



Las pymes en Chile



Las pymes en Chile

Serie *Las pymes en América Latina y el Caribe*

© CAF 2023

Desarrollada por la Vicepresidencia del Sector Privado de
CAF -banco de desarrollo de América Latina y el Caribe-.

Jorge Arbache, Vicepresidente

Jairo Tiusabá y Rebeca Vidal, Coordinadores

Camille Endo y Álvaro Zapata, Investigadores

Con el apoyo técnico de Sergio Avilés, Diego Barril, Diana Buitrago,
Guillermo Cabral, Guillermo Díaz, Sergio Guerra y Horacio Valencia.

Gestión Editorial: Dirección de Comunicación Estratégica de CAF

Diseño gráfico: CLEIMAN LLC (<https://cleiman.com>)

Adaptación gráfica: Claudia Parra Gabaldón (<https://cayaparra.com/>)

Fotografías: banco de imágenes CAF

Obra digital sin impresión, disponible en la biblioteca virtual de CAF scioteca.caf.com con acceso abierto
bajo la licencia Attribution-NonCommercial-NoDerivatives 4.0 International (CC-BY-NC-ND 4.0)

Las ideas y opiniones expresadas en esta obra son las de los autores y no reflejan necesariamente
el punto de vista de CAF ni comprometen a la organización.

Los términos empleados y la presentación de los datos que en ella aparecen no implican toma
alguna de posición de parte de CAF en cuanto al estatuto jurídico de los países, territorios, ciudades
o regiones ni respecto de sus autoridades, fronteras o límites.

Nota técnica:

Este documento pertenece a la serie *Las pymes en América Latina y el Caribe*, desarrollada por la
Vicepresidencia del Sector Privado de CAF -banco de desarrollo de América Latina y el Caribe-.
Esta colección busca ofrecer una mirada a la situación del segmento específico de pequeñas y medianas
empresas en los países de la región, así como a los programas de apoyo y principales desafíos que
enfrentan. Cada país cuenta con parámetros propios para la definición de los segmentos de escala
empresarial, por lo que en cada documento podremos encontrar referencias a los siguientes términos,
en correspondencia con las definiciones oficiales:

mypes (micro y pequeñas empresas).

mipymes (micro, pequeñas y medianas empresas).

pymes (pequeñas y medianas empresas), que representan el foco principal de análisis.

Contenido



Presentación 4

Resumen ejecutivo 5

Introducción 7

Capítulo 1. Antecedentes 9

1.1. Situación económica 10

1.2. Tejido empresarial chileno 13

Capítulo 2. Situación de las pymes en Chile 20

2.1. Características de las pymes 21

2.2. Características de financiamiento de pymes 27

2.3. *Fintech* en Chile 32

Capítulo 3. Programas de apoyo en Chile enfocados en pymes 36

Conclusiones y recomendaciones 43

Bibliografía 44



Presentación

Las matrices empresariales de América Latina y el Caribe cuentan con una alta representatividad de empresas pequeñas y medianas (pymes), tal como ocurre también en otras regiones del planeta. No obstante, estas empresas de escala reducida enfrentan una serie de retos para incrementar su productividad y competitividad. De acuerdo con cifras de la Comisión Económica para América Latina (CEPAL), en la región las pymes aportan una tercera parte del empleo, proporción similar a la aportada por sus pares europeas; mientras que solamente alcanzan a representar una quinta parte de la producción, muy por debajo del 50 % con que contribuyen las pymes en Europa. De igual manera, el valor de las exportaciones reportadas por pymes de la región latinoamericana y el caribe resulta relativamente escaso, al rondar 5 % del total de las exportaciones, cifra que en Europa alcanza 40 %.

Por estas razones, CAF - banco de desarrollo de América Latina y el Caribe-, ha identificado a las pymes como segmento estratégico para las acciones de apoyo financiero y no financiero que dirige a sus países miembros. En el marco de la estrategia de la Vicepresidencia del Sector Privado, orientada a impulsar el desarrollo sostenible y la recuperación económica, las pymes juegan un rol fundamental, pues tienen la capacidad de incidir, en primera instancia, en el Objetivo de Desarrollo Sostenible (ODS) número 8, referido al trabajo decente y el crecimiento económico, pero tienen además el potencial de ir más allá en sus contribuciones para el logro de todos los ODS, especialmente el 9 (industria, innovación e infraestructura) y el 12 (producción y consumo responsables).

Con el propósito de aportar un mejor entendimiento del segmento pymes, principales retos y las oportunidades de acción para alcanzar su potencial en los países de la región, se pone a disposición la serie **Las pymes en América Latina y el Caribe**. A través de datos oficiales, y de diferentes instituciones públicas y privadas, se ofrece una caracterización del segmento, además de un recorrido por los principales programas de apoyo, sus resultados y espacios de oportunidad para impulsar el impacto y propiciar el desarrollo productivo y competitivo de las pymes de cada país, aportando así a la mejora de la calidad de vida de América Latina y el Caribe en condiciones de equidad y con enfoque sostenible.



Resumen ejecutivo

Las pymes en Chile tienen una alta representación en la distribución del tejido empresarial. Sin embargo, esto contrasta en términos de ventas y contribución de empleo a la economía. Las pymes representan 18,5 % de las empresas, 12,3 % de las ventas y aportan aproximadamente 23 % en el valor agregado de la economía chilena. En cuanto al empleo, las pymes contribuyen con aproximadamente 42 % del empleo formal, mientras que la mayoría del empleo informal se concentra en las microempresas.

La gran mayoría de las pymes ha necesitado financiamiento el cual ha provenido en su mayoría de bancos y proveedores. Además, es un sector altamente bancarizado, ya que adquieren varios productos financieros como cuentas corrientes, tarjetas de crédito y líneas de crédito. La principal razón de solicitudes de financiamiento de pymes es para disponerlo en capital de trabajo. De acuerdo con ello, solo el 4 % de los créditos solicitados por medianas empresas es denegado, mientras que esta cifra es de 11 % para las pequeñas empresas.

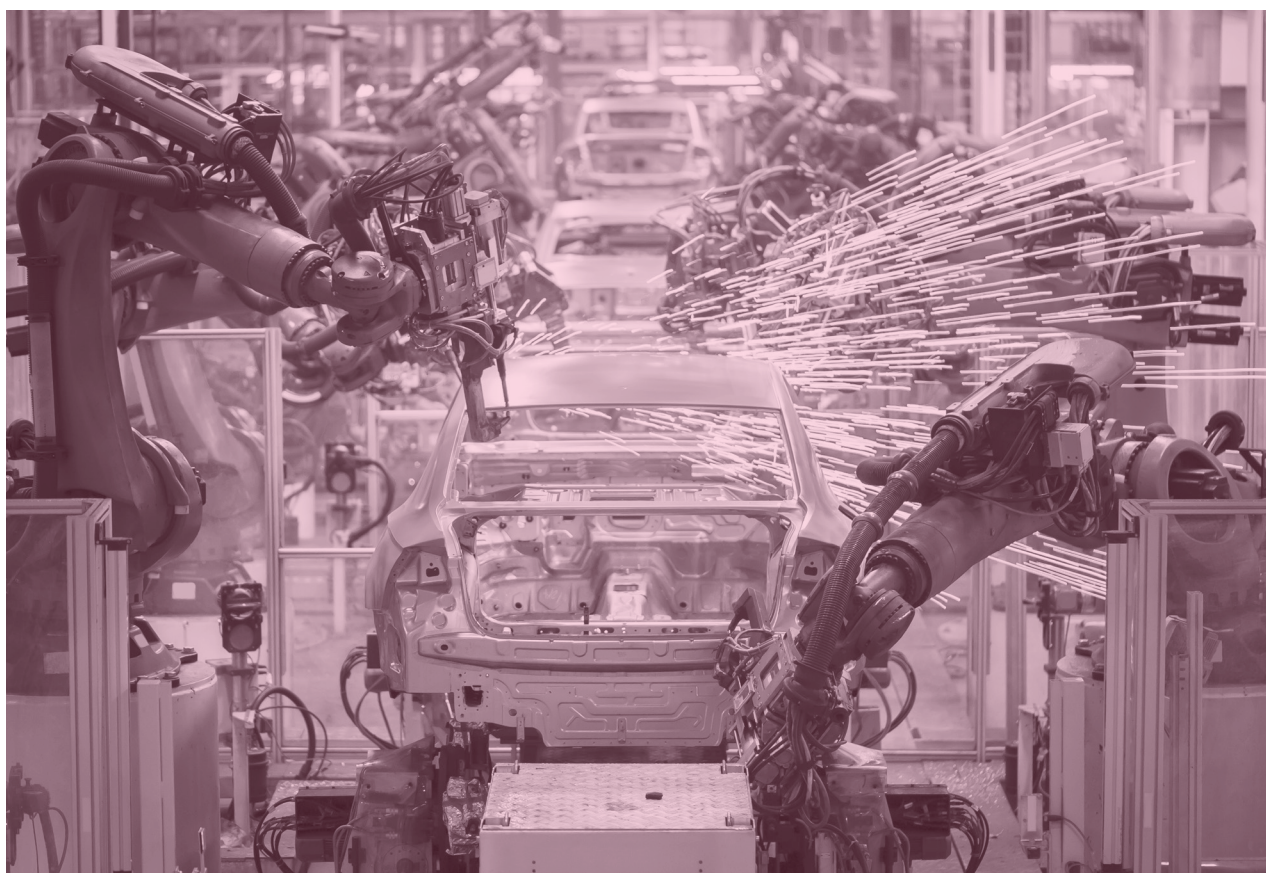
En el 2020 por la pandemia del COVID-19 las empresas sufrieron el impacto de acuerdo con su tamaño. Las micro y pequeñas empresas recibieron el impacto en términos de ventas y desaparición de negocios. A pesar de ello, las expectativas por emprender en el país han aumentado.

En este contexto, el sector *Fintech* muestra un constante crecimiento en Chile a pesar de los choques negativos externos. Esta tendencia se alinea con la necesaria transformación digital e innovación de la región, en la que se anticipa promover el uso de estas tecnologías y servicios para mejorar la productividad de la mipymes.



Por el lado del apoyo gubernamental, el presupuesto dedicado a la innovación y al crecimiento productivo de las pymes ha disminuido desde 2015 hasta 2022. Sin embargo, esta reducción se ha acentuado desde el año 2018 en adelante.

En cuanto al ambiente macroeconómico, la economía chilena se encuentra en una etapa de recuperación luego de la crisis sanitaria. Los principales indicadores muestran una recuperación rápida, pero heterogénea. El empleo todavía no alcanza sus niveles prepandemia y la brecha por género, a pesar de sus avances, tiene margen de mejora. Sin embargo, la incertidumbre debido a factores externos e internos se ve reflejada en la caída de las expectativas de crecimiento para 2023. Estas expectativas negativas y el aumento de la inflación pueden afectar el desarrollo de las pymes en un corto plazo.





Introducción

Chile se caracteriza por tener una de las economías más dinámicas y financieramente estables de América Latina. En los últimos 10 años el crecimiento del producto bruto interno (PBI) ha sido constante. Esta tendencia positiva fue afectada en el 2020 debido a la crisis de la COVID-19. A pesar de ello, la economía chilena ha mostrado resiliencia y rápida recuperación. La tasa de crecimiento anual del PBI fue una de las más altas de la región en el año 2021 con 11,7 %. Sin embargo, las expectativas de corto plazo del Banco Central de Chile no eran muy positivas para 2023 y 2024. Esto se debió a factores externos como los conflictos bélicos internacionales que afectaron las cadenas de suministros y a factores internos como la incertidumbre política.

