



**BancoEstado**

**Fogape**

Fondo de Garantía para  
Pequeños Empresarios

# X Foro de Garantías Castilla y León España

Septiembre 2005

CHILE

# TEMARIO

---

- **Aspectos Generales**
- **Licitaciones de Derechos de Garantía**
- **Plan 2005-2006**
- **Gestión Fogape 2000-2005**
- **Evolución Fogape**

# Aspectos Generales

# Reseña Fogape

- **Fondo Estatal creado por ley en 1980**
- **Administración conferida a BancoEstado y fiscalización a la SBIF.**
- **Operadores: Instituciones financieras Supervisadas por la SBIF e instituciones públicas autorizadas.**
- **Beneficiarios: Pequeños Empresarios y exportadores**
- **Patrimonio inicial: MMUSD 13, actual MMUSD 50.**
- **Leverage legal, 10 veces**

# Misión

Fondo Estatal destinado a **garantizar créditos** que las instituciones financieras públicas y privadas otorguen a **Pequeños Empresarios** que no cuentan con Garantías suficientes para presentar a las Instituciones Financieras en resguardo de sus Créditos.

**No es un crédito es una garantía**

# MARCO DE ACCIÓN

## Clasificación de las Unidades Económicas en Chile

Nivel de Ventas Anuales		
Microempresas	Hasta USD 70.576	
Pequeñas Empresas	USD 70.576	USD 735.169
Medianas Empresas	USD 735.169	USD 2.940.000
Grandes Empresas	Más de USD 2.940.000	

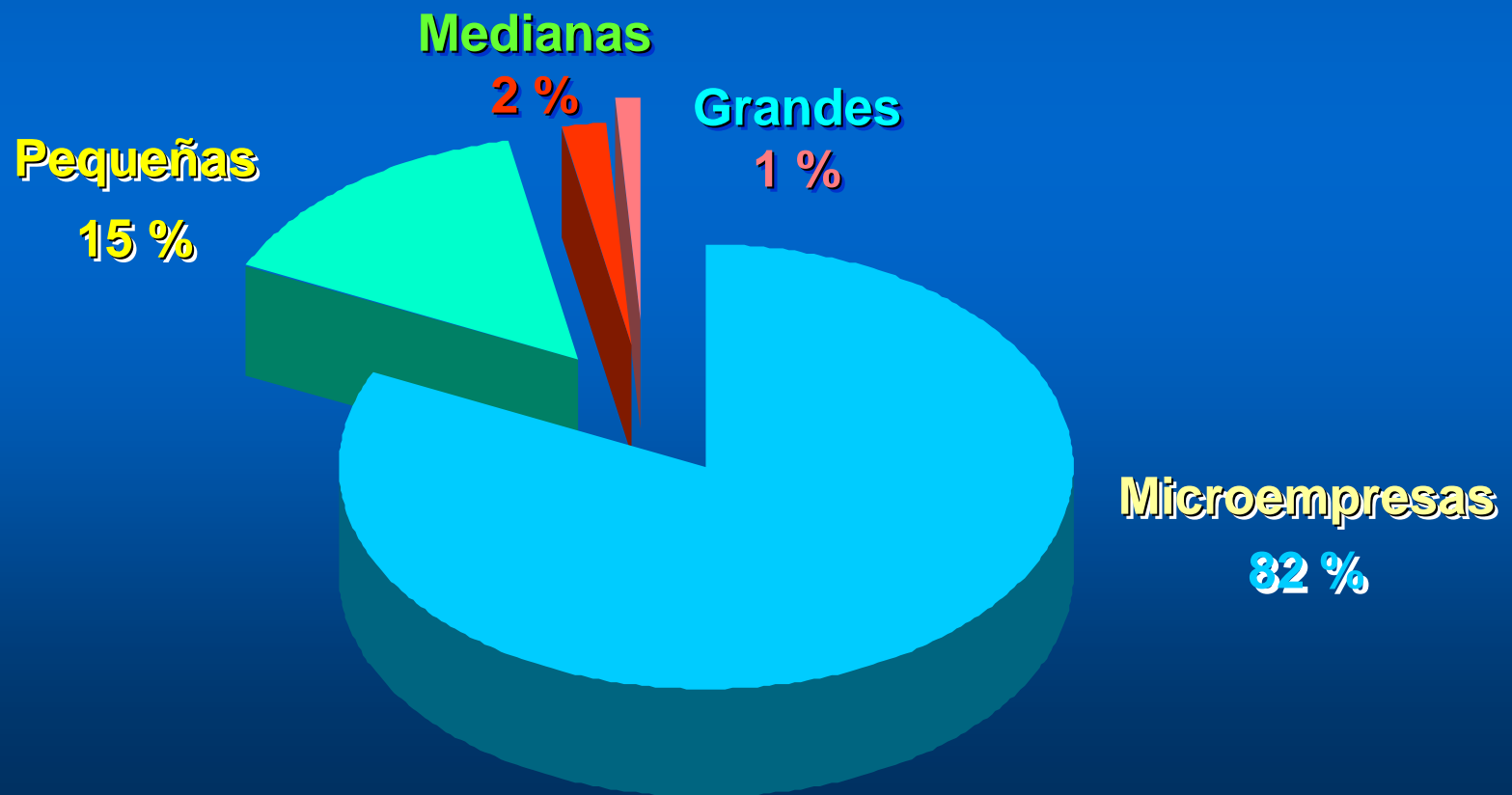
Fuente : Banco Estado USD = 590 Pesos 1 UF = 17.350 pesos

# .... MARCO DE ACCIÓN

---

## Situación actual del Sector

### Unidades Económicas Formales:



# ....MARCO DE ACCIÓN

## Situación Actual del Sector (empresas formales)

	<i>Micro</i>	<i>PE</i>	<i>Mediana</i>	<i>Grande</i>
<i>Empresas (N°)</i>	<b>535.537</b>	<b>96.842</b>	<b>13.597</b>	<b>6.469</b>
<i>Empresas (%)</i>	<b>82%</b>	<b>15%</b>	<b>2%</b>	<b>1%</b>
<i>Masa laboral (%)</i>	*	<b>74%</b>	<b>13%</b>	<b>13%</b>
<i>Ventas (%)</i>	<b>3%</b>	<b>10%</b>	<b>9%</b>	<b>78%</b>
<i>Exportadoras (%)</i>	<b>0,1%</b>	<b>1%</b>	<b>3%</b>	<b>96%</b>

Fuente:Comité de Fomento Mipe, 2001

•El 74% incluye Micro y PE

# CONDICIONES GENERALES DEL FOGAPE

- Condiciones de Financiamiento a Garantizar:

- Financiamiento Garantizado para

- Proyectos de inversión

- Capital de trabajo

- Plazo máximo: 10 años

- No hay restricciones de actividad económica ni de antigüedad de la empresa para operar.

