GERENCIA DE DESARROLLO Y FOMENTO FORESTAL

Departamento de Plantaciones Forestales

Sección Pyme

LEVANTAMIENTO DE INFORMACIÓN EN EL SECTOR FINANCIERO PARA IDENTIFICAR FUENTES DE FINANCIAMIENTO PARA LA PYME FORESTAL Y LA PYME MADERERA

Este trabajo fue elaborado por Camila Loyola Díaz, alumna en práctica de la carrera de Ingeniería Forestal de la Facultad de Ciencias Forestales y de la Conservación de la Naturaleza de la Universidad de Chile, en coordinación con los Ingenieros Forestales de CONAF, Sres. Carlos Cabaña y Felipe Guajardo.

Santiago, Chile

Noviembre de 2017

ÍNDICE

RESUMEN EJECUTIVO **0**

1. INTRODUCCIÓN **1**

2. MÉTODO DE TRABAJO **2**

3. ACTIVIDADES REALIZADAS **4**

3.1 Elaboración de Catastro de Instituciones Financieras que otorgan financiamiento mediante crédito **4**

3.1.1 Bancos en Chile 4

3.1.2 Cooperativas de Ahorro y Crédito 6

3.1.3 Cajas de compensación 6

3.2 Presentación de Organigramas de las instituciones financieras que otorgan financiamiento a Pymes **8**

3.2.1 Bancos 8

3.2.1.1 Banco del Estado de Chile 8

3.2.1.2 Banco de Chile 9

3.2.1.3 Banco de Crédito e Inversiones (BCI) 10

3.1.1.4 Banco Santander 11

3.2.1.5 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) 12

3.2.1.6 Corpbanca - Itaú 13

3.2.1.7 Banco Scotiabank Chile 14

3.2.1.8 Banco Security 15

3.2.1.9 Banco Internacional 16

3.2.2 Cooperativas de Ahorro y Crédito 17

3.2.2.1 CAPUAL 17

3.2.2.2 COOPEUCH 18

3.2.2.3 DETACOOP 19

3.2.2.4 AHORROCOOP 20

3.2.2.5 ORIENCOOP 21

3.2.2.6 COOCRETAL 22

3.2.2.7 LAUTARO ROSAS 23

3.2.3 Cajas de compensación 24

3.2.3.1 Los Héroes 24
3.2.3.2 La Araucana 25
3.2.3.3 Caja Los Andes 26
3.2.3.4 Caja 18 27
3.2.3.5 Gabriela Mistral 28
3.3 Identificación y caracterización de las instituciones financieras catastradas 29
3.3.1 Bancos en Chile 29
3.3.2 Cooperativas de Ahorro y Crédito 31
3.3.3 Cajas de Compensación 33
4. RESULTADOS OBTENIDOS 34
4.1 Bancos 34
4.1.1 Banco del Estado de Chile 34
4.1.2 Banco de Chile 38
4.1.3 Banco de Crédito e Inversiones (BCI) 40
4.1.4 Banco Santander 44
4.1.5 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) 45
4.1.6 Banco Corpbanca – Itaú 47
4.1.7 Scotiabank Chile 51
4.1.8 Banco Security 53
4.1.9 Banco Internacional 55
4.2 Cooperativas de Ahorro y Crédito 56
4.2.1 CAPUAL 56
4.2.2 COOPEUCH 59
4.2.3 DETACOOP 60
4.2.4 AHORROCOOP 62
4.2.5 ORIENCOOP 64
4.2.6 COOCRETAL 65
4.2.7 LAUTARO ROSAS 67
4.3 Cajas de compensación 68
4.3.1 Los Héroes 68
4.3.2 La Araucana 69
4.3.3 Caja Los Andes 70

4.3.4 Caja 18 71
4.3.5 Gabriela Mistral 72
5. CONCLUSIONES 73
6. RECOMENDACIONES 75
7. REVISIONES 76
8 ANEXOS 82
8.1 Páginas consultadas 82
8.1.1 Bancos 82
8.1.2 Cooperativas de Ahorro y Crédito 83
8.1.3 Cajas de Compensación 84
8.2 Garantías Estatales 85
8.3 Consulta a las instituciones financieras 87
8.4 Antecedentes generales que sirvieron para conocer mejor la realidad de los pequeños y medianos propietarios forestales 87
8.4.1 Pequeño y mediano propietario forestal 87
8.4.2 Pequeña y mediana empresa forestal 88
8.4.3 Catastro nacional 88
8.4.4 Características sociales 89

RESUMEN EJECUTIVO

El presente documento se elaboró con el propósito de contribuir al cumplimiento de las funciones de la Sección Pyme del Departamento de Plantaciones Forestales de la Gerencia de Desarrollo y Fomento Forestal, en el marco de la aplicación de una estrategia de fortalecimiento de la Pyme forestal y Pyme maderera para diversificar y agregar valor a su producción. El objetivo principal de este trabajo ha sido levantar información en las instituciones financieras del país, catastrando la oferta de financiamiento existente para las Pymes que sirva para apoyar su gestión.

En el trabajo se despliegan antecedentes del conjunto de las instituciones que otorgan financiamiento a través de créditos en el ámbito productivo, donde se ubican bancos, cooperativas de ahorro y crédito y cajas de compensación. Se presenta, también, el organigrama de las instituciones que otorgan financiamiento a la Pyme en todos los rubros. Se identificó y caracterizó a cada una de ellas para obtener la información pertinente de la oferta y requisitos.

Bancos

De los 23 bancos existentes en el país, solo 9 contemplan financiamiento en el ámbito productivo para las Pymes, ya que incluyen en su estructura organizacional alguna instancia que se focaliza en ese segmento. En los organigramas recopilados, las Pymes forman parte del Segmento Empresas. En relación a la oferta de servicios, la más frecuente es el crédito para el Capital de Trabajo, Leasing, Factoring y Comercio exterior. Los requisitos exigidos para ello son la antigüedad de al menos un año de existencia de la empresa, no poseer morosidad ni estar registrado en Dicom y, por último, poseer una cuenta corriente con la institución con la que se realizará el financiamiento.

Cooperativas de Ahorro y Crédito

Para acceder a financiamiento en cada una de las 7 Cooperativas investigadas, quien lo requiera debe cumplir con el requisito de ser socio de alguna de ellas suscribiendo cuotas de participación. Dentro de los organigramas de estas Cooperativas destacan dos secciones que asignan financiamiento: Comité de crédito y Gerencia de riesgo. El tipo de financiamiento de mayor relieve y atractivo para las personas que poseen Pymes son los créditos de consumo y los créditos comerciales; dentro de estos últimos, la mayoría de las instituciones especifican financiamiento para las Pymes.

Cajas de compensación

Asimismo, se catastraron las 5 cajas de compensación existentes en el país, debido a que todas poseen beneficios de manera directa o indirecta para las personas que poseen una Pyme.

Dentro de los organigramas presentados, los servicios de financiamiento están vinculados a la gerencia de riesgo o a la gerencia de productos, principalmente. Todas las Cajas poseen diversos tipos de financiamiento y beneficios para sus afiliados, sin embargo, no todas presentan de manera específica soluciones para las Pymes. Destacan, sí, dos tipos de financiamiento presentes en la mayoría de las Cajas: Crédito Social y Crédito universal. Sólo una de ellas presentó financiamiento en específico para las Pymes: Caja de Compensación Los Andes con Crédito para Microempresas.

Finalmente, y sintetizando, es pertinente destacar que existen 21 instituciones financieras que otorgan algún tipo de financiamiento orientado a la Pyme, ya sea de manera directa o indirecta.

1. INTRODUCCIÓN

En el país existen 2,5 millones de hectáreas de plantaciones forestales, de las cuales aproximadamente 800.000 pertenecen a pequeños y medianos propietarios. Los terrenos que poseen presentan baja capacidad productiva, escaso manejo silvicultural de sus plantaciones, lo que deriva en vulnerabilidad ante incendios forestales, patógenos y ataque de plagas. Así también, la Pyme forestal y la Pyme maderera presentan debilidades que van más allá del conocimiento y procesamiento del recurso, siendo uno de sus principales problemas la invisibilización que presenta este segmento. Lo anterior incide en que el abastecimiento de materias primas para las Pymes sea difícil, existiendo además pocos terrenos para plantar rentablemente y que estos propietarios aporten una escasa oferta de productos al mercado. Otro aspecto a mencionar es que las Pymes se encuentran alejadas de los centros urbanos o presentan un difícil acceso, por lo que brindar apoyo a través de programas específicos sea dificultoso.

La actividad económica de los pequeños y medianos propietarios forestales exhibe importantes debilidades en la gestión productiva y en la etapa de comercialización, donde los productores madereros sólo poseen un poco más de conocimiento que los forestales, incidiendo así en que el segmento genere bajos ingresos monetarios en la producción y evidencie fragilidad al momento de administrar el negocio.

El presente trabajo se enmarca en los desafíos actuales que presenta la pequeña y mediana empresa forestal y maderera, en relación a la escasa información que manejan respecto de las instituciones financieras del ámbito privado al momento de requerir financiamiento para inversión u operación. La recopilación de información realizada aspira a contribuir a que a futuro se fortalezcan las Pymes para diversificar y agregar valor a su producción, mediante financiamiento con créditos a corto, mediano y largo plazo.

Para la elaboración del presente documento se realizaron las siguientes actividades:

- Catastro de las instituciones financieras que otorgan créditos a las Pymes en el ámbito productivos.
- Presentación del organigrama o administración de cada una de las instituciones catastradas.
- Identificación y caracterización del segmento atendido por la institución catastrada.
- Identificación de las líneas crediticias vigentes para las Pymes.
- Identificación de los principales requisitos a cumplir por parte del segmento Pyme para acceder a financiamiento.

2. MÉTODO DE TRABAJO

En función de los términos de referencia planteados por CONAF para la realización de este trabajo, las actividades a ejecutar se llevaron a cabo de la siguiente manera:

- Se indagó respecto del organigrama/directorio/administración de cada una de las instituciones en las páginas de internet. Se identificó la instancia que operacionaliza la información, aprobación y entrega de créditos al segmento Pyme. Los organigramas se presentan con un formato homogéneo.

- Para el catastro de las instituciones financieras, bancos y cooperativas de ahorro y crédito, se procedió a investigar en la página web de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras Chile (SBIF). En tanto, para las Cajas de Compensación se buscó en la Superintendencia de Seguridad Social (SUSESO). Para efectos de este documento, las instituciones que son reguladas SBIF y la SUSESO se denominan "Instituciones financieras".

- Para la caracterización de éstas se procedió a buscar información en internet, en específico respecto de la misión de cada institución.

- La misma modalidad se aplicó para verificar si las instituciones financieras poseen financiamiento para pequeño y mediano propietario.

- Aquellas que no poseían alguna instancia orientada a la Pyme en sus páginas web, fueron consultadas telefónicamente; donde no se obtuvo respuesta, se procedió a enviar email; las que no respondieron el email, fueron visitadas en alguna de sus sucursales para indagar sobre su proyección comercial hacia el segmento Pyme.

- Si la institución financiera consultada no contemplaba oferta alguna de financiamiento para los pequeños y medianos propietarios, dicha institución no se incorporó al informe ya que el objetivo del mismo es catastrar y caracterizar a las instituciones financieras que sí la poseen.

- Las instituciones que informaban de oferta crediticia a las Pymes en su página web, fueron indagadas de manera presencial en su casa matriz, solicitando entrevista con algún ejecutivo de sección respectiva. Las consultas consideradas en la entrevista se realizaron abarcaron, de manera general, los siguientes tópicos Magnitud de ventas considerados por la institución para hacer la distinción entre pequeño y mediano propietario; Rubros que atiende en la actualidad; Oferta global de la institución para las Pymes; Requisitos que deben cumplir las Pymes para acceder a la oferta. En Anexos se exponen con más detalle las consultas que se realizaron incorporadas en las entrevistas.

La información obtenida se obtuvo principalmente de manera presencial, mediante contactos telefónicos y de búsqueda en las respectivas páginas web de las instituciones financieras. En anexos se encuentran los links correspondientes de las fuentes de información de Internet utilizadas.

Finalmente, se recopiló y ordenó información acerca de los pequeños y medianos propietarios forestales (Ver Anexo N° 8.4), con el fin de disponer de tener antecedentes generales del segmento para el cual se orienta el presente informe.

3. ACTIVIDADES REALIZADAS

3.1 Elaboración de Catastro de Instituciones Financieras que otorgan financiamiento mediante crédito.

3.1.1 Bancos en Chile

Tabla 1: Catastro de Bancos en Chile.

N°	Banco	N°	Banco
1	Banco del estado de Chile	13	Deutsche bank
2	Banco de Chile	14	Rabobank Chile
3	Banco Internacional	15	Banco Consorcio
4	Scotiabank Chile	16	Banco Penta
5	Banco de Crédito e Inversiones	17	Banco Paris
6	Banco Bice	18	Banco BBVA
7	Hsbc Bank	19	Banco Bgt Pactual Chile
8	Banco Santander	20	Banco Do Brasil S. A
9	Banco Itaú Chile - Corpbanca	21	JP Morgan Chase bank
10	Banco Security	22	Banco de la Nación Argentina
11	Banco Falabella	23	The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ
12	Banco Ripley		

Fuente: Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras Chile (SBIF)

Tabla 2: Sucursales de los bancos a lo largo de Chile.

N°	Banco	XV	I	II	III	IV	V	RM	VI	VII	VIII	IX	XIV	X	XI	XII	TOTAL
1	Estado de Chile	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	15
2	Chile	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	15
3	Crédito e Inversiones (BCI)	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	15
4	Santander	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	15
5	BBVA	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	15
6	Falabella	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	15
7	Itaú - Corpbanca	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	15
8	Ripley	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X		X	14
9	Scotiabank Chile	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X		X	14
10	Paris	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X	X		X			13
11	Security			X	X	X	X	X	X	X	X	X		X			10
12	Bice			X				X	X	X	X	X		X			7
13	Internacional		X	X			X	X			X						5
14	Rabobank Chile							X	X	X		X		X			5

N°	Banco	XV	I	II	III	IV	V	RM	VI	VII	VIII	IX	XIV	X	XI	XII	TOTAL
15	Consorcio			**X**			**X**	**X**			**X**						4
16	Hsbc Bank							X									1
17	Deutsche bank							X									1
18	Penta							X									1
19	Bgt Pactual Chile							X									1
20	Do Brasil S.A							X									1
21	JP Morgan Chase bank							X									1
22	De la Nación Argentina							X									1
23	The Bank of tokyo-Mitsubishi UFJ							X									1

Fuente: Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras Chile.

Se catastraron los 23 bancos que operan en Chile. Sin embargo, para el caso del presente estudio, sólo se consideraron aquellos que otorgan crédito a las micro, pequeña y mediana empresa y que, a su vez, cuentan con sucursales en las distintas regiones del país, principalmente en las regiones del Maule (VII) a Los Lagos (X) debido a que en ese rango geográfico se concentran las Pymes sectoriales. Los bancos que cumplen las características anteriores son sólo 9, y se indican en la tabla 3.

Tabla 3: Bancos que poseen sección PYME y otorgan financiamiento.

N°	Bancos que otorgan financiamiento a las Pymes
1	Banco Del Estado de Chile
2	Banco de Chile
3	Banco de Crédito e Inversiones (BCI)
4	Banco Santander
5	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA)
6	Banco Corpbanca - Itaú
7	Banco Scotiabank Chile
8	Banco Security
9	Banco Internacional

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de SBIF.

3.1.2 Cooperativas de Ahorro y Crédito

Tabla 4: Catastro de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

N°	Cooperativas
1	Capual
2	Coopeuch
3	Detacoop
4	Ahorrocoop
5	Oriencoop
6	Coocretal
7	Lautaro Rosas

Fuente: Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras Chile.

Tabla 5: Sucursales de las Cooperativas y Ahorro en Chile.

N°	Cooperativas	XV	I	II	III	IV	V	RM	VI	VII	VIII	IX	XIV	X	XI	XII	Total
1	CAPUAL	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	15
2	COOPEUCH	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	15
3	DETACOOP		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x		x			11
4	AHORROCOOP					x	x	x	x	x	x	x					7
5	ORIENCOOP						x	x	x	x	x	x		x			7
6	COOCRETAL					x	x	x	x	x							5
7	LAUTARO ROSAS						x										1

Fuente: Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras Chile.

Para efectos del presente trabajo, se consideraron las 7 instituciones que aparecen en la Tabla 5, ya que todas ellas permiten el acceso a sus créditos por parte de sus socios que sean propietarios de alguna Pyme.

3.1.3 Cajas de compensación

Tabla 6: Catastro de las Cajas de compensación en Chile.

N°	Cajas de Compensación en Chile
1	Los Héroes, Ganas de vivir.
2	La Araucana, Soluciones sociales.
3	Caja Los Andes, Somos CChC.
4	Caja 18, Mi Caja.
5	Gabriela Mistral.

Fuente: Superintendencia de Seguridad Social.

Tabla 7: Sucursales de las Cajas de Compensación en Chile.

N°	Caja de compensación	XV	I	II	III	IV	V	XIII	VI	VII	VIII	IX	XIV	X	XI	XII	TOTAL
1	Los Héroes	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	15
2	La Araucana	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	15
3	Los Andes	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	15
4	Caja 18	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x		x	14
5	Gabriela Mistral		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x			12

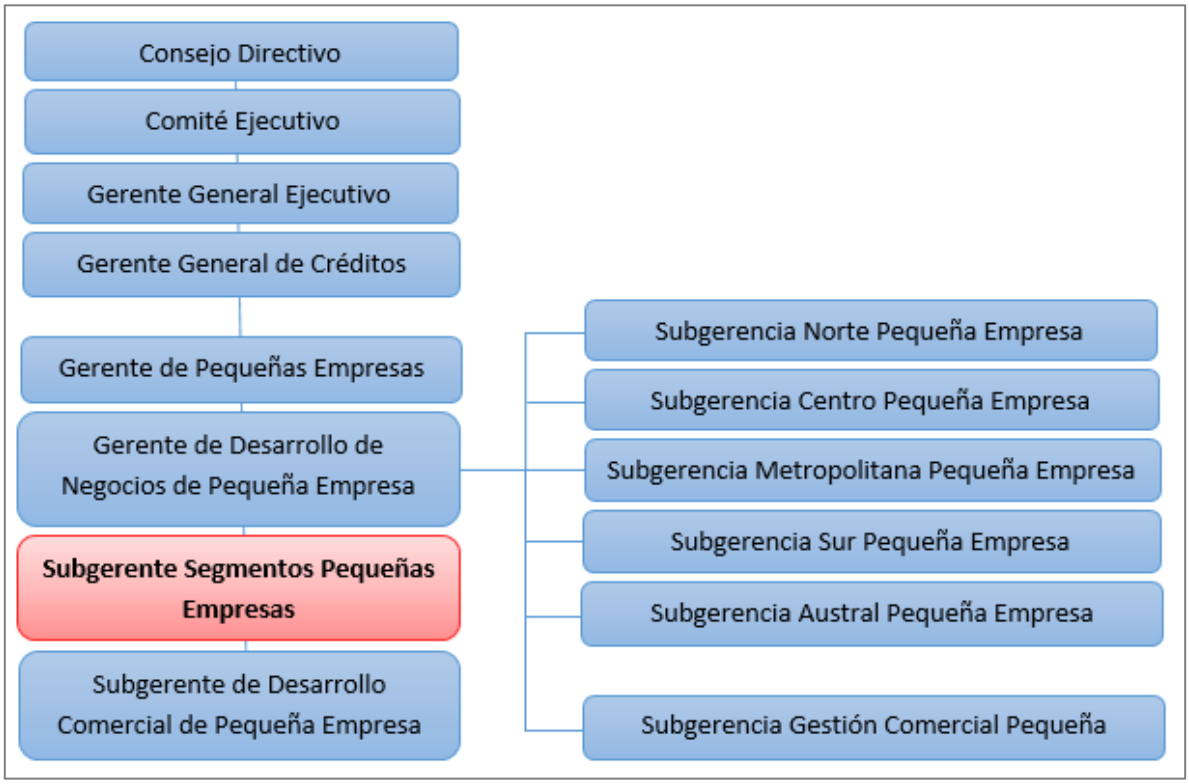
Fuente: Superintendencia de Seguridad Social.

3.2 Organigramas de las instituciones financieras que otorgan financiamiento a Pymes.

A continuación, se presentan 21 organigramas de otras tantas instituciones financieras catastradas, en donde se identificó la instancia en que se operacionaliza la aprobación y entrega de créditos. Para una mejor diferenciación, se procedió a marcar en un color distinto el lugar donde se ubica dicha instancia.

