

---

## LA BANCARIZACIÓN EN CHILE

### Concepto y Medición <sup>1</sup>

Liliana Morales

Álvaro Yáñez

#### RESUMEN EJECUTIVO

El fenómeno de la bancarización se ha convertido en el objeto de múltiples estudios y en un objetivo de política para muchas de las economías emergentes. Este trabajo precisa el concepto de bancarización y presenta una amplia gama de indicadores que sirven de base para evaluar la evolución y el nivel de desarrollo alcanzado por el país en cuanto a dicha variable. El documento conceptúa la bancarización como un proceso asociado al establecimiento de relaciones estables y amplias entre las instituciones financieras y sus usuarios, respecto de un conjunto de servicios financieros disponibles.

Los antecedentes cuantitativos muestran que: (1) en la última década el país exhibe un importante progreso en los indicadores de bancarización; (2) el país, pese a mostrar estabilidad macroeconómica, una institucionalidad moderna, esquemas de supervisión financiera efectivos y niveles de bancarización muy por encima del resto de los países de la región, aún presenta indicadores alejados de los estándares de las economías de mayor desarrollo; y (3) las áreas de mayor rezago en cuanto a bancarización parecen ser las vinculadas al acceso de créditos a segmentos productivos de menor tamaño y la cobertura de los medios de pago.

---

<sup>1</sup> Trabajo preparado por Liliana Morales y Alvaro Yáñez, analistas del Departamento de Estudios de la SBIF. Las opiniones vertidas, así como los errores y omisiones, son de responsabilidad exclusiva de los autores y no comprometen a la institución. Algunas de las secciones de este trabajo, han sido objeto de presentaciones anteriores de la SBIF, dentro de las cuales destaca la realizada en el seminario “*La extensión del acceso al crédito y a los servicios financieros (Abril 2006)*” organizado por la Secretaría General Iberoamericana

---

## Índice

RESUMEN EJECUTIVO.....	1
INTRODUCCIÓN.....	3
I. MARCO CONCEPTUAL.....	4
A. Relevancia del tema .....	4
B. El rol del supervisor bancario.....	6
C. El concepto de bancarización .....	9
II. ANÁLISIS Y CONCLUSIONES.....	11
III. INDICADORES DE BANCARIZACIÓN .....	17
A. Evolución de los indicadores de bancarización a nivel nacional .....	17
B. Comparaciones internacionales.....	18
C. Indicadores de cobertura regionales.....	21
REFERENCIAS .....	31
ANEXOS.....	32

---

## **LA BANCARIZACIÓN EN CHILE**

### Concepto y Medición

#### **INTRODUCCIÓN**

En los últimos años, la temática de la bancarización ha tenido fuerte presencia tanto en el ámbito de la discusión académica, como de aquella vinculada al diseño e implementación de las políticas públicas. Destacan, por una parte, los estudios empíricos tendientes a demostrar la importancia del desarrollo financiero en el crecimiento económico y, por la otra, la abundante creación de instituciones e instrumentos destinados a incentivar el acceso a los servicios financieros por parte de la población.

El presente trabajo busca precisar el alcance del concepto de bancarización, definir un esquema para su medición y evaluar la evolución del fenómeno para el caso chileno.

El trabajo ha sido dividido en tres secciones. La primera sección corresponde al marco conceptual, donde se define el concepto de bancarización, su importancia y el rol del supervisor bancario. La segunda sección, donde se presenta el análisis y las conclusiones asociadas a la evaluación del fenómeno para el caso chileno. Y finalmente, la tercera sección donde se presentan las mediciones de bancarización propuestas.

---

## I. MARCO CONCEPTUAL

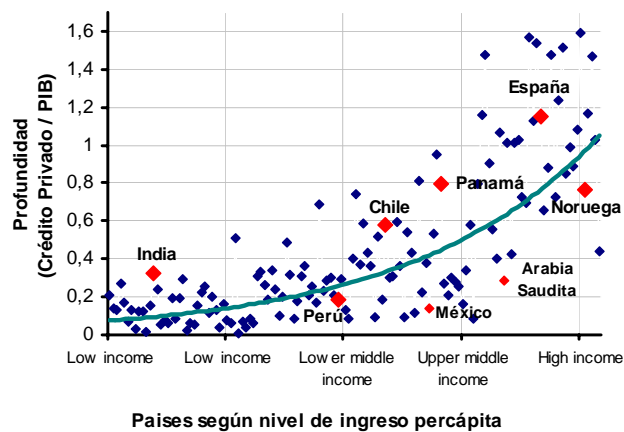
### A. Relevancia del tema

***Existe un sustento teórico y empírico robusto, que permite afirmar que la bancarización constituye un motor para el desarrollo económico.***

La práctica financiera, ha constatado la existencia de una correlación positiva entre desarrollo del sistema financiero y crecimiento económico. El gráfico 1 da cuenta de tal hecho.

**Gráfico 1**  
**Correlación entre nivel de ingreso y profundidad bancaria a nivel global**

Muestra de 135 países (datos a diciembre de 2004)



**Fuente:** Elaboración propia en base a cifras del FMI. Chile se encuentra en el grupo de los países de ingreso medio, exhibiendo un indicador de profundidad bancaria aún lejano al de las economías de mayor desarrollo.

El país también ha seguido tal comportamiento (gráfico 2). En efecto, en la última década la profundidad del sistema bancario, medida como colocaciones sobre el PIB, se incrementó en alrededor de 12 puntos porcentuales, mientras que el producto per cápita creció alrededor de US\$ 2.000 en el mismo período (lo que equivale a 37 puntos porcentuales).

La teoría económica postula que los intermediarios financieros cumplen funciones que permiten reducir los costos de transacción asociados a la canalización de recursos entre el ahorro y la inversión, afectando con ello positivamente al crecimiento económico<sup>2</sup>.

---

<sup>2</sup> "Banking in a Theory of Financial de Eugene Fama" (Journal of Political Economy – 1980).

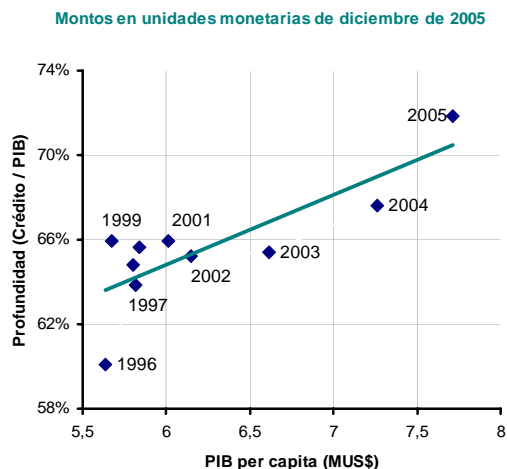
---

Entre estas funciones, la literatura destaca el rol de la banca como agente que moviliza ahorros, como articulador del sistema de pagos y como administrador de cartera.

En este último ámbito, los bancos producen información respecto a posibles inversiones (créditos y otros), asignan recursos seleccionando inversiones e inversionistas, diversifican riesgo, monitorean y realizan gestiones de recaudación y cobranza y todo lo necesario para que los contratos de crédito se cumplan. La existencia de economías de escala y de ámbito permitiría a los intermediarios realizar dichas funciones a un costo medio inferior al que se lograría sin su intervención.

No obstante lo anterior, sólo en los últimos años se ha logrado el sustento empírico necesario para avalar la existencia de una relación de causalidad que enfatiza el rol del sistema financiero en el desarrollo económico<sup>3</sup>. En esta línea destaca el estudio de Hernández y Parro<sup>4</sup>, el cual estima para el caso chileno, que entre los años 1961 y 2001, un 56% del crecimiento del producto se explicaría por la profundización del sistema financiero.

**Gráfico 2**  
**Evolución del producto y la profundidad del**  
**Mercado bancario en Chile**  
**(1996-2005)**



**Fuente:** Elaboración propia en base a cifras de SBIF, BCCH e INE. En el periodo considerado, tanto la profundidad del sistema financiero como el producto per cápita experimentaron un fuerte crecimiento.

---

<sup>3</sup> El lector interesado puede revisar "Stocks Markets, Banks and Economic Growth" de Ross Levin (American Economic Review - 1998) y "Stocks Markets, Banks and Growth" de T. Beck (Journal of Banking and Finance- 2004).

<sup>4</sup> "Sistema financiero y crecimiento económico en Chile", Leonardo Hernández y Fernando Parro, documento de trabajo #291, Banco Central de Chile, 2005.

---

## B. El rol del supervisor bancario

***El Organismo de Supervisión Bancaria juega un rol relevante en el establecimiento y mantención de condiciones básicas para la bancarización: apoyo a la institucionalidad y supervisión efectiva.***

Existe consenso en que la fortaleza del sistema financiero se sustenta en tres elementos básicos: estabilidad macroeconómica, infraestructura institucional y aplicación de una adecuada supervisión (Tabla 1).

El organismo de fiscalización bancaria, a través de sus funciones específicas, (normativa, de supervisión y transparencia), ayuda a efectuar las adaptaciones periódicas que requiere el marco institucional bancario, y ejerce la supervisión (tanto in situ como extra situ), actividad necesaria para el funcionamiento eficiente de un mercado en “presencia de fallas”<sup>5</sup>.