- Comisión: Entre 1% hasta 2% anual sobre monto garantizado.

- Cobertura máxima: 80% (Depende de la adjudicación).

- Montos máximo de crédito a garantizar:

- USD 150.000 para Pequeños Empresarios

- USD 143.500 para exportadores y

- USD 716.000 para organizaciones de Pequeños Empresarios.

# REQUISITOS GENERALES PARA ACCEDER A LA GARANTÍA

- Personas naturales y jurídicas definidas en la ley y **formalizadas ante el Servicio de Impuestos Internos**.
- Desarrollar actividades empresariales, ya sea productivas o de servicios.
- Clasificación de riesgo del solicitante A1,A2,A3, B Y C1.
  - Evaluación individual del riesgo.
  - Con capacidad de pago.
  - Negocios viables.
- Antecedentes comerciales favorables: sin deudas impagas y/o protestos sin aclarar (tributarias, previsionales, laborales y financieras)
- No superar los montos máximos de deuda señalados en la ley.

# ¿ CÓMO OPERA FOGAPE?



## Modelo basado en Operadores:

Evalúan , deciden y otorgan los créditos afectos a la garantía.

BancoEstado es uno de los principales operadores.

# Quiénes pueden acceder a la Garantía

Tipo Beneficiario	Ventas Máximas	Monto Deudas FOGAPE Máximas	Tipo Licitación y Tasa de Cobertura Máxima	Plazos y Tasas de Cobertura Máxima y Licitación
Pequeños Empresarios	Agrícolas UF 14.000 Anual, Equiv. Aprox. US\$ 433.000	UF 5.000, equiv. A aprox. US\$154.600	Efectivos Fomento: tasa Máxima <b>80%</b> (*)	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Plazos crédito desde 37 meses y hasta 10 años en empresas con + de un año funcionamiento.</li> <li>● Sin plazo mínimo y hasta 10 años en empresa con – de un año funcionamiento.</li> </ul>
	No Agrícolas UF 25.000 Anual, Equiv. a Aprox. US\$773.000		Efectivos Corto Plazo: Tasa Máxima <b>70%</b> (*)	Plazos máximos inferior a 37 meses en empresas con + de un año funcionamiento.
			Contingentes: tasa Máxima <b>80%</b> (*)	Plazo máximo de 2 años.
Exportadores	MMUS\$ 16,7 en exportaciones (Prom. Ult., 2 años)	UF 4.810, equiv a aprox. US\$ 148.800	Efectivos de Fomento y Contingente: tasa máxima 80%.	1 Año, renovable por igual plazo
Organizaciones de Pequeños Empresarios Elegibles.	Sin Restricción de Venta.	UF 24.000, equiv a aprox. US\$ 742.400	Efectivos Fomento: tasa Máxima <b>80%</b>	10 años.

(\*) Para Pequeños Empresarios en créditos superiores a UF 3.000, la tasa de garantía máxima es de 50%, independiente de la licitación.

**La garantía No cubre:** Intereses, Comisiones u otros Gastos de Cobranza.

# Indicadores de Calidad de Cartera

(a Diciembre de cada año )

Resultados	Año	2000	2001	2002	2003	2004	2005(*)
Clientes Vigentes		13.000	22.000	35.000	39.100	41.900	42.250
Operaciones cursadas (N°)		11.000	19.311	28.954	30.8882	34.368	15.466
N° Instituciones Financieras		15	17	15	18	17	15
Leverage		1,8	3,4	5,0	6,4	7,8	7,9****
Riesgo de La Cartera (**)		-	-	3,87%	4,06%	4,23%	3,89%
Siniestralidad (***)		0,51%	0,76%	1,04%	1,06%	0,67%	

\* Información al 30.06.05

\*\* Morosidad / sobre cartera total

\*\*\* Pago Neto de Garantías / Stock Promedio de cartera

\*\*\*\* Leverage al 30.06.2005 9,4 (máx. 10 veces). Incluye monto licitado al 30.06.2005

**Indicador de riesgo relacionado con el segmento y controlado**

# Licitaciones de Derechos de Garantía

# Resumen del Modelo

Minecon  
Hacienda

Creado por Ley

## Fondo de Garantía

SBIF

Licita Derechos  
de garantía



Fiscaliza y  
Reglamenta

## IFIs

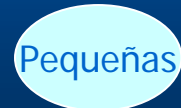
Gremios:  
Apoyan  
labor

Créditos  
garantizados

Exp.