3.2.1 Bancos

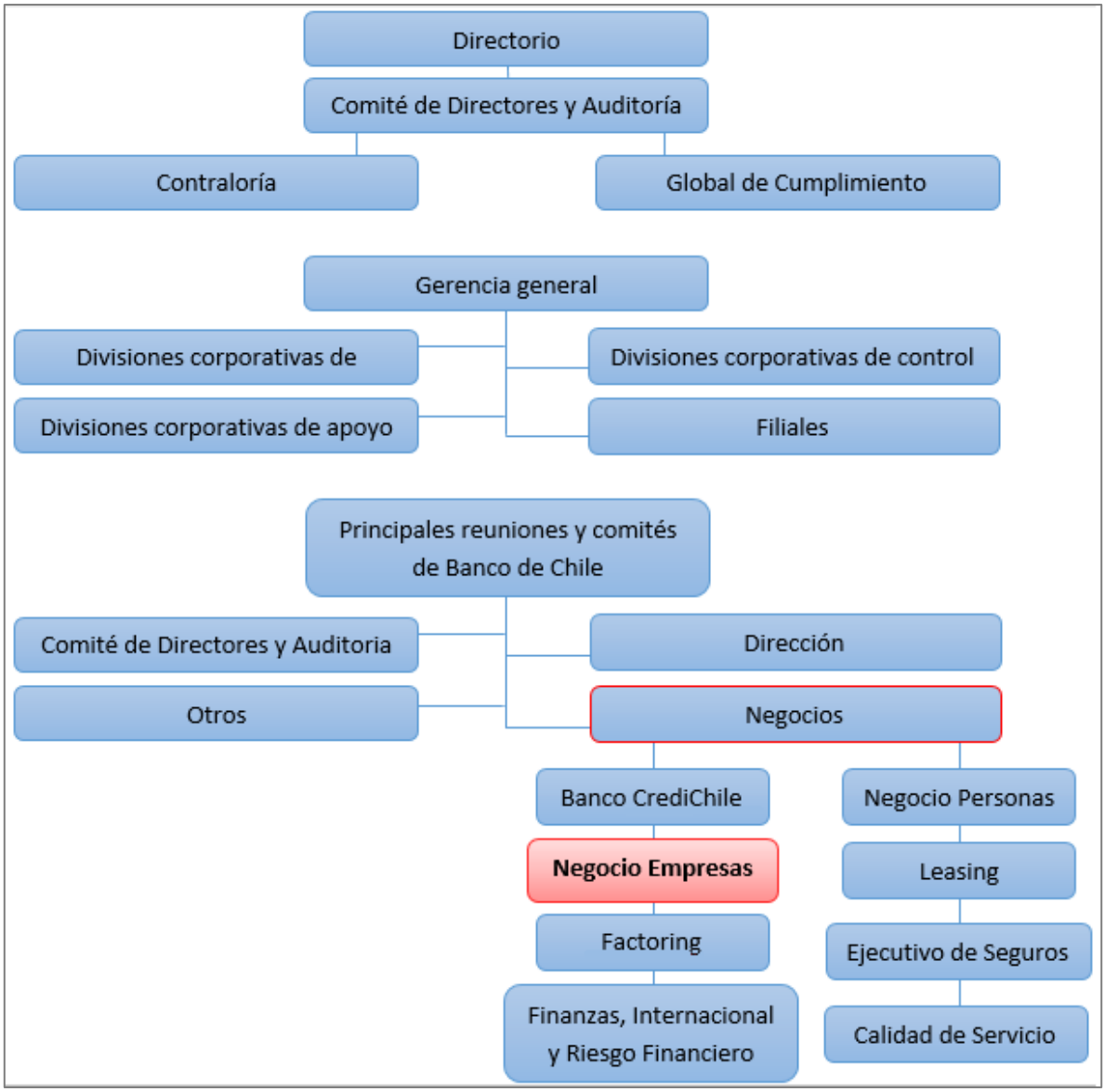
3.2.1.1 Banco del Estado de Chile



Fuente: Elaboración propia a partir del organigrama del Banco del Estado de Chile.

Figura 1: Organigrama Banco del Estado de Chile.

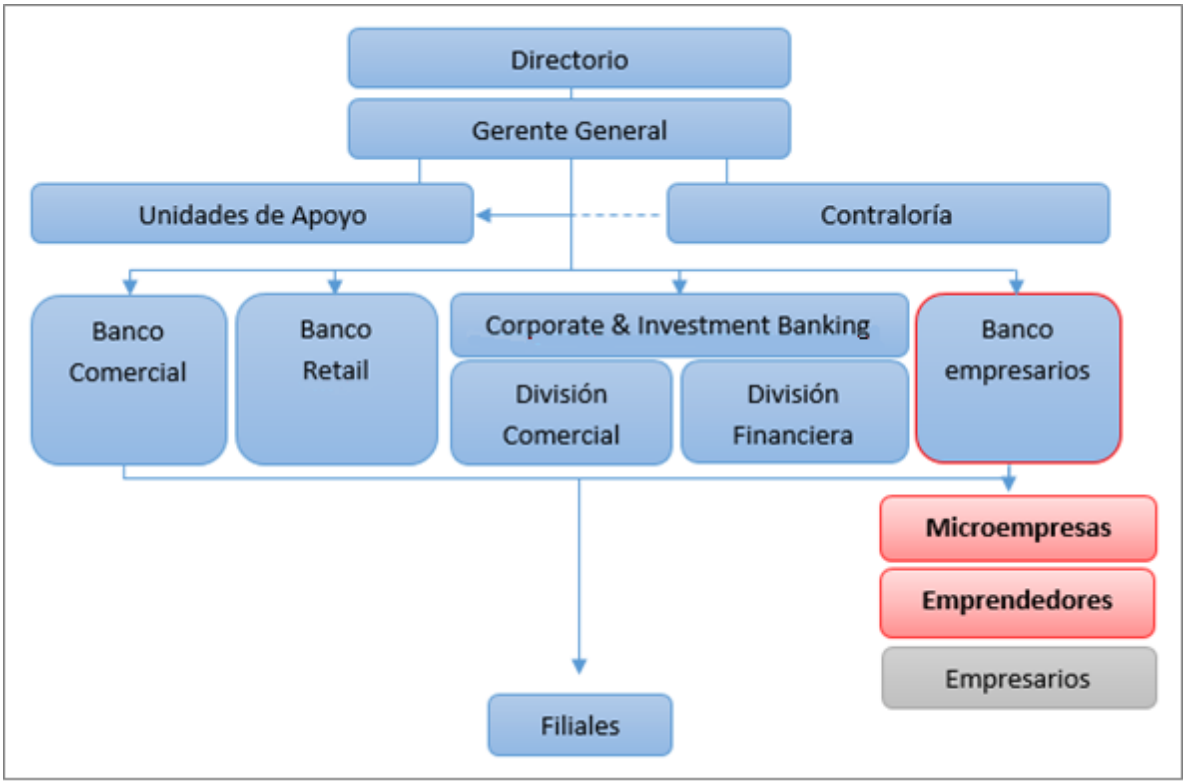
3.2.1.2 Banco de Chile



Fuente: Elaboración propia a partir del organigrama del Banco de Chile.

Figura 2: Organigrama Banco de Chile.

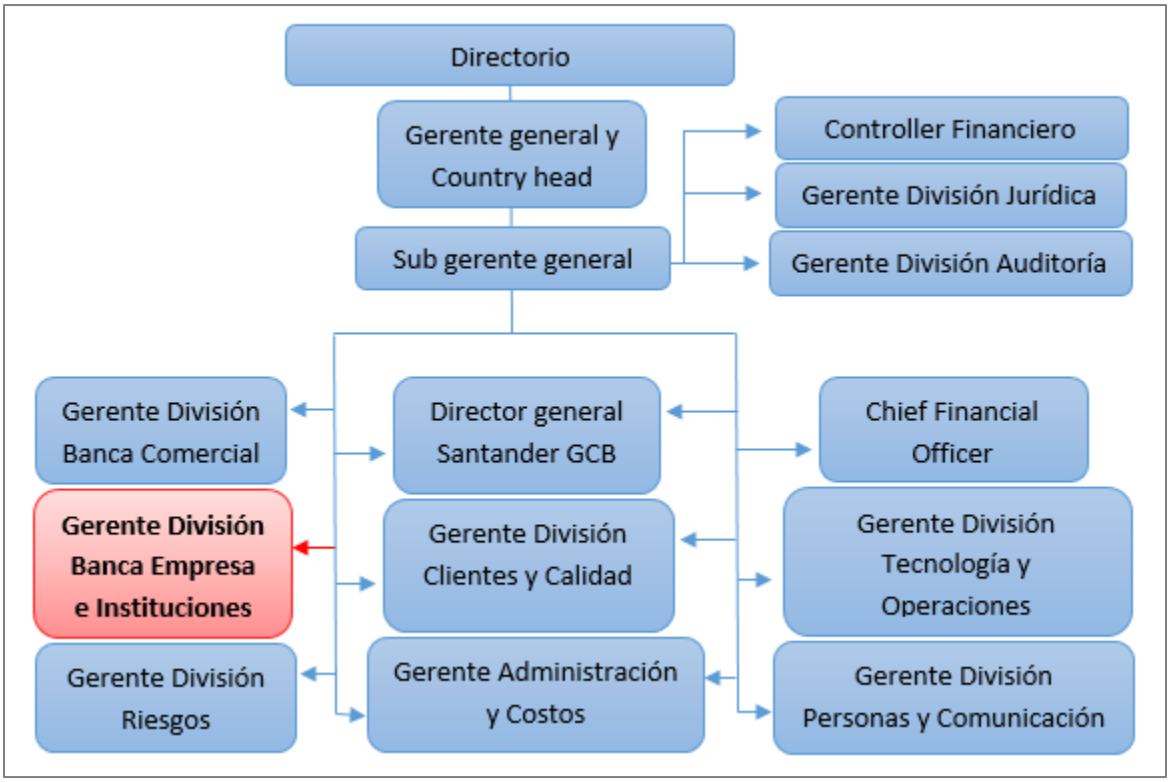
3.2.1.3 Banco de Crédito e Inversiones (BCI)



Fuente: Elaboración propia a partir del organigrama del Banco de Crédito e Inversiones (BCI).

Figura 3: Organigrama Banco de Crédito e Inversiones (BCI).

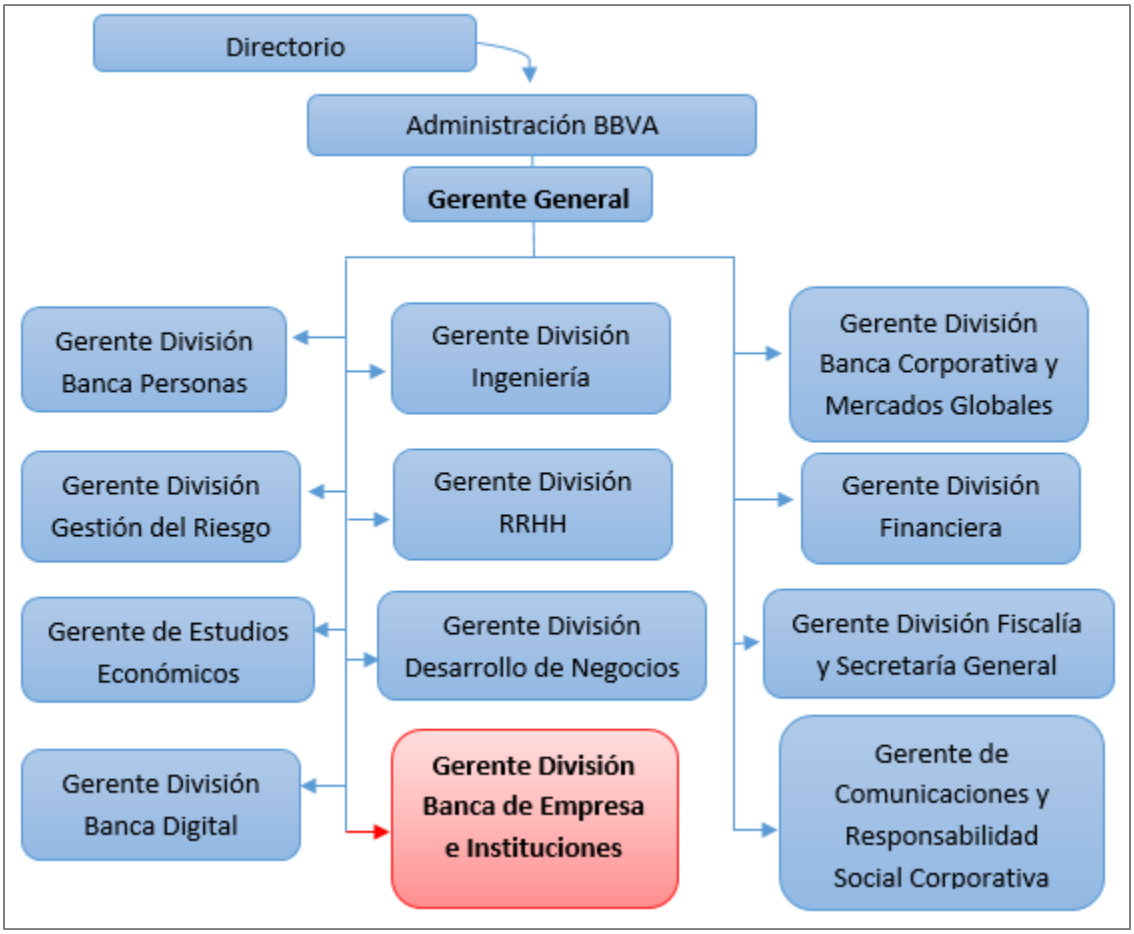
3.1.1.4 Banco Santander



Fuente: Elaboración propia a partir del organigrama del Banco Santander.

Figura 4: Organigrama Banco Santander.

3.2.1.5 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA)



Fuente: Elaboración propia a partir del organigrama del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA).

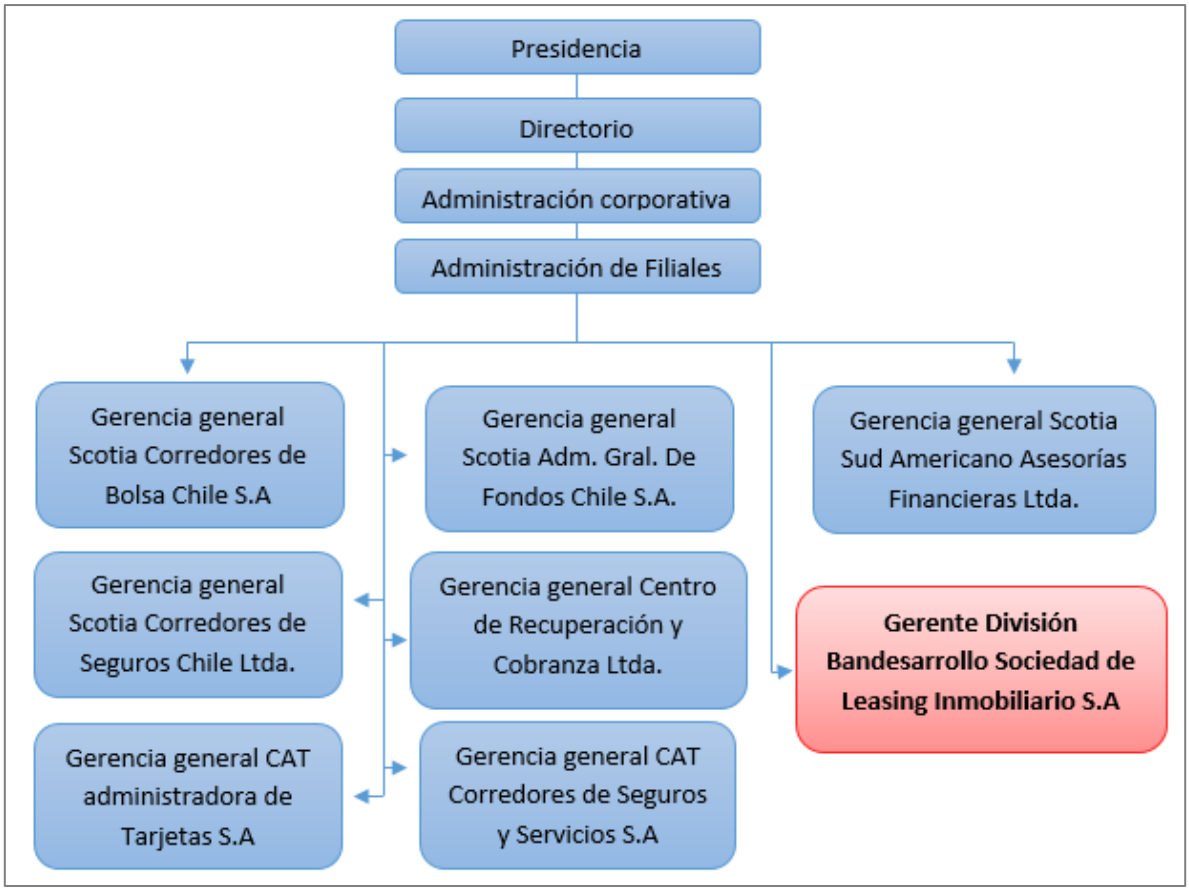
Figura 5: Organigrama Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA).

3.2.1.6 Corpbanca - Itaú

Fuente: Elaboración propia a partir del organigrama Corpbanca – Itaú.

Figura 6: Organigrama Banco Corpbanca – Itaú.

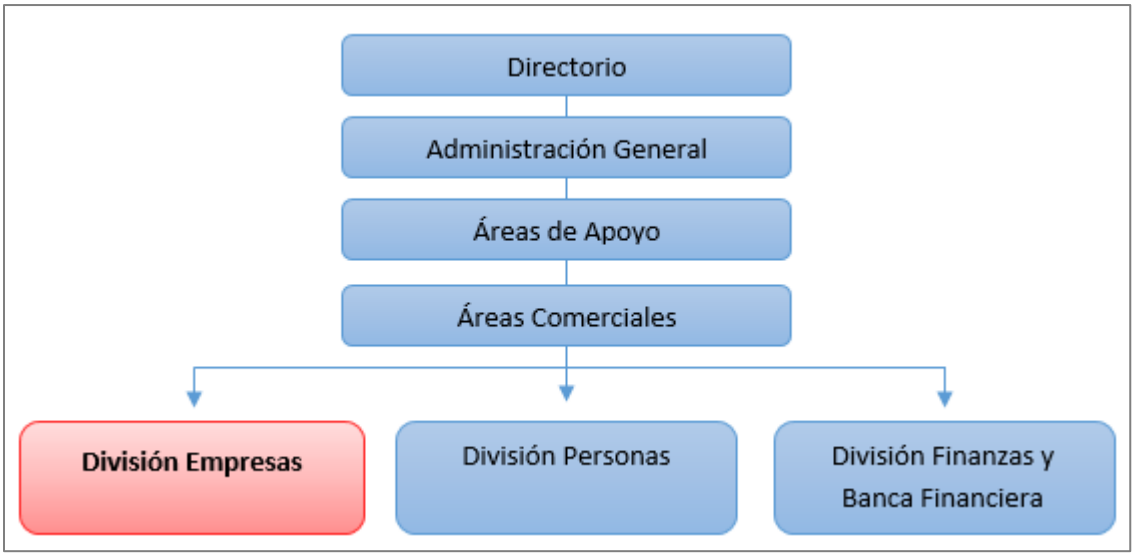
3.2.1.7 Banco Scotiabank Chile



Fuente: Elaboración propia a partir del organigrama Banco Scotiabank Chile.

Figura 7: Organigrama Banco Scotiabank Chile.

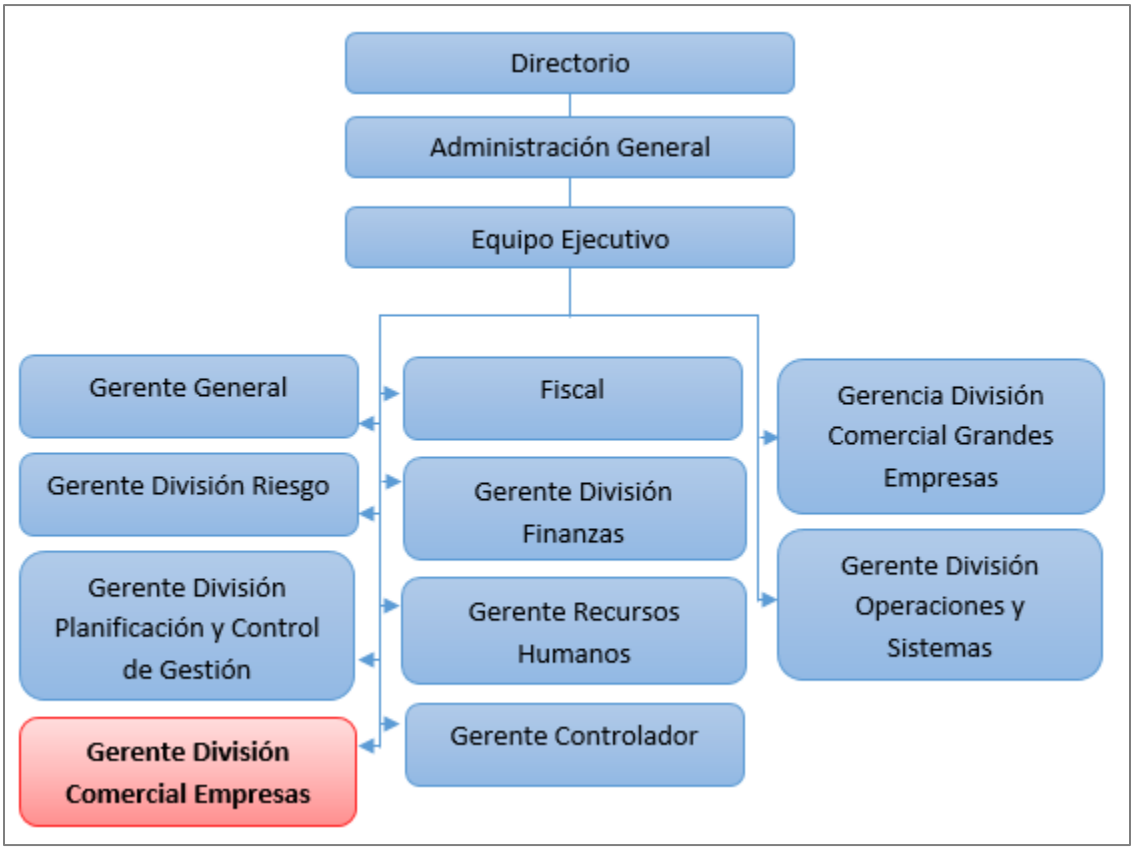
3.2.1.8 Banco Security



Fuente: Elaboración propia a partir del organigrama del Banco Security.