**Tabla 1**  
**Condiciones necesarias para la bancarización (estabilidad financiera)**

<b>Estabilidad macroeconómica</b>	<p>La evidencia empírica muestra que la inestabilidad macroeconómica es la principal causa de las crisis financieras. En este sentido, el primer desafío para la bancarización es la estabilidad macroeconómica, esto es, la mantención de disciplina fiscal, equilibrio externo e inflación decreciente.</p> <p>Esta función le corresponde a las autoridades económicas y al Instituto Emisor.</p>
<b>Marco institucional</b>	<p>La necesidad de un marco institucional adecuado se refiere a la importancia de contar con un sistema legal que establezca con claridad: los derechos de propiedad, las responsabilidades de los gobiernos corporativos, las bases para una disciplina de mercado efectiva, procedimientos para la solución eficiente de problemas en los bancos y mecanismos para garantizar un nivel adecuado de protección sistémica (o una red de seguridad pública).</p> <p>La definición del marco institucional corresponde a una función ejercida por los poderes ejecutivo y legislativo. Expresados tanto en la Ley General de Bancos, que refleja el estado de desarrollo del sistema, como en la Ley Orgánica Constitucional del Banco Central de Chile.</p>
<b>Supervisión efectiva</b>	<p>La supervisión financiera moderna se basa en el establecimiento de regulaciones de tipo prudencial, en la implantación de esquemas de fiscalización basados en la solvencia y en la gestión de los riesgos y en la transparencia como mecanismo que propicia la disciplina de mercado.</p>

---

<sup>5</sup> Falla de mercado, es el argumento teórico para justificar la intervención en un mercado que por sí sólo no es capaz de alcanzar el óptimo social. En el mercado financiero, tales fallas se refieren a la existencia de información asimétrica que llevaría a asumir riesgos más allá del óptimo, e intensificar los problemas de propagación y contagio cuando aparecen dificultades financieras en algunas instituciones del sistema. La reputación del sistema financiero es un bien público que funciona sobre la base de la confianza de los participantes. Si dicha confianza se rompe en alguna de sus partes, la estabilidad en el sistema puede estar en peligro.

---

La Ley General de Bancos asigna dicha función a la SBIF.

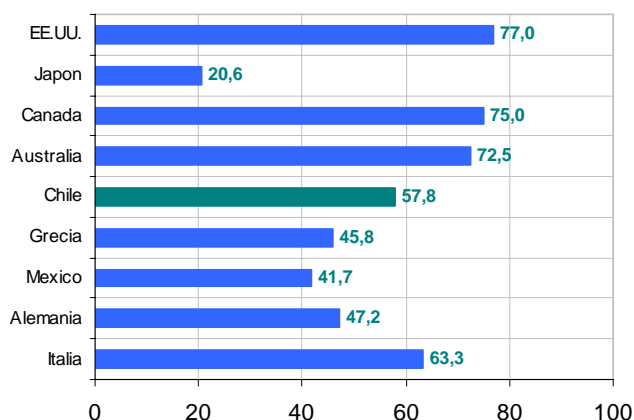
**Fuente:** Elaboración propia, en base a ideas extraídas de "Implementation of the Basel Core Principles: experiences, influences, and perspectivas 2000".

Las mediciones externas desarrolladas por organismos multilaterales dan cuenta que el sistema financiero cumple satisfactoriamente con las condiciones necesarias para aumentar su profundidad.

En efecto, desde la crisis de la década de los ochenta, el sistema financiero nacional ha experimentado fuertes transformaciones en su institucionalidad y en su estructura, exhibiendo un sólido desempeño en términos de sus indicadores de crecimiento, rentabilidad, eficiencia, solvencia y riesgo. Ello también se refleja en las mediciones efectuadas por el Fondo Monetario Internacional (gráficos 3, 4 y 5).

### **Gráfico 3** **Índice de Fortaleza del Sistema Financiero**

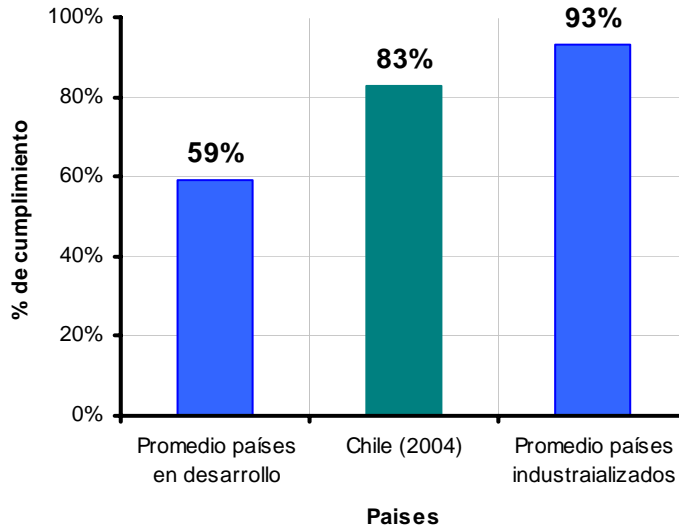
**Moody's Weighted Average Bank Financial Strength Index\***  
(año de publicación 2005)



*\*Se trata de una escala numérica construida por el FMI a partir de las clasificaciones asignadas por Moody's para los distintos bancos de cada país. En la escala cero es el nivel más bajo nivel y cien el más alto.*

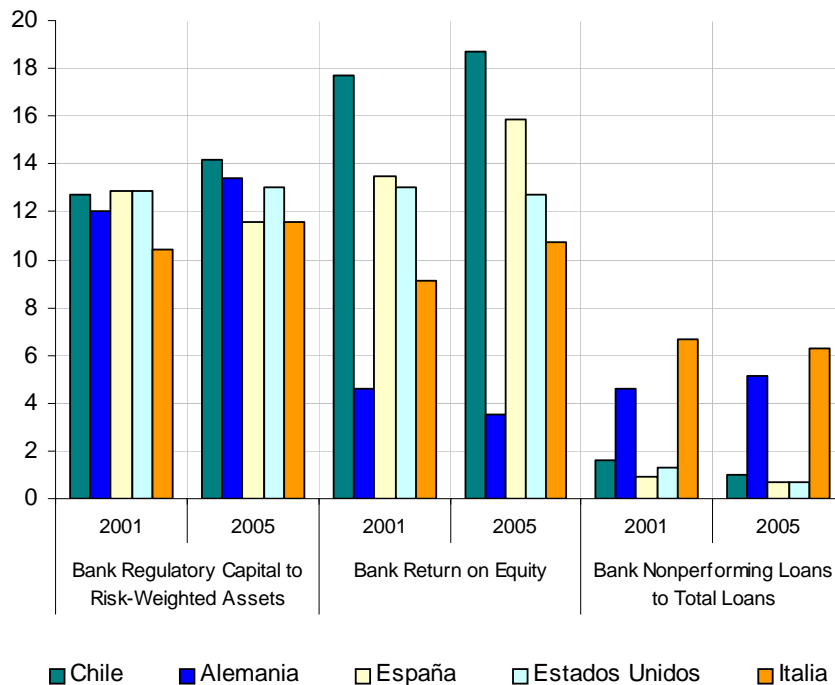
**Fuente:** Elaboración propia en base a cifras del FMI. El indicador para Chile, presenta una trayectoria creciente, que sitúa al sistema financiero en una posición de liderazgo frente a los países de América Latina y a las economías emergentes y próximo a las economías de mayor desarrollo.

**Gráfico 4**  
Evaluación del cumplimiento de los principios de supervisión efectiva



Fuente: Informe de actividades SBIF (mayo 2005)

**Gráfico 5**  
Indicadores de desempeño del Sistema Financiero





---

**Fuente:** Elaboración propia en base a cifras del Global Financial Stability Reports (FMI, abril 2006). Las cifras no sólo demuestran la estabilidad del mercado financiero nacional, sino también su cercanía con los mercados de mayor desarrollo.

### C. El concepto de bancarización

***La bancarización se refiere al establecimiento de relaciones estables y amplias entre las instituciones financieras y sus usuarios, respecto de un conjunto de servicios financieros disponibles.***

El vocablo bancarización corresponde a un neologismo, esto es una palabra de nueva creación, cuyo significado según la Real Academia Española de la Lengua, significa acción o efecto de bancarizar, esto es, desarrollar actividades sociales y económicas de manera creciente a través de la banca.

El concepto de bancarización involucra el establecimiento de relaciones de largo plazo entre usuarios e intermediarios financieros. En este sentido no constituye bancarización el acceso puntual de un grupo de usuarios a un determinado tipo de servicios. En dicho contexto, la tabla 2 muestra que un porcentaje muy acotado de los usuarios bancarios demanda la canasta completa de servicios financieros considerados. El grueso de ellos se relaciona con su entidad a través de un único producto

**Tabla 2**  
**Distribución de los usuarios bancarios (personas) según su demanda de productos crediticios**

Tipo de crédito	% de clientes con deuda durante cada año		
	2003	2004	2005
Sólo tarjetas de crédito	17%	10%	10%
Sólo créditos de consumo	37%	39%	38%
Sólo créditos para vivienda	14%	13%	12%
Tarjetas de crédito y créditos de consumo	19%	23%	25%
Tarjetas de crédito y créditos para vivienda	3%	2%	2%
Créditos de consumo y créditos para vivienda	5%	6%	6%
todos los anteriores	5%	7%	8%
<b>Total Clientes (%)</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Elaboración propia en base a datos de la SBIF

La falta de acceso a información impide incorporar en la canasta servicios relevantes para el segmento, como lo son los productos pasivos y los seguros.

Hoy por hoy, la bancarización implica mucho más que el acceso al crédito. En efecto, para los usuarios comerciales el acceso a las cadenas de pago, al corretaje de seguros, a instrumentos de ahorro, a asesorías financieras y a operaciones de leasing, entre otras, es tan importante como el acceso al crédito.

Tan relevante como los servicios financieros a los que pueda acceder, es el canal por el cual se desarrolle la comunicación entre el cliente y su institución, durante los últimos años han adquirido gran protagonismo los medio electrónicos, como ATM, Internet y los POS, los cuales dan cuenta de la aplicación, por parte de la banca, de tecnologías menos intensivas mano de obra.

