

# **LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA (MIPE) EN EL SISTEMA FINANCIERO CHILENO**

**Gustavo Arriagada Morales**  
**Superintendente de Bancos e Instituciones Financieras**  
**Agosto 2007**

# Agenda

- Antecedentes Generales de la MIPE.
- Presencia de la MIPE en el sistema financiero.
- Asignación de recursos públicos y nuevas propuestas para apoyar la MIPE.
- Comentarios Finales.

# Fuentes de Información y Aspectos Metodológicos



- **Servicio de Impuestos de Internos, SII:** Clasifica el tamaño de las empresas de acuerdo a su “nivel de ventas anuales”. Microempresa, menos de 2.400 UF; y pequeña empresa de 2.401 a 25.000 UF.
- **Encuesta de Caracterización Socio Económica (Casen 2003):** Considera el tamaño de la empresa por el “número de ocupados”. Microempresa, entre 1 y 9 ocupados; y la pequeña empresa, entre 10 y 49 ocupados.
- **Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, SBIF:** Segrega la cartera comercial por “monto de deuda”. Micro deudores, deuda menor a 500 UF; y deudores pequeños, entre 500 UF y 4.000 UF.

# Agenda

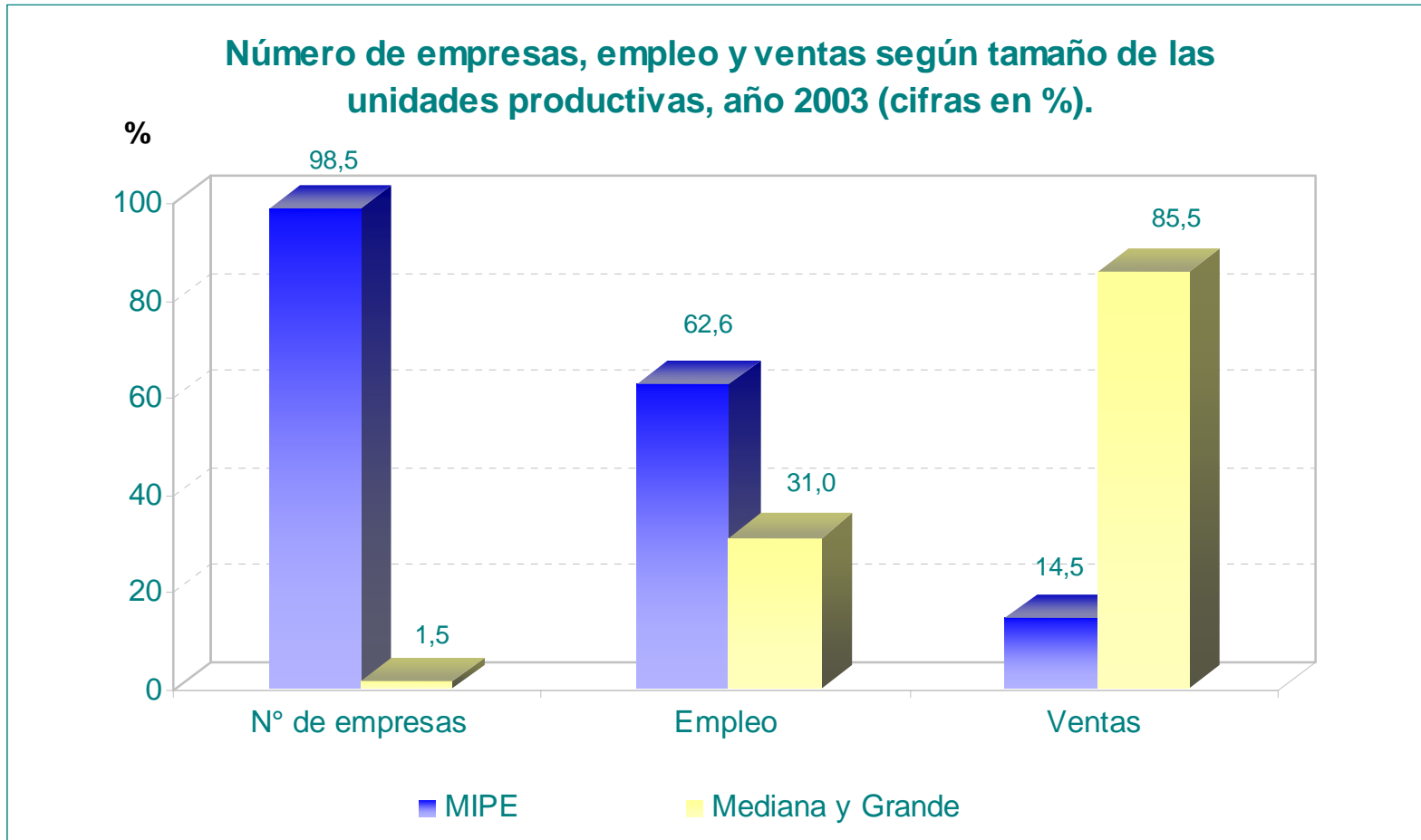
- Antecedentes Generales de la MIPE.
- Presencia de la MIPE en el sistema financiero.
- Asignación de recursos públicos y nuevas propuestas para apoyar la MIPE.
- Comentarios Finales.

# Antecedentes Generales de la MIPE



- En Chile, existen más de 1,4 millones unidades productivas (empresas), de las cuales el 98,5% corresponde a la categoría MIPE.
- Según la encuesta Casen del año 2003, había en Chile casi 6 millones de ocupados, de los cuales 4,9 millones se desempeñaban en unidades productivas privadas.
- La MIPE proporcionó más de 3 millones de empleos ese año, equivalentes al 62,6% de la ocupación privada.
- Contrariamente al gran número de empresas y empleo, las ventas de la MIPE sólo alcanzaban un 14,5% del total de ventas de las unidades productivas.

