



Cómo Masificar la Actividad de los Sistemas de Garantía para un Número Mayor de Microempresas y PYMES

Andrés Bernal Espinosa

Ingeniero Civil Industrial, Universidad de Chile

Diploma en Gestión de Riesgos Instituto de Formación Bancaria Luxemburgo

Profesor de Carreras, Programas de Formación Continua y Diplomas de Especialización

Instituto de Formación Bancaria Guillermo Subercaseaux

Consultor Internacional

Socio Fundador y Gerente General SGR ConFianza

1. Sociedades de Garantía

- Qué son las SGR
- ¿Para Qué?
- El Modelo Chileno

2. El Mercado en Chile

- El mercado de las Microfinanzas
- El Mercado de SGR
- El Mercado Público de Garantías
- El rol de ConFianza en el Mercado Chileno

3. Principales Indicadores de Gestión 2010 - 2012

4. ¿Cómo ConFianza logra ser tan masivo y con cobertura nacional?

5. Desafíos de ConFianza



¿Qué son las Sociedades de Garantía Recíproca (SGR)?

Sociedades Financieras que tienen por objeto el otorgamiento de garantías personales (aval) a las MIPYME por obligaciones de dar, hacer y no hacer.



REGULADAS

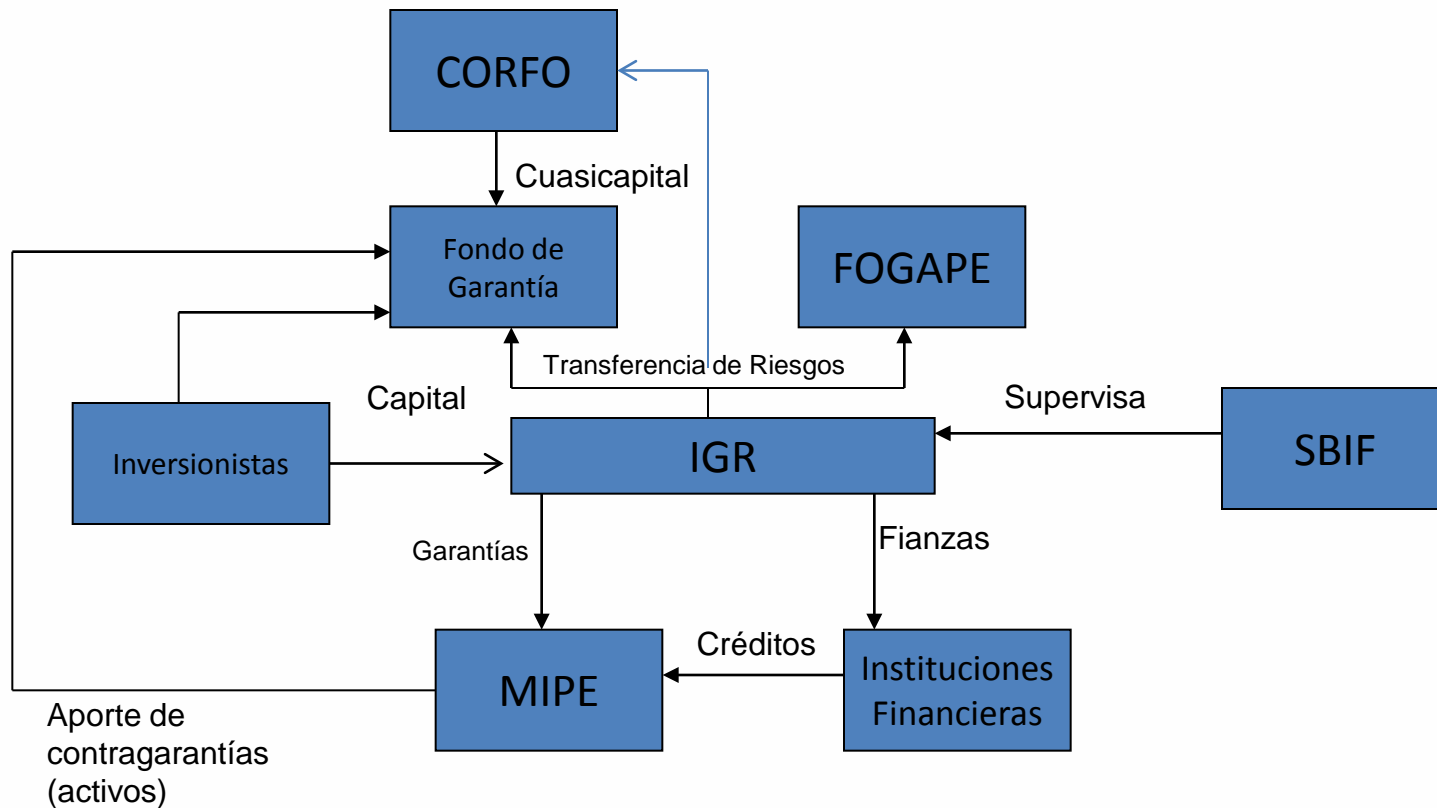


CARÁCTER MUTUAL

¿Para Qué se crean las SGR?

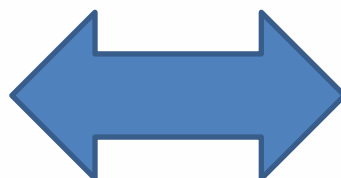
- Para Mejorar el Acceso al crédito
 - Mayores montos
 - Mejores plazos
 - Reestructuraciones, Refinanciaciones, Renegociaciones
- Adicionalidad

Modelo Chileno de las SGR



Modelo Chileno de las SGR

CRM



Suficiencia
de
Capital

TRANSFERIR – CUBRIR - COMPENSAR

Modelo Chileno de las SGR

Las Garantías Estatales y los Sistemas de Garantía Recíproca pueden ser considerados como CRM.

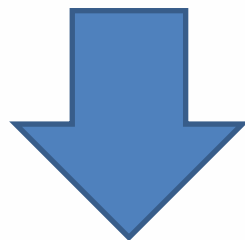
- Certeza Jurídica
- Baja Correlación con la Exposición
- Liquidación Rápida y Oportuna

Cuando una SGR esta clasificada en categoría BBB- o superior, puede operar la sustitución del riesgo del deudor por el del avalista

El Mercado en Chile

El Mercado de las Microfinanzas

- Se estiman 1,2 millones de Microempresas en Chile
- Distribuidas de manera similar a como se distribuye la población en el país



