

Las Pymes y la Política de Expansión Económica

La necesidad de Fomentar el desarrollo de la Pyme debe ser prioritario dentro de las políticas públicas , ya que del dinamismo de este sector depende la gran mayoría de la población del país y por lo tanto, es este sector el que puede permitir un repunte del empleo y una disminución real de la pobreza

Temas de Políticas Públicas

⊙ Las políticas de fomento de la PYME

Las Pymes son un factor fundamental dentro del ámbito económico de nuestro país. Sin embargo, como se ha mencionado con anterioridad, impera la despreocupación por este grupo de empresas, el mismo que genera gran parte de los empleos y que, en definitiva, mueve la dinámica de ocupación nacional.

Sin embargo, las Pymes están sufriendo una fuerte crisis, provocada por los altos costos de financiamiento y el importante nivel de deudas que arrastran desde 1998.

Por esto, las medidas anunciadas en los últimos días representan un avance en la búsqueda de una Política Nacional de Fomento Productivo que permita dar un nuevo impulso al sector.

El conjunto de medidas que anunció el presidente Lagos busca, principalmente, solucionar problemas de financiamiento, de deudas previsionales y tributarias que mantienen las empresas de menor tamaño, ya que una de las razones de la baja competitividad del sector es

la carga de endeudamiento que arrastran, principal obstáculo para su crecimiento y competitividad.

Las medidas anunciadas por el Ejecutivo permitirán que las Pymes mejoren las actuales condiciones de negocios y que, como consecuencia, puedan competir en un escenario similar al que sostiene a la gran empresa.

Por un lado, se ampliará la cobertura del Fondo de Garantía a la Pequeña Empresa (FOGAPE), debido a que ha demostrado ser un buen instrumento de fomento (en 2000 tenía 11 mil operaciones y este año ya lleva 32 mil).

Preparado por:
Departamento de Estudios
Fundación Terram

General Bustamante, N°24, Oficina
I, 5to. piso, Providencia
Teléfono: (56)(2) 269.44.99
www.terram.cl

Propuestas de Fomento de las Pymes y los Beneficios asociados

Iniciativas	Beneficios
Ampliación de la Cobertura del Fogape	Más Fomento a las Pyme
Creación de un Comité de Ministros	Coordinará la entrega de Recursos y los Programas a las Pymes.
Reprogramación de la deuda tributaria	Crédito de hasta por 48 meses, por parte del Banco del Estado.
Reprogramación de la deuda previsional	Permitirá a las Pymes ponerse al día con acuerdos con AFP y el INP.
Licitación de Fondos de la Corfo	Se disminuye de las tasas de interés de créditos para inversión entre pequeños y grandes empresarios.
Creación de un software de la CCS	Mejor acceso al crédito de 1000 pequeños Empresarios.

El FOGAPE es un fondo estatal destinado a garantizar que un determinado porcentaje del capital de los créditos que entregan las instituciones financieras, tanto públicas como privadas, se otorgue a pequeños empresarios que no cumplen con los requisitos exigidos por las instituciones financieras en la solicitud de sus financiamientos de capital de trabajo y/o proyectos de inversión

Los principales beneficios de este instrumento son: (1) Permite dar efectivo acceso al crédito a pequeños empresarios que no disponen de garantías suficientes para presentar a las instituciones financieras. (2) Permite financiar necesidades de capital de trabajo y proyectos de inversión.

Otra de las propuestas plantea crear un comité de ministros que coordine los programas y la entrega de recursos a las Pymes. Se plantea una glosa específica que se asignará cada año en la Ley de Presupuestos. Se trabajará con Corfo, Sercotec, INDAP y Fosis para que, con un mando único, se gestione una estrategia común que articule todo lo relacionado con las Pymes.

En materia de la deuda previsional y tributaria, se está trabajando en una nueva reprogramación y otorgando una línea de financiamiento especial que permitirá a las Pymes ponerse al día consiguiendo acuerdos con las AFP y el INP para descontar el 100% de los gastos de cobranza y el 25% de los gastos judiciales.

