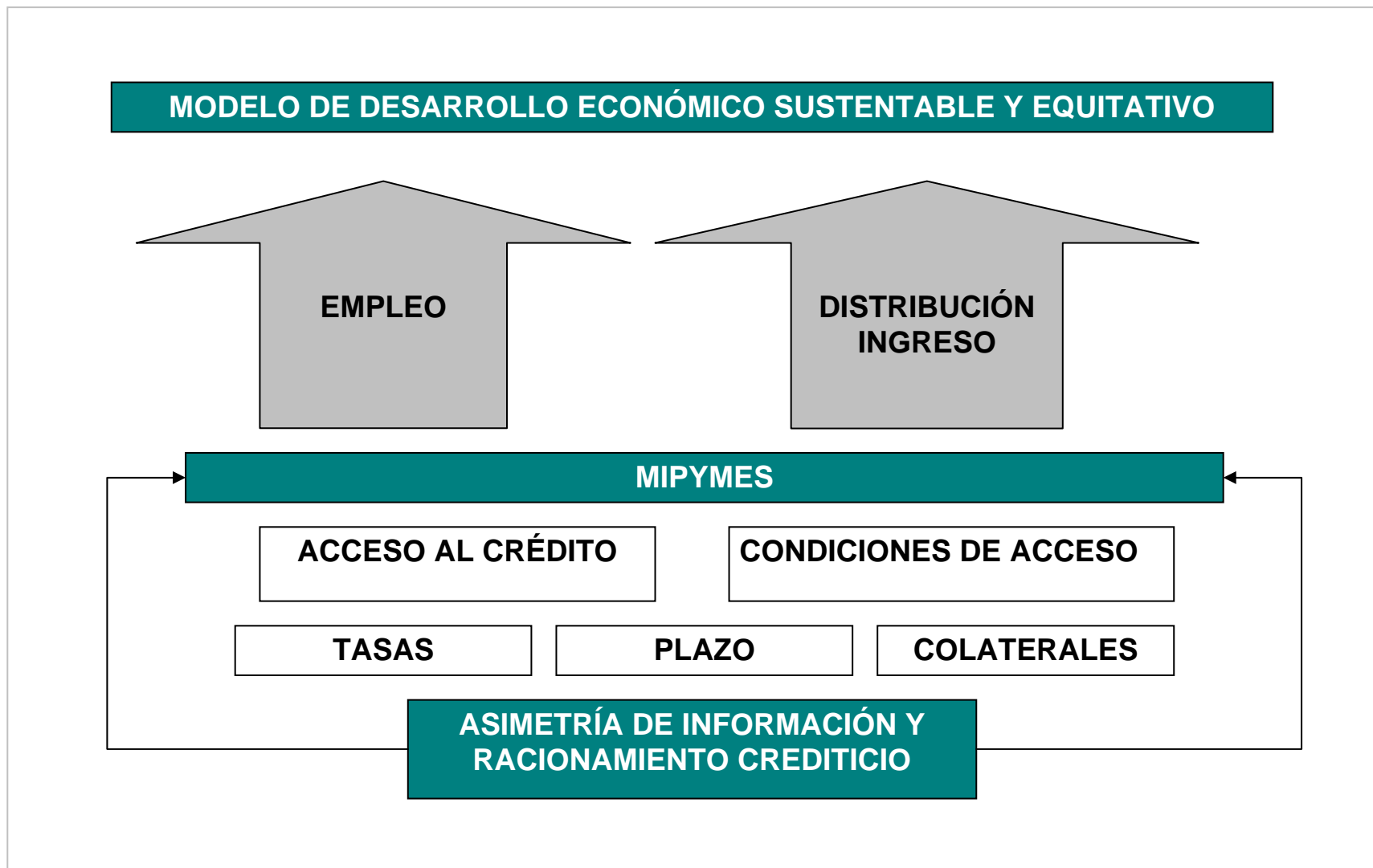
# Distribución de la cartera comercial regional (VIII) según tamaño

	Octava Región				Incidencia en el total nacional	
	Número de deudores	%	Monto deuda (MMUS\$)	%	Número de deudores	Monto deuda
Micro x Deuda	42.426	77%	101	6%	9,1%	9,2%
Pequeña x Deuda	10.414	19%	377	22%	9,0%	8,6%
Mediana x Deuda	1.956	4%	348	21%	6,8%	6,6%
Grande x Deuda	434	1%	545	32%	5,1%	4,8%
Mega x Deuda	35	0%	316	19%	2,2%	0,8%
Total x Deuda	55.265	100%	1.687	100%	8,9%	2,8%

## AGENDA

1. El rol del supervisor bancario en el desarrollo de políticas públicas de fomento
2. La banca y la provisión de servicios financieros a la MiPyME
3. **Los fundamentos de los esfuerzos realizados por la autoridad**
4. Algunas líneas de trabajo recientes
5. Conclusiones

