



Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

# Financiamiento Bancario de Empresas de Menor Tamaño

Eric Parrado H.

 @eric\_parrado

Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras.

Diciembre 2017

# Contenidos

- Cartera comercial segregada por tamaño.
- Condiciones de financiamiento de las empresas por tamaño.
- Antecedentes internacionales.
- Algunas reflexiones.

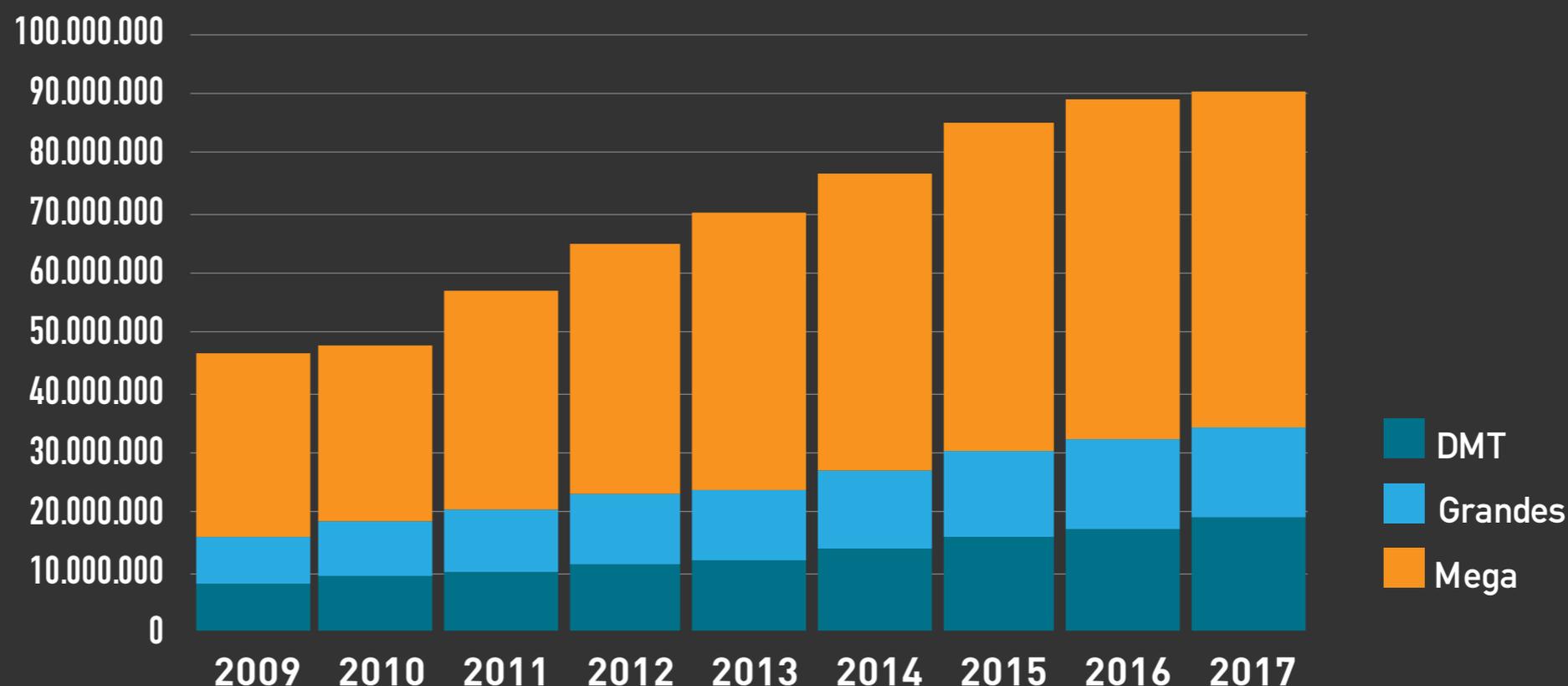
# CARTERA COMERCIAL SEGREGADA POR TAMAÑO

## Los Deudores de Menor Tamaño concentran una parte importante del stock de colocaciones comerciales de la banca

- En promedio, durante el periodo se observó que la participación de los DMT en el total de colocaciones comerciales fue de 19%, y la tasa de crecimiento anual fue de 11% nominal.

### Monto de la cartera comercial segregada por tamaño

(millones de pesos de cada año)

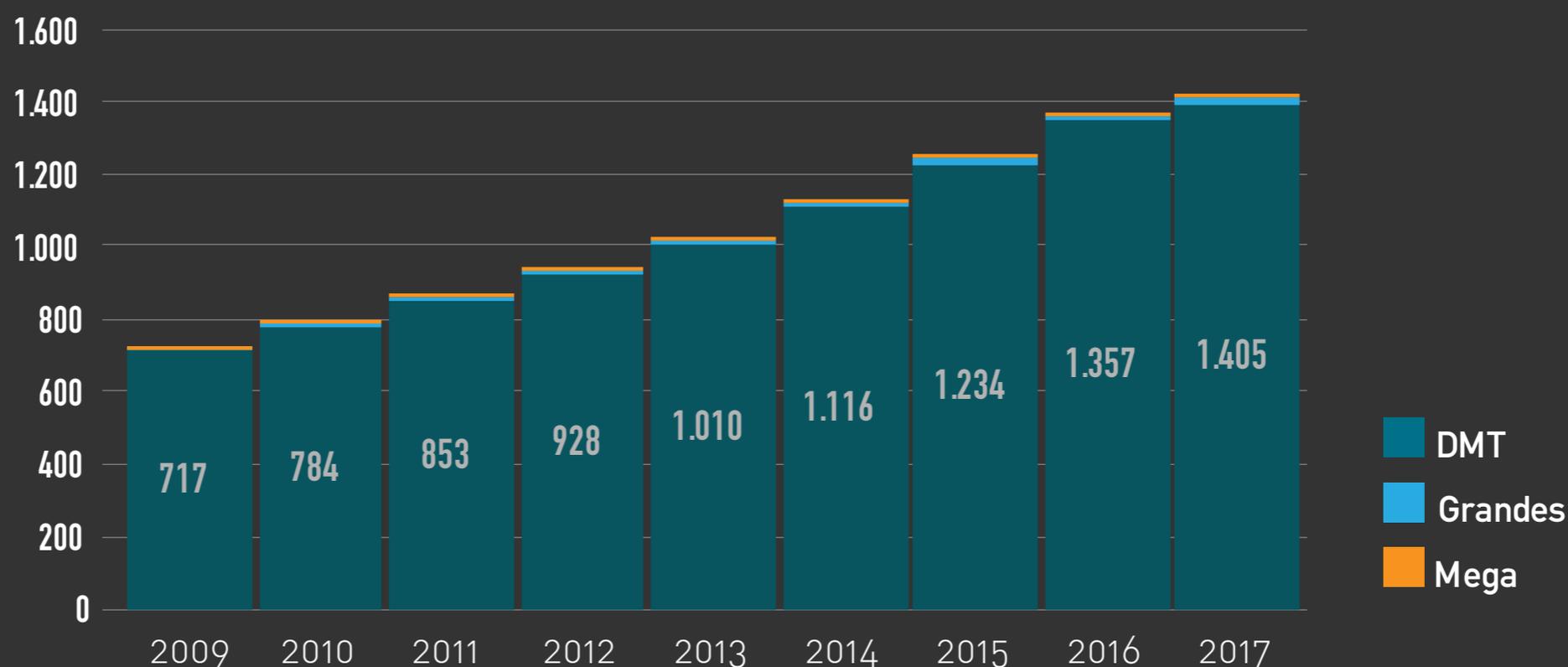


Fuente: SBIF, Reporte cartera comercial por tamaño

## Buena parte de la base de deudores de la banca corresponde a Deudores de Menor Tamaño

- Durante el periodo, 98 de cada 100 deudores de la cartera comercial corresponden a DMT.