# Antecedentes Generales de la MIPE



# Antecedentes Generales de la MIPE



- Aproximadamente, la mitad de las MIPE, son microempresas informales(\*), que corresponden a 748.408, con una participación del 51,7% sobre el total de empresas del país.
- Este tipo de empresas, genera más de 1,3 millones de empleos, con una participación del 44% sobre el empleo de la MIPE y de 27,6% sobre el total de unidades productivas.
- Por último, sus ventas alcanzaban sólo los 2.515 miles de millones de pesos, con una participación del 12,6% sobre las ventas de la MIPE y de 1,9% sobre el total de empresas.

(\* ) Unidades económicas que NO tributan en 1ra. Categoría o no declaran renta presunta (talleres y pescadores artesanales).

# Antecedentes Generales de la MIPE

Tamaño	N° de empresas (1)	%	Empleo (2)	%	Ventas MM\$ (3)	%	Nro. (2)/(1)	MM\$ (3)/(1)	MM\$ (3)/(2)
Microempresa informal (*)	748.408	51,7	1.365.619	27,6	2.515.000	1,9	1,8	3,4	1,8
Microempresa formal	570.544	39,5	910.413	18,4	4.557.000	3,3	1,6	8,0	5,0
<b>Total microempresa</b>	<b>1.318.952</b>	<b>91,2</b>	<b>2.276.032</b>	<b>46,0</b>	<b>7.072.000</b>	<b>5,2</b>	<b>1,7</b>	<b>5,4</b>	<b>3,1</b>
Pequeña empresa	105.524	7,3	822.745	16,6	12.793.000	9,3	7,8	121,2	15,5
<b>MIPE</b>	<b>1.424.476</b>	<b>98,5</b>	<b>3.098.777</b>	<b>62,6</b>	<b>19.865.000</b>	<b>14,5</b>	<b>2,2</b>	<b>13,9</b>	<b>6,4</b>
Mediana empresa	14.577	1,0	600.787	12,1	11.766.000	8,6	41,2	807	19,6
Gran empresa	6.868	0,5	933.858	18,9	105.323.000	76,9	136,0	15.335	112,8
<b>Mediana y Grande</b>	<b>21.445</b>	<b>1,5</b>	<b>1.534.645</b>	<b>31,0</b>	<b>117.089.000</b>	<b>85,5</b>	<b>71,6</b>	<b>5.460</b>	<b>76,3</b>
No sabe (Mediana o Grande)	-	-	319.205	6,4	-	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.445.921</b>	<b>100</b>	<b>4.952.627</b>	<b>100</b>	<b>136.954.000</b>	<b>100</b>	<b>3,4</b>	<b>94,7</b>	<b>27,7</b>

Fuente: Sercotec, sobre la base del SII y Encuesta Casen 2003. (\*) Cálculo basado en estimaciones de Sercotec.



# Antecedentes Generales de la MIPE formal



- La MIPE tiene presencia en todo Chile y son parte sustantiva de las economías regionales y comunales.
- Hay 45,2 empresas MIPE por cada mil habitantes como promedio nacional.
- La mayor concentración de la MIPE, está en la Región del Bío Bío, sin embargo, su participación en las ventas totales por región sólo alcanza un 23,7%.
- En tanto, la concentración de la MIPE en la Región de la Araucanía está por debajo del promedio nacional, pero alcanza la mayor participación en las ventas por región.

# Antecedentes Generales de la MIPE formal

Número de empresas formales cada 1.000 habitantes, por región, año 2003

Región	Micro	Pequeña	MIPE	Mediana	Grande
Tarapacá	45,3	6,2	51,6	1,1	0,5
Antofagasta	32,7	5,9	38,6	0,7	0,2
Atacama	30,0	4,5	34,5	0,4	0,1
Coquimbo	37,2	4,8	42,0	0,5	0,1
Valparaíso	36,6	6,3	42,9	0,6	0,2
Libertador	37,5	5,2	42,7	0,5	0,2
Maule	43,5	5,3	48,8	0,5	0,2
Bío Bío	65,0	10,6	75,6	1,1	0,4
Araucanía	32,6	4,5	37,1	0,4	0,1
Los Lagos	35,3	5,9	41,2	0,6	0,2
Aysén	38,8	5,6	44,4	0,6	0,3
Magallanes	38,9	7,3	46,2	1,2	0,3
Metropolitana	33,8	8,5	42,3	1,4	0,8
<b>Promedio</b>	<b>39,0</b>	<b>6,2</b>	<b>45,2</b>	<b>0,7</b>	<b>0,3</b>

# Antecedentes Generales de la MIPE formal

Participación de la MIPE formal en la ventas totales por región  
(millones de pesos año 2003)

Región	Micro	Pequeña	MIPE	Ventas Totales	Participación %
Tarapacá	129.989	320.228	450.217	2.255.739	20,0
Antofagasta	139.248	335.560	474.808	2.657.697	17,9
Atacama	64.974	151.636	216.610	747.689	29,0
Coquimbo	165.054	333.651	498.705	1.392.506	35,8
Valparaíso	482.471	1.147.222	1.629.693	7.176.938	22,7
Libertador	233.127	488.754	721.881	3.152.185	22,9
Maule	272.401	572.219	844.620	2.124.355	39,8
Bío Bío	465.990	1.155.131	1.621.121	6.836.860	23,7
Araucanía	204.119	447.288	651.407	1.604.142	40,6
Los Lagos	310.536	729.524	1.040.060	4.059.563	25,6
Aysén	29.572	62.888	92.460	259.467	35,6
Magallanes	56.312	138.771	195.083	599.838	32,5
Metropolitana	1.952.989	6.855.234	8.808.223	101.345.845	8,7
Sin Región (1)	50.789	55.664	106.453	228.512	46,6
<b>Total país</b>	<b>4.557.571</b>	<b>12.793.770</b>	<b>17.351.341</b>	<b>134.441.336</b>	<b>12,9</b>

(1) Corresponde a las empresas que en el SII no aparecen asociadas a ninguna región.

