

**UNIVERSIDAD DE VALPARAISO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS**  
**ADMINISTRACION DE NEGOCIOS INTERNACIONALES**

**FINANCIAMIENTO DE PYMES EN MOMENTO DE CRISIS**

Autores

**MAKARENA ALEJANDRA BARRIA ORELLANA**  
**GIOVANNA GABRIELA DIAZ ALVARADO**

**TESIS PRESENTADA A LA CARRERA DE**  
**ADMINISTRACION DE NEGOCIOS INTERNACIONALES DE LA UNIVERSIDAD**  
**DE VALPARAISO PARA OPTAR AL GRADO DE LICENCIADO EN**  
**NEGOCIACIONES INTERNACIONALES Y AL TITULO PROFESIONAL DE**  
**ADMINISTRADOR DE NEGOCIOS INTERNACIONALES.**

**PROFESOR GUIA: IGNACIO BELAUSTEGUI C.**

Viña del Mar, Enero de 2010



**UNIVERSIDAD DE VALPARAISO  
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y ADMINISTRATIVAS  
ADMINISTRACION DE NEGOCIOS INTERNACIONALES**

**FINANCIAMIENTO DE PYMES EN MOMENTO DE CRISIS**

Autores

**MAKARENA ALEJANDRA BARRIA ORELLANA  
GIOVANNA GABRIELA DIAZ ALVARADO**

**TESIS PRESENTADA A LA CARRERA DE  
ADMINISTRACION DE NEGOCIOS INTERNACIONALES DE LA UNIVERSIDAD  
DE VALPARAISO PARA OPTAR AL GRADO DE LICENCIADO EN  
NEGOCIACIONES INTERNACIONALES Y AL TITULO PROFESIONAL DE  
ADMINISTRADOR DE NEGOCIOS INTERNACIONALES.**

**PROFESOR GUIA: IGNACIO BELAUSTEGUI C.**

Viña del Mar, Enero de 2010

### **AGRADECIMIENTOS (MAKARENA)**

Las personas que nombraré en estas líneas, son aquellas que siempre me han apoyado en el desarrollo de mi tesis como también en el transcurso de mi vida.

Primero debo agradecer a mis padres, que fueron, son y serán mi pilar fundamental, su apoyo incondicional me han hecho la mujer que soy hoy. Gracias por el esfuerzo que cada día hacen para que yo junto a mi hermana lleguemos lejos. La distancia que nos separa me ha hecho ser cada día más fuerte y seguir adelante por ustedes. En todo momento los llevo conmigo.

Hermana gracias por siempre estar presente y entenderme. Las alegrías que me entregas todos los días no se reemplazan por nada. Tu compañía es fundamental en mi vida, sé que cuento contigo siempre.

Tengo que agradecer también a un hombre muy especial que llegó a mi vida, mi pololo. Su compañía transforma las cosas malas en buenas, gracias por permitirme soñar y seguir creciendo junto a ti.

No puedo dejar de nombrar a mi amigo, él a su manera muy especial siempre me apoyó y por sobre todo muy agradecida porque me brindó su amistad.

Gracias a todos ustedes por ser mi soporte y compañía durante todo el período de estudios.

## **AGRADECIMIENTOS (GIOVANNA)**

A mi madre, por el gran esfuerzo y apoyo incondicional en mis estudios universitarios lo que me permite llegar a esta instancia y lograr un importante paso en mi vida. Gracias a ella mi hermano y yo hemos logrado llegar a ser las personas que somos hoy en día, inculcándonos desde pequeños que todo es posible en la vida siempre y cuando se dé lo mejor de uno.

A mi hermano, por su constante apoyo, consejos y entusiasmo en que su hermana mayor sea una gran profesional, por su compañía, estando presente en cada momento de mi vida, cumpliendo un rol fundamental como único hombre del hogar.

A mi padre, que aunque físicamente no esta conmigo, siempre he sentido que su apoyo y energía positiva nunca a dejado de estar presente.

A mi pareja, que estuvo presente en todo el proceso de titulación, su compañía, apoyo y consejos siempre han sido una constante, generando en mi mayor seguridad en mi futuro tanto personal como profesional, lo mismo que mi abuela y tía incondicionales en mi vida.

Finalmente, agradecer a mi compañera de tesis, Makarena Barría, persona con la cual desde el primer día de Universidad se genera una linda amistad, junto a ella terminamos una gran etapa de nuestras vidas, pero comenzamos otra.

Gracias a todos ustedes por su compañía durante este largo período de estudios, pero mas que todo por su apoyo incondicional y por ser parte de mi vida.

## **AGRADECIMIENTOS MAKARENA Y GIOVANNA**

Queremos agradecer a nuestro profesor guía Ignacio Belaustegui, por su apoyo constante, comprensión y paciencia.

Como así mismo a nuestras familias, que siempre nos estuvieron apoyando, otorgándonos todo el cariño y amor que necesitamos para poder recorrer este largo y hermoso camino que hoy culmina.

Sus vestigios se reconocen en las personas que hoy en día somos, entregándonos con pasión a nuestra profesión.

Por último agradecer a todas esas personas que de una u otra forma siempre nos estuvieron apoyando, dando fuerzas y aportando con un granito de arena, para poder llevar a cabo de mejor manera este proyecto de vida.

Por esto y mucho mas gracias a todos ustedes.

## INDICE

CAPITULO I.....	15 – 22
• Aspectos metodológicos	
1.1 Planteamiento del problema	
1.2 Objetivos generales y específicos	
1.3 Justificación	
1.4 Metodología	
1.4.1 Determinación del universo	
1.4.2 Determinación del tamaño de la muestra	
1.4.3 Elementos de la muestra	
1.4.4 Método de la investigación	
1.4.5 Objetivo de la encuesta	
1.5 Limitaciones	
1.5.1 Limitaciones al estudio	
CAPÍTULO II.....	23 – 40
• Marco teórico	
2.1 Pymes	
2.1.1 Pequeña empresa	
2.1.2 Mediana empresa	

- 2.1.3 Clasificación de empresas por tamaño y sector económico
- 2.2 Crédito
- 2.3 Bancarización
- 2.4 Liquidez
- 2.5 Globalización
- 2.6 Volatilidad
- 2.7 Nivel de fortaleza
- 2.8 Crisis económica
  - 2.8.1 Crisis de las hipotecas Subprime
  - 2.8.2 Crisis financiera de 2008
  - 2.8.3 Crisis económica de 2008
- 2.9 Instituciones bancarias de apoyo a las pequeñas y medianas empresas
  - 2.9.1 Banco Estado
  - 2.9.2 Banco BBVA
  - 2.9.3 Banco Santander
  - 2.9.4 Banco de Chile
- 2.10 Fuentes alternativas de financiamiento
  - 2.10.1 Sercotec
  - 2.10.2 Indap

CAPÍTULO III.....	41 – 63
-------------------	---------

- Financiamiento de las pymes en momento de crisis

- 3.1 Consecuencia de la crisis

- 3.1.1 Consecuencia de la crisis en Chile

- 3.1.1.1 Opiniones sobre la crisis

- 3.1.2 Efecto de la crisis en las Pymes

- 3.2 Apoyo financiero y de fomento a pequeñas y medianas empresas

- 3.2.1 Entidades bancarias

- 3.2.1.1 Requisitos para el otorgamiento del crédito

- 3.2.1.2 Beneficios del crédito

- 3.2.1.3 Relación Pymes con instituciones bancarias debido a la crisis económica

- 3.2.2 Entidades públicas

- 3.2.2.1 Corfo

- 3.2.2.1.1 Principales líneas de financiamiento

- 3.2.2.2 Indap

- 3.2.2.2.1 Productos de financiamiento para pequeñas y medianas empresas

- 3.2.2.3 Sercotec

- 3.2.2.3.1 Principales instrumentos

CAPÍTULO IV.....	64 – 81
• Análisis encuestas y conclusión.	
4.1 Análisis encuestas bancarias	
4.2 Análisis encuestas Pymes	
4.2.1 Identificación del empresario	
4.2.2 Identificación del negocio	
4.2.3 Antigüedad en el rubro	
4.2.4 Personal del negocio	
4.2.5 Financiamiento bancario	
4.2.6 Financiamiento gubernamental	
4.3 Conclusión	
 BIBLIOGRAFÍA.....	 82 – 84
 ANEXOS.....	 85 – 225

## **INTRODUCCIÓN**

La finalidad de esta investigación es dar a conocer el financiamiento de las pequeñas y medianas empresas ya que el apoyo a las Pymes ha pasado por diversas etapas, bajo miradas del Gobierno con distintas prioridades.

El Gobierno chileno ha diseñado diferentes programas de Fomento Productivo, con el fin de elevar la eficiencia empresarial mediante instrumentos accesibles a pequeños y medianos empresarios.

Debido a lo mencionado anteriormente, la razón fundamental de la elección de este tema se basa en reconocer las distintas herramientas de financiamiento y de apoyo que el mercado nacional pone a disposición a los pequeños y medianos empresarios.

En forma simultánea se plantea determinar las dificultades de acceso al financiamiento bancario y gubernamental, identificando los requisitos que los empresarios deben cumplir para obtener algún instrumento financiero, considerando la crisis económica que está afectando mundialmente.

El objetivo de esta investigación tiene por finalidad realizar un contraste entre lo teórico y lo real, de modo que las conclusiones extraídas al finalizar este estudio resulten de

utilidad no sólo para quienes lo confeccionan, sino para que constituya un valioso aporte.

Para lo anterior se plantean los siguientes capítulos:

#### CAPITULO 1: “Aspectos metodológicos”.

Contiene información sobre los pasos a seguir en el diseño de la investigación, donde se definirá, el objetivo del análisis, el universo a estudiar y el tamaño de la muestra. Además se establecerá el tipo de herramienta a utilizar, la estructura de la encuesta y el alcance que ésta tendrá. Junto con lo anteriormente expuesto se dará a conocer las barreras que se presentaron en el desarrollo de la investigación.

#### CAPITULO 2: “Marco teórico”

Tiene por finalidad familiarizarse con el concepto Pyme y otros términos claves tales como; crédito, bancarización y crisis económica. Este capítulo también dará a conocer las distintas entidades ya sean privadas o gubernamentales que le entregan instrumentos de apoyo a las Pymes.

#### CAPITULO 3: “Financiamiento de las Pymes en momento de crisis”

En la siguiente sección se analizarán las entidades bancarias y los entes gubernamentales que entregan apoyo financiero a las pequeñas y medianas empresas. Se indagará sobre los requisitos que el empresario debe cumplir, el proceso que debe desarrollar y la opinión de estas instituciones sobre la crisis económica.

Dicho capítulo, tiene como fin analizar los resultados, obteniendo conclusiones parciales de lo investigado y poder ir transmitiendo lo que en realidad está sucediendo con las empresas investigadas.

#### CAPITULO 4: “Análisis encuestas y conclusión”

Mediante encuestas se pretende analizar el acceso al financiamiento tanto bancario como gubernamental, de acuerdo a las necesidades y dificultades que se encuentran presentes hoy en día. Las conclusiones resultan de todo el estudio que se ha llevado a cabo.

Además se revelan los resultados obtenidos para así concluir si los objetivos de la tesis se cumplen.

**CAPITULO I**  
**Aspectos metodológicos**

### **1.1 Planteamiento del problema:**

A pesar de que las Pymes acaparan gran cantidad de empleabilidad y tienen una relevante participación en la economía del país, estas enfrentan problemas de financiamiento ya que no todas las pequeñas y medianas empresas cumplen con los requisitos que las instituciones bancarias y de apoyo exigen para poder acceder al mercado financiero.

### **1.2 Objetivos generales y específicos:**

Objetivos generales:

- Conocer en profundidad el acceso al financiamiento que las Pymes tienen en las instituciones bancarias y gubernamentales.

Objetivos específicos:

- Conocer las características de las Pymes.
- Identificar la realidad de las pymes.
- Conocer los principales instrumentos de financiamiento disponibles en el mercado.
- Porcentaje de participación de las pequeñas y medianas empresas en el país.
- Conocer de qué manera afecta la crisis económica a las pequeñas y medianas empresas.

### **1.3 Justificación:**

Las pequeñas y medianas empresas son una gran fuente de oportunidades laborales y de crecimiento en cada país, también hay que considerar que existe una estrecha relación

entre el grado de desarrollo de las pymes y el nivel del ingreso per cápita de un país. Estas razones demuestran que es importante impulsar el crecimiento y fortalecimiento de aquellas empresas.

En la actualidad, estas empresas se han enfrentado a diversas barreras a la hora de solicitar ayuda económica, por este motivo hemos decidido realizar un estudio, investigando de forma exhaustiva que es lo que está pasando hoy en día en cuanto a los tipos de financiamiento y oportunidades que las pymes poseen a la hora de solicitar apoyo financiero, con el fin de dar respuestas a algunas interrogantes.

#### **1.4 Metodología:**

El trabajo de investigación realizado, se centra primordialmente en la investigación documental, que incluye la revisión de periódicos, así como de páginas disponibles en Internet. Se aplicará un diseño metodológico basado en estudios cuantitativos y cualitativos de carácter descriptivo

En esta investigación también se analizan los resultados obtenidos de las encuestas, que son realizadas a algunas entidades bancarias, así como, también a pequeñas y medianas empresas.

#### **1.4.1 Determinación del universo.**

La unidad de muestra que será estudiada, estará compuesta por pequeñas y medianas empresas, instituciones bancarias y organizaciones de apoyo, localizadas en el territorio nacional.

#### **1.4.2 Determinación del tamaño de la muestra.**

Respecto al tamaño de la muestra, no existe un tamaño de muestra estadísticamente óptimo bajo ningún estudio, pero el objetivo es encontrar un número que sea representativo del universo existente, para que de esta manera las conclusiones que se generen de esta investigación, sean representativas de la realidad que viven en la actualidad las pymes.

El tipo de selección es un muestreo de juicio, que consiste en que el investigador utiliza su capacidad de juicio para seleccionar a los miembros de la muestra para que proporcione la información que se necesita.

#### **1.4.3 Elementos de la muestra.**

Los elementos que conforma la muestra de la investigación son los siguientes:

- ❖ 35 pequeñas y medianas empresas.
- ❖ 4 entidades financieras.
- ❖ 2 instituciones de fomento.

<b>Pymes</b>
Aku Aku
Granite
Restaurante Café Ra´a
Asociación Casino Artesanos.
Suzuval Ltda.
GR Ingeniería Industrial SA.
Quality Ingenieros EIRL
Joyas Oxs
Química Neuman Ltda.
Eurohealth Chile S.A.
Eckart alimentos limitada.
Pymes de Chile
Ferreterías Weitzler S.A.
Construcciones Santa Cruz Ltda.
Constructora Mhem Ltda.
Levento
Sociedad comercial Mia Ltda.
Servicios Industriales Ltda.
Chimborazo

Agencia Polla Gol y lotería.
Kaisen Ltda.
Ciber café.
DVD Club
Huara regalos
Ziette, Provisiones Envasadas
Panificadora Alberto Cortés
Agrícola Molina
CRRC
Mueblería Zúñiga
Contratista y subcontratista MNP
Transportes marítimo y terrestre Naudumar
Hotel Quinta Nicklitchele
La parrilla de Luis
Berlín
El Madero

<b>Entidades financieras</b>
Banco del Estado
Banco BBVA
Banco Santander
Banco de Chile

<b>Instituciones de fomento</b>
INDAP
Sercotec

#### **1.4.4 Método de investigación.**

El estudio se realizará a través de encuestas y lectura del tema.

La entrevista será estructurada, esto quiere decir que a todos los encuestados se les realiza las mismas preguntas, el objetivo es tratar por igual a todos y poder comparar las respuestas. Considerando que a las Pymes y a las entidades bancarias se formularán encuestas diferentes.

#### **1.4.5 Objetivo de la encuesta.**

La encuesta tiene como finalidad investigar si las pymes cuentan con el apoyo de instituciones financieras y gubernamentales, no excluyendo el hecho de que existe una crisis económica mundial la cual hay que saber sobrellevar.

#### **1.5 Limitaciones:**

Este trabajo se centra en empresas del sector formal, empresas legalmente constituidas.

No se consideran las alternativas de financiamiento interno, vía capitalización o bolsa de valores.

##### **1.5.1. Limitaciones al estudio.**

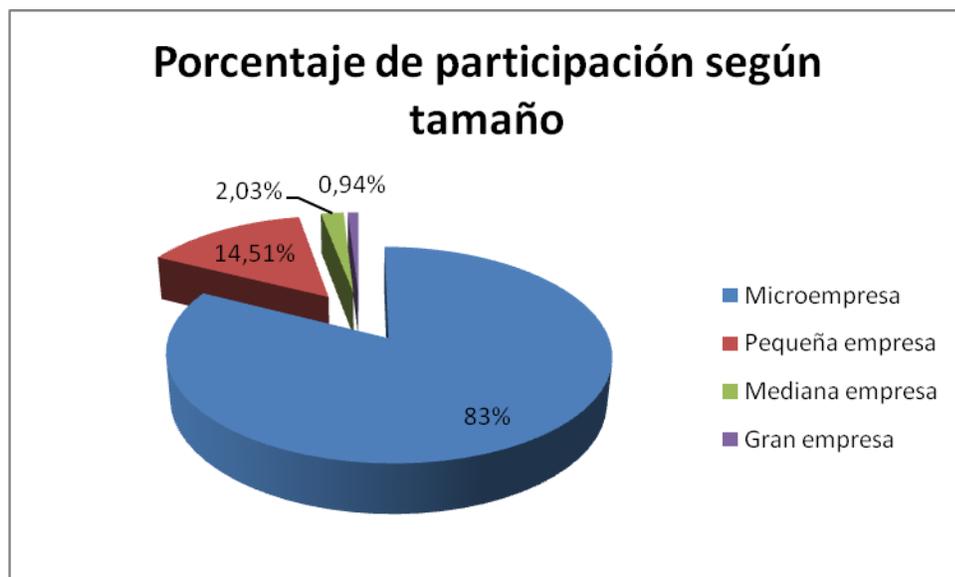
Las principales limitaciones que se debió enfrentar en el proceso de desarrollo de la investigación fueron las siguientes:

- La resistencia de algunas empresas de entregar información.
- La demora de las instituciones de responder la encuesta.
- En el caso de las Pymes, los dueños o persona a cargo de la empresa no se encontraban disponibles o se encontraban fueran de la zona.
- En el caso de los bancos, los ejecutivos se encontraban con exceso de trabajo por lo cual responder la encuesta les era un poco complicado.

## **CAPITULO II**

### **Marco teórico**

Según información del Servicio de Impuestos Internos (SII), en Chile existen aproximadamente 700.000 empresas formales, de las cuales el 99% corresponde al segmento de la micro, pequeña y mediana empresa. Estas son las que generan aproximadamente el 80% del empleo nacional y el 19% del Producto Interno Bruto (PIB).