Pequeñas

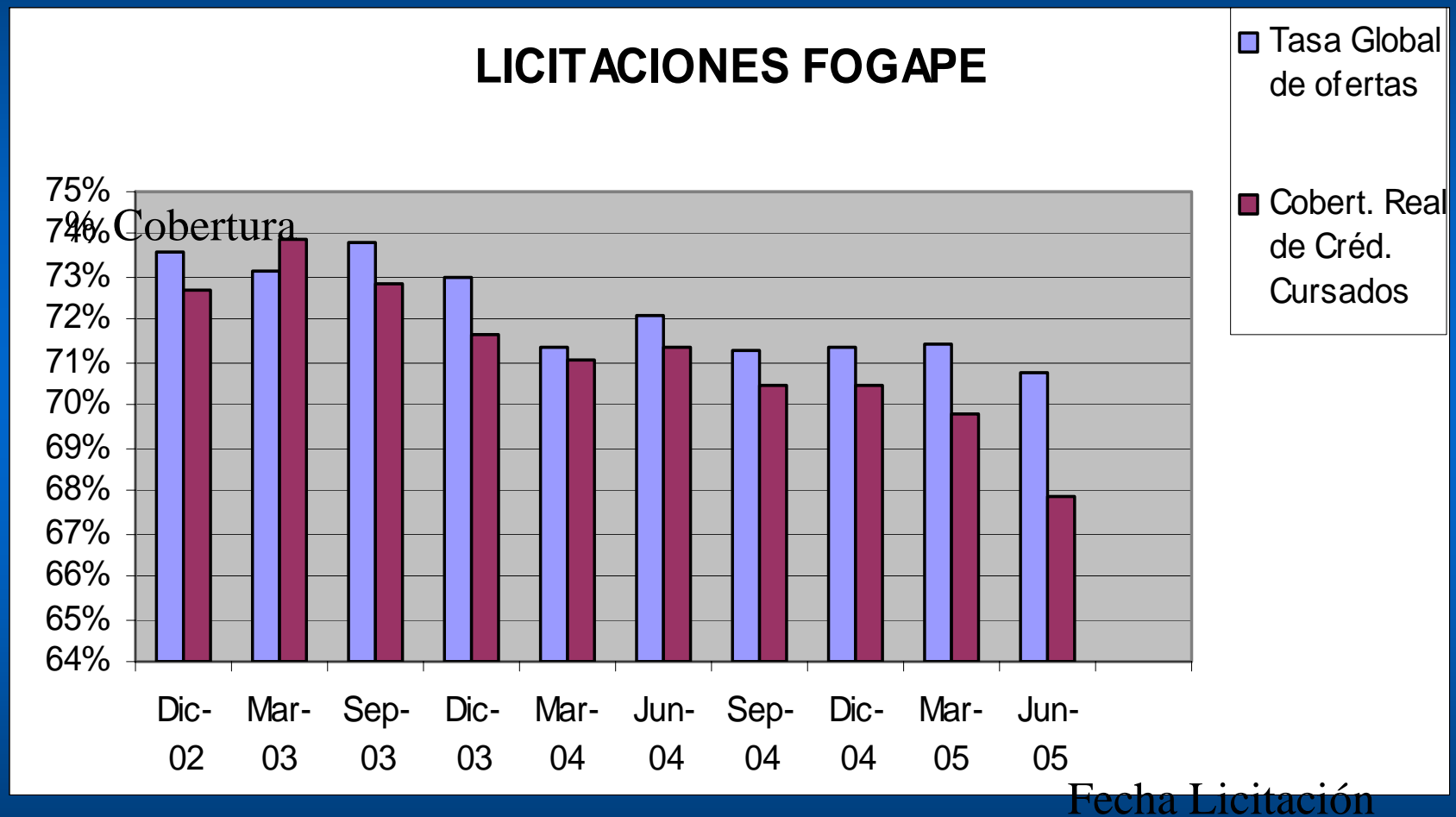
Micro



# Licitaciones

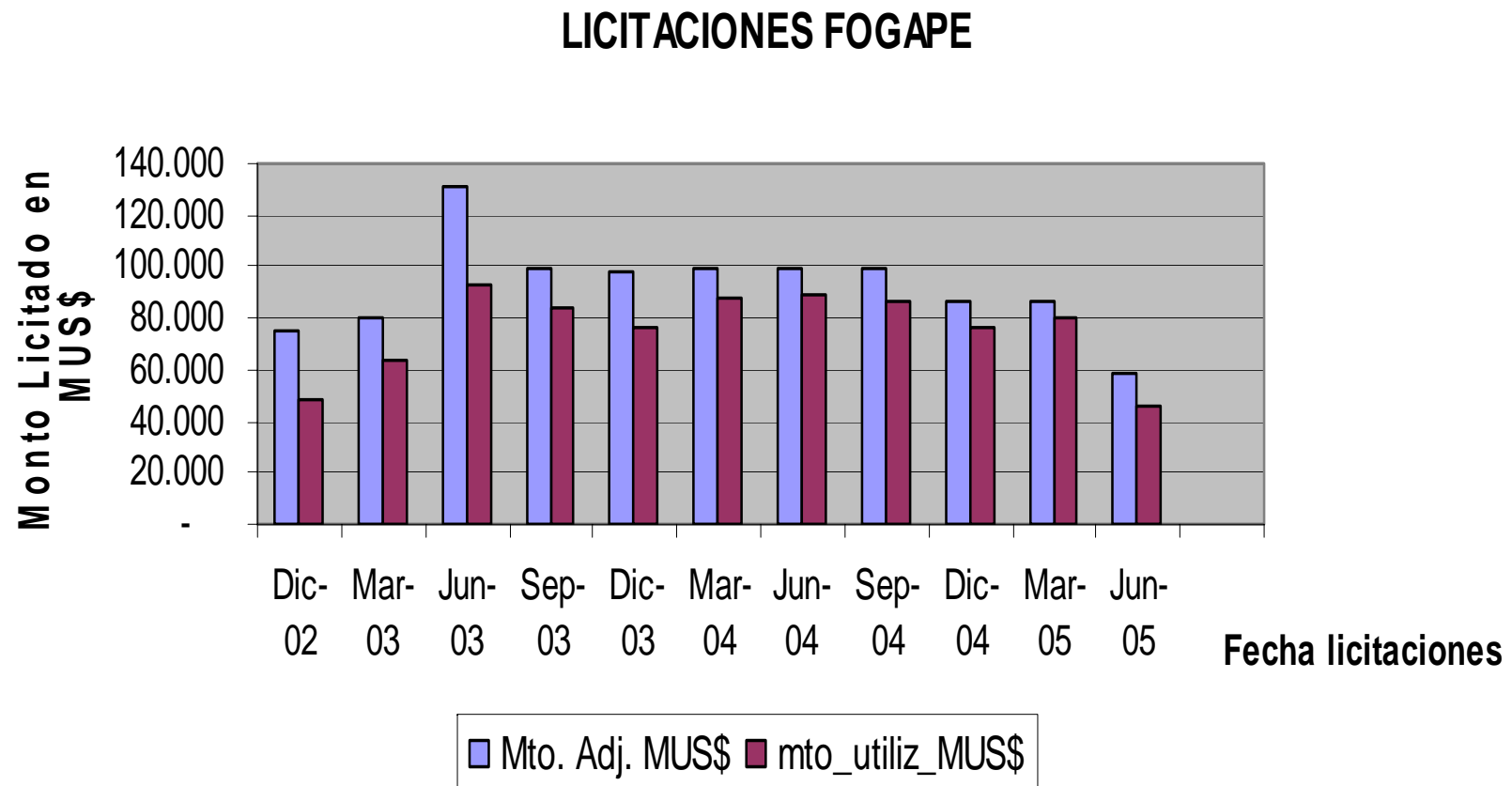
- **Se realiza un programa de Licitaciones las cuales son programadas periódicamente. Cuatro a Seis anuales (2004 MMUSD 400, 2005 MMUSD 355.)**
- **En cada oportunidad se realizan tres licitaciones.**
  - **Créditos Efectivos de Fomento (largo plazo, exportadores, empresas emergentes, FECU PYME). 30% de los recursos**
  - **Créditos Efectivos de Corto Plazo. 50% de los recursos**
  - **Créditos Contingentes. 20% de los recursos**
- **Las Instituciones Financieras participan ofreciendo una tasa de cobertura para una determinada una cantidad de derechos demandados.**
- **Las Ofertas se reciben en sobre cerrado y su apertura es en presencia de las IFIs.**
- **Generalmente asisten todas las IFIs que están en el segmento y autorizadas por la normativa.**
- **Las ofertas se seleccionan de menor a mayor tasa de cobertura, hasta alcanzar el monto licitado.**
- **Actualmente hay 60 días para usar los derechos adjudicados. Se exige un mínimo de utilización de derechos del 80%. Hay castigos en caso de no cumplimiento.**
- **Se paga una comisión entre 1% hasta un 2% anual sobre el monto garantizado. A partir de junio 2004 se aplican comisiones diferenciadas por institución, las que dependen del nivel de riesgo de cada institución.**