---

Finalmente, se debe enfatizar que la bancarización se desarrolla a través de variadas dimensiones que, para estos fines, se propone agruparlas en tres categorías: profundidad, cobertura e intensidad de uso (**Tabla 3**).

**Tabla 3**  
**Dimensiones de la bancarización**

<b>Profundidad</b>	<i>Dimensión asociada a la importancia relativa agregada del sistema financiero sobre la economía. Los indicadores más comunes de profundidad son total de depósitos y captaciones sobre PIB y total de activos bancarios sobre PIB.</i>
<b>Cobertura</b>	<i>Dimensión asociada a la distribución de los servicios financieros entre los distintos grupos de usuarios. En este ámbito, los indicadores más comunes son medidas tales como; número de medios de pago sobre la población, número de ATMs y/o sucursales por cada 100 mil habitantes, entre otros.</i>  <i>En esta dimensión, se puede destacar también la problemática del acceso al financiamiento de las Mipymes, de los grupos de consumidores de menores ingresos y de las zonas geográficamente apartadas.</i>
<b>Intensidad de uso</b>	<i>Dimensión vinculada a la cantidad de transacciones bancarias realizadas por una población de referencia. Algunos ejemplos de tales indicadores son: el número de créditos (o captaciones) por cada 100 mil habitantes, el número de transacciones realizadas con medios de pago bancarios distintos de cheques y efectivos por habitante, el número de créditos sobre la fuerza de trabajo, entre otros.</i>

**Fuente:** Elaboración propia.

---

## II. ANÁLISIS Y CONCLUSIONES

### ***1. Las bases de datos existentes imponen limitaciones significativas en las mediciones de bancarización.***

En primer lugar, no se dispone de antecedentes confiables que permitan incorporar en las estadísticas, los servicios financieros asociados a oferentes no bancarios. El sesgo asociado a dicha omisión puede ser muy relevante, si se considera que, para determinados servicios, dichos oferentes parecen tener una participación aún mayor que la de la banca. Este es el caso de las tarjetas de crédito.

En segundo lugar, con respecto a los servicios ofrecidos por los bancos, no se dispone de estadísticas que permitan vincular en todos los ámbitos relevantes, usuarios y servicios. Ello genera dificultades en las mediciones de cobertura e intensidad de uso, pues no hace posible distinguir cuando un mismo cliente demanda más de un mismo tipo de producto, distorsionando con ello las mediciones de intensidad y cobertura.

En tercer lugar, existen negocios financieros de carácter masivo y con un importante desarrollo reciente, no incorporados en las estadísticas públicas del sistema bancario. Este es el caso de servicios vinculados a sistema de pagos al por menor, como los PAC (pagos automáticos con cargo a la cuenta corriente) y PAT (pago automático con tarjetas), y también el de productos vinculados a la bancaseguros.

Los puntos precedentes, no solo constituyen una restricción que afecta el alcance de las conclusiones de este trabajo, sino también una limitación en el ámbito de la transparencia y del diseño e implementación de estrategias comerciales. Hay aquí un desafío para mejorar la calidad de los sistemas de información públicos.

Pese a lo anterior, se estima que las categorías de indicadores desarrolladas, los indicadores seleccionados y las cifras presentadas dan cuenta de la evolución del fenómeno en el país, al menos de forma preliminar.

### ***2. Los emisores y operadores de tarjetas de crédito no bancarias, han afectado positivamente los indicadores de cobertura de servicios financieros vinculados a medios e instrumentos de pago.***

Uno de los aspectos más sobresalientes en la evolución reciente de la bancarización, es la creciente importancia que han tomado los servicios financieros vinculados a tarjetas de crédito y débito.

En este ámbito, la **tabla 4** presenta un ejercicio donde se estima la cobertura de las tarjetas de crédito. Las cifras ponen de manifiesto la importancia de considerar a otros oferentes en las mediciones de acceso e intensidad de uso de los servicios financieros. Específicamente, reflejan la relevancia que han alcanzado los emisores no bancarios de tarjetas (casas comerciales y supermercados) en la oferta de tales servicios. Trabajos anteriores estiman que, a diciembre de 2005, un 73% del stock de créditos asociados a tarjetas, correspondía a casas comerciales y supermercados.

**Tabla 4**  
**Ejercicio de estimación de la cobertura de las tarjetas de crédito**

Relación entre las diferentes tarjetas de crédito		
(en millones de tarjetas)	2004	2005
Número de Tarjetas de Crédito Bancarias	2,7	3,8
Número de Tarjetas de Crédito Bancarias / Fuerza de Trabajo	0,3	0,4
Número de Tarjetas de Crédito Casas Comerciales	12,0	11,2
Número de Tarjetas de Crédito Casas Comerciales / Fuerza de Trabajo	1,2	1,1

**Fuente:** Elaboración propia en base a datos de memorias, prensa, INE, y SBIF.

Dentro de las tarjetas de crédito bancarias se incluyen titulares y adicionales, tanto bancarias como no bancarias (Coopeuch, Tarjetas de Chile, Presto, Consorcio, estas dos últimas incorporadas en junio de 2005), dentro de las tarjetas de casas comerciales se consideran las tarjetas activas emitidas por el sector retail.

**3. Pese a las deficiencias existentes en las mediciones de bancarización de las unidades productivas de menor tamaño (Mypes), los antecedentes disponibles evidencian una reducida cobertura crediticia.**

No existen en el país estadísticas del tamaño de los deudores comerciales. En efecto, existe disparidad en los estándares usados para medir tamaño, dificultades para segregarse a los pequeños deudores productivos de las carteras de créditos de consumo e incluso dificultades para consensuar lo que se entiende por unidad productiva o empresarial.

Por otra parte, las investigaciones<sup>6</sup> que intentan empalmar o vincular los deudores comerciales bancarios con las bases tributarias de ventas declaradas presentan gran cantidad de inconvenientes: los cruces sólo son factibles para periodos discretos y acotados de tiempo, dejan fuera las empresas que presentan ventas cero, no reflejan fenómenos tales como la informalidad, y producen distorsiones particularmente importantes en los segmentos de usuarios de menor tamaño, dada la presencia de sub-declaración y de personas naturales con una actividad comercial.

No obstante lo anterior, ejercicios de clasificación de tamaño de los deudores comerciales, basados en el tamaño de la deuda, como el presentado en la siguiente **tabla 5**, dan cuenta de una cobertura crediticia bancaria bastante acotada en el segmento de las micro y pequeñas empresas.

<sup>6</sup> En dicha línea se encuentran los trabajos "Acceso al crédito bancario de las microempresas chilenas: lecciones de la década de los noventa" de Enrique Román, (CEPAL, Octubre 2003); y "La Situación de la Micro y Pequeña Empresa en Chile de Sercotec, Diciembre 2006.

**Tabla 5**  
**Ejercicio de estimación de la bancarización de los segmentos productivos de menor tamaño**

<b>Micro y Pequeñas Empresas (1)</b>	<b>1.400.000</b>
Formales	684.266
Informales	715.734
<b>Micro y Pequeños deudores (2)</b>	<b>503.084</b>
Microdeudores comerciales	398.402
Pequeños deudores comerciales	104.682
<b>Cobertura de crédito (2)/(1)</b>	<b>36%</b>

**Fuente:** Elaboración propia en base a antecedentes de la SBIF y del estudio "La Situación de la Micro y Pequeña empresa en Chile. Sercotec (diciembre 2005)".

- (1) Unidades productivas con ventas anuales inferiores a UF 25.000 netas de IVA. Se incluye en dicha estimación a los trabajadores por cuenta propia.
- (2) Deudores comerciales informados por la banca, cuya deuda histórica es inferior a UF 4000.

**4. En la última década, los indicadores de profundidad, cobertura e intensidad de uso de los servicios financieros, reflejan una tendencia positiva en materia de bancarización.**

La **tabla 6** muestra el fundamento de la afirmación anterior. En efecto, los indicadores seleccionados no sólo muestran que el país ha tenido en la última década un importante desarrollo en materia de bancarización, sino que también se encuentra en una posición auspiciosa respecto a las economías de la región.

Pese a lo anterior, el nivel de Chile está aún alejado de los estándares de las economías de mayor desarrollo.

**Tabla 6**  
**Bancarización: Evaluación global del caso chileno**

Dimensión	Tendencia / Evolución	Estándar
Profundidad	<p>En la última década, se observa en el país un aumento significativo y sostenido en la profundidad del mercado bancario. De ello dan cuenta las mediciones asociadas a la importancia relativa de depósitos y activos bancarios.</p> <p>En este ámbito, destaca también, la creciente importancia que está alcanzando la utilización de instrumentos y medios de pago electrónicos, los cuales tienden a sustituir el uso del cheque y del efectivo.</p>	<p>Los indicadores sitúan al país en una posición superior a la de los países de ingreso medio e inferior al estándar de las economías de mayor desarrollo.</p>
Cobertura	<p>En el periodo analizado, en general, los indicadores de cobertura reflejan una tendencia positiva. Ello se observa especialmente en los indicadores vinculados a los servicios electrónicos o automatizados (ATM, POS e Internet). En este último ámbito, también se aprecia una importante limitación de servicios en el segmento que no forma parte de la fuerza de trabajo.</p> <p>Lo anterior también refleja la tendencia a privilegiar la oferta de servicios bancarios a través de medios remotos, más que a través de sucursales. En el período analizado pese al crecimiento experimentado por la banca, los indicadores de cobertura de sucursales se muestran más bien planos.</p>	<p>Los indicadores de cobertura de servicios financieros están alejados de los exhibidos por las economías de mayor desarrollo. Incluso de algunos países emergentes</p>
Intensidad	<p>Sin considerar el comportamiento plano observado en productos bancarios tradicionales, como cuentas de ahorro y cuentas corrientes, en general se observa un aumento en la intensidad de uso de los servicios bancarios. Especialmente en el uso de transferencias bancarias a través de Internet, en el débito y en menor medida en las transacciones vinculadas a tarjetas de crédito.</p>	<p>En este ámbito, las limitaciones en la información no permiten hacer una evaluación comparativa internacionalmente.</p>

**Fuente:** Elaboración propia en base a cifras presentadas en la tercera sección de este trabajo.

**5. Entre los factores que pueden explicar el rezago del país en materia de bancarización, respecto de los estándares presentados por las economías de mayor desarrollo, se pueden destacar variables tanto institucionales como de mercado.**

Aunque el establecimiento de relaciones de causalidad para precisar los elementos que explican el nivel de bancarización del país escapa del alcance de un trabajo de carácter más bien descriptivo como este, la revisión de otros estudios parece entregar algunas luces respecto al fenómeno.