Fuente: Elaboración propia

La participación de las Pymes en las exportaciones es mínima, son muy pocas las empresas que son capaces de llegar a mercados internacionales.

### 2.1 Pymes.

El concepto Pyme según criterio cualitativo, se podría definir como las pequeñas y medianas empresas de una facturación moderada y con no demasiado personal.

Uno de los criterios adoptados en esta investigación es según criterio cuantitativo, que define a las Pymes de acuerdo a las ventas anuales y número de trabajadores. El indicador de acuerdo al volumen de ventas entrega una medida muy cercana al porcentaje de actividad que desarrolla cada empresa.

Considerando lo anterior, se define lo siguiente:

- ❖ Según el Ministerio de Economía, las Pymes tienen ventas anuales entre UF 2.400 y UF 100.000.
- ❖ Según la Sociedad de Fomento Fabril (Sofofa), las Pymes tienen entre 5 a 199 trabajadores por empresa.

<b>Tipo de empresa</b>	<b>Número de trabajadores</b>
Micro empresa	Hasta 4 trabajadores
Pequeña y mediana empresa	Entre 5 y 199 trabajadores
Gran empresa	Desde 200 trabajadores

La clasificación de las empresas según el patrimonio es la siguiente:

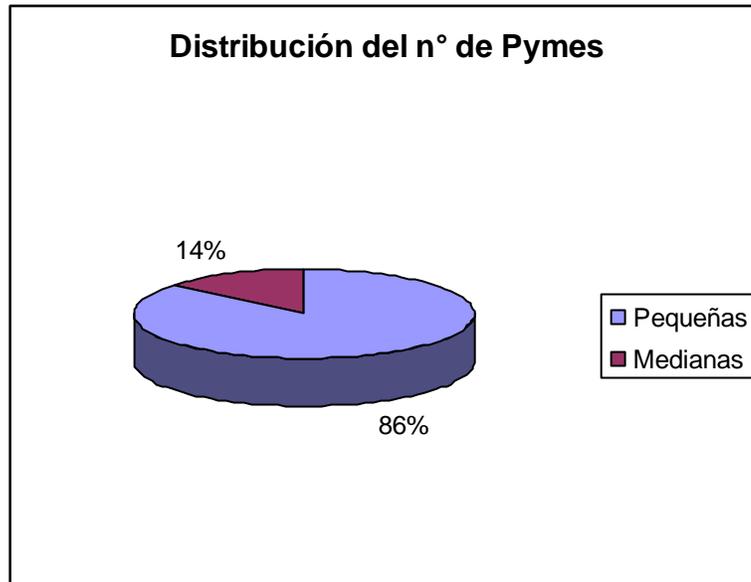
<b>Tipo de empresa</b>	<b>Patrimonio en US\$</b>
Micro empresa	Desde 0 a 1 mm
Pyme	Desde 1 a 10 mm
Grandes empresas	Más de 10 mm

Fuente: Servicio de Impuestos Internos (SII).

En relación a la distribución territorial de las empresas, las pymes se localizan principalmente en la región Metropolitana, las regiones que le siguen son la región del Bío Bío y la región de Valparaíso.

<b>Región</b>	<b>Porcentaje de participación</b>
Tarapacá	5,2%
Antofagasta	7,0%
Atacama	4,2%
Coquimbo	6,2%
Valparaíso	8,9%
O'Higgins	5,6%
Maule	6,8%
Bío Bío	9,1%
Araucanía	6,4%
Los Lagos	5,9%
Aysén	3,2%
Magallanes y Antártica	5,0%
Santiago	21,7%
Arica	2,2%
Los ríos	2,7%

Hasta el año 2006 existían 83.347 pymes formales, de las cuales el 86% eran pequeñas empresas y el 14% restante pertenecía a las medianas empresas.



Fuente: INE encuesta anual de las pequeñas y medianas empresas: año 2006

### **2.1.1 Pequeña empresa.**

La pequeña empresa es una entidad independiente, que tiene un número muy reducido de capital, trabajadores e ingresos.

- ❖ Según el Ministerio de Economía, el concepto de pequeña empresa son las que fluctúan entre UF 2.400 y UF 25.000 en ventas anuales.

<b>Tipo de empresa</b>	<b>Ventas anuales</b>
Micro empresa	Menos de UF 2.400
Pequeña empresa	Entre UF 2.400 y UF 25.000

La segmentación de la pequeña empresa es la siguiente:

<b>Segmento</b>	<b>Ventas anuales</b>
Pequeña pequeña empresa (PP)	Desde 2.400 UF a 10.000 UF
Pequeña grande empresa (PG)	Desde 10.001 UF a 25.000 UF

Las pequeñas empresas se componen de; pequeña pequeña (PP) 55.945 y de pequeña grande (PG) 16.089.

### **2.1.2 Mediana empresa.**

La mediana empresa tiene controles similares a las de las grandes empresas, pero con un presupuesto más reducido y menor mano de obra.

- ❖ Según el Ministerio de Economía, las medianas empresas son las que tienen ventas anuales entre UF 25.001 y UF 100.000.

<b>Tipo de empresa</b>	<b>Ventas anuales</b>
Mediana empresa	Entre UF 25.001 y UF 100.000
Gran empresa	Más de UF 100.000

La segmentación de la mediana empresa es la siguiente:

<b>Segmento</b>	<b>Ventas anuales</b>
Mediana pequeña empresa (MP)	Entre 25.001 UF y 50.000 UF
Mediana mediana empresa (MM)	Entre 50.001 UF y 75.000 UF
Mediana grande empresa (PG)	Entre 75.001 UF y 100.000 UF

Las medianas empresas se componen de; mediana pequeña (MP) 6.952, mediana mediana (MM) 2.724 y mediana grande (MG) 1.637.

### **2.1.3 Clasificación de empresas por tamaño y sector económico.**

El sector económico donde las pequeñas y medianas empresas se concentran en una mayor cantidad es en el “Comercio al por menor y reparaciones de enseres domésticos”, seguido por las “Industrias manufactureras”. El sector económico donde las pymes tienen un menor porcentaje de participación es en el “Suministro de electricidad, gas y agua”.

<b>Sector económico</b>	<b>Pequeña Pequeña empresa</b>	<b>Pequeña Grande empresa</b>	<b>Mediana Pequeña empresa</b>	<b>Mediana Mediana empresa</b>	<b>Mediana Grande empresa</b>	<b>Total Pymes formales</b>
<b>Total de empresas</b>	55.945	16.086	6.952	2.724	1.637	<b>83.347</b>
<b>Total %</b>	67,12%	19,30%	8,34%	3,27%	1,96%	<b>100%</b>
Explotación de minas y canteras	0,67%	0,25%	0,13%	0,04%	0,03%	<b>1,12%</b>
Industria manufacturera	10,76%	3,84%	1,73%	0,72%	0,42%	<b>17,47%</b>
Suministro de electricidad, gas y agua	0,27%	0,08%	0,03%	0,02%	0,00%	<b>0,40%</b>
Construcción	9,32%	2,89%	1,21%	0,46%	0,30%	<b>14,18%</b>
Venta, mantenimiento, reparación de vehículos; venta al por menor de combustible	2,43%	0,91%	0,58%	0,30%	0,20%	<b>4,42%</b>
Comercio al por mayor y en comisión, excepto el comercio de vehículos	8,72%	3,62%	1,94%	0,75%	0,45%	<b>15,48%</b>
Comercio al por menor y reparación de enseres domésticos	21,06%	4,48%	1,47%	0,53%	0,30%	<b>27,84%</b>
Hoteles y restaurantes	4,46%	1,07%	0,35%	0,11%	0,05%	<b>6,04%</b>
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	9,42%	2,17%	0,92%	0,34%	0,20%	<b>13,05%</b>

Fuente: Encuesta Anual de las Pequeñas y Medianas Empresas.

## **2.2 Crédito.**

Es un préstamo de dinero, que el banco otorga a su cliente, con el compromiso de que en el futuro, el cliente devolverá dicho préstamo en forma gradual (cuotas) y con un interés adicional que compensa al banco por este servicio<sup>1</sup>.

## **2.3 Bancarización.**

El concepto de bancarización está asociado al establecimiento de relaciones estables y amplias entre instituciones financieras y sus usuarios, respecto de un conjunto de servicios financieros disponibles. El concepto de bancarización involucra el establecimiento de relaciones de largo plazo entre usuarios e intermediarios financieros<sup>2</sup>. Las cifras históricas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), muestran una cobertura cada vez más amplia a través de sus instrumentos financieros; como por ejemplo depósitos a plazo, cuenta vista, tarjetas de crédito y débito, cuentas corrientes y cajeros automáticos.

Bancarización significa acción o efecto de bancarizar, esto es, desarrollar actividades sociales y económicas de manera creciente a través de la banca<sup>3</sup>.

---

<sup>1</sup> Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

<sup>2</sup> Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

<sup>3</sup> Real Academia Española

## **2.4 Liquidez.**

Activos que pueden transformarse fácilmente en dinero.<sup>4</sup>

Los billetes y monedas tienen una absoluta liquidez, de igual manera los depósitos bancarios a la vista, conocidos como dinero bancario, también gozan de absoluta liquidez y por tanto desde el punto de vista macroeconómico también son considerados dinero.<sup>5</sup>

## **2.5 Globalización.**

Tendencia de los mercados y de las empresas a extenderse, alcanzando una dimensión mundial que sobrepasa las fronteras nacionales.<sup>6</sup>

## **2.6 Volatilidad.**

Inestabilidad de los precios en los mercados financieros.<sup>7</sup>

## **2.7 Nivel de fortaleza.**

Woody's Weighted Average Bank Financial Strength Index, corresponde a una escala numérica construida por el FMI a partir de las clasificaciones asignadas por Moody's para los distintos bancos en cada país. La escala va de 0 a 100, siendo el puntaje más alto el mejor nivel.<sup>8</sup>

---

<sup>4</sup> Real Academia Española

<sup>5</sup> [www.wikipedia.org](http://www.wikipedia.org)

<sup>6</sup> Real Academia Española

<sup>7</sup> Real Academia Española

<sup>8</sup> Fondo Monetario Internacional

## **2.8 Crisis económica.**

A partir del año 2007 el mundo se enfrenta a una crisis, empezando en Estados Unidos y repercutiendo al mundo entero.

El origen de la crisis económica es provocada por la crisis de las hipotecas subprime, considerado el factor principal que genera la crisis financiera de 2008 y la crisis económica de 2008.

### **2.8.1. Crisis de las hipotecas subprime.**

Es una crisis financiera que se expande por los mercados financieros, a partir del 9 de agosto de 2007.

Las hipotecas subprime son aquellas que se conceden a prestatarios que habitualmente no consiguen préstamo por sus condiciones económicas, en entidades bancarias que siguen unas normas generales de valoración de riesgo del cliente.<sup>9</sup>

Para obtener estos créditos no se exige tener aval y el interés en el año 2006 era muy bajo, lo que provocó el aumento de créditos hipotecarios y que personas con una categoría crediticia dudosa pudieran adquirir vivienda.

En el año 2007 la tasa de interés aumentó considerablemente, el valor de las viviendas disminuyó y la tasa de morosidad aumentó, provocando que el cliente dejara de pagar las cuotas del préstamo.

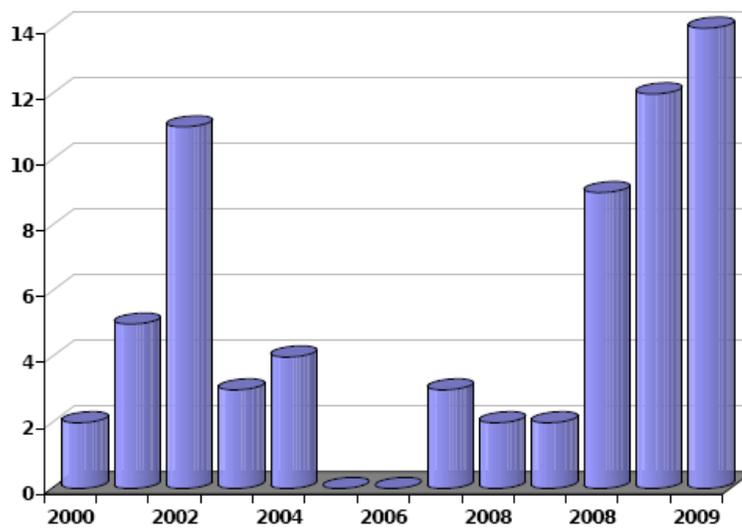
---

<sup>9</sup> [www.definanzas.com](http://www.definanzas.com)

Los grandes fondos de inversión y entidades financieras al tener comprometidos sus activos en hipotecas de alto riesgo, causó una contracción del crédito ya que los inversionistas desconfiaban de las entidades, las bolsas de valores cayeron en todo el mundo, todo esto causado por la falta de liquidez.

Por causa de esta crisis en el año 2008 y en el transcurso del 2009 en Estados Unidos se ha registrado un gran aumento de bancos en quiebras, en comparación del año 2000 al 2007.

Bancos en quiebras en E.E.U.U.



Fuente: Federal Deposit Insurance Corporation

### **2.8.2 Crisis financiera de 2008.**

Las repercusiones de la crisis hipotecaria comenzaron a manifestarse de manera extremadamente grave desde inicios de 2008, contagiándose primero al sistema

financiero estadounidense, y después al internacional, teniendo como consecuencia una profunda crisis de liquidez, y causando, indirectamente, otros fenómenos económicos, como una crisis alimentaria global, diferentes derrumbes bursátiles (como la crisis bursátil de enero de 2008 y la crisis bursátil mundial de octubre de 2008) y, en conjunto, una crisis económica a escala internacional.<sup>10</sup>

### **2.8.3. Crisis económica de 2008.**

Originada en los Estados Unidos. Entre los principales factores causantes de la crisis estarían los altos precios de las materias primas, la sobrevalorización del producto, una crisis alimentaria mundial, una elevada inflación planetaria y la amenaza de una recesión en todo el mundo, así como una crisis crediticia, hipotecaria y de confianza en los mercados.<sup>11</sup>

## **2.9 Instituciones bancarias de apoyo a las pequeñas y medianas empresas.**

### **2.9.1 Banco Estado.**

La misión de esta institución es “Existimos para cualquier chileno, en cualquier lugar, pueda emprender y desarrollarse” y su visión es “Ser un banco de excelencia, con una gestión comercial de alto impacto social”. Uno de sus valores más importantes es que la organización busca extender y profundiza la bancarización, junto con apoyar el crecimiento y competitividad del país.

---

<sup>10</sup> [www.wikipedia.org](http://www.wikipedia.org)

<sup>11</sup> [www.razonyfuerza.foros.com](http://www.razonyfuerza.foros.com) –MUNDO:crisis económica

Esta empresa realizó un plan estratégico para los años 2008 al 2011, teniendo como objetivos a largo plazo los siguientes puntos:

- ❖ Respalda con financiamiento a las micro, pequeñas y medianas empresas.
- ❖ Dar acceso a servicios financieros de bajo costo y en cualquier punto del país. (Ver anexo n°1).

Banco Estado tiene aproximadamente 327 sucursales en todo el país. Esta red se complementa con los cajeros automáticos, CajaVecina y las sucursales del ServiEstado que se encuentran disponibles en casi todo el territorio nacional.

Estas más de 300 sucursales están encargadas de otorgar créditos a pequeñas y medianas empresas en cualquier punto del país, con el objetivo de ofrecer los más variados recursos<sup>12</sup>.

### **2.9.2 Banco BBVA.**

El banco desde el punto de vista global tiene presencia en 32 países, una cartera de 42 millones de clientes, 100.000 empleados y 800.000 accionistas.

BBVA gestiona el negocio de particulares y comerciantes de pequeñas, medianas y grandes empresas. Tienen como visión “Trabajar por un futuro mejor para las personas. Nos comprometemos a aportar las mejores soluciones a los clientes, crecimiento rentable a nuestros accionistas y progreso para la sociedad”.

---

<sup>12</sup> [www.bancoestado.cl](http://www.bancoestado.cl)

Esta institución cuenta con 98 sucursales en todo el país, las cuales 43 pertenecen a regiones y las 55 restantes pertenecen a la región Metropolitana. Este banco también cuenta con 45 cajas auxiliares<sup>13</sup>.

### **2.9.3 Banco Santander**

A partir del año 2003 el banco Santander y Santiago se fusionaron para administrarse de manera conjunta. Los activos administrados de ambos fondos superan los US\$ 126 millones.

La visión que tiene esta entidad es “consolidarse como una gran grupo financiero internacional, que da una rentabilidad creciente a sus accionistas y satisface todas las necesidades financieras de sus clientes. Para ello, cuenta con una fuerte presencia en mercados locales que combina con políticas corporativas y capacidades globales”.

Los valores corporativos que tiene el banco Santander son:

- Dinamismo.
- Innovación.
- Fortaleza.
- Orientación comercial.
- Liderazgo.
- Ética profesional<sup>14</sup>.

### **2.9.4 Banco de Chile.**

Es una institución financiera que juega un rol activo en el financiamiento de las Pymes, tanto a corto plazo como a mediano y largo plazo.

---

<sup>13</sup> [www.bbva.cl](http://www.bbva.cl)

<sup>14</sup> [www.santander.cl](http://www.santander.cl)

A corto plazo tiene las siguientes alternativas:

- ❖ Créditos (comercial, consumo)
- ❖ Factoring.
- ❖ Tarjetas de créditos (empresarial, dorada).

A mediano y largo plazo las siguientes opciones:

- ❖ Créditos.
- ❖ Leasing.
- ❖ Financiamiento para importadores.
- ❖ Financiamiento para exportadores.

Esta institución tiene en todo Chile 316 sucursales aproximadamente, considerando que más del 50% de estas sucursales se encuentran en la región Metropolitana.

Banco Chile proporciona distintos productos y servicios financieros tanto a grandes, medianas y pequeñas empresas como al mercado de personas<sup>15</sup>.

## **2.10 Fuentes alternativas de financiamiento**

Los proyectos de fomento están destinados a incentivar la modernización y mejorar la competitividad.

---

<sup>15</sup> [www.bancochile.cl](http://www.bancochile.cl)

### **2.10.1 Sercotec.**

El Servicio de Cooperación Técnica es una filial de la corporación de fomento de la producción (corfo). Su misión es “promover y apoyar iniciativas de mejoramiento de la competitividad de las micro y pequeñas empresas y fortalecer el desarrollo de la capacidad de gestión de sus empresarios”.

Sercotec apoya a los micro y pequeños empresarios en el desarrollo asociativo de sus negocios y en la gestión de sus empresas, con la finalidad de facilitar el acceso al financiamiento<sup>16</sup>.

### **2.10.2 Indap**

El Instituto de Desarrollo Agropecuario, es un servicio del Estado que apoya a la agricultura familiar campesina.

Indap fue creado el 27 de Noviembre de 1962. El instituto esta sometido a la supervigilancia del Presidente de la República a través del Ministerio de Agricultura.

Su misión es “promover condiciones, generar capacidades y apoyar con acciones de fomento el desarrollo productivo sustentable de la agricultura familiar”.