# Licitaciones Fogape



**Cobertura promedio ponderada: Corresponde al promedio ponderado de la tasa de cobertura de la Garantía adjudicada.**

# Licitaciones Fogape



## Cambios relevantes en licitaciones 2004-2005

- **Implementación Plan de Gestión del Riesgo**
  - Comisión Diferenciada
  - Limitación de Acceso
- **Utilización mínima de derechos de 80% 2004 y 90% 2005. Promedio uso año 2005 > 85%.**
- **Sistema SAFIO en línea con Administrador. Permite administrar y verificar de uso de recursos formalizados.**

# Plan 2005-2006

# Metas Cuantitativas 2005

- Número de Operaciones 30.000
- Número de instituciones 18
- Nivel de Compromisos MMUS\$ 456
- Monto de recuperaciones MUS\$ 45

# Mediano Plazo

- **Asegurar la perdurabilidad del Fondo en el largo plazo.**
  - Riesgo controlado
  - Cumplir con el rol de bancarizar a pequeños empresarios
- **Mayor eficiencia en el uso de los recursos:**
  - Mayor competencia en la tasa de cobertura de Garantía
  - Clientes no deben eternizarse con FOGAPE
  - Fomentar el uso de la garantía en proyectos de inversión y nuevas empresas.

# Plan de trabajo 2005

- A) Eficiencia en los usos de recursos  
FOGAPE**
- B) Adecuaciones Administrativas**
- C) Estudio de Impacto**

## A) EFICIENCIA USO RECURSOS FOGAPE

- **Desarrollar acciones para hacer más eficiente el uso de los recursos actuales , considerando que se está alcanzando la capacidad máxima de utilización.**
- **Proyectos**
  - I. **REAFIANZAMIENTO.** Permitir al Fondo reafianzar sus obligaciones.
  - II. **LEVERAGE.** Modificar en conjunto con la SBIF, las limitaciones actuales de la ley, considerando las metodologías establecidas en Basilea.

## B) ADECUACIONES ADMINISTRATIVAS

- **Licitaciones Bimensuales (cada 60 días) (Administrador).**
- **Flexibilización en exigencias para pago de garantía (SBIF), respecto de demostración de calidad de MYPE (se hizo convenio con Sii), declaración jurada y plazo de 425 días..**
- **Reducción tasa de garantía y/o de montos a licitar a contar de Marzo 2006.**

## C) ESTUDIO DE IMPACTO.

- **En desarrollo un estudio de impacto que permitirá medir:**
  - **Adicionalidad de clientes.**
  - **Exigencias de Garantías (complementarias).**
  - **Análisis estadístico.**
  - **Conocimiento FOGAPE en pequeños empresarios**
  - **Condiciones de los créditos FOGAPE**

# Gestión Fogape 2000-2005

# GESTIÓN FOGAPE 2000-2005




---

- 📄 Gestión enfocada al cliente y creación de reuniones Interbancarias.
- 📄 Creación Comité Consultivo (Gremios, Bancos y Gobierno).
- 📄 Modificación Estructura (Funcionarios => Profesionales y Gerencias que prestan servicios).
- 📄 Plan de capacitación permanente (+ 2800 ejecutivos de la banca y + 1000 dirigentes gremiales).
  1. Convenio con Asoc. Gremiales
  2. Captación de nuevas Inst. Financieras

# GESTIÓN FOGAPE 2000-2005






## Modificaciones Legales y reglamentarias.

1. Inclusión de Créditos contingentes (Líneas de créditos, Factoring, boletas de garantía, cartas de crédito).
2. Nueva modificación Legal en trámite
  -  Inclusión de leasing y garantía en otras monedas Extranjera así como otras modalidades de financiamiento.
  -  Permitir el reafianzamiento del Fogape
  -  Modificación fórmula cálculo Leverage (Basilea)



## Modificaciones en procesos y tecnología (creación de un sistema en Línea con los Operadores en operaciones).

-  Mayor transparencia en información
-  Disminución de costos de transacción.
-  Permite acceso a usuarios de instituciones operadoras.



## Modelo de Gestión del Riesgo.

1. Plan de Comisiones diferenciadas (implementado y operando desde junio 2004)
2. Data Mining (primera etapa terminada segunda etapa en inicio)
3. Nuevos indicadores de Gestión.