# Fundamento de los programas de fomento crediticio



## AGENDA

1. El rol del supervisor bancario en el desarrollo de políticas públicas de fomento
2. La banca y la provisión de servicios financieros a la MiPyME
3. Los fundamentos de los esfuerzos realizados por la autoridad
4. **Algunas líneas de trabajo recientes**
5. Conclusiones



# Iniciativas gubernamentales e industriales

1. Perfeccionamiento del FOGAPE
2. Modificación de la Ley de Timbres y Estampillas
3. Basilea II
4. Bancarización
5. Transparencia

# Proyecto de ley asociado al FOGAPE

Materia	Objetivo
Aumento del capital del fondo (10 MMUS\$)	Aumenta el nivel de cauciones susceptibles de ser otorgadas.
Flexibilización régimen de adecuación de capital	Se elimina el esquema de leverage actual que limita el monto máximo de cauciones en un monto de 10 veces el patrimonio del fondo, facultando al fiscalizador el establecimiento de esquemas de cargos de capital en función del riesgo.
Ampliación de operaciones caucionables	Se incorpora la posibilidad de caucionar operaciones de leasing financiero, y otras que el fiscalizador califique. Se amplían los montos de las cauciones para créditos de comercio exterior y para pequeños empresarios agrícolas.
Introducción de la figura del refinanciamiento y cogarantía	Posibilita al Fondo transferir a un tercero parte del riesgo asumido por el fondo, cuestión que eventualmente puede traducirse en liberaciones de provisiones e incluso mayores niveles de actividad.

# Proyecto de ley asociado a la Ley de Timbres y Estampillas

<b>Materia</b>	<b>Objetivo</b>
Reducción de la tasa del impuesto para las nuevas operaciones (del nivel actual a 1,2%)	La medida busca reducir el costo efectivo del crédito, ampliando con ello la base de clientes financiables y las condiciones de acceso al crédito.
Eliminación del impuesto para los refinanciamientos de operaciones de crédito.	La medida busca reducir los costos de transacción estimulando con ello la movilidad de los deudores y la competencia del sistema financiero.

## Basilea II

La introducción de las evaluaciones grupales, posibilita abordar la problemática de los riesgos con un enfoque de portafolio donde se incluya los efectos de la diversificación del riesgo en la cuantificación de pérdidas esperadas e inesperadas y en la determinación de provisiones y cargos de capital.

**Se** requieren cambios legales, la incorporación de tecnologías modernas para la modelación y gestión de los riesgos por parte de la banca, información histórica suficiente y de calidad. Pasos que necesariamente deberán darse y que podrían llegar a sustentar la aplicación de exigencias más relajadas, para las exposiciones minoristas.

# Transparencia y bancarización

## Los objetivos

1. Propiciar decisiones más informadas, la competencia y la disciplina de mercado
2. Propiciar la cobertura, la profundidad e intensidad de uso de los servicios financieros

## Las medidas

1. Generar volúmenes crecientes de información sobre precios (comisiones, intereses y reajustes)
2. Propiciar la creación de la Defensoría del cliente
3. Incorporación de la transparencia y calidad de atención dentro del proceso de calificación bancaria
4. Fecu Pyme
5. Perfeccionamientos de la TMC

## AGENDA

1. El rol del supervisor bancario en el desarrollo de políticas públicas de fomento
2. La banca y la provisión de servicios financieros a la MiPyME
3. Los fundamentos de los esfuerzos realizados por la autoridad
4. Algunas líneas de trabajo recientes
5. Conclusiones

# CONCLUSIONES

1. El desarrollo de la PYME es clave para el desarrollo de la banca.
2. Para el desarrollo de la PYME requiere una amplia gama de servicios financieros (activos, pasivos y contingentes).
3. El nuevo acuerdo de capital ofrece la oportunidad para que los bancos desarrollen modelos de negocios y de gestión de riesgos consistente con dicho desafío.
4. Existen condiciones de mercado que limitan el desarrollo del sector:
  - Restricciones de información que afectan la capacidad del prestatario para evaluar la capacidad de pago de los deudores.
  - Racionamientos crediticios que limitan el acceso e imponen condiciones de crédito más restrictivas.

## ▪ Aprovechar especialización de intermediarios financieros



## ▪ Atacar las fallas del mercado

- Los subsidios a la evaluación crediticia (PAC)
- Los mecanismos que facilitan la movilidad de los deudores y las garantías (Creación de las SGR y eliminación del Impuesto de Timbres y Estampillas para los refinanciamientos)
- Las medidas tendientes a reducir los costos de transacción crediticios (Reducción del impuesto de Timbres y Estampillas)
- Las iniciativas destinadas a mejorar directamente los estándares informacionales de las empresas (Fecu PYME)
- Las iniciativas destinadas a proporcionar colaterales a las empresas (FOGAPE).



# Gracias

**José Miguel Zavala M.**  
Director de Estudios  
Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

**Noviembre 2006**