BRECHA

- 25% de clientes atendidos
- 56% de Región Metropolitana

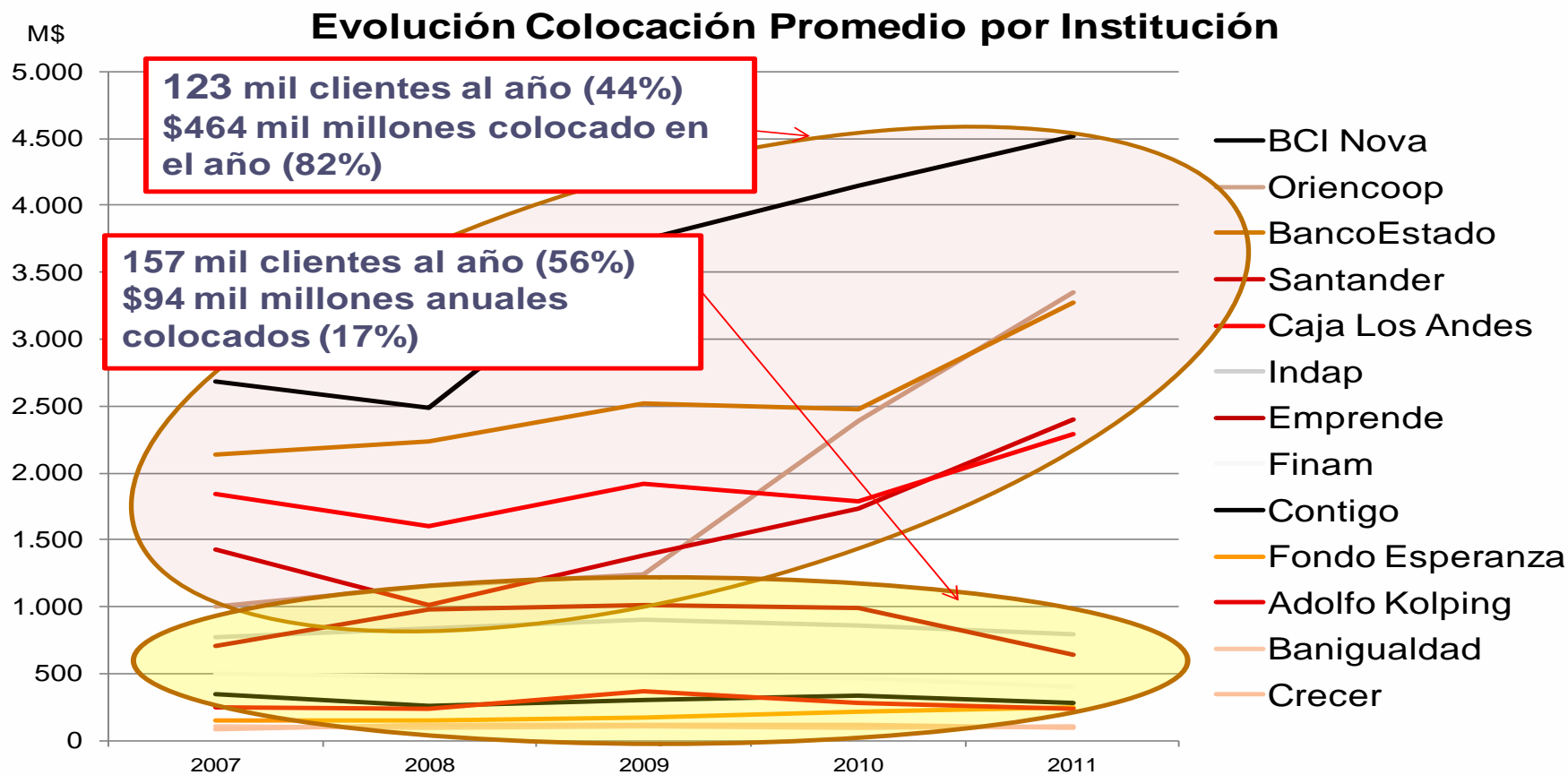
- 80% en tres bancos,
- 56% en un solo banco (BancoEstado)