Figura 8: Organigrama Banco Security.

3.2.1.9 Banco Internacional



Fuente: Elaboración propia a partir del organigrama de Banco Internacional.

Figura 9: Organigrama Banco Internacional.

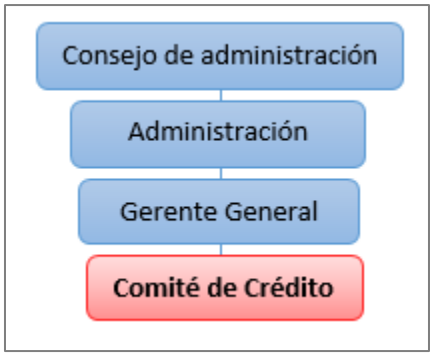
3.2.2 Cooperativas de Ahorro y Crédito

3.2.2.1 CAPUAL

Fuente: Elaboración propia a partir de la estructura de Cooperativa CAPUAL.

Figura 10: Organigrama CAPUAL.

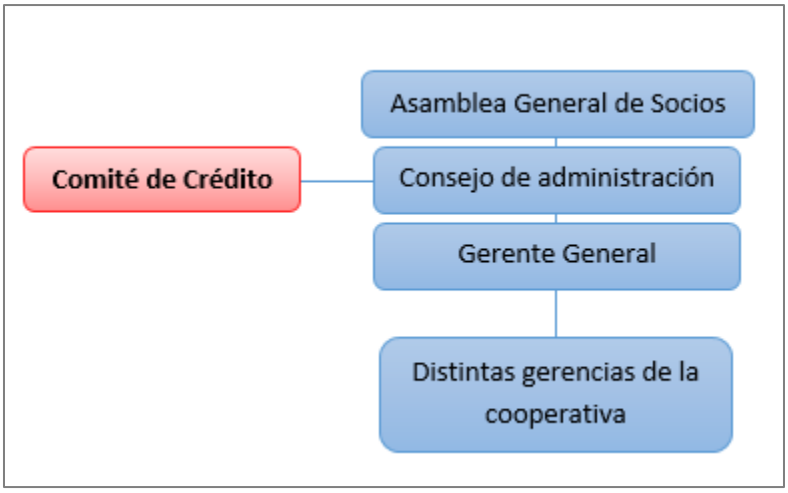
3.2.2.2 COOPEUCH



Fuente: Elaboración propia a partir de la administración de COOPEUCH.

Figura 11: Organigrama COOPEUCH.

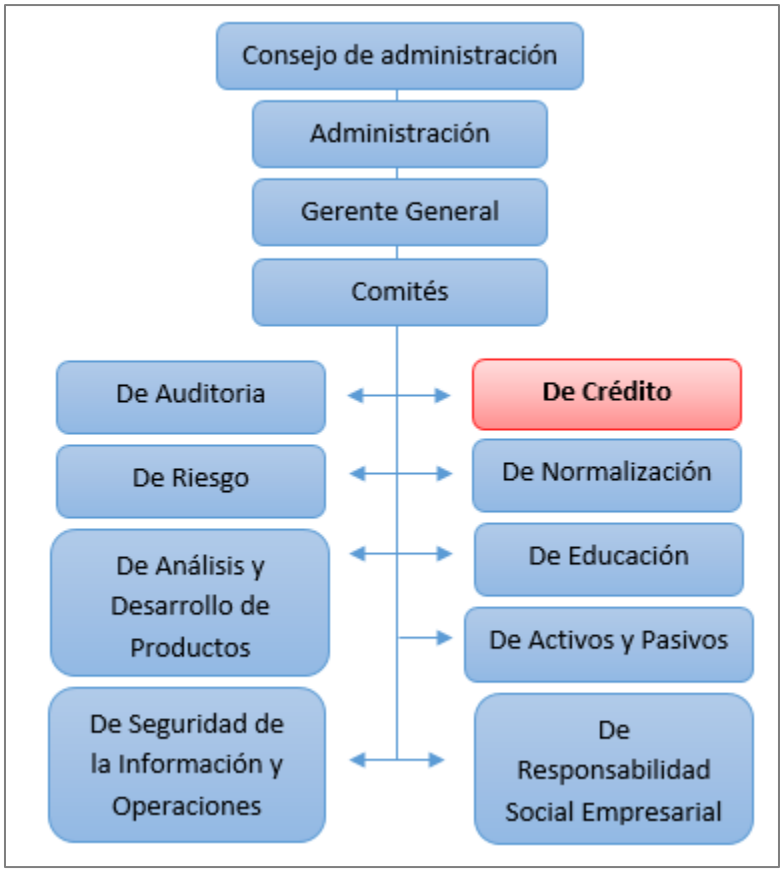
3.2.2.3 DETACOOP



Fuente: Elaboración propia a partir de la administración DETACOOP.

Figura 12: Organigrama DETACOOP.

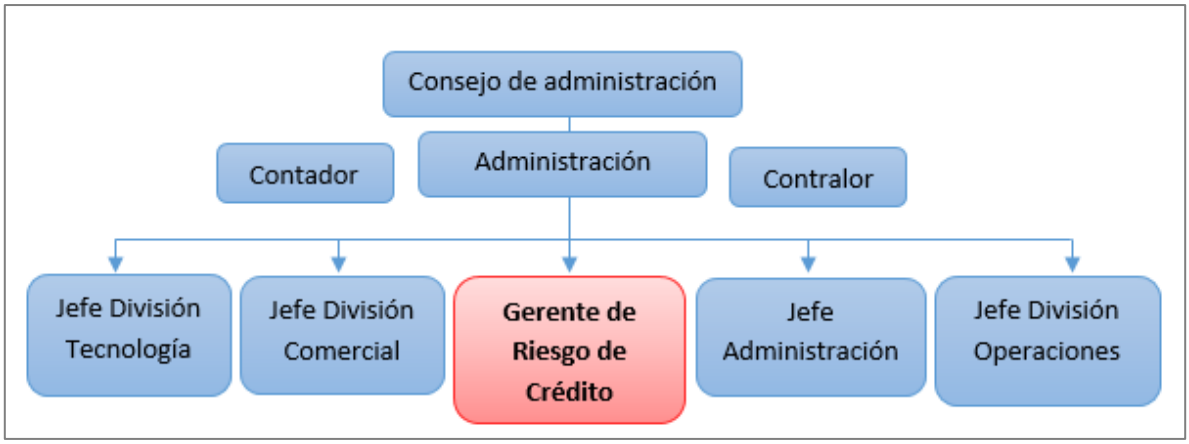
3.2.2.4 AHORROCOOP



Fuente: Elaboración propia a partir de la administración AHORROCOOP.

Figura 13: Organigrama AHORROCOOP.

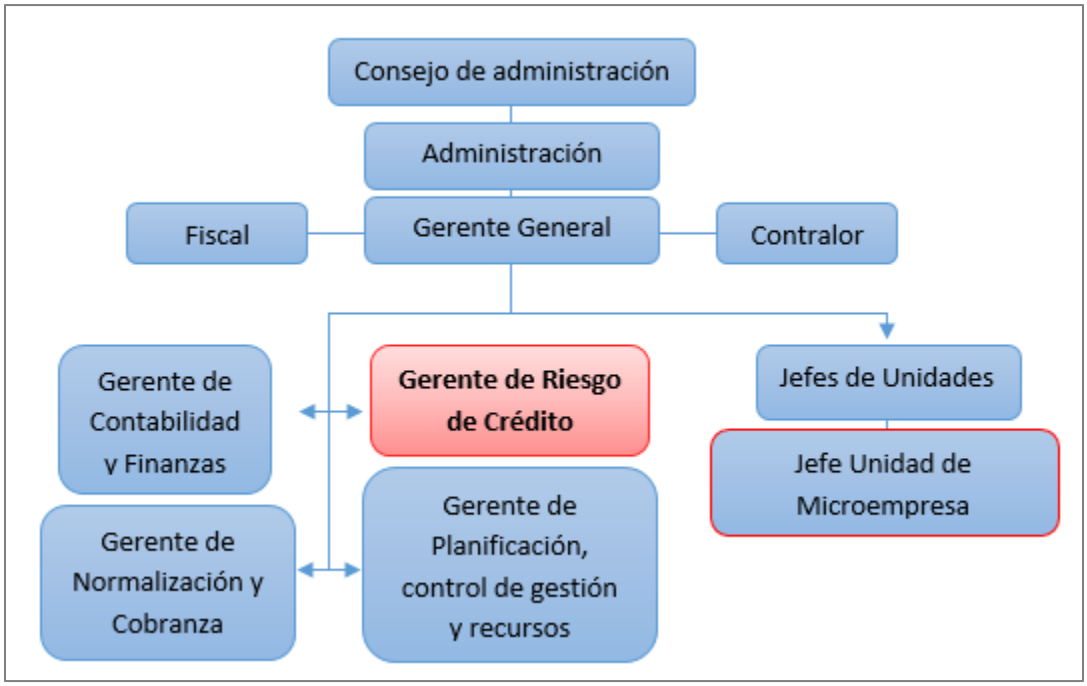
3.2.2.5 ORIENCOOP



Fuente: Elaboración propia a partir de la administración ORIENCOOP.

Figura 14: Organigrama ORIENCOOP.

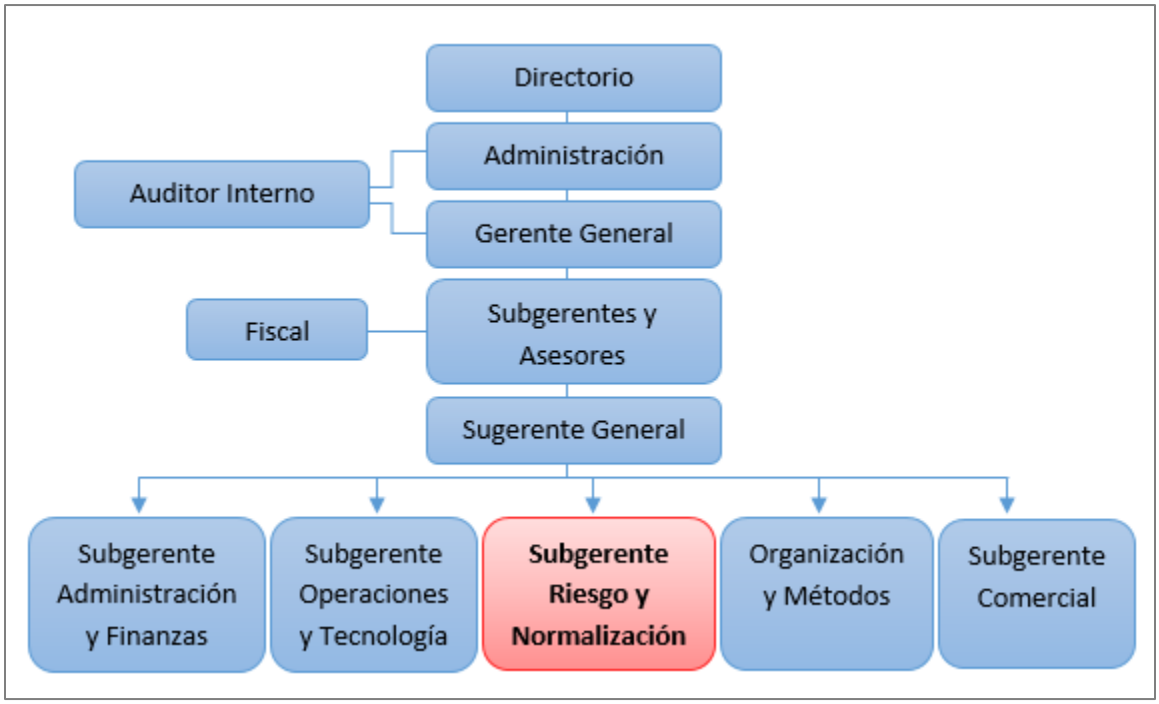
3.2.2.6 COOCRETAL



Fuente: Elaboración propia a partir de la administración COOCRETAL.

Figura 15: Organigrama COOCRETAL.

3.2.2.7 LAUTARO ROSAS

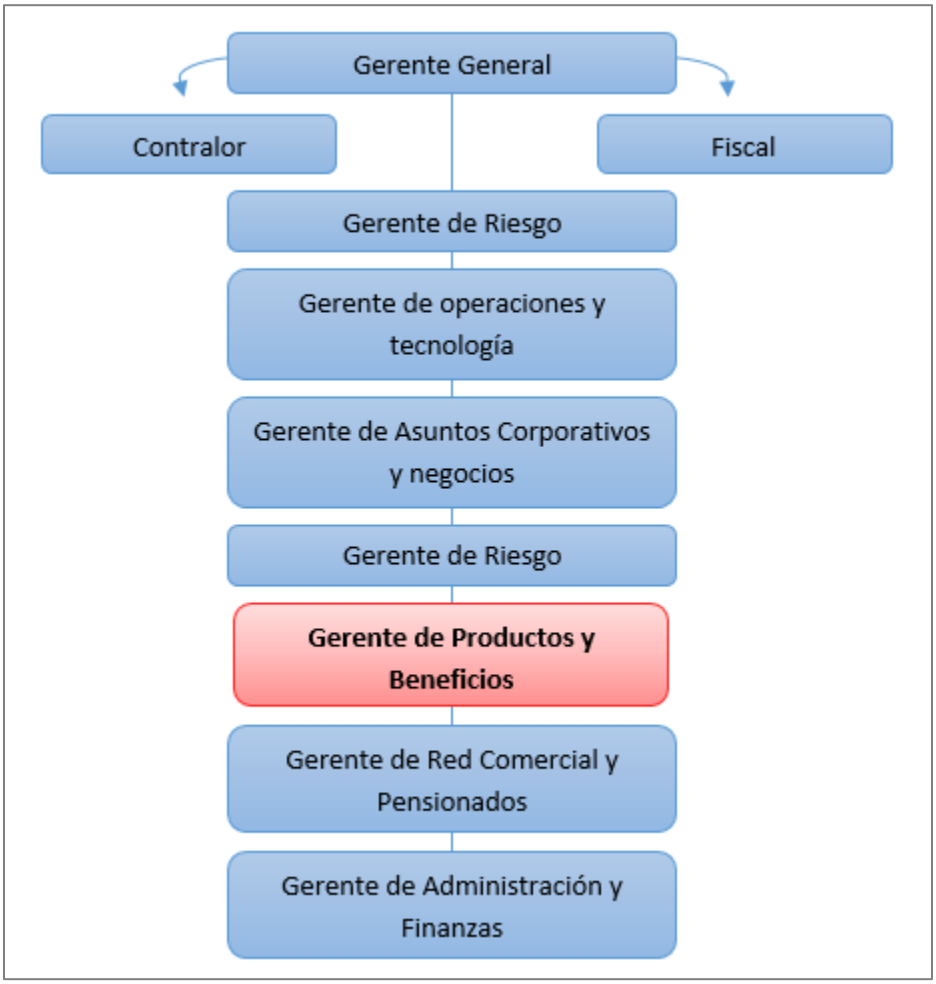


Fuente: Elaboración propia a partir de la administración LAUTARO ROSAS.

Figura 16: Organigrama LAUTARO ROSAS.

3.2.3 Cajas de compensación

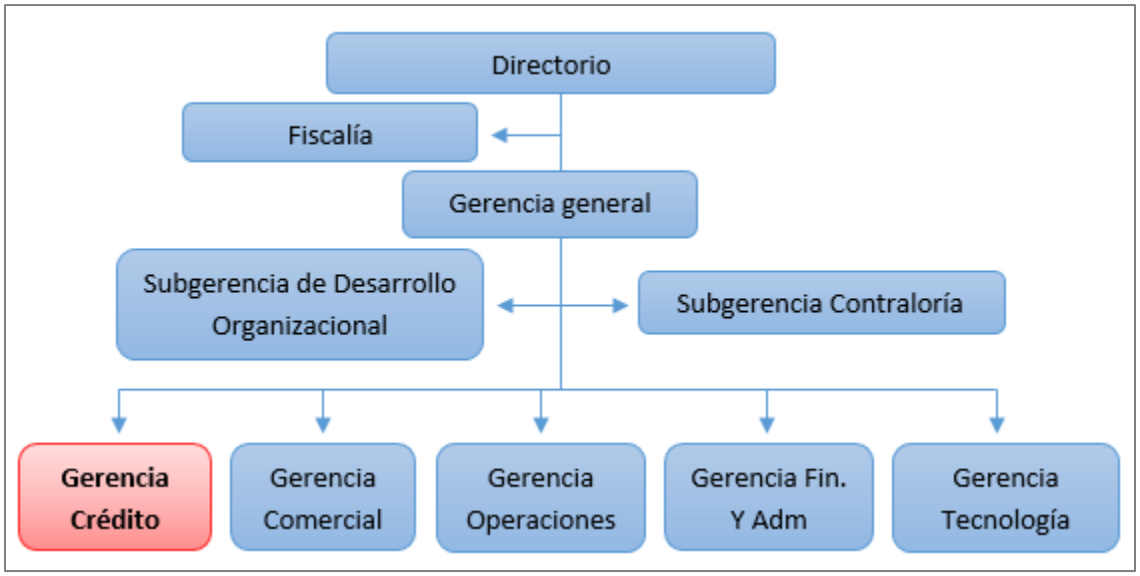
3.2.3.1 Los Héroes



Fuente: Elaboración propia a partir de la administración de Caja de Compensación Los Héroes.

Figura 17: Caja de Compensación Los Héroes.

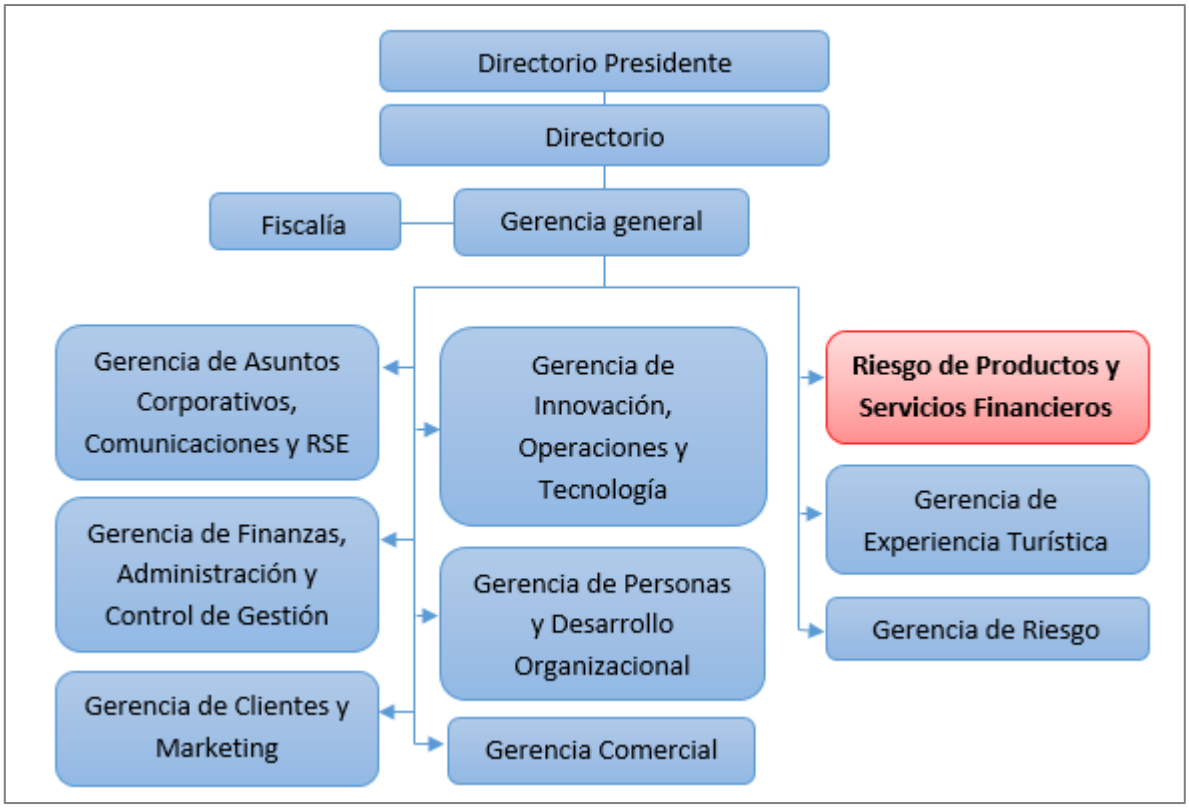
3.2.3.2 La Araucana



Fuente: Elaboración propia a partir de la administración de Caja de Compensación La Araucana.

