

Mercado de Crédito Bancario

Sesión 8

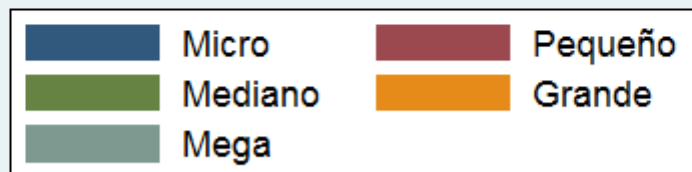
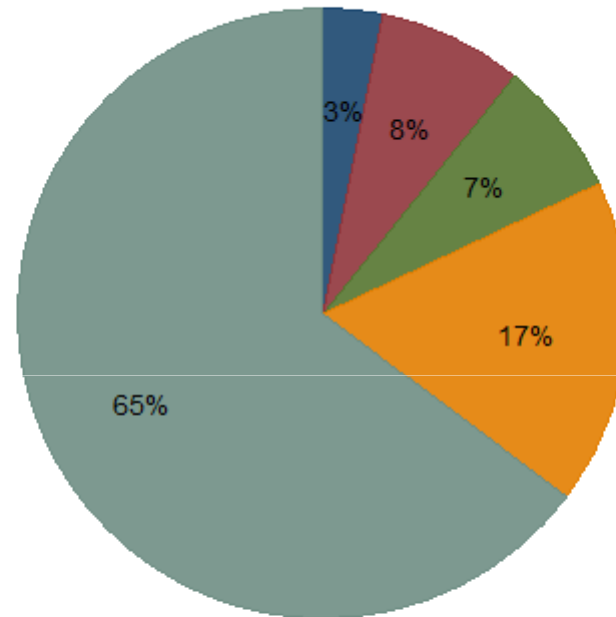
12 de marzo 2014

Mercado de Crédito Bancario

- ¿Cómo mejorar el acceso de la PYMEs y los emprendedores al crédito bancario?
 - Evidencia de acceso al crédito bancario
 - Aspectos de política: competencia y regulación

Mercado de Crédito Bancario

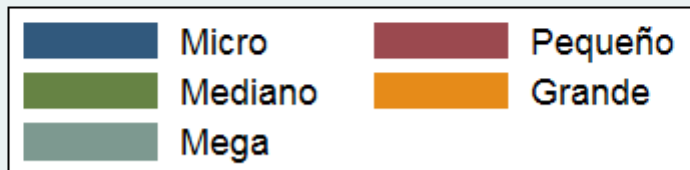
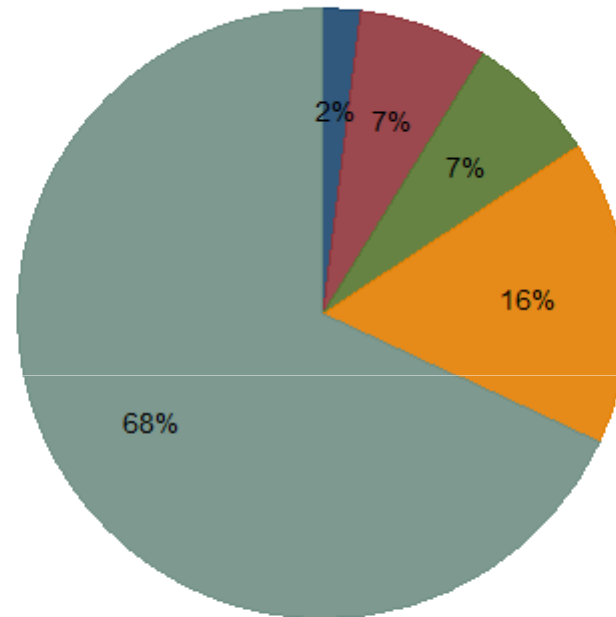
Monto de Deuda Comercial
Segregada por Tamaño de Deuda, Diciembre 2014



