

Informe de resultados: Acceso a financiamiento Cuarta Encuesta de Microemprendimiento

La Unidad de Estudios elaboró el presente documento con el objeto de dar a conocer los resultados en términos de financiamiento a partir de los datos de la Cuarta Encuesta de Microemprendimiento.

Dentro de los principales hallazgos se encuentra:

- **Para financiar la puesta en marcha del negocio, el 88,2% de los emprendedores utilizó ahorros propios o de familiares y amigos.** Solo un 7% recurrió a la banca y un 2,4% utilizó recursos provenientes de algún programa de gobierno, entre las fuentes relevantes.
- Respecto a la utilización del sistema financiero formal, ya sea la banca, cooperativas y cajas de compensación para el financiamiento de la puesta en marcha se observan grandes diferencias por sector y sobresale transporte-almacenamiento-comunicaciones cuya tasa (28,5%) es 4 veces el promedio total.
- En transporte-almacenamiento-comunicaciones, también se da que el peso de los prestamistas particulares, si bien pequeño, es mucho mayor al del resto de los sectores y alcanza a 3 veces el promedio total (1% versus 0,4%).
- **Respecto a los programas de gobierno**, el 2,4% de quienes requirieron financiamiento para echar a andar el negocio lo obtuvo de esta fuente. En minería la cifra asciende a 12,4% y en agricultura a 7%. En los otros sectores, estas tasas son considerablemente menores.
- **El 80% de los emprendedores que requiere capital de trabajo lo financia con las ganancias del negocio.** Respecto a los otros emprendedores, la banca cubre el 8,2% de esos casos y las cooperativas y cajas de compensación el 0,3%. El grueso es aporte del emprendedor.
- **La banca financia al 8,2% de los emprendimientos que requieren recursos extras para cubrir el capital de trabajo.** Esta participación a través de los sectores es muy dispar y se mueve entre cero en sectores de electricidad-gas-agua e intermediación financiera hasta 20,2% en enseñanza y entre 12% y 15% en actividades inmobiliarias-empresariales, comercio, hoteles-restaurantes y pesca.
- Los proveedores son relevantes, relativamente a los otros sectores, en comercio (7,4% de los que requieren financiamiento del capital de trabajo adicional a las ganancias del negocio) y, en menor medida, en hoteles-restaurantes y construcción (4,0% y 2,5%).
- Las instituciones sin fines de lucro financian al 1,4% de quienes necesitan recursos para financiar el capital de trabajo pero tienen presencia en solo algunos sectores, principalmente comercio (3,1%) y manufactura (2,3%).

Antecedentes

La elaboración de políticas públicas que persigan subsanar las brechas de acceso al financiamiento entre los emprendedores requiere de un diagnóstico actualizado de la utilización de instrumentos financieros para fines del negocio.

A raíz de lo anterior la Unidad de Estudios elaboró el Informe de resultados: Acceso a financiamiento empleando los datos recogidos en la Cuarta Encuesta de Microemprendimiento.

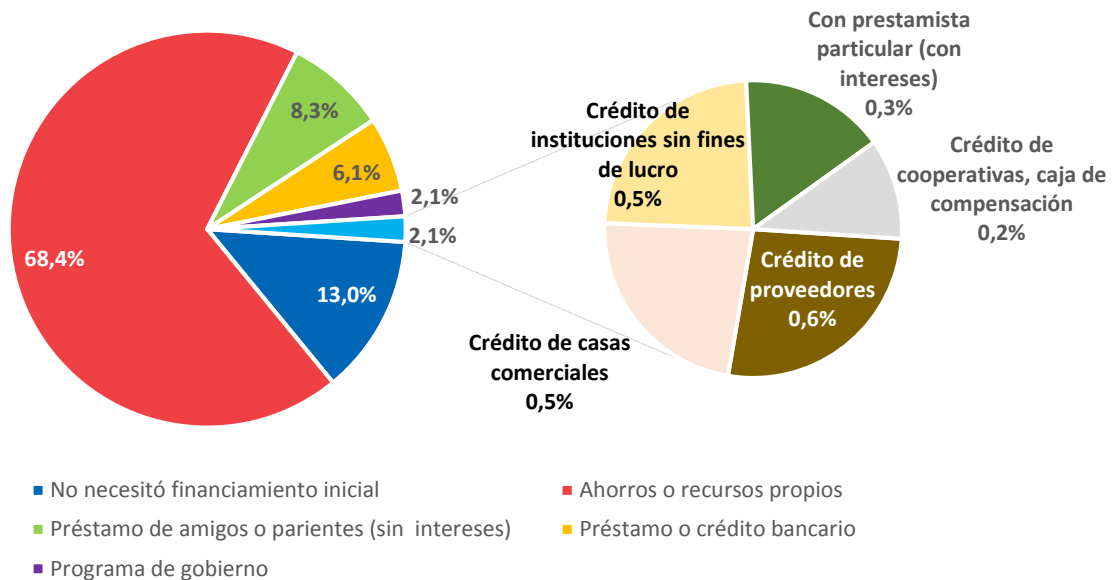
El boletín completo lo encuentra en:

[Informe de resultados: acceso a financiamiento](#)

- Los programas de gobierno solo apoyan con recursos al 3% de quienes necesitan financiar su capital de trabajo con recursos frescos. Apoyan al 15,2% de los que lo requieren en el sector de agricultura y menos del 4% en el resto de los rubros.
- **Sólo el 22,4% de los emprendedores cuenta con algún tipo de deuda.** El 20,3% cuenta con una, el 1,9% con dos y el 0,2% con tres.
- **El 59,8% de los emprendedores que tiene deudas cuenta con alguna asociada a créditos bancarios, siendo el tipo de deuda más prevalente.**
- **Los emprendedores con deudas tienen mayor proporción de personas jóvenes que lo que se observa en el total de los emprendedores.** Destaca el grupo de 25-44 años (34,9% v/s 29,7%). Los de 65 años o más, por el contrario, están subrepresentados (10,7% v/s 15,7%).
- **Los emprendedores con deudas tienen mayor proporción de personas con educación media y superior que lo que se observa en el total de los emprendedores (79,1% v/s 71,7%).**
- **Solo el 25,7% de los emprendedores ha solicitado un crédito para fines del negocio.**
- **Los emprendedores formales acuden en mayor proporción al sistema financiero:** el 39,7% de los emprendedores con inicio de actividades ante el SII ha solicitado un crédito. En contraste, sólo un 11,7% de los informales lo ha hecho.
- **Casi la totalidad de las solicitudes de crédito fueron aprobadas (94,8%).**
- **El 84% de los créditos fueron otorgados a título personal.** Sólo el 16% fue a nombre de la empresa.
- **De quienes no solicitaron un crédito, el 40,4% consideró que no lo necesitaba.** El 23,2% creyó que no se lo otorgarían por no cumplir con los requisitos, el 10% consideró que no podría hacer frente a los pagos, el 2% no confía en las instituciones financieras, el 1,4% desconoce el procedimiento para solicitarlo, el 0,7% no sabe dónde acudir y el 0,5% por otros motivos.
- **Las razones para el rechazo de las solicitudes de crédito son la falta de garantías (31,3%),** la insuficiente capacidad de pago (18,2%), la poca antigüedad de la empresa (18%) y que el proyecto fue considerado riesgoso (17,5%). Sólo el 9,3% indica que se debe a un mal historial crediticio. El 5,6% restante se explica por otros motivos.

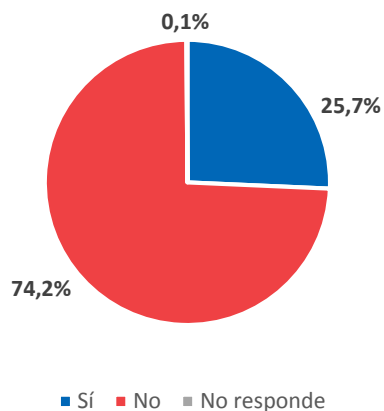
Principales estadísticas

Gráfico N°1: Financiamiento de la puesta en marcha del emprendimiento
(Porcentajes respecto al total)



Fuente: Elaboración propia en base a la Cuarta Encuesta de Microemprendimiento.