**Número de deudores comerciales segregado por tamaño**  
(miles de deudores)

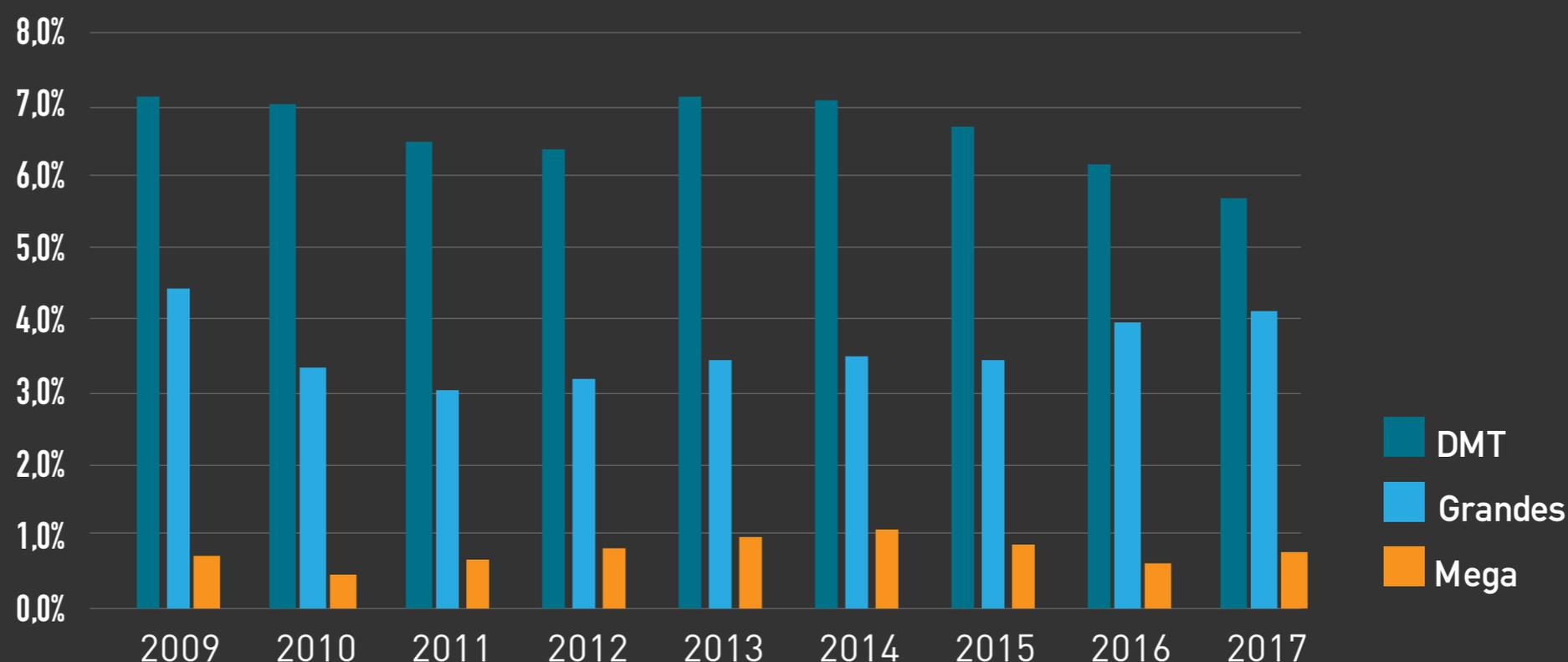


Fuente: SBIF, Reporte cartera comercial por tamaño

## La morosidad de la cartera asociada a Deudores de Menor Tamaño es significativamente mayor a la asociada a los deudores de mayor tamaño

- En promedio, el diferencial entre los coeficientes de morosidad es de 5,8 puntos porcentuales.

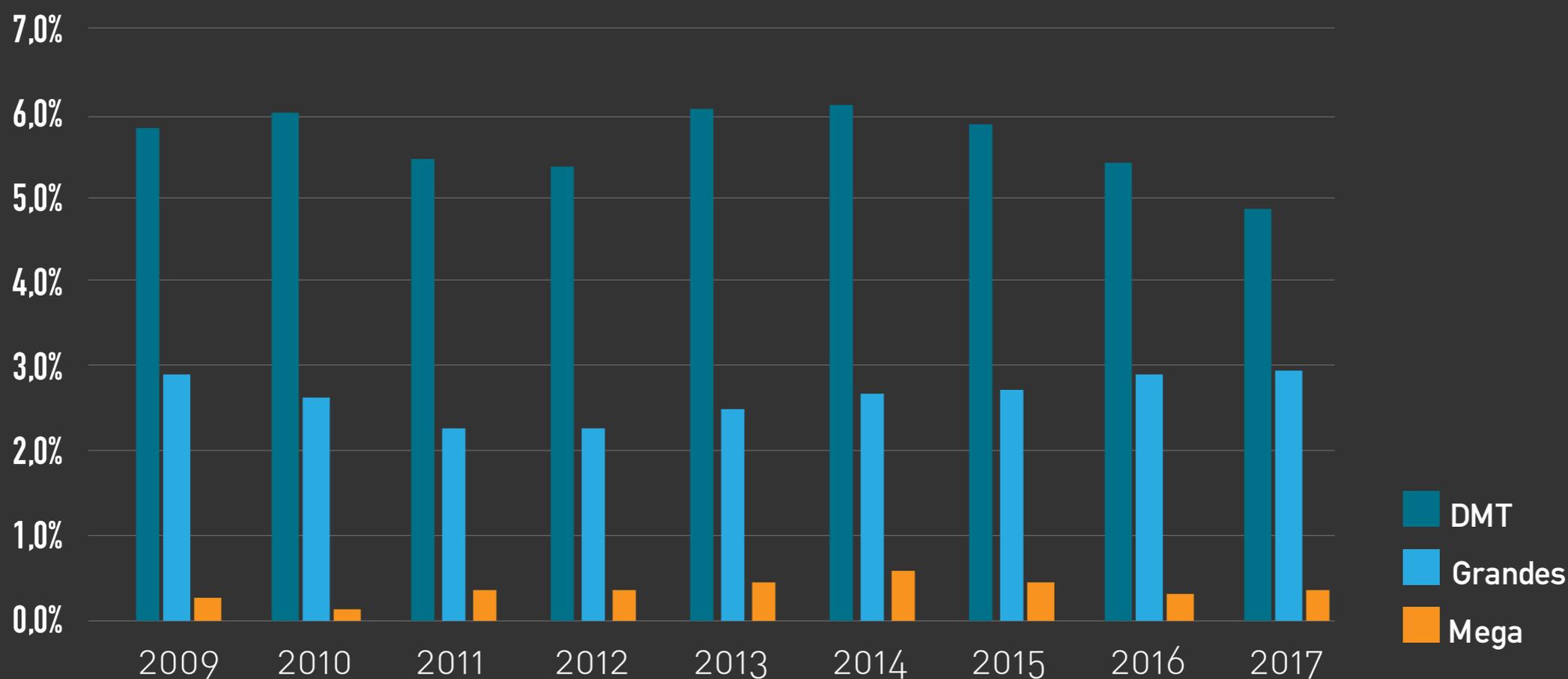
### Mora total



Fuente: SBIF, Reporte cartera comercial por tamaño

En promedio, el diferencial entre los coeficientes de “mora dura” es de 5,3 puntos porcentuales.