Fuente: SBIF

Mercado de Crédito Bancario

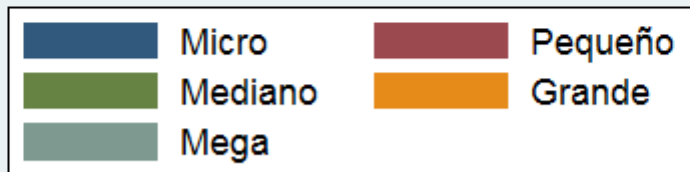
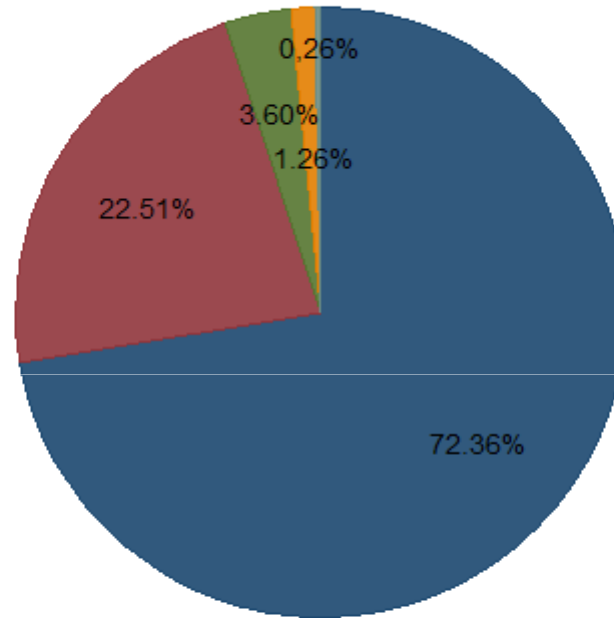
Monto de Deuda Comercial
Segregada por Tamaño de Deuda, Enero 2009



Fuente: SBIF

Mercado de Crédito Bancario

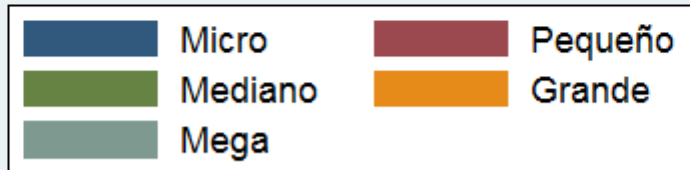
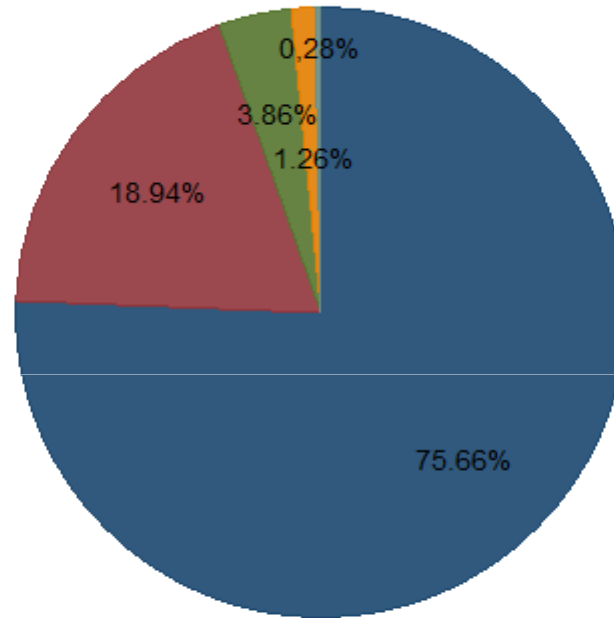
Número de Deudores
Segregado por Tamaño de Deuda, Diciembre 2014