# Agenda

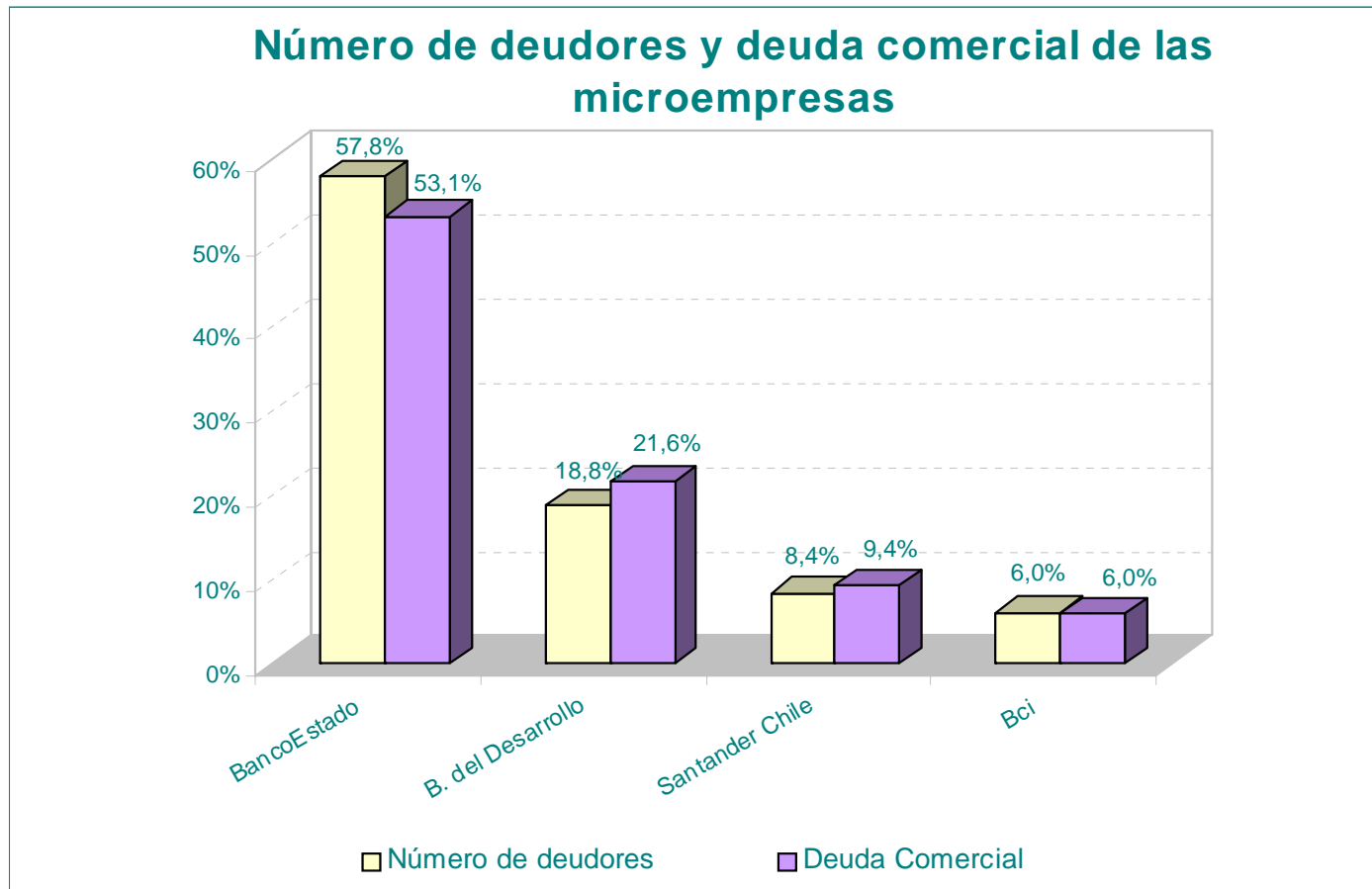
- Antecedentes Generales de la MIPE.
- **Presencia de la MIPE en el sistema financiero.**
- Asignación de recursos públicos y nuevas propuestas para apoyar la MIPE.
- Comentarios Finales.