El **anexo 1** identifica 5 categorías de factores que la literatura sitúa como responsables de la escasa bancarización en América Latina: factores sociales y económicos, problemas de ineficiencia e insuficiencia bancaria, fallas de mercado, problemas institucionales y de regulación.

Aún cuando la información pública y comparativa a nivel internacional no permite una evaluación exhaustiva de cada una de las dimensiones identificadas, los antecedentes presentados en la **tabla 7** dan cuenta de aspectos que deben ser considerados en la evaluación del caso chileno. Los indicadores muestran algunos de los perfeccionamientos que el país debe abordar como condición para lograr un mayor desarrollo en materia de bancarización.

**Tabla 7**  
**Algunos factores que inciden en el nivel de la bancarización de Chile**

Categorías	Índice	Posición global de Chile (lugar en ranking)*	Mejor globalmente	Peor globalmente
Factores que agudizan los problemas de asimetría de la información.	Apertura de una empresa	23	Canadá	Angola
	Trámite de licencias	35	Palau	Tanzanía
	Obtención de crédito	32	Reino Unido	Camboya
	Pago de impuestos	63	Maldivas	Belarús
Obstáculos institucionales	Registro de la propiedad	30	Nueva Zelandia	Nigeria
	Protección a los inversores	36	Nueva Zelandia	Afganistán
	Cumplimiento de contratos	41	Noruega	Timor-Este
Obstáculos sociales y económicos	Desarrollo humano	34	Noruega	Nigeria

**Fuente:** Elaboración propia en base a cifras de Human Development Database. PNUD (2005) y Doing Business Database. Banco Mundial (2005).

\*Para las dos primeras categorías de indicadores la muestra de países considerada es de 155. La tercera categoría se determinó en base a una muestra de 187 países.

De acuerdo a los indicadores que originan los ordenamientos presentados (ranking), la mayor distancia entre Chile y las economías desarrolladas se produciría en las áreas sombreadas de la tabla anterior (Mayores detalles se presentan en el **anexo 2**). Según ellos:

- Se prevé que los empresarios deben dar 9 pasos para poner en marcha una empresa, lo que en promedio, demora 27 días, con un costo igual al 10,3% del ingreso nacional bruto (INB) per cápita. El mismo proceso demanda en los países de mayor desarrollo, menos trámites (6,5 pasos), menos tiempo (19,5 días), y por cierto un menor costo (6,8% del INB per cápita).

- 
- Los pasos, tiempo y costos para cumplir con la obtención de licencias y permisos para las operaciones en Chile aparecen a continuación. Lleva 12 pasos y 191 días para completar el proceso y costos del 125,2% de ingreso per cápita. Tales procedimientos, exigen en los países de mayor desarrollo, un promedio de 149,6 días y un costo de 75,1% del INB per cápita.
  - Se estima que un empresario enfrenta 9 tipos de impuestos, que le demandan en promedio 432 horas, y que implican un costo equivalente al 46,27% de sus ingresos brutos. En los países de mayor desarrollo, el tiempo promedio desciende a 146,6 horas y el costo a 45% de sus ingresos brutos.
  - En Chile, para lograr el cumplimiento de un contrato, se debe realizar en promedio 28 trámites. El proceso involucra un tiempo promedio de 305 días y demanda un promedio equivalente al 23,3% de la deuda. En los países de mayor desarrollo, el costo directo asociado a la tramitación se encuentra a un nivel equivalente al del caso chileno. No obstante, el número de trámites y los tiempos involucrados son mucho menores (19,5 trámites y un promedio de 225, 7 días).



---

### III. INDICADORES DE BANCARIZACION

En esta sección se desarrolla un amplio número de indicadores de bancarización, agrupados conforme al esquema de tres dimensiones propuesto en el marco conceptual (profundidad, cobertura e intensidad de uso). Las cifras presentadas para el caso chileno, cubren un período de 9 años, y son contrastadas con antecedentes comparativos internacionales.

#### A. Evolución de los indicadores de bancarización a nivel nacional

##### A.1 Indicadores de profundidad

Pág

Tabla 8: Activos bancarios y transacciones según instrumento de pago como proporción del PIB

##### A.2 Indicadores de cobertura

Tabla 9: Cobertura de las cuentas corrientes entre las personas naturales a nivel nacional	19
Tabla 10: Cobertura de las cuentas corrientes entre las personas jurídicas a nivel nacional	19
Tabla 11: Cobertura de las cuentas corrientes a nivel nacional	19
Tabla 12: Cobertura de las tarjetas de crédito a nivel nacional	20
Tabla 13: Cobertura de las tarjetas de débito a nivel nacional	20
Tabla 14: Cobertura del personal bancario a nivel nacional	20
Tabla 15: Cobertura de los cajeros automáticos y las sucursales a nivel nacional	20
Tabla 16: Cobertura de las cuentas vistas a nivel nacional	20
Tabla 17: Cobertura de los depósitos a plazo a nivel nacional	21
Tabla 18: Número de sucursales bancarias según región por cada 10.000 habitantes	21
Tabla 19: Número de cajeros automáticos según región por cada 10.000 habitantes	22
Tabla 20: Cantidad de personal bancario según región por cada 10.000 habitantes	22
Tabla 21: Cantidad de tarjetas de débito según región por cada 10.000 habitantes	23

##### A.3 Indicadores de intensidad de uso

Tabla 22: Intensidad de uso de los créditos por parte de las personas naturales	23
Tabla 23: Intensidad de uso de los productos financieros por personas naturales	23
Tabla 24: Intensidad de uso de las tarjetas de crédito	24
Tabla 25: Intensidad de uso de las tarjetas de débito	24
Tabla 26: Intensidad de uso de internet	24
Tabla 27: Intensidad de uso de cheques entre personas naturales a nivel nacional	24
Tabla 28: Intensidad de uso de cheques entre personas jurídicas a nivel nacional	24
Tabla 29: Intensidad de uso de cheques a nivel nacional	25

---

## **B. Comparaciones internacionales**

### ***B.1 Indicadores de profundidad***

Gráfico 6: Montos cheques presentados a cobro / PIB	26
Gráfico 7: Depósitos bancarios / PIB	26
Gráfico 8: Créditos a privados otorgados por la banca / PIB	27

### ***B.2 Indicadores de cobertura***

Gráfico 9: Número de depósitos por cada 1.000 habitantes	27
Gráfico 10: Número de ATM's por cada 100.000 habitantes	28
Gráfico 11: Número de sucursales por cada 100.000 habitantes	28

### ***B.3 Indicadores de intensidad de uso***

Gráfico 12: Número de préstamos por cada 100.000 habitantes	29
Gráfico 13: Número de Transacciones con tarjeta de crédito percápita	29
Gráfico 14: Número de Transacciones con tarjeta de débito percápita	30

## A. Evolución de los indicadores de bancarización a nivel nacional

### A.1 Indicadores de profundidad

Tabla 8

ACTIVOS BANCARIOS, DEPÓSITOS BANCARIOS Y TRANSACCIONES SEGÚN INSTRUMENTO DE PAGO COMO PROPORCIÓN DEL PIB									
	(Montos expresados como número de veces sobre el PIB)								
	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Activos del sistema financiero	0,861	0,894	0,967	0,973	0,991	0,971	0,928	0,925	0,951
Depósitos del sistema financiero	0,490	0,553	0,592	0,622	0,611	0,616	0,562	0,567	0,603
Transacciones distintas de cheques y efectivo	0,084	0,097	0,117	0,133	0,147	0,621	1,849	3,413	5,565
Tarjetas de débito	0,000	0,000	0,000	0,001	0,004	0,007	0,012	0,014	0,015
Tarjetas de crédito	0,019	0,022	0,024	0,025	0,023	0,023	0,025	0,026	0,031
ATMs	0,065	0,074	0,092	0,108	0,119	0,131	0,127	0,123	0,125
Internet	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,459	1,685	3,250	5,394
Transacciones efectuadas con cheques	11,847	12,545	13,214	12,781	12,533	12,258	10,076	8,691	7,187
Cheques (personas naturales)	0,717	0,735	0,665	0,637	0,595	0,558	0,547	0,497	0,473
Cheques (personas jurídicas)	11,130	11,810	12,550	12,144	11,937	11,700	9,529	8,193	6,714

Fuente: Elaboración propia en base a datos Banco Central y SBIF.

Como depósitos del sistema financiero, se consideran los depósitos, captaciones y otras obligaciones

### A.2 Indicadores de cobertura

Tabla 9

COBERTURA DE LAS CUENTAS CORRIENTES ENTRE LAS PERSONAS NATURALES A NIVEL NACIONAL										
	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Número de Cuentas Corrientes	1.024.715	1.087.030	1.132.053	1.225.869	1.250.743	1.303.747	1.324.087	1.396.589	1.508.121	1.545.857
Número de Cuentas Corrientes /Población	0,07	0,07	0,07	0,08	0,08	0,08	0,08	0,09	0,09	0,09
Número de Cuentas Corrientes/ Fuerza Trabajo	0,12	0,12	0,13	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,15	0,15
Número de Cuentas Corrientes por cada 10.000 hab	693	725	745	796	803	828	832	868	927	941

Fuente: Elaboración propia en base a datos INE y SBIF.