Fuente: SBIF

Mercado de Crédito Bancario

Número de Deudores
Segregado por Tamaño de Deuda, Enero 2009



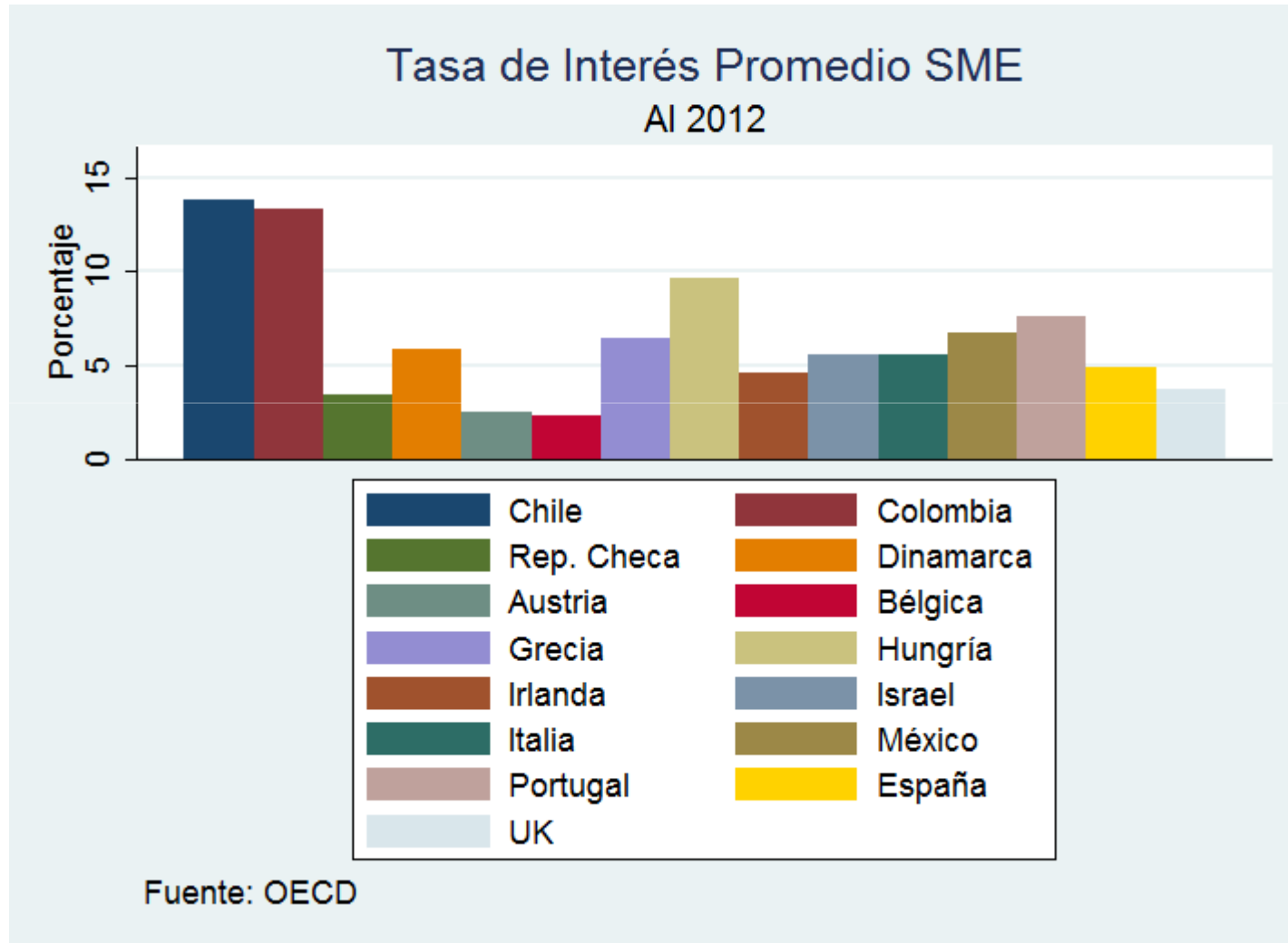
Fuente: SBIF