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero



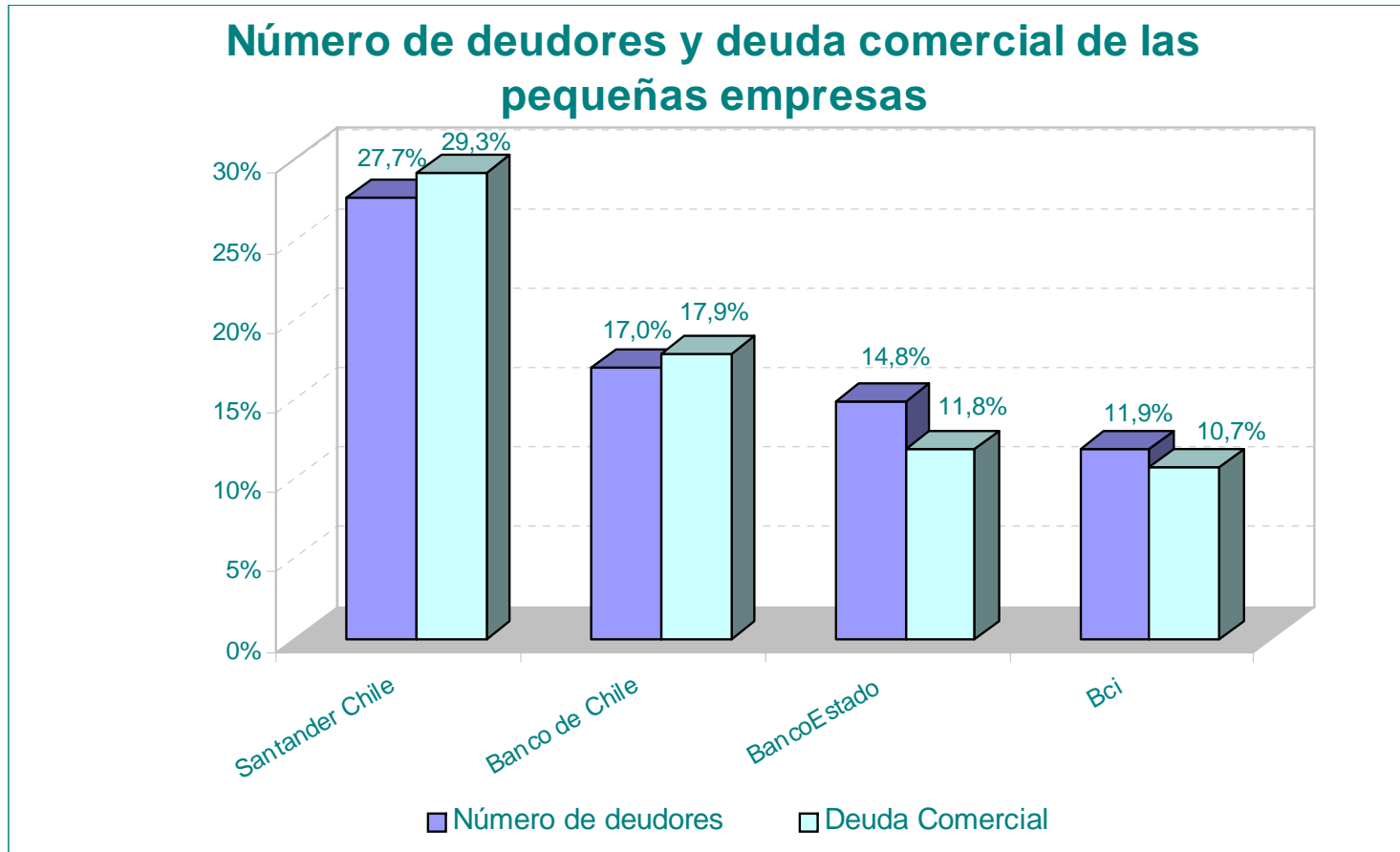
- La composición de las colocaciones bancarias por monto, corresponde a un 13% en cartera de consumo, 22% en la cartera de vivienda y a un 65% en la cartera comercial. Sin embargo, esta última, sólo alcanza el 16% del número de clientes.
- El 91% de los deudores comerciales corresponde al tamaño MIPE y por el contrario su deuda sólo alcanza a un 8,9% del total de colocaciones comerciales.
- Por otra parte, el resultado entre el cruce del número de MIPE y sus deudores comerciales, arrojan que 831 mil microempresas correspondientes al 63% de éstas, no tiene algún tipo de crédito en el sistema financiero. La gran parte correspondería a microempresas informales.

# Antecedentes Generales de la MIPE



Fuente: SBIF.

# Antecedentes Generales de la MIPE



Fuente: SBIF.

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

Tamaño	Número de empresas			Deuda Comercial en MM\$			<u>Deuda Comercial</u> Nro. de empresas [MM\$]		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Microempresas	398.402	421.746	487.909	442.284	513.325	628.825	1,1	1,2	1,3
Pequeña empresa	104.682	110.873	120.075	2.253.529	2.297.761	2.499.168	21,5	20,7	20,8
<b>MIPE</b>	<b>503.084</b>	<b>532.619</b>	<b>607.984</b>	<b>2.695.813</b>	<b>2.811.086</b>	<b>3.127.993</b>	<b>5,4</b>	<b>5,3</b>	<b>5,1</b>



# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

Regiones	Número de Microempresas			Deuda Comercial en MM\$			Deuda Comercial Nro. de empresas [MM\$]
	2004	2005	2006	2004	2005	2006	2006
I	11.357	12.032	13.631	12.089	14.760	17.545	1,3
II	10.164	10.404	11.671	11.426	13.457	15.606	1,3
III	6.310	6.600	7.297	5.786	6.881	7.904	1,1
IV	15.161	16.230	18.340	13.727	16.928	21.415	1,2
V	39.090	42.550	47.489	41.870	50.863	60.369	1,3
VI	18.846	19.979	22.898	20.786	24.234	28.548	1,2
VII	21.270	23.542	32.191	23.788	27.339	38.166	1,2
VIII	35.366	38.838	45.478	39.509	47.138	58.258	1,3
IX	15.269	17.442	21.236	19.458	23.355	28.619	1,3
X	24.935	28.640	33.797	28.566	35.017	44.578	1,3
XI	2.099	2.135	2.511	2.469	2.814	3.560	1,4
XII	3.623	3.830	4.417	4.706	5.414	6.894	1,6
R.M.	194.912	199.524	226.953	218.102	245.124	297.363	1,3