Tabla 10

COBERTURA DE LAS CUENTAS CORRIENTES ENTRE LAS PERSONAS JURÍDICAS A NIVEL NACIONAL										
	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Número de Cuentas Corrientes	183.401	189.462	203.474	212.166	222.155	227.533	232.568	244.880	261.622	266.765
Número de Cuentas Corrientes /Población	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,01	0,02	0,02	0,02
Número de Cuentas Corrientes/ Fuerza Trabajo	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02	0,03	0,03	0,03
Número de Cuentas Corrientes por cada 10.000 hab	124	126	134	138	143	145	146	152	161	162

Fuente: Elaboración propia en base a datos INE y SBIF.

Tabla 11

COBERTURA DE LAS CUENTAS CORRIENTES A NIVEL NACIONAL										
	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Número de Cuentas Corrientes	1.208.116	1.276.492	1.335.527	1.438.035	1.472.898	1.531.280	1.556.655	1.641.469	1.769.743	1.812.622
Número de Cuentas Corrientes /Población	0,08	0,09	0,09	0,09	0,09	0,10	0,10	0,10	0,11	0,11
Número de Cuentas Corrientes/ Fuerza Trabajo	0,14	0,15	0,15	0,16	0,16	0,16	0,16	0,17	0,18	0,18
Número de Cuentas Corrientes por cada 10.000 hab	817	851	879	934	946	973	978	1.020	1.088	1.103

Fuente: Elaboración propia en base a datos INE y SBIF.

Tabla 12

COBERTURA DE LAS TARJETAS DE CRÉDITO A NIVEL NACIONAL									
	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Número Tarjetas Crédito	2.248.878	2.174.695	2.214.320	2.494.464	2.604.083	2.666.654	2.628.178	2.701.294	3.847.991
Número Tarjetas Crédito / Población	0,2	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Número Tarjetas Crédito / Fuerza Trabajo	0,3	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,6
Número de Tarjetas de Crédito por cada 10,000 hab	1.520	1.450	1.457	1.620	1.672	1.694	1.651	1.679	2.365

Fuente: Elaboración propia en base a datos de INE y SBIF  
 Incluye tarjetas bancarias y no bancarias (Coopeuch, Presto y Consorcio, a partir de junio 2003 fueron incorporadas las primeras y de junio 2005 las siguientes).

Tabla 13

COBERTURA DE LAS TARJETAS DE DÉBITO A NIVEL NACIONAL									
	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Número Tarjetas Débito	1.152.806	1.453.193	1.358.851	1.815.599	2.230.538	3.046.222	3.849.373	4.650.232	5.630.463
Número Tarjetas Débito / Población	0,08	0,10	0,09	0,12	0,14	0,19	0,24	0,29	0,35
Número Tarjetas Débito / Fuerza Trabajo	0,20	0,25	0,23	0,31	0,38	0,51	0,63	0,73	0,88
Número Tarjetas Débito por cada 10,000 hab	779	969	894	1.179	1.432	1.935	2.418	2.890	3.461

Fuente: Elaboración propia en base a datos de INE y SBIF  
 Incluye las tarjetas de titulares y adicionales durante el último mes del año de referencia.

Tabla 14

COBERTURA DEL PERSONAL BANCARIO A NIVEL NACIONAL									
	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Personal Bancario	49.159	47.581	45.349	44.070	43.193	41.019	41.131	42.552	44.669
Personal Bancario /Población	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Personal Bancario/ Fuerza Trabajo	0,01	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Personal Bancario por cada 10,000 hab	33	32	30	29	28	26	26	26	27

Fuente: Elaboración propia en base a datos de INE y SBIF  
 Incluye personal que prestaba funciones en el sistema bancario durante el último mes del año de referencia

Tabla 15

COBERTURA DE CAJEROS AUTOMÁTICOS Y SUCURSALES POR CADA 10,000 HABITANTES									
	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Número de Cajeros Automáticos	1.891	2.357	2.722	3.177	3.413	3.673	3.790	4.001	4.812
Número de Cajeros Automático por cada 10,000 hab	1,28	1,57	1,79	2,06	2,19	2,33	2,38	2,49	2,96
Número de Sucursales	1.263	1.289	1.311	1.365	1.386	1.416	1.428	1.461	1.522
Número de Sucursales por cada 10,000 hab	0,85	0,86	0,86	0,89	0,89	0,90	0,90	0,91	0,94

Fuente: Elaboración propia en base a datos de INE y SBIF  
 Incluye cajeros y sucursales funcionando durante el último mes del año de referencia

Tabla 16

COBERTURA DE LAS CUENTAS VISTAS A NIVEL NACIONAL									
	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Número Cuentas Vistas	1.272.502	1.517.550	1.801.404	2.228.796	2.121.865	2.258.579	2.205.006	3.013.467	3.258.170
Número Cuentas Vistas /Población	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2
Número Cuentas Vistas/ Fuerza Trabajo	0,1	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,3	0,3
Número Cuentas Vistas por cada 10.000 hab.	860	1.012	1.185	1.447	1.363	1.434	1.385	1.872	2.003

Fuente: Elaboración propia en base a datos de INE y SBIF  
 Incluye depósitos en cuentas vistas el último mes del año de referencia.

Tabla 17

COBERTURA DE LOS DEPOSITOS A PLAZO A NIVEL NACIONAL

	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Número Cuentas a Plazo	6.784.039	9.553.146	9.969.374	10.471.742	10.829.243	9.434.151	9.884.275	9.860.933	9.365.286
Número Cuentas a Plazo /Población	0,5	0,6	0,7	0,7	0,7	0,6	0,6	0,6	0,6
Número Cuentas a Plazo/ Fuerza Trabajo	0,8	1,1	1,1	1,2	1,2	1,0	1,0	1,0	1,0
Número Cuentas a Plazo por cada 10.000 hab.	4.585	6.370	6.560	6.801	6.954	5.992	6.209	6.127	5.757

Fuente: Elaboración propia en base a datos de INE y SBIF

Incluye depósitos en cuentas de ahorro a plazo el último mes del año de referencia.

C. Indicadores de cobertura regionales

Tabla 18

NÚMERO DE SUCURSALES BANCARIAS SEGÚN REGIÓN POR CADA 10,000 HABITANTES

	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
I REGIÓN	1,01	1,01	1,01	0,98	0,97	0,89	0,87	0,88	0,87
II REGIÓN	1,13	1,01	0,97	0,97	0,97	1,00	1,02	1,05	1,16
III REGIÓN	1,43	1,30	1,32	1,31	1,37	1,32	1,35	1,34	1,33
IV REGIÓN	0,81	0,81	0,78	0,78	0,78	0,82	0,84	0,81	0,85
V REGIÓN	0,95	0,91	0,91	0,95	0,96	0,94	0,98	0,99	1,04
VI REGIÓN	0,66	0,64	0,69	0,72	0,76	0,76	0,83	0,84	0,84
VII REGIÓN	0,68	0,68	0,66	0,67	0,68	0,66	0,71	0,70	0,72
VIII REGIÓN	0,65	0,62	0,63	0,66	0,66	0,66	0,66	0,66	0,72
IX REGIÓN	0,64	0,62	0,65	0,64	0,65	0,64	0,67	0,66	0,71
X REGIÓN	0,87	0,88	0,88	0,88	0,89	0,88	0,89	0,91	0,93
XI REGIÓN	1,45	1,43	1,51	1,60	1,58	1,56	1,65	1,63	1,81
XII REGIÓN	1,35	1,40	1,39	1,44	1,37	1,36	1,42	1,48	1,47
REGIÓN METROPOLITANA	0,95	0,97	0,99	1,01	1,01	1,00	1,01	1,02	1,09
TOTAL	0,87	0,87	0,88	0,90	0,90	0,89	0,91	0,92	0,97

Máximo	1,4	1,4	1,5	1,6	1,6	1,6	1,6	1,6	1,8
Mínimo	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,6	0,7	0,7	0,7
Promedio	1,0	0,9	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0

Fuente: Elaboración propia en base a datos de INE y SBIF

Tabla 19

NÚMERO DE CAJEROS AUTOMÁTICOS SEGÚN REGIÓN POR CADA 10,000 HABITANTES

	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
I REGIÓN	1,33	1,76	2,04	2,35	2,16	2,31	2,23	2,48	2,89
II REGIÓN	1,42	1,83	2,07	2,31	2,30	2,56	2,77	3,09	3,70
III REGIÓN	1,04	1,22	1,48	1,77	1,87	1,93	1,99	2,31	2,85
IV REGIÓN	0,79	1,01	1,26	1,54	1,66	1,82	1,89	2,16	2,41
V REGIÓN	1,36	1,63	1,82	2,22	2,27	2,47	2,47	2,78	3,17
VI REGIÓN	0,71	0,83	0,86	1,17	1,28	1,44	1,60	1,77	2,05
VII REGIÓN	0,74	0,86	0,89	1,10	1,16	1,21	1,17	1,34	1,63
VIII REGIÓN	0,89	1,04	1,09	1,42	1,47	1,55	1,59	1,75	2,08
IX REGIÓN	0,84	0,91	1,05	1,28	1,37	1,54	1,52	1,67	2,01
X REGIÓN	0,83	0,97	1,16	1,39	1,53	1,68	1,74	1,90	2,21
XI REGIÓN	0,78	0,99	1,19	1,49	2,11	2,29	2,27	2,34	2,42
XII REGIÓN	1,08	1,67	1,98	2,15	2,41	2,66	2,65	3,15	3,98
REGIÓN METROPOLITANA	1,74	2,17	2,51	2,74	2,96	3,09	3,15	3,09	3,74
TOTAL	1,28	1,57	1,79	2,06	2,19	2,33	2,38	2,49	2,96
Máximo	1,4	1,8	2,0	2,3	2,2	2,3	2,3	2,6	3,3
Mínimo	0,6	0,7	0,7	1,0	0,9	1,0	0,9	1,1	1,2
Promedio	1,0	1,3	1,5	1,8	1,9	2,0	2,1	2,3	2,7