---

<sup>16</sup> [www.sercotec.cl](http://www.sercotec.cl)

Los dos objetivos más importantes para su estrategia financiera son:

1. Articulación financiera.
2. Mejoramiento de la gestión crediticia<sup>17</sup>.

---

<sup>17</sup> [www.indap.cl](http://www.indap.cl)

## **CAPITULO III**

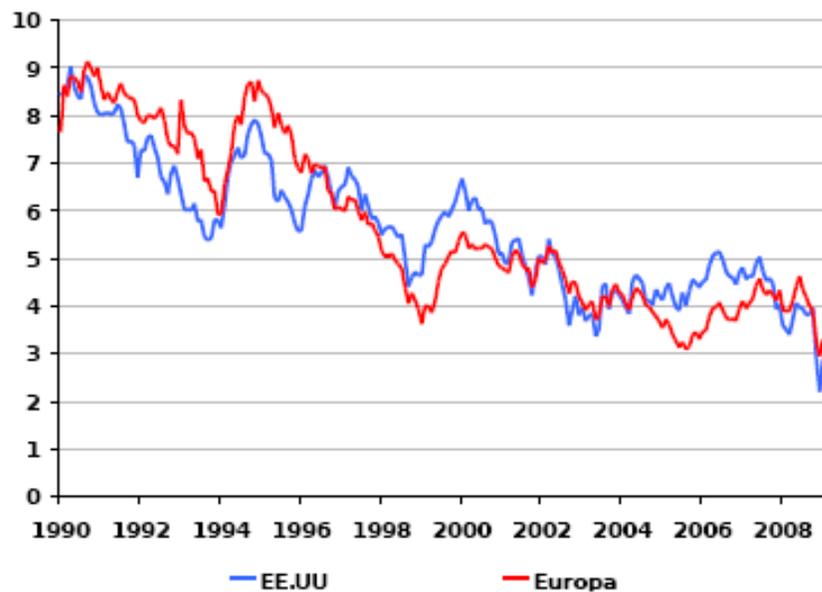
### **Financiamiento de Pymes en momento de crisis**

### 3.1 Consecuencias de la crisis.

Las consecuencias de la crisis mundial según Arie Gelfenstein Freundlich, gerente general de la Bolsa de Corredores - Bolsa de Valores es; la alta volatilidad en los mercados, caída generalizada de las bolsas mundiales, incremento de los requerimientos anti-dumping, volatilidad de las monedas, incremento de los riesgos de países emergentes, el dólar y el yuan se fortalecieron el 2007 y el 2008.

Las tasas de interés se vieron afectadas, consecuencia de la crisis económica.

#### Tasa de interés internacionales

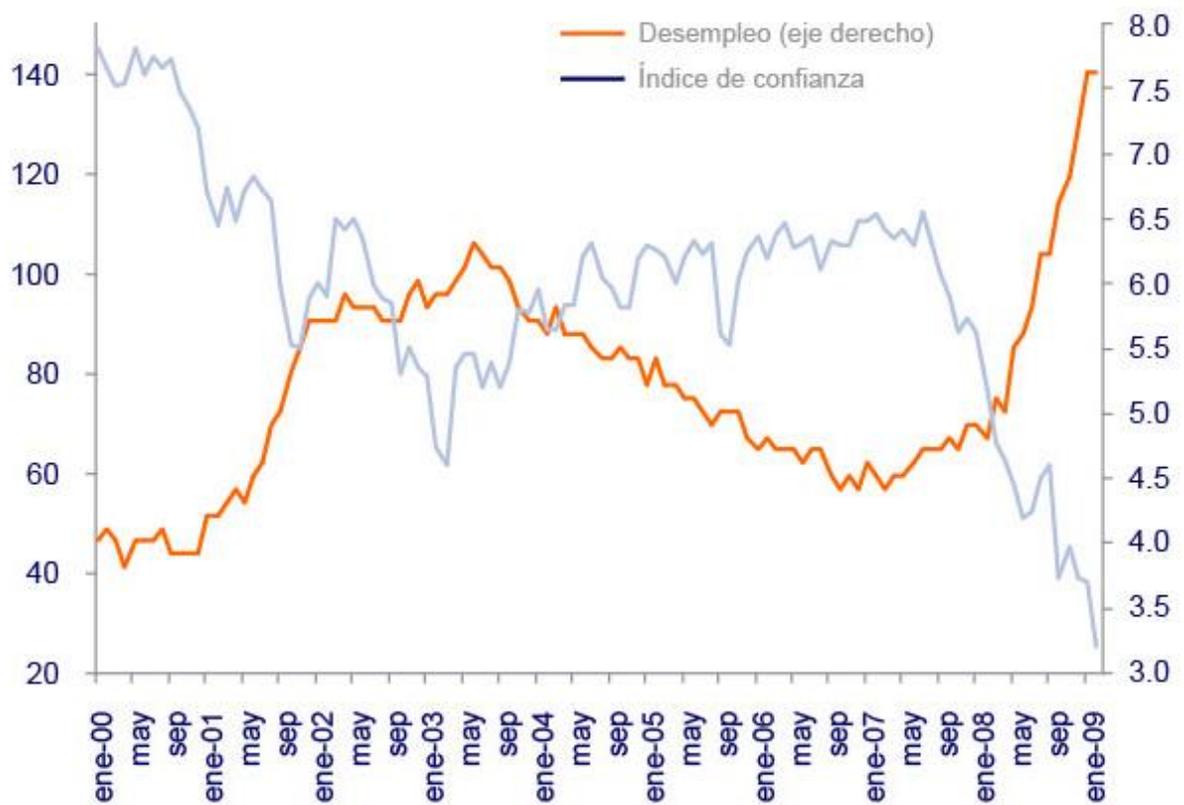


Fuente: Bloomberg

La crisis financiera mundial y sus consecuencias sobre la economía mundial, podría crear 20 millones de desempleados en el mundo, según el director de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) Juan Somavia.

El ICC índice de confianza del consumidor en Estados Unidos disminuyó y el desempleo aumentó.

### Índice de confianza del consumidor y desempleo



Fuente: Bureau of Labor Statistics y Conference Board, Reuters

Por consecuencia de la crisis Subprime, en Estados Unidos la morosidad de los consumidores empezó a aumentar a partir de fines del año 2007.

El creciente desempleo y la contracción de la economía de Estados Unidos provocaron que la mora en deudas de tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios registrara su nivel máximo.<sup>18</sup>

### **3.1.1 Consecuencia de la crisis en Chile.**

El principal efecto de la crisis es la caída de los precios, nuevas barreras al comercio a través del incremento del arancel, disminución del consumo interno, competencia en el mercado por obtener los menores precios y aumento de las barreras no arancelarias.<sup>19</sup>

En el año 2004 el FMI Fondo Monetario Internacional, realizó un informe sobre la solidez de los sistemas financieros. Esta evaluación confirmaba que el sistema financiero chileno se encontraba en una muy buena situación, como se puede apreciar en los siguientes gráficos.<sup>20</sup>

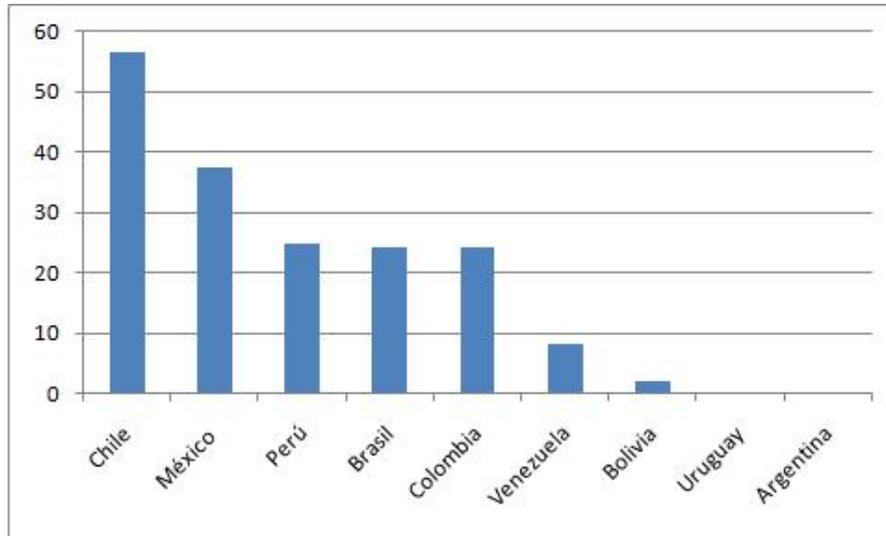
---

<sup>18</sup> [www.ecodiario.eleconomista.es](http://www.ecodiario.eleconomista.es)

<sup>19</sup> Jorge Pereda Santibáñez, asistente regional Dirección ProChile

<sup>20</sup> Diario Estrategia

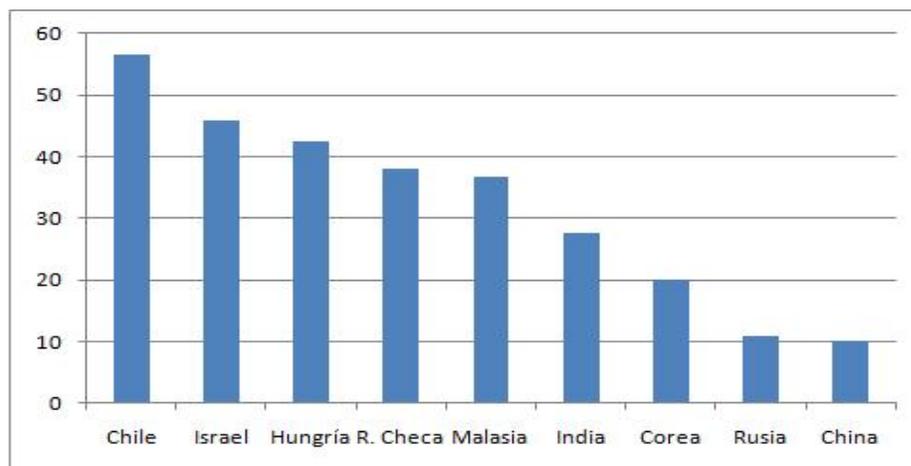
### Fortaleza del sistema bancario en Latinoamérica



Fuente: FMI 2004 (el puntaje varía entre 0 y 100)

La fortaleza del sistema bancario es líder en Latinoamérica con un puntaje de 56,5 y seguido por México con un 37,4.

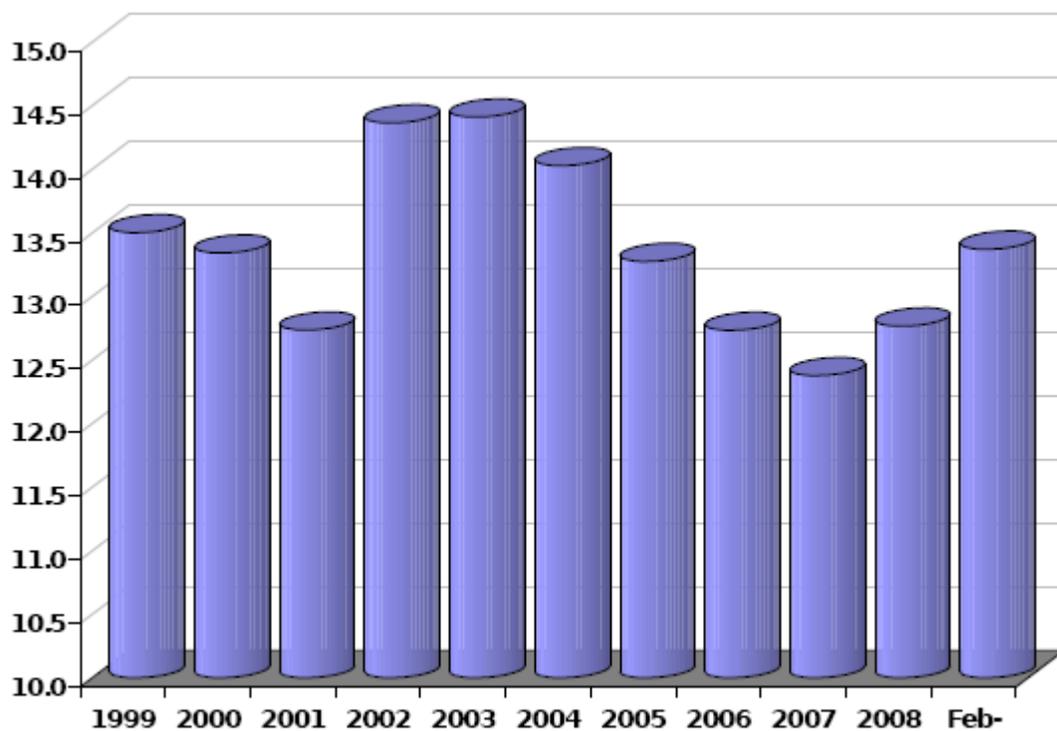
### Fortaleza del sistema bancario chileno con países emergentes



Fuente: FMI 2004 (el puntaje varía entre 0 y 100)

Evaluado con países emergentes Chile también es líder en cuanto al sistema bancario, con un puntaje de 56,5 y seguido por Israel con un 45,8.

Hasta Febrero de 2009 los indicadores de solvencia dan a conocer que la banca nacional está en una sólida posición. Este indicador se realizó a través del Índice de Adecuación de Capital de Basilea de Chile (patrimonio efectivo / activos ponderados por riesgo).

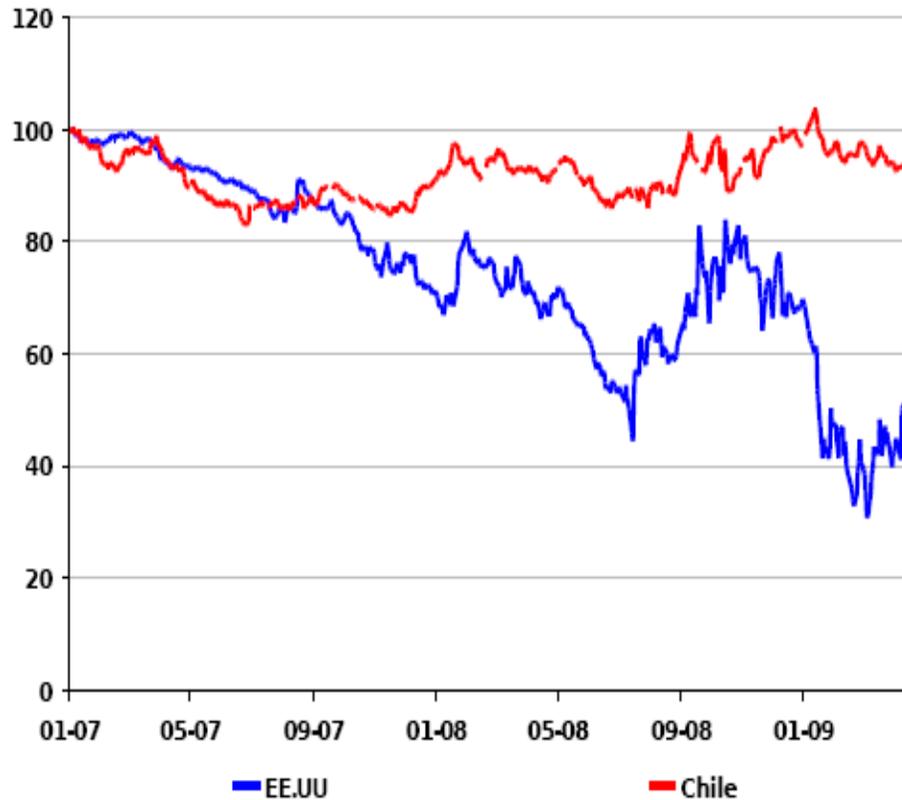


Fuente: SBIF

La sólida posición de la banca nacional, junto con buenos indicadores de calidad crediticia reflejan una evolución favorable del precio de las acciones de los bancos, en comparación de cómo la crisis afectó a Estados Unidos.

### Evolución relativa precio de acciones de bancos

(Índice bancario / índice selectivo IPSA para Chile y S&P 500 para E.E.U.U.)



Fuente: Bloomberg

#### **3.1.1.1 Opiniones sobre la crisis.**

- 2 de cada 3 personas opinan que Chile está saliendo de la crisis económica.
- El temor de la gente por perder el desempleo acapara solo un 27%, disminuyendo un 17 %.
- Actualmente la gente se endeuda menos que en años anteriores.
- El optimismo de las empresas ha ido en aumento hasta Septiembre de 2009.

- El alto nivel de confianza empresarial anticipa una mejoría en la economía.
- Las personas opinan que los ciclos económicos suelen ser una oportunidad.<sup>21</sup>

### **3.1.2 Efecto de la crisis en las pymes.**

En varios países del mundo, las pymes están pasando por un momento difícil, ya que la intención de compra de los consumidores ha disminuido considerablemente, obligando a las empresas a bajar sus precios para poder seguir en el mercado competitivo.

Por otro lado, hay que tener en cuenta que el sector Pyme es una de las mayores fuentes de empleo, por este motivo se genera una grave preocupación en cuanto a un alza en los porcentajes de desempleo, ya que las empresas tienden a reducir los costos de productividad, generando como consecuencia el despido de personas.

Según lo anteriormente dicho queda claro que el efecto de la crisis en las Pymes se enfoca fundamentalmente en aspectos negativos, ahora bien, hay aspectos positivos que no muchas empresas o personas han considerado, como es el hecho que este panorama negativo presenta una oportunidad para el desarrollo de las pymes. Esto se refiere a que van a poder ganar competitividad y conquistar nuevos mercados, al ser capaces de innovar, ser flexibles, entre otras cosas. Para ello hace falta financiamiento y capacitación técnica, se requiere profesionalizar, especializar y capacitar a los integrantes de las empresas para sobrevivir a la crisis.

---

<sup>21</sup> Andrés Rojas Scheggia, Presidente de la Cámara de Comercio de Valparaíso

### 3.2 Apoyo financiero y de fomento a pequeñas y medianas empresas.

Las empresas necesitan dinero para llevar a cabo sus negocios, desarrollarse y de esta manera poder llegar a nuevos mercados.

Por lo anteriormente expuesto, los empresarios recurren a distintas fuentes de financiamiento para poder satisfacer sus necesidades de capital.

En el año 2005 la banca financiera otorgó financiamiento a 140.000 clientes del segmento Pyme, esto se traduce al 16% de la cartera comercial bancaria.

#### Cartera comercial segregada por tamaño de la deuda

	Monto Deuda MM\$	%	Número Deudores	%
Grandes	24.809.303	82%	9.654	2%
<b>Pyme</b>	<b>4.919.567</b>	<b>16%</b>	<b>138.550</b>	<b>24%</b>
Micro	502.524	2%	421.706	74%
Total	30.231.394	100%	569.910	100%

Fuente: SBIF

Las pymes en nuestro país se financian a través de:

- Préstamos comerciales: línea de crédito, factoring, boleta de garantía y otros.
- Créditos de comercio exterior: créditos de importación (carta de crédito), PAE (préstamos a exportadores).
- Créditos a largo plazo: créditos públicos (Corfo, Fogape, otros), leasing y otros.