# Reconocimiento Internacional y Nacional

## A Nivel Internacional

- Participación en Foro de Garantías Sistemas de Garantías en Argentina, México, Perú, Colombia y España.
- Participación especial en Seminario “Chile e Italia: Sistemas de garantía y financiamiento para la Pequeña y Mediana Empresa”. El encuentro fue organizado por el Grupo Interparlamentario Chileno-Italiano de la Cámara de Diputados de nuestro país, la Embajada de Italia y Eurogroup Chile.
- Seleccionado por Departamento para el Desarrollo Internacional (DFID) del Gobierno Británico para la realización de un estudio a nivel mundial sobre instrumentos de garantías en países en vías de desarrollo. Seleccionado junto a India, Egipto y Polonia.
- A fines del año 2004 Fogape-BancoEstado es contratado por el PNUD-Banco Mundial en representación del Gobierno de Paraguay, con el objetivo que de recibir una asesoría para el relanzamiento del Fondo de Garantía de ese país, la cual fue presentada formalmente el 25.01.2005 a las autoridades de dicho País.
- A principios de 2005 dos ejecutivos del Fondo de Garantía de Colombia (FNG) realizaron una pasantía en Fogape con el objetivo de conocer su plan de comisiones diferenciadas.
- Actualmente el Banco Mundial se encuentra realizando un estudio sobre el Fogape. El BID en un estudio de varios Fondos o sistemas de Garantía también se encuentra estudiando el Fogape

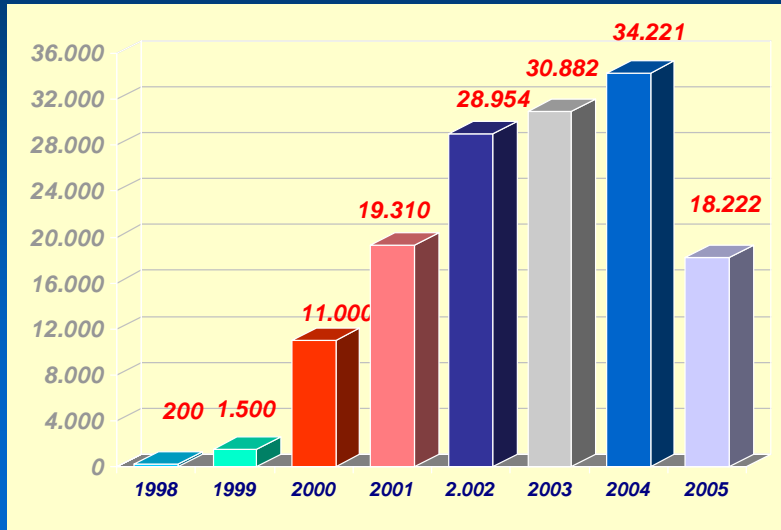
## A Nivel Nacional

- ENAPE 2004 : Reconocimiento especial de CONAPYME al Fondo de Garantía, por su valioso apoyo a favor de la Micro y Pequeña empresa del país.