Fuente: Elaboración propia en base a datos de INE y SBIF

Tabla 20

CANTIDAD DE PERSONAL BANCARIO SEGÚN REGIÓN POR CADA 10,000 HABITANTES

	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
I REGIÓN	27,24	24,43	21,54	19,39	18,58	16,61	16,03	16,18	15,26
II REGIÓN	27,65	24,44	20,98	19,18	19,13	17,89	17,50	17,83	19,28
III REGIÓN	26,32	22,54	19,99	18,64	17,62	15,97	15,51	15,88	15,39
IV REGIÓN	19,44	17,31	15,38	14,07	14,04	13,24	13,09	12,98	12,40
V REGIÓN	25,98	23,78	20,85	18,82	18,84	17,49	17,03	17,55	17,42
VI REGIÓN	16,66	15,56	13,85	12,63	13,07	12,21	12,20	12,53	12,05
VII REGIÓN	15,68	14,96	13,79	12,97	12,56	11,83	12,22	12,29	11,57
VIII REGIÓN	17,60	15,87	14,23	13,32	13,24	12,22	12,28	12,23	12,30
IX REGIÓN	15,89	14,79	13,38	13,03	12,55	12,10	11,69	11,56	11,71
X REGIÓN	19,13	17,82	15,66	14,74	14,39	13,86	13,46	13,86	13,55
XI REGIÓN	28,14	26,54	23,79	21,65	21,29	20,73	20,60	20,47	19,94
XII REGIÓN	35,87	33,18	29,43	27,46	26,20	24,42	24,53	24,96	24,56
REGIÓN METROPOLITANA	52,46	51,28	49,62	48,34	46,42	43,67	43,39	44,61	47,22
TOTAL	33,22	31,73	29,84	28,62	27,74	26,05	25,84	26,44	27,39
Máximo	52,5	51,3	49,6	48,3	46,4	43,7	43,4	44,6	47,2
Mínimo	15,7	14,8	13,4	12,6	12,6	11,8	11,7	11,6	11,6
Promedio	25,2	23,3	21,0	19,6	19,1	17,9	17,7	17,9	17,9

Fuente: Elaboración propia en base a datos de INE y SBIF

Tabla 21

CANTIDAD DE TARJETAS DE DÉBITO SEGÚN REGIÓN POR CADA 10,000 HABITANTES									
	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
I REGIÓN	731	973	725	976	1.197	1.753	2.115	2.169	2.393
II REGIÓN	1.342	1.416	958	1.324	1.826	2.413	2.920	3.271	3.979
III REGIÓN	804	944	660	901	1.108	1.716	1.919	1.835	2.201
IV REGIÓN	406	521	619	761	840	1.243	1.371	1.424	1.576
V REGIÓN	672	779	678	914	1.153	1.646	1.969	2.051	2.342
VI REGIÓN	437	501	465	640	800	1.134	1.269	1.331	1.510
VII REGIÓN	248	310	389	539	683	931	1.104	1.167	1.358
VIII REGIÓN	357	459	492	637	804	1.200	1.552	1.849	2.416
IX REGIÓN	238	342	345	482	563	914	1.184	1.413	1.812
X REGIÓN	400	481	447	607	768	1.243	1.555	1.560	1.731
XI REGIÓN	924	1.040	549	752	795	1.768	2.022	2.050	2.181
XII REGIÓN	1.328	1.528	1.116	1.548	1.928	2.742	3.544	3.725	4.063
REGIÓN METROPOLITANA	1.191	1.510	1.408	1.833	2.186	2.788	3.552	4.524	5.446
TOTAL	779	969	894	1.179	1.432	1.935	2.418	2.890	3.461
Máximo	1.342	1.528	1.408	1.833	2.186	2.788	3.552	4.524	5.446
Mínimo	238	310	345	482	563	914	1.104	1.167	1.358
Promedio	698	831	681	917	1.127	1.653	2.006	2.182	2.539

Fuente: Elaboración propia en base a datos de INE y SBIF

### A.3 Indicadores de intensidad de uso

Tabla 22

INTENSIDAD DE USO DE LOS CRÉDITOS POR PARTE DE PERSONAS NATURALES									
	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Número de Créditos	2.704.447	2.662.588	2.502.581	2.444.378	2.377.810	2.504.999	2.584.877	2.815.334	3.085.855
Número créditos/ población	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Número créditos/Fuerza Trabajo	0,5	0,5	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,5
Número de Créditos por cada 10.000 hab.	1.828	1.775	1.647	1.587	1.527	1.591	1.624	1.749	1.897

Fuente: Elaboración propia en base a datos de INE y SBIF  
Incluye créditos de consumo y créditos para la vivienda

Tabla 23

INTENSIDAD DE USO DE LOS PRODUCTOS FINANCIEROS POR PERSONAS NATURALES									
	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Número Productos / Fuerza Trabajo	2,7	3,0	3,1	3,3	3,0	3,1	3,1	3,1	3,3
Número Productos/ Población total	1,1	1,2	1,2	1,3	1,2	1,2	1,2	1,2	1,3

Fuente: Elaboración propia en base a datos de INE y SBIF

Como productos financieros se consideraron los números de créditos comerciales, hipotecarios, cuentas corrientes, depósitos a plazo, número de tarjetas de crédito bancarias y no bancarias, titulares y adicionales, tarjetas de débito.

Tabla 24

INTENSIDAD DE USO DE LAS TARJETAS DE CRÉDITO

	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Número Transacciones Tarjeta de Crédito	24.274.027	37.943.184	35.534.349	39.831.913	41.974.225	42.427.267	46.293.584	50.798.670	63.779.731
Número Transacciones Tarjeta de Crédito / población	1,6	2,5	2,3	2,6	2,7	2,7	2,9	3,2	3,9
Número Transacciones Tarjeta de Crédito / Fuerza Trabajo	4,3	6,5	6,0	6,8	7,1	7,1	7,5	8,0	9,9
Número Total Transacciones Tarjeta de Crédito por cada 10.000 hab.	16.406	25.301	23.382	25.869	26.955	26.946	29.080	31.565	39.207

Fuente: Elaboración propia en base a datos de INE y SBIF

El número de transacciones corresponde a todas las operaciones realizadas por tarjetas de crédito durante el año de referencia.

Tabla 25

INTENSIDAD DE USO DE LAS TARJETAS DE DÉBITO

	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Número Transacciones Tarjeta Débito	307.063	405.131	538.076	2.070.513	11.670.179	20.860.167	34.058.335	42.644.808	52.157.216
Número de Transacciones Tarjeta Débito / población	0,0	0,0	0,0	0,1	0,7	1,3	2,1	2,6	3,2
Número de Transacciones Tarjeta Débito/ Fuerza Trabajo	0,1	0,1	0,1	0,4	2,0	3,5	5,6	6,7	8,1
Número de transacciones por cada 10,000 hab.	208	270	354	1.345	7.494	13.248	21.394	26.498	32.063

Fuente: Elaboración propia en base a datos de INE y SBIF

El número de transacciones corresponde a todas las operaciones realizadas por tarjetas de débito durante el año de referencia.

Tabla 26

INTENSIDAD DE USO DE INTERNET

	2002	2003	2004	2005
Número operaciones por Internet	22.584.294	33.448.848	45.392.910	55.036.008
Número Operaciones Internet / población	1,4	2,1	2,8	3,4
Número de Operaciones Internet / Fuerza Trabajo	3,8	5,5	7,1	8,6
Internet por cada 10,000 hab.	14.343	21.011	28.206	33.832

Fuente: Elaboración propia en base a datos de INE y SBIF

El Número de operaciones realizadas por este medio durante el año de referencia.

Tabla 27

INTENSIDAD DE USO DE LOS CHEQUES ENTRE PERSONAS NATURALES A NIVEL NACIONAL

	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Número Cheques presentados por personas naturales	20.721.347	19.295.226	19.436.704	17.553.659	16.878.802	17.758.815	17.756.677	16.708.977	15.695.652
Número Cheques / Población	1,4	1,3	1,3	1,1	1,1	1,1	1,1	1,0	1,0
Número cheques / Fuerza Trabajo	3,6	3,3	3,3	3,0	2,8	3,0	2,9	2,6	2,4
Número cheques por cada 10,000 hab	14.005	12.866	12.790	11.400	10.839	11.279	11.154	10.383	9.649

Fuente: Elaboración propia en base a datos de INE y SBIF.

El número de cheques corresponde a la cantidad de documentos presentados a cobro durante el último mes del año de referencia.

Tabla 28

INTENSIDAD DE USO DE LOS CHEQUES ENTRE PERSONAS JURÍDICAS A NIVEL NACIONAL

	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Número Cheques presentados por personas jurídicas	8.949.174	8.345.244	13.439.304	8.284.448	7.442.539	7.845.152	8.294.238	8.665.933	8.666.097
Número Cheques personas Naturales / Población	0,6	0,6	0,9	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5
Número Cheques / Fuerza Trabajo	1,6	1,4	2,3	1,4	1,3	1,3	1,4	1,4	1,3
Número de Cheques por cada 10,000 hab	6.048	5.565	8.843	5.380	4.780	4.982	5.210	5.385	5.327

Fuente: Elaboración propia en base a datos de INE y SBIF

El número de cheques corresponde a la cantidad de documentos presentados a cobro durante el último mes del año de referencia.