Figura 18: Caja de Compensación La Araucana.

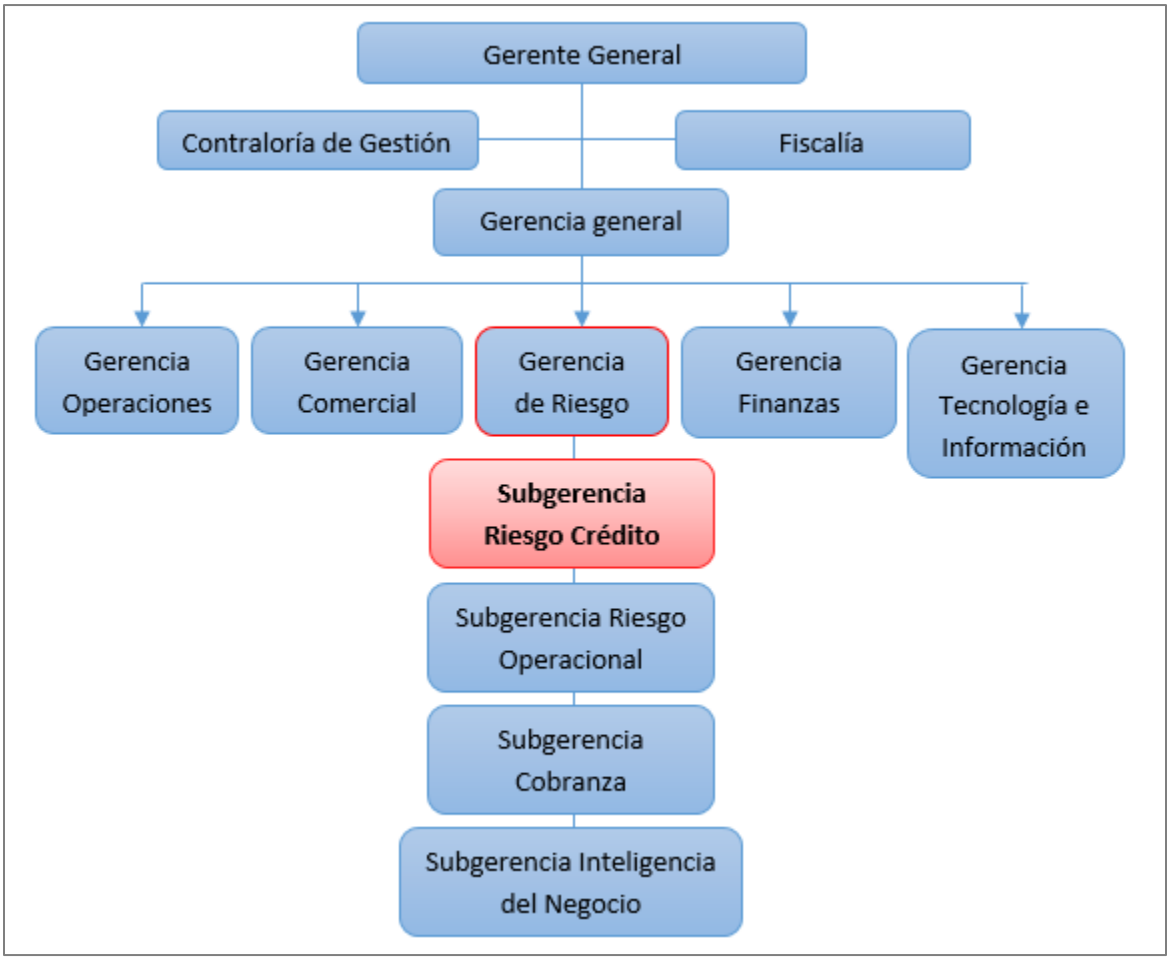
3.2.3.3 Caja Los Andes



Fuente: Elaboración propia a partir de la administración de Caja de Compensación Los Andes.

Figura 19: Caja de Compensación Caja los Andes.

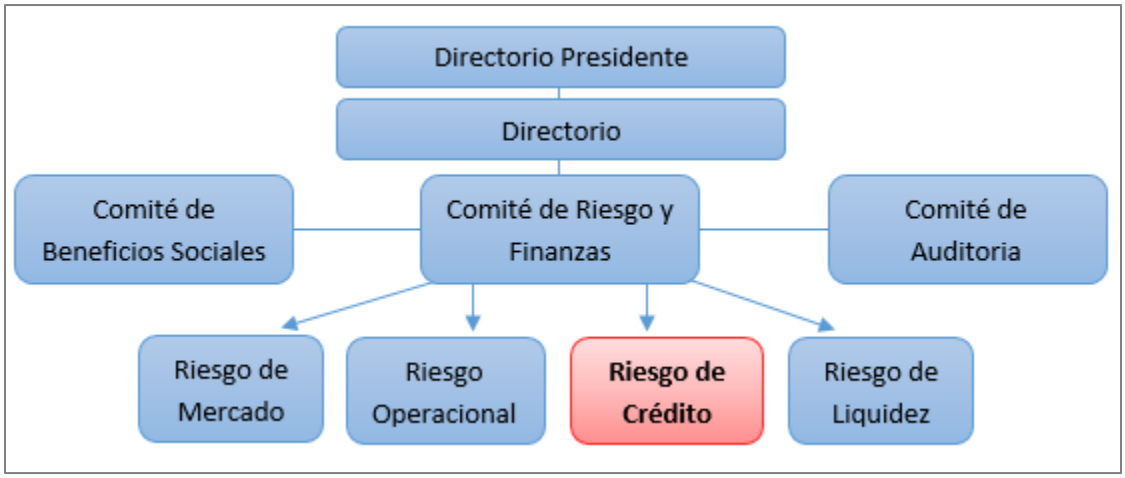
3.2.3.4 Caja 18



Fuente: Elaboración propia a partir de la administración de Caja de Compensación Caja 18.

Figura 20: Caja de Compensación Caja 18.

3.2.3.5 Gabriela Mistral



Fuente: Elaboración propia a partir de la administración de Caja de Compensación Gabriela Mistral.

Figura 21: Caja de Compensación Gabriela Mistral.

3.3 Identificación y caracterización de las instituciones financieras catastradas

3.3.1 Bancos en Chile

Tabla 8: Caracterización de los bancos que poseen sección Pyme.

N°	Bancos	Caracterización
1	Banco Del Estado de Chile	• Empresa autónoma del Estado que pertenece en un 100% al Fisco chileno. • En su misión declara que "el banco tendrá por objeto prestar servicios bancarios y financieros con el fin de favorecer el desarrollo de las actividades económicas nacionales..."
2	Banco de Chile	• Plantea como propósito generar condiciones de desarrollo tanto en las personas como en la empresa. • Dentro su misión considera "ser el mejor banco para nuestros clientes, el mejor lugar para trabajar y la mejor inversión para nuestros accionistas... "
3	Banco de Crédito e Inversiones (BCI)	• Tiene el propósito de ser líderes regionales en innovación, cercanía y experiencia de clientes en donde pueda ser reconocido como la mejor empresa para trabajar y desarrollarse. • En la misión su pilar fundamental es la relación con sus clientes.
4	Banco Santander	• Banco con más sucursales en el país, especializado en el negocio financiero e innovación de productos, entre otros. • Dentro de su visión está ser un banco líder y el más valorado de Chile, ofreciendo productos de manera ágil y fácil de entender.
5	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA)	• Su misión es buscar las mejores soluciones a los clientes, aportando en el crecimiento y desarrollo de estos. • Busca trabajar por un futuro mejor para las personas.
6	Banco Corpbanca - Itaú	• Fusión de los dos bancos, cuyo objetivo es robustecer las distintas operaciones con sus clientes permitiendo tener más canales de atención, mejorando a su vez la oferta de productos y ampliando su segmentación.
7	Banco Scotiabank Chile	• Sociedad anónima cerrada, especializada en la administración de Fondos Mutuos. • Tiene por misión "crear y distribuir productos y servicios

N°	Bancos	Caracterización
		financieros de ahorro de muy buena calidad…"
8	Banco Security	• Parte del Grupo Security. La misión del Banco es satisfacer las necesidades financieras de las empresas grandes y medianas y de las personas de altos ingresos, entregándoles un servicio de excelencia que permita mantener y cultivar con ellas una relación de largo plazo.
9	Banco Internacional	• Tiene el propósito de entregar respuestas rápidas y oportunas en los negocios, tener una atención más especializada, mayor flexibilidad en el financiamiento y transparencia a la hora de realizar giros.

Fuente: Elaboración propia a partir de las respectivas páginas web.

3.3.2 Cooperativas de Ahorro y Crédito

Tabla 9: Caracterización de las cooperativas de ahorro y crédito.

N°	Cooperativas de Ahorro y Crédito	Caracterización
1	CAPUAL	• Entidad financiera con más de 57 años de experiencia y más de 38.000 socios. • Se basa en los principios de cooperativismo teniendo como misión entregar apoyo económico para elevar su estándar familiar. Además, busca llegar a una instancia social apoyando en la formación integral de sus socios.
2	COOPEUCH	• Posee más de 615.000 socios, siendo la de mayor tamaño a nivel nacional. • Tiene por misión "Brindar productos y servicios financieros responsables para el progreso de nuestros socios y clientes en todo su ciclo de vida, entregando beneficios, asesoría y educación financiera en un ambiente que resalte los valores de COOPEUCH."
3	DETACOOP	• Cuenta con aproximadamente 100.000 socios, teniendo por objetivo mejorar las condiciones de vida de los socios en igualdad y obligaciones. • Tiene por misión ser líder en el sistema cooperativo de Chile, satisfaciendo las necesidades financieras de las personas.
4	AHORROCOOP	• Tiene el propósito de alcanzar un fin en común de progreso económico y social. • Dentro de su misión está "Ofrecer soluciones rápidas y seguras a sus asociados, promoviendo la inversión para el futuro, otorgando líneas de crédito, planes de ahorro y convenios con empresas públicas y privadas..."
5	ORIENCOOP	• Más de 60 años en funcionamiento teniendo aproximadamente 300.000 socios y clientes. • Tiene por misión proporcionar servicios financieros a personas, micro, pequeñas y medianas empresas manteniendo siempre las buenas relaciones con los clientes.

N°	Cooperativas de Ahorro y Crédito	Caracterización
6	COOCRETAL	• Su principal objetivo es otorgar créditos a las personas para la adquisición de bienes y servicios. • Dentro de su misión contempla promover el ahorro e inversión de sus socios, entregando financiamiento a todos sus asociados en donde busca apoyar el bienestar personal y económico de cada uno.
7	LAUTARO ROSAS	• Posee más de 7.000 socios a lo largo del país. • Procura mejorar la calidad de vida de los socios entregando apoyo financiero, oportuno y transparente.

Fuente: Elaboración propia a partir de las respectivas páginas web.

3.3.3 Cajas de Compensación

Tabla 10: Caracterización de las Cajas de Compensación.

N°	Cajas de Compensación	Caracterización
1	Los Héroes	• Cuenta con distintos productos y servicios orientados a resolver las necesidades de sus casi 900.000 afiliados. • Dentro de su misión considera brindar productos y servicios de calidad, y otorgar beneficios a sus afiliados.
2	La Araucana	• Tiene por objetivo brindar soluciones sociales para mejorar la calidad de vida de sus afiliados (personas o empresas y familias) mediante soluciones sociales sustentables.
3	Los Andes	• Busca la mejora de bienestar y calidad de vida de sus afiliados y empresas mediante los productos y servicios que otorga. • Dentro de la misión incorpora contribuir al desarrollo de sus afiliados y trabajadores proporcionando soluciones y beneficios sociales.
4	Caja 18 de Septiembre	• Se enfoca en desarrollar un servicio que aumente el bienestar de las personas, aportando al desarrollo y mejoramiento de seguridad social. Posee más de 500.000 afiliados. Tiene por misión entregar bienestar social preocupándose por las necesidades de sus afiliados y grupos familiares.
5	Gabriela Mistral	• Promueve el desarrollo integral y bienestar social a las personas de distintas maneras, tales como ayuda en dinero, recreación, bonificaciones, educación, y vivienda, entre otras. • Tiene por misión aumentar el bienestar de sus afiliados.

Fuente: Elaboración propia a partir de las respectivas páginas web.

4. RESULTADOS OBTENIDOS

A continuación se especifica la información para cada una de las instituciones catastradas en su oferta financiera para las Pymes, además de individualizar a los bancos que realizan distinciones respecto del sector forestal.

Se identifica el segmento atendido por la institución, el tipo de financiamiento que otorga a los pequeños y medianos propietarios, y los requisitos que éstos deben cumplir al momento de plantear su demanda por servicios a la institución financiera.

4.1 Bancos

Para ofrecer una mayor facilidad de uso de este documento, este subcapítulo se ha estructurado de acuerdo a los siguientes parámetros:

1.- Discriminación del banco según ventas anuales.
2.- Segmentos atendidos y el sector forestal.
3.- Oferta que posee el banco y sus respectivos requisitos.
4.- Breve descripción de cada oferta.

4.1.1 Banco del Estado de Chile

El Banco del Estado de Chile, discrimina según ventas anuales y utiliza este criterio para caracterizar a Microempresas o Pequeña empresa.

- Se entiende por Microempresas las que poseen una venta anual hasta 2.400 UF.
- Se entiende por Pequeña empresa las que poseen una venta anual desde 2.401 a 40.000 UF.

Las actividades económicas consideradas por Banco del Estado de Chile, se encuentran:

- Comercio
- Transporte
- Oficios
- Manufactura
- Servicios y Artesanos
- Agrícola
- Turismo, y Servicios a la Pesca y Acuicultura.

En caso de que un micro o pequeño propietario opere en un rubro en particular y no se encuentre dentro de los antes citados, debe acercarse a las oficinas del banco, ya que actualmente se realiza una evaluación en terreno de cada actividad específica y se evalúa el tipo de financiamiento al que puede acceder por parte del banco.

Por otro lado, el sector forestal como actividad económica no está específicamente identificado como sujeto de crédito sino que formando parte del sector agrícola.

Actualmente, Banco del Estado de Chile otorga financiamiento a las Pymes forestales y madereras que lo requieran, las que son evaluadas en terreno para conocer las demandas que plantean tanto personas y/o empresas.

El mix de productos que ofrece el banco no cambia según el tipo de cliente, y se desagrega en cuatro grandes grupos líneas, que son: Capital de trabajo, Crédito mediano plazo, Crédito largo plazo y Crédito comercial tanto para micro y pequeña empresa.

Cada línea de financiamiento posee requisitos propios para acceder a ella, los que se presentan en la Tabla 11 y 12, en donde se indican los que tendrían más relación con Pequeños y Medianos Empresarios con el ámbito agrícola y forestal.

Tabla 11: Financiamiento microempresario Banco del Estado de Chile.

Tipo de Financiamiento	**Requisitos**
Crédito familia	• Ser Microempresario o Trabajador Independiente. • Tener funcionamiento mínimo de un año (formal o informal) en el rubro. • Ser sujeto de evaluación según la política crediticia del Banco.
Crédito hipotecario - Financiamiento vivienda - Refinanciamiento vivienda - Financiamiento de Fines Generales	• Ser mayor de 18 años y tener buenos antecedentes comerciales. • Ser Microempresario, persona natural con giro comercial, profesionales con boletas de honorarios o prestadores de servicios a honorarios. • Ser sujeto de Crédito de acuerdo con política crediticia del Banco. • Ser Cliente nuevo con nivel de ventas anuales de hasta UF 2.400. • Antecedentes comerciales favorables, sin Cartera Vencida, Castigada o Morosa. • Demostrar ingresos en terreno de acuerdo a la evaluación de un Ejecutivo. • 2 años de permanencia en el negocio o actividad.
CORFO / FOGAPE	• Revisar Anexos

Fuente: Elaboración propia a partir de la página web Banco del Estado de Chile y reunión con ejecutivos.

Crédito familia: Crédito personal de consumo que permite la realización de proyectos familiares y enfrentar imprevistos, entre otros, a una tasa de interés fija.

Crédito hipotecario: Desagregado en tres tipos de financiamiento: vivienda, refinanciamiento de viviendas y de fines generales. Más información está disponible en la página web (Ver anexos).

CORFO / FOGAPE: Ver anexos.

Por otro lado, existen 4 requisitos, indispensables de cumplir para ciertos financiamientos de pequeñas empresas, denominado "*Requisito Banco del Estado del Chile*", que se desglosa a continuación:

- Ser una Pequeña Empresa, Persona Natural con giro comercial o Persona Jurídica, sin protestos ni morosidades vigentes.
- Tener más de 2 años de funcionamiento en su rubro comercial y ventas Anuales en el rango de 2.400 a 40.000 UF.
- Contar con su Declaración de Impuestos al día.
- Presentar un Estado de Situación.

Tabla 12: Financiamiento pequeño y mediano empresario Banco del Estado de Chile.

Tipo de financiamiento	**Requisitos**
Financiamiento Agrícola	• Requisitos de Banco Estado. • Específicos del tipo de crédito agrícola a solicitar.
Boleta de Garantía	• Requisitos Banco Estado. • Tener o abrir Cuenta Corriente Banco Estado. • Reunir las condiciones del Banco para la aprobación de créditos. • Evaluación previa de financiamientos, sujeta a políticas de Banco Estado y de otras instituciones, según corresponda.
Financiamiento Pequeño Empresario	• Requisito Banco del Estado de Chile (*)
Financiamiento Flexible para la Inversión	
Línea Multiproducto para Capital de Trabajo	
Leasing Empresas	• Ser Cliente de Banco Estado Pequeñas Empresas. • Tener o abrir Cuenta Corriente en Banco Estado. • Evaluación de financiamientos, sujeta a Políticas de Banco Estado y de otras instituciones, según corresponda.
Factoring	• Reunir las condiciones del Banco para aprobación de Créditos. • Evaluación previa de financiamientos, sujeta a políticas de

Tipo de financiamiento	Requisitos
	Banco Estado y de otras instituciones, según corresponda.
FOGAPE / CORFO	• Requisitos exclusivos (Reseñados en Tabla 52 - Anexos). • Ser persona natural o jurídica que desarrolle actividades empresariales, ya sea productivas o de servicios, con la debida formalidad tributaria. • Destinar los financiamientos otorgados a las actividades de la empresa. • Sin protestos ni morosidades vigentes.

(*) REQUISITOS BANCO DEL ESTADO DE CHILE: Ser una Pequeña Empresa, Persona Natural con giro comercial o Persona Jurídica sin protestos ni morosidades vigentes; Tener más de 2 años de funcionamiento en su rubro comercial y ventas anuales entre 2.400 y 40.000 UF; Contar con su Declaración de Impuestos al día; Presentar un Estado de Situación.

Fuente: Elaboración propia a partir de la página web Banco del Estado de Chile y reunión con ejecutivos.

Financiamiento agrícola: Existen muchos tipos de financiamiento dentro de esta sección, orientados a diferentes actividades agrícolas: Agrícola de Temporada, Para compra de predios, Ganadero, Obras de Riego y Drenaje, y Flexible para la Inversión Agrícola.

Boleta de garantía: Se garantiza el cumplimiento de compromisos con los clientes y proveedores que posea la Pyme, mediante un documento irrevocable que puede emitir la persona de la empresa con sus recursos o con financiamiento del banco.

Financiamiento Pequeño Propietario: Este tipo de financiamiento es para proveer al propietario de Capital de trabajo comprando insumos, equipamientos, pagar a sus proveedores o a sus trabajadores. Financia cualquier ciclo del negocio.

Financiamiento Flexible para la Inversión: Permite financiar las necesidades de inversión de mediano a largo plazo.

Línea Multiproducto para Capital de Trabajo: El banco entrega un cupo pre-aprobado para que el cliente pueda utilizar en productos para financiar su PYME. Para más información visitar la página web (anexos).

Leasing Empresas: Se pueden adquirir bienes muebles o inmuebles que la empresa necesita, y en donde el cliente rebaja la renta como gasto y su base impositiva.

Factoring: Mediante este tipo de financiamiento se puede mejorar el flujo de cada de la empresa, recibiendo liquidez inmediata a través del pago anticipado de las cuentas por cobrar.