Por otro lado, el Banco Estado está trabajando para considerar un crédito de hasta 48 meses, con un año de gracia y con formas de pago acordes al flujo de cada negocio. Ello permitirá facilitar la gestión contable y financiera de estas empresas a través de un módulo de asistencia al contribuyente, de emisión y recepción de documentos tributarios, con factura electrónica y una gestión de la empresa a través de contabilidad simplificada.

Sistema de Salud de los Ocupados en la Microempresa, según Categoría Ocupacional

Sistema de Salud	Patrón o Empleador	Cuenta Propia	Empleado Sector Privado	Familiar no Remunerado	Total	
	%	%	%	%	(Miles)	%
Indigente	6,9	34,5	18,3	39,8	561,4	26,4
Sistema Público	36,1	32,1	55,3	32,9	875,6	41,2
Isapres	32,6	8,0	13,0	5,0	246,4	11,6
Particular	23,5	24,5	12,4	20,3	417,6	19,7
Otro	1,0	1,0	1,1	2,1	22,7	1,1
Total	100,0	100,0	100,0	100,0	2123,7	100,0

Fuente: CASEN 2000

Siendo más específico, Corfo adjudicó \$12 mil millones al Banco BCI para que otorgue créditos a pequeñas y medianas

Escolaridad de los ocupados en la Microempresas, Según categoría ocupacional

Escolaridad	Empleador	cuenta propia	Empleado	Familiar no remunerado	Total	
	(%)	(%)	(%)	(%)	(Miles)	(%)
Sin Educ Formal	0,6	2,7	2,3	2,9	51,1	2,4
Media incompleta	27,0	50,4	47,2	51,0	1007,7	47,5
Media completa	34,5	28,6	35,8	30,6	676,5	31,9
Superior completa	30,9	8,3	8,5	5,0	211,6	10,0
Sin información	7,0	10,0	6,1	10,6	176,8	8,3

Fuente: CASEN, 2000

empresas, con una tasa de interés anual de 4% fijo, con el objeto de ampliar la oferta de créditos para las Pymes en condiciones más favorables, contribuyendo a disminuir la diferencia de tasas de interés de los créditos para inversión productiva y capital de trabajo al que accede este segmento, en relación con las grandes empresas.

Finalmente, la Cámara de Comercio de Santiago (CCS), a través de su unidad PYME'21, creó un software que permitirá a las pequeñas y medianas empresas desarrollar en forma electrónica la Ficha Estadística Codificada Uniforme (Fecu), lo que mejorará el acceso al crédito de mil pequeños empresarios.

Esta medida es importante porque permite unificar la información que existe sobre las Pymes. Además, busca dar mayor confiabilidad respecto de la estructura financiera de las empresas que, en muchos casos, no llevan una contabilidad o ésta es muy precaria.

Todas las medidas señaladas apuntan a aliviar la carga de endeudamiento de las Pymes, lo que ha frenado sus posibilidades de expansión, sobre todo a la hora de conseguir créditos.

Sin embargo desde nuestra perspectiva, a estos objetivos se deben sumar otros que tienen una repercusión de largo plazo sobre la competitividad de las empresas.

En primer lugar, se debe fomentar intensamente la capacitación de los trabajadores y empresarios de la Pymes. Muchos de ellos tienen un muy bajo nivel de instrucción educacional lo que le dificulta el camino al desarrollo en este contexto económico tan competitivo y cambiante como el actual.

Según las cifras que se aprecian en el cuadro adjunto, cerca del 40% de los empleadores no tiene enseñanza media completa, cifra que aumenta a casi en 50% si se considera el total de ocupados en las Pymes.