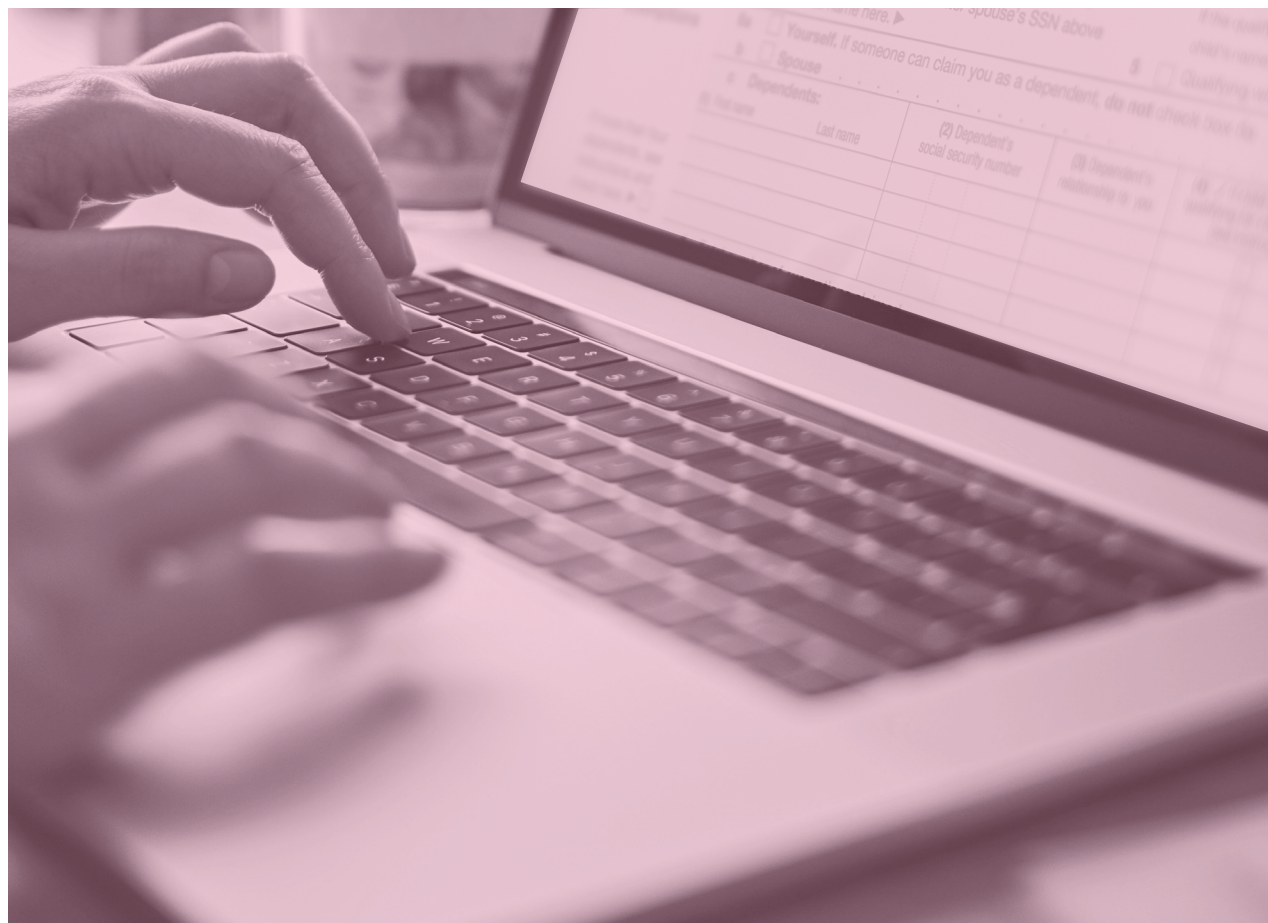
Si bien esta recuperación productiva ha sido rápida, los niveles de empleo en 2022 continuaron por debajo de sus niveles prepandemia. Los rubros comerciales más afectados fueron el agrícola; la industria; restaurantes y hoteles, y la construcción. Paralelamente, la participación por género ha sido afectada negativamente debido a la interrupción de una tendencia positiva de la participación de las mujeres en el mercado laboral. Para las estadísticas del mercado laboral se han utilizado los datos de la Encuesta Nacional de Empleo (ENE) del Instituto Nacional de Estadística (INE).

La economía chilena se caracteriza por tener una gran proporción de pymes en los sectores de comercio mayorista y minorista, pero con una relativa baja participación en el PBI. Esto podría significar una baja productividad del sector. Esta baja productividad proviene en su mayoría de las microempresas. Por ello, este documento analiza la Encuesta Longitudinal de Empleo (ELE), elaborada por el INE. Esta encuesta provee información sobre el empleo generado por el tipo de empresas y su aporte al valor agregado. El periodo de estudio comprende la ELE 4 y ELE 5 de 2015 y 2017, respectivamente.



Un segmento que ha mostrado gran crecimiento a pesar de las condiciones externas es el sector *Fintech*, el cual analizaremos en este documento. La diversidad de sus servicios lo posiciona en diversos sectores económicos y evidencian un potencial para la transformación digital de la región. Con el fin de promover la integración productiva, se debe ver el rol de las *Fintech* como una oferta de servicios que ayude a mejorar la productividad de las mipymes no solo de Chile, sino también con un potencial regional.

Finalmente, se muestran brevemente las principales instituciones que brindan apoyo al desarrollo de las pymes en Chile bajo los pilares de financiamiento, asistencia técnica, productividad, mercados internos y adopción tecnológica.





Capítulo 1.

Antecedentes

- 1.1. Situación económica
- 1.2. Tejido empresarial chileno



Capítulo 1. Antecedentes

Esta sección presenta la situación económica de Chile, haciendo uso de datos oficiales para conocer la evolución de ciertas variables macroeconómicas que son determinantes para mantener un entorno empresarial apropiado. De la mano con eso, se explicará el tejido empresarial haciendo énfasis en las diferencias productivas por tamaño de empresa, sectores económicos y variables de género.



1.1. Situación económica en Chile

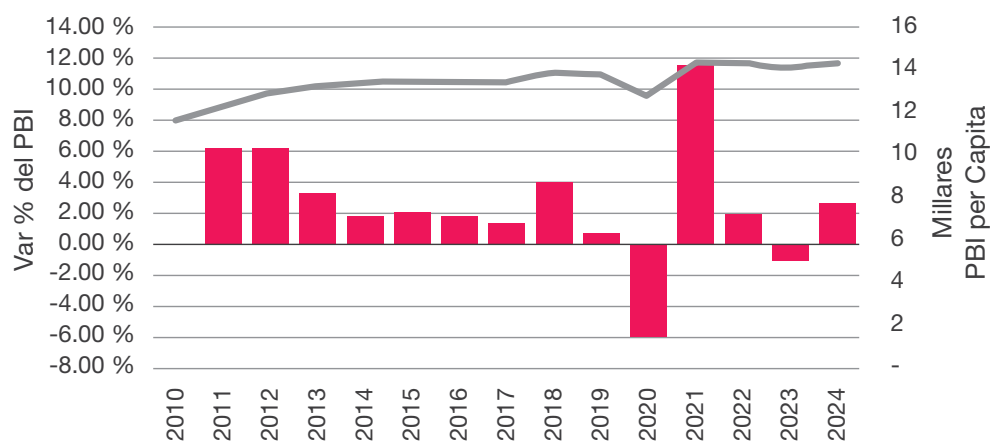
En los últimos 10 años la economía chilena ha mostrado crecimiento constante en el índice del PBI. De igual manera el PBI per cápita ha tenido una tendencia positiva. Esta tendencia se vio interrumpida en el año 2020 a causa de la crisis sanitaria y económica de la pandemia del COVID-19. En 2020, el PBI anual varió en - 6 %, mientras que el PBI per cápita bajó un - 6.8 % con respecto a su año anterior. El PBI per cápita se posicionó en USD 12 890 en 2020.

Por el lado inflacionario, durante 2022 se experimentó una presión al alza de precios. La inflación proyectada por el reporte de política económica del Banco Central de Chile, en septiembre de 2020, indica una inflación anual de 12 % para fines del 2022, dos puntos porcentuales sobre lo proyectado en junio del mismo año.

Para el año 2021 la economía se recuperó debido principalmente al crecimiento del sector minero. Sin embargo, las proyecciones del Banco Central de Chile fueron moderadas para los años siguientes. Al final del 2022 se esperaba un crecimiento promedio de 2 %, mientras que para el año 2023 estas proyecciones bajaron a un promedio de -1 % debido al riesgo de una recesión global. Para el 2024 se esperaba un crecimiento promedio de 2,75 %.



Gráfico 1: Var. % del PBI y PBI per cápita en Chile (Año base 2010)



Fuente: Banco Central de Chile (2022). Elaboración Propia

■ Var % de PBI
■ PBI per Cápita

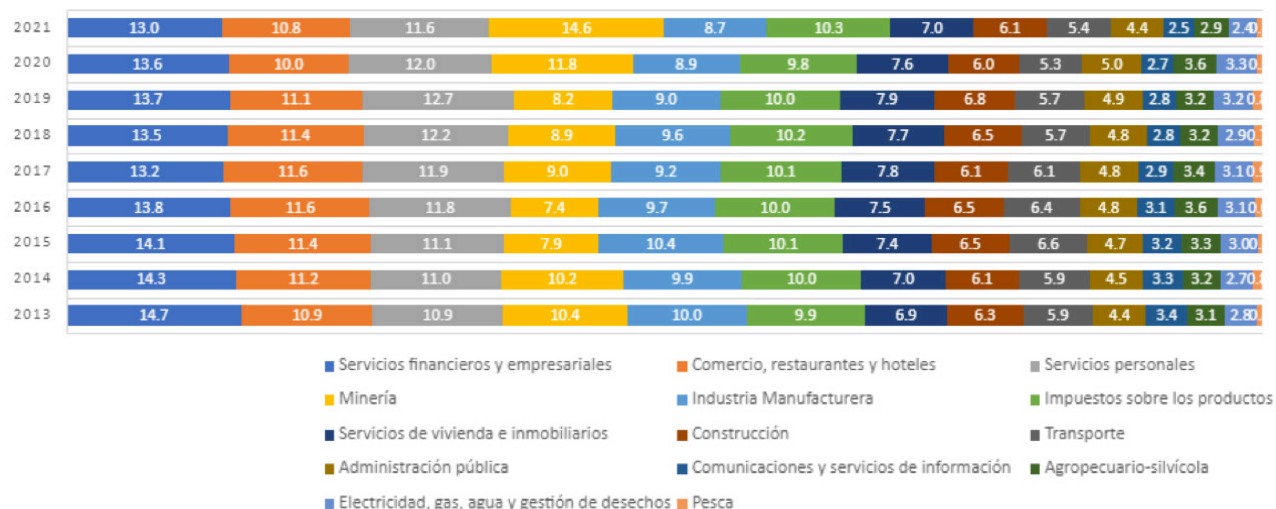
El sector con mayor crecimiento de la participación en los últimos años es el sector minero, el cual hasta el 2021 representa el 14.6 % del PBI de Chile.

En el Gráfico 2 se observa la participación del PBI por sector económico desde 2013 hasta 2021. Los sectores más representativos son los servicios financieros y empresariales; minería; comercio, restaurantes y hoteles; servicios personales; industria manufacturera, los cuales en conjunto suman más del 50 % del PBI. El sector con mayor crecimiento de la participación en los últimos años es el sector minero, el cual hasta el 2021 representa el 14.6 % del PBI de Chile.

Los sectores comercio, restaurantes, hoteles y construcción fueron los más afectados en el 2020. Por otro lado, el sector de servicios financieros y empresariales tiene una ligera tendencia negativa en la participación del PBI desde el 2013.