### Mora sobre 90 días

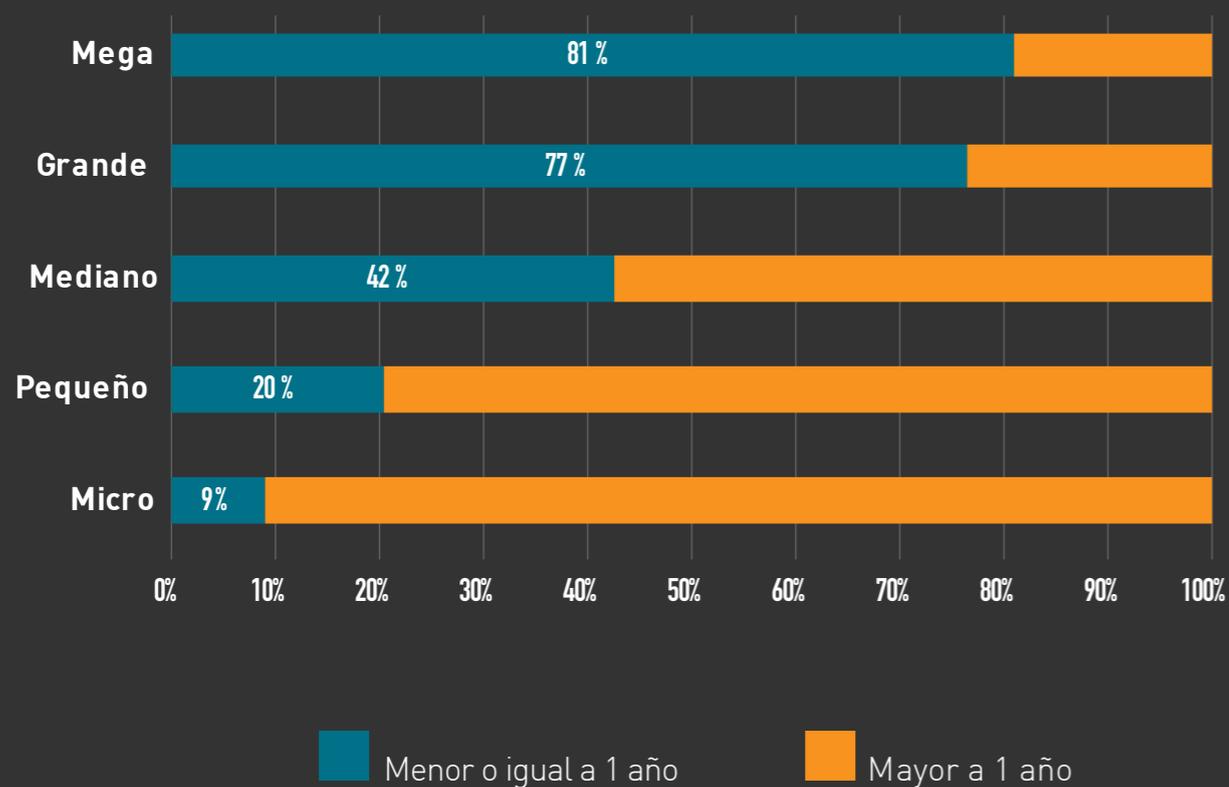


# CONDICIONES DE FINANCIAMIENTO

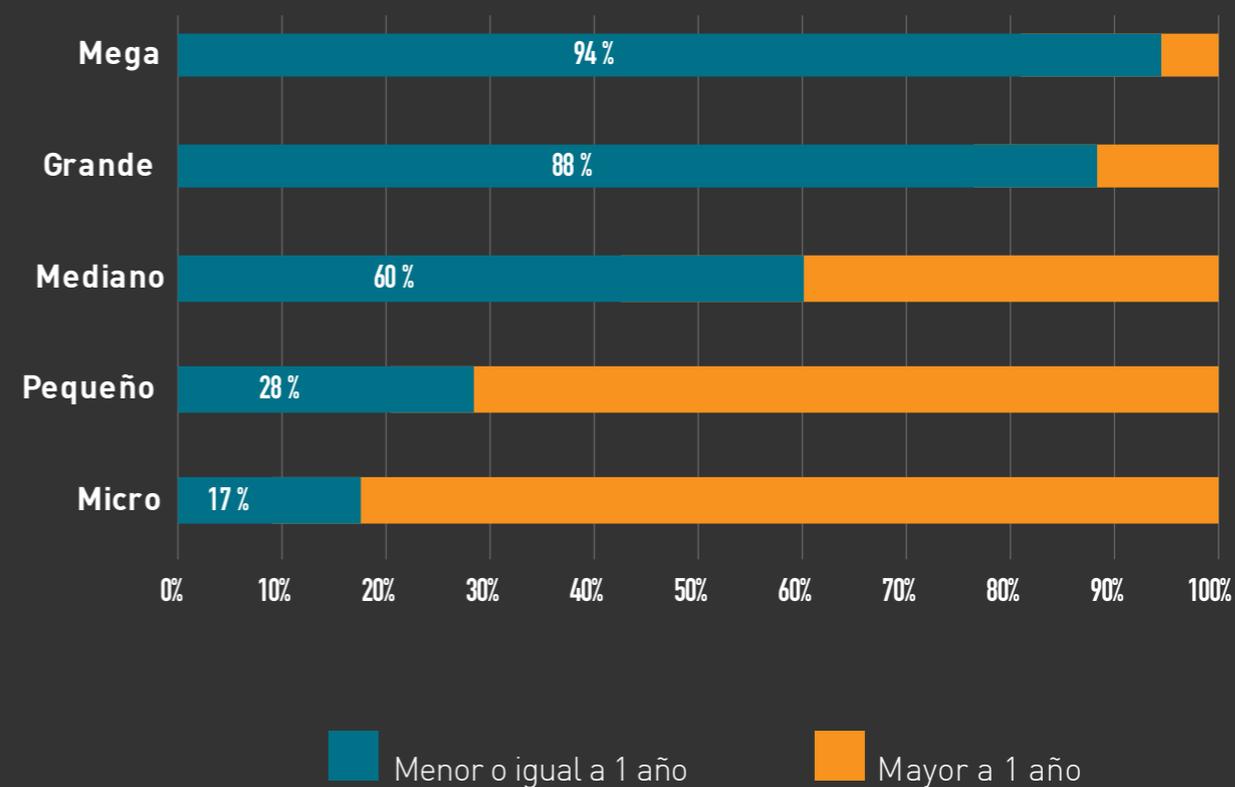
# Las operaciones asociados a deudores de menor tamaño se concentra en plazos superiores a un año

## Plazo de las operaciones según tamaño

Monto de las operaciones



Número de operaciones



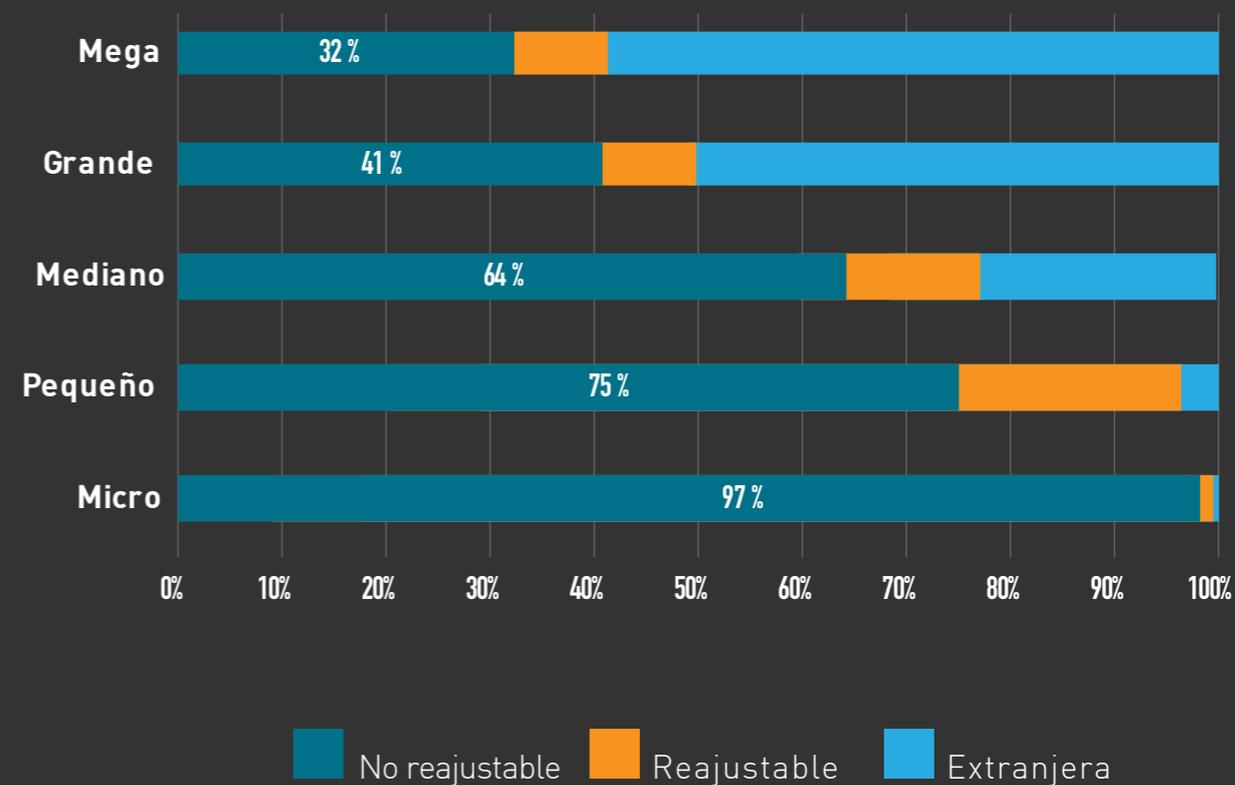
# Los deudores de menor tamaño concentran sus operaciones en moneda chilena no reajutable