**FALLA DE
MERCADO**

El Mercado en Chile

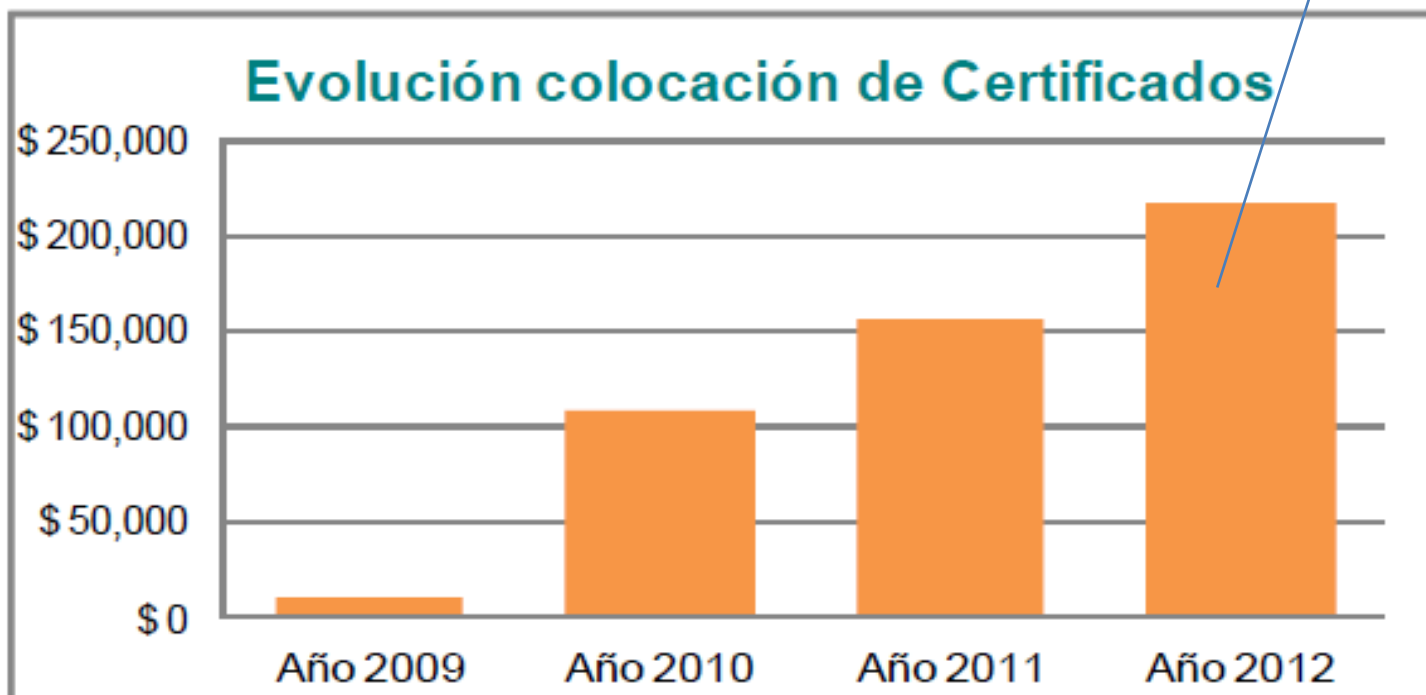
El Mercado de las Microfinanzas



El Mercado en Chile

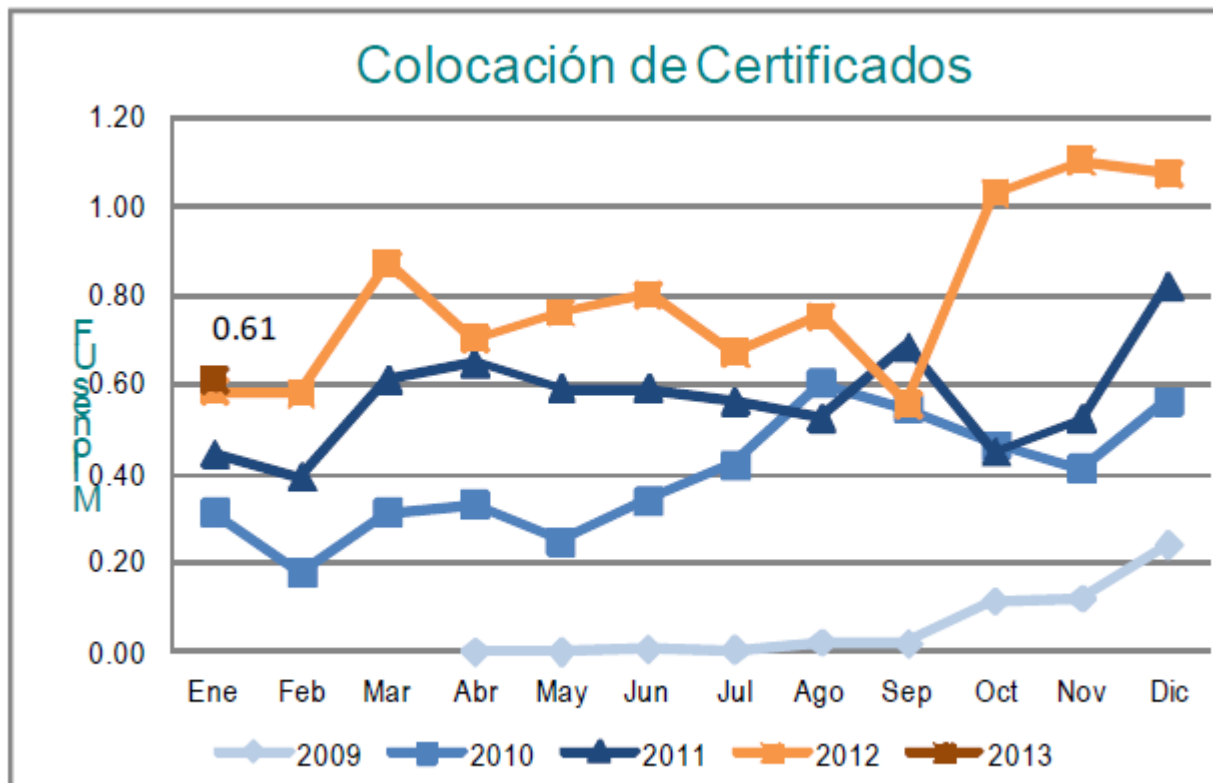
El Mercado de las SGR

434 millones de USD



El Mercado en Chile

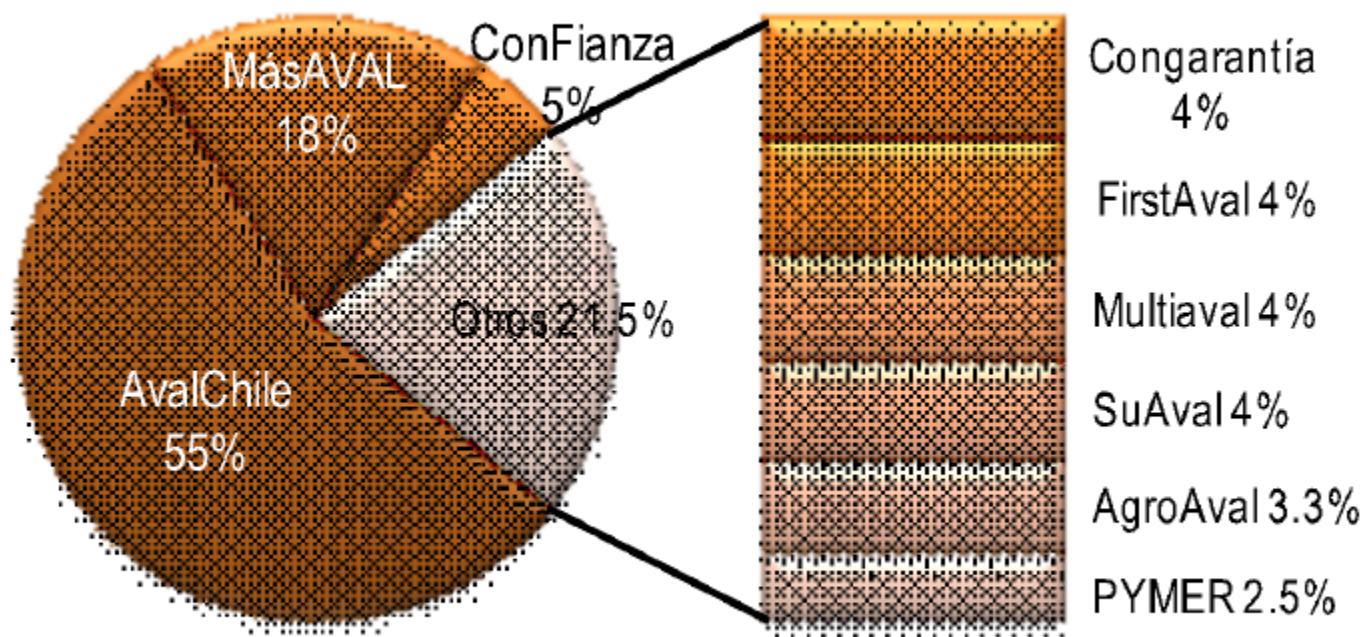
El Mercado de las SGR



El Mercado en Chile

El Mercado de las SGR

Participación de Mercado

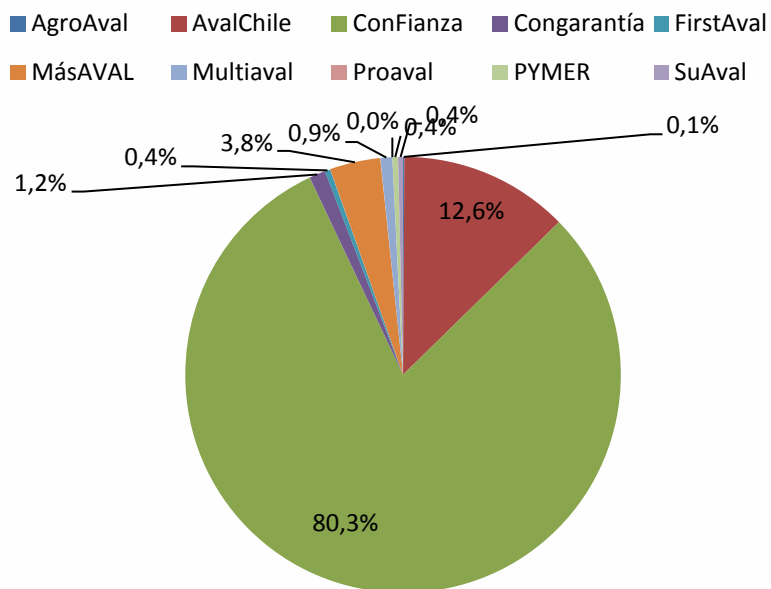


Stock operaciones (monto vigente)