Gráfico 2: Participación por sector en el PBI del 2013 al 2021



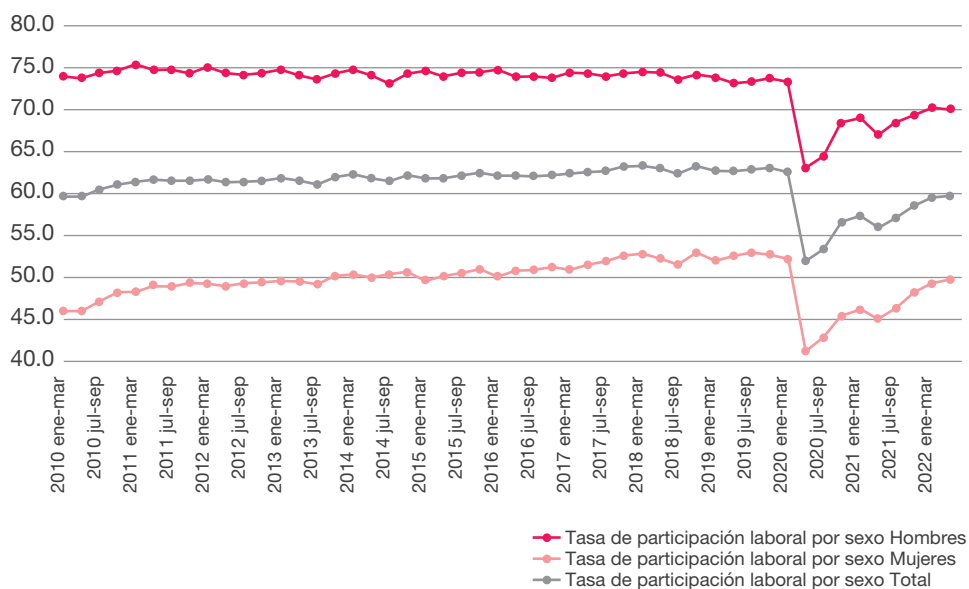
Fuente: Banco Central de Chile (2022). Elaboración Propia.

Al observar el mercado laboral chileno se puede notar una considerable brecha de género en la participación laboral reportada en la Encuesta Nacional de Empleo (ENE). El indicador refleja el número de personas en la fuerza de trabajo expresado como porcentaje de la población en edad de trabajar (mayores de 15 años) (INE, 2022). Tanto el indicador general como en su desagregación por sexo se encuentra aún por debajo de niveles prepandemia.

Si bien la participación de las mujeres muestra una tendencia positiva desde 2010, la caída en 2020 puede significar un reto en los esfuerzos por reducir la brecha de género en el mercado laboral.



Gráfico 3: Participación laboral por sexo 2010 - 2022



Fuente: INE, Encuesta Nacional de Empleo (2022). Elaboración Propia.



1.2. Tejido empresarial chileno

En el año 2010, Chile promulgó la Ley 20416, la cual propuso una clasificación de las empresas chilenas de acuerdo con los criterios de número de trabajadores y volumen de ventas. Dado que estos dos criterios en simultáneo pueden generar confusiones en los casos de empresas que se ubiquen en diferentes segmentos al ser medidas por cada criterio por separado, la Ley mencionada ha mantenido vigencia para la definición de las normas especiales para las empresas de menor tamaño en cuanto al criterio de volumen de ventas anuales, tal como muestra la siguiente tabla.

Debe notarse que una Unidad de Fomento (UF) es un monto de referencia que puede ser ajustada por el gobierno, y que equivale a aproximadamente 3.94 dólares estadounidenses, con información de septiembre de 2022.



Tabla 1: Clasificación de Empresas según ventas anuales

Clasificación	Volumen de ventas anual (en Unidades de Fomento)
Microempresa	0 - 2 400
Pequeña	2 401 - 25 000
Mediana	25 001 - 100 000
Grande	100 001 - más

Fuente: Ley N° 20.416

Por otro lado, para los efectos del Código del Trabajo, actualizado al año 2023, y sus leyes complementarias, los empleadores se clasifican en micro, pequeña, mediana y gran empresa, en función del número de plazas de empleo, tal como se muestra en la siguiente tabla:

Tabla 2: Clasificación de empresas según número de trabajadores

Clasificación	Nro. de trabajadores
Microempresa	1 - 9
Pequeña	10 - 49
Mediana	50 - 199
Grande	200 - más

Fuente: Código del Trabajo

En cuanto a la creación de empresas, Chile ha tenido un constante crecimiento desde el año 2006. Hasta el año 2016 la tasa de creación de empresas era de aproximadamente 2 %. Entre 2016 al 2018 esta tasa aumentó considerablemente hasta 8 %. El indicador de creación de empresas tomó valores anuales negativos por primera vez en el 2020. El número de empresas en 2019 fue de 1 309 913 en cual disminuyó a 1 279 937 en el 2020. En términos porcentuales esto representó una caída de -2.3 %.



El tejido empresarial chileno se caracteriza por una predominante cantidad de micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes). Sin embargo, al observar los volúmenes de ventas que aportan los tramos por tamaño existe una amplia diferencia entre las grandes empresas y las mipymes. Esta diferencia evidencia un problema de baja productividad sobre todo en las microempresas. Para el año 2020, los datos disponibles del Sistema de Impuesto Internos indican que el 1.17 % de las empresas son grandes, 2.4 % son medianas, 16.1 % son pequeñas y 61.6 % son microempresas. Por el lado del volumen de ventas, en ese año, las empresas grandes aportaron el 87 % de las ventas, las empresas medianas 6 %, las empresas pequeñas 6.2 % y las microempresas 1.7 %. Estos valores de cantidades de empresas y ventas se han mantenido poco variables en el periodo de tiempo de 2016 a 2020. Estas estadísticas aluden a una alta concentración corporativa y a un alto nivel de desigualdad económica (IMF, 2016; Cepal, 2018).

Para el año 2020, los datos disponibles del Sistema de Impuesto Internos indican que el 1.17 % de las empresas son grandes, 2.4 % son medianas, 16.1 % son pequeñas y 61.6 % son microempresas.

Gráfico 4: Distribución de empresas por tramo

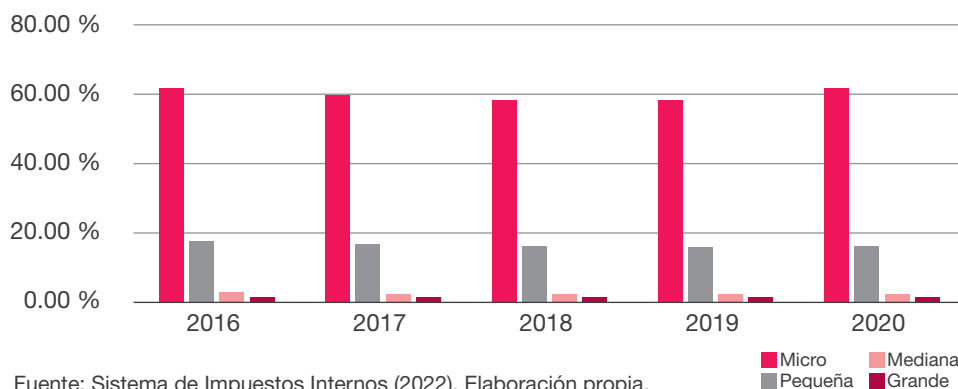
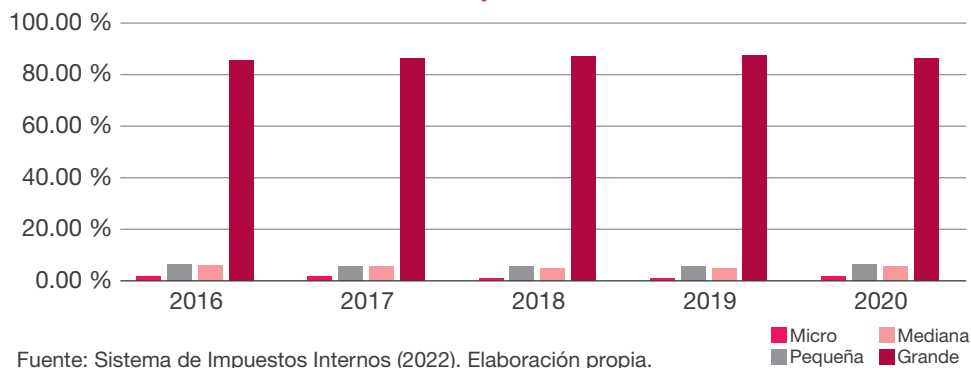


Gráfico 5: Distribución de ventas por tramo

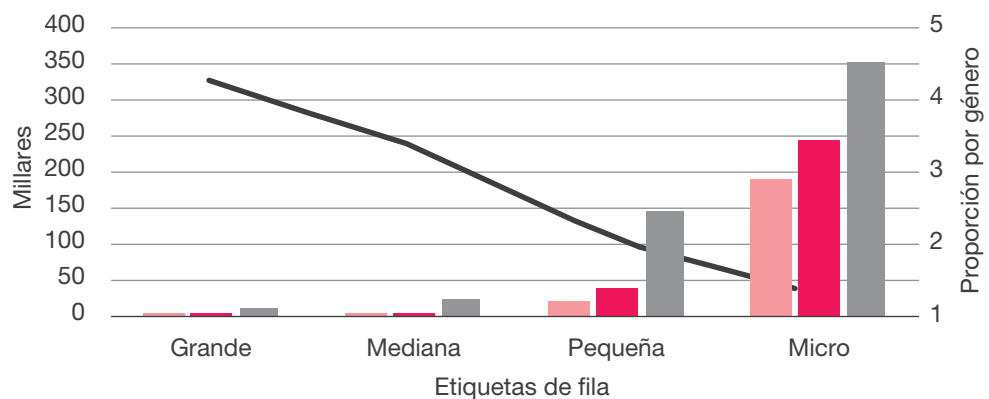




La composición de tamaño de empresas por género muestra también ciertas diferencias. En su mayoría el Registro Único Tributario (RUT) está asociado a personas de género masculino al excluir a las personas jurídicas. El RUT es una identificación de los contribuyentes ante el Servicio de Impuestos Internos (SII) y cualquier organismo del Estado.

En el Gráfico 5 se observa que la proporción de personas masculinas asociadas al RUT, en comparación con personas de género femenino, se expande según el tamaño de las empresas. Mientras que para las microempresas existen 1.3 veces más personas de género masculino asociados al RUT, esta proporción aumenta a 2 para pequeñas empresas, 3.4 para empresas medianas y 4.3 para empresas grandes.

Gráfico 6: Distribución de empresas por tamaño 2020



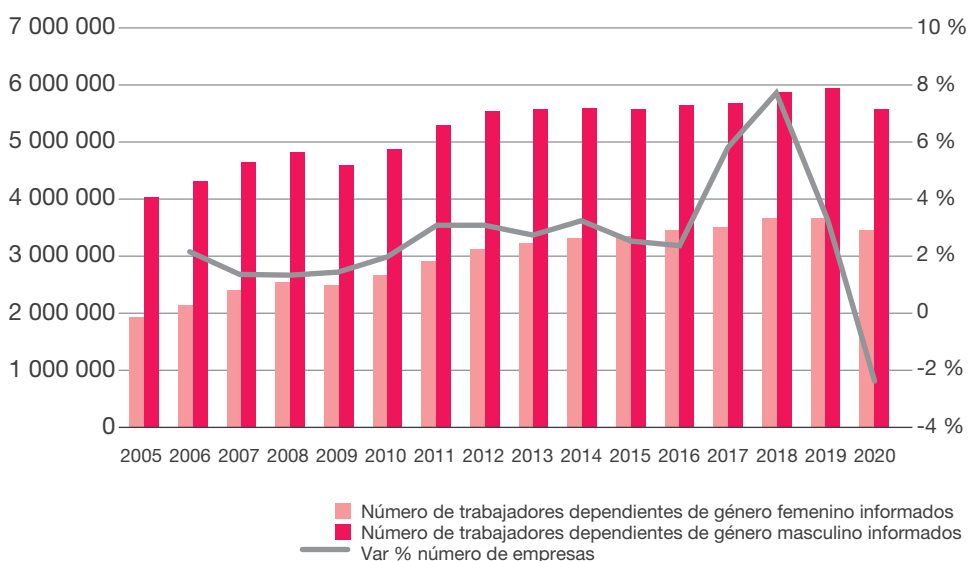
Fuente: Sistema de Impuesto Interno 2022.