### **3.2.1 Entidades bancarias.**

#### **3.2.1.1 Requisitos para el otorgamiento del crédito.**

Los requisitos que exigen las entidades bancarias al momento de que las Pymes otorgan el crédito es similar entre las cuatro instituciones analizadas en nuestra investigación.

En cada organización existen diferentes tipos de créditos, dependiendo del rubro de la empresa y de acuerdo a esto se le exige a las pequeñas y medianas empresas cumplir con ciertos requerimientos. (Ver anexo n°2, n°3, n°4 y n°5).

Las exigencias que deben efectuar las empresas independientes de su rubro son las siguientes:



Mínimo de años de antigüedad en el rubro.
Nivel de ventas (mínimo y máximo).
Buenos antecedentes comerciales.
Documentos exigidos.
Verificación de la documentación.

Estos requerimientos son parte de un proceso de selección que utilizan las entidades bancarias para otorgar el crédito a empresas que tienen la capacidad de devolverlo. Por esta razón los bancos exigen ciertos cumplimientos tales como; venta anual entre 2.400 UF y 100.000 UF, que tengan cuenta corriente o chequera electrónica en la institución, declaración de impuestos al día, entre otros.

Luego de que las empresas entregan todos los documentos exigidos por el banco un ejecutivo de la institución financiera puede ir a la empresa a corroborar la información entregada. Esto conlleva a tomar una decisión de aceptar o rechazar el crédito, si la respuesta es positiva la entrega del crédito se demora aproximadamente entre 3 y 12 días.

Unos de los obstáculos que presentan las pymes para la aprobación del crédito, es que no cumplen con la antigüedad mínima en el rubro que exigen los bancos, tienen un bajo historial de negocios, algunas pequeñas empresas les resulta costoso el crédito, falta de

garantías reales y/o tienen un sobreendeudamiento, tienen una alta deuda con el sistema, y el patrimonio de los socios no es suficiente.

El monto del crédito que una empresa puede pedir, depende directamente de:

<b>Institución financiera</b>	<b>Dependencia del monto</b>
Banco del Estado	Ingreso (flujos financieros de la empresa) y del capital.
Banco BBVA	Evolución de las ventas. Margen de utilidad. Patrimonio. Plazo y monto relacionado.
Banco Santander	Ingreso, capital y patrimonio.
Banco de Chile	Ventas y contrato.

El monto otorgado por las instituciones financieras en relación a sus ventas varían entre:

<b>Institución financiera</b>	<b>Relación ingreso / crédito</b>
Banco del Estado	No hay relación directa entre ambas.
Banco BBVA	1 a 2 meses de venta.

Banco Santander	6 veces el ingreso.
Banco de Chile	Ventas durante los últimos 6 meses.

### 3.2.1.2 Beneficios del crédito.

Los distintos tipos de créditos que ofrecen las entidades financieras, tienen una finalidad distinta de otro, como por ejemplo:

- Inversiones; para el financiamiento de maquinarias, infraestructura y otros.
- Créditos que financian todo lo relacionado con gastos agrícolas, tales como; contratación de mano de obra, compra de pesticidas y semillas, limpieza de canales, entre otros.
- La boleta de garantía financia los compromisos comerciales.
- Para financiar gastos de obras de forestación.
- Capital de trabajo; financia la construcción, conexión de obras de riesgo y drenaje o para invertir en maquinarias de riesgo mecánico.
- Créditos aplicados a financiar actividades productivas de:
  - Industrias extractivas.
  - Industrias manufactureras (alimentación, bebidas, tabaco, petróleo, vidrio, cerámica, entre otros).

- Comercio y reparaciones.
- Intermediación financiera (seguros y otros).
- Actividades inmobiliarias.
- Otros servicios.

### **3.2.1.3 Relación Pymes con instituciones bancarias debido a la crisis económica.**

Al realizar la entrevista a los distintos ejecutivos de las entidades bancarias, pudimos analizar e indagar, que la crisis económica ha ocasionado un real impacto tanto a las pymes como a las propias instituciones bancarias, ya que los bancos han tomado diferentes medidas:

- Banco del Estado.
  - Esta institución exige más garantías que lo habitual a causa de la crisis económica.
  - Han percibido un gran aumento en el número de clientes por la baja en la tasa de interés.
  
- Banco BBVA
  - Se ha podido apreciar una disminución en cuanto a las solicitudes de créditos.

- Banco Santander.
  - Han aumentado los requisitos.
  - Han disminuido los montos otorgados respecto a años anteriores en mismas condiciones.
  - El banco esta refinanciando deudas internas.
  - Se han tomado mayores precauciones solicitando garantías.
  
- Banco de Chile.
  - En el último periodo se ha percibido una disminución en las solicitudes de crédito.

### **3.2.2 Fondos públicos.**

El gobierno a través de sus organismos como Sercotec, Corfo, Fosis, Fogape, entre otros, buscan apoyar a las pymes en cuanto a tecnología, gestión, capacitación y financiamiento.

#### **3.2.2.1 Corfo (Corporación de Fomento a la Producción).**

Es un organismo del estado encargado de impulsar la actividad productiva nacional.

Promueve el desarrollo económico de Chile a través de:

- La innovación y desarrollo tecnológico.
- El desarrollo productivo nacional y de sectores emergentes.

- El mejoramiento de la gestión empresarial.
- La modernización de las empresas.
- El financiamiento y desarrollo de instrumentos financieros para satisfacer las necesidades de la empresa.

Este organismo pone a disposición de las empresas diferentes instrumentos tales como:

- Proyectos Asociativos de Fomento (PROFO).
- Fondo Nacional de Desarrollo Tecnológico y Productivo (FONTEC).
- Fondo de Asistencia Técnica (FAT).
- Programa de Desarrollo de Proveedores (PDP).
- Innova Chile; Fondo de Desarrollo e Innovación (FDI).

Corfo tiene una red de colaboración integrada por instituciones chilenas y extranjeras para contribuir al fomento productivo y para administrar los fondos con mayor eficiencia.

#### **3.2.2.1.1 Principales líneas de financiamiento.**

- Financiamiento de inversiones de medianos y pequeños empresarios: Es un tipo de financiamiento a largo plazo, que tiene como fin, que las pequeñas y medianas empresas puedan llevar a cabo sus proyectos de inversión.

- Leasing Corfo pyme: Tiene como finalidad que las empresas puedan arrendar con opción de compra maquinarias y / o bienes de capital nuevos. Este financiamiento lo otorga una empresa de leasing con recursos de Corfo.
- Capital de riesgo Corfo para pymes innovadoras: Financia a las empresas con proyectos innovadores que tengan un alto potencial de crecimiento.
- Financiamiento de capital de trabajo vía factoring: Facilita el acceso de capital de trabajo a las pymes, donde estas obtienen liquidez mediante la venta o cesión de sus facturas a empresas especializadas en factoring<sup>22</sup>.

### **3.2.2.2 Indap.**

Tiene por objetivo promover el desarrollo económico, social y tecnológico de los pequeños productores agrícolas y de los campesinos, con el fin de contribuir a elevar sus capacidades en lo empresarial, organizacional y comercial.

Según la definición de la ley se entiende por pequeño productor a quien que explota una superficie no superior a las 12 hectáreas de riesgo básico, cuyos activos no superen las 3.500 UF, que su ingreso provenga principalmente de la explotación agrícola y que trabaje directamente en la tierra<sup>23</sup>.

---

<sup>22</sup> [www.corfo.cl](http://www.corfo.cl)

<sup>23</sup> [www.indap.cl](http://www.indap.cl)

### **3.2.2.2.1 Productos de financiamiento para pequeños y medianos empresarios.**

Indap ofrece variados servicios financieros, con finalidades específicas. Para acceder a estos productos se requiere presentar la solicitud respectiva y en algunos casos un proyecto, cuando se trata de inversiones.

Los servicios financieros de corto plazo están conformados por crédito y los servicios de largo plazo por créditos y bonificaciones a las inversiones. Los créditos se entregan en Unidades de Fomento y con una tasa de interés única. Las bonificaciones son un aporte en dinero que hace el Estado a través de Indap, para ayudar a financiar inversiones, por lo que no se devuelven.

1. Servicios financieros de corto plazo: Tienen una duración de pago de hasta un año y tiene como finalidad financiar capital de trabajo o necesidades anuales de la explotación.
2. Servicios financieros de largo plazo: Tiene un plazo de pago superior a un año y están destinados a financiar inversiones que se realizan en la empresa.

Dentro de las categorías que presenta Indap en cuanto apoyo para las pequeñas y medianas empresas, se destacan las siguientes:

- Servicio de Asesoría técnica: Su objetivo es permitir a los pequeños agricultores modernizarse y competir con mayores ventajas en los mercados. Contribuye a mejorar la competitividad de sus negocios agropecuarios.

Los que pueden acceder a este servicio son:

- Productores de subsistencia.
  - Empresas individuales.
  - Grupos de empresas individuales.
  - Empresas asociativas.
  - Grupos de empresas asociativas.
  - Redes con personalidad jurídica de empresas campesinas.
  - Redes sin personalidad jurídica de empresas.
- 
- Crédito Corto plazo: Créditos con plazo de hasta un año, con el fin de financiar el capital de trabajo requerido para desarrollar actividades económicas, para poder pagar el préstamo en el periodo antes mencionado.

Pueden acceder a este crédito microempresario o pequeños productores que cumplan los requisitos establecidos en la Ley Orgánica de Indap.

- Crédito de corto plazo individual: Cubre un monto de hasta 200 UF, según la capacidad de endeudamiento del empresario.

Para poder postular deben acreditar la calidad de cliente de Indap, no deben tener morosidad con esta institución y estar en condiciones de otorgar garantías requeridas cuando corresponda.

- Crédito de corto plazo a empresas: Destinados a organizaciones que califiquen como clientes de Indap. Cubre hasta 3.000 UF según su capacidad de endeudamiento.

Para acceder a este crédito, la organización debe acreditar su existencia legal, la organización ni sus directivos deben tener deudas morosas con Indap y deben estar en condiciones de otorgar garantías cuando corresponda.

- Crédito largo plazo: Son créditos con un plazo superior a un año, destinado a financiar capital de trabajo.

Tiene como objetivo apoyar el fomento productivo y ayudar al mejoramiento de la gestión crediticia<sup>24</sup>.

---

<sup>24</sup> [www.indap.cl](http://www.indap.cl)

### **3.2.2.3 Sercotec.**

Sercotec trabaja en conjunto con los empresarios, los municipios y los organismos públicos y privados que apoyan el desarrollo de los micro y pequeños empresarios. Los proyectos son administrados por los mismos empresarios y cofinanciado entre éstos y las instituciones de fomento.

#### **3.2.2.3.1 Principales instrumentos.**

Unos de los instrumentos que se encuentran a disposición de los empresarios son los siguientes servicios:

- Capital Semilla: Es un aporte no reembolsable, que promueve y apoya la generación de nuevos negocios. Luego de ejecutar la etapa de formulación del proyecto, sigue la etapa de cofinanciamiento para realizar la ejecución del proyecto.

Los proyectos que postulan deben ser proyectos que presenten una diferenciación en el mercado, que no hayan sido implementados en el país y que muestren oportunidades comerciales.

Este programa financia; desarrollo de prototipos, gastos de puesta en marcha, adquisición de maquinarias, capital de trabajo, gastos de comercialización e infraestructura.

A este servicio pueden postular emprendedores y/o empresarios con iniciación de actividades, con ventas anuales neta de hasta 10.000 UF y una antigüedad igual o inferior a 12 meses.

- Programa de Acceso al Crédito: Consiste en el pago de un subsidio a las entidades financieras por cada crédito otorgado, con el objetivo de incentivar a los bancos y otras entidades financieras que otorguen créditos con sus propios recursos sin historial bancario.

El monto del crédito debe ser entre 8 UF y 250 UF, el plazo para pagar el crédito es entre seis meses y cuarenta y ocho meses. El máximo de créditos otorgados con subsidios es de dos por cada empresario.

Para poder postular al crédito, los empresarios deben dirigirse a las entidades financieras adscritas al Programa de Acceso al Crédito.

- Programa de Infocentro: Busca optimizar el uso de recursos destinados a la creación de infocentros. Este programa entrega a los empresarios los conocimientos para la aplicación básica en Internet.

Este programa pretende mejorar el acceso de los sectores de menores ingresos de la población a las nuevas tecnologías de información.

A este servicio pueden acceder las micro y pequeños empresarios, que no disponen de otras opciones para la proveer de conectividad.

- Desarrollo de página web: Proporciona una página web que le permita a la empresa promocionar sus productos y servicios. Las empresas que pueden acceder a este servicio tienen que ser formales ante Servicios Impuestos Internos o personas naturales con iniciación de actividades, con una antigüedad mínima de 6 meses, ventas netas anuales de hasta 2.400 UF, con domicilio en la Región de Valparaíso, dispuestos a cofinanciar el 30% del valor del servicio.
- Diagnóstico de certificación en calidad turística – región de Valparaíso: Tiene como finalidad lograr la certificación en las normas de INN (Sernatur). Las empresas que quieran postular tienen que ser formales o persona natural con iniciación de actividades, con una antigüedad mínima de 6 meses, con ventas netas anuales de hasta 2.400 UF, con domicilio en la región de Valparaíso y dispuestos a cofinanciar el 30% del valor del servicio<sup>25</sup>.

---

<sup>25</sup> [www.sercotec.cl](http://www.sercotec.cl)

## **CAPITULO IV**

### **Análisis encuestas y conclusión**

#### **4.1 Análisis encuestas bancarias.**

El propósito de la realización de este tipo de encuestas, fue averiguar en forma detallada si este tipo de instituciones son un apoyo en cuanto a financiamientos para pequeñas y medianas empresas, junto con esto dar a conocer los requisitos, la demora en la obtención de créditos, obstáculos a los cuales se pueden enfrentar las Pymes, entre otras cosas.

Dentro de las respuestas obtenidas logramos averiguar que todos los bancos encuestados (Banco Estado, Banco de Chile, BBVA y banco Santander) poseen alternativas de financiamiento, los requisitos o condiciones que estos piden para la obtención de créditos es muy similar uno de otro, ahora bien, el tema de la crisis económica se vio reflejada de diferentes maneras, con esto queremos decir que en algunos bancos la crisis fue favorable para la institución, pero en otros ocurrió todo lo contrario.

A continuación detallamos algunos de los requisitos y datos importantes al momento de solicitar financiamiento.

Las instituciones bancarias exigen un mínimo de antigüedad en el rubro para poder acceder a un crédito, los que detallamos a continuación.

Banco del Estado	1 año en el rubro
Banco BBVA	2 años en el rubro
Banco Santander	1 año en el rubro
Banco de Chile	6 meses o 1 años

Otro requisito fundamental es el nivel de ventas, que varía dependiendo de la entidad bancaria. Algunas de estas instituciones se basan en pesos chilenos (\$) y otros de acuerdo a la Unidad de Fomento (UF).

Banco del Estado	Mínimo de 2.400 UF anual
Banco BBVA	Sobre 40 millones de pesos anuales
Banco Santander	Entre 5 y 300 millones de pesos mensual
Banco de Chile	Mínimo de 40 millones al año

El proceso de entrega del monto solicitado varía de una institución a otra, en la siguiente tabla se puede observar en detalle.

Banco del Estado	8 días
Banco BBVA	1 a 2 semanas
Banco Santander	3 días
Banco de Chile	7 días

Datos importantes a considerar son que las entidades analizadas exigen que las empresas que solicitan el crédito tengan; buenos antecedentes comerciales, los socios tengan un patrimonio bien constituido, utilidad creciente con respecto a periodos anteriores, deudas controladas y que se respalden a través de garantías reales.

Con respecto si ha existido variación en las políticas crediticias o requisitos en el último periodo por consecuencias de la crisis, tres de cuatro bancos respondieron afirmativamente, las cuales detallamos a continuación.

Banco del Estado	Se están exigiendo más garantías con respecto a años anteriores.
Banco BBVA	Tienen más exigencias al momento de solicitar un crédito.
Banco Santander	Han aumentado los requisitos y han disminuido el monto otorgado con respecto a periodos anteriores.
Banco de Chile	No han variado las políticas crediticias desde el 2008.

Las cuatro instituciones bancarias, consideran que ocurrió un cambio en la solicitud del crédito por causa de la crisis económica.

Banco del Estado	Aumento de clientes porque han bajado las tasas de interés.
Banco BBVA	Disminución en la solicitud de créditos.
Banco Santander	Menores créditos aprobados por parte del banco por tomar mayor precaución.
Banco Chile	Disminución en la solicitud de créditos.

En síntesis podemos observar que las entidades bancarias se han visto afectadas de distinta maneras, algunas con efectos positivos y otras con efectos negativos.

#### **4.2 Análisis encuesta Pyme.**

A través de las encuestas realizadas a pequeñas y medianas empresas, se obtiene como resultado las distintas ofertas de financiamiento existentes en el mercado nacional.

Las encuestas fueron clasificadas en seis categorías:

- Identificación del empresario
- Identificación del negocio.
- Antigüedad en el rubro.
- Personal del negocio.
- Financiamiento bancario.
- Financiamiento gubernamental.

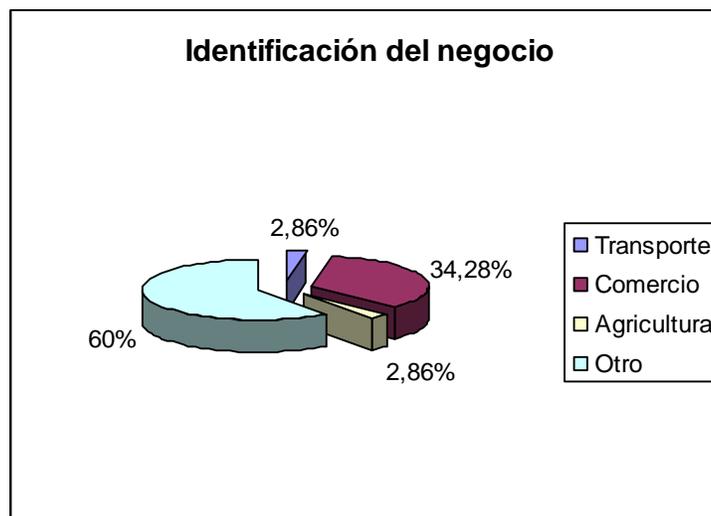
#### 4.2.1 Identificación del empresario.

Estas encuestas fueron respondidas por personal de distintas áreas financieras, personas con acceso a información confidencial de la empresa, con el objetivo de obtener datos verídicos en cuanto a solicitudes de financiamiento y el resultado de estos.