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

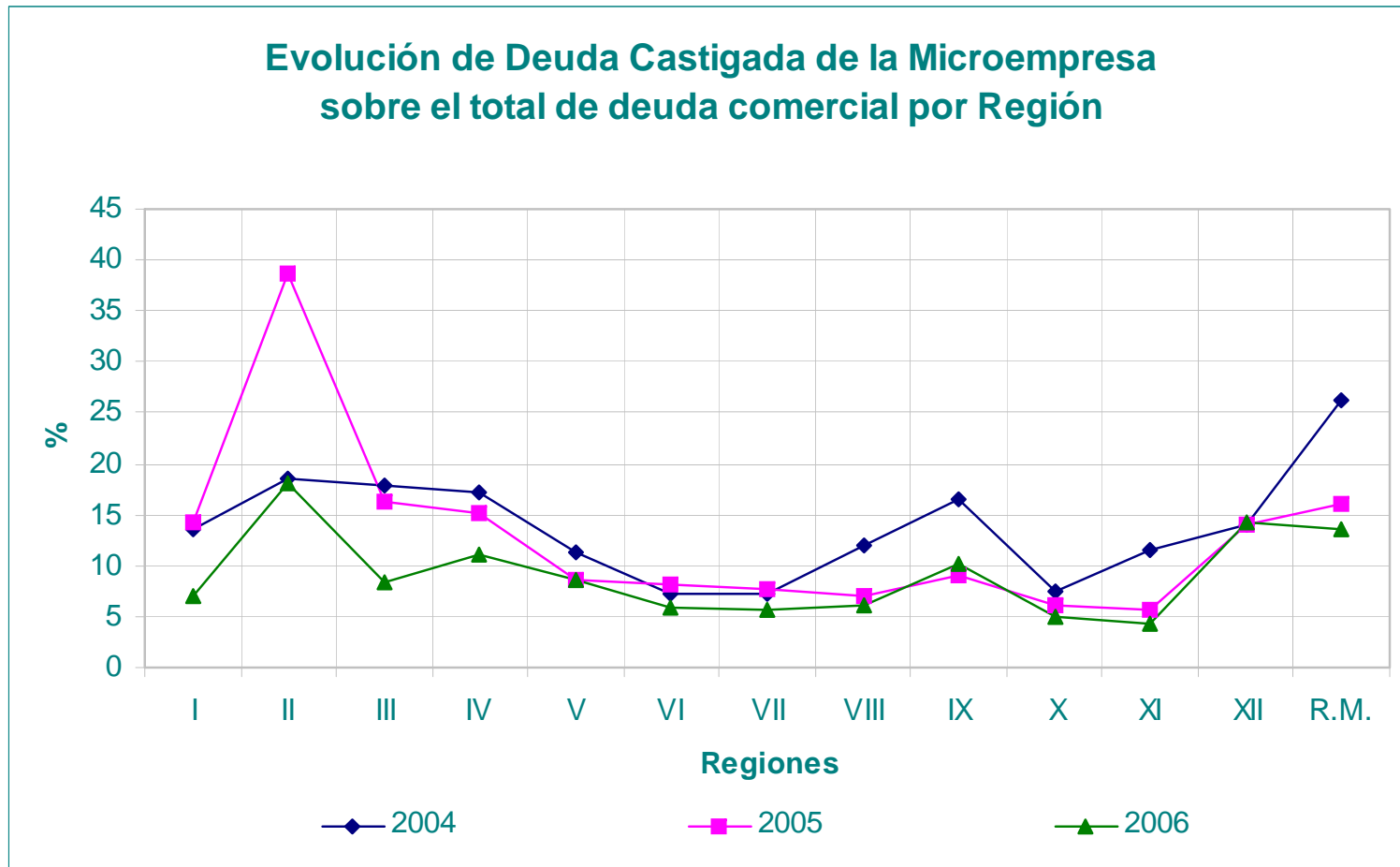
Regiones	Número de Pequeñas empresas			Deuda Comercial en MM\$			Deuda Comercial Nro. de empresas [MM\$]
	2004	2005	2006	2004	2005	2006	2006
I	2.976	3.341	3.673	65.657	70.031	75.757	20,6
II	3.378	3.613	3.986	71.956	76.276	85.510	21,5
III	1.320	1.465	1.548	27.310	29.168	31.181	20,1
IV	2.869	3.200	3.607	62.324	64.968	73.213	20,3
V	10.510	11.126	12.076	227.144	232.805	252.090	20,9
VI	4.115	4.468	4.812	87.061	91.435	97.330	20,2
VII	5.351	5.895	6.616	115.401	121.073	136.306	20,6
VIII	8.837	9.899	10.793	182.523	197.003	215.139	19,9
IX	4.353	4.536	5.019	93.074	90.613	101.862	20,3
X	6.769	7.381	8.115	142.787	154.344	173.473	21,4
XI	886	972	1.109	19.567	20.829	24.007	21,6
XII	1.646	1.699	1.895	35.850	35.090	39.515	20,9
R.M.	51.672	53.278	56.826	1.122.875	1.114.125	1.193.785	21,0

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

Estado de la Deuda Comercial Nacional	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	2,6%	2,2%	2,1%	0,6%	0,6%	0,7%
Deuda Mora 2	2,0%	2,1%	2,2%	0,5%	0,5%	0,6%
Deuda Vencida	5,4%	4,7%	3,7%	4,9%	4,3%	3,7%
Deuda Castigada	18,9%	13,1%	10,5%	2,1%	2,0%	1,8%

**Nota:** El estado de deuda comercial corresponde al porcentaje entre el estado de la deuda y la deuda comercial total para la micro y pequeña empresa.

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero



# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

N° Deudores Comerciales Total Nacional	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	158.075	158.677	186.234	23.130	22.842	25.757
Deuda Mora 2	108.710	105.231	125.512	12.876	12.060	12.163
Deuda Vencida	27.482	24.814	25.868	12.135	10.738	10.494
Deuda Castigada	36.819	25.878	22.114	4.831	4.147	3.768

**Nota:** Un deudor comercial puede tener cuotas impagas del crédito comercial en diferentes estados de vencimiento.

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

N° Deudores Comerciales I Región	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	3.970	3.957	4.613	621	646	764
Deuda Mora 2	2.703	2.432	2.998	362	370	403
Deuda Vencida	709	638	603	289	256	282
Deuda Castigada	1.023	705	621	110	88	79

**Nota:** Un deudor comercial puede tener cuotas impagas del crédito comercial en diferentes estados de vencimiento.

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

N° Deudores Comerciales II Región	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	3.881	3.737	4.349	847	770	866
Deuda Mora 2	2.763	2.435	2.916	515	430	407
Deuda Vencida	777	861	919	420	379	325
Deuda Castigada	1.351	1.050	1.111	147	111	122