Hasta el año 2016, las mipymes en Chile aportaron 65 % al empleo, mientras que en términos relativos las ventas se ubicaron en 15 % y las exportaciones en 2 %. Esta brecha aparece de igual manera en la productividad laboral. Según el reporte para la CEPAL, la productividad de las grandes empresas en el país era 5 veces mayor que la de mipymes (Rodríguez-Auad & Campero, 2020).



En el gráfico 7 se observa que la disminución de empresas en el año 2020 también afectó el número de trabajadores dependiente, tanto hombres como mujeres. En este contexto, la participación de trabajadores dependientes masculinos es considerablemente superior a la participación femenina. Por otro lado, en 2020 la participación masculina disminuyó en -6.2 % y la participación femenina en -5.9 %.

Gráfico 7: Trabajadores dependientes por género - Variación % de empresas 2005 - 2020



Fuente: Servicio de Impuesto Internos 2022.

Al desagregar la desaparición de las empresas por tamaño y género podemos ver cierta heterogeneidad. Las empresas grandes y medianas aumentaron su representación, mientras que la caída total fue explicada en su mayoría por la desaparición de empresas pequeñas y sin ventas. Por otro lado, las micro y pequeñas empresas tuvieron unas considerables tasas de desaparición, tanto para empresas con personas con género masculino y femenino asociados al RUT.



Tabla 3: Variación % de empresas por tamaño y género 2019 - 2020

Tamaño	Femenino	Masculino	Persona Jurídica y otros	Total general
Grande	37.0 %	18.1 %	1.0%	1.4 %
Mediana	15.0 %	4.9 %	4.0%	4.3 %
Micro	-6.8 %	-4.9 %	16.8%	3.2 %
Pequeña	-6.0 %	-8.6 %	2.6%	-0.5 %
Sin Ventas/Sin información	-4.7 %	-5.6 %	-26.0%	-18.6 %
TOTAL GENERAL	-6.4 %	-5.4 %	1.0%	-2.3 %

Fuente: Servicio de Impuesto Interno (2022).

En la Tabla 3 se observa la distribución de las empresas por tamaño y sector, usando los datos disponibles de SII (Servicio de Impuestos Internos) hasta 2020. La mayoría de las empresas son mipymes del sector comercial, que a su vez incorpora el 47.7 % de todas las empresas. Otros sectores que se caracterizan por albergar mipymes son el sector agrícola, la industria manufacturera y el sector construcción.

Paralelamente, los sectores con menor representación de micro y pequeñas empresas son el sector de actividades financieras y el sector minero. Como hemos visto en este capítulo, estos sectores aportan en gran medida al PBI, lo cual evidencia la alta productividad de dichos sectores. En ese sentido, los sectores más productivos en términos de cantidad de empresas y aporte al PBI son el sector minero, sector financiero y sector de información y comunicaciones. Por otro lado, los sectores menos productivos son el agrícola y el comercial, con la particularidad de que este último es a su vez bastante heterogéneo.



Tabla 4: Tamaño porcentual de empresas por sector 2020

Sector	Grande	Mediana	Micro	Pequeña	Total General
A - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	8.2 %	11.5 %	10.0 %	12.0 %	10.4 %
B - Explotación de minas y canteras	1.9 %	1.3 %	0.4 %	0.8 %	0.5 %
C - Industria manufacturera	14.0 %	10.6 %	10.5 %	10.6 %	10.6 %
F - Construcción	9.4 %	10.5 %	9.8 %	12.3 %	10.3 %
G - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas	38.1 %	41.4 %	49.1 %	44.1 %	47.7 %
J - Información y comunicaciones	3.4 %	3.6 %	2.9 %	2.9 %	0.0 %
K - Actividades financieras y de seguros	17.6 %	11.9 %	4.2 %	7.9 %	5.4 %
N - Actividades de servicios administrativos y de apoyo	6.6 %	8.1 %	6.3 %	7.6 %	6.6 %
S - Otras actividades de servicios	0.8 %	1.1 %	6.9 %	1.8 %	5.6 %
TOTAL GENERAL	1.6 %	3.2 %	75.4 %	19.8 %	100.0 %

Fuente: Sistema de Impuesto Interno (2022).





Capítulo 2. Situación de las pymes en Chile

El rol de las pymes en el tejido empresarial chileno tiene una gran importancia en la generación de empleo y producción de valor agregado, que se sitúa dentro de un tejido empresarial concentrado en las unidades productivas de mayor tamaño. La información de esta sección corresponde a datos de las principales encuestas de empleo y datos administrativos que permiten caracterizar las pymes desde el tipo de empleo que generan, sus fuentes y necesidades de financiamiento, y capital. Esta sección analiza la situación de las pymes luego del impacto de la crisis del COVID-19, el cual tuvo un efecto negativo sesgado hacia empresas de menor tamaño.

Adicionalmente, se brinda una caracterización del sector *Fintech* chileno, el cual ha presenciado un fuerte crecimiento en los últimos años. Su desarrollo no solo es importante en la generación de empleo e innovación de servicios, sino que sus productos de financiamiento y mejoramiento de sistemas digitales ayudan a la mayor productividad de las pymes.



2.1. Características de las pymes en Chile

Desde el año 2005, la estructura y empleo aportado del sector pymes ha tenido pocos cambios en Chile. Según los datos de información de empresas registradas en el SII, y excluyendo a empresas que no reportaron ventas, en 2005 las pymes representaban el 18.8 % de las empresas del país y absorbían el 43 % del empleo formal. En 2020 la representación de pymes fue de 22.7 % y el aporte al trabajo formal fue de 39.8 %. Por lo que, si bien la cantidad de pymes ha aumentado ligeramente, su aporte al empleo formal se ha reducido en la misma proporción. En la Tabla 4 se han incluido también los datos para las micro y medianas empresas con fines comparativos.



Tabla 5: Estructura empresarial y aporte al empleo formal por tamaño de empresa

Tamaño de la empresa	2005		2010		2015		2019		2020	
	% Trabajadores	% Empresas	% Trabajadores	% Empresas	% Trabajadores	% Empresas	% Trabajadores	% Empresas	% Trabajadores	% Empresas
Grande	44.9 %	1.2 %	47.7 %	1.4 %	50.9 %	1.6 %	48.8 %	1.5 %	47.8 %	1.4 %
Mediana	18.2 %	2.4 %	18.1 %	2.8 %	17.4 %	3.2 %	15.8 %	2.9 %	15.3 %	2.9 %
Pequeña	24.8 %	16.4 %	23.3 %	18.9 %	22.3 %	21.2 %	24.0%	20.4 %	24.5 %	19.8 %
Micro	12.1 %	80.0 %	10.9 %	76.8 %	9.4 %	74.1 %	11.4 %	75.2 %	12.5 %	75.8 %

Fuente: SII (2022). Elaboración propia.

Estos datos pueden ser comparados con el aporte que hacen las pymes al valor agregado de la economía chilena. Para dicho análisis los reportes del Ministerio de Economía, Turismo y Fomento han utilizado tanto los datos administrativos de la SII como información de la tercera y cuarta Encuesta Longitudinal de Empresas (ELE). Cabe señalar que la ELE excluye a empresas con ventas iguales o menores a 800 UF.

Los informes publicados entre 2014 y 2017 estiman los resultados en la Tabla 5. En el reporte de 2014, la participación de las pymes en el valor agregado fue de 18.8 %. Para el reporte más reciente de 2017, esta cifra ha aumentado a 23.4 %.

Tabla 6: Participación en el Valor Agregado por tamaño de empresa

Tamaño de empresa	SII (2014)	ELE 3 (2015)	ELE 4 (2017)
Grande	79.2 %	80.2 %	73.9 %
Mediana	9.1 %	9.3 %	10.6 %
Pequeña	9.7 %	9.2 %	12.8 %
Micro	2.0 %	1.4 %	2.7 %

Fuente: Ministerio de Economía, Turismo y Fomento. Elaboración propia.



La tasa de empleo informal en la economía chilena es relativamente baja ante las cifras de la región.

Considerando que la ELE excluye empresas con bajas ventas, los resultados en cuanto a representación y empleo de pymes varía con los datos de la SII. En la quinta versión de la ELE, recogida en 2017 y publicada en 2019, las pymes representaron 52.5 % del total de empresas, emplearon al 38,7 % de los trabajadores y generaron 20.6 % de las ventas totales (Ministerio de Economía, Turismo y Fomento, 2019).

La tasa de empleo informal en la economía chilena es relativamente baja ante las cifras de la región. Los datos de 2022 de la ENE indican un 27 % de informalidad en Chile, mientras que América Latina tiene una tasa de 53.1 % (OIT, 2018). Cabe señalar que la mayoría del desempleo informal en Chile se concentra en las microempresas. Estos números han aumentado luego de 2020 y han revelado la vulnerabilidad de este sector luego de la crisis del COVID-19.

Los datos recogidos por la Encuesta Nacional de Empleo (ENE) clasifica el empleo por tamaño de empresa, utilizando diferentes tramos. Este incluye el empleo formal e informal. En 2020, el empleo que absorbían las empresas por tamaño al final del año está explicado en la Tabla 5. Como lo señala la CEPAL, el 65 % del empleo lo absorbieron las mipymes.

Tabla 7: Empleo por tamaño de empresa 2020

Empleo por tamaño de empresa 2020	Porcentaje	Acumulado
Menos de 5	33.9 %	33.9 %
De 5 a 10 personas	5.2 %	39.1 %
Entre 11 y 49	13.5 %	52.6 %
Entre 50 y 199	12.2 %	64.7 %
200 y más personas	35.3 %	100.0 %

Fuente: INE, Encuesta Nacional de Empleo 2020. Elaboración propia.



De estos niveles de empleo, 27 % era empleo informal. Este se distribuyó de forma diferenciada, según el tamaño de la empresa. La mayor parte del empleo informal proviene de microempresas. Aproximadamente el 90 % del empleo informal provino de mipymes en 2020.

Tabla 8: Tipo de empleo por tamaño de empresa 2020

Tipo de ocupación	Menos de 5	De 5 a 10	Entre 11 a 49	Entre 50 a 199	200 y más	TOTAL
Ocupado formal	39.9 %	75.3 %	85.8 %	92.4 %	91.6 %	72.5 %
Ocupado informal	60.1 %	24.7 %	14.2 %	7.6 %	8.4 %	27.5 %
Total del empleo informal	74.3 %	4.6 %	7.0 %	3.3 %	10.8 %	100.0 %
TOTAL	33.9 %	5.2 %	13.5 %	12.2 %	35.3 %	100.0 %

Fuente: INE, Encuesta Nacional de Empleo 2020. Elaboración propia.

Los datos de la ENE, hasta agosto de 2022, pueden ayudar a evidenciar la forma de recuperación de las pymes. La informalidad laboral alcanzó 29 % para los encuestados en dicho periodo. En términos porcentuales, la cantidad de empleo informal de microempresas ha aumentado en relación con 2020. Por otro lado, empresas con más de 200 personas han disminuido su empleo informal en 3.7 puntos porcentuales.