Distribución de las Ventas Totales por Rama de Actividad y por Tamaño de las Empresas (2001)

Rama de Actividad	Micro	Pequeñas	Medianas	Grandes	Total
Comercio	41,5	35,2	37,7	25,5	28,1
Transporte	10,7	8,2	6,7	10,2	9,7
Agricultura	11,1	10,5	7,2	3,5	4,7
Industria	6,2	11,6	13,6	19,1	17,5
Minería	0,2	0,5	0,8	6,3	5,1
Electricidad	0,3	0,3	0,5	4,0	3,2
Finanzas	12,4	16,0	16,7	24,3	22,5
Servicios	8,6	8,2	6,7	2,5	3,6
Construcción	6,0	8,3	9,2	4,2	5,1
Otros	2,0	1,1	0,9	0,4	0,6
Total	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Fuente: SERCOTEC

En segundo lugar, es necesario aumentar la capacidad de las Pymes para exportar. El mercado nacional es tan pequeño y extremadamente concentrado, que la capacidad de aumentar los volúmenes de ventas de las PYME 's es muy reducida, sobre todo considerando que el consumo está basado en el sistema de crédito que presiona la concentración del consumo hacia grandes tiendas de venta, perjudicando a las Pymes que se dedican al comercio que representan la mayor proporción del total de Pymes por actividad.

Dentro del fomento a las exportaciones, uno de los puntos importantes debe ser los instrumentos de cobertura de cambio que hasta ahora abarcan un mercado muy reducido y cuyos costos son relativamente altos para empresas con bajos montos de exportación, como es lo que sucede con las Pymes

El problema de estos instrumentos es que su utilización indiscriminada genera inestabilidad financiera y problemas dentro de la composición de la estructura gasto/ingresos, lo que se transforma en un círculo vicioso que empeora cada vez más.

Se ha observado que en los últimos años, las familias han aumentado significativamente su nivel de endeudamiento, incluso por encima del crecimiento de su ingreso disponible. Esta tendencia ha continuado acentuándose en los últimos meses.

Ello responde, en parte, al creciente proceso de bancarización que ha aumentado la demanda por servicios financieros de ciertos segmentos de la población. Al mismo tiempo, la oferta de productos y la competencia en

Importancia de las Empresas en la Economía

	Micro	Pequeña	Mediana	Grande
Ventas	4,4%	12,4%	11,3%	71,9%
Empleo	38,7%	35,2%	12,5%	9,7%
Nº de empresas	82,1%	15,0%	2,1%	0,9%
Exportaciones	0,1%	1,3%	3,5%	95,0%
Participación Regional (*)	63,4%	49,1%	38,0%	28,0%

Fuente: CORFO; Ministerio de Economía, SERCOTEC, SBIF

(*) Número de empresas ubicadas fuera de la Región Metropolitana

este mercado por parte de los intermediarios financieros se han intensificado. A fines del segundo trimestre, los créditos bancarios de consumo crecían sobre 17% al año, mientras que los créditos para vivienda lo hacían a un 11% anual.

⊙ **Consumo de las familias y endeudamiento: el problema que crece**

La familia chilena tiene una baja capacidad de compra y una reducida propensión al ahorro. Estos factores llevan a que el endeudamiento sea el mecanismo de compra de una parte importante de la población. Incluso en muchos casos donde las familias tienen ingresos muy bajos se justifica el uso de tarjetas de crédito para poder comprar bienes con bajas cuotas de pago.

En la actualidad, la deuda de los hogares representa cerca del 44% de su ingreso disponible, comparado con el 34% de fines de 2000. No obstante, la carga financiera de los hogares, medida como intereses y amortizaciones respecto del ingreso disponible, se ha mantenido relativamente estable gracias a la reducción de las tasas de interés efectivamente pagadas.

Sin embargo, a mediano plazo, los consumidores están relativamente más expuestos a aumentos de las tasas de interés o deterioros en su situación de empleo.