Mercado de Crédito Bancario

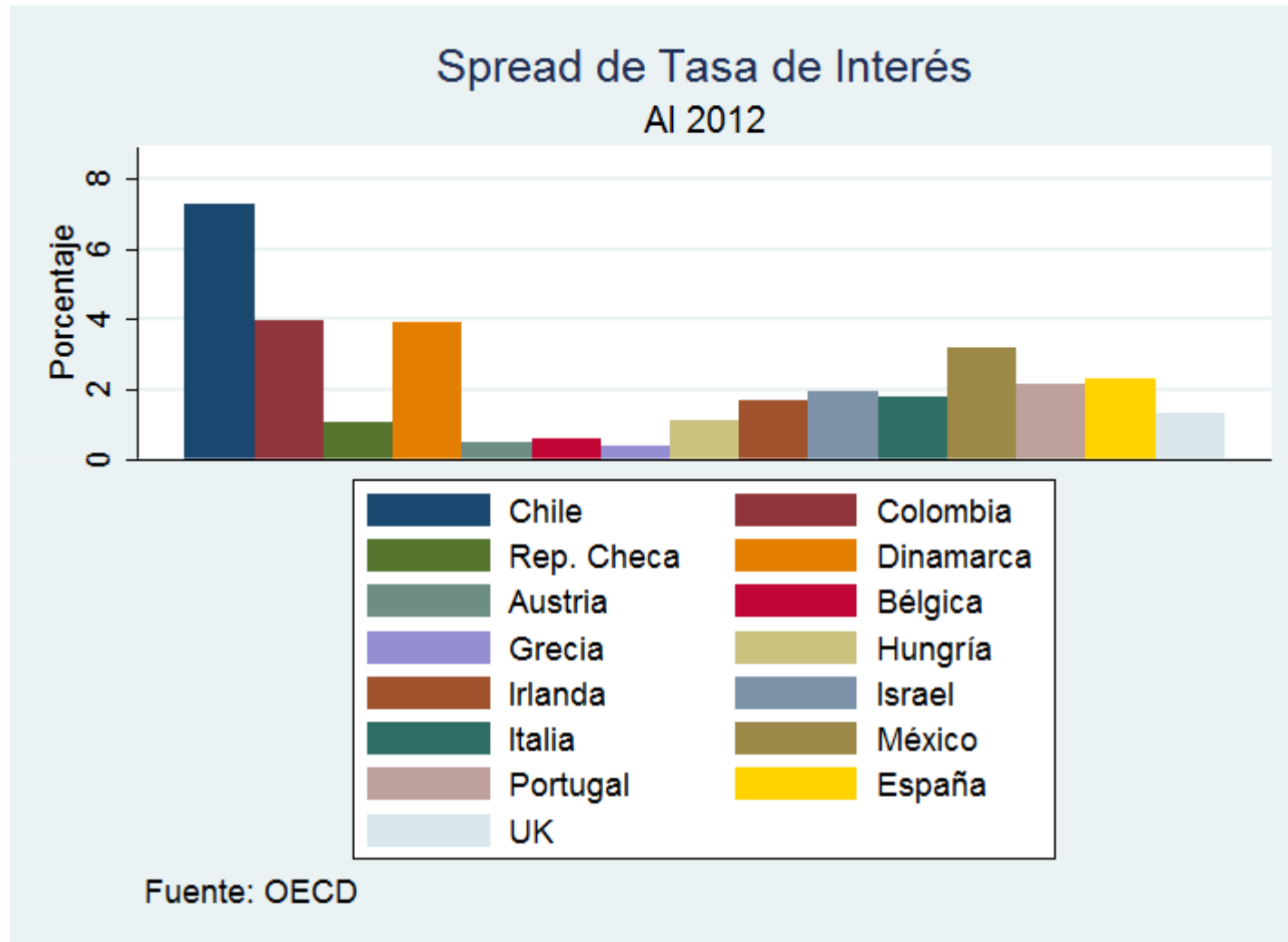
Table 1.3. Share of SME loans in total business loans, 2007-12
As a percentage of total business loans