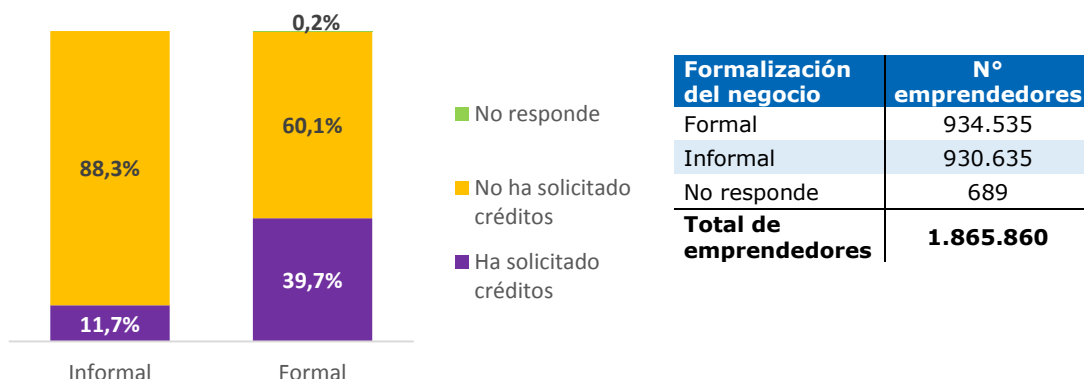
Gráfico N°2: Distribución de los emprendedores según solicitud de préstamo bancario no hipotecario para fines del negocio
(Porcentajes respecto al total)



Ha solicitado crédito	N° emprendedores
Sí	479.462
No	1.384.197
No responde	2.201
Total de emprendedores	1.865.860

Fuente: Elaboración propia en base a la Cuarta Encuesta de Microemprendimiento.

Gráfico N°3: Distribución de los emprendedores según solicitud de préstamo bancario, no hipotecario, para fines del negocio y situación de informalidad del negocio (Porcentajes respecto al total según solicitud de crédito)



Formalización del negocio	N° emprendedores
Formal	934.535
Informal	930.635
No responde	689
Total de emprendedores	1.865.860

Fuente: Elaboración propia en base a la Cuarta Encuesta de Microemprendimiento.
Nota: Se considera formal al emprendedor que tiene inicio de actividades ante el SII.

Cuadro N°1: Distribución de los emprendedores según motivos para no solicitar un crédito (Porcentajes respecto al total)

Motivo por el que no ha solicitado un crédito	% del total
No lo necesita	40,4%
No se lo otorgarían (no cree cumplir con los requisitos)	23,2%
No le gusta pedir préstamos/créditos	21,0%
No podría hacer frente a los pagos	10,0%
No confía en las instituciones financieras	2,0%
Otro	0,5%
Desconoce el procedimiento para solicitarlo	1,4%
No sabe dónde acudir	0,7%
No entiende las condiciones asociadas a un crédito (tasa de interés, plazos, cuotas, etc)	0,5%
No sabe	0,1%
No responde	0,1%
Total de emprendedores que no ha solicitado un crédito	1.386.398

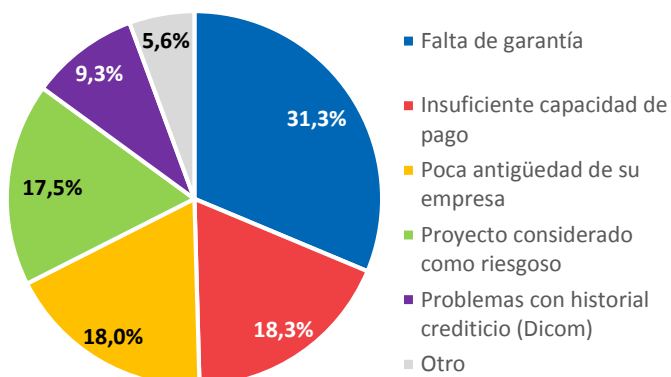
Fuente: Elaboración propia en base a la Cuarta Encuesta de Microemprendimiento.
Nota: Algunas de las respuestas pertenecientes a la categoría "Otro" fueron reasignadas debido a lo señalado como especificación por el informante.

Cuadro N°2: Distribución de los emprendedores según adquisición del crédito solicitado (Porcentajes respecto al total de emprendedores que solicitaron un préstamo)

Adquisición del crédito solicitado	% del total
Lo adquirió	94,8%
No lo adquirió, la solicitud fue rechazada	4,9%
No lo adquirió, no aceptó las condiciones	0,2%
No lo adquirió, otra razón	0,1%
Total de emprendedores que solicitaron un crédito	479.462

Fuente: Elaboración propia en base a la Cuarta Encuesta de Microemprendimiento.