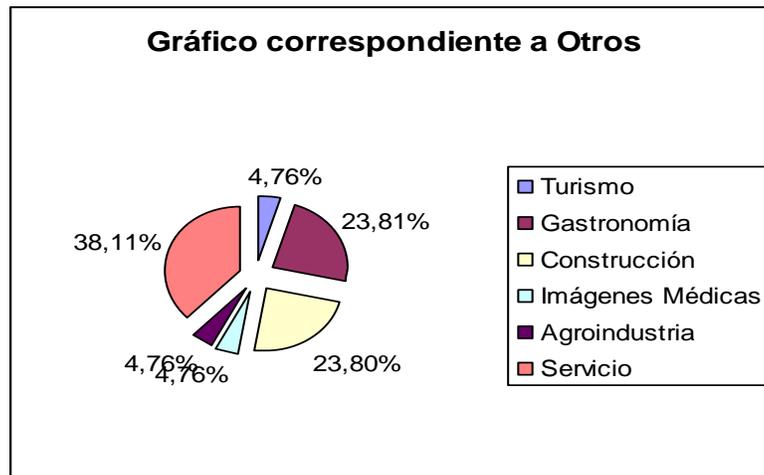
#### 4.2.2 Identificación del negocio.

Las encuestas fueron realizadas a diversas empresas dentro del mercado nacional, el rubro del negocio no fue un factor de elección, ya que fueron seleccionadas a través de un muestreo de juicio.

Considerando una muestra de treinta y cinco encuestas, se obtienen los siguientes resultados:



Fuente: Elaboración propia



Fuente: Elaboración propia

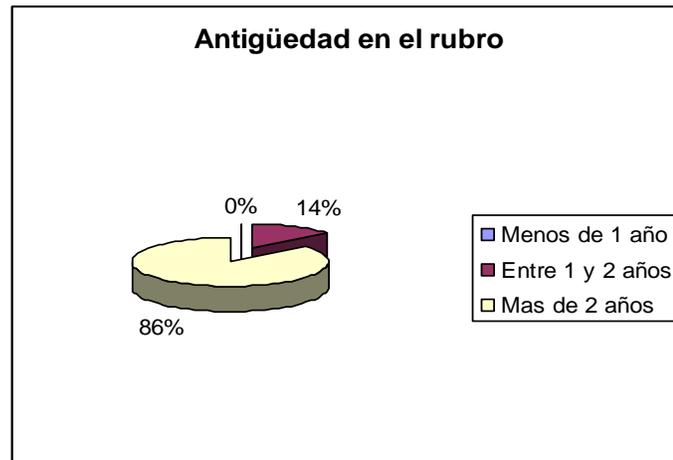
El estudio realizado arroja como resultado que un 60% de las Pymes encuestadas pertenecen al rubro Otro, esto quiere decir Pymes pertenecientes al área servicio, gastronomía, construcción, turismo, entre otros. Con un 34,28% el rubro que le sigue es el del comercio, luego descendiendo en porcentaje encontramos a dos rubros, el de la agricultura y el del transporte, cuyo porcentaje en ambos casos fue de un 2,86%.

Según lo anteriormente dicho, se da a conocer que las Pymes a nivel nacional buscan distintos rubros, con el fin de ser líderes en su área y de esta forma hacer surgir su negocio.

#### **4.2.3 Antigüedad en el rubro.**

La antigüedad en el rubro es un factor primordial a la hora de solicitar financiamiento, ya que para las entidades bancarias refleja el real posicionamiento que las pequeñas y

medianas empresas tienen en el mercado, con el objetivo de evaluar si son confiables en términos de pago.



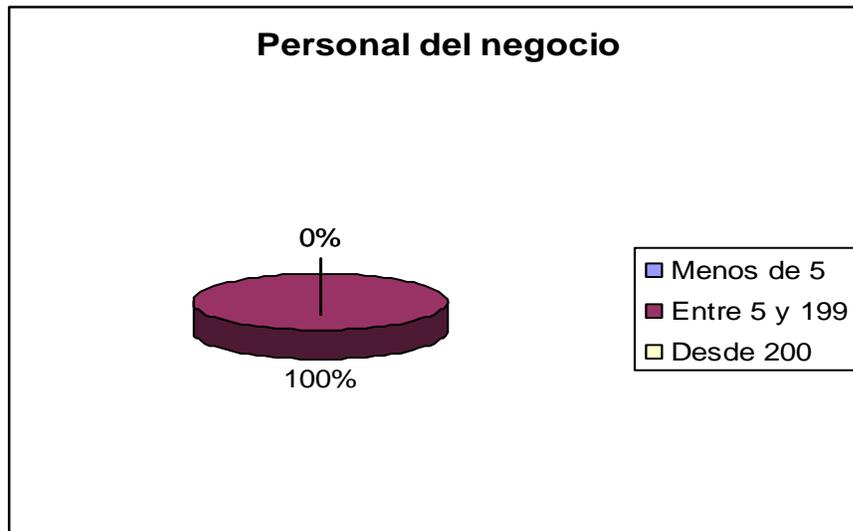
Fuente: Elaboración propia

La recopilación de datos refleja que el 86% de las empresas encuestadas llevan más de 2 años en el rubro del negocio, seguido por un 14% de empresas que tienen como antigüedad entre 1 y 2 años. Es necesario señalar que ninguna de las pymes perteneciente a la muestra llevaba menos de 1 año en el rubro del negocio.

La gran mayoría de las empresas analizadas, con los años que llevan en el rubro, no deberían presentar dificultad al momento de solicitar financiamiento, ya que más del 80% de las empresas encuestadas llevan más de 2 años en rubro, pero esto no descarta que en un momento de vida de la empresa este requisito fue un obstáculo para acceder al crédito.

#### 4.2.4 Personal del negocio.

El criterio utilizado para clasificar a las Pymes es el utilizado por SOFOFA, que señala que las pequeñas y medianas empresas tienen que tener entre 5 y 199 trabajadores en la empresa.



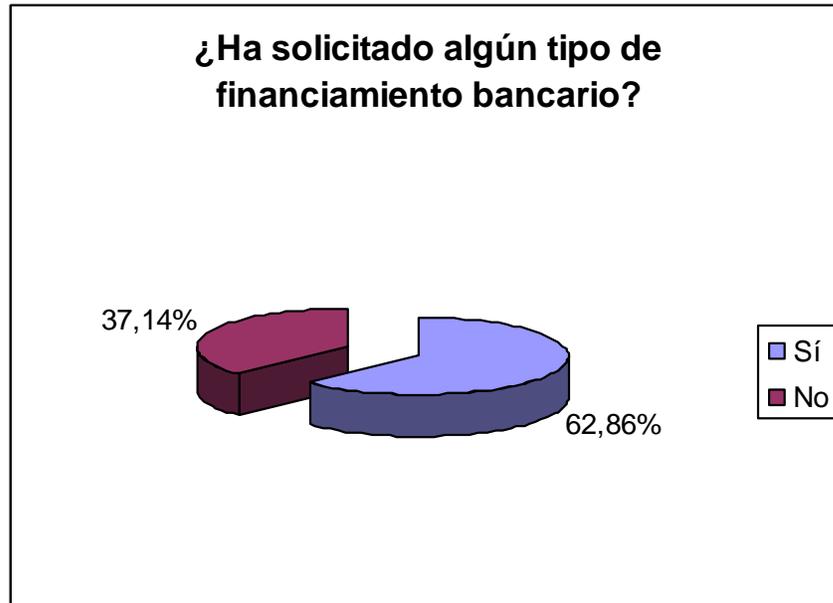
Fuente: Elaboración propia

Con respecto al personal, todas las encuestas fueron realizadas a empresas que clasificaran como pymes, esto quiere decir que tuvieran entre 5 y 199 empleados.

#### 4.2.5 Financiamiento bancario.

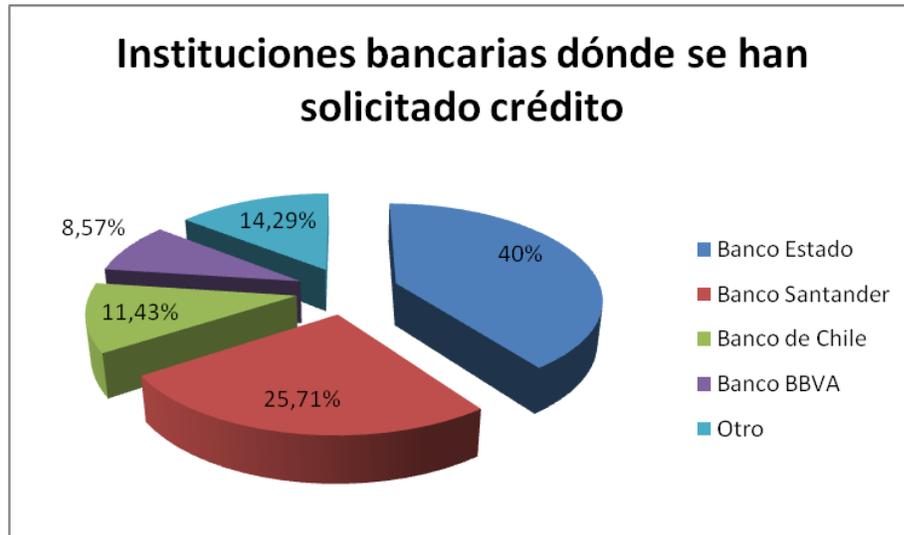
Las entidades bancarias son una alternativa de financiamiento, en la medida que las Pymes cumplan los requisitos exigidos por dichas entidades.

Las Pymes representan un atractivo para el sector financiero, pero aún así existen barreras que distorsionan la correcta asignación de recursos.



Fuente: Elaboración propia

El estudio realizado señala que más del 62% de los encuestados se ha acercado a una institución bancaria a solicitar algún crédito. Esto quiere decir que la mayoría de las pequeñas y medianas empresas confían en el apoyo financiero que les podría otorgar el banco, ya que con el crédito solicitado podrían desarrollar su negocio de manera más óptima.

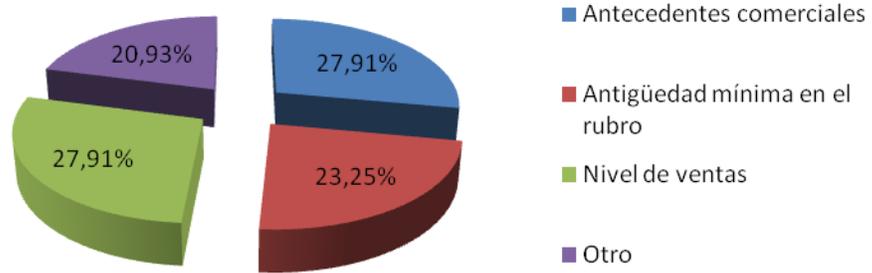


Fuente: Elaboración propia

La información obtenida permite concluir, que el Banco Estado es la institución que concentra la mayor cantidad de solicitud de créditos con un 40%, esto se puede asociar a la antigüedad del banco que refleja una imagen de confiabilidad.

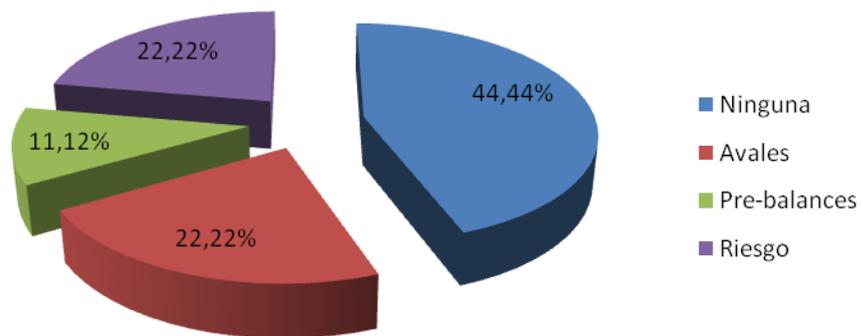
Es importante mencionar que entre otras instituciones con un 14,29%, se encuentran el banco BCI y el banco del Desarrollo.

### Dificultad al momento de solicitar financiamiento



Fuente: Elaboración propia

### Gráfico correspondiente a Otros

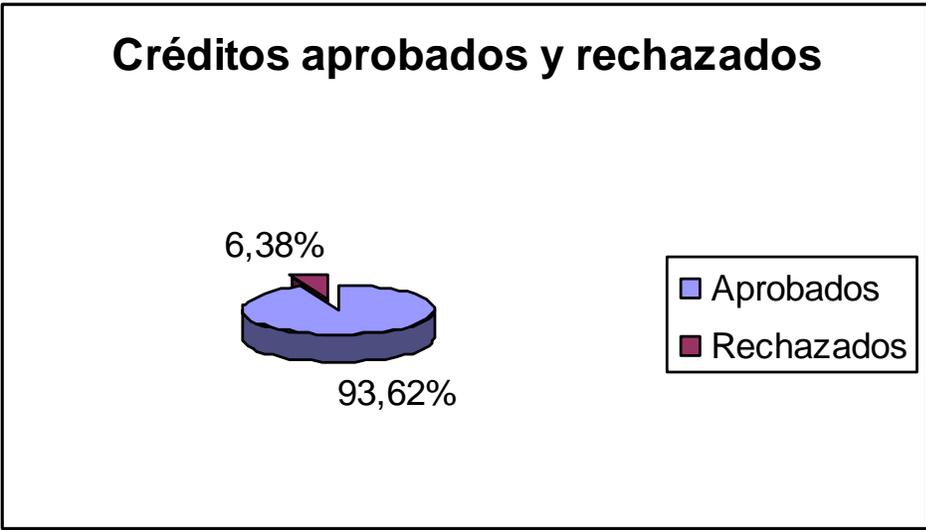


Fuente: Elaboración propia

Entre las barreras que las Pymes deben enfrentar al momento de solicitar el crédito se encuentran las siguientes:

- Antecedentes comerciales: con un 27,91% es el que da a conocer el comportamiento de pago de créditos antiguos.
- Nivel de ventas: con un 27,91% tiene relación con el monto otorgado del crédito. Las instituciones bancarias lo utilizan como respaldo de dicho pago.
- Antigüedad mínima en el rubro: con un 23,25% se relaciona con el posicionamiento de la empresa.
- Otros: Con un 20,93% se encuentran las barreras tales como; alto nivel de riesgo, el no cumplimiento de los requisitos mínimos que se le exigen al aval y al análisis de los balances de la empresa.

Es necesario destacar que dentro de la alternativa Otros, el 44,44% respondió que no tuvieron ninguna dificultad al momento de solicitar un crédito.



Fuente: Elaboración propia

Considerando los créditos solicitados, el 93,62% fueron aprobados y el resto fueron rechazados. Esto se traduce a que la mayoría de las empresas analizadas cumplían con los requisitos que les exigían las entidades bancarias.

En el caso del 6,38% de las empresas el crédito fue rechazado, algunas de las razones comunes son: ingresos insuficientes, mucha deuda con respecto al ingreso, informe de crédito insuficiente, entre otros.

#### 4.2.6 Financiamiento gubernamental.



Fuente: Elaboración propia

Una gran cantidad de las empresas encuestadas jamás ha recibido apoyo de una institución gubernamental sólo el 2,86% . Esto refleja que no existe un conocimiento pleno de los programas de fomento.

Las empresas que respondieron afirmativamente señalan que los programas con mayor repercusión son; Sercotec e Indap.

### **4.3 Conclusión.**

Según los resultados obtenidos en nuestro tema de investigación logramos verificar que las Pymes a pesar de que son el segmento que más oportunidades laborales ofrece a la población, es uno de los segmentos empresariales que más obstáculos enfrentan para su desarrollo. Dentro de estos, el del financiamiento, obstáculo considerado como uno de los más importantes, ya que es indispensable para apoyar la inversión y la expansión de los negocios.

Ahora bien, analizando los resultados obtenidos, considerando una muestra de treinta y cinco encuestas a Pymes, podemos decir que las entidades bancarias son una alternativa de financiamiento, siempre y cuando se cumplan los requisitos exigidos por dichas entidades, tales como: antigüedad en el rubro, antecedentes comerciales, nivel de ventas, nivel de riesgo, exigencias de aval y balances de la empresa.

Con esta investigación, confirmamos el hecho de que las Pymes se enfrentan constantemente a barreras que distorsionan la correcta asignación de recursos, es decir, se enfrentan a obstáculos que deben afrontar para lograr obtener el anhelado financiamiento.

Es necesario destacar que existen empresas que cumplen con todos los requisitos solicitados y como resultado no tuvieron ninguna dificultad al momento de solicitar un crédito. Esto lo podemos ver reflejado en porcentajes, considerando un 93,62% de

créditos aprobados, versus un 6,38% de créditos rechazados. En el caso del 6,38% de las empresas donde el crédito fue rechazado, algunas de las razones comunes son: ingresos insuficientes, mucha deuda con respecto al ingreso, poca antigüedad en el rubro, información histórica insuficiente y pocas garantías reales.

Esto se traduce a que las pequeñas y medianas empresas recién constituidas, no pueden optar a un financiamiento bancario, ya que una de las exigencias que exigen los cuatro bancos analizados es un tiempo mínimo en el rubro.

Con respecto al financiamiento gubernamental, se puede concluir que son pocas las empresas que conocen el completo funcionamiento de los programas de fomento productivo. Esto se expresa claramente con las encuestas realizadas, que arrojan que un 97,14% de las empresas nunca han recibido apoyo de alguna entidad gubernamental. Esto se puede explicar a que la mayoría de los programas de fomento van dirigidos a micro y pequeñas empresas.

Es fundamental recalcar la importancia de las Pymes como unidad de producción de bienes y servicios para la economía chilena, por esta razón se justifica la necesidad de dedicarle un espacio en cuanto a facilitación y estimulación en la utilización de instrumentos financieros.

Por lo antes expuesto es necesario que se admita la formación de empresas, liberando los obstáculos que se presentan al momento de acceder a un crédito. Estas barreras se presentan porque los bancos visualizan a las Pymes como un sector de elevado riesgo, provocando una debilidad en las Pymes en cuanto a falta de apoyo estratégico, poca renovación de tecnología, mala infraestructura y limitados mercados al cual pueden acceder.

Finalizando nuestro análisis podemos decir que las Pymes representan un gran atractivo para el sector financiero, acaparando una gran cantidad de empleabilidad y una relevante participación en la economía del país. Por este motivo el apoyo económico por parte de las instituciones bancarias como también en menor porcentaje por instituciones gubernamentales es tan fundamental, cumpliendo un importante rol tanto para la empresa que solicita el crédito, como también para la economía del país.

Por último, podemos concluir que esta investigación cumplió con el objetivo general, demostrando el acceso al financiamiento que las Pymes tienen en momento de crisis.