Country	2007	2008	2009	2010	2011	2012
SME business loans as stocks						
Belgium	58.9	60.5	61.0	60.8	63.0	65.1
Canada	17.4	15.6	17.9	17.5	17.5	15.7
Chile	16.7	15.2	17.5	18.2	18.2	18.5
Colombia	33.4	31.0	28.9	27.1	26.6	26.8
France	20.7	20.3	20.2	20.5	20.7	21.2
Greece	n.a.	n.a.	n.a.	38.5	36.8	38.1
Hungary	62.4	60.6	60.0	54.5	54.4	61.6
Ireland	n.a.	n.a.	n.a.	63.9	67.8	67.5
Israel	40.4	36.6	37.4	38.9	39.8	40.7
Italy	18.8	17.9	18.3	19.0	18.3	18.4
Korea	86.8	82.6	83.5	81.5	77.7	74.7
Mexico	13.0	12.3	12.0	13.0	13.4	16.1
Norway	42.9	43.7	40.4	41.0	40.4	n.a.
Portugal	78.3	77.7	77.4	77.3	77.1	74.7
Russia	n.a.	19.9	21.3	23.7	22.5	23.0
Serbia	21.6	22.0	21.5	22.1	22.4	21.2
Slovak Republic	65.7	77.1	79.4	79.4	65.8	n.a.
Slovenia	54.8	53.4	53.4	57.0	60.1	62.2
Sweden	88.9	88.5	92.4	91.1	n.a.	n.a.
Switzerland	81.2	81.1	80.1	79.9	78.8	78.8
Thailand	28.1	26.6	26.9	38.4	36.8	37.6
Turkey	40.1	33.8	31.7	35.6	35.7	37.5
United Kingdom	19.6	18.0	19.9	21.2	21.2	21.8
United States	30.1	27.7	27.6	29.0	26.5	23.7

Mercado de Crédito Bancario



Mercado de Crédito Bancario



Mercado de Crédito Bancario

- Percepción de bajos niveles de competencia bancaria en general.....y en segmento de PYMEs
- Bajos niveles de competencia bancaria explicarían altas tasas de interés en comparación con las empresas grandes.
- ¿Es baja la competencia?, ¿por qué?, ¿Cómo incrementar el grado de competencia bancaria?
- A mayor competencia, ¿bajarían las tasa de interés a la PYMEs? ¿habría más acceso al crédito bancario?

Mercado de Crédito Bancario

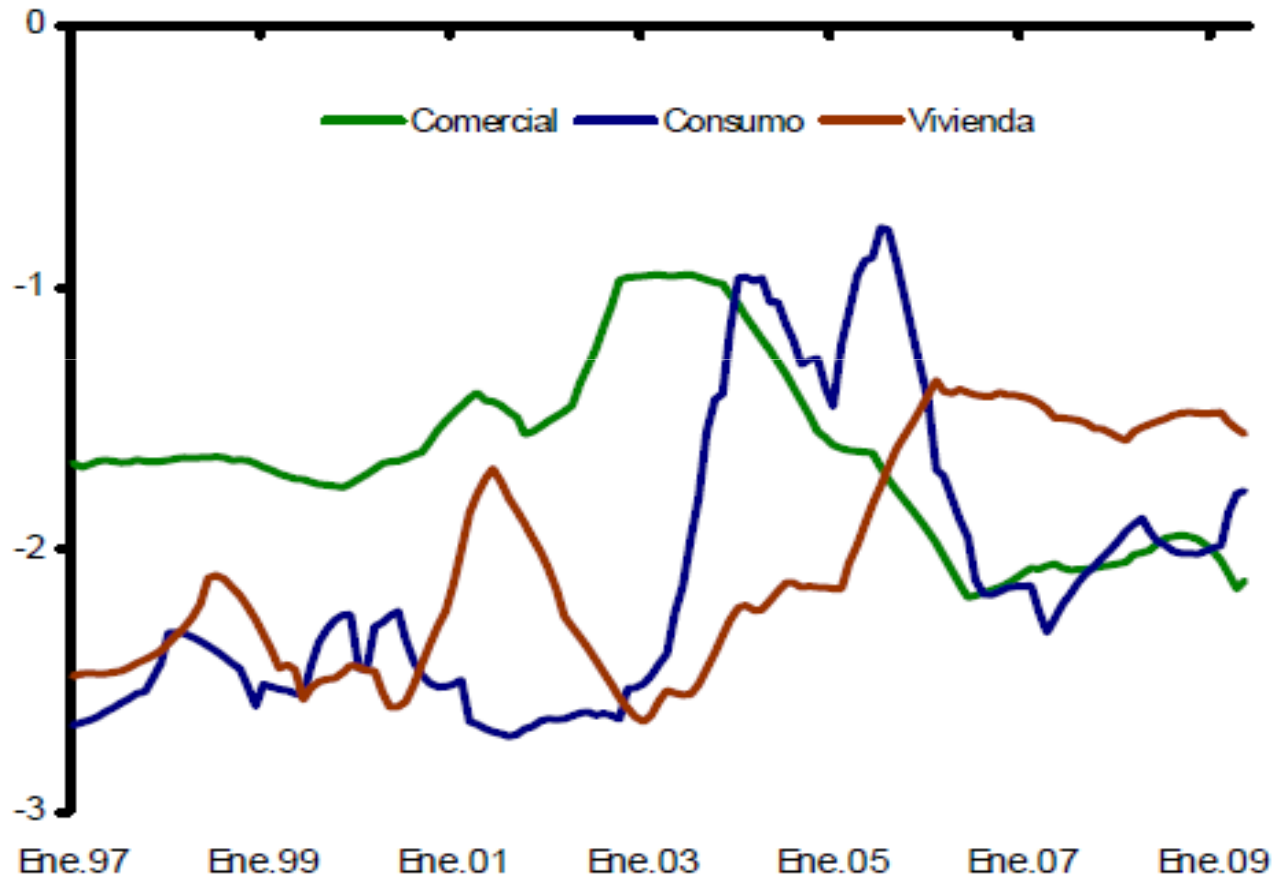
- Banco Central (2010), no existe mucho consenso respecto a la evidencia disponible para Chile acerca del grado de competencia en la industria bancaria.
- Levi-Yeyati y Micco (2007) encuentran que Chile la banca chilena es la más competitiva dentro de una muestra de ocho economías latinoamericanas en el período 1993-2003.
- Bikker et al. (2006) ubican a Chile en el 10% de países con mayor competencia durante el período 1986-2006.
- Karasulu (2007) y Claessens y Laeven (2003) encuentran que la banca chilena presenta un grado de competencia no demasiado distinto del promedio de las muestras consideradas.