Es notable que los niveles de empleo informal cayeron en la mayoría de los tramos por tamaño de empresa, excepto en las microempresas. Estas empresas aumentaron su empleo informal a 77.7 %, más de 3 puntos porcentuales con relación a 2020. El aumento de la informalidad en el año 2022 es explicado en su mayoría por el aumento del empleo informal en las microempresas y no por el aumento en informalidad en pymes. Por el contrario, el empleo formal se incrementó ligeramente en las empresas pequeñas y medianas.



Tabla 9: Empleo por tamaño de empresa agosto 2022

Empleo por tamaño de empresa 2022	Porcentaje	Acumulado
Menos de 5	35.2 %	35.2 %
De 5 a 10 personas	5.9 %	41.1 %
Entre 11 y 49	14.0 %	55.1 %
Entre 50 y 199	13.2 %	68.4 %
200 y más personas	31.6 %	100.0 %

Fuente: INE, Encuesta Nacional de Empleo 2022. Elaboración propia.

Tabla 10: Tipo de empleo por tamaño de empresa (agosto 2022)

Tipo de ocupación	Menos de 5	De 5 a 10	Entre 11 a 49	Entre 50 a 199	200 y más	TOTAL
Ocupado formal	34.9 %	76.6 %	86.0 %	93.6 %	92.4 %	70.5 %
Ocupado informal	65.1 %	23.4 %	14.0 %	6.4 %	7.6 %	29.5 %
Total del empleo informal	77.7 %	4.7 %	6.6 %	2.9 %	8.1 %	100.0 %
TOTAL	35.2 %	5.9 %	14.0 %	13.2 %	31.6 %	100.0 %

Fuente: INE, Encuesta Nacional de Empleo 2022. Elaboración propia.

En su reporte de julio de 2021, el Ministerio de Economía, Fomento y Turismo entregó las siguientes estadísticas utilizando información tributaria de contribuyentes de primera categoría para los años 2019 y 2020:

- El 57.4 % de las empresas registró una disminución en sus ventas entre 2019 y 2020.
- Las pequeñas empresas experimentaron una variación interanual promedio de -10.4 %; las medianas, de -4.3 %; y las grandes, de -16.3 %.
- Las microempresas fueron el segmento más golpeado, donde un 63.1 % tuvo caída en sus ventas y esta caída tuvo una magnitud de -37.5 %.



- Los sectores más afectados entre las pequeñas empresas, con caídas en ventas cercanas al 30 % fueron: actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas (-49.3 %), de alojamiento y servicios de comida (-43.3 in4,9 %) y de enseñanza (-29.3 %).
- Los sectores más afectados entre las medianas empresas, con caídas en ventas cercanas al 30 % fueron: actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas (-46.4 %), de alojamiento y servicios de comida (-44.8 %), e inmobiliarias (-41.0 %).
- La caída de empleo dependiente de las pequeñas empresas fue de -8.9 %; en el de las medianas, de -6.1 %; y en el de las grandes, de -5.1 %. En las pymes la caída superó el 30% en los sectores artísticos, de entretenimiento, recreativo de alojamiento y servicios de comida.
- Más de 150 mil empresas con actividad comercial en 2020 no reportaron ventas en los cuatro primeros meses de 2021, lo que corresponde a un 17.2 % del total. Sin embargo, estos valores no son distintos del que se observaría en un año normal.

Tabla 11: Distribución de empresas según continuidad en ventas y tamaño (2020-2021)

		2021					
		Sin ventas		Con ventas		TOTAL	
2020	Micro	145 532	21.6 %	529 264	78.4 %	674 796	100 %
	Pequeña	7 774	4.3 %	173 963	95.7 %	181 737	100 %
	Mediana	643	2.5%	25 077	97.5 %	25 720	100 %
	Grande	171	1.4 %	11 767	98.6 %	11 938	100 %
	TOTAL	154 120	17.24 %	740 071	82.76 %	894 191	100 %

Fuente: Adaptado de: Ministerio de Economía, Fomento y Turismo (2021).

En cuanto al sector externo, las pymes juegan un rol importante en generar valor agregado. El trabajo de Marcel y Vivanco (2021) estima el aporte de las pymes en las exportaciones entre los años 2013 y 2016. Los resultados más importantes apuntan a que las pymes contribuyen con el 33 % del valor agregado exportado, a pesar de concentrar 21 % de las exportaciones brutas.



En su mayoría esto se debe a que aportan de manera indirecta al ser proveedores de empresas grandes. Por otro lado, a pesar de una creciente representación de las pymes en las exportaciones, se evidencia una gran concentración de las exportaciones brutas y generación de valor agregado en las grandes empresas (79 % y 67 %, respectivamente) para promedios de la OCDE (Marcel y Vivanco, 2021).

En el año 2017, un 25.1 % de las grandes empresas reportó haber exportado, ya sea de forma directa o a través de un intermediario. La cifra fue de 16.8 % para las pymes (Ministerio de Economía, Turismo y Fomento, 2019).



2.2. Características de financiamiento de pymes

Uno de los pilares más importantes en el desarrollo y crecimiento de las pymes es el financiamiento. La información sobre tipos de financiamiento y variables cualitativas asociadas es recogida por la ELE. La última versión de la encuesta (ELE 5) brinda información hasta el año 2017 por tamaño de empresa.

Casi todas las empresas medianas utilizaron fuentes de financiamiento (97.2 %), mientras que las cifras son ligeramente menores en las empresas pequeñas (86.6 %). En dicho sentido, la incidencia de toma de financiamiento disminuye con empresas de menor tamaño.

Entre las fuentes principales de las fuentes de financiamiento destacan los recursos propios o aumento de capital, el cual es bastante homogéneo por tamaño de empresa. Por otro lado, el resto de las fuentes de recursos es más heterogénea por tamaño de empresa. Las empresas medianas usan más financiamiento de bancos y proveedores que las empresas pequeñas. Esta diferencia es mayor en fuentes de instituciones financieras distintas a bancos y empresas relacionadas. Cabe señalar que los créditos informales son muy poco frecuentes en empresas medianas, pero para empresas pequeñas esta cifra es de 3.6 %.

**Tabla 12: Fuentes de financiamientos utilizadas en 2017
(porcentajes respecto al total de empresas, según tamaño)**

	Total ELE-4 (2015)	Total ELE-5 (2017)	Grandes	Medianas	Pequeñas	Micro
Recursos propios o aumento de capital	37,2 %	45,5 %	47,0 %	41,5 %	45,2 %	46,3 %
Bancos ³	53,3 %	41,7 %	61,3 %	64,2 %	45,6 %	32,9 %
Proveedores	31,7 %	34,4 %	52,5 %	51,3 %	37,3 %	27,5 %
Instituciones financieras distintas de bancos	4,9 %	4,7 %	15,1 %	14,3 %	5,0 %	2,3 %
Empresas relacionadas	2,8 %	4,4 %	26,9 %	15,3 %	4,0 %	1,6 %
Fuentes informa	3,7 %	3,5 %	0,2 %	0,9 %	3,6 %	4,1 %
Casas comerciales	4,3 %	3,0 %	0,4 %	0,6 %	2,7 %	3,9 %
Financiamiento estatal	1,3 %	1,2 %	0,7 %	0,3 %	1,0 %	1,5 %
Otros	0,5 %	0,3 %	1,2 %	0,1 %	0,3 %	0,4 %
Utilizó fuentes de financiamiento	81,2 %	84,2 %	98,6 %	97,2 %	86,6 %	78,7 %
No utilizó ninguna fuente de financiamiento	18,8 %	15,8 %	1,4 %	2,8 %	13,4 %	21,3 %

Fuente: Elaboración propia en base a ELE-4 y ELE-5.

Fuente: Tomado del Ministerio de Fomento y Turismo (2019).

Los productos financieros son utilizados por casi todas las empresas por tamaño. Su importancia recae en que pueden ayudar a mejorar la rentabilidad de los recursos de la empresa. Una gran proporción de las pymes tiene cuenta corriente y línea de crédito. Existen diferencias más acentuadas en los demás productos financieros. Por ejemplo, aproximadamente 25% de las empresas medianas cuentan con fondos mutuos, *leasing* u otros productos financieros. Estas categorías aparecen en menor proporción en las pequeñas empresas.

**Tabla 13: Productos financieros utilizados por las empresas
(porcentajes respecto al total de empresas, según tamaño)**

	Total ELE 4 (2015)	Total ELE 5 (2017)	Grandes	Medianas	Pequeñas	Micro
Cuenta corriente	84,8 %	84,3 %	99,3 %	98,3 %	92,0 %	73,2 %
Línea de crédito	68,9 %	66,3 %	80,4 %	81,5 %	72,5 %	56,6 %
Tarjeta de crédito bancaria	30,8 %	34,1 %	44,0 %	40,6 %	37,0 %	29,5 %
Cuenta vista/cuenta RUT	11,7 %	15,4 %	1,8 %	2,4 %	8,2 %	25,8 %
Fondos mutuos	9,2 %	9,0 %	39,0 %	24,0 %	9,5 %	4,0 %
Tarjeta de crédito de casa comercial	7,9 %	7,8 %	1,3 %	1,2 %	6,4 %	10,7 %
Leasing operacional y/o financiero	6,9 %	7,0 %	34,9 %	25,0 %	8,1 %	1,1 %
Otros	0,0 %	7,0 %	34,9 %	25,0 %	8,1 %	1,1 %
Tiene productos financieros	90,7 %	93,4 %	99,5 %	99,8 %	96,3 %	89,1 %
No tiene ningún producto financiero	9,3 %	6,6 %	0,5 %	0,2 %	3,7 %	10,9 %

Fuente: Elaboración propia en base a ELE-4 y ELE 5.

Fuente: Tomado del Ministerio de Fomento y Turismo (2019).



Los datos más cualitativos indican que las principales razones para tomar un crédito entre las pymes son financiar capital de trabajo, comprar maquinarias y refinanciar deudas. Los datos indican un conjunto de razones relativamente homogéneas por tamaño de empresa, pero se diferencian en la compra de terrenos, edificios y construcciones.

Tabla 14: Principales razones para solicitar los préstamos y/o créditos durante el año 2017
(Porcentaje respecto al total de empresas que recibieron un crédito, según tamaño)

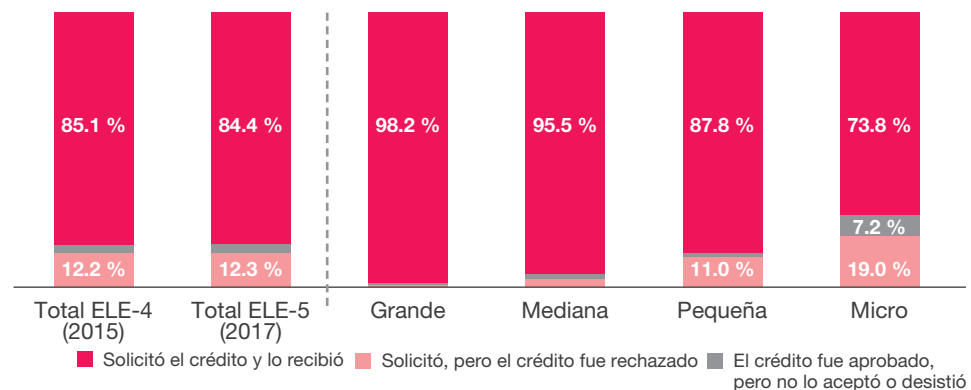
	Grandes	Medianas	Pequeñas	Micro	Total
Financiar capital de trabajo	78,8 %	74,3 %	75,2 %	66,7 %	72,3 %
Comprar maquinarias, equipos, vehículos, etc.	35,6 %	37,3 %	36,3 %	44,0 %	39,1 %
Refinanciamiento, pagar otras deudas	24,2 %	25,8 %	27,8 %	24,1 %	26,1 %
Comprar terrenos, edificios y construcciones	19,7 %	15,3 %	10,1 %	13,1 %	12,3 %
Remodelación del lugar de trabajo	3,6 %	5,5 %	6,1 %	9,2 %	7,0 %
Otra razón	0,9 %	0,9 %	0,3 %	0,0 %	0,3 %

Fuente: Elaboración propia en base a ELE-5.