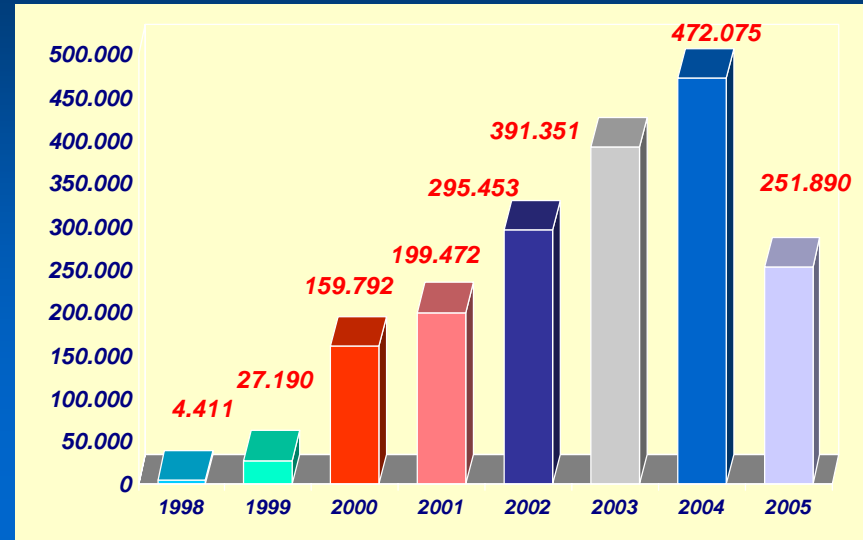
# Evolución FOGAPE

# Evolución Miles USD

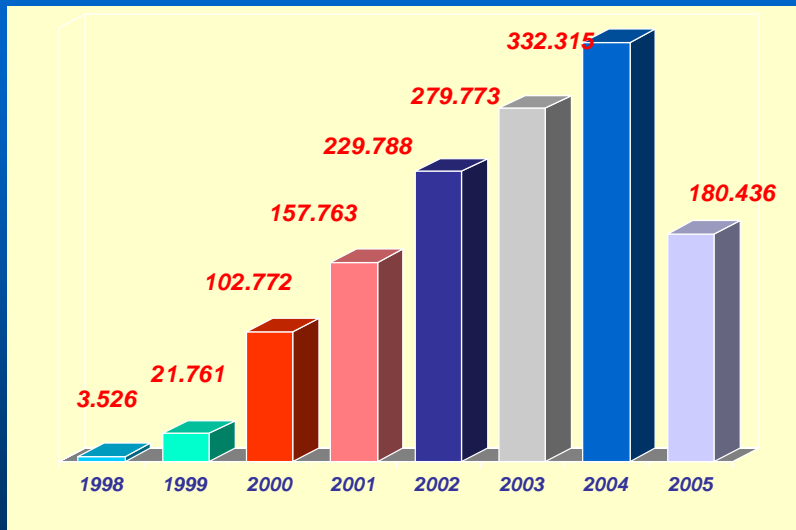
## Nº Operaciones anuales



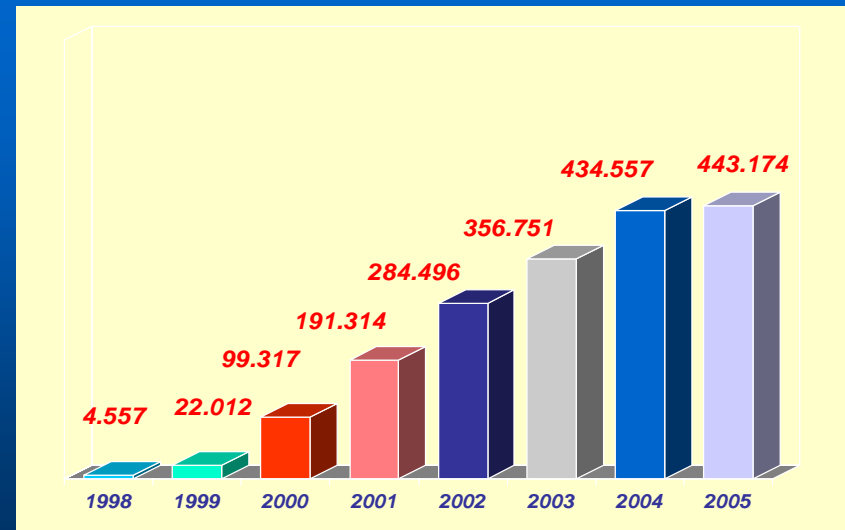
## Monto Créditos Garantizados por año



## Garantías Otorgadas por año



## Stock garantías 31 dic. cada año



Leverage de 7,9 veces más Licitado = 9,4 veces.