En la actualidad, la exposición del sistema bancario al riesgo de crédito de los hogares es cuantitativamente menor. Los préstamos de consumo representan menos del 10% de los préstamos bancarios totales, y aunque en algunos bancos esta cifra puede acercarse al 80%, esas instituciones representan menos del 1% de los activos del sistema. Es probable que la tendencia al aumento en el nivel de endeudamiento de los hogares continúe en el futuro, tanto por efecto del crecimiento económico y de los ingresos privados, como porque la razón deuda a ingreso de los hogares en Chile aún está por debajo de los niveles que se observan en economías más desarrolladas.

La deuda total estimada de los hogares alcanzó a \$14.000 mil millones en marzo de 2004, equivalente a cerca del 28% del PIB. De este total, alrededor del 70% correspondió a deuda bancaria, con más de 500 mil deudores. La exposición de los bancos a este sector es cercana al 30% de sus activos, con una tendencia creciente, lo que nos demuestra que la gente se está atreviendo más a consumir y endeudarse, lo que desde el punto de vista financiero es bastante positivo, ya que genera movimientos de fondos en el mercado de capitales. Pero esto nos puede llevar, a su vez, a tergiversar la realidad, ya que se debe tener especial cuidado cuando las deudas y la carga financiera de una familia superan en demasía su ingreso. Ello podría conducir a un nivel de endeudamiento insostenible en el futuro, donde

fácilmente podría traer consecuencias de un empobrecimiento potencial.

A marzo de 2004, la deuda total de los hogares mostró un crecimiento real de 15,9% anual, levemente inferior a diciembre de 2003. La deuda de consumo continuó acelerándose hasta alcanzar una tasa de 20,8% al año, donde la deuda de la mayoría de los emisores de crédito no bancario creció a tasas superiores que la de los bancos. Los créditos hipotecarios crecieron a 12,2%, algo inferior a los crecimientos en doce meses observados en 2003. Los bancos siguieron siendo la principal fuente de crédito para las familias: 72% del total. Si bien su importancia relativa disminuyó ante el aumento de otras fuentes de financiamiento, como casas comerciales, cooperativas de ahorro y crédito, cajas de compensación y comerciales automotrices, el total sigue siendo importante dentro del total de fuentes de endeudamiento.

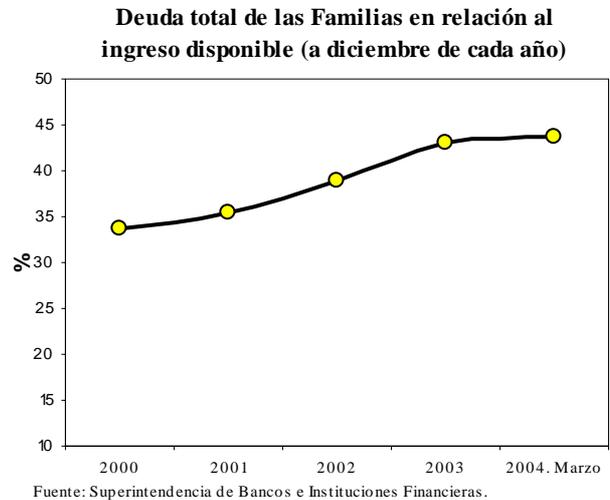
A marzo de 2004, la deuda de los hogares alcanzó al 44% de su ingreso disponible. Esta magnitud es inferior al 118% observado para una muestra de países desarrollados para el año 2003. Por otra parte, la carga financiera, que se compone de pago de intereses y amortización del capital, se estimó en 13,2% del ingreso disponible anual de los hogares. Pese al sostenido incremento de la deuda durante los últimos cuatro años, la reducción de las tasas de interés ha permitido reducir el componente pago de intereses, el que a marzo último se estimó en 5,6% del ingreso anual. Sin embargo, la madurez promedio de la deuda se ha reducido como consecuencia del mayor crecimiento de los préstamos de consumo, aumentando el componente de

amortización de capital a cerca de 7,2% del ingreso disponible anual. Esto nos conduce a señalar que la atractiva oferta de las tasas de interés más bajas ha incentivado a los consumidores en los hogares a adquirir créditos, pero existiendo una preocupación de que las deudas sean preferentemente a corto plazo, como el caso de los créditos de consumo, lo que garantiza, en parte, que la carga financiera no sea tan violenta por el pago de intereses.