Fuente: Tomado del Ministerio de Fomento y Turismo (2019).

La gran mayoría de los créditos bancarios solicitados por las pymes son aprobados. Sin embargo, esta relación disminuye según el tamaño de la empresa. En el año 2017, el 12.3 % de los créditos solicitados totales fueron rechazados. La mayoría de los rechazos provinieron de las micro y pequeñas empresas.

Gráfico 8: Resultado luego de solicitar un crédito en 2017
(Porcentaje respecto al total de empresas que solicitaron un crédito, según tamaño)



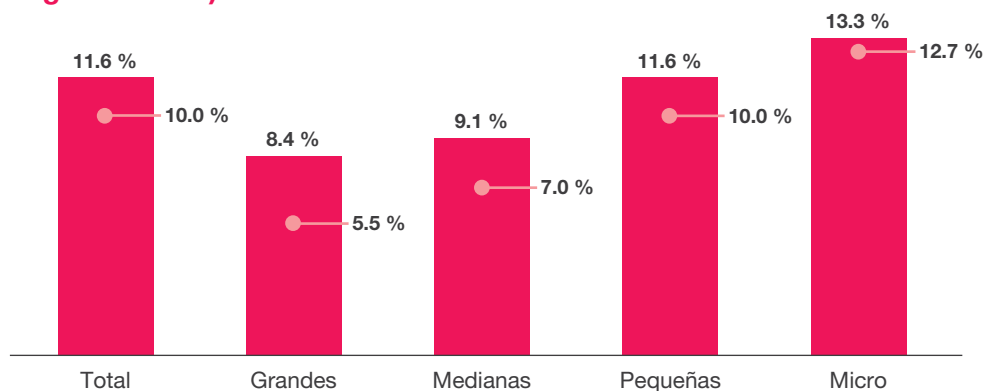
Fuente: Tomado del Ministerio de Fomento y Turismo (2019).



Una característica importante para la caracterización del financiamiento de las pymes es observar las tasas de interés de sus créditos. Las tasas de interés revelan las condiciones de las empresas como tomadores de deuda. En promedio, las empresas chilenas se endeudaron con una tasa anual de 11.6 % en 2017, donde la mitad de ellas se endeudó con una tasa de 10 %. Las diferencias son notorias cuando observamos las diferencias por tamaño de empresa. La relación es inversa entre la tasa de interés y el tamaño de la empresa. Dentro de las pymes, las medianas empresas recibieron en promedio una tasa de 9.1 %, mientras que las pequeñas recibieron una tasa promedio de 10 %.

Las empresas grandes invierten casi el doble en activos que las microempresas.

Gráfico 9: Tasa de interés promedio (Valores respecto del total de empresas con crédito vigente, según tamaño)



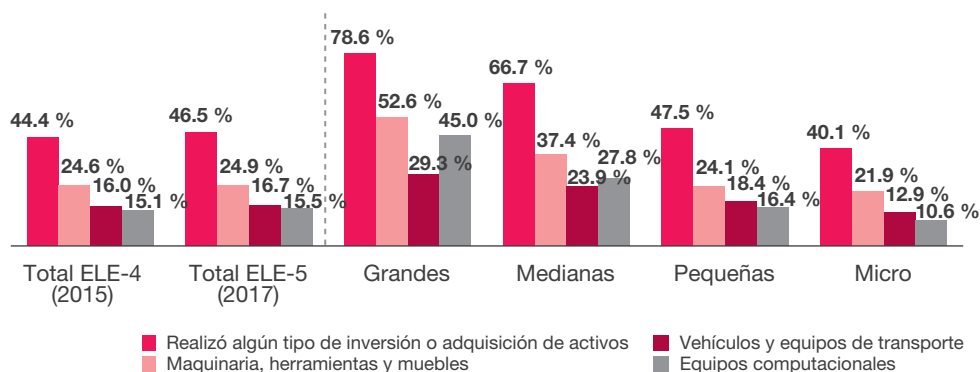
Fuente: Tomado del Ministerio de Fomento y Turismo (2019).

■ Promedio
● Mediana (p50)

La ELE 5 proporciona información sobre los principales activos en los que invirtió la empresa según su tamaño. En el siguiente gráfico se observa que casi la mitad de las empresas invierten en activos. Esta característica tiene una relación negativa según el tamaño de empresa. Las empresas grandes invierten casi el doble en activos que las microempresas. Más de la mitad de las medianas empresas invierten en activos, mientras que un poco menos de la mitad de las empresas pequeñas lo hace. De manera más específica, 27 % de empresas medianas adquirió equipos de computación. Este porcentaje cambia significativamente para pequeñas empresas, que invirtieron 16.4 % en equipos de computación, siendo el activo en el que menos empresas pequeñas han invertido.



Gráfico 10: Principales tipos de activos fijos en los que invirtieron las empresas en 2017 (Porcentaje respecto al total según tamaño)



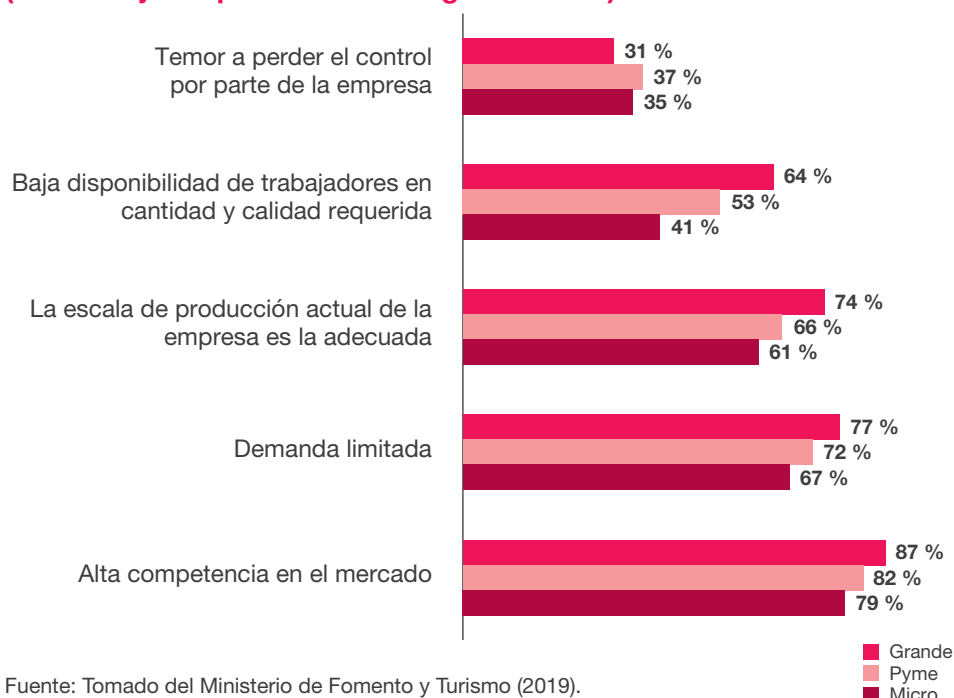
Fuente: Tomado de Ministerio de Fomento y Turismo (2019).

Finalmente, la ELE 5 recoge información sobre los factores que perciben las empresas como limitantes de su crecimiento y desarrollo por tamaños. Entre ellos se identifican, por nivel de importancia total: alta competencia de mercado, demanda limitada, la escala productiva, baja disponibilidad de trabajadores en cantidad y calidad, y temor a perder el control de la empresa. Estos limitantes son bastante homogéneos por tipo de empresa. Estas preguntas son importantes porque brindan información sobre las percepciones del ambiente empresarial de manera cualitativa. En la figura 8 se presentan solo las respuestas que incluyen como “Muy importante” o “Importante” y se excluye aquellas que respondieron “Poco o nada importante”.





Gráfico 11: Distribución de empresas según factores que afectan el crecimiento de la empresa y tamaño (Porcentaje respecto al total según tamaño)



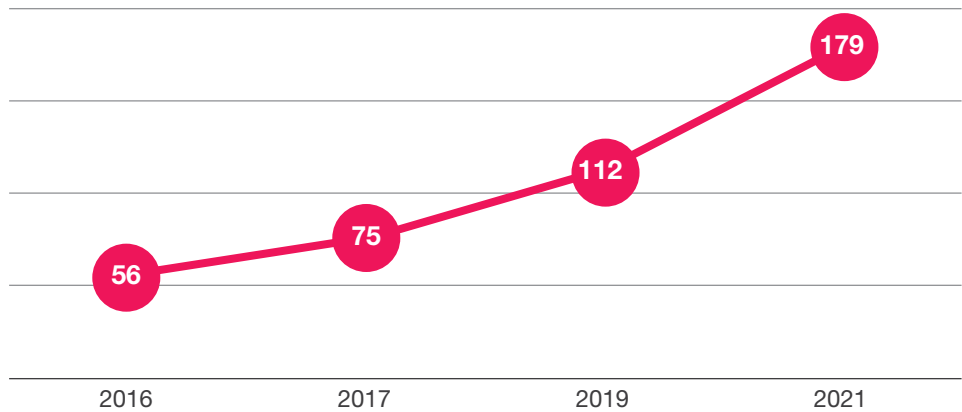
2.3. Fintech en Chile

Las *Fintech* son empresas que ofrecen servicios financieros a través de tecnologías innovadoras. Estos servicios se alinean con las necesidades de la transformación digital de la región. En dicho sentido, es importante analizar su evolución en los últimos años no solo porque emplean y demanda nuevos puestos de trabajo, sino porque pueden ofrecer una amplia variedad de servicios que ayudan a mejorar la productividad y financiamiento de las pymes.

En 2016, existían 56 *Fintech* en Chile. Luego de un desempeño constante a pesar de la crisis de 2020, en 2021 existían 179 *Fintech* según los datos del último reporte de Finnovista (2021).



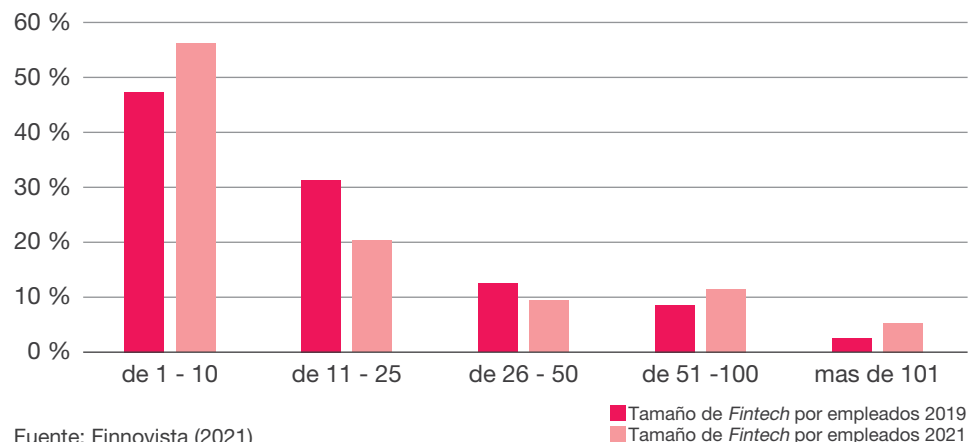
Gráfico 12: Las Fintech Chile 2016 - 2021



Fuente: Finnovista (2021)

La mayoría de las *Fintech* tienen una pequeña cantidad de empleados. En 2021, más de la mitad tienen entre 1-10 empleados (56 %), mientras que el resto pertenece a la categoría de pymes (44 %). Aquellas con 51-100 empleados y las grandes *Fintech* con más de 101 empleados han aumentado con respecto al 2019. Esto podría suponer el inicio de un proceso de maduración del sector. Paralelamente, se puede observar un aumento de las pequeñas *Fintech* con 1-10 empleados, lo cual supone nuevas entradas de pequeñas *Start-ups* al ecosistema.