Mercado de Crédito Bancario

- La mayoría de estos estudios, sin embargo, evalúan el grado de competencia en la industria bancaria con datos agregados, sin distinguir por segmentos de negocio (comercial, consumo e hipotecario), ni tampoco por tamaño de empresa o montos de los préstamos.
- Oda y Silva (2010) presentan evidencia del grado de competencia en créditos comerciales agregados, no por segmentos de empresas.

Mercado de Crédito Bancario

Indicador Boone por tipo de colocación
(índice)



Fuente: Oda y Silva (2010)

Mercado de Crédito Bancario

- Piedrabuena (2013): 1997-2008
- Evidencia de comportamiento no competitivo en los tres segmentos de créditos, pero más competencia en préstamos comerciales

Mercado de Crédito Bancario

- Evidencia de competencia imperfecta (¿cuanta?)
- ¿Cómo aumentamos la competencia?
 - Barreras a la entrada
 - Asimetrías de información y riesgo
 - Regulación deficiente
 - Reducción costos de cambio

Mercado de Crédito Bancario

Obtención de Crédito

EconomyName	Rank	DTF	Índice de fortaleza de los derechos legales (0-12)	Índice de alcance de la información crediticia (0-8)	Cobertura de registros públicos (% de adultos)	Cobertura de organismos privados (% de adultos)
América Latina y el Caribe		47,34	4,8	4,6	12,6	39,3
OCDE		61,77	5,8	6,5	12,1	67,0
Chile	71	50,00	4	6	44,7	8,8