Las mejores condiciones macroeconómicas (crecimiento del producto y nivel de empleo) y las bajas tasas de interés -como ya se ha señalado-, han contribuido en forma importante a mejorar las condiciones de acceso al crédito de los hogares. Las tasas de interés de las líneas de sobregiro, tarjetas de crédito y créditos de consumo han caído durante los últimos meses y, en menor medida, también lo han hecho las tasas de interés de los créditos hipotecarios. Asimismo, los indicadores de riesgo de los créditos bancarios a hogares, tanto el gasto como el acervo de provisiones y los índices de morosidad, siguen una trayectoria decreciente por varios meses.

Un desarrollo interesante en el último año ha sido el crecimiento de los créditos hipotecarios a tasa variable. La falta de información desagregada impide determinar la magnitud exacta del mismo. Sin embargo, la categoría contable en la que ellos se registran en el sistema bancario (junto con otros créditos hipotecarios distintos de letras y mutuos endosables) muestra un crecimiento acelerado de su participación en el total de créditos hipotecarios desde comienzos de 2003. En el período enero-junio de 2004, esta categoría de créditos explicó el 90% del crecimiento de los créditos hipotecarios. Este desarrollo implica un cambio en los factores que determinan el riesgo

de esta cartera de créditos. La tasa de interés afectará al riesgo de crédito a través de este canal.



La carga financiera de los hogares no se ve significativamente afectada por cambios importantes en la tasa de interés. El ejercicio de tensión, de un alza de 550 puntos base (pb) en la tasa de interés sobre la carga financiera de la deuda de consumo (el componente más importante de la carga financiera total por su corta duración), muestra un incremento estimado de cerca de 21pb en la carga financiera anual de la deuda de consumo sobre el ingreso disponible. Es decir, la carga financiera pasaría de 13,2% a 13,4% del ingreso disponible de los hogares.

Por último, en la actualidad hay otro componente de riesgo y cuidado a la hora de tomar un financiamiento, que tiene que ver con la inestabilidad laboral, ya que según cifras del Ministerio del trabajo, en la actualidad los contratos laborales se establecen para un promedio de 3 meses. En este contexto los riesgos de tomar créditos de largo plazo aumentan y por lo tanto, es importante que los trabajadores puedan analizar bien las condiciones de estabilidad laboral antes de arriesgarse a tomar endeudamiento.