FOGAPE / CORFO: Ver Anexos

4.1.2 Banco de Chile

El Banco de Chile discrimina según ventas anuales, caracterizando a la pequeña empresa y a la mediana empresa.

- Entiende por pequeña empresa a la que realiza una venta anual en el rango de UF 2.400 a 25.000.
- Entiende por mediana empresa a aquella que registra una venta anual en el rango de UF 25.001 a 75.000.

Dentro del conjunto de actividades económicas atendido por el Banco de Chile se encuentran: Comercio y Servicios, Agricultura, Transporte, Industria, Construcción y Sociedades de Inversión y sin fines de lucro. En caso que una pequeña o mediana empresa se inserte en un rubro no mencionado anteriormente, debe acercarse a las oficinas del banco para que un ejecutivo evalúe su actividad y pueda plantearle una oferta atractiva.

El sector forestal puede ser asimilado al sector agrícola o al sector industrial, dependiendo del tipo de financiamiento que se solicite. En tal caso, un ejecutivo del banco debe evaluar la necesidad específica del cliente en oficina y/o en terreno.

La oferta que posee el banco para las Pymes y los requisitos que debe cumplir el cliente para acceder a cualquier financiamiento, se muestran en la siguiente tabla 13:

Tabla 13: Oferta financiera del Banco de Chile.

Tipo de Financiamiento	Requisito
Crédito Pyme	• Ser una Pequeña o Mediana Empresa que esté constituida legalmente, sin protestos ni morosidades vigentes. • Presentar el balance de ventas anuales. • Presentar una declaración de renta. • Carpeta tributaria.
Factoring Pyme	
Leasing Pyme	
Inversiones Pyme	
Comercio exterior Pyme	
Financiamiento con garantía estatal: CORFO / FAGAPE	

Fuente: Elaboración propia a partir de la página web Banco de Chile y reunión con ejecutivos.

En créditos, las alternativas apuntan al financiamiento para capital de trabajo y proyectos de inversión. Los créditos pueden ser de cuotas iguales o con cuadro de pago dependiendo los flujos de la empresa, el tipo de moneda que elija el cliente, y la tasa de interés (fija o variable). Además, puede ser mediante financiamiento con garantía estatal.

El factoring financia capital de trabajo de forma rápida y simple anticipando el cobro de las cuentas por cobrar, tales como Facturas, Letras, Pagarés, Contratos y Otros activos circulantes.

El leasing, por su parte, financia proyectos de inversión de mediano y largo plazo con beneficios tributarios y financieros; por ejemplo, otorga financiamiento de activo fijo que opera bajo esquema de arriendo con opción de compra y pago de arriendo en cuotas iguales o con cuadro de pago diferenciado de acuerdo al flujo de la empresa. Puede ser en Pesos, UF o Dólares USA, tasa fija o variable y, por último, se puede materializar mediante garantía estatal.

Por otro lado, existen dos alternativas de leasing:

i) Mobiliario, mediante el cual el sector forestal puede financiar maquinaria o equipos necesarios para el funcionamiento de la empresa, y
ii) Los Inmobiliarios, que permiten financiar terrenos, predios o plantas industriales.

Para proyectos de inversión existen tres alternativas para el financiamiento de la empresa: Créditos comerciales (cuota fija o con cuadro de pagos diferenciado), Leasing y Crédito Hipotecario.

En relación al comercio exterior, existen dos tipos de financiamiento: Para importadores y exportadores. Para el primer caso, se tienen:

- Cartas de crédito.
- Otros financiamientos para importaciones sin carta de crédito.
- Línea de crédito Comexpress.
- CORFO / FOGAPE.

Para el caso de exportadores los tipos de financiamiento son:

- Préstamo en moneda extranjera, pesos o UF
- CORFO o FOGAPE – Programa FOGAIN.

4.1.3 Banco de Crédito e Inversiones (BCI)

El Banco de Crédito e Inversiones, discrimina según 3 tipos de clientes de acuerdo a ventas anuales.

- Microempresarios: Pequeños comerciantes, con ventas anuales de hasta UF 2.400.
- Emprendedor: Su venta anual debe fluctuar entre UF 2.401 y 12.000.
- Empresarios: Su venta anual debe situarse en el rango de UF 12.001 a 25.000.

La segmentación por actividad económica que atiende BCI contempla 4 rubros: Comercio, Transporte, Servicios y Producción.

Además, al igual que la mayoría de los otros bancos, este posee una atención especializada dependiendo de la actividad económica que desarrolle el cliente: agrícola, construcción, minería, acuícola, forestal, entre otros, en donde la atención del ejecutivo es crucial para otorgar el financiamiento requerido, siendo de suma importancia realizar una evaluación de las necesidades del cliente con su capacidad de pago.

El sector forestal no se encuentra debidamente perfilado por el banco como rubro productivo; sin embargo, si se presenta algún cliente del sector con requerimientos hacia el banco es imprescindible que un ejecutivo evalúe en terreno su situación y así ofrecerle una solución factible a las necesidades financieras.

La oferta que posee el banco para el financiamiento a los clientes Pyme depende de las necesidades específicas de los clientes y de la condición de su negocio. El banco diferencia entre 4 tipos de productos; ellos son:

- Financiamiento
- Comercio Exterior
- Cash Management
- Áreas especializadas

Para el caso de este estudio sólo se considerarán los dos primeros. Para información adicional, se puede consultar la página web (Ver Anexo).

Con respecto al financiamiento y sus requisitos, la tabla 14 da a conocer los productos relevantes.

Tabla 14: Oferta financiera del Banco de Crédito e Inversiones (BCI).

Tipo de Financiamiento	Requisitos
Capital de trabajo	• Poseer Cuenta Corriente y contar con línea de crédito global aprobada.
Boleta de Garantía	• Poseer Cuenta Corriente y contar con línea de crédito global aprobada. Para solicitar a través de la web, el cliente debe firmar la documentación necesaria para habilitar el producto. • Para solicitar a través de la web, el cliente debe firmar la documentación necesaria para habilitar el producto.
Factoring	• Ser empresa o persona natural con giro, operando al menos por un año corroborado mediante facturación pagada y aceptada por el SII y, al menos, con una declaración de impuesto a la renta pagada y aceptada por el mismo organismo. • Tener cuentas por cobrar a través de facturas, letras o pagaré.
Leasing	• Poseer Cuenta Corriente y contar con línea de crédito global aprobada.
Financiamiento Largo Plazo	• Poseer Cuenta Corriente y contar con Línea de Crédito global aprobada.
Línea de Crédito	• Poseer Cuenta Corriente y contar con Línea de Crédito global aprobada.

Fuente: Elaboración propia a partir de la página web Banco de Crédito e Inversiones (BCI) y reunión con ejecutivos.

Capital de trabajo: Consta de un financiamiento a corto plazo para resolver necesidades de esta índole.

Boleta de garantía: Respaldo para garantizar el cumplimiento de compromisos propios del cliente.

Factoring: La institución presenta distintos tipos de factoring. Para más información revisar la página web (Anexos).

Leasing: Es una alternativa de financiamiento de mediano y largo plazo para la adquisición de activos fijos mediante un contrato de arrendamiento con opción de compra.

Financiamiento Largo Plazo: Financia requerimientos de mediano y largo plazo con el objetivo de asegurar la continuidad y crecimiento de la empresa.

Línea de Crédito: Es un financiamiento que opera de manera inmediata, permitiendo solventar desfases de caja y urgencias que pueda tener el Pyme.

Con respecto al Comercio Exterior y sus requisitos, la tabla 15 da a conocer los productos orientados a esta actividad.

Tabla 15: Oferta financiera de comercio exterior del Banco de Crédito e Inversiones (BCI).

Tipo de Financiamiento	**Requisitos**
Compra y Venta de Divisas	• Tener Cuenta Corriente BCI en Pesos.
	• Firmar el Contrato de Condiciones Generales BCI. Cash Express.
Transferencia Moneda Extranjera	• Tener Cuenta Corriente en USD y/o Euros.
	• Firmar el Contrato de Condiciones Generales BCI. Cash Express.
	• Anexo de contratación de Transferencia Moneda Extranjera.
Importaciones	• Ser Cliente BCI. • Tener Cuenta Corriente en pesos. • Ser Cliente BCI. • Tener Cuenta Corriente en pesos.
Exportaciones	
	• Tener una línea de crédito en moneda extranjera.

Fuente: Elaboración propia a partir de la página web Banco de Crédito e Inversiones (BCI) y reunión con ejecutivos.

Compra y Venta de Divisas: Otorga la posibilidad al cliente en realizar transacciones de compra y venta de 12 divisas (moneda extranjera).

Transferencia Moneda Extranjera: Existen dos tipos de productos ofrecidos por el banco: *Transferencias Masivas y Transferencias Individuales* en Moneda Extrajera. Para mayor información revisar la página para conocer sus diferencias (Ver Anexos).

Importaciones: Existen tres tipos de productos; Cobranza e Importación, Cartas de Crédito de Importación y Operación Contado. Para mayor información revisar la página para conocer sus diferencias (Ver Anexos).

Exportaciones: Existen cuatro tipos de productos que ofrece el banco en esta área: Prestamos a Exportadores, Cartas de Crédito de Exportación, Cobranza de Exportación, y

Retornos de Exportación. Para mayor información revisar la página para conocer sus diferencias (Ver Anexos).

Cabe destacar que el cliente microempresario debe cumplir con los siguientes 4 requisitos para optar a financiamiento:

- Ser personas naturales.
- Con actividad comercial independiente.
- Acreditar permanencia mínima de 12 meses en el rubro.
- Ventas máximas de UF 2.400 formales al año.

4.1.4 Banco Santander

El banco considera que una empresa es Pyme cuando sus ventas anuales no superan las UF 95.000 ($ 2.500.000.000, aproximadamente).

El banco atiende todos los rubros productivos, pero para realizar una evaluación específica de un negocio, la persona a cargo debe acudir a las sucursales para gestionarla directamente con un ejecutivo del banco.

Los requisitos a cumplir son, presentar:

- Últimas 12 declaraciones de renta.
- Últimas 12 declaraciones de IVA.
- Balance anual de la empresa.
- Constitución de la empresa con todos los antecedentes que la acrediten.
- Rut de la persona natural a cargo de la empresa o el Rut de la empresa.

Cabe destacar que los responsables de la empresa deben acercarse a una sucursal que posea la sección Pyme para realizar una evaluación de manera directa con el ejecutivo.

El banco posee tres tipos de financiamiento, los que se presentan en la tabla 16.

Tabla 16: Oferta financiera del Banco Santander.

Financiamiento	Detalle
Corto plazo	• Crédito Comercial.
	• Factoring web.
	• Factoring.
	• Tarjeta de crédito.
Mediano y Largo plazo	• Crédito con garantía CORFO.
	• Crédito con garantías FOGAPE.
	• Leasing.
Internacional	• Financiamiento contado.
	• Préstamos a exportadores (PAE).
	• Crédito con garantía CORFO.

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos entregados por la página Banco Santander, sección Pymes Advance.

Los financiamientos serán evaluados por un ejecutivo empresas del banco, quien revisará en detalle a la empresa para identificar a qué financiamiento puede optar el propietario.

Para mayor información consultar la página web (Ver Anexos).

4.1.5 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA)

Cuenta con una sección dedicada a *Pyme y Empresas*. Se considera una empresa Pyme a aquella que posee una facturación anual de $ 200.000.000, lo que corresponde a UF 7.620, aproximadamente.

Las actividades que considera el banco dependen del caso que se le presente, donde un ejecutivo evalúa el tipo de negocio y sus posibilidades de financiamiento; para el caso del sector forestal es lo mismo.

La oferta de financiamiento que posee el banco para las Pymes se desagrega en dos categorías; corto plazo y mediano-largo plazo. En ambos casos el banco busca brindar al cliente distintas alternativas de financiamiento para su negocio. La tabla siguiente expone las diferencias entre ambas:

Tabla 17: Diferencia de oferta del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA).

Corto Plazo	Mediano y Largo Plazo
Créditos a un vencimiento	Créditos en cuotas.
Créditos en cuotas	Crédito Inversión.
Boletas de Garantía	Crédito Hipotecario Fines Generales.
Factoring / Confirming	Leasing.
Comex	-

Fuente: Elaboración propia a partir de la página web Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) y de reunión con ejecutivos.

Para obtener la información específica de estos tipos de financiamiento se sugiere consultar la página web respectiva (Ver Anexos).

En la tabla 18 se dan a conocer los financiamientos que más frecuentemente se otorgan al segmento Pyme.

Tabla 18: Oferta para Pyme en Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA).

Tipo de financiamiento	Requisito
Línea de sobregiro de empresas	• Tener cuenta corriente en el banco y ser sujeto de crédito.
Leasing Inmobiliario	
Leasing Mobiliario	
Leaseback	
Cartas de crédito importaciones	
Préstamo a exportadores	

Fuente: Elaboración propia a partir de la página web Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) y reunión con ejecutivos.

Línea de sobregiro de empresas: Respaldo para eventuales emergencias, obteniendo fondos adicionales al instante.

Leasing Inmobiliario: Valor mínimo de financiamiento: UF 2.500. Se puede financiar hasta el 90% del valor comercial a un plazo de 5 a 12 años.

Leasing Mobiliario: Valor mínimo de financiamiento: UF 200.Se puede financiar hasta el 100% de los bienes.

Leaseback: Puede realizarse sobre bienes muebles o inmuebles.

Cartas de crédito importaciones: El cliente puede pagar al proveedor antes del embarque de sus mercaderías en caso de no tener dinero.

Préstamo a exportadores: Financiamiento para capital de trabajo o de inversión, ya sea en moneda nacional o extranjera.

Por otro lado, para que el banco BBVA pueda otorgar financiamiento a las Pymes es necesario:

- Poseer dos años de iniciadas formalmente las actividades, y
- No poseer antecedentes negativos.

4.1.6 Banco Corpbanca – Itaú

A partir del 1 de abril de 2016, banco Itaú y banco Corpbanca se fusionan, comenzando a operar oficialmente con la marca Itaú. La gama de ofertas que ofrece este banco se encuentra especialmente detallada en la página web.

En primer lugar, el banco entiende por Pyme a las unidades económicas que facturan anualmente un valor aproximado a $ 70.000.000, lo que equivale, aproximadamente, a UF 2.666.

En segundo lugar, no poseen rubros definidos, por lo que es importante que si una empresa está interesada en obtener un financiamiento con el banco, obtenga información de manera presencial en las oficinas bancarias. Para el caso del sector forestal, los ejecutivos mencionaron que dependerá del tipo de financiamiento que necesite la empresa requirente.

La oferta que posee el banco en relación a las Pymes se desagrega en las siguientes cuatro categorías:

Tabla 19: Oferta de financiamiento del Banco Corpbanca – Itaú.

Tipo	Detalle
Créditos	Corto plazo.
	Estructurado.
	Largo plazo a tasa fija.
	Libre disponibilidad en dólares.
Comercio exterior	Importaciones.
	Exportaciones.
	Cambios Internacionales.
Leasing	Inmobiliario.
	De vehículos.
	Maquinaria.
	Equipamiento y Tecnología.
Factoring	Tradicional.
	Confirming.

Fuente: Elaboración propia a partir de la página web Banco Corpbanca – Itaú y reunión con ejecutivos.

A continuación, en las tablas 20, 21, 22 y 23, se exponen los requisitos generales para acceder a cada tipo de financiamiento.

Tabla 20: Tipos de créditos del Banco Corpbanca – Itaú.

Créditos	Requisitos
Crédito a Corto Plazo	• Ser cliente del Banco Itaú. Evaluación Crediticia del Cliente.
Crédito Estructurado	
Crédito de Largo Plazo a Tasa Fija	• Tener necesidades de financiamiento de largo plazo. Presentar estabilidad en sus flujos de ingresos netos. Buena evaluación crediticia del cliente.
Crédito de Libre Disponibilidad en Dólares	• Tener línea aprobada con Banco Itaú para este producto.

Fuente: Elaboración propia a partir de la página web Banco Corpbanca – Itaú y reunión con ejecutivos.

Para más información de los créditos, consultar la Página web (Ver Anexos).

Tabla 21: Tipos de financiamiento en comercio exterior del Banco Corpbanca – Itaú.

Comercio Exterior	**Requisitos**
Importaciones	• Tener línea de crédito aprobada con Banco Itaú para este tipo de operaciones. • Pagaré (Vista o plazo), según corresponda. • Otros específicos propios del sub segmento importaciones.
Exportaciones	• Ser cliente del Banco Itaú. • Tener línea aprobada con Banco Itaú para este producto. • Otros requisitos específicos del producto.
Cambios Internacionales	• Ser cliente Banco Itaú. • Tener la aprobación correspondiente del Comité de Inversiones Extranjeras.

Fuente: Elaboración propia a partir de la página web Banco Corpbanca – Itaú y reunión con ejecutivos.

Importaciones: Existen 5 tipos de productos relacionados con importaciones, los que poseen requisitos específicos que deben ser consultados en la página web (Ver Anexos).

Exportaciones: Existen 6 tipos de productos vinculados a exportaciones, cada uno de los cuales posee requisitos propios, y que deben ser consultados en la página web (Ver Anexos).

Cambios Internacionales: Existen 5 tipos de productos referidos a Cambios Internacionales. Poseen requisitos específicos que deben ser consultados en la página web (Ver Anexos).

Tabla 22: Tipos de leasing del Banco Corpbanca – Itaú.

Leasing	Requisitos
Leasing inmobiliario	• Para este tipo de financiamiento es necesario que el Pyme pueda entrevistarse con un ejecutivo del banco para evaluar el caso específico.
Leasing de Vehículos	
Leasing de Maquinaria	
Equipamiento y Tecnología	

Fuente: Elaboración propia a partir de la página web Banco Corpbanca – Itaú y reunión con ejecutivos.

Para más información acerca de las características y beneficios de cada tipo de leasing, se sugiere visitar la página web (Ver Anexos).

Tabla 23: Tipos de factoring del Banco Corpbanca – Itaú.

Factoring	Requisitos
Factoring Tradicional	• Empresas con un mínimo de 2 años de antigüedad y funcionamiento. • Ser cliente Banco Itaú, o convertirse en tal, previa realización de todos los controles y cumplimiento de los requisitos para adquirir esta calidad, a través de Ejecutivo de Cuentas. • Tener aprobada una línea de Factoring para el producto a factorizar.
Confirming	• Empresa con ventas anuales superiores a los US$10.000.000. • Empresa que califique como sujeto de crédito a sola firma. • Empresas con un mínimo de 2 años de antigüedad y funcionamiento. • Ser cliente del Banco Itaú, o convertirse en tal, previa realización de todos los controles y cumplimiento de los requisitos para adquirir esta calidad, a través de su Ejecutivo de Cuentas.

Fuente: Elaboración propia a partir de la página web Banco Corpbanca – Itaú y reunión con ejecutivos.

Confirming: Otorga la posibilidad a la empresa de anticipar el pago a proveedores que emitan facturas pagaderas a plazo.

Para más información acerca de las características y beneficios de cada uno de estos instrumentos. Se sugiere visitar la página web (Ver Anexos).

4.1.7 Scotiabank Chile

El banco Scotiabank considera a la banca Pyme o banca empresas cuando factura mensualmente $ 4.000.000, lo que anualmente serían UF 1.827, aproximadamente. Dentro de los requisitos generales que exige esta institución para que un cliente pueda acceder a financiamiento está el poseer dos años de antigüedad en el negocio mediante iniciación de actividades, presentar los balances anuales del negocio y no estar moroso ni registrado en Dicom.

El banco no categoriza rubros definidos a financiar, por lo que evalúa caso a caso las necesidades del cliente. Para lo anterior es importante que el potencial cliente tome contacto directo con esta institución financiera.

Los distintos tipos de financiamiento que otorgar Banco Scotiabank se presentan a continuación.

Tabla 24: Tipos de financiamiento del Banco Scotiabank Chile.

Tipo de Financiamiento	**Detalle**
A corto plazo	Línea multiuso.
	Créditos comerciales.
	Línea de crédito.
	Tarjeta Mastercard Business.
	Boleta de Garantía.
	Factoring.
A largo plazo	Créditos comerciales.
	Leasing.
Programas estatales	FOGAPE.
	FOGAIN.

Fuente: Elaboración propia a partir de la página web Banco Scotiabank Chile y reunión con ejecutivos.

Para consultar acerca de los requisitos que posee cada tipo de financiamiento, es necesario acudir personalmente a esta institución, debido a que los ejecutivos señalaron que "cada caso es distinto y debe ser evaluado de manera personal". En la ocasión ellos recomendarían un tipo de financiamiento acorde a las necesidades de la empresa.

Línea multiuso: Financiamiento permanente y renovable, entregando un cupo de crédito de fácil disponibilidad y acceso.

Créditos comerciales: Para solucionar problemas de capital de trabajo, renovar u obtener mayor equipamiento.

Línea de crédito: Permite administrar y solucionar problemas de corto plazo e imprevistos.

Tarjeta Mastercard Business: Financia necesidades de capital de trabajo pagando a través de una cuota mensual.