Tabla 29

COBERTURA DE CHEQUES A NIVEL NACIONAL									
	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005
Número Cheques presentados a Cobro	29.670.521	27.640.470	32.876.008	25.838.107	24.321.341	25.603.967	26.050.915	25.374.910	24.361.749
Número Cheques Personas Naturales / Población	2,0	1,8	2,2	1,7	1,6	1,6	1,6	1,6	1,5
Número Cheques / Fuerza Trabajo	5,2	4,7	5,6	4,4	4,1	4,3	4,2	4,0	3,8
Número de Cheques por cada 10,000 hab	20.053	18.431	21.633	16.780	15.619	16.261	16.364	15.767	14.976

Fuente: Elaboración propia en base a datos de INE y SBIF

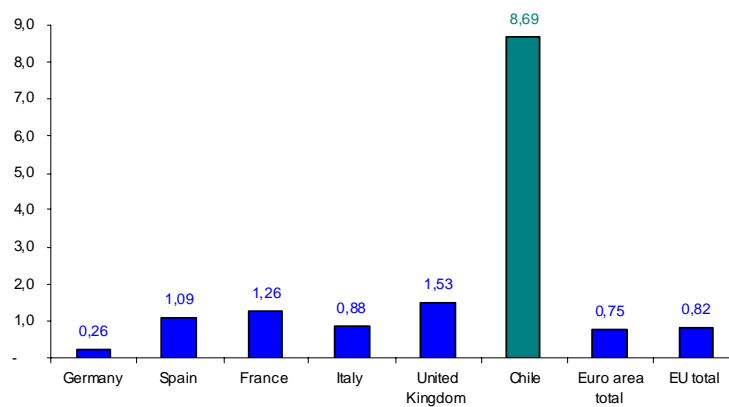
El número de cheques corresponde a la cantidad de documentos presentados a cobro durante el último mes del año de referencia.

---

## B. Comparaciones internacionales

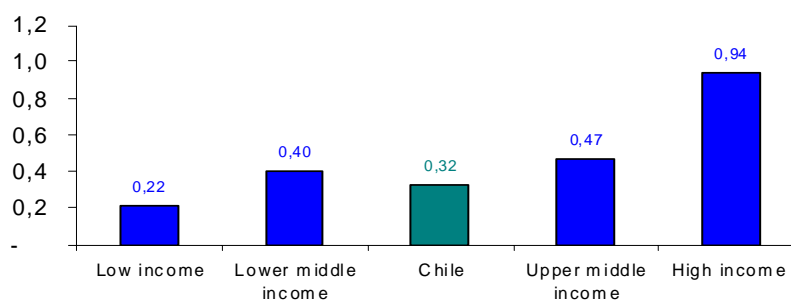
### B.1 Indicadores de profundidad

**Gráfico 6**  
**Montos de Cheques / PIB**



Fuente: Elaboración propia en base a datos de BANCO CENTRAL EUROPEO y SBIF, 2004.

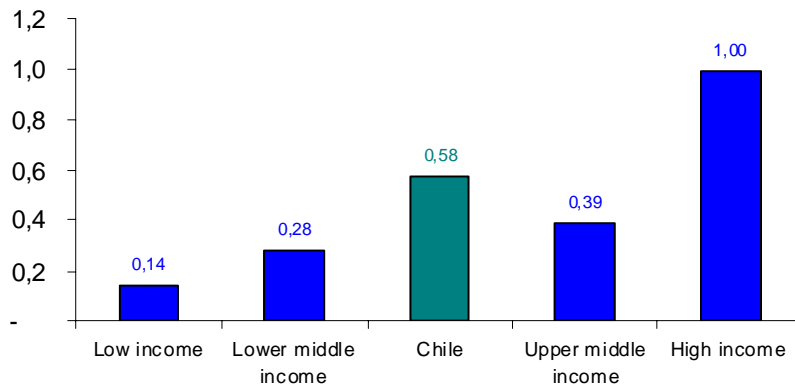
**Gráfico 7**  
**Depósitos Bancarios / PIB**



Fuente: Elaboración propia en base a datos de BANCO MUNDIAL y SBIF, 2004.  
Como depósitos se consideran solamente los efectuados en cuentas vistas, depósitos a plazo y depósitos en monedas extranjeras.

---

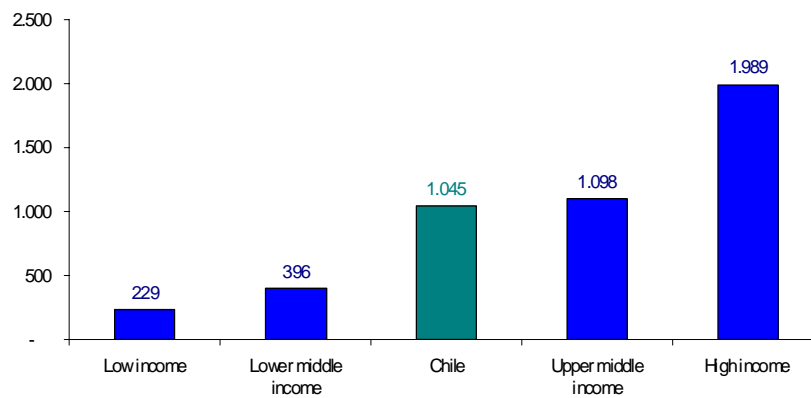
**Gráfico 8**  
**Créditos a Privados otorgados por la Banca/PIB**



Fuente: Elaboración propia en base a datos del BANCO MUNDIAL y SBIF, 2004.

## B.2 Indicadores de cobertura

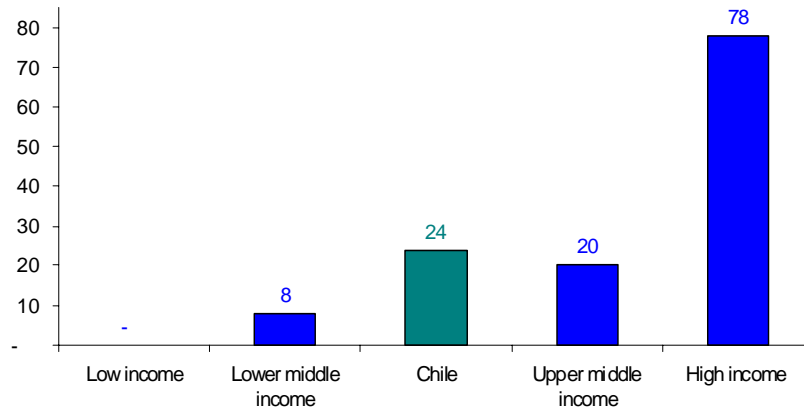
**Gráfico 9**  
**Número de Depósitos por cada 1.000 habitantes**



Fuente: Elaboración propia en base a datos del BANCO MUNDIAL, 2003.

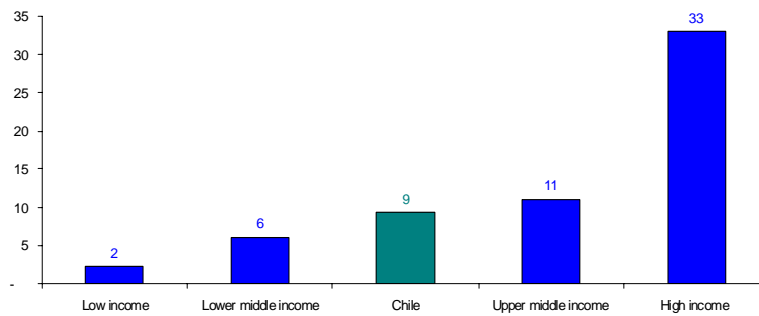
---

**Gráfico 10**  
**Número de ATMs por cada 100.000 habitantes**



Fuente: Elaboración propia en base a datos del BANCO MUNDIAL, 2003

**Gráfico 11**  
**Numero de Sucursales por cada 100.000 Habitantes**

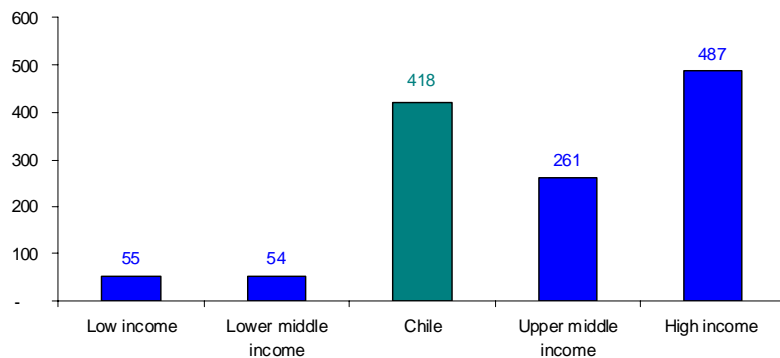


Fuente: Elaboración propia en base a datos del BANCO MUNDIAL, 2003.