El Mercado en Chile

El Mercado de las SGR

Participación Número de Clientes

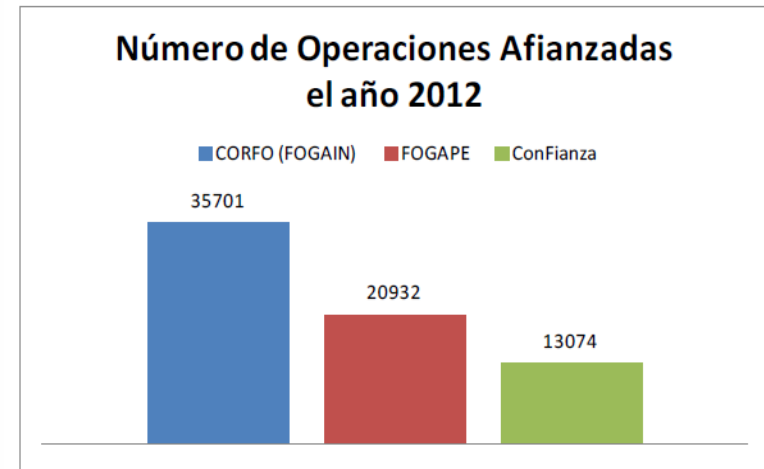
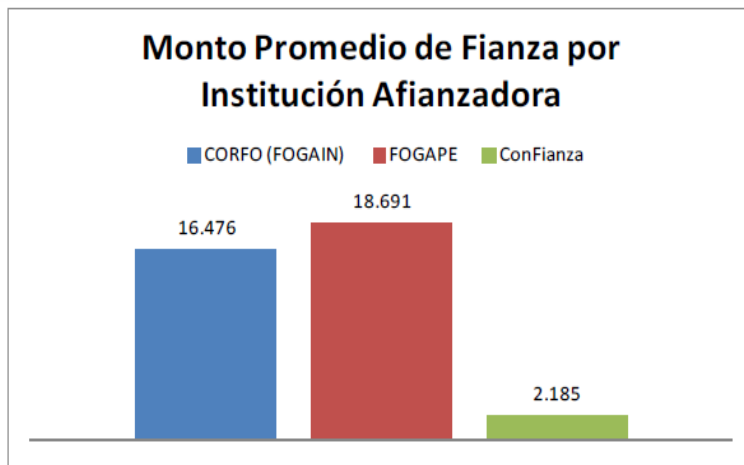


El Mercado en Chile

El Mercado Estatal de las Garantías

CORFO el año 2012 colocó 35.701 garantías en Microempresas por 588,2 millones de USD.

FOGAPE colocó 20.932 garantías en pequeña y microempresas por USD 391 millones de USD.



El Mercado en Chile

El Rol de Confianza

- Unica IGR con Foco en las Microfinanzas
- 90% de sus colocaciones las realiza con las COOPERATIVAS Proveedores y Corporaciones
- 70% de sus colocaciones en Regiones, Cobertura de Arica a Punta Arenas
- **Innovadora**
Unica IGR que ha “levantado” un fondo de Garantía con 100% de aporte de una Organización Gremial; Levantó un Fondo de Contragarantía con una gran empresa, a través de su gerencia de RSE; Creación del producto “camadas” reconocido por la SBIF y CORFO.
- Es la IGR más MASIVA de Chile