## **Bibliografía**

- <http://www.aiu.edu/publications/student/spanish/acceso-de-las-peque%C3%B1as-y-medianas-empresas-al-financiamiento.htm>. Martes 02 de Mayo de 2009 a las 14:32 hrs.
- <http://www.bancoestado.cl/4D7C0958B08743978F98F8C184ABB2FA/F9C9289885084E7BBCF2183F19E7B715/F9C9289885084E7BBCF2183F19E7B715.asp>. Jueves 16 de Julio de 2009 a las 11:00 hrs.
- <http://www.corporativo.bancoestado.cl/Acerca-BancoEstado/Mision-Vision-y-Valores.aspx>. Viernes 17 de Julio de 2009 a las 09:05 hrs.
- <http://www.bbva.cl/tlch/jsp/ch/esp/conoc/nuesbanc/hist/index.jsp#0>. Lunes 03 de Agosto de 2009 a las 09:00 hrs.
- [http://www.sbif.cl/sbifweb/internet/archivos/publicacion\\_5291.pdf](http://www.sbif.cl/sbifweb/internet/archivos/publicacion_5291.pdf). Miércoles 05 de Agosto de 2009 a las 15:30 hrs.
- <http://ww3.bancochile.cl/wps/wcm/connect/BancoDeChile/NuestroBanco/Red-de-Sucursales/Sucursales/Regiones>. Miércoles 05 de Agosto de 2009 a las 18:00 hrs.
- <http://ww3.bancochile.cl/wps/wcm/connect/BancoDeChile/NuestroBanco/Corporacion/Historia>. Miércoles 05 de Agosto de 2009 a las 19:00 hrs.
- <http://www.sbif.cl/sbifweb/servlet/AtencionPublico?indice=1.2.1.1&idContenido=594>. Lunes 10 de Agosto de 2009 a las 13:00 hrs.

- <http://www.sercotec.cl/cms/articulo/default.cfm?cpm=eNqVkV0LgjAUhv%2BKd17ltjRbMAeyRgl9SK3rWDpKIoO1s9v9IFGaHSuDofnPV8vuabpLZbJURVWpfQlO%2BeBjRxoU3JQMIUaUJLKQlJyKXSZFJRUUlu5PKnA5tHYHl52ilNETTh9x1IwKtCgEGbfNzke57XxW75LJpHi1BwFrIpr3XQGUGM0cDHfeR5Q4Td9iZMNBd0u%2BaJj1tQFzpbTiZ8vFnz1UNj%2FpLle2oEr%2BxLEDJRc1Wmru0o%2B%2BNF8a%2FrwNsy8HQQ1F7TOx2joq8%3D>. Lunes 10 de Agosto de 2009 a las 18:30 hrs.
- <http://www.fogape.cl/portal/Contenido.asp?CodCanal=110&CodArticulo=83&TipoCanal=A>. Miércoles 19 de Agosto de 2009 a las 15:12 hrs.
- <http://www.indap.gob.cl/content/view/1835/355/>. Miércoles 19 de Agosto de 2009 a las 18:00 hrs.
- <http://www.inemagallanes.cl/archivos/pymes/pymepagapag.pdf>. Martes 25 de Agosto de 2009 a las 14:00 hrs.
- <http://www.creacionempresa.es/pymes-en-el-mundo-de-la-crisis/>. Jueves 27 de Agosto de 2009 a las 16:00 hrs.
- [www.sbif.cl](http://www.sbif.cl). Miércoles 02 de Septiembre de 2009 a las 16:00 hrs.
- Diario estrategia.
- <http://www.imf.org/external/spanish/index.htm> FMI. Viernes 04 de Septiembre de 2009 a las 15:30 hrs.
- Enrique Marshall, Superintendente de bancos e instituciones financieras, Octubre 2004.

- Gustavo Arriagada M., Superintendencia de bancos e instituciones financieras. Seminario Universidad del Desarrollo, 23 de Abril de 2009.
- Jorge Pereda Santibáñez, asistente regional dirección Prochile. Seminario de comercio y negocios internacionales, los días 02 y 03 de Noviembre de 2009.
- Arie Gelfenstein Freundlich, gerente general Bolsa de Corredores – Bolsa de Valores. Seminario de comercio y negocios internacionales, los días 02 y 03 de Noviembre de 2009.

## **ANEXO**

### **Anexo N°1**

#### **Plan Estratégico 2008-2011**

El desarrollo de un Plan Estratégico de la institución para el período 2008-2011 implica una renovación del compromiso de BancoEstado con el propietario, para desarrollar una gestión comercial con alto impacto social, de modo que “cualquier chileno, en cualquier lugar, pueda emprender y desarrollarse”, como señala la misión institucional.

La renovación del compromiso consiste en profundizar su rol social, lo que se traduce en las siguientes líneas de trabajo estratégicas para los próximos 4 años:

- Dar acceso a todas las personas a los servicios financieros, con medios de pago de bajo costo y con atención en todas las localidades y barrios del país, a través de canales presenciales o preferentemente electrónicos.
- Promover el ahorro y la previsión, tanto en la libreta tradicional como en fondos mutuos y seguros, con servicios especiales para vivienda, educación y previsión.
- Generar servicios de distribución de bajo costo para apoyar la efectividad del gasto social del Estado.
- Apoyar la modernización del país a través del uso intensivo de transacciones electrónicas con la ciudadanía.
- Continuar dando un fuerte respaldo a la micro, pequeña y mediana empresa, con créditos y otros servicios financieros.

- Apoyo en la entrega de soluciones para la vivienda.
- Impulsar la responsabilidad social empresarial, fortalecer la transparencia y comunicar más y mejor, hacia la sociedad y también en el plano interno, la gestión comercial con impacto social que realiza BancoEstado.

## Anexo N°2

### Créditos Banco Estado

Financiamiento corto plazo:

Beneficios

- Disponibilidad inmediata de fondos para capital de trabajo y para cubrir eventualidades que puedan afectar a su empresa.

Descripción

- Préstamos a menos de 1 año:
  - Crédito en pesos o UF, con tasa de interés fija para todo el período.
  - Plazo de hasta 365 días, renovable dentro de la vigencia de la Línea de Crédito.
  - Garantías Hipotecarias, prendaria o aval calificado.
  - Admite un prepago según las condiciones pactadas.
- Créditos en Cuentas Corrientes (con garantías en letras):
  - Crédito en pesos, con garantía de letras aceptadas por terceros y calificadas por BancoEstado.
  - Servicio adicional de Cobranza de sus letras.
  - Requiere un respaldo mínimo de letras equivalentes al 100 por ciento del monto del crédito.

## Financiamiento mediano plazo:

### Beneficios

- Servicio mensual, trimestral, semestral o anual de acuerdo al flujo de fondos que disponga su empresa.
- Período de gracia para las amortizaciones de capital, durante el cual sólo paga los intereses asociados.

### Descripción

- Destinado al financiamiento de capital de trabajo permanente, inversiones en general y a otras necesidades del negocio.
- Préstamo en UF de 12 a 36 meses.
- Garantía hipotecaria, prendaria o aval calificado.

## Financiamiento largo plazo

### Beneficios

- Contempla período de gracia para las amortizaciones de capital, durante el cual sólo se pagan intereses.
- Garantía hipotecaria prendaria.

## Descripción

- Destinado al financiamiento de capital de trabajo permanente, inversiones en general, y a otras necesidades del negocio.
- Préstamos en UF reajutable.
- Montos de hasta el 75% del proyecto de Inversión.
- Plazos de hasta 10 años, dependiendo del proyecto de inversión y la recomendación.
- Servicio mensual trimestral, semestral o anual, de acuerdo al flujo de fondos de su empresa.

Tarjeta martercard corporate:

## Beneficios

- Administre desde una sola Tarjeta todos los costos de viajes, hoteles y arriendo de vehículos, para su Empresa.
- Simplifique o elimine los procesos de anticipos de dinero y de rendición de cuentas.
- Puede recibir información de saldos de las Tarjetas vía Internet o mediante el Fono 600 200 7000 y Autoservicios de BancoEstado.
- Acceda al servicio Master Global Service (atención mundial las 24 horas, en todos los idiomas, para emergencias y otras consultas).

- Obtenga servicios como Asistencia en Viajes, Seguro de Vida en Viajes, Seguro de Auto Arrendado y Seguro de Gastos Médicos (Sólo Corporate Executive).

#### Descripción

- Facilite las compras de los funcionarios de su Empresa en más de 40 mil establecimientos en todo Chile y el mundo.
- Acceda a Estados de Cuenta en pesos, que se cargan a la Cuenta Corriente de su Empresa.

#### Requisitos

- Su Empresa debe tener Cuenta Corriente en BancoEstado.

### **Anexo 3**

#### **Créditos BBVA**

##### **Créditos de corto plazo para capital de trabajo**

BBVA pone a disposición de la empresa distintas alternativas de créditos para financiar la operación diaria de su negocio, déficit puntuales de caja o créditos de libre disponibilidad:

- Diseño de Planes de Coberturas.
- Cotización de Coberturas de Salud y Vida en el Mercado Asegurador y análisis de cada una de las ofertas.
- Entrega de informe de Resultados incluyendo análisis Técnicos.
- Optimización en el proceso de Reembolsos.
- Informes de Siniestralidad periódicos que permitan a la Empresa tomar medidas correctivas, a fin de controlar en forma eficiente la siniestralidad de la Póliza.

##### **Créditos de mediano y largo plazo (Pesos y Dólares)**

- Créditos a 13 meses un vencimiento.
- Créditos en cuotas mediano plazo.
- Crédito Inversión largo Plazo.
- Crédito Inversión Inmobiliario.
- Crédito Hipotecario Fines Generales.

- Créditos Fomento de Inversiones.
- Boletas de garantía.
- Leasing.
- Financiamiento de Proyectos.

## Anexo N°4

### Créditos Banco Santander

Banco Santander tiene convenios con crédito Corfo con el objetivo de ayudar a financiar a las pymes, algunas de estas alternativas son las siguientes:

#### ❖ **Línea B11.**

Esta línea busca financiar inversiones de activos fijos como; maquinarias, servicios de ingeniería, equipos de instalación, construcción y otros.

Este crédito puede ser en US\$ o UF, la tasa de interés puede ser fija o variable y con un periodo de gracia de 24 meses.

#### ❖ **Línea B14.**

Este crédito financia las inversiones requeridas para la protección del medio ambiente y facilitar el cumplimiento de las normativas ambientales.

El crédito puede ser otorgado en US\$ o UF, con una tasa fija y con un período de gracia de hasta 30 meses.

#### ❖ **Línea B15.**

Otorga financiamiento a proyectos económicos rentables y ecológicamente sostenibles que se ejecuten en regiones distintas a la región metropolitana.

El crédito se puede otorgar en UF\$ o UF, a una tasa fija y con un período de gracia de hasta 30 meses.

#### ❖ **Línea B22.**

Financia el capital de trabajo y gastos de ventas destinados a la comercialización de productos y servicios exportables no tradicionales.

El crédito se otorga en UF o en US\$, con una tasa de interés fija o variable y con un período de gracia de hasta 18 meses.

❖ **Tarjeta de crédito círculo Pyme.**

- Crédito en línea de hasta 60 cuotas en la tarjeta.
- Acumula kilómetros Lanpass.
- Seguro de fraude, cubre; robo, pérdidas, extravíos, entre otros.
- Acceso a compras en 3 cuotas precio contado en locales adheridos a Transbank S.A.
- Acceso a avances en efectivo en cajeros automáticos de Chile y el mundo.
- Descuentos en empresas de productos y servicios de acuerdo a los convenios suscritos en el banco.

## Anexo n° 5

### Créditos Banco de Chile

#### Financiamiento corto plazo

##### ❖ **Crédito comercial.**

Este crédito se otorga en pesos o en UF, se puede optar a plazos desde 1 día hasta 365 días.

##### **Requisitos para el otorgamiento del crédito.**

- Declaración de impuestos a la renta de los dos últimos años.
- Balance de la empresa de los dos últimos años.
- Declaración de impuestos de valor agregado de los últimos 12 meses.
- Escritura de la constitución de la sociedad y sus modificaciones.
- Certificado de vigencia de la sociedad.
- Estado de Situación actualizado de los socios de la empresa.

##### **Beneficios del crédito.**

- Existe la alternativa de elegir la tasa de interés en; tasa variable o tasa fija.
- Existen diferentes modalidades de pagos de las cuotas.

##### ❖ **Crédito de consumo.**

Es un crédito otorgado en pago de cuotas iguales y en tasa fija, dirigido a personas naturales con o sin giro comercial con el objetivo de satisfacer las necesidades de financiamiento.

**Requisitos para el otorgamiento del crédito.**

- Fotocopia de la Cédula de Identidad.
- Acreditación de renta.
- Si es empleado independiente: última declaración anual de renta, seis últimas declaraciones de impuesto mensual y fotocopia del título profesional.
- Si es empleado dependiente: tres últimas liquidaciones de sueldo, certificado de antigüedad y renta.
- Si es comerciante, empresario o industrial: las dos últimas declaraciones anual a la renta, dos últimos balances autorizados, comprobante de pago de IVA de los 12 últimos meses y certificado otorgado por el contador que acredite retiros de los últimos seis meses.
- Si es rentista: copia del certificado vigente de dominio de la propiedad, último recibo de contribuciones de sus propiedades, contratos de arriendos y última declaración de impuesto anual a la renta.

### **Beneficios del crédito.**

- Bajo costo y tasas de intereses fijas.
- Se puede comenzar a pagar dentro de 90 días.
- Cuotas mensuales, bimestrales, trimestrales o semestrales.
- Opción de no pago hasta de dos cuotas en el año.
- El crédito se puede abonar a la cuenta corriente del beneficiario.

### **❖ Factoring.**

Tiene como objetivo invertir en la empresa y mejorar el flujo de dinero, con la finalidad de hacer líquidas las cuentas por cobrar antes del tiempo pactado.

### **Requisitos para el otorgamiento del crédito.**

- La empresa debe tener cuenta corriente en el banco.
- Declaración de impuesto anual a la renta de los últimos tres años.
- Balance de la empresa de los últimos tres años.
- Declaración de los últimos 12 meses del impuesto al valor agregado (IVA).
- Escritura de la constitución de la sociedad y sus modificaciones.
- Certificado de vigencia de la sociedad.
- Estado de situación de los socios.

### **Beneficios del crédito.**

- Acceso rápido al financiamiento.
- Optimización de los cobros de la empresa.
- El factoring no está registrado como deuda en el financiamiento.
- Este servicio no paga impuestos de timbres y estampillas.

### **❖ Factoring Fogape.**

La diferencia con el factoring tradicional es que cuenta con el respaldo de una garantía Fogape (Fondo de Garantía para la Pequeña Empresa). Cuenta con los mismos beneficios del factoring tradicional.

### **Requisitos para el otorgamiento del crédito.**

- La empresa debe tener cuenta corriente en el banco.
- No debe tener protesto en el sistema financiero.
- No debe tener deudas provisionales (AFP y FONASA).
- Los 12 últimos IVAs.
- Últimos dos balances.
- Estado de situación de los socios de la empresa y una declaración de impuestos.

### **Beneficios del Crédito.**

- Los mismos beneficios que el factoring tradicional, que se mencionó anteriormente.

#### **❖ Tarjeta de crédito empresarial.**

Con esta tarjeta se puede comprar en establecimientos comerciales afiliados al sistema VISA y se puede obtener avances en efectivo tanto en Chile como en el extranjero.

Esta tarjeta tiene como objetivo hacer más eficiente los procesos de compra de tu empresa.

### **Requisitos para el otorgamiento del crédito.**

- Declaración de los últimos 12 meses del IVA.
- Balance de los últimos tres años.
- Las últimas tres declaraciones de impuesto anual de la empresa.
- Escritura de la constitución de la sociedad y sus modificaciones.
- Certificado de vigencia de la sociedad.
- Estado de situación de los socios.

### **Beneficios del crédito.**

- Avances en efectivo en Chile y en el extranjero.
- Tres cuotas precio contado en locales adheridos.
- Se pueden realizar los pagos de patentes, contribuciones y otros.
- Tiene seguro de Degravamen, pérdidas y accidentes en viajes.

### **❖ Tarjeta de crédito Dorada.**

Con esta tarjeta se puede pagar en tiendas, restaurantes, supermercados, agencias de viajes y hoteles. Se puede obtener avance en efectivo en Chile y en el extranjero.

Al hacer uso de la tarjeta de crédito Dorada acumulas dólares premios y tiene acceso a servicios de asistencia de viajes.

### **Requisitos para el otorgamiento del crédito.**

- Declaración de los últimos 12 meses del IVA.
- Balance de los últimos tres años.
- Las tres últimas declaraciones de impuesto anual de la empresa.
- Escritura de la constitución de la sociedad y sus modificaciones.
- Certificado de vigencia de la sociedad.
- Estado de situación de los socios.

### **Beneficios del Crédito.**

- Compra al contado y paga hasta en 45 días.
- Se puede pagar en tres cuotas precio contado en comercios adheridos a este servicio.
- Se puede pagar hasta 24 cuotas fijas, sin comisión.
- Gratis el seguro de pérdida o robo, que financia hasta el 100% de la transacción.

### Financiamiento mediano y largo plazo.

#### ❖ Créditos.

#### ❖ **Créditos en cuota comercial.**

Este crédito se otorga en pesos o en Unidades de Fomento, la tasa de interés puede ser fija o variable, el plazo máximo de estos créditos tienen un tope de 10 años y pueden optar a un periodo de gracia.

### **Requisitos para el otorgamiento del crédito.**

- Declaración del impuesto anual a la renta de los últimos dos años.
- Balance de la empresa de los últimos dos años.
- Declaración de los últimos 12 meses del impuesto al valor agregado (IVA).

- Escritura de la constitución de la sociedad y sus modificaciones.
- Certificado de vigencia de la sociedad.
- Estado de situación de los socios de la empresa.

### **Beneficios del crédito.**

- La Pyme define la forma de pago del crédito.
- La tasa de interés variable asegura que el costo financiero de la deuda esté acorde a las tasas de mercado.

#### **❖ Crédito Corfo.**

#### **❖ Crédito o Leasing Corfo inversión.**

Este financiamiento se realiza en pesos y tiene una tasa de interés fija. El crédito tiene un plazo desde 3 años hasta 10 años y está destinado a empresas con ventas anuales de hasta UF 200.000.

#### **❖ Crédito Corfo B11.**

Financia hasta el 100% los proyectos de inversión, el monto máximo del financiamiento es de US\$ 5.000.000. El crédito se otorga en Unidades de Fomento o en dólares, con una tasa de interés fija y el plazo fluctúa entre 3 años hasta 10 años.

**Requisitos para el otorgamiento del crédito.**

- Empresas privadas con ventas netas anuales de hasta US\$ 30.000.000.

**Beneficios del crédito.**

- Este financiamiento tiene una tasa de interés fija y/o variable.
- El crédito tiene formas de pago para realizar las inversiones.

**❖ Crédito Corfo B14.**

Financia un monto máximo de US\$ 1.000.000, el crédito se otorga en en Unidades de Fomento o en dólares-

**Requisitos para el otorgamiento del crédito.**

- Debe ser una empresa privada.
- Productora de bienes o servicios.
- Las ventas anuales de la empresa no deben superar los US\$ 30.000.000.