Gráfico 13: Tamaño de Fintech por número de empleados 2019 - 2021

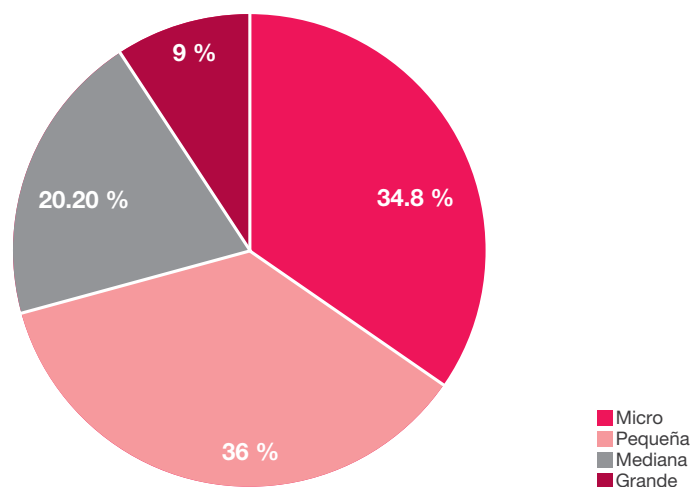


Fuente: Finnovista (2021)



En cuanto al nivel de ingresos, en el Gráfico 14 se observa que las *Fintech* de tamaño mediano y pequeño representan más de la mitad del sector. Además, se debe considerar que casi todas tienen menos de 100 empleados lo cual las clasifica como medianas empresas si se utiliza el criterio de número de empleados. Sin embargo, en la clasificación por ingresos anuales, un 30 % son consideradas medianas o grandes. Esta composición difiere de la composición general del tejido empresarial chileno, lo cual podría significar que el sector *Fintech* tiene niveles de productividad muy altos y por lo tanto otro tipo de necesidades.

Gráfico 14: Tamaño de *Fintech* por nivel de ingresos 2021

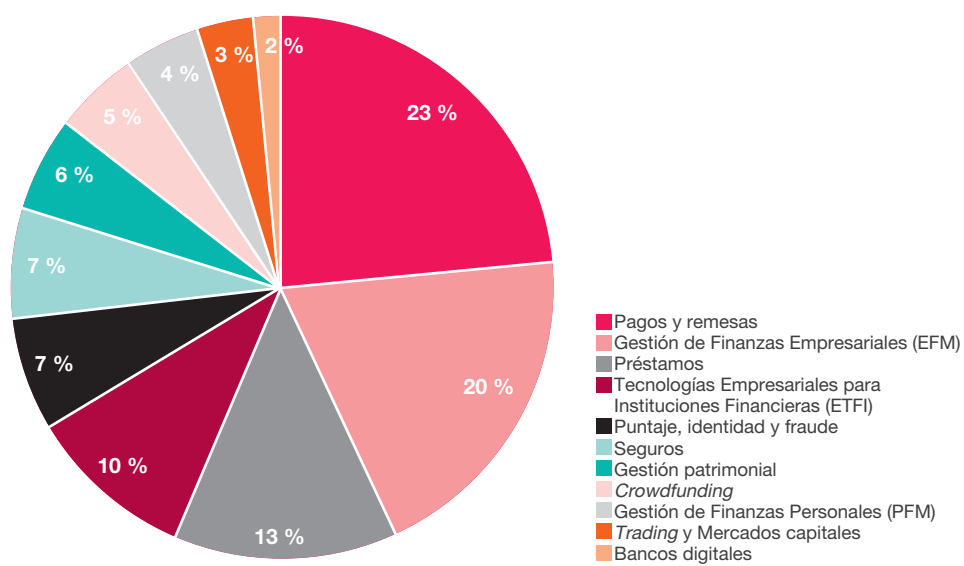


Fuente: Sistema de Impuestos Internos (2022)

Las *Fintech* se dedican a ofrecer servicios en diferentes sectores ya sea servicios a nivel empresarial como a nivel de personal. El ecosistema de *Fintech* en Chile se caracteriza por ofrecer en su mayoría servicios relacionados a Pagos y Remesas, Gestión de Finanzas Empresariales (EMF), Préstamos y Tecnologías Empresariales para Instituciones Financieras. En su conjunto, estos servicios representan el 66 % de las *Fintech*. El resto de los servicios ofrecidos están enumerados en el Gráfico 15 usando datos de Finnovista (2021) sobre el ecosistema *Fintech* en Chile.



Gráfico 15: Segmentos de Fintech



Fuente: Finnovista (2021).





Capítulo 3.

Programas de apoyo en Chile enfocados en pymes



Capítulo 3. Programas de apoyo en Chile enfocados en pymes

Los programas de apoyo a pymes en Chile tienen un enfoque amplio y diverso. Los principales programas provenientes de las políticas públicas del país manejan ejes importantes para el desarrollo de las pymes y microempresas.

Existen programas de financiamiento que ofrecen una variedad de instrumentos principalmente para pymes y microempresas que estén registradas en el Sistema de Impuestos Internos (SII). Los principales proveedores de dichos servicios son el BancoEstado, Corporación de Fomento de la Producción (CORFO) y Servicio de Cooperación Técnica (SERCOTEC).

Todos los programas de financiamiento de pymes ofrecidos por BancoEstado se enfocan en empresas con ventas anuales de 5 000 a 70 000 UF y con un mínimo de 2 años de funcionamiento. Los programas apuntan a disponer capital de trabajo, obtener capital para financiar necesidades de inversión y créditos relacionados a proyectos de inversión, vinculados a la eficiencia energética y energías renovables no convencionales. El programa Financiamiento Pequeño Empresario brinda financiamiento de hasta 5 000 UF a pymes para que disponga de capital de trabajo para financiar insumos, sueldos, impuestos, proveedores y desfases de caja en general. También destaca el programa Financiamiento Flexible para la Inversión, el cual ofrece a las pymes el capital para financiar sus necesidades de inversión a mediano y largo plazo. Además, BancoEstado ofrece 4 programas enfocados al financiamiento de pymes en el sector agrícola.

El CORFO es la entidad que depende del Ministerio de Economía, Fomento y Turismo y concentra la mayoría de la ejecución de las herramientas de apoyo a las empresas en Chile. El CORFO ayuda al financiamiento de empresas a través de creación de garantías para entidades financieras a fin de dar los recursos a pymes y microempresas. Los programas buscan el financiamiento de empresas de todo tamaño. Las que se enfocan en pymes buscan apoyar en recursos

Todos los programas de financiamiento de pymes ofrecidos por BancoEstado se enfocan en empresas con ventas anuales de 5 000 a 70 000 UF y con un mínimo de dos años de funcionamiento.



para financiamiento de capital de trabajo, proyectos con enfoque medioambiental (Crédito Verde), crecimiento (CRECE), etapas tempranas y tecnológicas. La Tabla 4 hace un resumen de los principales programas de apoyo a pymes, los requisitos y los montos ofrecidos.

Tabla 15: Planes de financiamiento de Pymes CORFO en Chile

Nombre de programa	Requisitos	Montos	Descripción
FOGAIN	Ventas anuales hasta UF 100 000	De 5000 a 18 000 UF dependiendo de plazo y tamaño de empresa	Otorga coberturas a las instituciones financieras que prestan a la mipymes para capital de trabajo.
Crédito Verde	Ventas anuales hasta por UF 600 000	70 % del monto total de inversión con tope de USD 20 000,000	Refinanciamiento mediante préstamos a las instituciones financiera que prestan a empresas.
CRECE	Instituciones financieras	Sin especificar	Otorga coberturas a las instituciones financieras no bancarias que prestan a las pymes
Programa FET (Etapas Tempranas Tecnológicas)	Menos de 3 años de antigüedad Ventas máximas de UF 10 000 anuales	Hasta UF300 000 (USD 13,5 M)	Otorga coberturas a las instituciones financieras que prestan a las pymes
Programa FT (Etapas Tempranas)	Ventas máximas de UF 100 000 anuales	Hasta UF350 000 (USD 15,8 M)	Otorga coberturas a las instituciones financieras que prestan a las pymes
Programa FC (Desarrollo y Crecimiento)	Ventas máximas de UF 600 000 anuales	Hasta UF 550 000 (USD 24,8 M)	Otorga coberturas a las instituciones financieras que prestan a las pymes
Crédito CORFO mipymes	Ventas máximas de UF 100 000 anuales	Sin especificar	Otorga coberturas a las instituciones financieras no bancarias que prestan a las pymes (crédito, <i>Leasing</i> y/o <i>Factoring</i> .)

Fuente: Elaboración propia con datos de las respectivas instituciones.



El SERCOTEC es una institución pública de derecho privado dependiente de CORFO que se especializa en el apoyo a empresas de menor tamaño. Los planes ofrecidos por SERCOTEC se enfocan en empresas pequeñas o microempresas con ventas anuales entre 200 y 25 000 UF. Estos subsidios ofrecidos buscan que las empresas puedan financiar sus planes de trabajo y contratación de asesorías técnicas. El resumen de los programas de financiamiento de mypes están resumidos en la Tabla 5.

Tabla 16: Planes de financiamiento de mypes SERCOTEC en Chile

Nombre de programa	Requisitos	Montos	Descripción
Crece	Ventas anuales de 200 a 25 000 UF	1 a 5 millones de pesos chilenos (USD 1100 – USD 5500)	Es un subsidio no reembolsable que permite a las empresas beneficiadas formular e implementar un Plan de Trabajo, que puede incluir Acciones de Gestión Empresarial, que permitan desarrollar competencias y capacidades e Inversiones.
Mejora Negocios	Ventas anuales de 200 a 25 000 UF	400k a 1.5 millones de pesos chilenos (USD 440 – USD 1650)	Cofinancia la contratación de asesorías técnicas.
Digitaliza tu Almacén	Ventas anuales hasta 5000 UF y más de 12 meses de funcionamiento	\$2 350 000 pesos chilenos (USD 2600)	Financia inversiones, asistencia técnica, capacitación, acciones de <i>marketing</i> y tecnologías digitales que aporten nuevos conocimientos para la gestión del almacén.
Juntos, Fondo para Negocios Asociativos	Ventas anuales de 200 a 25 000 UF más de 12 meses de funcionamiento	4 a 31 millones de pesos chilenos dependiendo del grupo y plazo (USD 4400 – USD 34 100)	Destinado al desarrollo de nuevos negocios asociativos o a la mejora de los ya existentes.

Nota: Tipo de cambio de noviembre 2022.

Fuente: Elaboración propia con datos de las respectivas instituciones.



Luego existen programas de asistencia técnica cuyos responsables son el Fondo de Solidaridad e Inversión Social (FOSIS), Instituto de Desarrollo Agropecuario (INDAP), Servicio Nacional de Capacitación y Empleo (SENCE), CORFO y SERCOTEC. La cartera de programas de capacitación y cursos es bastante diversa.

Por un lado, destaca la red de centros de asistencia técnica del CORFO: Centros Fortalece Pyme. Esta red cuenta con 13 centros de apoyo en el ámbito nacional. Su principal labor es hacer un diagnóstico y asistencia para mejorar productividad facilitando los procesos de adopción de tecnologías en todos los sectores económicos donde participan las pymes.