Otras Publicaciones de Fundación Terram

- APP-1 Distribución de Ingreso y Reforma Tributaria. Julio, 2001
APP-2 La Norma ISO 14001 y su Aplicación en Chile. Julio, 2001
APP-3 Contaminación Atmosférica de la Región Metropolitana, Septiembre, 2001
APP-4 Evaluación de los Impactos de la Producción de Celulosa. Noviembre, 2001
APP-5 El Costo Ambiental de la Salmonicultura en Chile. Noviembre, 2001
APP-6 "El Tratado de Libre Comercio entre Chile y Estados Unidos: Mitos y Realidades".Febrero, 2002
APP-7 El Aluminio en el Mundo Abril, 2002
APP-8 El MegaProyecto Alumysa Abril, 2002
APP-9 El Fracaso de la Política Fiscal de la Concertación. Abril, 2002
APP-10 De Pescadores a Cultivadores del Mar: Salmonicultura en Chile Junio, 2002
APP-11 La Privatización de los Recursos del Mar. Agosto, 2002
APP-12 Crecimiento infinito: el mito de la salmonicultura en Chile. Agosto, 2002
APP-13 Informe Zaldivar: El Conflicto de Interés en la Ley de Pesca. Diciembre, 2002
APP-14 Minera Disputada de La Condes: El Despojo a un País de sus Riquezas Básicas Diciembre, 2002
APP-15 TLC con Estados Unidos: Neoliberalismo sin Retorno, 03-2003
APP-16 Impacto Ambiental de la Salmonicultura: La Situación en la Xa Región de los Lagos, 06-2002
APP-17 Antibióticos y Acuicultura: Un análisis de sus potenciales impactos para el Medio Ambiente, la salud humana y animal en Chile, 04-2003
APP-18 Opinión sobre la Ley de Bosque Nativo: Aspectos Económicos, 08-2003
APP-19 TLC Chile- Estados Unidos: Por un Debate Necesario, 08-2003
APP-20 El Aporte de la Minería a la Economía Chilena, 10-2003
APP-21 TLC Un análisis del Capítulo de Inversiones: Las Restricciones a la Política Pública, 10-2003
APP-22 Impactos Ambientales del Escape de Salmónidos, 11-2003
APP-23 El Royalty es Necesario: Dos Propuestas para la Discusión Pública, 12-2003
APP-24 La minería y su Pasivo Ambiental, 12-2003
EDS-1 Del Bosque a la Ciudad: ¿Progreso? Marzo, 2002
EDS-2 Domar el capitalismo extremo no es tarea fácil. Noviembre, 2002
IPE-1 Una Vena sobre un Parque. Marzo, 2002
IPE-2 Dónde Habrá más Basura: ¿En los Rellenos Sanitarios o en su Proceso de Licitación? Jun, 2002
IPE-4 La Conveniente Oscuridad del Bosque Chileno. Enero, 2003
RPP-1 La Ineficiencia de la Salmonicultura en Chile: Aspectos Sociales, Económicos y Ambientales Jul, 2000
RPP-2 El Valor de la Biodiversidad en Chile: Aspectos Económicos, Ambientales y Legales. Sept.2000
RPP-3 Salmonicultura en Chile: Desarrollo, Proyecciones e Impacto. Noviembre, 2001
RPP-4 Impacto Ambiental de la Acuicultura: El Estado de la Investigación en Chile y en el Mundo" Dic, 2001
RPP-5 El Bosque Nativo de Chile: Situación Actual y Proyecciones" Abril, 2002
RPP-6 Exitos y Fracasos en la Defensa Jurídica del Medio Ambiente Julio, 2002
RPP-7 Determinación del Nuevo Umbral de la Pobreza en Chile. Julio, 2002
RPP-8 De la Harina de Pescado al "Salmón Valley" Agosto, 2002
RPP-9 Legislación e Institucionalidad para la Gestión de las Aguas. Agosto, 2002
RPP-10 Megaproyecto Camino Costero Sur Noviembre, 2002
RPP-11 Evaluación Social del Parque Pumalín Diciembre, 2002
RPP-12 El Estado de las Aguas Terrestres en Chile: cursos y aguas subterráneas". Diciembre, 2002
- English**
PPS-1 The value of Chilean Biodiversity: Economic, environmental and legal considerations. May,2001
PPS-2 The Free Trade Agreement between Chile and USA: Myths and reality. April, 2002
PPS-3 Fishermen to Fish Farmers of the Sea: Aquaculture in Chile. June,2002
PPS-4 Environmental Impact of Chilean Salmon Farming. September, 2002
PPS-5 Environmental Cost of Salmon Farming. January. 2002
PPS-6 Infinite Growth: The Myth of Chilean Salmon Farming Industry. September,2002

Fundación Terram es una organización No-Gubernamental, sin fines de lucro, creada con el propósito de generar una propuesta de desarrollo sustentable en el país; con este objetivo, Terram se ha puesto como tarea fundamental construir reflexión, capacidad crítica y proposiciones que estimulen la indispensable renovación del pensamiento político, social y económico del país

Para pedir más Información o aportar su opinión se puede comunicar con Fundación Terram:

Fundación Terram

General Bustamante, N°24, Oficina I, 5to.
Piso, providencia

Página Web: www.Terram.cl

Info@Terram.cl

Teléfono:(56)(2) 269.44.99

Fax: (56)(2) 269.92.44