Boleta Garantía: Respaldo del Banco, con el fin de garantizar el cumplimiento de los contratos del Pyme o la ejecución de obras.

Factoring: Permite obtener recursos líquidos a partir de los activos que posea una empresa.

Créditos comerciales: Financiamiento para proyectos de inversión, renovación y aumento de maquinaria.

Leasing: Distintos tipos de Leasing. Pagando una renta al arrendador o al banco de manera mensual, trimestral, anual con el fin que al pago de la última cuota el cliente pueda ser dueño del bien.

Programas estatales: FOGAPE / FOGAIN: Ver anexos.

Para cualquier otro tipo de información, visitar la página web (Ver anexos).

Por otro lado, Banco Scotiabank presenta asociación con el Banco del Desarrollo, que dispone, además, de una sección "Microempresas" que otorga financiamiento. En la tabla 25 se describen tales los créditos.

Tabla 25: Tipos de crédito para la Pyme del Banco del Desarrollo.

Créditos	**Requisitos**
Financiamiento Crédito Capital de Trabajo	• Obtener cuenta corriente del Banco Desarrollo (BDD) con datos actualizados.
Créditos a Mediano y Largo Plazo	• Obtener cuenta corriente del Banco Desarrollo (BDD) con datos actualizados. • Si se usa garantía FOGAPE, presentar documentos que corresponden.
Crédito Hipotecario con Fines Generales	• Obtener cuenta corriente del Banco Desarrollo (BDD) con datos actualizados. • Presentar la Escritura de la Propiedad.

Fuente: Elaboración propia a partir de la página web Banco del Desarrollo y reunión con ejecutivos del Banco Scotiabank.

Cabe destacar que para la obtención de cualquier tipo de financiamiento se debe alcanzar el total cumplimiento de lo indicadoo por las políticas de riesgo de Banco Desarrollo.

Consultar la página web (Ver Anexos) para más información de características y beneficios.

4.1.8 Banco Security

El banco evaluará caso a caso a cada cliente/empresa, por lo que el monto en UF que se utilizará para calificar Pyme a un empresario dependerá del rubro, años en funcionamiento y el porcentaje que presente en el alza de sus ventas al cabo de 1 año. Cabe destacar que el banco considerará solo a las empresas (pequeñas y grandes) que lleven 1 año constituidas jurídicamente.

Para acceder a financiamiento, se deben cumplir los siguientes requisitos mínimos:

- Ser una persona que ya posea cuenta corriente en cualquier institución bancaria. En caso de no disponer de ella, se evaluará la situación con un ejecutivo de manera presencial para ver las posibilidades de acceder a cuenta corriente.
- Presentar las últimas tres declaraciones de renta.
- Presentar los tres últimos balances de la empresa.

Los segmentos atendidos por esta institución son múltiples y el análisis de los clientes es caso a caso, presencialmente en oficinas del banco.

Los distintos productos ofrecidos se presentan en la tabla 26.

Tabla 26: Oferta de financiamiento del Banco Security.

Tipo de producto	**Requisito**
Garantías CORFO	• Empresas con ventas por hasta UF 100.000 al año. • Empresas que cumplan políticas crediticias del Banco Security. Para comercio exterior, empresas con ventas hasta UF 450.000.
Leasing	• Cumplimiento de políticas del Banco Security.
E-Comex	• Cumplimiento de políticas del Banco Security.
Financiamiento • Línea de Sobregiro • Boleta de Garantía on line • Sociedades Anónimas de Garantías Recíprocas (S.A.G.R.)	- Líneas de Sobregiro: • Cumplimiento de políticas del Banco Security - Boletas de Garantía: • Tener vigente línea de crédito. • Subscribir a contrato de línea de crédito, pagaré multimoneda y contrato marco banca electrónica. - S.A.G.R.: • Pymes con ventas de hasta UF 150.000/año. • Cumplimiento de políticas del Banco Security.

Fuente: Elaboración propia a partir de la página web Banco Security y reunión con ejecutivos

Garantías CORFO: Ver Anexos para más información

Leasing: Herramienta de financiamiento mediante un contrato de arriendo con opción de compra.

E-Comex: Aplicable sólo para operaciones de comercio exterior de una empresa. Más que un financiamiento es una herramienta que permite a la empresa realizar operaciones en línea sin la necesidad de acudir al banco; contempla órdenes de pago (enviadas y recibidas), seguimiento de las operaciones en línea, cartas y cobranzas de importación y exportación, información de clientes, proveedores y bases de datos y por último, visualizar liquidaciones y operaciones vigentes.

Financiamiento: Son distintas alternativas de financiamiento para cubrir las necesidades de la empresa que permiten financiar proyectos a corto, mediano y largo plazo.

Para más información de los tipos de financiamiento que otorga este banco, consultar la página web (Anexos).

4.1.9 Banco Internacional

El Banco Internacional considera Pymes a todas aquellas que tienen ventas hasta por UF 12.000/año.

Los segmentos atendidos por el banco son múltiples. Para realizar una evaluación del negocio se debe acudir directamente a sus oficinas donde un ejecutivo pueda realizar la evaluación respectiva.

Dentro de los requisitos mínimos para acceder al financiamiento, el cliente debe presentar:

- Antecedentes comerciales.
- Balances de la empresa por un mínimo dos años.
- Declaración de Renta e IVA.
- Acudir personalmente donde los ejecutivos del banco para conocer que otros requisitos es necesario cumplir.

La oferta que posee el banco se encuentra detallada en la tabla 27.

Tabla 27: Oferta del Banco Internacional para Pyme.

Tipo de financiamiento
Línea global de financiamiento de Capital de trabajo.
Crédito comercial en cuotas $ y UF.
Financiamiento de Mediano y Largo plazo.
Créditos hipotecarios.
Boletas de garantía.
Leasing.
Factoring.
Garantías estatales.

Fuente: Elaboración propia a partir de la página web Banco Internacional y reunión con ejecutivos.

Los tipos de financiamiento ofrecen respuestas rápidas y oportunas. Es posible consultar directamente por ellos con una ejecutiva del banco y revisando la página web (Ver Anexos).

Leasing: Se presenta como una alternativa de financiamiento para bienes muebles e inmuebles, mediante un contrato de arriendo que permite acceder al programa Garantía CORFO Inversión y Capital de Trabajo.

Factoring: Las cuentas por cobrar las convierte en dinero en efectivo para no afectar las operaciones de la empresa.

4.2 Cooperativas de Ahorro y Crédito

Según la Ley General de Cooperativas, son "aquellas cooperativas de servicios que tienen por objeto único y exclusivo brindar servicios de intermediación financiera en beneficio de sus socios". Las 7 cooperativas que existen actualmente poseen características similares en donde los socios son los propietarios, lo que difiere de los bancos ya que en estos los accionistas son los dueños. De esta manera, los socios tienen derecho a participar de los resultados obtenidos del ejercicio financiero y en el acceso a crédito si cumplen la normativa vigente.

Para ser socio de estas cooperativas, se deben cumplir los siguientes requisitos:

- Presentar la solicitud de ingreso y cancelar una cuota de incorporación.
- Suscribir y pagar como mínimo una cuota de participación.
- Cumplir con todas las exigencias estatutarias que indique la cooperativa.

Para información más específica se recomienda acceder a la página web de cada una y, a su vez, agendar una reunión con los ejecutivos de la cooperativa de interés.

En las tablas 28 y 29 se presentan los requisitos de una cooperativa (CAPUAL), los que son muy similares a las demás:

4.2.1 CAPUAL

La cooperativa de ahorro y crédito CAPUAL realiza la distinción entre Socios y Clientes.

Las personas que se registran como Socios obtienen los máximos beneficios económicos y sociales, pudiendo ser una alternativa a los Clientes debido a que las tasas de interés a las que acceden los socios redundan en una ventaja comparativa con respecto a las instituciones financieras formales. Los requisitos para ser socio, se indican en la tabla 28.

Tabla 28: Requisitos para acceder a ser socio CAPUAL.

N°	Requisitos para ingresar como socio de CAPUAL
1	Formulario de inscripción propia de la cooperativa.
2	Última liquidación de sueldo (FACH-DGAC) o pensión (CAPREDENA) en original.
3	Últimas tres liquidaciones de sueldo para funcionarios públicos o privados cuya institución a la que pertenecen mantenga convenio de descuento por planilla vigente con la Cooperativa, en original.
4	Mandato de Descuento para funcionarios públicos o privados cuya institución a la que pertenecen mantenga convenio de descuento por planilla vigente con la Cooperativa.
5	Fotocopia de Cédula de Identidad vigente.

N°	Requisitos para ingresar como socio de CAPUAL
6	Comprobante de Domicilio.

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos entregados en la página web CAPUAL y reunión con personal de la cooperativa.

Tabla 29: Requisitos para ingresar como cliente CAPUAL.

N°	Requisitos para ingresar como cliente de CAPUAL
1	Abriendo cualquiera de las libretas de ahorro CAPUAL.
2	Tomando depósitos a plazo CAPUAL.

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos entregados en la página web CAPUAL y reunión con personal de la cooperativa.

En la cooperativa existen 4 tipos de créditos, 3 de los cuales son atingentes para el financiamiento de pequeño y mediano empresario; ellos son:

Tabla 30: Tipos de crédito de la cooperativa CAPUAL para socios.

Crédito	Detalle
Crédito de Consumo	Financia necesidades personales de financiamiento, de rápido acceso. Crédito a tasa fija de hasta UF 500, que puede ser pactado en cuotas desde 6 a 60 meses.
Crédito de Urgencia	Financia imprevistos. Crédito rotativo a tasa fija por un monto máximo de $ 350.000, en cuotas desde 6 a 48 meses.
Crédito Comercial	Crédito destinado a MyPES para financiar sus proyectos de inversión, capital de trabajo, activo fijo o cubrir necesidades de financiamiento de su empresa destinado a socios, personas jurídicas y personas naturales.

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos entregados en la página web CAPUAL y reunión con personal de la cooperativa.

Tabla 31: Requisitos para acceder a créditos CAPUAL.

N°	Requisito general para acceder a un crédito
1	Certificado de un año de antigüedad laboral.
2	Cedula de identidad, o razón social acreditada.
3	Iniciación de actividades o cartilla tributaria obtenida a través de internet.
4	Doce declaraciones de IVA año anterior, y todas las declaraciones de IVA de año actual.
5	Impresión de la consulta situación Tributaria a Terceros (página web sii.cl) para todos los casos de declaraciones en formularios 22 y 29.
6	Doce últimas declaraciones de impuesto o renta, o última si antigüedad es menor a un año.

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos entregados en la página web CAPUAL y reunión con personal de la cooperativa.

En el caso de otro documento, es necesario acudir a las oficinas de esta cooperativa de ahorro y crédito.

Para más información consultar la página web (Ver Anexos).

4.3.2 COOPEUCH

Al igual que las instituciones anteriores, se debe ser socio de COOPEUCH para acceder a sus beneficios y financiamiento. Esta Cooperativa ofrece distintos tipos de productos, los que se indican en la siguiente tabla:

Tabla 32: Tipo de financiamiento de la cooperativa COOPEUCH.

Tipos de financiamiento
Crédito de Libre disponibilidad
Crédito Universal
Crédito hipotecario
Crédito MYPE

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos entregados en la página web COOPEUCH y reunión con personal de la cooperativa.

Para efectos de este este estudio, el tipo de crédito ofrecido a la MyPE es el que se caracteriza a continuación:

Tabla 33: Crédito Microempresa de la cooperativa COOPEUCH.

Características de Crédito MyPE	**¿Qué financia?**	**Requisitos**
De 6 hasta 60 meses plazo	Capital de trabajo, mercadería e insumos.	12 meses de permanencia en el rubro.
Con garantía CORFO y sociedades de garantía recíproca	Compra o renovación de maquinarias, equipos y herramientas.	Presentar buenos informes comerciales.
Monto mínimo $200.000	Financiamiento de vehículos de trabajo.	Crédito sujeto a evaluación en terreno y política vigente.
Cuotas en pesos iguales y sucesivas	Proyectos de inversión.	-
Asesoría especializada en terreno	-	-

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos entregados en la página web COOPEUCH y reunión con personal de la cooperativa.

Para mayor información consultar la página web (Ver Anexos).

4.2.3 DETACOOP

Se debe ser socio de esta institución para acceder a financiamiento. Los requisitos a cumplir son informados a los requirentes de manera directa al acudir a las sucursales.

Esta institución tiene dos tipos de créditos: Créditos de consumo y Créditos comerciales. En ambos la institución financiera otorga dinero, pero los créditos de consumo están orientados a la adquisición de bienes o pagos de servicios, mientras que los créditos comerciales son para satisfacer necesidades de capital de trabajo.

Los créditos de consumo que otorga esta cooperativa se especifican en la Tabla 34; ellos son: crédito de consumo DETACOOP, Descuento por Planilla y Crédito a pensionados, jubilados, adulto mayor, tercera edad, por lo que no va enfocado a PYMES.

Por su parte, el Crédito Comercial Pyme y el Financiamiento Agrícola se detallan en la tabla 34.

Tabla 34: Financiamiento a Pyme mediante crédito comercial de la cooperativa DETACOOP.

Crédito Comercial	**Requisito**
Comercial PYME	• Ingreso acreditable (Carpeta Tributaria, Boleta de Honorarios).
	• Renta Presunta (Sólo Micro Pyme).
	• Garantía Hipotecaria (Solamente si corresponde).
	• Fotocopia C.I. por ambos lados.
	• Fotocopia Rol de la Empresa o Sociedad (solamente si corresponde).
	• Comprobante de Domicilio.
Financiamiento Agrícola	• Ingreso acreditable (Carpeta Tributaria, Boleta de Honorarios).
	• Renta Presunta (Sólo Micro Pyme).
	• Garantía Hipotecaria (Solamente si corresponde).
	• Fotocopia de carnet de identidad por ambos lados.
	• Fotocopia del Rol de la Empresa o de la Sociedad

Crédito Comercial	Requisito
	(solamente si corresponde).
	• Comprobante de Domicilio.

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos entregados en la página web DETACOOP y reunión con personal de la cooperativa.

Para más información de estos créditos comerciales u otro tipo de financiamiento, revisar la página web (Ver Anexos).

4.2.4 AHORROCOOP

Las cuotas de participación de esta cooperativa se especifican en la tabla 35. Una vez cumplido este requisito se puede acceder a los productos y beneficios que ofrece esta organización.

Tabla 35: Cuotas de participación de AHORROCOOP.

Cuotas de participación
Incorporación para ser socio se debe cancelar $1.000.-
Socios deben depositar mensualmente un mínimo de $5.000.-
Forma de depósito, a través de planillas y oficinas comerciales.
Se rigen por las normas del Banco Central de Chile.

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos entregados en la página web AHORROCOOP y reunión con personal de la cooperativa.

Para las personas que poseen Pyme existen dos tipos de financiamiento a los cuales pueden acceder:

Tabla 36: Tipos de financiamiento para Pyme en AHORROCOOP.

Crédito comercial	**Factoring**
Para Micro y Pequeños empresarios formales	Dirigido a personas naturales y empresas.
Permite el financiamiento para Capital de Trabajo, Proyectos de Inversión y Reprogramación de Deudas	Con garantía CORFO.
Atención personalizada y Asesoría especializada en terreno	Atención personalizada y Asesoría especializada en terreno.
Plazo hasta 60 cuotas	Flexibilidad, rapidez y transparencia.
Con garantía CORFO	Transferencia electrónica.

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos entregados en la página web AHORROCOOP y reunión con personal de la cooperativa.

Los requisitos para acceder a cualquiera de los dos financiamientos antes mencionados, son los siguientes:

Tabla 37: Requisitos para acceder a financiamiento PYME de AHORROCOOP.

Documentación financiera	Documentación Legal
Balance de los 2 últimos años	Constitución, extracto y publicación de Sociedad en el Diario Oficial.
Declaración pago de IVA de los últimos 24 meses	Fotocopia del Rut de la empresa y fotocopia de cédula identidad del representante legal.
Declaración impuestos a la renta de los últimos años	Certificado de vigencia de la sociedad (Conservador de Bienes Raíces).

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos entregados en la página web AHORROCOOP y reunión con personal de la cooperativa.

Para información de la cooperativa tanto su oferta como requisitos, consultar la página web (Ver Anexos).

4.2.5 ORIENCOOP

Se debe ser socio de esta institución para acceder a financiamiento. Es necesario acudir a las sucursales para recabar mayores detalles, ya que el eventual socio debe sortear una evaluación.

Se ofrecen créditos de consumo y créditos comerciales. Existen 2 créditos comerciales que poseen directa relación con la PYME, los cuales se detallan en la tabla a continuación:

Tabla 38: Créditos comerciales de ORIENCOOP para Pyme.

Créditos Comerciales	Requisitos
Microempresa	• 1 año de iniciación de actividades como independiente. • 12 ó últimos IVA. • Declaración de renta y últimos 12 balances.
Agrícola	• Carnet de identidad. • No estar registrado en Dicom. • Domicilio.

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos entregados en la página web ORIENCOOP y reunión con personal de la cooperativa.

Para más información revisar la página web (Ver Anexos).

4.2.6 COOCRETAL

Para ser socio de esta cooperativa se debe cumplir con los requisitos indicados en la Tabla 39, para que así el cliente pueda acceder a cualquier tipo de financiamiento ofrecido por esta institución.

Tabla 39: Requisitos para ser socio de la cooperativa COOCRETAL.

Requisitos para ser Socio
Completar solicitud de admisión con datos personales (Postulación).
Presentar fotocopia cédula de identidad del postulante a socio.
Depositar $2.000 como Cuota de Incorporación.
Cancelar aporte inicial de 51 cuotas de participación, equivalente a $7.726 (el valor de la cuota de participación es de $151,49).

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos entregados en la página web COOCRETAL y reunión con personal de la cooperativa.

Los tipos de financiamiento que puede acceder un cliente que posea una Pyme son dos:

Tabla 40: Tipos de créditos para una persona que posee una Pyme.

Crédito de consumo	**Créditos comerciales**
Libre disponibilidad	Agrícola
Universal de consumo	Microempresa

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos entregados en la página web COOCRETAL y reunión con personal de la cooperativa.

En la tabla 41 se presentan los antecedentes generales necesarios de presentar para acceder a los créditos antes mencionados.

Tabla 41: Requisitos generales para acceder a crédito.

Requisitos generales para acceder a crédito
• Buenos antecedentes comerciales y financieros, no presentar morosidad ni protestos vigentes sin aclarar o deudas en el sistema financiero morosas, vencidas o castigadas.
• Demostrar suficiente capacidad de pago en base a los flujos que genere la actividad.
• Presentación de aval calificado en casos especiales, estados de situación patrimonial o hipotecas dependiendo del monto y objetivo del crédito.
• Buen comportamiento en créditos anteriores en el caso de ser un socio antiguo.
• Las micro y pequeñas empresas que opten a créditos comerciales deben cumplir:

Requisitos generales para acceder a crédito
A) No deben presentar deudas previsionales o tributarias. B) Ser evaluado en terreno por un Ejecutivo de COOCRETAL en donde debe proporcionar toda la información necesaria relacionada con el negocio.

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos entregados en la página web COOCRETAL y reunión con personal de la cooperativa.

Además de los anteriores, existen requisitos específicos para los créditos comerciales, los que se muestran en la siguiente tabla:

Tabla 42: Requisitos de los créditos comerciales de la cooperativa COOCRETAL.

Crédito comercial	Requisitos
Crédito Agrícola	• Ser agricultor formal, ya sea propietario o arrendatario.
	• Para agricultores informales, demostrar actividad agrícola.
	• Ser pequeño agricultor, según definición de INDAP.
	• Buen comportamiento Financiero.
	• Requisitos y condiciones sujetos a evaluación crediticia.
Crédito Microempresa	• Monto y condiciones sujetas a evaluación.
	• Acreditar actividad comercial.
	• Crédito destinado a Capital de Trabajo o Inversiones a largo plazo.
	• Plazo desde 12 y hasta 48 cuotas.
	• Acreditar domicilio.

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos entregados en la página web COOCRETAL y reunión con personal de la cooperativa.

Para más información del financiamiento ofrecido por esta institución como de características generales de la misma, revisar la página web (Ver Anexos).

4.2.7 LAUTARO ROSAS

Esta cooperativa de ahorro y crédito actualmente atiende todas las áreas económicas, a excepción del rubro agrícola; para efectos prácticos la actividad forestal estaría incluida en este rubro. Lo anterior se debe a que no poseen profesionales especializados en esa área y que puedan realizar la evaluación correspondiente a este negocio. Cabe destacar que LAUTARO ROSAS se localiza sólo en la Región de Valparaíso, por lo que el tipo de financiamiento que requiera solicitar un cliente debe ser efectuado con domicilio dentro de esa región.

En primer lugar, para acceder a cualquier tipo de financiamiento de la cooperativa se es necesario pertenecer a ella, es decir, ser socio. Para más información se debe consultar la página (Ver Anexos).

A continuación, se exponen de igual manera los financiamientos útiles para las personas que poseen una Pyme.