## Moneda de las operaciones según tamaño

Monto

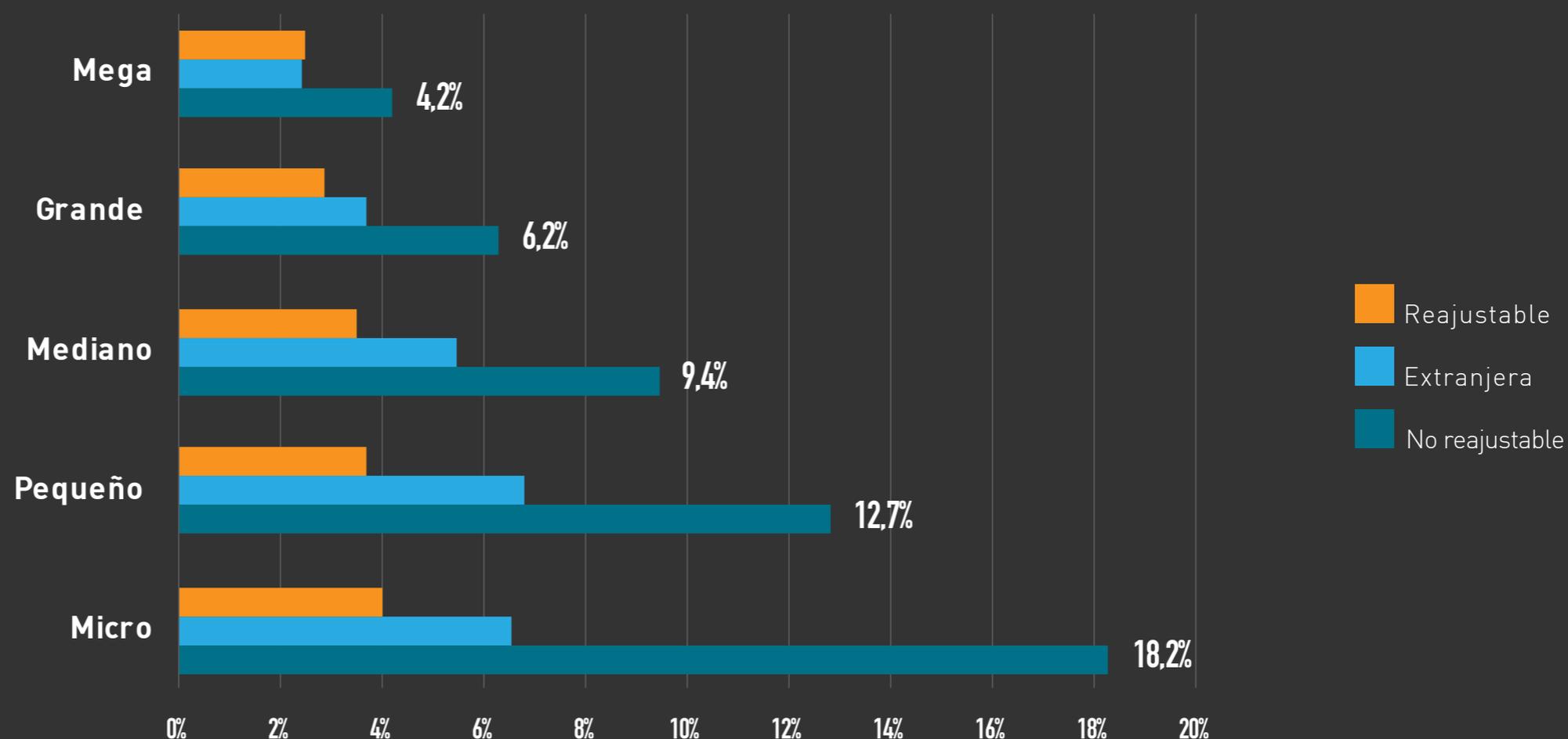


Número de operaciones



# El diferencial de tasas observado para deudores de tamaños extremos es de 14 puntos porcentuales en el caso de la moneda chilena reajutable

## Tasas de interés según tamaño

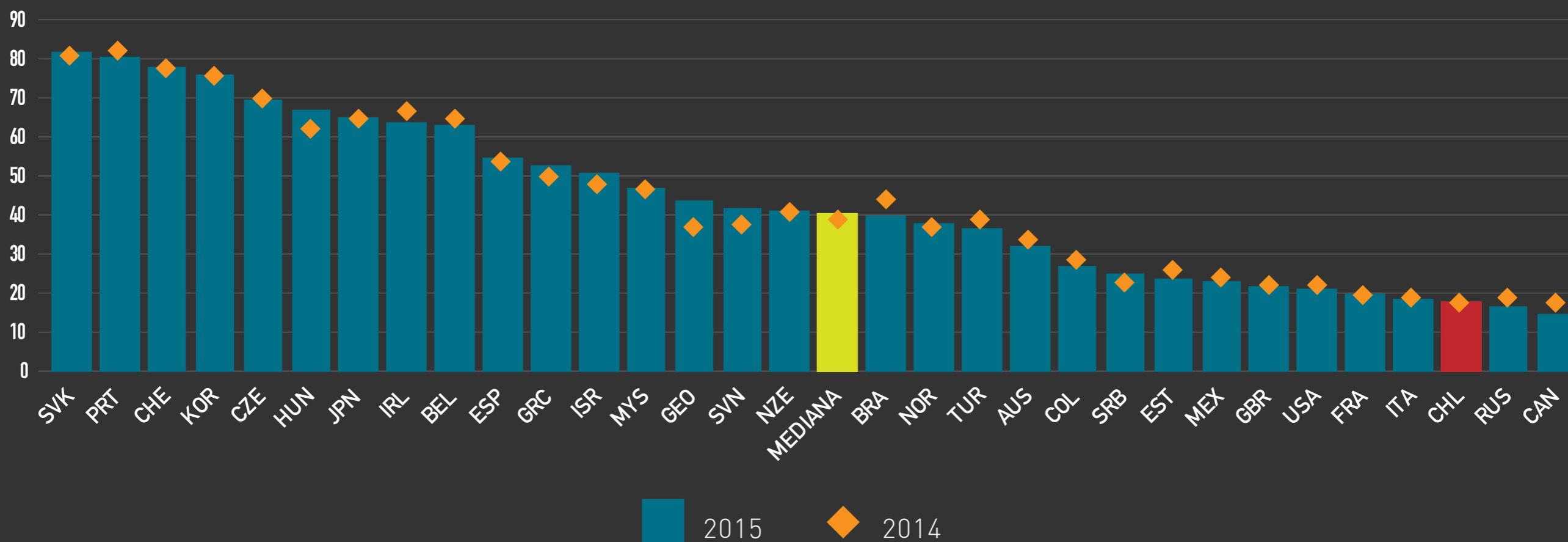


Fuente: SBIF, Flujo de Créditos Comerciales Segregados por Tamaño de Deuda (enero – agosto de 2017)

# ANTECEDENTES INTERNACIONALES

# La participación del stock de créditos asociados a EMT de Chile es inferior a la mediana de los países de la OCDE

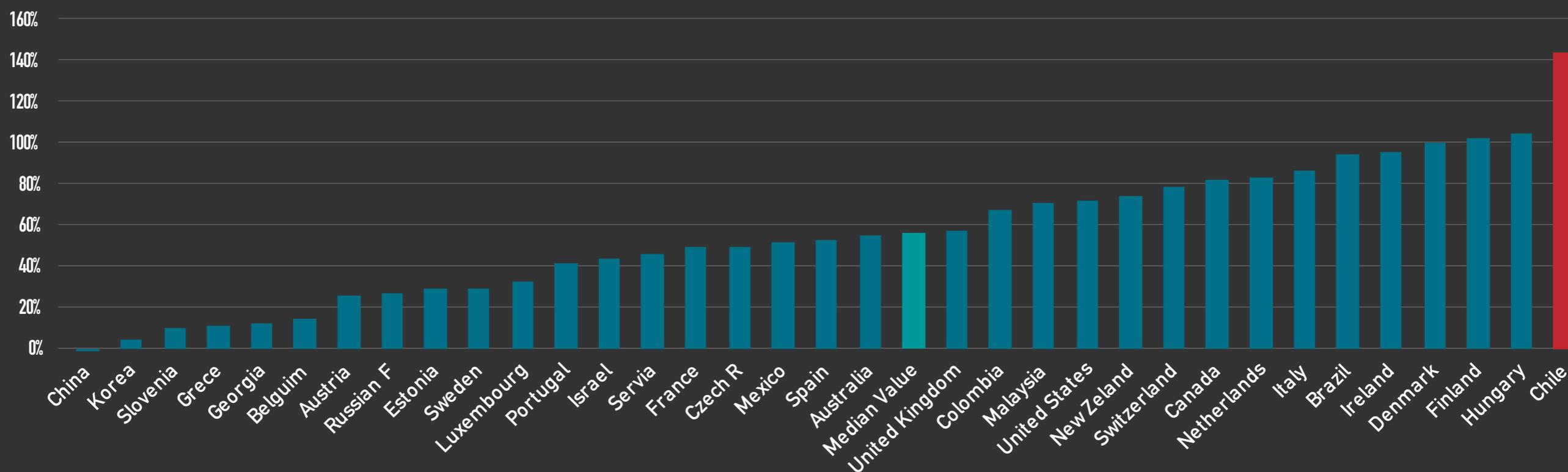
## Cartera EMT / Cartera Comercial: Países OCDE



# El spread promedio aplicado a EMT en Chile en términos relativos es significativamente mayor al aplicado en los países de la OCDE

## Spread (%)

$(\text{Interes rate SME} / \text{Interes rate Large Enterprises} - 1) * 100$



# REFLEXIONES FINALES

# Algunas reflexiones finales

1) Un alto porcentaje de las EMT mueren durante los primeros años de vida. Ello condiciona en parte la oferta de financiamiento.