**Beneficios del crédito.**

- Periodo de gracia de hasta 30 meses.
- El crédito se puede pagar en cuotas mensuales, trimestrales o semestrales.
- Tasa de interés fija.

### ❖ **Crédito Corfo B15.**

Financia hasta un 100% los proyectos de inversión, el monto máximo es de hasta US\$ 1.000.000. El crédito se otorga en Unidades de Fomento o en dólares.

#### **Requisitos para el otorgamiento del crédito.**

- La empresa debe ser privada.
- Ventas anuales de hasta US\$ 10.000.000.

#### **Beneficios del crédito.**

- Periodo de gracia de hasta 24 meses.
- Las cuotas pueden ser mensuales, trimestrales o semestrales.
- Tasa de interés fija.
- Preferencia por las inversiones en regiones.

### ❖ **Crédito Corfo B22.**

Dirigido a exportadores. El crédito tiene un monto máximo de hasta US\$ 3.000.000, se otorga en Unidades de Fomento o en dólares.

#### **Requisitos para el otorgamiento del crédito.**

- Para empresas privadas exportadoras.
- Empresas de bienes o servicios.

**Beneficios del crédito.**

- Periodo de gracia de hasta 18 meses.
- El crédito se puede pagar en cuotas mensuales, trimestrales o semestrales.
- Tasa de interés fija o variable.

**❖ Leasing.**

Es un contrato de arriendo, a un plazo previamente pactado, en el cual el arrendatario cancela cuotas mensuales que en su totalidad amortizan el valor total de los bienes.

Al finalizar el contrato, el arrendatario tiene la alternativa de adquirir el bien, cancelando la cuota de opción de compra.

**Beneficios del crédito.**

- Es rápido en el financiamiento.
- Financia hasta el 100% el valor del bien.
- Pueden ser rentas fijas o variables.

❖ **Boletas de Garantías.**

Están expresados en pesos, en Unidades de Fomento o en moneda extranjera. Tiene cobertura del FOGAPE de hasta un 80% del crédito otorgado para emitir la Boleta y se puede disponer de una línea de crédito para respaldar la emisión de las Boletas.

**Requisitos para el otorgamiento del crédito.**

- Personas Naturales o Jurídicas.
- Clientes o no clientes del Banco de Chile.

**Beneficios del crédito.**

- Para boletas de Garantía en moneda extranjera existe una amplia red de bancos.
- Al contar con una línea de crédito para boletas se obtiene un ahorro tributario, ya que se paga el impuesto sólo si se hace efectiva la boleta.

❖ **Financiamiento para importadores.**

❖ **Carta de crédito.**

A través de esta carta de crédito se autoriza a otro banco a pagar al vendedor en el extranjero, otorgando seguridad en la transacción comercial.

❖ **Pago contado al exterior.**

Es un documento de pago solicitado por el importador a favor del beneficiario (proveedor), este pago se debe realizar antes de la fecha de embarque.

❖ **Compra de documentos de importación (Forfaiting).**

El Banco de Chile compra al exportador un documento originado por una operación internacional en la cual ambas partes (importador y exportador) acuerdan documentar el pago a un plazo determinado. El exportador recibe el pago de la mercadería al contado y el importador queda como deudor directo del banco.

❖ **Línea de crédito Comexpress.**

Es una línea de crédito de Comercio Exterior, que permite reducir costos operativos lo cual facilita el financiamiento de importaciones.

❖ **Carta de crédito Local.**

Asegura el plazo de los pagos del vendedor y se puede solicitar en pesos, UF o en moneda extranjera.

❖ **Financiamiento cobranzas de importación.**

Crédito en moneda extranjera para importadores.

❖ **Financiamiento para exportadores.**

❖ **Pae tradicional.**

Crédito otorgado al exportador en moneda extranjera. Están exentos de impuesto de timbres y estampillas si se acredita la exportación

❖ **Pae en pesos o en UF.**

Permite un mejor manejo financiero acorde al mercado. Está exento de impuestos de timbres y estampillas si se acredita la exportación.

❖ **Pae con cobertura de riesgo Corfo.**

Este Pae es igual al tradicional ya que está exento de impuesto de timbres y estampillas, tienen una garantía estatal del 50%.

❖ **Compra / descuento de documentación de exportación.**

Financia al exportador mediante el pago anticipado de documentos de exportación a su favor. Está exenta de impuestos de timbres y estampillas.

Permiten al exportador entregar a sus compradores mejores condiciones al vender a plazo.

❖ **Pago anticipado de cartas de crédito.**

Financia al exportador mediante la entrega de divisas provenientes de la presentación conforme de documentos de embarque antes del vencimiento estipulado en la carta de crédito.

# Encuestas Instituciones bancarias

**Banco Estado.**

1. Nombre : Luis Contreras Bernal
2. Cargo : Asistente comercial – pequeña empresa. Banco Estado
3. ¿Atienden a empresarios de pequeñas y medianas empresas?  
SI X NO\_\_
4. ¿Qué requisitos deben cumplir las Pymes para acceder al financiamiento en esta institución?
- X Antigüedad en el rubro. Años 1
- X Nivel de ventas. Cantidad 2400 UF
- X Buenos antecedentes comerciales.
- X Verificación de los documentos entregados.
- X Otros. ¿Cuáles? Antecedentes legales empresa  
(en caso que sea persona jurídica)
5. ¿Cuánto demora el proceso de la entrega del monto solicitado?
- X Horas. ¿Cuántas? 24 (si el cliente es antiguo y con línea de capital de trabajo)
- X Días. ¿Cuántos? 8
- Meses ¿Cuántos? —

6. ¿Cuáles son los principales obstáculos que las Pymes presentan para la aprobación del crédito?

X Mucho riesgo.

X Poca garantía.

— Tienen más preferencia grandes empresas.

— Otros. Nómbrelas \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

7. ¿De qué depende el monto que el cliente puede pedir? Nómbrelas

X del ingreso. (de los flujos financieros de la empresa)

X del capital.

— Otro. Nómbrela \_\_\_\_\_

8. ¿Cuál es la relación proporcional entre ingreso y monto otorgado?

— 6 veces su ingreso.

— 7 veces su ingreso.

— 8 veces su ingreso.

— 9 veces su ingreso.

X Otro. Nómbrela No hay relación directa entre ambas

9. ¿Han variado las políticas crediticias o requisitos de la institución en el último periodo?

NO \_\_\_\_\_ SI X Razón Crisis económica, mayor riesgo

Exigir más garantías

10. ¿Se ha visto un cambio (variación) en la solicitud de créditos durante este año con la crisis económica?

NO

SI

De qué manera

Aumento en el número de clientes  
gracias a menores tasas.

**BBVA**

1. Nombre : Sandra Perigallo
2. Cargo : Ejecutiva Pyme
3. ¿Atienden a empresarios de pequeñas y medianas empresas?  
SI X NO \_\_\_
4. ¿Qué requisitos deben cumplir las Pymes para acceder al financiamiento en esta institución?
- X Antigüedad en el rubro. Años 2 años ideal
- X Nivel de ventas. Cantidad sobre 40 millones anuales.
- X Buenos antecedentes comerciales.
- X Verificación de los documentos entregados.
- X Otros. ¿Cuáles? Depende del rubro.  
Por ejemplo: construcción, se solicita el listado de obra.
5. ¿Cuánto demora el proceso de la entrega del monto solicitado?
- \_\_\_ Horas. ¿Cuántas? \_\_\_
- X Días. ¿Cuántos? 1 o 2 semanas
- \_\_\_ Meses ¿Cuántos? \_\_\_

6. ¿Cuáles son los principales obstáculos que las Pymes presentan para la aprobación del crédito?

Mucho riesgo.

Poca garantía.

Tienen más preferencia grandes empresas.

Otros. Nómbrelas Cifras en balance no es 100% la realidad.  
No acreditan todo el patrimonio o todas las deudas.

7. ¿De qué depende el monto que el cliente puede pedir? Nómbrelas

del ingreso.

del capital.

Otro. Nómbrela Evolución de las ventas.  
Margen de utilidad.  
Patrimonio.  
Plazo y monto relacionado.

8. ¿Cuál es la relación proporcional entre ingreso y monto otorgado?

6 veces su ingreso.

7 veces su ingreso.

8 veces su ingreso.

9 veces su ingreso.

Otro. Nómbrela 1 a 2 meses de venta

9. ¿Han variado las políticas crediticias o requisitos de la institución en el último periodo?

NO\_\_\_\_

SI X

Razón. Más exigentes, ya no hay excepciones.

Más a corto plazo, a largo plazo con

garantías reales.

10. ¿Se ha visto un cambio (variación) en la solicitud de créditos durante este año con la crisis económica?

NO\_\_\_\_

SI X

De qué manera

Gente que ha pedido hartos  
créditos ha bajado.

Reestructuraciones

## Santander

1. Nombre : Ariel Alfaro Suazo
2. Cargo : Ejecutivo de negocios empresas
3. ¿Atienden a empresarios de pequeñas y medianas empresas?  
SI X NO\_\_
4. ¿Qué requisitos deben cumplir las Pymes para acceder al financiamiento en esta institución?
- X Antigüedad en el rubro. Años 1
- Nivel de ventas. Cantidad entre 5 y 300 millones mensuales.
- X Buenos antecedentes comerciales.
- X Verificación de los documentos entregados.
- X Otros. ¿Cuáles? Buen patrimonio de los socios.  
Utilidades crecientes respecto de los anteriores periodos.  
Nivel de ventas superior a 5 millones promedio.  
Deuda controlada.

5. ¿Cuánto demora el proceso de la entrega del monto solicitado?

— Horas. ¿Cuántas? —

X Días. ¿Cuántos? 3

— Meses ¿Cuántos? —

6. ¿Cuáles son los principales obstáculos que las Pymes presentan para la aprobación del crédito?

X Mucho riesgo.

X Poca garantía.

X Tienen más preferencia grandes empresas.

X Otros. Nómbrelas Nivel de ventas.

Utilidad.

Alta deuda en sistema.

Patrimonio de los socios.

Falta de garantías reales.

7. ¿De qué depende el monto que el cliente puede pedir? Nómbrelas

X del ingreso.

X del capital.

X Otro. Nómbrela Las garantías.

El patrimonio de los socios.

El patrimonio de la empresa.

8. ¿Cuál es la relación proporcional entre ingreso y monto otorgado?

- 6 veces su ingreso.  
 7 veces su ingreso.  
 8 veces su ingreso.  
 9 veces su ingreso.  
 Otro. Nómbrala \_\_\_\_\_

9. ¿Han variado las políticas crediticias o requisitos de la institución en el último periodo?

- NO\_\_ SI  Razón. Han aumentado los requisitos.  
Han disminuido los montos otorgados respecto a años anteriores en mismas condiciones.  
Refinanciamiento de deudas internas.

10. ¿Se ha visto un cambio (variación) en la solicitud de créditos durante este año con la crisis económica?

- NO\_\_ SI  De qué manera Mayores créditos de reprogramación.  
Menores montos aprobados por los bancos.  
Bancos toman mayores precauciones, solicitando garantías.

## Banco de Chile

1. Nombre : Andrés Arrate P.
2. Cargo : Ejecutivo de cuentas Banca Personas.
3. ¿Atienden a empresarios de pequeñas y medianas empresas?  
SI  NO
4. ¿Qué requisitos deben cumplir las Pymes para acceder al financiamiento en esta institución?
- Antigüedad en el rubro. Años Fogape: 1 año  
Crédito: 6 meses
- Nivel de ventas. Cantidad Min. 40 millones al  
Año.
- Buenos antecedentes comerciales.
- Verificación de los documentos entregados.
- Otros. ¿Cuáles? Segunda fuente pago (garantía)  
Garantía reales (hipotecarias)
5. ¿Cuánto demora el proceso de la entrega del monto solicitado?
- Horas. ¿Cuántas?
- Días. ¿Cuántos? 7 días
- Meses ¿Cuántos?

6. ¿Cuáles son los principales obstáculos que las Pymes presentan para la aprobación del crédito?

— Mucho riesgo.

X Poca garantía.

— Tienen más preferencia grandes empresas.

X Otros. Nómbrelas Comportamiento comercial.

7. ¿De qué depende el monto que el cliente puede pedir? Nómbrelas

— del ingreso.

— del capital.

X Otro. Nómbrela Ventas  
Contrato

8. ¿Cuál es la relación proporcional entre ingreso y monto otorgado?

— 6 veces su ingreso.

— 7 veces su ingreso.

— 8 veces su ingreso.

— 9 veces su ingreso.

X Otro. Nómbrela depende de las ventas de los 6 últimos meses

9. ¿Han variado las políticas crediticias o requisitos de la institución en el último periodo?

NO X SI \_\_\_\_\_ Razón. Desde Septiembre del año pasado se mantienen las mismas políticas.

10. ¿Se ha visto un cambio (variación) en la solicitud de créditos durante este año con la crisis económica?

NO \_\_\_\_\_

SI X

De qué manera

Han bajado por las expectativas futuras.

# ENCUESTAS A PYMES

**Encuesta a pequeña/mediana empresa.**

**Identificación empresario:**

Nombre : Rogelio Paoa

Cargo : Gerente

**Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Aku Aku

Dirección : TE hoe manu s/n

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique turismo

**Antigüedad en el rubro :**

menos de 1 año

entre 1 y 2 años

más de 2 años, indique cuantos 15

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si                     no

Si su respuesta es positiva, ¿en cuál institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál \_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

2

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

2 aprobados                         rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

   si                                      X no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

---

Indique número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo

Indique cuántos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

   aprobados                         rechazados

### Encuesta a pequeña/mediana empresa.

#### Identificación empresario:

Nombre : Alexis Andrés Vergara Carvajal.

Cargo : Jefe de departamento de mecánica.

#### Identificación negocio:

Nombre del negocio : Granite

Dirección : Augusto 72 Oficina 1702 piso 17, las Condes,  
Santiago.

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique Servicio

Antigüedad en el rubro :

menos de 1 año

entre 1 y 2 años

mas de 2 años, indique cuantos 4

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si  no

Si su respuesta es positiva, ¿en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál \_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

—

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

— aprobados — rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

— si X no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

---

Indique número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo

—

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

— aprobados — rechazados

### Encuesta a pequeña/mediana empresa.

#### **Identificación empresario:**

Nombre : Marisol Orellana Muñoz.

Cargo : Administradora

#### **Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Restaurante Café Ra'a

Dirección : Atamu Tekena s/n

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique Gastronomía

#### **Antigüedad en el rubro :**

menos de 1 año

entre 1 y 2 años

mas de 2 años, indique cuantos 6

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si  no

Si su respuesta es positiva, ¿ en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál \_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

—

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

—

aprobados

—

rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

—

si

X

no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

---

Indique número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo

—

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

— aprobados

— rechazados

**Encuesta a pequeña/mediana empresa.**

**Identificación empresario:**

Nombre : Inés Donoso T

Cargo : Dueña.

**Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Asociación Casino Artesanos

Dirección : Colón # 3144

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique Gastronomía.

**Antigüedad en el rubro :**

menos de 1 año

entre 1 y 2 años

mas de 2 años, indique cuantos

**Personal del negocio**

- menos de 5
- entre 5 y 199
- desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si  no

Si su respuesta es positiva, ¿en cual institución bancaria lo solicitó

- Banco Estado
- Banco Santander
- Banco de Chile
- Banco BBVA
- Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales
- antigüedad mínima en el rubro
- nivel de ventas
- otra, indique cuál \_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

—

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

— aprobados — rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

— si X no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

---

Indique número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo

—

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

— aprobados — rechazados

**Encuesta a pequeña/mediana empresa.**

**Identificación empresario:**

Nombre : Elias Alberto Ramirez Labra

Cargo : Jefe de Tesorería

**Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Suzuval Ltda

Dirección : Colon 2537

Rubro del negocio :

- transporte
- comercio
- agricultura
- manufactura
- otro, indique

**Antigüedad en el rubro :**

- menos de 1 año
- entre 1 y 2 años
- mas de 2 años, indique cuantos 24 Años

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si  no

Si su respuesta es positiva, ¿en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál Pre-Balances

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

4

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

4 aprobados                         rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

   si                                      X no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

---

Indique número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo

0

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

   aprobados                                 rechazados

### Encuesta a pequeña/mediana empresa.

#### **Identificación empresario:**

Nombre : Aldo Argomedo

Cargo : Jefe de departamento de automatización

#### **Identificación negocio:**

Nombre del negocio : GR Ingeniería Industrial SA.

Dirección : 1 norte 3700 B1 viña del mar.

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique Fabricación de Maquinas de Confeitería

OEM (Original Equipment Manufacturer)

**Antigüedad en el rubro** :

menos de 1 año

entre 1 y 2 años

más de 2 años, indique cuantos 8 años

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si  no

Si su respuesta es positiva, ¿ en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál. Banco del Desarrollo.

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál \_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

3

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

3 aprobados                         rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

                        sí                                      X                      no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

---

Indique número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo

1

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

   aprobados                                      1 rechazados

**Encuesta a pequeña/mediana empresa.**

**Identificación empresario:**

Nombre : Hector Henriquez A.

Cargo : Ingeniero Civil

**Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Quality Ingenieros EIRL

Dirección : Avelino Contardo 1200 AFTA

Rubro del negocio : Obras de Ingeniería

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique Construcción

**Antigüedad en el rubro :**

menos de 1 año

entre 1 y 2 años .

más de 2 años. Indique cuantos:

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si                       no

Si su respuesta es positiva, ¿en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál \_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

1

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

— aprobados X rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

— si X no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

Indique el número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo.

0

Indique cuántos han sido aprobados y cuántos han sido rechazados.

\_\_ aprobados \_\_ rechazadas

**Encuesta a pequeña/mediana empresa.**

**Identificación empresario:**

Nombre : Daniela Pizarro Birkner

Cargo : Dueña

**Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Joyas Oxs

Dirección : Av. Pedro de Valdivia 3462 local 65- A ñuñoa

Rubro del negocio :

- transporte
- comercio
- agricultura
- manufactura
- otro, indique \_\_\_\_\_

**Antigüedad en el rubro :**

- menos de 1 año
- entre 1 y 2 años .
- más de 2 años. Indique cuantos:

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si  no

Si su respuesta es positiva, ¿en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál \_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

1

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

1 aprobados 0 rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

— si X no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

Indique el número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo.

0

Indique cuántos han sido aprobados y cuántos han sido rechazados.