Por otro lado, el enfoque de la asistencia técnica y capacitaciones del SERCOTEC prioriza las pequeñas y microempresas. Esto lo logra mediante asesorías en sus Centros de Negocios para pequeñas empresas, entrega de herramientas digitales con su plan Ruta Digital y brindando cursos en línea a través de su Portal de Capacitación SERCOTEC. Adicionalmente, ofrece cofinanciamiento de 400 000 a 1.5 millones de pesos chilenos (USD 440 a USD 1650) en contratación de servicios técnicos para mypes.

El INDAP ofrece servicios de financiamiento y asistencia técnica exclusivamente para el sector agropecuario. Su cartera es diversa y con diferentes alcances y necesidades. Finalmente, SENCE y FOSIS ofrecen asistencia técnica a través de cursos virtuales gratuitos sobre tecnología, *marketing* digital, emprendimiento y capacitaciones en sus portales web.

En menor cantidad existen los programas dedicados a la mayor participación de las mipymes en mercados internos. Estos programas son en su mayoría ofrecidos por SERCOTEC. Para el fomento de las exportaciones en vistas del mercado externo, el principal responsable de ofrecer dichos programas es ProChile.

Uno de los principales factores de la baja productividad de las mipymes es su poca integración productiva. En ese sentido, los programas para promover este pilar están a cargo de CORFO, SERCOTEC e INDAP.

Uno de los principales factores de la baja productividad de las mipymes es su poca integración productiva. En ese sentido, los programas para promover este pilar están a cargo de CORFO, SERCOTEC e INDAP.

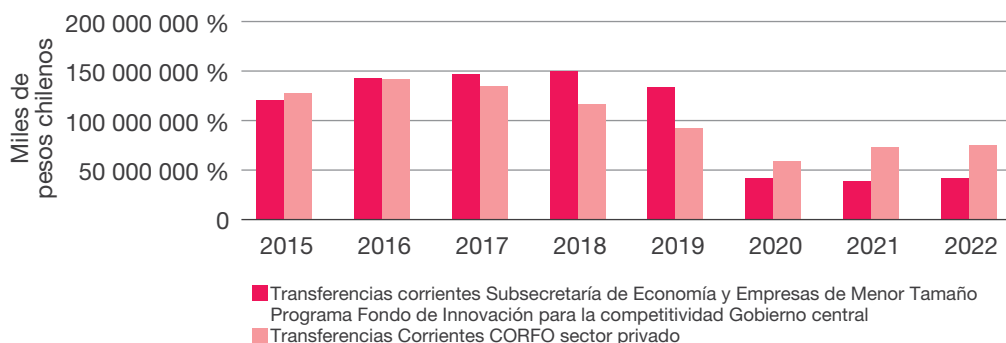


Finalmente, es clave considerar el factor tecnológico como un determinante para el aumento de la productividad de las mipymes. Los planes enfocados en promover la innovación y desarrollo tecnológico desde las políticas públicas provienen principalmente de las instituciones de CORFO y CONICYT.

Hasta el año 2015, el gasto general de todos los instrumentos, entendidos como el total de montos certificados por incentivo tributario a la inversión privada en proyectos de investigación y desarrollo que se concentran en pymes, fue de 415 601 millones de pesos chilenos, equivalentes a USD 457 millones (DIPRES 2015; Rodríguez-Auad & Campero, 2020). De aquel monto, el total del gasto en programas con selectividad en mipymes fue de 283 169 millones pesos chilenos (USD 311 millones) para 25 programas. En cuanto a programas con selectividad para mypes el gasto fue de 201376 millones de pesos chilenos (USD 221 millones) para 19 programas.

En el año 2015, el presupuesto asignado a la Subsecretaría de Economía y Empresas de Menor Tamaño, Programa Fondo de Innovación para la Competitividad, fue de 119 822 millones de pesos (USD 132 millones) al gobierno central (DIRPES, 2015). Como podemos observar en el Gráfico 16, la evolución de las transferencias a programas de innovación de la Subsecretaría de Economía y Empresas de Menor Tamaño tuvo un pico en el año 2018. Luego esta tendencia ha evidenciado una caída del presupuesto. De igual manera, el presupuesto del sector privado del CORFO, que fomenta diversos planes de desarrollo e instituciones, ha tenido una tendencia similar.

Gráfico 16: Transferencias corrientes del presupuesto nacional enfocados en programas de apoyo a pymes e innovación

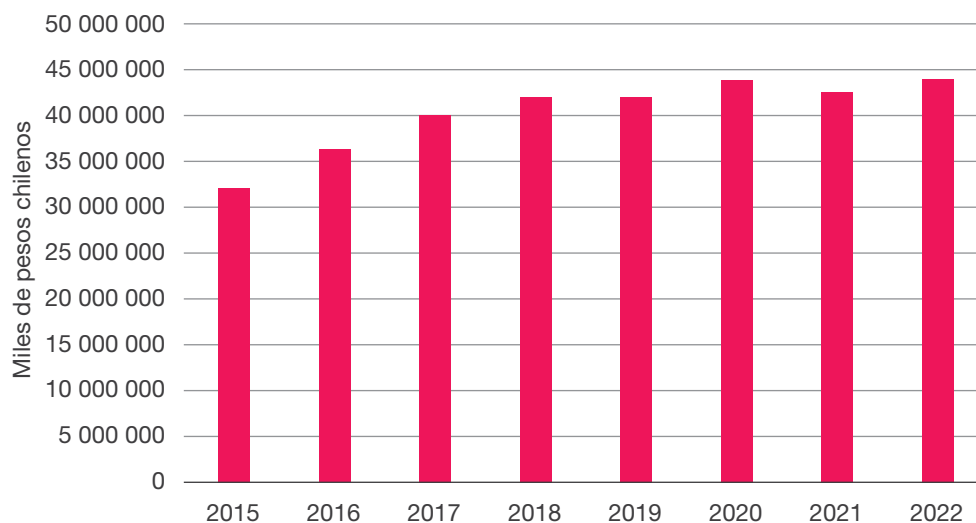


Fuente: DIRPES. Elaboración propia.



Como se ha mencionado, SERCOTEC es una institución dependiente del CORFO que destina recursos a la capacitación y financiamiento de empresas de menor tamaño, tales como planes de mypes y emprendimientos. Las transferencias del CORFO al SERCOTEC han tenido una tendencia positiva desde 2015, pero ha mostrado poco variable desde 2019, como se observa en el Gráfico 17.

Gráfico 17: Presupuesto destinado de CORFO a SERCOTEC



Fuente: DIRPES. Elaboración propia.

Se espera que esta reducción sea transitoria en tanto la propuesta de ley de presupuesto para el año 2023, aun no aprobada hasta la fecha de elaboración de este reporte, contempla el plan de “Desarrollo Productivo Sostenible” (DIRPES, 2022). Este plan propone un presupuesto de USD 171 millones, una variación de 15,2 % en relación del presupuesto 2022, y pretende articular más a las mipymes a los procesos productivos e innovación.



Conclusiones y recomendaciones

Chile muestra un entorno empresarial con tasas relativamente bajas de informalidad laboral, con alta concentración productiva en las empresas de gran tamaño. La poca informalidad de la economía se concentra en las microempresas y se ha incrementado desde el año 2020. Esta estructura evidencia un tejido empresarial muy heterogéneo con altas necesidades de incrementar la productividad de la pymes y microempresas.

Por ello, el impulso al crecimiento económico sostenible de Chile y de la región debe garantizar mejores políticas para disminuir la vulnerabilidad de las pymes y microempresas. Esta vulnerabilidad se evidencia en la baja productividad, uso frecuente de financiamiento no bancario y que la motivación principal de emprender es la necesidad, la cual es mayor al observar el grupo de mujeres.

Además, se ha evidenciado que la mayoría de los financiamientos proviene de los ahorros y préstamos del sistema no bancario. Para asegurar una mejor incorporación de las pymes al sistema bancario se debe promover la creación de productos financieros, de acuerdo con las necesidades de las pymes. En ese sentido, el apoyo a servicios novedosos provenientes del sector *Fintech* puede ser clave.

El sector *Fintech* se encuentra en constante crecimiento y muestra altos niveles de productividad en relación con el resto del tejido empresarial. Por ello, se recomienda seguir con las políticas que apoyen al sector *Fintech* y anexas sus servicios para promover impactos positivos en la productividad de las pymes dentro del marco de la transformación digital de la región.

Finalmente, hay una diversa cartera de programas de apoyo y financiamiento de microemprendimientos a través de planes de gobierno, que ha aumentado desde el 2015. Sin embargo, el presupuesto para dichos planes disminuyó considerablemente en el documento de presupuesto nacional del 2022, lo cual podría tener consecuencias en el impacto de estas iniciativas. Se espera que esto sea transitorio.



Bibliografía

Banco Central de Chile. (2020). *Informe de Política Monetaria diciembre 2020*.

Banco Central de Chile. (2022). *Informe de Política Monetaria septiembre 2022*.

Banco Mundial. (2022). *Chile*. Datos de Libre Acceso.

<https://datos.bancomundial.org/pais/chile?view=chart>

Cepal. (2018). *Panorama Social de América Latina 2017*.

<http://hdl.handle.net/11362/42716>

DIRPES. (2015). *Ley de presupuesto del sector público año 2015*.

DIRPES. (2022). *Ley de presupuesto del sector público año 2022*.

DIRPES. (2022). *Proyecto de ley de presupuestos para el sector público 2023*.

Finnovista. (2021). *Radar Fintech e Incumbentes 2021*.

IMF. (2016). *IMF Executive Board Concludes 2016 Article IV Consultation with Chile*.

<https://www.imf.org/en/News/Articles/2016/12/09/PR16548-Chile-IMF-Executive-Board-Concludes-2016-Article-IV-Consultation>.

INE. (2022). *Encuesta Nacional de Empleo*. Instituto Nacional de Estadística.

INE. (2022). *Encuesta Nacional de Microemprendedores*. Instituto Nacional de Estadística.

Marcel, M., & Vivanco, D. (2021). *Measuring Small and Medium-Size Enterprises Contribution to Trade in Value Added: The case of Chile 2013-2016* (No. 914; Documentos de Trabajo Del Banco Central de Chile).

Ministerio de Economía, F. y T. (2021). *Boletín Análisis descriptivo del impacto de la pandemia sobre las empresas en Chile*.

Ministerio de Economía, F. y T. (2019). *ELE-5: Características Financieras de las Empresas Chilenas*.



Ministerio de Economía, F. y T. (2019). *ELE-5: Principales resultados*.

Ministerio de Economía, F. y T. (2017). *Informe de resultados: Productividad laboral sectorial y por tamaño de empresa a partir de microdatos Cuarta Encuesta Longitudinal de Empresas*.

Ministerio de Economía, F. y T. (2014). *Las empresas en Chile por tamaño y sector económico desde el 2005 a la fecha*.

Ministerio de Economía, F. y T. (2015). *Informe de resultados: Productividad laboral sectorial y por tamaño de empresa a partir de microdatos Tercera Encuesta Longitudinal de Empresas*.

Oficina Internacional del Trabajo. (2018). *Mujeres y hombres en la economía informal: un panorama estadístico*. In *Oficina Internacional del Trabajo*.

Rodríguez-Auad, T., & Campero, T. (2020). Políticas e instituciones de fomento productivo para las mipymes en Chile. In M. Dini & G. Stumpo (Eds.), *Mipymes en América Latina: un frágil desempeño y nuevos desafíos para las políticas de fomento* (pp. 135–200). Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

SII. (2022). *Distribución Empresas*. Sistema de Impuestos Internos.
https://www.sii.cl/destacados/ogp/distribucionempresas_estadisticas.html

SII. (2022). *Estadísticas de Empresas*. Sistema de Impuestos Internos.
https://www.sii.cl/sobre_el_sii/estadisticas_de_empresas.html

UNAB. (2022). *Radiografía al emprendimiento en Chile 2019-2022*.