➤ Por otra parte el porcentaje de empresas que fracasan, al cabo de un periodo discreto de tiempo, se reduce a medida que crece el tamaño de las empresas. También que sólo un porcentaje muy acotado de EMT logra una expansión de sus actividades al término del periodo de observación.

	En t + 7						
En t	Inactiva	Micro	Pequeña	Mediana	Grande	Muere	Total
Inactiva	22,4%	11,7%	2,8%	0,5%	0,2%	62,4%	100%
Micro	5,7%	41,3%	5,6%	0,2%	0,1%	47,2%	100%
Pequeña	6,2%	17,8%	45,3%	5,9%	0,7%	24,0%	100%
Mediana	5,9%	6,7%	16,7%	39,6%	15,1%	16,0%	100%
Grande	4,0%	4,6%	5,5%	9,3%	63,6%	13,1%	100%
Nace	14,1%	68,5%	14,9%	1,8%	0,6%	0,0%	100%

Fuente: Arellano y Carrasco (2014). "Dinámica Empresarial: Brechas regionales y sectoriales de las pymes en Chile".

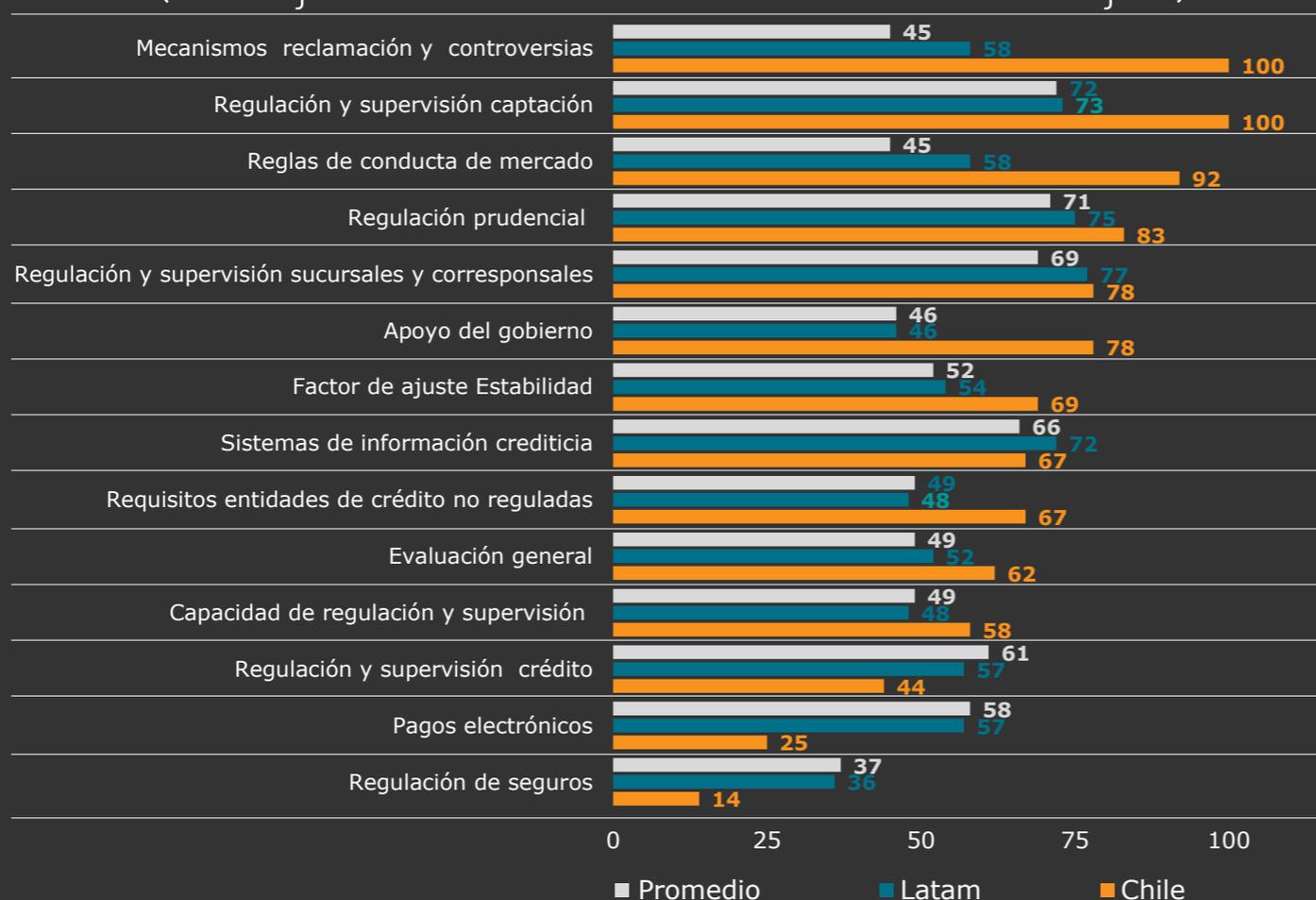
División de Estudios, Ministerio de Economía, Fomento y Turismo.

# Algunas reflexiones finales

2) El acceso y condiciones de crédito no son el único obstáculo para la inclusión financiera de este segmento.

- The Economist Intelligence Unit destaca los pagos electrónicos y los seguros con foco en la población de menores ingresos como principales obstáculos para la inclusión financiera en Chile.

Entorno de políticas para la inclusión financiera  
(Puntaje normalizado 0-100 siendo 100=el mejor )