Fuente: Doing Business 2015

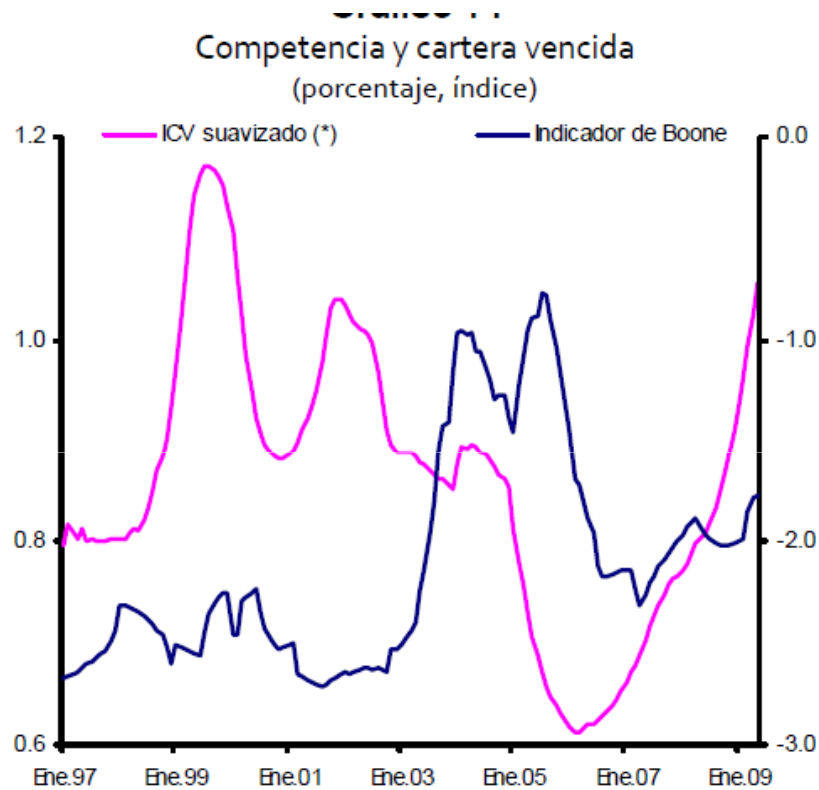
Mercado de Crédito Bancario

- Efectos de la mayor competencia
- No necesariamente mejor acceso al crédito de las empresas / PYMEs
 - Eficiencia
 - Asimetrías de información
- Evidencia muestra efectos positivos sobre Pymes
 - Ryan, O'Toole, y McCann, F. (2014)
 - Rice y Strahan (2010)

Mercado de Crédito Bancario

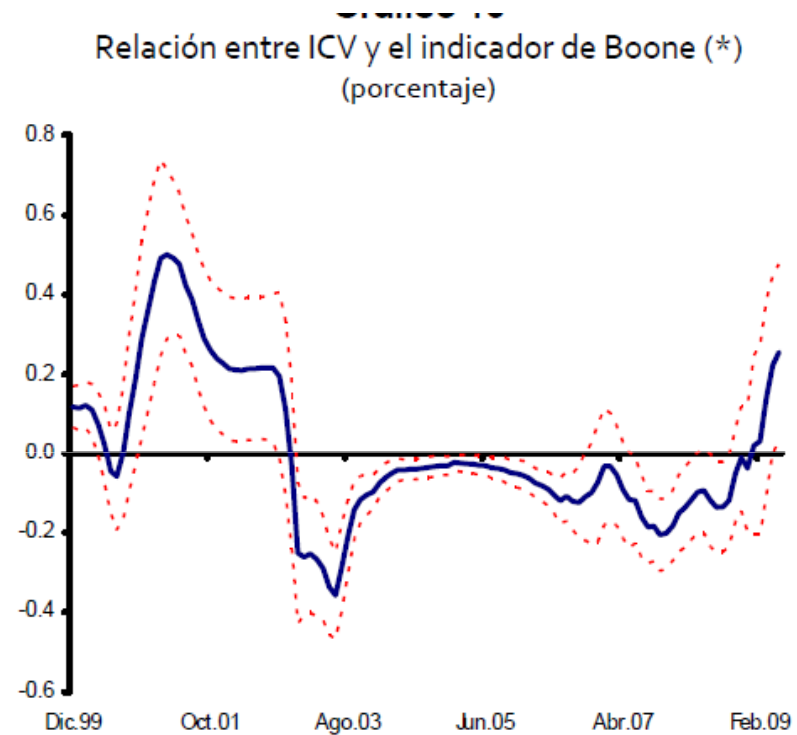
- ¿Aumento del riesgo?
- Trade-off entre competencia y estabilidad financiera

Mercado de Crédito Bancario



(*) Promedio móvil en 12 meses.

Fuente: Elaboración en base a estimaciones propias.



(*) Estimador OLS para ventanas de 3 años. Controla el ciclo económico utilizando el crecimiento del producto, el crecimiento del empleo y la tasa de desempleo. Las líneas punteadas muestran el intervalo de confianza al 95%.

Fuente: Oda y Silva (2010)