---

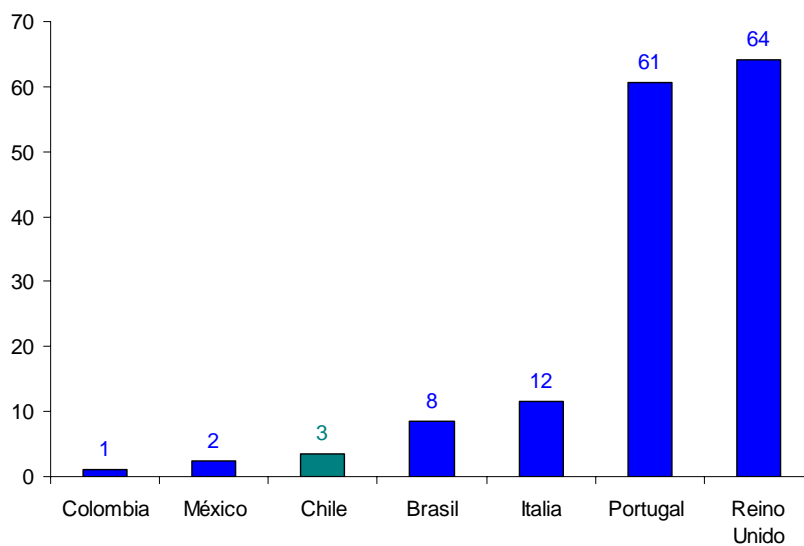
### B.3 Indicadores de intensidad de uso

**Gráfico 12**  
**Número de Préstamos por cada 1.000 habitantes**



Fuente: Elaboración propia en base a datos de BANCO MUNDIAL, 2003

**Gráfico 13**  
**Número de Transacciones con tarjeta de crédito percápita**

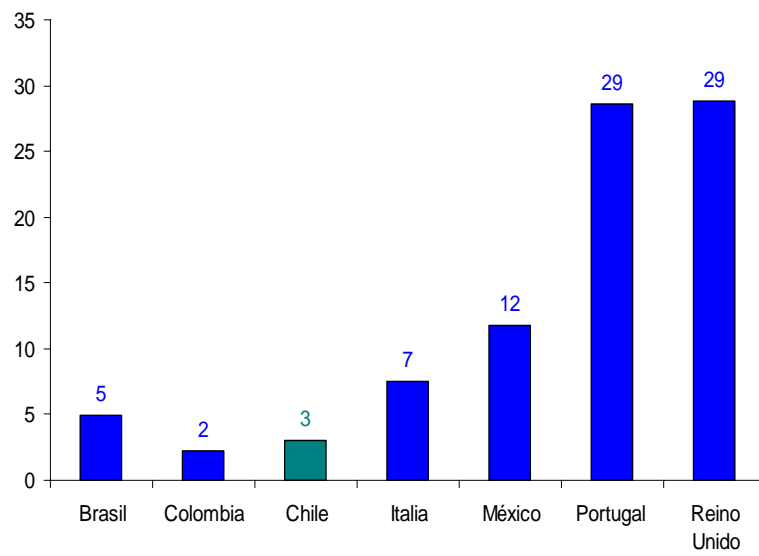


Fuente: Elaboración propia en base a datos de fuentes diversas, 2004.

---

### Gráfico 14

Número de Transacciones con tarjeta de débito percápita



Fuente: Elaboración propia en base a datos de fuentes diversas, 2004.

---

## REFERENCIAS

### Bases de Datos Externas

#### 1. Banco Mundial: [www.worldbank.org](http://www.worldbank.org)

- Indicators of Access to and Use of Financial Services Across Countries (2003). Thorsten Beck, Asli Demirguc-Kunt and María Soledad Martínez Peria. Publicado en septiembre de 2005 con información relativa a 99 países.
- Database on Financial Development and Structure (1960-2004). Thorsten Beck, Asli Demirguc-Kunt and Ross Eric Levine. Publicado en Febrero de 2006 con información relativa a 212 países.
- Doing Business Database: [www.doingbusiness.org](http://www.doingbusiness.org)

#### 2. Banco Central Europeo: [www.ecb.int](http://www.ecb.int)

- Blue Book. Payment and Securities Settlements Systems In the European Unión (2000 – 2004). Publicado en marzo de 2006 con información relativa a 25 países.

#### 3. Fondo Monetario Internacional: [www.imf.org](http://www.imf.org)

- Global Financial Stability Report (2000 – 2004). Abril de 2005

#### 4. Banco Central de Chile: [www.bcentral.cl](http://www.bcentral.cl)

- Base de Datos Estadísticos: Actividad Económica y Gasto (1996-2005)

#### 5. Instituto Nacional de Estadísticas de Chile: [www.ine.cl](http://www.ine.cl)

- Programa de Proyecciones de la Población (1950-2050).

#### 6. Human Development Database: [www.undp.org](http://www.undp.org)

## ANEXO 1

### Limitaciones para la bancarización en América Latina

Factor	Enunciado	Argumento
Factores sociales y económicos	Indicadores de desarrollo social deficientes y bajos grados de confianza limitan la demanda de servicios financieros.	El nivel de acceso a servicios sociales (educación y salud) y la calidad de vida, determinan el nivel de “cultura financiera de la población” y esta a su vez, determina la demanda por servicios financieros. Por otra parte los mercados financieros inestables afectan la confianza de los depositantes, restringen el ahorro y la inversión de largo plazo.
Problemas de ineficiencia e insuficiencia bancaria	Existen obstáculos que limitan la demanda de servicios financieros por parte de los depositantes, personas en general y empresas.	La insuficiente cobertura geográfica de las sucursales bancarias, los altos requisitos de documentación para abrir una cuenta bancaria y los altos costos de mantención de las mismas restringen el acceso a los servicios financieros por parte de la población de menores ingresos y de las empresas de menor tamaño.
Asimetría de información	Las asimetrías de información que existen entre los empresarios o gestores y los posibles financistas, originan menor acceso y mayor costo para las empresas de menor tamaño.	Los problemas de selección adversa y riesgo moral, tienden a ser mayores en el caso de las empresas de menor tamaño, debido a que los costos fijos de generar información financiera y de formalización actúan restrictivamente y la vida de las empresas disminuye significativamente con el tamaño.  Como consecuencia, y como mecanismo de protección, los bancos tienden a aumentar las tasas de interés y las exigencias de garantías y a reducir el plazo de los financiamientos.
Problemas institucionales	Las deficiencias en la calidad del marco institucional limitan el desarrollo del mercado financiero.	Factores como la gobernabilidad (capacidad de hacerse escuchar y rendir cuentas, estabilidad política y violencia social, la efectividad del gobierno, la carga regulatoria y el control de la corrupción) y la calidad del marco legal (aplicación de la ley, respeto de derechos de deudores y acreedores, los derechos de propiedad) afectan el ambiente en que se desarrolla el proceso de ahorro e inversión.
Problemas de regulación	Las regulaciones de adecuación de capital derivadas del concordato de Basilea I y la aplicación de impuestos a las transacciones, provocan distorsiones que afectan negativamente el desarrollo de las actividades bancarias.	Los requerimientos de capital por riesgo de crédito derivados de Basilea I, aplican una ponderación cero a los títulos emitidos por los Bancos Centrales, lo cual tendería a incentivar la inversión en dichos títulos en desmedro del crédito privado.  Dicho efecto, tendería a acentuarse en periodos de contracción económica donde la incidencia de los impagos aumenta. Adicionalmente, los impuestos a las transacciones como el impuesto de timbres y estampillas, inhiben la realización de transacciones bancarias y la movilidad natural de los créditos en escenarios de bajas en las tasas de interés.

**Fuente:** Elaboración propia en base a ideas extraídas de “Acceso a los Servicios Financieros en América Latina”: Identificación de Obstáculos. Liliana Rojas Suárez (Diciembre 2005). Secretaría General Iberoamericana.



## ANEXO 2

### Evaluación de algunos obstáculos para el acceso a los servicios bancarios: evaluación del caso chileno

Indicadores	Comparación internacional		
	Chile	Región <sup>1</sup>	OCDE <sup>2</sup>
<b>Registro de la propiedad (2005)</b>			
Número de procedimientos	6,00	6,70	4,70
Tiempo (días)	31,00	76,50	32,20
Costo (% del valor de la propiedad)	1,30	4,80	4,80
<b>Protección a los inversores (2005)</b>			
Índice de divulgación de la información	8,00	4,10	6,10
Índice de responsabilidad del director	4,00	3,80	5,10
Índice de presentación de demandas de los accionistas	5,00	5,70	6,60
Índice de protección del inversionista	5,70	4,50	5,90
<b>Cumplimiento de contratos</b>			
Número de procedimientos	28,00	35,40	19,50
Tiempo: presentación-sentencia-cumplimiento(días)	305,00	461,30	225,70
Costo (% de la deuda)	10,40	23,30	10,60
<b>Apertura de una empresa (2005)</b>			
Número de procedimientos	9	11,4	6,5
Tiempo (días)	27	63	19,5
Costo (% del ingreso per cápita)	10,3	56,2	6,8
Capital mínimo (% del ingreso per cápita)	0	24,1	41
<b>Trámite de licencias (2005)</b>			
Número de procedimientos	12	16,3	14,1
Tiempo (días)	191	206,2	146,9
Costo (% del ingreso per cápita)	125,2	381,2	75,1
<b>Obtención de crédito (2005)<sup>3</sup></b>			
Índice de derechos de deudores y acreedores	4	3,8	6,3
Índice de información crediticia	6	4,5	5
Cobertura de registros públicos (% de adultos)	45,7	11,5	7,5
Cobertura de organismos privados (% de adultos)	22,1	31,2	59
<b>Pago de impuestos (2005)</b>			
Pagos (número)	8	48,2	16,3
Tiempo (horas)	432	529,3	197,2
Totalidad de impuestos (% beneficio bruto)	46,7	52,8	45,4
<b>Desarrollo humano<sup>4</sup></b>			
Human development index (HDI)	0,85	0,8	0,9
Índice de expectativas de vida	0,88	0,78	0,88
Índice de educación	0,91	0,87	0,95
Índice de ingreso	0,77	0,74	0,85

**Fuente:** Elaboración propia en base a cifras de Human Development Database. PNUD (2005) y Doing Business Database. Banco Mundial (2005).

1) América Latina y el Caribe

2) Países OCDE, miembros de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo. Organización que agrupa a las 30 economías de mayor industrialización.

3) Los indicadores de esta categoría mejoran con la magnitud del guarismo.

4) Los indicadores de desarrollo humano están asociados a una muestra de 187 países y corresponden a una escala numérica que varía entre 0 y 1, donde el uno indica la posición óptima. Los índices miden tres dimensiones: salud, educación e ingreso.-