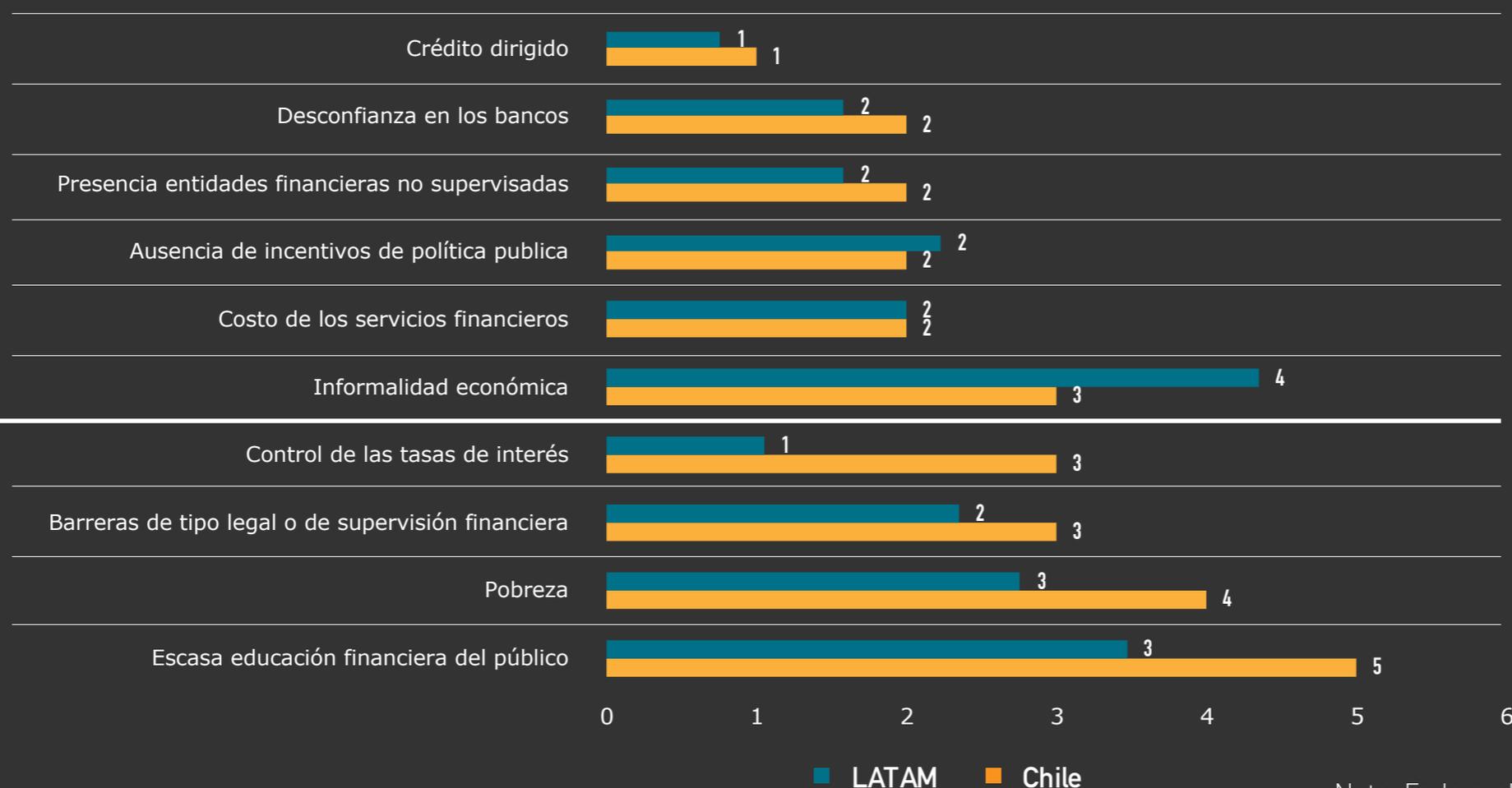
Nota: En la evaluación de 55 países, Chile ocupa el 6º lugar

Fuente: Microscopio Global 2016

## Algunas reflexiones finales

Felaban destaca el ingreso y la educación financiera como principales obstáculos para la inclusión financiera en Chile.

- ¿Cuáles son los obstáculos más grandes a la inclusión financiera en su país?  
[califique de 1 a 5; 5=el más importante;1=el menos importante].



Nota: En la evaluación de 55 países, Chile ocupa el 6° lugar

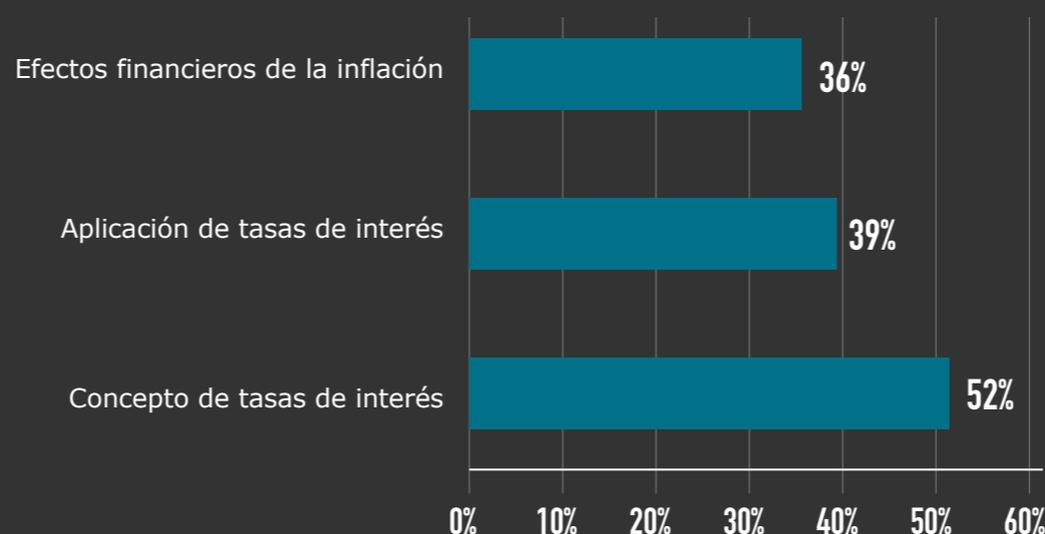
Fuente: Microscopio Global 2016

## Algunas reflexiones finales

### 3) Se requiere aumentar el nivel de educación financiera de la población en general y de los emprendedores en particular.

- La educación financiera en un sentido amplio, es un factor clave para que el uso y el acceso a los productos financieros se traduzca en una herramienta efectiva para satisfacer las necesidades de la población y lograr un impacto positivo en el bienestar.
  - La educación financiera no solo permite perfeccionar los procesos de toma de decisiones de los consumidores, aumentando los beneficios esperados.
  - También existe evidencia de efectos causales en el mayor acceso y uso de servicios financieros (Grohmann, Klühs, and Menkhoff: 2017).

Alfabetización Financiera de los Emprendedores en Chile  
Encuesta sobre conceptos financieros  
(% que responde correctamente)

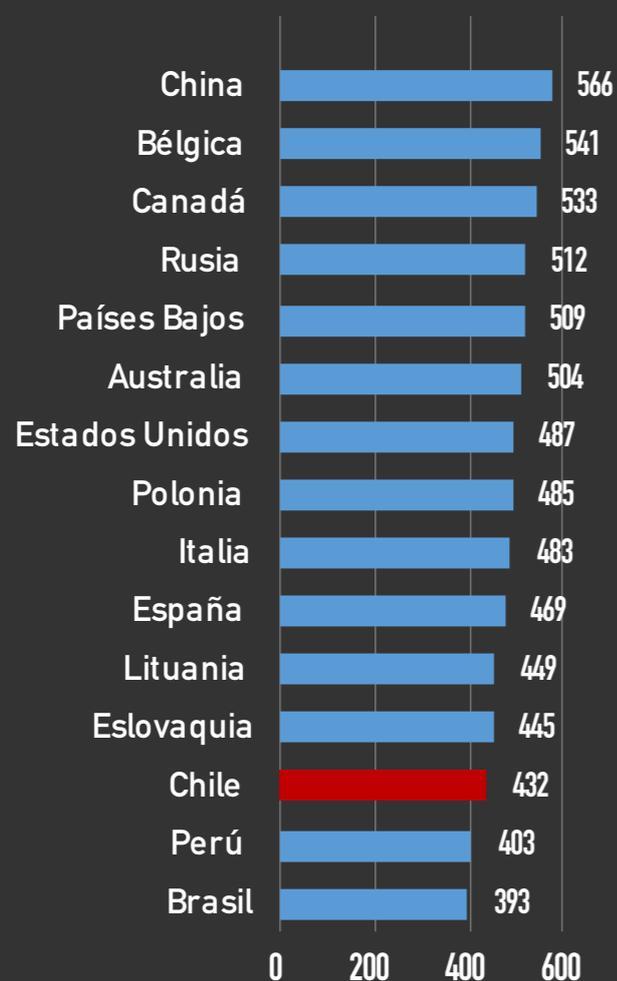


Fuente: Minecon (2012). "Alfabetización financiera de los emprendedores en Chile". División de Estudios Ministerio de Economía. Diciembre de 2012.