Tabla 43: Créditos para una persona que posee PYME en la cooperativa LAUTARO ROSAS.

Créditos	**Requisitos**
Universal	• Otorgado sólo a personas naturales. • Monto máximo: hasta $24.000.000.- • Máximo: 36 cuotas.
De Emergencia	• Monto: hasta $150.000. • Máximo de 12 cuotas.
De Consumo	• Sobre $3.000.000 solicitando con aval.
Crédito Pymes con garantías CORFO y FOGAPE	• Tener 1 año en el rubro. • No poseer morosidades. • Entre otros, propios de CORFO/FOGAPE.

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos entregados en la página web LAUTARO ROSAS y en contacto con personal de la cooperativa.

Para información de los créditos en relación a características generales y beneficios, consultar la página web (Ver Anexos).

4.3 Cajas de compensación

4.3.1 Los Héroes

Esta Caja de Compensación posee 6 tipos de financiamiento; ellos son:

Tabla 44: Tipo de financiamiento de Caja de compensación Los Héroes

Tipo de financiamiento
Crédito Social
Crédito Universal
Pólizas de Seguros de Crédito Hipotecario
Crédito Más Salud
Tasas de Interés Educación Superior
Informaciones Crédito Hipotecario

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos entregados en la página web Caja de compensación Los Héroes y reunión con ejecutivos.

De los anteriores créditos, sólo dos pueden ser útiles para los afiliados que poseen Pyme.

Tabla 45: Créditos que han de servir a los afiliados que poseen Pyme en la Caja de Compensación Los Héroes.

Crédito	Características generales	Requisitos
Crédito Social	Evaluación del crédito, aunque se tenga antecedentes comerciales.	• Ser trabajador o ser afiliado. • Con un tope de 8 veces renta y hasta UF 1.000. • Certificado de Cotizaciones de AFP. • Comprobante de Domicilio.
	Hasta 4 meses para pagar la primera cuota.	
	Plazo máximo de 60 meses.	
	Periodo de gracia de hasta 4 meses.	
	Crédito de libre disponibilidad con un tope de 8 veces renta y hasta UF1.000.	
	Plazo máximo 36 meses.	
	Crédito a tasa fija.	
	Periodo de gracia hasta 3 meses.	

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos entregados en la página web Caja de compensación Los Héroes y reunión con ejecutivos.

Para mayor información, revisar la página web (Ver Anexos).

4.3.2 La Araucana

Caja La Araucana posee dos tipos de créditos pertinentes para los afiliados que poseen Pyme. En la tabla 46 se presentan las características generales de los créditos y los requisitos para optar a alguno de ellos.

Tabla 46: Tipo de financiamiento que ha de servir a afiliados que poseen Pyme en Caja de Compensación La Araucana.

Créditos	Características generales	Requisitos
Crédito Social	Compatible con otros créditos vigentes.	• Ser afiliado de La Araucana. • Tener a lo menos 3 meses de antigüedad en la empresa.
	Descuento por planilla, evitando la molestia de salir a pagar cuentas todos los meses.	
	Plazo hasta 60 meses.	
	No requiere estado de situación.	
Crédito Universal de Consumo	Monto de $ 1.000.000.-	• Este crédito se otorga a afiliados, pensionados y trabajadores. • Tener a lo menos 3 meses de antigüedad en su empresa. • Dos Avales.
	Plazo de 36 meses.	
	De libre disponibilidad.	
	Sin Seguros asociados.	

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos entregados en la página web Caja de compensación La Araucana y reunión con ejecutivos.

Para mayor información, se sugiero revisar la página web (Ver Anexos).

4.3.3 Caja Los Andes

Esta Institución posee 6 tipos de financiamiento; ellos se indican en la Tabla 47.

Tabla 47: Tipos de crédito que posee Caja Los Andes.

Tipos de crédito
Social
Universal de Consumo
Hipotecario
De Emergencia
De Educación Superior
Microempresarios

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos entregados en la página web Caja de compensación Los Andes y contacto con ejecutivos.

De los tipos de crédito indicados en la Tabla, sólo el último de ellos cumple bien el rol de entregar financiamiento a la Pyme. Dentro de sus características y requisitos están los indicados en la siguiente tabla:

Tabla 48: Características del Crédito Microempresas.

	Características	**Financiamiento**	**Requisitos**
Crédito Microempresas	Hasta UF 1.000, dependiendo de la capacidad de endeudamiento del afiliado.	Capital Inicial: Todos los recursos necesarios para formar una microempresa.	• Ser afiliado a Caja Los Andes.
	1 a 3 meses de gracia para pago de la primera cuota.	Capital de Trabajo: Compra de insumos, mercaderías, materias primas, etc.	• Tener (el afiliado o su cónyuge) un proyecto o una microempresa funcionando formal o informalmente.
	Hasta 60 meses para pagar.	Inversión en Equipamiento: Maquinarias, equipos, infraestructura y vehículos de trabajo.	-
	No requiere prenda o garantía.	-	-

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos entregados en la página web Caja de compensación Los Andes y contacto con ejecutivos.

Para mayor información, revisar la página web (Ver Anexos).

4.3.4 Caja 18

Esta caja de compensación posee dos tipos de financiamiento para las personas afiliadas, los que se señalan en la siguiente tabla:

Tabla 49: Tipos de crédito de la Caja de compensación Caja 18.

Crédito	Características generales	Requisitos
Crédito Social	Tasas de Interés a nivel de mercado.	• Mantener condición de afiliado a la Caja 18. • Afiliados Activos: tener contrato de trabajo indefinido. • Afiliados Activos: presentar aval perteneciente a la misma empresa, en caso que corresponda. • Afiliados Activos: poseer antigüedad mínima de seis meses en la empresa. • Firma de pagaré presencial.
	Plazo hasta 60 cuotas.	
	Descuentos por planilla.	
	Seguro de desgravamen.	
	Seguro de desempleo voluntario.	
Crédito Universal de Consumo	Por un monto de hasta 1.000 unidades de fomento.	• Mantener condición de afiliado a Caja 18.
	Otorgados a personas naturales.	• En caso de Afiliados Activos: presentar aval perteneciente a la misma empresa.
	Sin garantías reales.	• En caso de Afiliados Activos: acreditar contrato de trabajo indefinido.
	Convenidos por un plazo de hasta 3 años, sin perjuicio de que puedan ser pagados de forma anticipada.	• Afiliados Activos: poseer antigüedad mínima de seis meses en la empresa.
	Facultan al deudor para disponer libremente de la suma de dinero objeto del crédito.	• Pensionados deben presentar aval.

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos entregados en la página web Caja de compensación Los Andes y contacto con ejecutivos.

Para mayor información, revisar la página web (Ver Anexos).

4.3.5 Gabriela Mistral

Esta caja de compensación posee 6 tipos de créditos; ellos son:

Tabla 50: Tipos de crédito de la Caja de compensación Gabriela Mistral.

Tipo de crédito
Social
Turismo
Social con fines de Educación
Social con fines de Salud
Universal
Social con fines de Salud Dental

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos entregados en la página web Caja de compensación Caja 18 y contacto con ejecutivos.

De los tipos anteriores ninguno financia Pyme. Sin embargo, para la persona que se encuentre afiliada a esta Caja de Compensación poseyendo a su vez una Pyme, existen dos tipos de créditos que pueden ser de interés, y cuyas características y requisitos se informan en la Tabla 51.

Tabla 51: Créditos que han de servir para personas que poseen Pyme en la Caja de compensación Caja 18.

Crédito	**Características generales**	**Requisitos**
Crédito Social	Crédito de libre disposición.	• Estar afiliado a la Caja de Compensación Gabriela Mistral. • Antigüedad Mínima Laboral sujeta a Políticas de Crédito de la CCGM. • Aval empresa, opcional: Monto y plazo acorde a la antigüedad de contrato. • Primera cotización de Empresa pagada. (Empresas nuevas).
	Mejora la calidad de vida financiando proyectos.	
	Se puede pagar en cuotas fijas hasta en 60 meses.	
Crédito Universal	Crédito de libre disposición.	
	Hasta 1000 UF.	
	Plazo de pago hasta 36 meses.	

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos entregados en la página web Caja de compensación Caja 18 y contacto con ejecutivos.

Para mayor información, consultar la página web (Ver Anexos).

5. CONCLUSIONES

- Veintiuna son las instituciones financieras que se catastraron y que ofrecen algún tipo de financiamiento para los propietarios que poseen una micro, pequeña o mediana empresa, un número que es significativo al momento de buscar alternativas de mejorar el negocio o de superar inconvenientes financieros.
- A su vez, existen muchos tipos de financiamiento atractivos que se otorgan de manera ágil, fácil y hasta online, cumpliendo algunos requisitos tales como: cierto nivel de ventas anual, antecedentes favorables en la actividad, y balances positivos, entre otros. Además, muchos de los tipos de crédito que existen actualmente en el mercado otorgan la facilidad de acceder a ellos mediante garantías estatales como CORFO, FOGAIN y FOGAPE, permitiendo que las personas obtengan recursos frescos de manera más rápida y exclusiva para sus empresas que se encuentran en pleno desarrollo.
- Los rubros atendidos por los bancos abarcan todo el rango productivo. No obstante, cuando se especificaron consultas a los ejecutivos de los bancos con respecto a que si se considera al sector forestal y si poseen en la actualidad clientes de dicho rubro, sólo de uno de los nueve bancos catastrados aportó una respuesta favorable (BCI); en las restantes respuestas el sector forestal aparece incluido dentro de o asimilado al sector agrícola o, simplemente, no se le menciona.
- Dentro de los financiamientos que ofrecen y otorgan los bancos existen similitudes y productos en común: financiamiento de capital de trabajo, leasing, factoring y comercio exterior.
- Las cooperativas de ahorro y crédito plantean requisitos similares y su disponibilidad de créditos también es similar. Al considerar la oferta que poseen para las empresas pequeñas y medianas, es relevante mencionar el "Crédito Microempresas", que para el caso del subsector forestal y teniendo en consideración que las regiones forestales se concentran entre la del Maule y de Los Lagos, que opera en un plazo de pago de 6 años (DETACOOP) y 5 años (ORIENCOOP y COOPEUCH), resultaría propicio para una Pyme forestal y maderera. Por otro lado, el crédito agrícola que se catastró en este informe, también serviría para que un pequeño propietario forestal pueda acceder a financiamiento si cumple con los requisitos básicos (Ver Anexos).
- Sin embargo, las cooperativas consideran este crédito de manera anual como lo es para la agricultura, por lo que no sería adecuado para un pequeño propietario forestal acceder a este crédito a menos que considere una actividad durante 1 año.
- En tanto, todas las cajas de compensación poseen características similares en relación a los tipos de crédito, destacando el crédito social y el universal, que serviría a los dueños de las empresas para solventar gastos e introducir mejoras en ellas. El crédito que destaca dentro de las cajas de compensación es el "Crédito Microempresas" otorgado por la caja de compensación Los Andes, el cual sería una conveniente alternativa financiera a considerar.
- Si bien existe financiamiento para las Pymes en general y, eventualmente, el subsector forestal puede acoplarse a esas modalidades, ello no sería suficiente debido a que no existen créditos específicos para el área silvicultural.

- Es pertinente realizar la distinción entre un pequeño propietario forestal y un pequeño propietario maderero, ya que se debe evaluar el tipo de financiamiento que requiere cada cual, debido a que las necesidades del negocio no son las mismas, ni tampoco su nivel socioeconómico ni educacional.
- Lo anterior resulta preocupante, ya que no existen periodos de gracia para los plazos que operan en la actividad silvícola ni tampoco existen créditos que avalen las prácticas del rubro forestal.
- Además, otro problema asociado de carácter más práctico tiene que ver con la accesibilidad en caminos y acceso a información online, debido a que los predios de los propietarios se encuentran alejados geográficamente de los centros urbanos, enfrentando así desconocimiento y falta de información. En tanto, los propietarios madereros generalmente poseen un aserradero y con ello un nivel de educación mayor y con economías más estables, quienes al solicitar financiamiento no asumen el mismo riesgo de endeudarse por no pago o por desconocimiento como los propietarios forestales.

6. RECOMENDACIONES

- El propietario debe hacer una distinción entre las instituciones financieras de acuerdo a las necesidades que posea su empresa. Es por lo anterior que deben existir mecanismos en las instituciones relacionadas a la Pyme forestal y maderera para brindar toda la información que pueda requerir el propietario, ya sea en oficina, online o en terreno, y apoyarlo a tomar la mejor decisión para su negocio.
- Debido a la baja capacidad de acceder a información que presentan las Pymes, y considerando la realidad social y económica que viven algunos propietarios de nuestro país, se recomienda elaborar un glosario del sector financiero en que se expliquen los términos que utilizan los bancos, cooperativas de ahorro y crédito y cajas de compensación, para así facilitar el entendimiento conceptos específicos.
- En la actualidad no existe un crédito propio para el sector silvícola, por lo que se presenta una gran oportunidad para las instituciones privadas de ofrecer un tipo de financiamiento acorde a las necesidades de este rubro; existen más de 4.000.000 de hectáreas en manos de pequeños y medianos propietarios forestales y madereros donde existe la necesidad de trabajar la tierra y la industria.
- Considerar en el mediano y largo plazo los temas de acceso a financiamiento de las Pymes forestales y madereras por parte del Estado y por las instituciones privadas, en donde se pueda realizar un catastro de cuáles son los financiamientos a los que han accedido en los últimos 10 años para así reconfigurar la oferta de estos.
- Otro punto a considerar es que el Estado y el sector privado podrían plantear la necesidad de generar un financiamiento único para la silvicultura, en donde el Estado podría generar garantías de largo plazo con el fin de poder mejorar la calidad del negocio de las Pymes forestales y madereras.
- Realizar un análisis FODA y una pauta de interrogantes ad hoc a la economía que poseen las Pymes, incluyendo la consulta relativa a si alguna vez obtuvo algún tipo de financiamiento y cuál fue su experiencia. Esta información servirá para proyectarla en el mediano plazo, donde se pueda reelaborar el tipo de necesidades específicas que poseen en esta temática, y se puedan diseñar propuestas en función de sus requerimientos pero actualizados.
- En muchas instituciones se alude a la evaluación en terreno con respecto al negocio que posee un propietario, en donde el personal capacitado para dicha evaluación está conformado por ingenieros forestales. El involucramiento de estos nuevos profesionales puede realizar un aporte significativo al segmento Pyme.
- Se recomienda que antes de acceder a un financiamiento de una institución privada, se revisen fondos o programas estatales que aporten dinero o capital de trabajo a la empresa, para evitar el posible endeudamiento con las instituciones privadas.

7. REVISIONES

AHORROCOOP – COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO. 2015. Memoria & Balance Anual 2015. Gobierno corporativo. [En línea] <https://www.ahorrocoop.cl/medios/memorias/Memoria_Ahorrocoop_2015.pdf>

AHORROCOOP – COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO. 2016. Acceso socios. [En línea] <https://www.ahorrocoop.cl>

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA [BBVA]. 2016. Financiación. [En línea] <https://www.bbva.cl/empresas/financiacion/>

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA [BBVA]. 2016. Organigrama. [En línea] <https://accionistaseinversores.bbva.com/TLBB/tlbb/bbvair/esp/group/chart/index.jsp>.

BANCO DE CHILE. 2016. Financiamiento. [En línea] <http://ww3.bancochile.cl/wps/wcm/connect/Pyme/Portal/Financiamiento/>.

BANCO DE CHILE. 2016. Organigrama. [En línea] <http://ww3.bancochile.cl/wps/wcm/connect/inversionistas/portal/gobierno-corporativo/organigrama>.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES [BCI]. 2016. Empresas. [En línea] <https://www.bci.cl/empresas>.

BANCO DE CRÉDITO E INVERSIONES [BCI]. 2016. Estructura Organizacional. [En línea] <https://www.bci.cl/investor-relations/estructura-organizacional/>.

BANCO DE DESARROLLO. 2016. Microempresas. [En línea] <http://www.bancodesarrollo.cl/Microempresas/default

BANCO DEL ESTADO DE CHILE. 2016. Microempresas. [En línea] <https://www.bancoestado.cl/imagenes/_microempresas/home/default.asp>.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE. 2016. Pequeñas Empresas. [En línea] <https://www.bancoestado.cl/imagenes/_pequenas-empresas/home/default.asp>.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE. 2016. Organigrama. [En línea] <http://www.corporativo.bancoestado.cl/transparencia/organigrama>.

BANCO INTERNACIONAL. 2016. Financiamientos. [En línea] <https://www.bancointernacional.cl/Empresa/producto/EmpresaFinanciamiento.aspx>

BANCO INTERNACIONAL. 2016. Equipo ejecutivo. [En línea] <https://www.bancointernacional.cl/NuestroBanco/NBequipoejecutivo.aspx>

BANCO ITAÚ. 2016. Financiamiento. [En línea] <https://banco.itau.cl/wps/portal/BICPublico/productos/parasuempresa/financiamiento/!ut/p/b1/04_Sj9CPykssy0xPLMnMz0vMAfGjzOJN_f2MLf3DLAP9_S0sDTy9nH3cAwP9jM1MDIAKIoEKDHAARwN8-l2DTaD68SggYL-XflR6Tn4S0Knh-lH4FAf6mEIV4HGsn0d-bqp-QW5oRGVwQDoAK-okag!!/dl4/d5/L2dBISEvZ0FBIS9nQSEh/>

BANCO ITAÚ. 2016. Organigrama. [En línea] <https://banco.itau.cl/wps/wcm/connect/b8f9c9b9-442e-4ba1-bd67-b62570ff4ab0/Itau-Corpbanca-Organigrama-2016.pdf?MOD=AJPERES>

BANCO SANTANDER. 2016. Financiamiento. [En línea] <http://www.santander.cl/advance/financiamiento.asp>.

BANCO SANTANDER. 2016. Nuestros productos. [En línea] <http://www.santander.cl/empresas/nuestros_productos/index.asp>.

BANCO SANTANDER. 2016. Administración. [En línea] <https://www.santander.cl/nuestro_banco/informacion-corporativa-administracion.asp>

BANCO SCOTIABANK CHILE. 2016. Financiamiento. [En línea] <http://www.scotiabankchile.cl/Pymes/Financiamiento/default>

BANCO SCOTIABANK CHILE. 2016. Gobierno Corporativo. [En línea] <http://www.scotiabankchile.cl/Conocenos/Informacion-Corporativa/Informacion-Corporativa/gobierno-corporativo>

BANCO SECURITY. 2015. Memoria Anual 2015. Gobierno Corporativo. [En línea] <https://empresas.bancosecurity.cl/informacion-corporativa/memoria-banco-security-2015.pdf>

BANCO SECURITY. 2016. Financiamiento. [En línea] <https://empresas.bancosecurity.cl/productos/financiamiento.asp>

CAJA 18 – CAJA DE COMPENSACIÓN. 2016. Financiamiento. [En línea] <https://www.caja18.cl/index.php?option=com_content&view=article&id=30&Itemid=11>

CAJA 18 – CAJA DE COMPENSACIÓN. 2016. Organigrama. [En línea] <http://www.caja18.cl/index.php?option=com_content&view=article&id=151&catid=42&Itemid=136>

CAJA LOS ANDES – CAJA DE COMPENSACIÓN. 2016. Créditos. [En línea] <https://www.cajalosandes.cl/apoyo-financiero/creditos>

CAJA LOS ANDES – CAJA DE COMPENSACIÓN. 2016. Estructura organizacional. [En línea] <https://www.cajalosandes.cl/quienes-somos/estructura>

CAPUAL – COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO. 2016. Productos. [En línea] <http://www.capual.cl/capual/03_0_productos.html>

CAPUAL – COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO. 2016. Estructura organizacional. [En línea] <http://www.capual.cl/capual/01_1_estructura.html>

CHILE. Ministerio de Agricultura. 1979. Decreto Ley 2.565: Sustituye Decreto Ley 701, De 1974, que somete los terrenos forestales a las disposiciones que señala. 3 de abril de 1979.

COOCRETAL – COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 2016. Requisitos generales para solicitar un crédito. [En línea] <http://www.coocretal.cl/index.php/creditos/requisitos>

CONTRERAS, J. 2013. Constituido Departamento de Propietarios Forestales PYME en CORMA. [En línea] Revista Lignum <http://www.lignum.cl/2013/07/03/constituido-departamento-de-propietarios-forestales-pyme-en-corma/>

COOCRETAL – COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 2016. Administración. [En línea] <http://www.coocretal.cl/index.php/cooperativa/administracion>

COOPEUCH – COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO. 2016. Administración COOPEUCH. [En línea] <http://www.coopeuch.cl/wps/wcm/connect/Internet/Home/nuestra-cooperativa/Nuestra-Institucion/Administracion-Coopeuch>

COOPEUCH – COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO. 2016. Productos. [En línea] <http://www.coopeuch.cl/wps/wcm/connect/internet/home/productos>.