Gráfico N°4: Distribución de los emprendedores de acuerdo al motivo entregado para el rechazo del crédito solicitado
(Porcentaje respecto al total de emprendedores cuyo préstamo fue rechazado)



Motivo	N° emprendedores
Falta de garantía	7.335
Insuficiente capacidad de pago	4.278
Poca antigüedad de su empresa	4.210
Proyecto considerado como riesgoso	4.101
Problemas con historial crediticio (Dicom)	2.189
Otro	1.317
No me dijeron nada	22
Total emprendedores con rechazo crédito	23.452

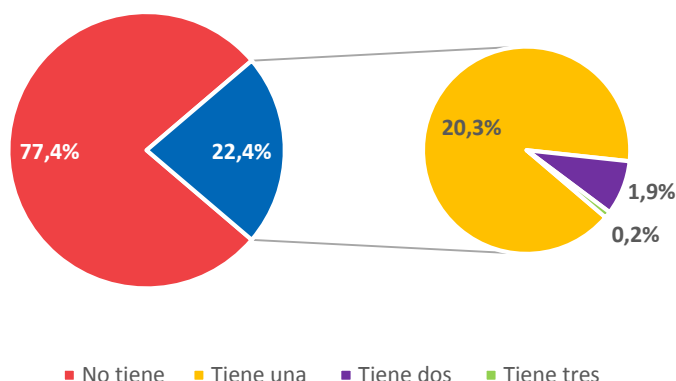
Fuente: Elaboración propia en base a la Cuarta Encuesta de Microemprendimiento.

Cuadro N°5: Distribución de los emprendedores según la solicitud de garantía o aval para otorgar el crédito solicitado
(Porcentaje sobre el total de emprendedores con créditos a nombre de la empresa)

Solicitud de garantía o aval para otorgar el crédito solicitado	% del total
Garantía privada	22,1%
Aval	15,7%
Garantía privada y aval	18,2%
Ninguna	44,0%
Total	72.561

Fuente: Elaboración propia en base a la Cuarta Encuesta de Microemprendimiento.

Gráfico N°5: Distribución de los emprendedores de acuerdo a su disposición de deudas para fines del negocio
(Porcentaje respecto al total)



Tiene deudas	N° emprendedores
Sí	419.539
No	1.444.120
No responde	2.201
Total de emprendedores	1.865.860

Fuente: Elaboración propia en base a la Cuarta Encuesta de Microemprendimiento.

Cuadro N°3: Distribución de los emprendedores según el tipo de deuda sostenida
(Porcentaje respecto al total de emprendedores con deudas)

Tipo de deuda	% del total
Préstamo o crédito bancario	59,8%
Crédito de casas comerciales (supermercados, multitiendas, avance en efectivo, etc)	10,9%
Préstamo de amigos o parientes (sin intereses)	10,5%
Crédito de instituciones sin fines de lucro (Infocap, Fondo Esperanza, Banigualdad, Acción emprendedora)	7,6%
Crédito automotriz	6,3%
Programas de gobierno (Fosis, Sercotec, Corfo, Indap, etc)	5,1%
Crédito hipotecario	4,2%
Crédito de cooperativas, caja de compensación, otros	4,6%
Con prestamista particular (con intereses)	2,2%
Total de emprendedores con deuda	419.539

Fuente: Elaboración propia en base a la Cuarta Encuesta de Microemprendimiento.

Cuadro N°4: Distribución de los emprendedores según el tipo de deuda y principal motivo para adquirirla
(Porcentaje respecto al total de emprendedores según tipo de deuda)

Motivo para adquirir la deuda	Capital de trabajo	Compra de equipos y herramientas para el negocio	Compra de vehículos u otros medios de transporte	Compra de edificios o terrenos para el negocio	Remodelación del lugar de trabajo	Pagar otras deudas	Otro	Total de emprendedores según tipo de deuda adquirida
Crédito hipotecario	-	-	-	99,5%	0,5%	-	-	17.767
Crédito bancario	53,8%	17,4%	20,3%	2,8%	2,8%	1,3%	1,5%	251.043
Crédito de casas comerciales	67,6%	21,0%	6,5%	-	1,4%	3,5%	-	45.648
Crédito de cooperativas, cajas de compensación	52,5%	24,8%	4,5%	5,2%	7,7%	2,6%	2,8%	19.392
Programas de gobierno	75,3%	14,7%	3,3%	-	5,5%	0,8%	0,4%	21.430
Crédito automotriz	-	-	100%	-	-	-	-	26.479
Crédito de instituciones sin fines de lucro	75,4%	17,1%	0,7%	-	3,0%	3,8%	-	32.086
Préstamo de amigos o parientes (sin intereses)	70,4%	13,0%	8,0%	0,7%	3,7%	2,2%	2,0%	43.883
Prestamista particular (con intereses)	57,4%	26,1%	11,7%	-	4,3%	0,5%	-	9.347

Fuente: Elaboración propia en base a la Cuarta Encuesta de Microemprendimiento.