El Mercado en Chile

El Rol de Confianza

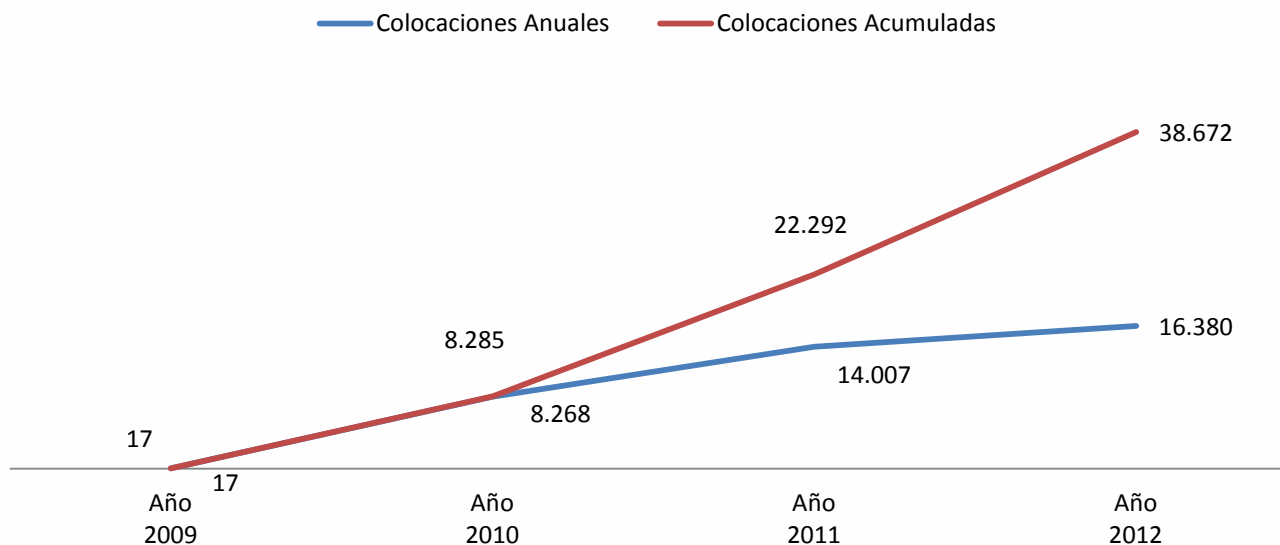
- El monto medio de la Fianza de ConFianza equivale a:
 - 10% de la Industria
 - 13% CORFO y 11% FOGAPE
- El número de Operaciones de ConFianza del 2012 con la Microempresa correspondieron a :
 - Un 37% de las operaciones de CORFO
 - Un 62% de las operaciones de FOGAPE
 - Un 22% de las operaciones del Estado



Masiva como el Estado, cobertura nacional
pero mucho más INCLUSIVA

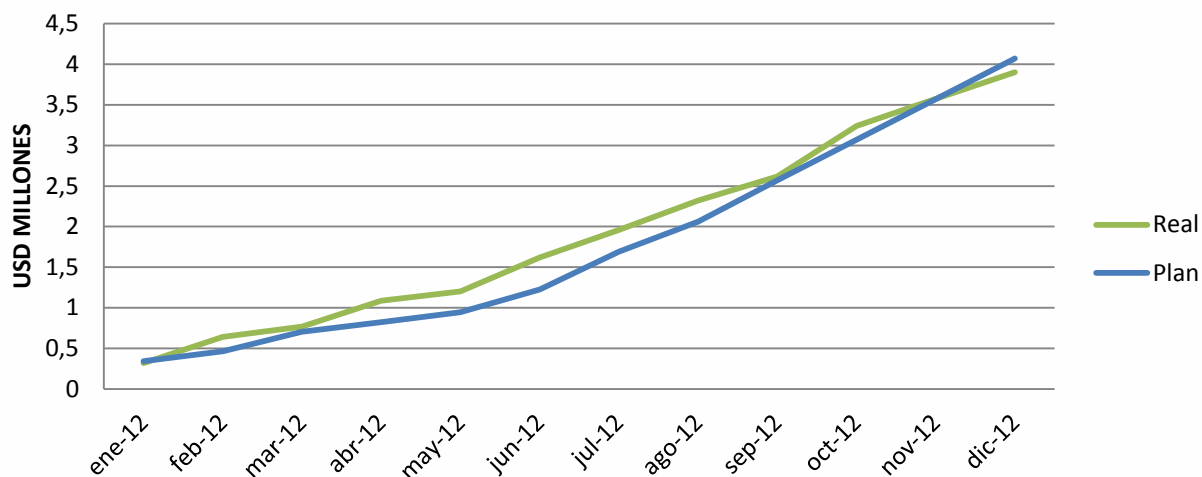
Principales Indicadores de Gestión 2010 - 2012