US\$ dólar al 31.12.04 \$559,83

# Distribución de operaciones cursadas el 2004 (según tipo de créditos)

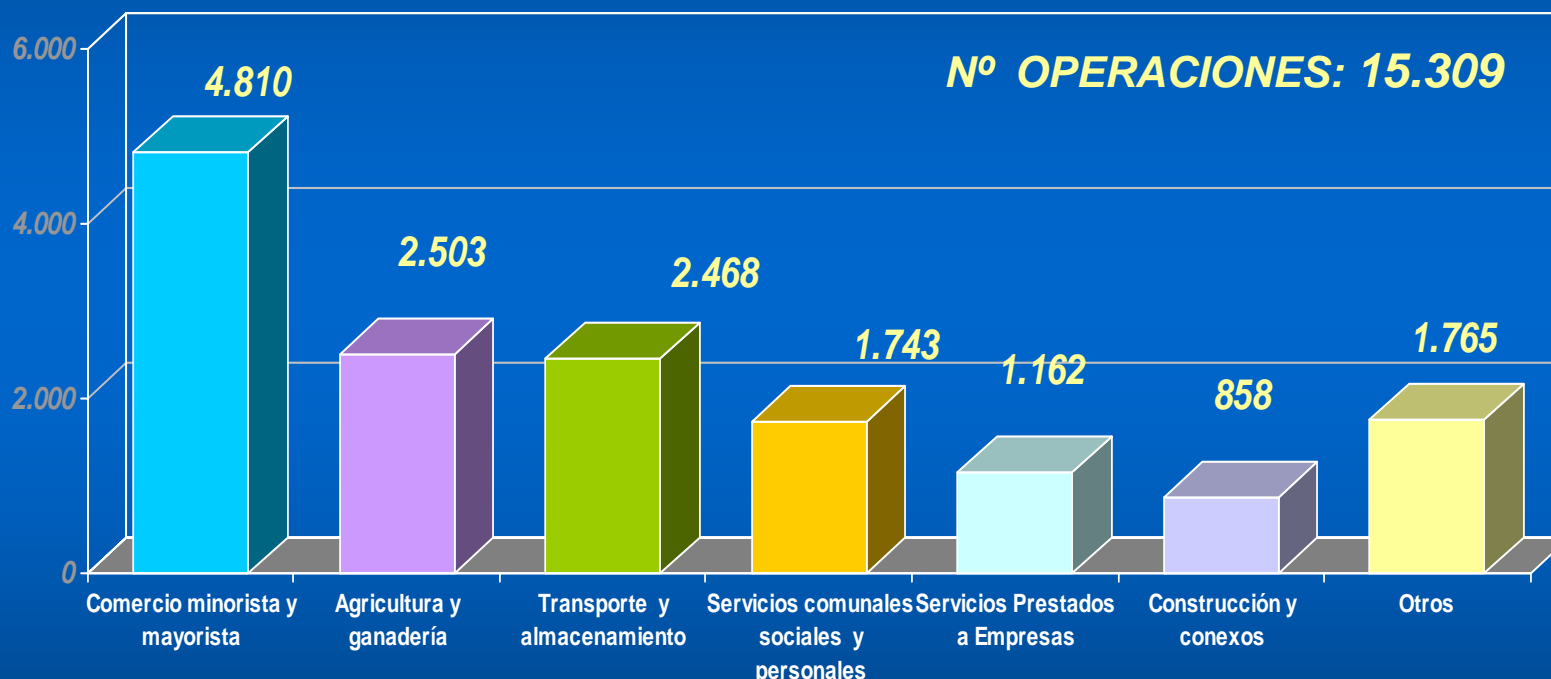
Nº OPERACIONES



A partir de 2002 se incorporan los créditos contingentes

# Evolución

## Número de Créditos por actividad económica (A Junio 2005)

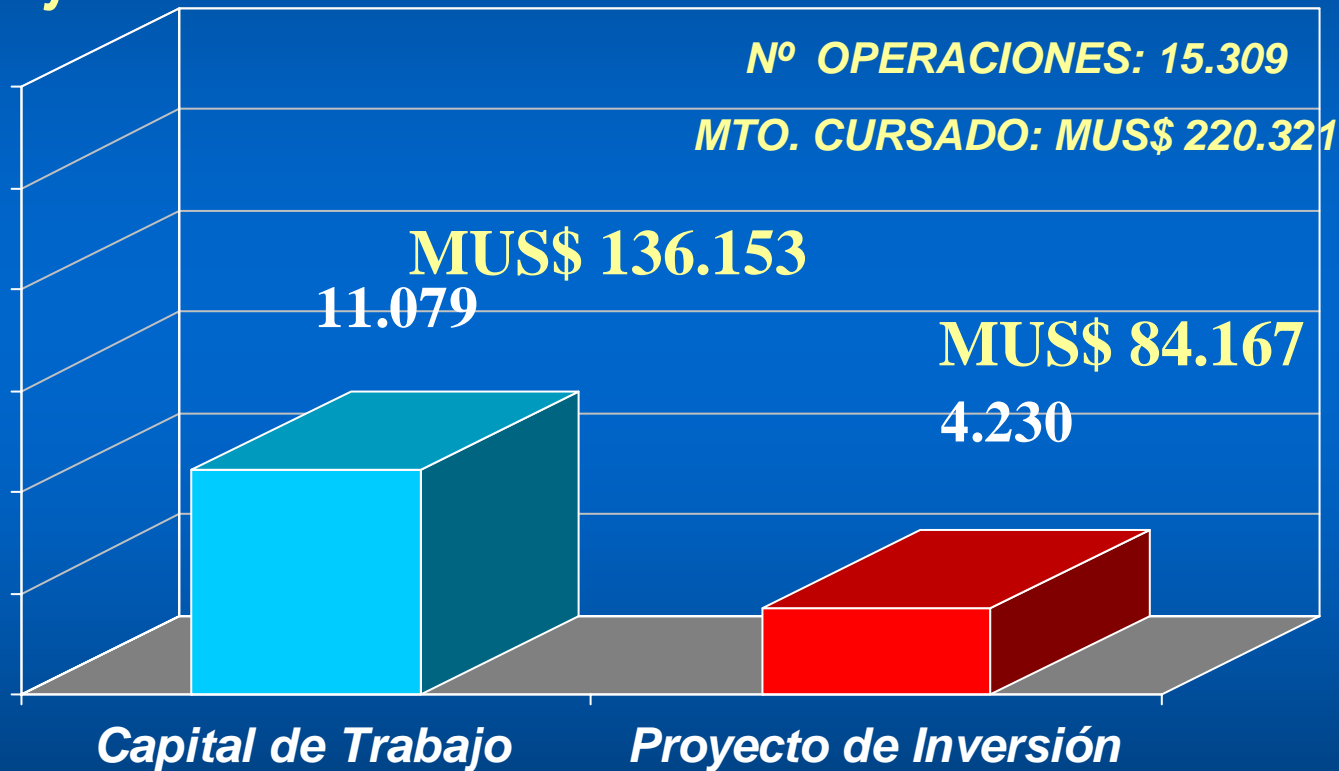


2005	31,4%	16,4%	16,1%	11,4%	7,6%	5,6%	11,5%
2004	33,5%	19,5%	14,3%	11,3%	6,7%	6,3%	8,4%
2003	33,3%	20,7%	14,0%	10,7%	6,2%	5,8%	9,3%
2002	40,2%	16,3%	15,4%	11,3%	4,2%	3,2%	9,5%

Operaciones correlacionadas con la distribución sectorial de las empresas

# Evolución

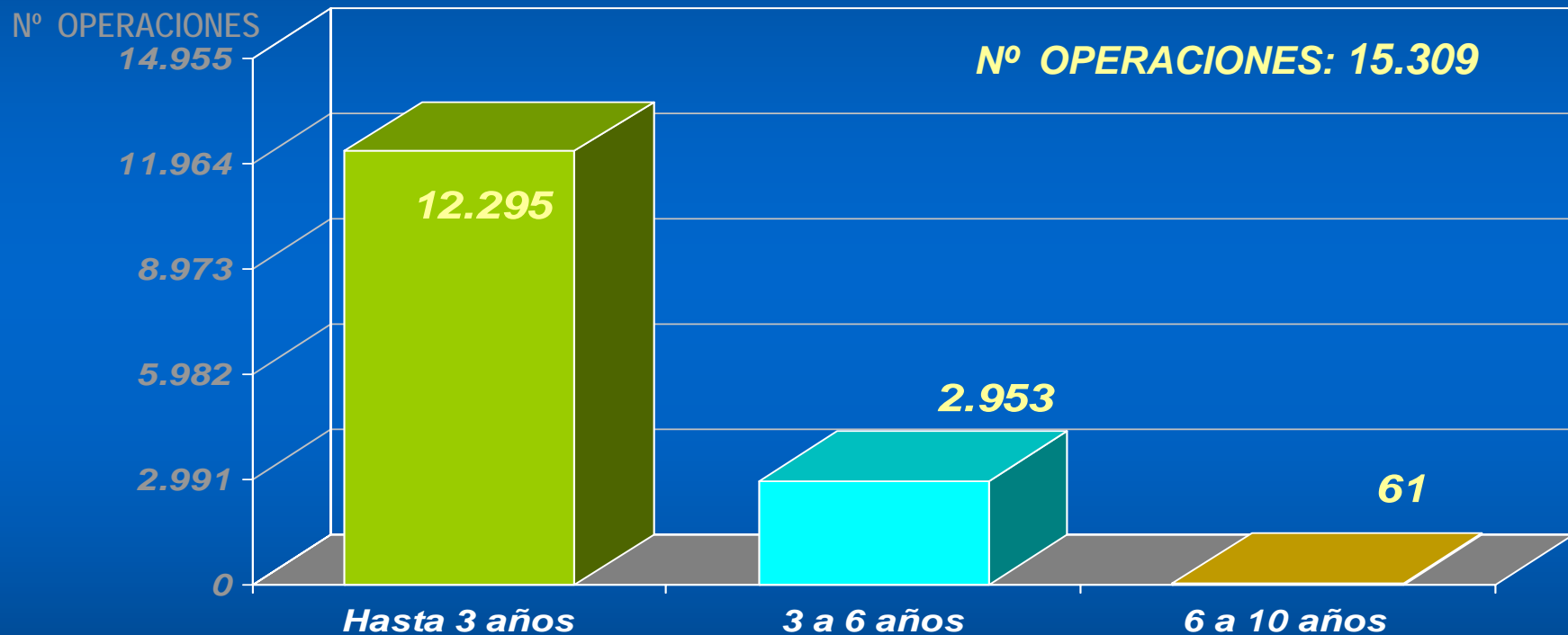
**Número de Operaciones y montos cursados por Objetivo de financiamiento. A Junio 2005**



	Capital de Trabajo	Proyecto de Inversión
2005	72%	28%
2004	74%	26%
2003	79%	21%
2002	74%	26%