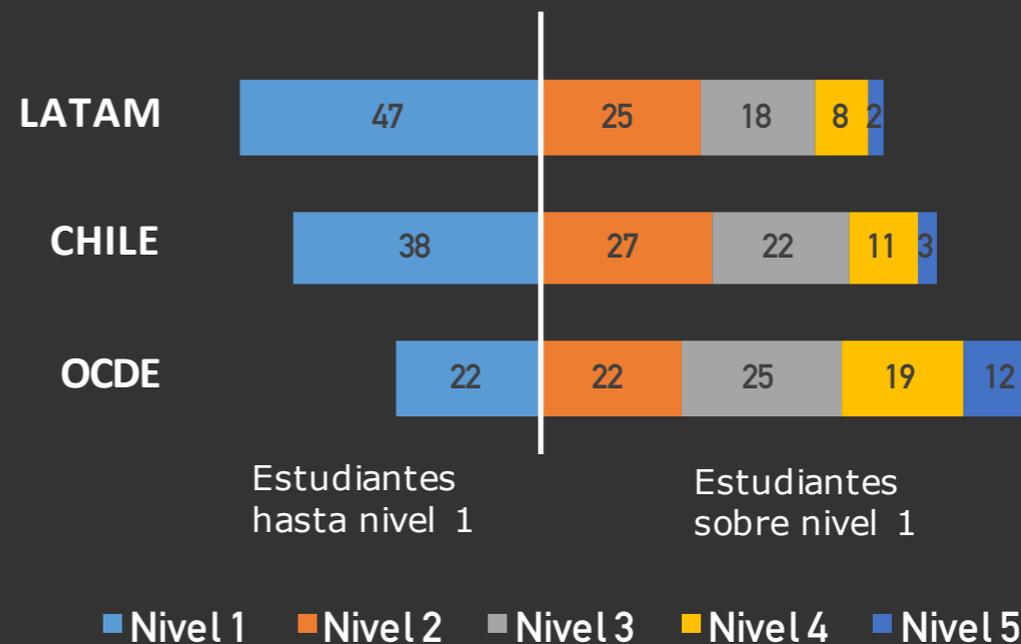
# Algunas reflexiones finales

En materia de educación financiera el desempeño general del país está significativamente bajo el promedio de la OCDE. Un 38% de los estudiantes chilenos no alcanza las competencias mínimas en alfabetización financiera.

**Pisa Educación Financiera**  
(puntaje)



**Niveles de desempeño**  
(% de estudiantes)



Nivel 1: estudiantes no alcanzan competencias mínimas en alfabetización financiera. Con nivel 2 o superior, tienen las competencias mínimas requeridas

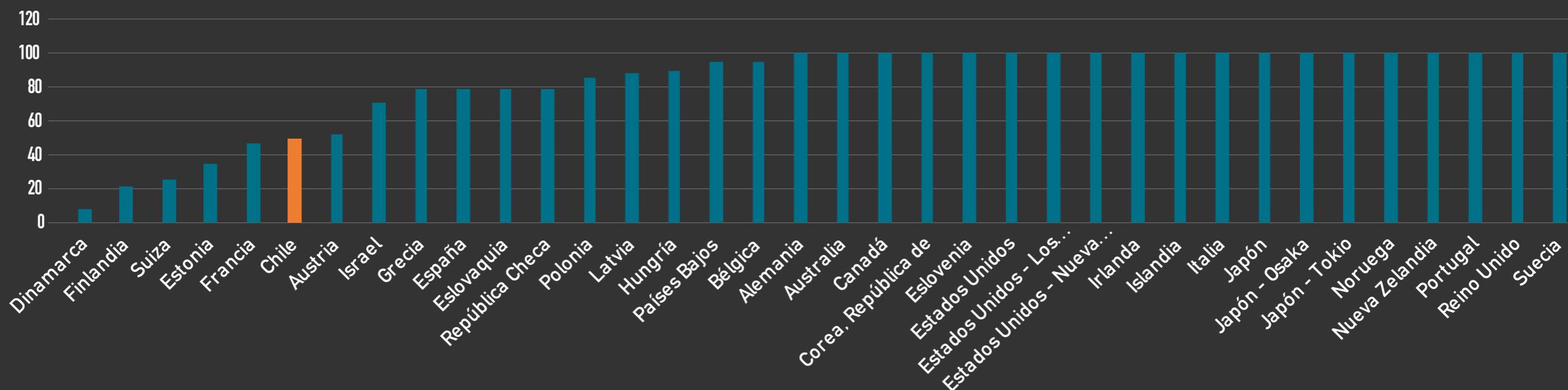
Fuente: Elaboración propia sobre la base de PISA 2015 Results (2017)

## Algunas reflexiones finales

- 4) Se requiere avanzar en el perfeccionamiento de los sistemas de información crediticia. Más cobertura y alcance podrían ayudar a disminuir asimetrías de información y mejorar acceso y condiciones de crédito.

### Cobertura de los sistemas de información crediticia

(% de adultos incorporados)





Superintendencia  
de Bancos  
e Instituciones  
Financieras  
Chile

# Financiamiento Bancario de Empresas de Menor Tamaño

Eric Parrado H.

 @eric\_parrado

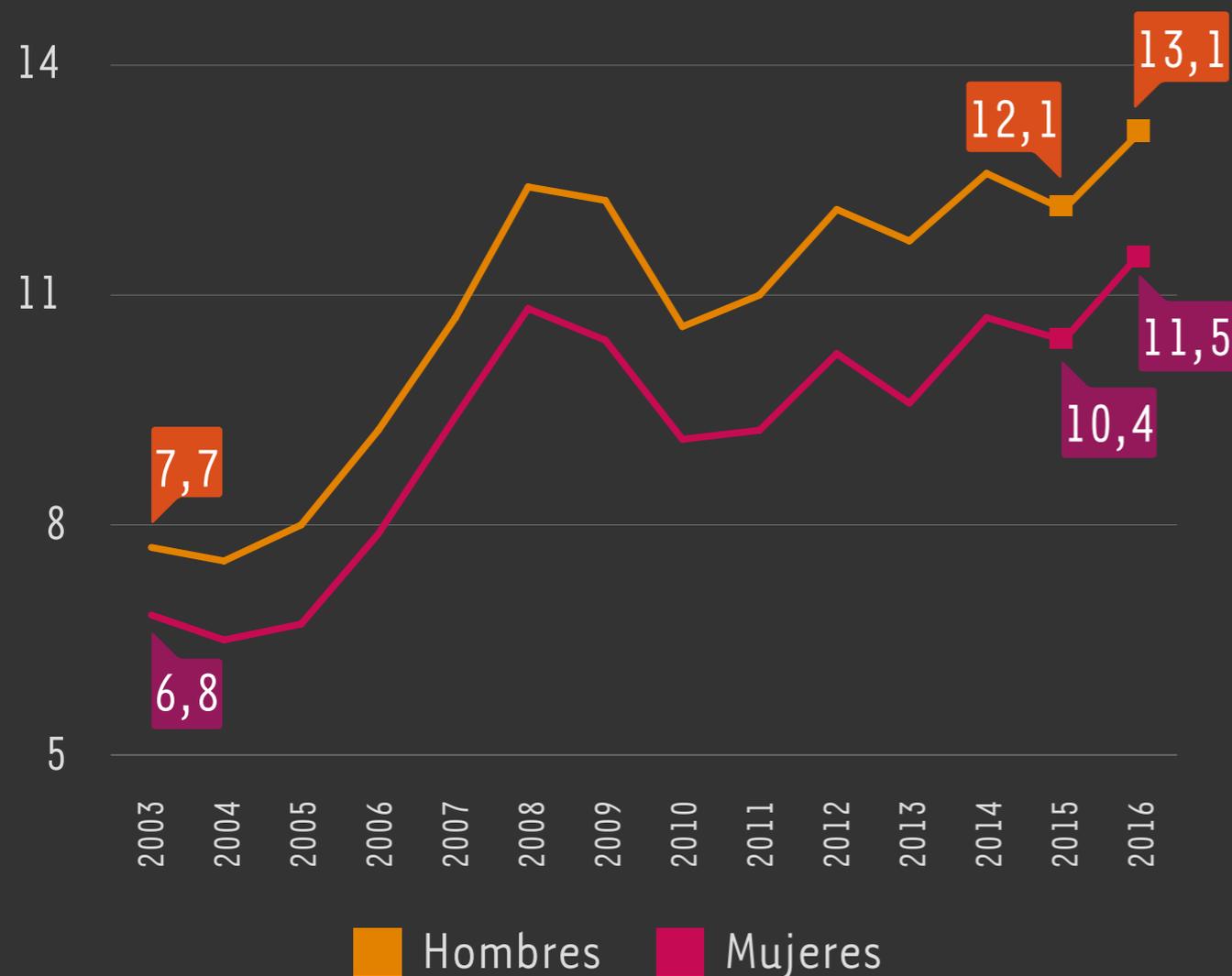
Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras.