— aprobados — rechazadas

**Encuesta a pequeña/mediana empresa.**

**Identificación empresario:**

Nombre : Andrea Maldonado Carter

Cargo : Gestión Comercial

**Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Química Neumann Ltda.

Dirección : Pucara 4266 Ñuñoa

Rubro del negocio :

- transporte
- comercio
- agricultura
- manufactura
- otro, indique \_\_\_\_\_

**Antigüedad en el rubro :**

- menos de 1 año
- entre 1 y 2 años .
- más de 2 años. Indique cuantos: 3

**Personal del negocio**

- menos de 5
- entre 5 y 199
- desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si  no

Si su respuesta es positiva, ¿ en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado
- Banco Santander
- Banco de Chile
- Banco BBVA
- Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales
- antigüedad mínima en el rubro
- nivel de ventas
- otra, indique cuál \_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

0

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

— aprobados — rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

— si X no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

---

Indique el número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo.

0

Indique cuántos han sido aprobados y cuántos han sido rechazados.

— aprobados — rechazadas

**Encuesta a pequeña/mediana empresa.**

**Identificación empresario:**

Nombre : Luis Barbera

Cargo : Gerente

**Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Eurohealth Chile S.A.

Dirección : Colón 2383 Vaparaíso

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique Imágenes Médicas

**Antigüedad en el rubro :**

menos de 1 año

entre 1 y 2 años .

más de 2 años. Indique cuantos: Siete años

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si  no

Si su respuesta es positiva, ¿en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál \_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

—

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

— aprobados — rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

— si X no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

---

Indique el número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo.

—

Indique cuántos han sido aprobados y cuántos han sido rechazados.

— aprobados — rechazadas

**Encuesta a pequeña/mediana empresa.**

**Identificación empresario:**

Nombre : Erhard Wenzel Rieber

Cargo : Gerente Comercial

**Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Eckart alimentos limitada

Dirección : Juan Verdaguer 26 Casablanca

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique Agroindustria

**Antigüedad en el rubro :**

menos de 1 año

entre 1 y 2 años

mas de 2 años, indique cuantos 50 años

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si  no

Si su respuesta es positiva, ¿ en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál Avales

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

2

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

2

aprobados

—

rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

—

si

X

no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

---

Indique el número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo.

0

Indique cuántos han sido aprobados y cuántos han sido rechazados.

— aprobados

— rechazada

### Encuesta a pequeña/mediana empresa.

#### **Identificación empresario:**

Nombre : Marcela Valenzuela O.

Cargo : Gerente General

#### **Identificación negocio:**

Nombre del negocio : PymesdeChile.

Dirección : Luis Thayer Ojeda 0191

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique Servicios Computacionales y de Internet

#### **Antigüedad en el rubro** :

menos de 1 año

entre 1 y 2 años .

más de 2 años. Indique cuantos: 3 y medio

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si  no

Si su respuesta es positiva, ¿ en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál \_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

4

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

1

aprobados

3

rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

—

si

X

no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

---

Indique el número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo.

3

Indique cuántos han sido aprobados y cuántos han sido rechazados.

— aprobados

3 rechazadas

### Encuesta a pequeña/mediana empresa.

#### **Identificación empresario:**

Nombre : Sebastian Weitzler

Cargo : Socio accionista

#### **Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Ferreterías Weitzler S.A.

Dirección : Antonio Varas 1112 – Puerto Montt

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique \_\_\_\_\_

#### **Antigüedad en el rubro** :

menos de 1 año

entre 1 y 2 años

mas de 2 años, indique cuantos 61

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si                       no

Si su respuesta es positiva, ¿en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál    BCI

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál    Ninguna dificultad

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

2

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

2 aprobados                         rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

                        si                      X                      no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

---

Indique número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

   aprobados                         rechazados

**Encuesta a pequeña/mediana empresa.**

**Identificación empresario:**

Nombre : Gastón Zenteno Espejo

Cargo : Gerente General y propietario

**Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Construcciones Santa Cruz Ltda.

Dirección : Principal N° 70, Santa Julia, Viña del Mar

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique Construcción

**Antigüedad en el rubro :**

menos de 1 año

entre 1 y 2 años

mas de 2 años, indique cuantos 20 años

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si  no

Si su respuesta es positiva, ¿ en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál BCI, Banco del Desarrollo

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál \_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

3 por año (60)

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

60 aprobados                      \_\_\_ rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

\_\_\_ si                                      X no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

---

Indique número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo

---

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

\_\_\_ aprobados                      \_\_\_ rechazados

### Encuesta a pequeña/mediana empresa.

#### **Identificación empresario:**

Nombre : Mario Henriquez M.

Cargo : Gerente de Operaciones

#### **Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Constructora Mhem Ltda.

Dirección : 3 ½ Oriente 1214 – A

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique Construcción

#### **Antigüedad en el rubro** :

menos de 1 año

entre 1 y 2 años

mas de 2 años, indique cuantos 30 Años

**Personal del negocio**

- menos de 5  
X entre 5 y 199  
— desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- X si                      — no

Si su respuesta es positiva, ¿ en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
X Banco Santander  
— Banco de Chile  
— Banco BBVA  
— Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
— antigüedad mínima en el rubro  
— nivel de ventas  
X otra, indique cuál      Ninguno

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

3

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

3 aprobados                         rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

                        si                      X                      no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

---

Indique número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

   aprobados                         rechazados

### Encuesta a pequeña/mediana empresa.

#### **Identificación empresario:**

Nombre : Juan pablo Barrientos

Cargo : Director y Dueño

#### **Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Levento Producciones

Dirección : Av.Jorge Montt Las Salinas

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique Servicio

#### **Antigüedad en el rubro** :

menos de 1 año

entre 1 y 2 años

mas de 2 años, indique cuantos \_\_\_\_\_

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si                     no

Si su respuesta es positiva, ¿en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál \_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

—

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

— aprobados — rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

— si X no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

---

Indique número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo

\_\_\_\_\_

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

\_\_ aprobados \_\_ rechazados

### Encuesta a pequeña/mediana empresa.

#### **Identificación empresario:**

Nombre : Maximiliano Andrés Olguín Aguad

Cargo : Socio - Gerente de Operaciones

#### **Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Sociedad Comercial Mia Limitada

Dirección : Martín de Salviatierra N°350, Reñaca

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique \_\_\_\_\_

#### **Antigüedad en el rubro** :

menos de 1 año

entre 1 y 2 años

mas de 2 años, indique cuantos 4

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si                       no

Si su respuesta es positiva, ¿ en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál. Aval

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

1

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

— aprobados 1 rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

X si — no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

SERCOTEC (capital semilla).

Indique número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo

1

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

1 aprobados — rechazados

**Encuesta a pequeña/mediana empresa.**

**Identificación empresario:**

Nombre : Manuel Santis Abricot

Cargo : Gerente General

**Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Servicios Industriales Ltda

Dirección : 5 oriente 310

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique \_\_\_\_\_

**Antigüedad en el rubro :**

menos de 1 año

entre 1 y 2 años

mas de 2 años, indique cuantos 12 años

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si                       no

Si su respuesta es positiva, ¿en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál      BCI

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál      Ninguna

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

30

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

30 aprobados         rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

   si      X no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

---

Indique número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo

\_\_\_\_\_

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

   aprobados         rechazados

**Encuesta a pequeña/mediana empresa.**

**Identificación empresario:**

Nombre : Teresa Díaz Valdéz

Cargo : Gerente General

**Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Chimborazo

Dirección : 5 oriente 310

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique \_\_\_\_\_

**Antigüedad en el rubro :**

menos de 1 año

entre 1 y 2 años

mas de 2 años, indique cuantos 6 Años

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si  no

Si su respuesta es positiva, ¿ en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál Ninguno

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

6

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

6 aprobados      \_\_\_ rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

\_\_\_ si      X no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

---

Indique número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo

\_\_\_\_\_

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

\_\_\_ aprobados      \_\_\_ rechazados

**Encuesta a pequeña/mediana empresa.**

**Identificación empresario:**

Nombre : Alberto Reyes Vallejo

Cargo : Dueño

**Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Agencia Polla Gol y Lotería

Dirección : 7 norte 1122 dpto.042

Rubro del negocio :

- transporte
- comercio
- agricultura
- manufactura
- otro, indique: \_\_\_\_\_

**Antigüedad en el rubro :**

- menos de 1 año
- entre 1 y 2 años
- mas de 2 años, indique cuantos 32

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si                     no

Si su respuesta es positiva, ¿en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál \_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

\_\_\_\_\_

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

\_\_\_ aprobados                      \_\_\_ rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

\_\_\_ si                                      X no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

\_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo

\_\_\_\_\_

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

\_\_\_ aprobados                      \_\_\_ rechazados

**Encuesta a pequeña/mediana empresa.**

**Identificación empresario:**

Nombre : Laura Fuentealba Castillo

Cargo : Dueña

**Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Kaisen Limitada

Dirección : Los lirios 875 Constitución

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique: Servicios forestales y obras civiles menores

**Antigüedad en el rubro :**

menos de 1 año

entre 1 y 2 años

mas de 2 años, indique cuantos 4

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si                       no

Si su respuesta es positiva, ¿ en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál \_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

4

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

4

aprobados

—

rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

—

si

X

no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

---

Indique número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo

---

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

— aprobados

— rechazados

### Encuesta a pequeña/mediana empresa.

#### **Identificación empresario:**

Nombre : Rodrigo Reyes

Cargo : Administrador

#### **Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Civer Café

Dirección : 3 poniente 363 – Viña del Mar

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique Servicio

#### **Antigüedad en el rubro** :

menos de 1 año

entre 1 y 2 años

mas de 2 años, indique cuantos \_\_\_\_\_

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si  no

Si su respuesta es positiva, ¿ en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál \_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

\_\_\_\_\_

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

\_\_\_ aprobados                      \_\_\_ rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

\_\_\_ si                                      X no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

\_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo

\_\_\_\_\_

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

\_\_\_ aprobados                      \_\_\_ rechazados

### Encuesta a pequeña/mediana empresa.

#### **Identificación empresario:**

Nombre : Ignacio Inostroza

Cargo : Socio

#### **Identificación negocio:**

Nombre del negocio : DVD Club

Dirección : 5 norte 364 – A. Viña

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique \_\_\_\_\_

#### **Antigüedad en el rubro** :

menos de 1 año

entre 1 y 2 años

mas de 2 años, indique cuantos \_\_\_\_\_

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si                     no

Si su respuesta es positiva, ¿ en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál \_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

\_\_\_\_\_

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

\_\_\_ aprobados                      \_\_\_ rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

\_\_\_ si                                      X no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

\_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo

\_\_\_\_\_

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

\_\_\_ aprobados                      \_\_\_ rechazados

**Encuesta a pequeña/mediana empresa.**

**Identificación empresario:**

Nombre : Cristina Díaz

Cargo : Encargada de local

**Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Huara regalos

Dirección : 3 poniente 398

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique \_\_\_\_\_

**Antigüedad en el rubro :**

menos de 1 año

entre 1 y 2 años

mas de 2 años, indique cuantos \_\_\_\_\_

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si  no

Si su respuesta es positiva, ¿en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál \_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

\_\_\_\_\_

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

\_\_\_ aprobados                      \_\_\_ rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

\_\_\_ si                                      X no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

\_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo

\_\_\_\_\_

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

\_\_\_ aprobados                      \_\_\_ rechazados

**Encuesta a pequeña/mediana empresa.**

**Identificación empresario:**

Nombre : Ivonne Pizarro

Cargo : Administradora

**Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Ziette provisiones envasadas

Dirección : 3 poniente 415 – local 5

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique \_\_\_\_\_

**Antigüedad en el rubro :**

menos de 1 año

entre 1 y 2 años

mas de 2 años, indique cuantos \_\_\_\_\_

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si  no

Si su respuesta es positiva, ¿en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál \_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

\_\_\_\_\_

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

\_\_\_ aprobados                      \_\_\_ rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

\_\_\_ si                                      X no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

\_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo

\_\_\_\_\_

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

\_\_\_ aprobados                              \_\_\_ rechazados

**Encuesta a pequeña/mediana empresa.**

**Identificación empresario:**

Nombre : Carla Molina Gonzalez

Cargo : Administradora

**Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Panificadora Alberto Cortés

Dirección : 5 norte 382 – Viña del Mar

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique \_\_\_\_\_

**Antigüedad en el rubro :**

menos de 1 año

entre 1 y 2 años

mas de 2 años, indique cuantos \_\_\_\_\_

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si                     no

Si su respuesta es positiva, ¿en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál \_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

\_\_\_\_\_

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

\_\_\_ aprobados                      \_\_\_ rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

\_\_\_ si                                      X no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

\_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo

\_\_\_\_\_

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

\_\_\_ aprobados                      \_\_\_ rechazados

### Encuesta a pequeña/mediana empresa.

#### **Identificación empresario:**

Nombre : Juan Molina Pavez

Cargo : Propietario – Adm.

#### **Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Agrícola Molina

Dirección : Santa Matilde s/n, Palmilla

Rubro del negocio :

- transporte
- comercio
- agricultura
- manufactura
- otro, indique \_\_\_\_\_

#### **Antigüedad en el rubro :**

- menos de 1 año
- entre 1 y 2 años .
- más de 2 años. Indique cuantos: 7

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si  no

Si su respuesta es positiva, ¿ en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál \_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

1

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

1

aprobados

—

rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

X

si

—

no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

Indap

Indique el número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo.

3

Indique cuántos han sido aprobados y cuántos han sido rechazados.

3

aprobados

—

rechazadas

**Encuesta a pequeña/mediana empresa.**

**Identificación empresario:**

Nombre : Nancy Vásquez Rocha

Cargo : Administradora

**Identificación negocio:**

Nombre del negocio : CRRC

Dirección : Carretera el Ácido s/n Machalí

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique Servicio

**Antigüedad en el rubro :**

menos de 1 año

entre 1 y 2 años .

más de 2 años. Indique cuantos: 3

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si  no

Si su respuesta es positiva, ¿en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál \_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

2

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

1

aprobados

1

rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

—

si

X

no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

---

Indique el número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo.

\_\_\_\_\_

Indique cuántos han sido aprobados y cuántos han sido rechazados.

\_\_\_\_\_ aprobados

\_\_\_\_\_ rechazadas

### Encuesta a pequeña/mediana empresa.

#### **Identificación empresario:**

Nombre : Manuel Zúñiga Aguilar

Cargo : Administrador

#### **Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Mueblería Zúñiga

Dirección : Los carrera 588 Chiloé

Rubro del negocio :

- transporte
- comercio
- agricultura
- manufactura
- otro, indique

#### **Antigüedad en el rubro** :

- menos de 1 año
- entre 1 y 2 años .
- más de 2 años. Indique cuantos: 20

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si                       no

Si su respuesta es positiva, ¿en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál      Índice de riesgo



### Encuesta a pequeña/mediana empresa.

#### **Identificación empresario:**

Nombre : Manuel Núñez Poblete

Cargo : Jefe Operaciones

#### **Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Contratista y Sub-Contratista MNP

Dirección : José Bello Olivo 1232, Machalí

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique Construcción

#### **Antigüedad en el rubro** :

menos de 1 año

entre 1 y 2 años .

más de 2 años. Indique cuantos: 5



Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

2

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

1

aprobados

1

rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

—

si

X

no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

---

Indique el número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo.

0

Indique cuántos han sido aprobados y cuántos han sido rechazados.

\_\_ aprobados

\_\_ rechazadas

### Encuesta a pequeña/mediana empresa.

#### **Identificación empresario:**

Nombre : Ramón Naudum

Cargo : Dueño Administrador

#### **Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Transportes Marítimo y terrestre Naudumar

Dirección : Blanco encalada 060, Castro

Rubro del negocio :

- transporte
- comercio
- agricultura
- manufactura
- otro, indique \_\_\_\_\_

#### **Antigüedad en el rubro** :

- menos de 1 año
- entre 1 y 2 años .
- más de 2 años. Indique cuantos: 15

**Personal del negocio**

- menos de 5  
 entre 5 y 199  
 desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si  no

Si su respuesta es positiva, ¿ en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado  
 Banco Santander  
 Banco de Chile  
 Banco BBVA  
 Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales  
 antigüedad mínima en el rubro  
 nivel de ventas  
 otra, indique cuál \_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

2

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

2 aprobados                         rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

   si    X no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

---

Indique el número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo.

0

Indique cuántos han sido aprobados y cuántos han sido rechazados.

   aprobados       rechazadas

### Encuesta a pequeña/mediana empresa.

#### **Identificación empresario:**

Nombre : Lidia Tiraxini

Cargo : Administradora

#### **Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Hotel Quinta nicklitchek

Dirección : Ruta 5 sur s/n Chiloé

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique Servicio

#### **Antigüedad en el rubro** :

menos de 1 año

entre 1 y 2 años .

más de 2 años. Indique cuantos: 30



Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

6

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

5

aprobados

1

rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

—

si

X

no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

---

Indique el número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo.

—

Indique cuántos han sido aprobados y cuántos han sido rechazados.

— aprobados

— rechazadas

### Encuesta a pequeña/mediana empresa.

#### **Identificación empresario:**

Nombre : Manuel Díaz

Cargo : Gerente

#### **Identificación negocio:**

Nombre del negocio : Berlín

Dirección : Av. Arturo Prat 2994

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique Gastronomía

#### **Antigüedad en el rubro** :

menos de 1 año

entre 1 y 2 años .

más de 2 años. Indique cuantos: 3



Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

2

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

1

aprobados

1

rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

—

si

X

no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

---

Indique el número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo.

0

Indique cuántos han sido aprobados y cuántos han sido rechazados.

\_\_\_\_\_ aprobados

\_\_\_\_\_ rechazadas

### Encuesta a pequeña/mediana empresa.

#### **Identificación empresario:**

Nombre : Florencia C.

Cargo : Administradora

#### **Identificación negocio:**

Nombre del negocio : El Madero

Dirección : Ramón Freire 430, región de los Lagos

Rubro del negocio :

transporte

comercio

agricultura

manufactura

otro, indique Gastronomía

#### **Antigüedad en el rubro** :

menos de 1 año

entre 1 y 2 años .

más de 2 años. Indique cuantos: 3

**Personal del negocio**

- menos de 5
- entre 5 y 199
- desde 200

**Financiamiento bancario:**

¿Han solicitado algún tipo de financiamiento bancario?

- si  no

Si su respuesta es positiva, ¿en cual institución bancaria lo solicitó?

- Banco Estado
- Banco Santander
- Banco de Chile
- Banco BBVA
- Otro, indique cuál \_\_\_\_\_

¿Qué dificultades se presentaron a la hora de solicitar el financiamiento?

- antecedentes comerciales
- antigüedad mínima en el rubro
- nivel de ventas
- otra, indique cuál \_\_\_\_\_

Indique número de solicitudes de financiamiento bancario

0

Indique cuantos han sido aprobados y cuantos han sido rechazados

0

aprobados

—

rechazados

**Financiamiento gubernamental:**

¿Ha recibido apoyo de alguna institución gubernamental?

—

si

X

no

Si su respuesta es afirmativa, nómbrelas.

---

Indique el número de solicitudes de financiamiento en alguna institución de apoyo.

0

Indique cuántos han sido aprobados y cuántos han sido rechazados.

\_\_\_\_\_

aprobados

\_\_\_\_\_

rechazadas