**Nota:** Un deudor comercial puede tener cuotas impagas del crédito comercial en diferentes estados de vencimiento.

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

N° Deudores Comerciales III Región	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	2.648	2.610	2.889	297	319	376
Deuda Mora 2	1.863	1.696	1.815	149	153	146
Deuda Vencida	361	367	363	145	138	127
Deuda Castigada	716	501	360	48	40	38

**Nota:** Un deudor comercial puede tener cuotas impagas del crédito comercial en diferentes estados de vencimiento.



# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

N° Deudores Comerciales IV Región	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	6.786	6.745	7.403	622	595	714
Deuda Mora 2	4.554	4.640	4.837	321	281	320
Deuda Vencida	812	756	719	328	289	258
Deuda Castigada	1.116	782	736	121	110	96

**Nota:** Un deudor comercial puede tener cuotas impagas del crédito comercial en diferentes estados de vencimiento.

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

N° Deudores Comerciales V Región	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	14.590	14.748	17.306	2.233	2.098	2.434
Deuda Mora 2	9.668	9.432	10.943	1.189	1.064	1.088
Deuda Vencida	2.584	2.340	2.592	1.098	888	865
Deuda Castigada	3.702	2.580	2.339	384	308	286

**Nota:** Un deudor comercial puede tener cuotas impagas del crédito comercial en diferentes estados de vencimiento.

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

N° Deudores Comerciales VI Región	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	7.652	7.856	9.166	804	793	1.006
Deuda Mora 2	5.303	5.646	6.260	405	382	405
Deuda Vencida	810	1.041	1.041	397	381	387
Deuda Castigada	1.358	1.021	857	128	118	132

**Nota:** Un deudor comercial puede tener cuotas impagas del crédito comercial en diferentes estados de vencimiento.

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

N° Deudores Comerciales VII Región	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	8.975	8.856	11.843	1.232	1.324	1.542
Deuda Mora 2	5.853	5.866	7.746	551	558	678
Deuda Vencida	954	934	1.539	589	537	550
Deuda Castigada	1.318	992	909	197	187	215

**Nota:** Un deudor comercial puede tener cuotas impagas del crédito comercial en diferentes estados de vencimiento.

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

N° Deudores Comerciales VIII Región	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	12.317	12.804	14.823	1.922	1.982	2.418
Deuda Mora 2	7.794	8.097	9.425	907	834	1.119
Deuda Vencida	2.111	2.066	2.252	806	739	817
Deuda Castigada	2.389	1.931	1.833	281	241	214

**Nota:** Un deudor comercial puede tener cuotas impagas del crédito comercial en diferentes estados de vencimiento.

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

N° Deudores Comerciales IX Región	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	5.262	5.157	6.403	1.146	1.089	1.245
Deuda Mora 2	3.350	3.209	3.933	543	498	497
Deuda Vencida	1.086	1.107	1.174	531	502	469
Deuda Castigada	1.285	873	871	193	175	165

**Nota:** Un deudor comercial puede tener cuotas impagas del crédito comercial en diferentes estados de vencimiento.

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

N° Deudores Comerciales X Región	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	7.513	8.066	9.908	1.578	1.577	1.848
Deuda Mora 2	4.827	5.095	6.222	754	613	663
Deuda Vencida	1.423	1.250	1.477	669	529	475
Deuda Castigada	1.648	1.395	1.287	219	174	155

**Nota:** Un deudor comercial puede tener cuotas impagas del crédito comercial en diferentes estados de vencimiento.

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

N° Deudores Comerciales XI Región	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	613	583	763	206	194	220
Deuda Mora 2	365	343	405	101	85	105
Deuda Vencida	81	142	141	49	54	62
Deuda Castigada	130	106	112	19	16	13

**Nota:** Un deudor comercial puede tener cuotas impagas del crédito comercial en diferentes estados de vencimiento.



# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

N° Deudores Comerciales XII Región	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	1.253	1.220	1.428	417	393	488
Deuda Mora 2	760	725	835	152	126	159
Deuda Vencida	246	275	265	134	109	132
Deuda Castigada	284	217	233	47	54	57

**Nota:** Un deudor comercial puede tener cuotas impagas del crédito comercial en diferentes estados de vencimiento.

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

N° Deudores Comerciales R.M.	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	82.615	82.338	95.340	11.205	11.062	11.836
Deuda Mora 2	58.907	55.615	67.177	6.927	6.666	6.173
Deuda Vencida	15.528	13.037	12.763	6.680	5.937	5.745
Deuda Castigada	20.499	13.725	10.845	2.937	2.525	2.196

**Nota:** Un deudor comercial puede tener cuotas impagas del crédito comercial en diferentes estados de vencimiento.

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

Deuda Promedio Nacional (en pesos)	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	68.304	68.181	72.371	553.710	605.597	691.353
Deuda Mora 2	76.027	98.851	110.816	846.263	970.114	1.257.666
Deuda Vencida	827.006	953.392	894.191	8.599.901	9.021.421	8.798.695
Deuda Castigada	2.142.614	2.549.582	2.982.578	9.165.351	11.009.677	12.247.173

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

Deuda Promedio I Región (en pesos)	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	68.726	75.326	85.205	485.305	384.402	706.318
Deuda Mora 2	89.190	99.831	114.946	864.766	1.266.256	910.626
Deuda Vencida	710.311	838.109	810.123	7.743.529	7.872.472	7.198.033
Deuda Castigada	1.606.169	2.964.761	1.948.790	6.902.958	6.541.341	11.811.712

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

Deuda Promedio II Región (en pesos)	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	90.525	82.417	94.932	568.435	609.347	646.476
Deuda Mora 2	117.140	130.515	137.562	889.256	669.544	940.738
Deuda Vencida	740.896	752.253	680.998	7.165.269	8.016.662	7.642.202
Deuda Castigada	1.573.299	4.965.433	2.543.155	7.843.730	8.560.827	10.565.171