# Evolución

*Distribución de operaciones según plazo de los créditos. A Junio 2005*



<b>2005</b>	<b>80%</b>	<b>19%</b>	<b>1%</b>
<b>2004</b>	<b>85%</b>	<b>14%</b>	<b>1%</b>
<b>2003</b>	<b>87%</b>	<b>12%</b>	<b>1%</b>
<b>2002</b>	<b>86%</b>	<b>13%</b>	<b>1%</b>

# Evolución

## Distribución Regional del N° de operaciones. A Junio 2005:



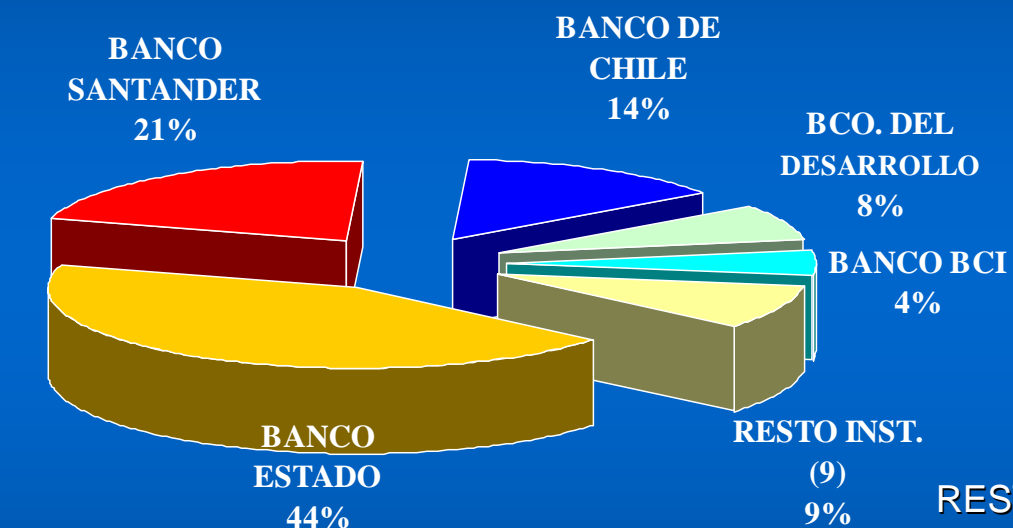
	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	R.M.
2005	3%	3%	2%	4%	10%	6%	8%	11%	5%	5%	1%	1%	40%
2004	4%	3%	2%	4%	10%	6%	10%	10%	5%	6%	0%	1%	39%
2003	2%	3%	2%	3%	11%	8%	12%	10%	5%	7%	1%	1%	35%
2002	4%	4%	3%	5%	12%	7%	9%	12%	5%	10%	1%	1%	27%

Instrumento con cobertura Nacional y correlacionado con la distribución regional de las empresas

# Evolución

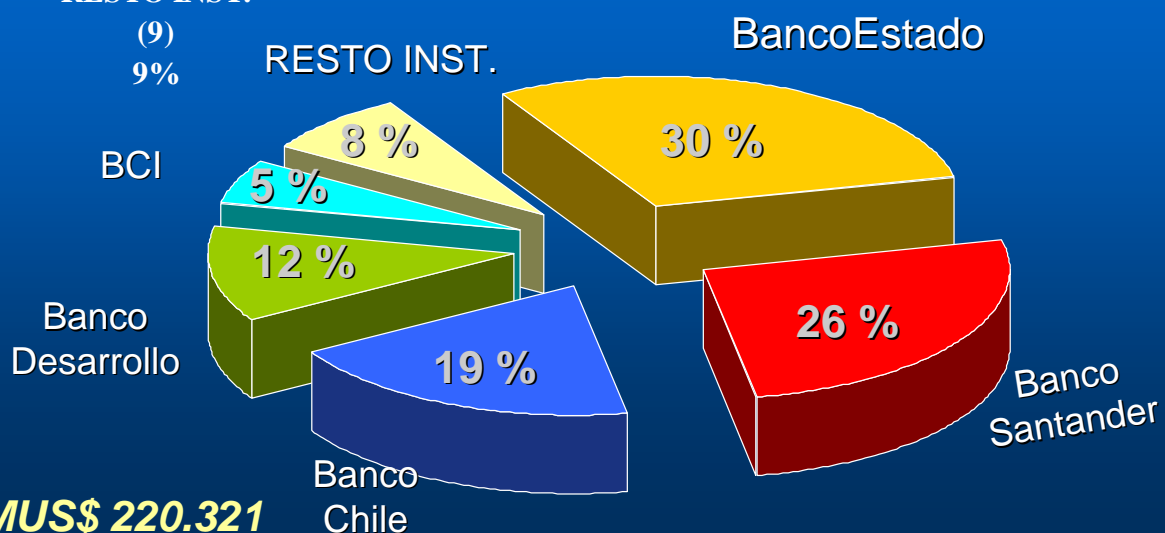
## Operaciones por Institución Año 2005

### Nº OPERACIONES



**TOTAL: Nº 15.309**

### Montos de créditos en US\$



**TOTAL: MUS\$ 220.321**

# Siniestralidad por Camada anual (a Agosto 2005).

Cursado MUS\$ 92.147, Pagado MUS\$ 2.490, N° oper. curse: 9.332 N° oper. pagadas 245

Camada 2000	Total 2000
TOTAL	2,70%

Cursado MUS\$ 157.792, Pagado MUS\$ 3.385, N° oper. curse: 19.311, N° oper. pagadas 316.

Camada 2001	Total 2001
TOTAL	2,15%

Cursado MUS\$ 229.788, Pagado MUS\$ 2.349, N° oper. curse: 28.954, N° oper. pagadas 265.

Camada 2002	Total 2002
TOTAL	1,02%

Cursado MUS\$ 279.773, Pagado MUS\$ 1.583, N° oper. curse: 30.882, N° oper. pagadas 152.

Camada 2003	Total 2003
TOTAL	0,57%

Cursado MUS\$ 332.315, Pagado MUS\$ 89, N° oper. curse: 34.368, N° oper. pagadas 14.

Camada 2004	Total 2004
TOTAL	0,03%