CORPORACIÓN DE FOMENTO A LA PRODUCCIÓN (CORFO). 2016a. Crédito CORFO micro y pequeña empresa. [En línea] <http://www.corfo.cl/programas-y-concursos/programas/credito-corfo-micro-y-pequena-empresa

CORPORACIÓN DE FOMENTO A LA PRODUCCIÓN (CORFO). 2016b. Garantía CORFO inversión y capital de trabajo. [En línea] <http://www.corfo.cl/programas-y-concursos/programas/garantia-corfo-inversion-y-capital-de-trabajo>

CORPORACIÓN DE FOMENTO A LA PRODUCCIÓN (CORFO). 2016c. Fondos de garantía a instituciones de garantía recíproca (IGR). [En línea]

<http://www.corfo.cl/programas-y-concursos/programas/fondos-de-garantia-a-instituciones-de-garantia-reciproca-igr>

CORPORACIÓN DE FOMENTO A LA PRODUCCIÓN (CORFO). 2016d. Garantía CORFO comercio exterior. [En línea] <http://www.corfo.cl/programas-y-concursos/programas/garantia-corfo-comercio-exterior>

CORPORACIÓN DE FOMENTO A LA PRODUCCIÓN (CORFO). S.A. Resultados Evaluación Programa de Garantía FOGAIN. [En línea] <http://www.corfo.cl/centro-colaborativo/informes/resultados-evaluacion-programa-de-garantia-fogain>

CORPORACIÓN NACIONAL FORESTAL [CONAF]; MINISTERIO DE AGRICULTURA [MINAGRI]. 2016. Política Forestal 2015 – 2035. [En línea] <http://oficinavirtual.conaf.cl/recursos/videos/Politica_Forestal_2015-2035.pdf>.

DETACOOP – COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO. 2016. Créditos Consumo. [En línea] <http://www.detacoop.cl/creditos-consumo/>

DETACOOP – COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO. 2016. Créditos Comercial. <http://www.detacoop.cl/credito-comercial/>

DUCHENS, L., BENEDETTO, A., CABAÑA, C. 2015. La pyme forestal y maderera: En busca de otra oportunidad. Chile Forestal. Revista N°376 – ISSN: 07161190. Pág 44 – 47.

GABRIELA MISTRAL – CAJA DE COMPENSACIÓN. 2016. Crédito. [En línea] <http://www.cajagabrielamistral.cl/gm_site/index.php?menuPage=6&submenuPage=&tipoMenu=G&url=credito_new_site/credito_contenido.php>

GABRIELA MISTRAL – CAJA DE COMPENSACIÓN. 2016. Organigrama. [En línea] <http://www.cajagabrielamistral.cl/gm_site/index.php?url=MYV&menuPage=MYV>

INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICA (INE). 2007. VII Censo Nacional Agropecuario y Forestal. Enfoque estadístico. Ministerio de Agricultura.

LA ARAUCANA – CAJA DE COMPENSACIÓN. 2015. Memoria 2015. [En línea] <http://www.laaraucana.cl/irj/go/km/docs/wpccontent/Sites/PublicSite/Informacion%20Corporativa/Nosotros/Site%20Content/Memorias/memoria/Memoria_La_Araucana_CCAF_2015.pdf>

LA ARAUCANA – CAJA DE COMPENSACIÓN. 2016. Créditos. [En línea] <http://www.laaraucana.cl/irj/portal/anonymous?NavigationTarget=navurl://4ceb1c2767db51b888c058d241cd327c&NavPathUpdate=false>

LAUTARO ROSAS – COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO. 2015. Memoria Anual 2015. Organización de la cooperativa. [En línea] <http://www.lautarorosas.cl/home/administrador/module_revista/pdf/29.pdf>

LAUTARO ROSAS – COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO. 2016. Productos. [En línea] <http://www.lautarorosas.cl/home/productos.php>

LOS HEROES – CAJA DE COMPENSACIÓN. 2016. Crédito. [En línea] <http://www.losheroes.cl/wps/wcm/connect/internet/trabajadores/apoyo-financiero/credito/>

LOS HEROES – CAJA DE COMPENSACIÓN. 2016. Administración [En línea] <http://www.losheroes.cl/wps/wcm/connect/internet/trabajadores/nuestra-empresa/quienes-somos/administracion/>

MAYERS, J. 2006. Las pequeñas y medianas empresas forestales. En: FORO INTERNACIONAL sobre Inversiones en los Bosques Tropicales: 26 y 27 de abril de 2006. Cancún, México. Instituto Internacional para el Medio Ambiente y el Desarrollo.

NAZIF, I., BENAVIDES, M., PIZARRO, N., CABAÑA, C., REYES, L. 2011. Plantaciones y pobreza en comunas forestales. [En línea] Corporación Nacional Forestal <http://www.conaf.cl/wp-content/files_mf/1395859632PlantacionesyPobrezaenComunasForestales.pdf>.

OBSERVATORIO SOCIAL. 2013a. Resultados regionales Encuesta Casen 2011: Región del Maule. [En línea] Ministerio de Desarrollo Social. <http://observatorio.ministeriodesarrollosocial.gob.cl/layout/doc/casen/VII_Maule_oct13.pdf>

OBSERVATORIO SOCIAL. 2013b. Resultados regionales Encuesta Casen 2011: Región del Bío Bío. [En línea] Ministerio de Desarrollo Social. <http://observatorio.ministeriodesarrollosocial.gob.cl/layout/doc/casen/VIII_Biobio_oct13.pdf>

OBSERVATORIO SOCIAL. 2013c. Resultados regionales Encuesta Casen 2011: Región de la Araucanía. [En línea] Ministerio de Desarrollo Social. <http://observatorio.ministeriodesarrollosocial.gob.cl/layout/doc/casen/IX_Araucania_oct13.pdf>

OBSERVATORIO SOCIAL. 2013d. Resultados regionales Encuesta Casen 2011: Región de Los Lagos. [En línea] Ministerio de Desarrollo Social. <http://observatorio.ministeriodesarrollosocial.gob.cl/layout/doc/casen/X_LosLagos_oct13.pdf>

ORIENCOOP – COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO. 2016. Productos. [En línea] <https://www.oriencoop.cl/>

ORIENCOOP – COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO. 2015. Memoria Anual 2015. [En línea] <https://www.oriencoop.cl/cgi-bin/procesa.pl?plantilla=/v3/contenido.html&idsis=10&idart=11>

PAIVA, M. 2010. Análisis de la eficacia de la oferta pública para la innovación en la industria secundaria de la madera, en la región del Maule. Tesis de Magister. Universidad de Talca.

PONCE, M. 2013. La empresa PYME forestal - maderera de la Región del Maule, Chile. Documento preparado en el marco del proyecto "Programa de Difusión y Transferencia Tecnológica para Contribuir a mejorar la competitividad de las MIPYMES forestales de la Región del Maule.

SUPERINTENDENCIA DE BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS CHILE [SBIF]. 2016. [En línea] <http://www.sbif.cl/sbifweb/servlet/Portada?indice=0.0>.

SUPERINTENDENCIA DE SEGURIDAD SOCIAL [SUSESO]. 2016. [En línea] < http://www.suseso.gob.cl/>.

8 ANEXOS

8.1 Páginas consultadas

8.1.1 Bancos

Banco del Estado:

- https://www.bancoestado.cl/imagenes/_microempresas/home/default.asp
- https://www.bancoestado.cl/imagenes/_pequenas-empresas/home/default.asp
- https://www.bancoestado.cl/imagenes/corporativo/pub_pdf_mestudiante_contenido.pdf

Banco de Chile:

- http://ww3.bancochile.cl/wps/wcm/connect/Pyme/Portal/Financiamiento/
- https://ww3.bancochile.cl/wps/wcm/connect/nuestro-banco/portal/quienes-somos/declaracion-corporativa

Banco de Crédito e Inversiones (BCI)

- https://www.bci.cl/empresas
- https://www.bci.cl/investor-relations/mision-vision-y-valores/

Banco Santander:

- http://www.santander.cl/advance/financiamiento.asp
- http://www.santander.cl/empresas/nuestros_productos/index.asp
- https://www.santander.cl/nuestro_banco/vision_valores.asp

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA)

- https://www.bbva.cl/empresas/financiacion/
- http://accionistaseinversores.bbva.com/TLBB/micros/bbva2012/es/Resumenejecutivo/Visionymision.html

Banco Corpbanca – Itaú

- https://banco.itau.cl/wps/portal/BICPublico/productos/parasuempresa/financiamiento/!ut/p/b1/04_Sj9CPykssy0xPLMnMz0vMAfGjzOJN_f2MLf3DLAP9_S0sDTy9nH3cAwP9jM1MDIAKIoEKDHAARwN8-l2DTaD68SggYL-XflR6Tn4S0Knh-lH4FAf6mEIV4HGsn0d-bqp-QW5oRGVwQDoAK-okag!!/dl4/d5/L2dBISEvZ0FBIS9nQSEh/

Banco Scotiabank Chile

- http://www.scotiabankchile.cl/Pymes/Financiamiento/default
- http://www.bancodesarrollo.cl/Microempresas/default
- http://www.scotiabankchile.cl/Personas/Inversiones/Fondos-Mutuos/informacion

Banco Security

- https://empresas.bancosecurity.cl/productos/financiamiento.asp
- https://personas.bancosecurity.cl/informacion-corporativa/memoria-banco-security-2015.pdf

Banco Internacional

- https://www.bancointernacional.cl/Empresa/producto/EmpresaFinanciamiento.aspx
- https://www.bancointernacional.cl/NuestroBanco/NBnuestrosvalores.aspx

8.1.2 Cooperativas de Ahorro y Crédito

COOCRETAL

- http://www.coocretal.cl/index.php/creditos/requisitos
- http://www.coocretal.cl/index.php/cooperativa/mision

COOPEUCH

- http://www.coopeuch.cl/wps/wcm/connect/internet/home/productos
- http://www.coopeuch.cl/wps/wcm/connect/Internet/Home/nuestra-cooperativa/Nuestra-Institucion/Nuestra-Institucion

ORIENCOOP

- https://www.oriencoop.cl
- https://www.oriencoop.cl/cgi-bin/procesa.pl?plantilla=/v3/contenido.html&idsis=10&idart=8

CAPUAL

- http://www.capual.cl/capual/03_0_productos.html
- http://www.capual.cl/capual/01_3_mision.html

DETACOOP

- http://www.detacoop.cl/creditos-consumo/

- http://www.detacoop.cl/mision-y-vision/

AHORROCOOP

- https://www.ahorrocoop.cl
- https://www.ahorrocoop.cl/link.exe/Somos/

LAUTARO ROSAS

- http://www.lautarorosas.cl/home/productos.php

8.1.3 Cajas de compensación

Gabriela Mistral

- http://www.cajagabrielamistral.cl/gm_site/index.php?menuPage=6&submenuPage=&tipoMenu=G&url=credito_new_site/credito_contenido.php

Caja Los Andes

- https://www.cajalosandes.cl/apoyo-financiero/creditos

La Araucana

- http://www.laaraucana.cl/irj/portal/anonymous?NavigationTarget=navurl://4ceb1c2767db51b888c058d241cd327c&NavPathUpdate=false

Caja 18

- https://www.caja18.cl/index.php?option=com_content&view=article&id=30&Itemid=11

Los Héroes

- http://www.losheroes.cl/wps/wcm/connect/internet/trabajadores/apoyo-financiero/credito

8.2 Garantías Estatales

Corporación de Fomento de la Producción (CORFO), Garantía CORFO Inversión y Capital de Trabajo (FOGAIN) y Fondo de Garantía Para el Pequeño Empresario (FOGAPE).

- **Crédito CORFO para micro y pequeña empresa:** Consiste en financiar inversiones, capital de trabajo y producciones de bienes y servicios de una Pyme. Debe haber de intermediario una institución financiera no bancaria. Entrega un monto máximo de UF 5.000 (Corporación de Fomento a la Producción (CORFO), 2016a).
- **Garantía CORFO inversión y Capital de Trabajo:** Está orientada a las empresas privadas que son productoras de bienes y servicios. El objetivo es respaldar financiamiento a largo plazo para operaciones de crédito, leasing, leasback y factoring, en donde la garantía cubre un cierto porcentaje de lo que necesita el micro o pequeño o mediano empresario. No otorga financiamiento, sino que una cierta garantía a las instituciones financieras para que las Pymes puedan acceder a crédito (CORFO, 2016b).
- **Fondos de Garantía a Instituciones de Garantía Recíproca (IGR):** Está orientado principalmente a las sociedades anónimas y a las cooperativas que puedan otorgar financiamiento. El objetivo es que, a través de esta garantía, las instituciones puedan garantizar a las Pymes financiamiento para sus actividades empresariales, productivas o comerciales (CORFO, 2016c).
- **Garantía CORFO Comercio Exterior:** Tiene por objetivo respaldar los créditos que financian inversión o capital de trabajo para Pymes cubriendo un cierto porcentaje. CORFO principalmente avala a las empresas productoras y exportadora ante la institución financiera (CORFO, 2016d).
- **Garantía CORFO Inversión y Capital de Trabajo (FOGAIN):** Su objetivo principal es respaldar financiamientos a largo plazo. Está orientado a la micro, pequeña y mediana empresa. La garantía puede ser otorgada mediante el financiamiento de crédito, leasing, leaseback y factoring. CORFO es de manera parcial el principal aval a la Pyme ante un intermediario financiero para obtener el financiamiento requerido (CORFO, s.a.)
- **Fondo de Garantía Para el Pequeño Empresario (FOGAPE):** Destinado a garantizar financiamientos que las instituciones financieras (Bancos, Factoring, Cooperativas de Crédito) otorgan a las Pymes que no cuentan con garantías o éstas son insuficientes para presentar a las instituciones financieras en resguardo de sus financiamientos (Fondo de Garantía Para el Pequeño Empresario (FOGAPE), 2016. En la tabla de a continuación se presentan los requisitos para acceder a esta garantía.

Tabla 52. Requisitos para acceder a FOGAPE

Requisitos para acceder a FOGAPE
• Personas naturales y jurídicas que desarrollen actividades empresariales productivas o de servicios.
• Debidamente formalizados ante SII según actividad.
• Que cumplan con nivel de ventas o exportaciones o condiciones específicas.
• Clasificación de riesgo del solicitante: Riesgo Normal
• Evaluación individual del riesgo. Con capacidad de pago. Solicitantes y Negocios viables.
• No superar endeudamiento máximo al momento de otorgar el financiamiento (Declaración Jurada).

Fuente: Fondo de Garantía Para el Pequeño Empresario, 2016.

8.3 Consulta a las instituciones financieras

Según la Demanda

- Caracterización (cómo son, que se desempeña) de los segmentos atendidos.
- Qué requisitos debe tener una Pyme para acceder a financiamiento por la institución.
- Tipo de cliente (actuales; rurales o urbanos, saben acerca del tema o no, algún crédito en específico que busquen, estado de ánimo, y/o segmento potencial en el sector forestal en caso de no poseer) atendidos por la institución en relación a las pequeñas y medianas empresas.

Según la Oferta

- Segmento que atiende actualmente y si el sector forestal está considerado.
- Qué créditos están disponibles para los segmentos anteriormente descritos y si existe alguno específico para el sector forestal (plantaciones forestales).

8.4 Antecedentes generales que sirvieron para conocer mejor la realidad de los pequeños y medianos propietarios forestales

8.4.1 Pequeño y mediano propietario forestal

Se entiende por pequeño propietario forestal aquella "persona que, reuniendo los requisitos del pequeño productor agrícola, definido en el artículo 13 de la ley Nº18.910, trabaja y es propietaria de uno o más predios rústicos, cuya superficie en conjunto no exceda de 12 hectáreas de riego básico (...). En todo caso, se considerará que no exceda del equivalente de 12 hectáreas de riego básico, aquellos predios que tengan una superficie inferior a 200 hectáreas, o a 500 hectáreas (...). Se entenderán incluidas entre los pequeños propietarios forestales, las comunidades agrícolas reguladas por el decreto con fuerza de ley Nº5, de 1968, del Ministerio de Agricultura, las comunidades indígenas regidas por la ley Nº19.253, las comunidades sobre bienes comunes resultantes del proceso de reforma agraria, las sociedades de secano constituidas de acuerdo con el artículo 1º del decreto ley Nº2.247, de 1978, y las sociedades a que se refiere el artículo 6º de la ley Nº 19.118, siempre que, a lo menos, el 60% del capital social de tales sociedades se encuentre en poder de los socios originales o de personas que tengan la calidad de pequeños propietarios forestales, según lo certifique el Servicio Agrícola y Ganadero" (Artículo 2, DL 2.565).

En cuanto al mediano propietario forestal es aquel "persona natural o jurídica y comunidades que no cumplan con los requisitos establecidos en la definición de pequeño propietario forestal y cuyos ingresos anuales por ventas, servicios y otras actividades del giro no excedan las 100.000 unidades de fomento en el último año calendario" (Artículo 2, DL 2.565).

8.4.2 Pequeña y mediana empresa forestal

Son aquellas empresas comerciales que se orientan a obtener ganancias a través de la actividad forestal, sus características se adaptan a las Pymes (pequeña y mediana empresa) donde la pequeña empresa se caracteriza por materializar sus ventas anuales que fluctúan entre los 2.401 y 25.000 UF; además, su personal fluctúa entre 10 y 49 personas, en tano que las empresas medianas presentan ventas anuales entre las 25.000 y 100.000 UF, y su personal se ubica entre las 50 y 199 personas (Mayers, 2006; Duchens et al. 2015).

Sus ventas por lo general son a nivel local y gracias a esto obtienen múltiples beneficios que les permite satisfacer sus necesidades básicas, por lo cual es un pilar fundamental que ayuda a salir de la pobreza a las comunidades rurales (Mayers, 2006).

8.4.3 Catastro nacional

De acuerdo a información recopilada por CONAF (1999), citado por CONAF-GTZ (2000), se estima que los pequeños propietarios poseen un 20% de la propiedad forestal nativa, abarca aproximadamente 200 mil campesinos que incluyen obreros forestales en empresas de servicios, temporeros, colectores, en turismo, construcción, entre otros. Un 40% de la superficie forestal se encuentra en manos de medianos propietarios que poseen entre 300 y 5 mil hectáreas, y el 40% restante corresponde a grandes propietarios que tienen predios de más de 5 mil hectáreas.

Según el Censo Nacional Agropecuario (2007), realizado por el Instituto Nacional de Estadísticas (INE), 2.500.000 hectáreas de bosque nativo se encuentran en propiedad de medianos propietarios privados y 1.500.000 ha en pequeños propietarios. En cuanto a las plantaciones forestales, el 18 y el 4% se encuentran en propiedad de medianos y pequeños propietarios, respectivamente, lo que equivale a 395.979 y 87.996 ha.

Por otro lado, Contreras (2013) estima que el 35% de los propietarios de los bosques pertenecen a Pymes lo cual suma alrededor de 10 mil hectáreas y se encuentran preferentemente entre las regiones del Maule y los Lagos, donde la quinta parte de ellas corresponde a medianas empresas y el resto a pequeñas empresas.

Finalmente, Duchens et al. (2015) mencionan que las Pymes del sector forestal poseen 35.000 productores orientados a materia prima que incluye tanto plantaciones exóticas como de bosque nativo y 1.000 plantas procesadoras de madera de las cuales el 90% de su producción se orienta al mercado interno.

En los últimos años, las Pymes del sector forestal han disminuido alrededor del 30%, lo que se debe principalmente a las dificultades que presenta en cuanto a capacidad de compra de materias primas, falta de patrimonio propio ya sea de bosques o plantaciones que les permitan un adecuado abastecimiento, difícil acceso a financiamiento, entre otros. Esto ha producido una importante crisis, tanto productiva como social, lo cual afecta directamente a las inversiones y su vez a la contratación de mano de obra (Ponce, 2013).

8.4.4 Características sociales

Las regiones forestales se concentran entre las regiones del Maule y Los Lagos. Cabe destacar que la Región del Maule es la que constituye el principal rubro productivo forestal donde está concentrado en pocas empresas que poseen la mayor proporción del mercado, y que existen muchas empresas de carácter Pequeño y Mediano propietario Forestal (Pymef) que presentan grandes problemas en su negocio, limitando su participación en abastecimiento en materias primas y dificultades en el poder negociación debido a que se encuentran limitados tanto económicamente como educacionalmente (Paiva, 2009).

Basándose en que la concentración de las Pymes forestales y madereras se centra en las Regiones del Maule, Bío Bío, Araucanía y Los Lagos, se puede anotar que estas regiones, en general, presentan una alta tasa de alfabetismo, con una educación de nivel medio, las poblaciones rurales migran hacia las ciudades en busca de mejores de oportunidades de vida, en cambio aquellas que se quedan, su trabajo se radica en las plantaciones forestales y la elaboración de productos a partir de la materia prima, sin embargo creen que no se requiere conocimiento especializado, lo cual trae como consecuencias el no poder surgir dado que no saben manejar los temas de manejo del bosque, manejo administrativo y manejo financiero. El rubro forestal es diverso en las regiones mencionadas en las que se ha podido constituir siendo la actividad de aserradero y acepilladuras de madera (Observatorio social, 2013a; Observatorio social, 2013b; Nazif et al., 2011).