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

Deuda Promedio III Región (en pesos)	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	69.997	71.886	72.619	399.263	680.260	601.645
Deuda Mora 2	71.903	90.083	97.210	854.467	1.078.480	1.297.548
Deuda Vencida	730.794	752.723	686.976	6.678.536	7.871.924	7.626.559
Deuda Castigada	1.447.759	2.241.225	1.857.834	5.097.586	8.002.590	6.098.464

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

Deuda Promedio IV Región (en pesos)	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	61.874	61.988	63.003	457.743	723.815	770.247
Deuda Mora 2	66.627	86.166	85.158	743.456	970.443	1.132.129
Deuda Vencida	776.015	780.833	685.520	8.829.564	8.742.084	8.407.439
Deuda Castigada	2.105.500	3.287.773	3.218.353	7.817.514	8.674.880	12.203.790

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

Deuda Promedio V Región (en pesos)	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	74.047	71.002	70.325	526.243	557.671	703.016
Deuda Mora 2	79.709	100.636	97.458	799.089	909.091	1.045.166
Deuda Vencida	843.132	992.627	749.581	8.942.610	9.682.126	8.957.052
Deuda Castigada	1.282.691	1.701.620	2.223.259	6.487.058	7.139.643	9.165.591



# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

Deuda Promedio VI Región (en pesos)	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	70.534	61.352	60.554	837.064	849.440	898.566
Deuda Mora 2	64.435	86.603	92.974	998.404	1.495.094	1.492.659
Deuda Vencida	862.239	1.003.135	1.009.194	8.998.164	9.612.415	9.003.081
Deuda Castigada	1.091.746	1.938.232	1.958.073	8.000.999	9.464.589	9.767.121

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

Deuda Promedio VII Región (en pesos)	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	55.149	58.562	61.529	696.959	585.353	685.472
Deuda Mora 2	60.627	84.977	85.832	1.203.693	1.087.148	1.136.117
Deuda Vencida	905.264	951.625	757.646	9.223.598	8.792.322	8.777.428
Deuda Castigada	1.290.851	2.131.299	2.327.336	7.397.296	8.404.530	10.498.026

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

Deuda Promedio VIII Región (en pesos)	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	62.862	63.353	73.222	513.936	640.712	630.609
Deuda Mora 2	83.592	94.509	199.568	899.879	930.802	3.265.828
Deuda Vencida	750.729	850.161	810.555	8.409.863	8.150.686	7.795.119
Deuda Castigada	2.000.076	1.718.534	1.936.055	5.794.044	8.778.847	7.503.831

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

Deuda Promedio IX Región (en pesos)	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	76.491	75.981	80.863	605.508	572.739	584.158
Deuda Mora 2	93.659	116.374	111.281	1.017.251	960.660	987.257
Deuda Vencida	890.817	829.004	863.747	7.489.256	7.482.946	7.25.863
Deuda Castigada	2.507.651	2.442.773	3.325.231	11.547.908	11.117.208	15.996.510

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

Deuda Promedio X Región (en pesos)	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	77.243	72.115	78.010	515.299	586.463	728.423
Deuda Mora 2	94.164	102.859	104.810	824.663	847.449	1.046.055
Deuda Vencida	711.527	943.182	729.780	7.519.109	8.174.048	8.144.174
Deuda Castigada	1.286.227	1.525.363	1.753.312	6.067.668	6.972.278	6.996.960

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

Deuda Promedio XI Región (en pesos)	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	62.038	75.557	79.432	312.415	315.534	596.643
Deuda Mora 2	88.187	149.855	145.382	699.989	707.671	497.033
Deuda Vencida	1.435.573	900.430	571.713	7.189.328	4.447.762	5.272.260
Deuda Castigada	2.176.683	1.526.053	1.374.431	6.803.319	6.730.456	6.519.010

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

Deuda Promedio XII Región (en pesos)	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	79.449	93.298	102.239	611.430	477.446	677.005
Deuda Mora 2	111.545	131.232	134.288	1.155.967	584.122	1.137.074
Deuda Vencida	880.490	724.312	535.769	7.963.707	8.969.640	6.571.551
Deuda Castigada	2.322.541	3.489.176	4.240.915	10.363.099	8.995.198	13.802.796

# Presencia de la MIPE en el sistema financiero

Deuda Promedio R.M. (en pesos)	Microempresa			Pequeña empresa		
	2004	2005	2006	2004	2005	2006
Deuda Mora 1	74.726	70.974	72.502	609.574	639.344	692.766
Deuda Mora 2	80.296	103.596	105.982	884.387	1.004.827	1.038.686
Deuda Vencida	928.114	1.048.502	1.015.552	9.755.647	9.758.566	9.324.241
Deuda Castigada	2.792.104	2.869.557	3.692.585	11.210.161	13.093.230	13.730.871