Colocaciones de ConFianza USD miles



Principales Indicadores de Gestión 2010 - 2012

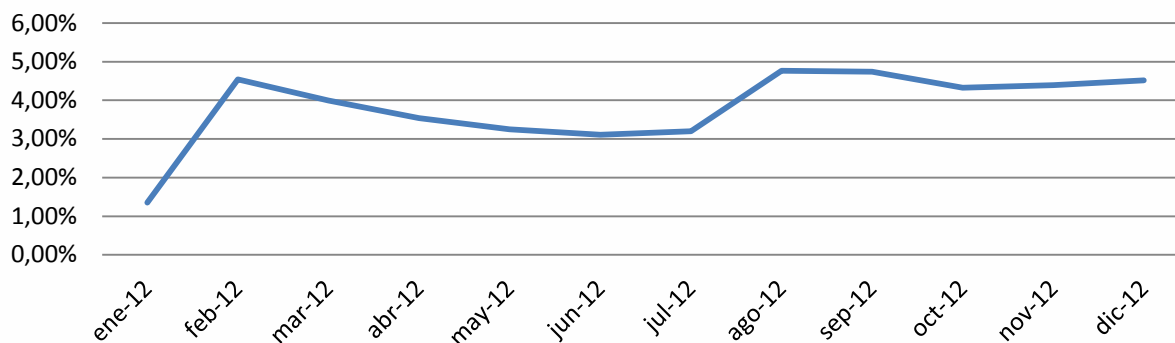
Evolución Pagos Acumulados Ambos Fondos



10,1% en tres años sobre colocaciones totales → 3,4% anual
19,5% en tres años sobre stock a diciembre 2012 → 6,5% anual

Principales Indicadores de Gestión 2010 - 2012

Tasa de Recuperaciones versus Pagos Acumulados



3,2% neto sobre colocaciones

6,2% neto sobre activo del 31 de dic. 2012

Colocaciones Vencidas (mora > 90 días) al 31/12/2012, según SBIF, en Microempresas **6,23%** con un promedio de un **6,0%** en el año

Principales Indicadores de Gestión 2010 - 2012

		2010	2011	2012
Clasificación	SBIF	A	A	A
	de Riesgo		A	A
Clientes		1.100	5.860	15.000
Número de Clientes/ Número de Personas Area Comercial		333	1.485	1.875
Instituciones Financieras en Convenio		7	9	11
Ventas MM\$		3.753	8.614	14.284
Ingresos MM\$		380	747	1.107
Margen MM\$		292	499	821
Utilidad MM\$		80	139	180
Gastos Totales/Ingresos		68,4%	67,9%	64,2%
Rentabilidad sobre el Patrimonio		18,8%	26,1%	27,0%

¿Cómo ConFianza Logra ser tan Masivo, Inclusivo y con Cobertura Nacional?

Desarrollo Tecnologías Especializadas

- Concentradores de Demanda
- Modelos de Distribución Compartidos
- Diseño de Productos (camadas)
- Tecnologías de Evaluación/cobranza

Desafíos de ConFianza

Antecedentes

- Año 2013, bajas ventas por insuficiente nivel de fondos
- Un solo proveedor de Fondos (líquidos)
- Industria Nueva, Emprendimiento Nuevo (muchos cambios en poco tiempo, aprendizaje de todo el sistema en paralelo)

➔ COSTOS INESPERADOS

- Foco Microfinanzas

Desafíos de ConFianza

Desafíos

- Desarrollo de Mercados de Fondeo (Líquidos y Contingentes)
(BID, CAF, otros)
- Mantener Foco Microfinanzas

Generar Escala Adecuada

MUCHAS GRACIAS