Diciembre 2017

# Las mujeres presentan un menor índice de cheques protestados que los hombres

## Cheques Protestados

Número de cheques protestados por cada 1.000 cheques presentados a cobro



## Cheques Protestados

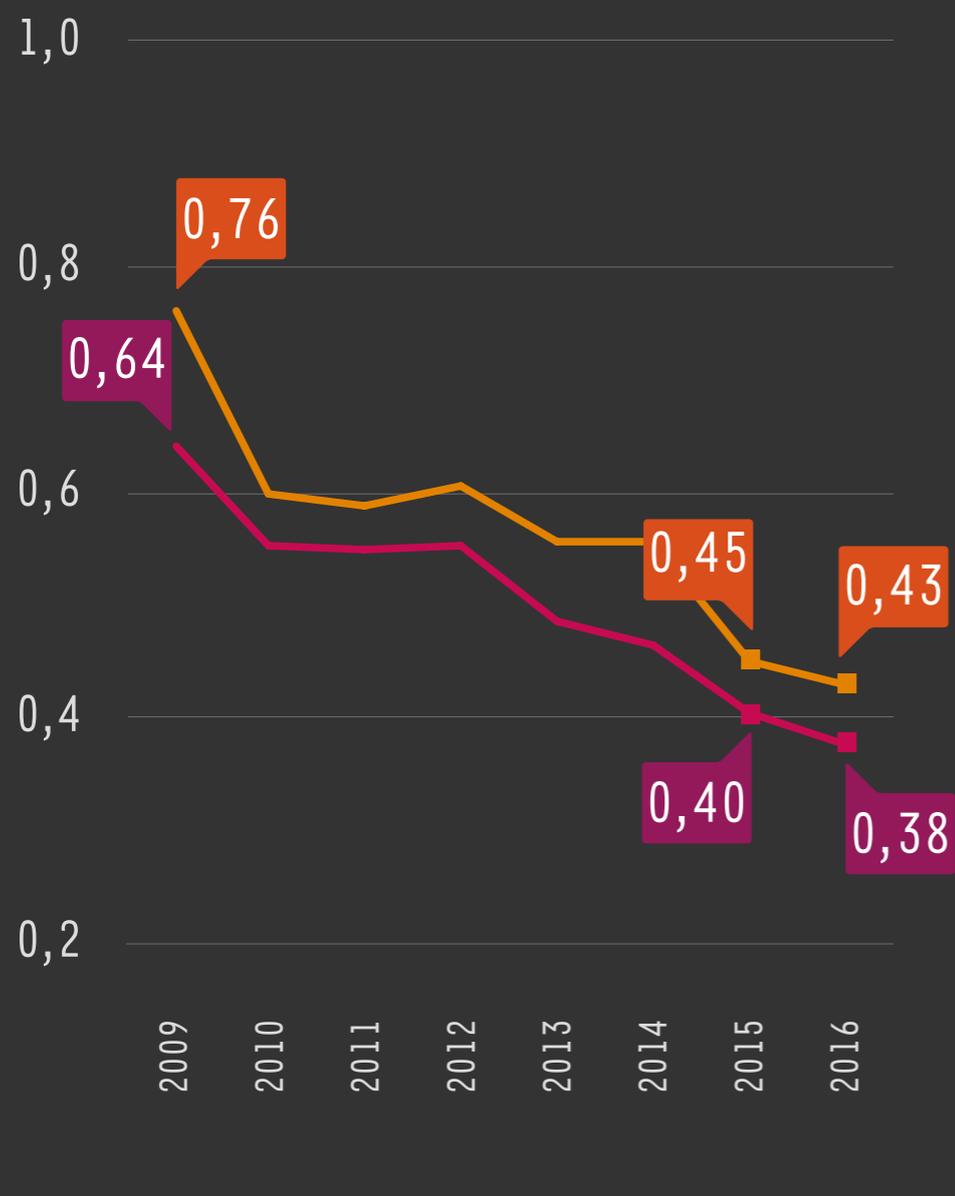
Cada 1.000 cheques presentados a cobro



# Las mujeres presentan coeficientes de morosidad menores que los de los hombres

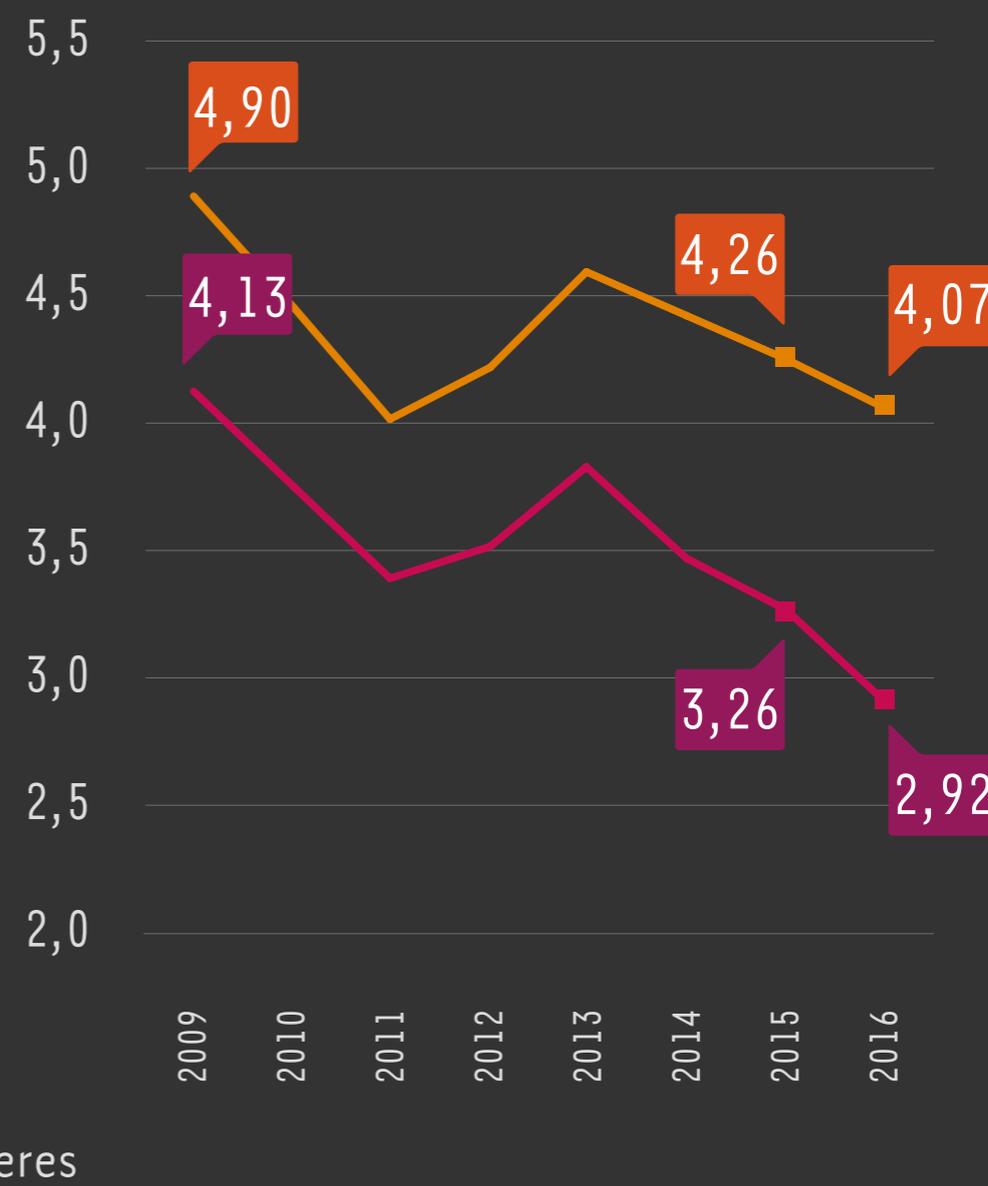
## Mora de 0 - 90 días

% de la deuda total



## Mora de 90 días o más

% de la deuda total



## Las mujeres presentan un mejor comportamiento de pago que los hombres, en todas las carteras

- Los coeficientes de mora de las mujeres (deuda en mora sobre total de deuda) es menor que el de los hombres. Esto ocurre en todas las carteras (comercial, consumo y vivienda).
- Para ambos sexos, la cartera consumo posee el coeficiente de mora más alto.

	2016		2015	
	Hombre	Mujeres	Hombres	Mujeres
Cartera Comercial	4,9%	3,7%	5,5%	4,4%
Cartera Consumo	10,6%	8,2%	10,2%	8,3%
Cartera Vivienda	0,7%	0,5%	0,8%	0,6%

## Los indicadores de mora de mujeres son menores que los de los hombres, y la tendencia permanece en el tiempo

- Entre 2015 y 2016 los coeficiente de mora de hombres, en todas las carteras, cayeron en promedio 0,1 puntos porcentuales. Para las mujeres, en cambio, esta caída fue de 0,3 pp.
- Para el mismo período, el coeficiente de mora en consumo aumentó en el caso de los hombres, mientras que disminuyó en el caso de las mujeres.

Coeficiente de mora por cartera y sexo (%)