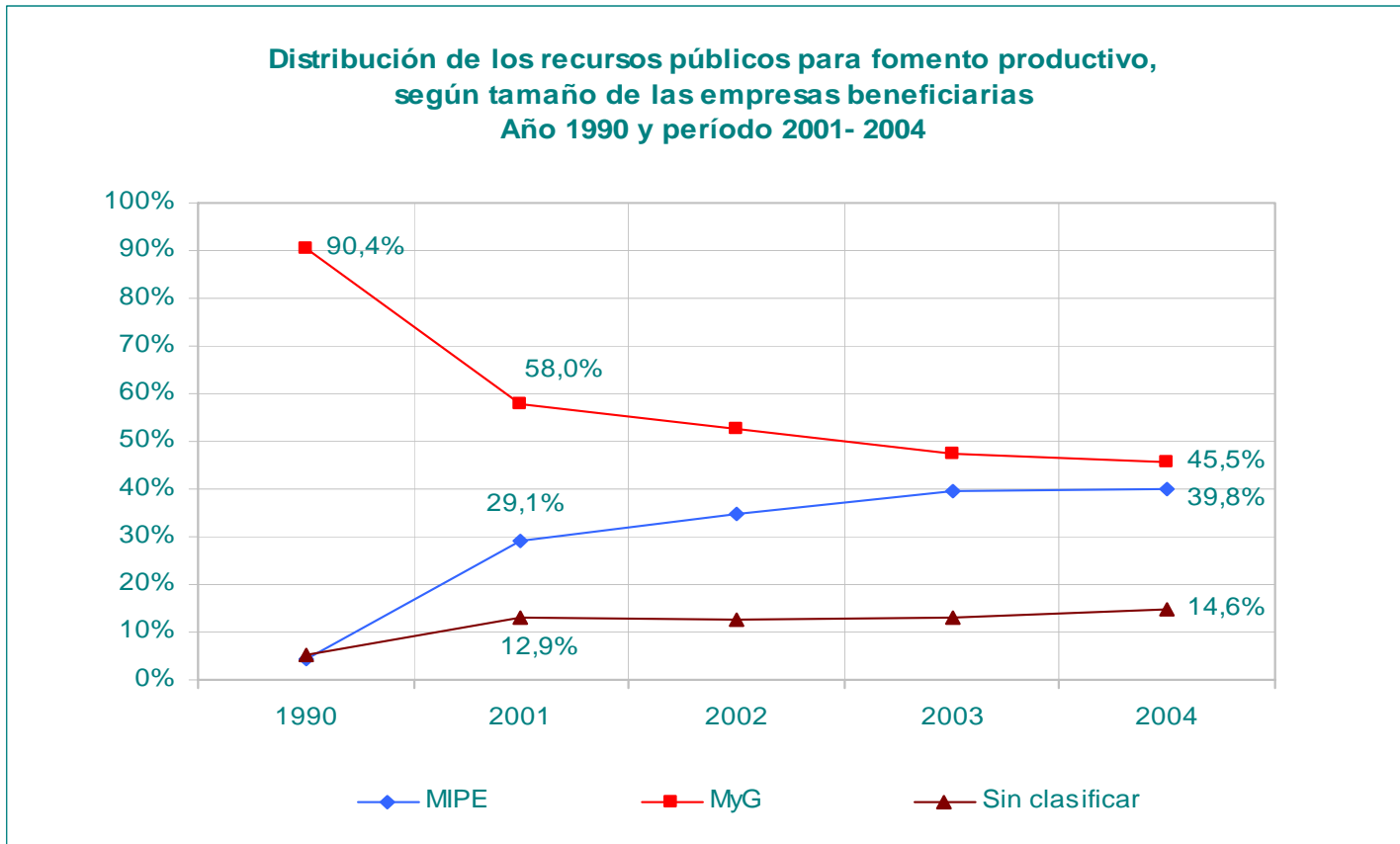
# Agenda

- Antecedentes Generales de la MIPE.
- Presencia de la MIPE en el sistema financiero.
- **Asignación de recursos públicos y nuevas propuestas para apoyar la MIPE.**
- Comentarios Finales.

# Asignación de recursos públicos para fomento productivo

- Entre 1990 y 2004, los recursos públicos invertidos en fomento productivo casi se triplicaron, pasando de 111 mil millones a 282 mil millones en ese periodo (en pesos del 2003).
- En 1990, menos del 5% de los recursos para fomento productivo fueron destinados a la MIPE. En cambio, el 2004 este porcentaje fue de 39,8%. Es decir, los recursos focalizados en la MIPE crecieron 26 veces en el periodo 1990-2004.

# Asignación de recursos públicos para fomento productivo



**Fuente:** Recursos Públicos (\*) destinados al Fomento Productivo en Chile, Sercotec 1990 -2004.

- \* Los recursos públicos destinados al fomento productivo se canalizan a través de las siguientes instituciones: Sence, Sercotec, Sernapesca, Sernatur, Corfo, Indap, etc.
- \* Los recursos públicos para la Medina y Gran empresa (MyG) son principalmente la Franquicia tributaria a la capacitación y el Reintegro simplificado de exportaciones.

# Propuestas para apoyar el acceso de la MIPE al sistema financiero



## Propuestas del Gobierno de Chile

- **Reporte Financiero Simplificado:** permite disponer de información estandarizada sobre la capacidad de pago de la MIPE.
- **Sociedades de Garantías Recíprocas:** consiste en otorgar garantías personales destinada a respaldar créditos comerciales que sus beneficiarios (habitualmente PYMEs) obtienen en el sistema financiero.

## Propuestas de la SBIF

- **Apertura de Cuentas Corrientes:** Incentivar la apertura de cuentas corrientes u otros mecanismos financieros para bancarizar la MIPE.
- **Agencia Clasificadora de Riesgo MIPE:** Evaluar la conveniencia de establecer agencias clasificadoras de riesgo para la MIPE.

# Agenda

- Antecedentes Generales de la MIPE.
- Presencia de la MIPE en el sistema financiero.
- Asignación de recursos públicos y nuevas propuestas para apoyar la MIPE.
- **Comentarios Finales.**

# Comentarios Finales

- En síntesis, podemos señalar que la MIPE representa el más alto porcentaje de empresas y del empleo del país; no obstante, tiene una baja participación en las ventas.
- La presencia de la MIPE a nivel nacional y regional está en aumento y con mejores niveles de riesgo. Sin embargo, existe un alto número de deudores que se mantienen en mora, particularmente en la microempresa.
- El resultado entre el cruce del número de MIPE y sus deudores comerciales, arroja un alto número de empresas que no tiene algún tipo de crédito con el sistema financiero, mayoritariamente corresponderían a microempresas informales.
- Finalmente, creemos que la asignación de recursos públicos para fomento productivo ha ido en el sentido correcto, sin embargo, parece aconsejable avanzar más en focalizar estos recursos, junto a las propuestas descritas, para contribuir al fortalecimiento y crecimiento de las empresas de menor tamaño.

**Gracias por su Atención**