

**FUNDACION PARA LA EDUCACION SUPERIOR Y EL DESARROLLO
FEDESARROLLO**

**PROPUESTA METODOLOGICA PARA LA EVALUACION DE LAS LINEAS DE
CREDITO DEL IFI: "PROPYPE" Y "FINURBANO"**

**Luis Alberto Zuleta Jaramillo
David Arturo Ramirez Garcia**

Santafé de Bogotá, mayo de 1995

INTRODUCCION

Uno de los objetivos centrales de la política económica del presente Gobierno es la generación de empleo, mediante el estímulo a la pequeña y mediana empresa y la microempresa.

El instrumento principal para este estímulo consiste en fortalecer el sistema de crédito dirigido a este sector empresarial. Así, además de establecer un programa destinado a la pequeña y mediana empresa -“**Propyme**”-, se ha creado un fondo especializado de redescuento de créditos a los microempresarios -“**Finurbano**”. Ambos programas operan bajo la coordinación del IFI a través de líneas de redescuento.

El objetivo principal del presente trabajo es establecer una metodología de evaluación del comportamiento de las líneas “**Propyme**” y “**Finurbano**”, de manera tal que exista un sistema de monitoreo permanente de las mismas, en relación con variables relativas a los créditos, tales como la cobertura, distribución, logros obtenidos, dificultades, calidad de la cartera, etc.

Teniendo en cuenta lo anterior, la metodología tendrá dos componentes principales. Un informe mensual, sobre variables que explican la evolución y el comportamiento de las líneas, y un informe semestral, que pretende medir el impacto de los recursos prestados sobre la actividad económica de las empresas usuarias de los mismos. Aunque la periodicidad de estos informes podría ser alternativamente trimestral y anual, ello dependerá principalmente de la definición que el IFI adopte al respecto.

Este informe está organizado en tres partes: inicialmente se presenta un resumen de los principales resultados del trabajo. En el primer capítulo se describe la metodología propuesta para los informes mensual y semestral. Por último, en el segundo capítulo se presenta un análisis de las cifras disponibles.

RESUMEN GENERAL DEL TRABAJO

Con este trabajo se ha buscado diseñar una metodología de evaluación del desempeño de las líneas Propyme y Finurbano del IFI.

Dicha metodología consiste básicamente en la elaboración de dos tipos de informes: uno mensual y otro semestral. El mensual se basaría en las bases de datos del IFI. El informe semestral estaría basado en encuestas a los usuarios de los créditos y a los intermediarios financieros, y en la evaluación de los resultados de dichas encuestas.

En la realización del trabajo se han encontrado dificultades en la conformación de las bases de datos del IFI relacionadas con ambas líneas.

Para evitar las dificultades que se han presentado hasta el momento, se propone un formato de solicitud de crédito de los usuarios de los créditos con recursos de las líneas del IFI, que contenga la información pertinente. Igualmente se propone unas planillas que elaborarían los intermediarios financieros para suministrar la información periódicamente al IFI.

La información que se evaluaría para los informes mensuales recoge variables de cobertura de los créditos con distintos criterios, variables relacionadas con las condiciones financieras de los créditos, los resultados de cumplimiento de las metas de los programas y las variables relacionadas con las características de los usuarios de los créditos, en el caso de Finurbano. También se sugiere la evaluación de algunos cruces entre variables.

Como elemento de confrontación de la cobertura de las líneas del IFI con los objetivos de los programas, se sugiere comparar la cartera de las líneas por sectores económicos con la composición sectorial del PIB. Igualmente se sugiere comparar la composición de las líneas por grupos de entidades financieras según destinos económicos y ciudades con la información que publica periódicamente la Superintendencia Bancaria sobre la cobertura del sistema financiero por grupos de entidades (bancos, corporaciones financieras, compañías de financiamiento, etc.).

Con respecto al comportamiento de las dos líneas y teniendo en cuenta las limitaciones de la información disponible, se pueden hacer los siguientes comentarios.

Puede decirse que los recursos de Propyme están siendo dirigidos principalmente a pequeñas y medianas empresas, tal como lo prevén los objetivos de la línea. También puede afirmarse que se está logrando una relativa dispersión de los créditos según sectores económicos, con la connotación de que por ciudades hay una tendencia a financiar las actividades económicas principales de cada región.

Sin embargo, se nota una alta concentración de los recursos en las tres principales ciudades del país (Bogotá, Medellín y Cali), que han sido las principales demandantes de los créditos.

Aunque se deben tener en cuenta los problemas de información, todo parece indicar que los recursos están dirigidos principalmente a financiar capital de trabajo y en menor proporción a la financiación de activos fijos para expansión de empresas existentes, o la creación de nuevas empresas.

Al observar los tamaños promedio de los créditos y el tipo de empresas demandantes de los mismos, bien sea por número de empleados o por volumen de activos, entre las ciudades analizadas, no se observa un patrón que vincule dichos tamaños con el tamaño de la ciudad.

La única información que pudo derivarse de la base de datos del IFI permite comparar la tasa de interés efectiva de colocación anual de los créditos con recursos de Propyme, con respecto a las tasas para créditos totales otorgados por grupos de intermediarios y para el consolidado de esos grupos.

Se observa que la tasa de Propyme fue muy competitiva con respecto a las otras tasas en el segundo semestre de 1994, pero esta competitividad disminuyó en el último trimestre de ese año y en el último mes para el cual existe información (febrero de 1995).

Para el mes de febrero de 1995, la comparación del costo de colocación de los recursos señala que la tasa efectiva promedio de la línea fue levemente inferior a la del conjunto de intermediarios que otorgaron créditos del IFI (45.1% vs 45.77%).

No obstante, existen diferencias por grupos de intermediarios, ya que los bancos tienden a colocar los créditos de la línea por encima de la tasa de sus propias colocaciones, mientras que con los organismos cooperativos ocurre lo contrario.

Por otra parte, se observa que frente al presupuesto, hasta el 28 de febrero de 1995, se había colocado el 83% de los recursos de Propyme, lo que indica que todavía se debe hacer un esfuerzo para colocar la totalidad de dineros disponibles. Para Finurbano, hasta el 31 de enero de 1995, se había colocado 120% de la meta, lo que señala que en este caso el esfuerzo ha superado las expectativas.

Los recursos de la línea Finurbano están alcanzando su mercado objetivo: los microempresarios. Esto se deduce, tanto del monto promedio de los créditos, como el número de empleados de las empresas solicitantes, así como por el tipo de sectores identificados.

Los créditos otorgados en Santafé de Bogotá incluyen ciudades anexas al distrito capital sin una presencia significativa de entidades financieras tales como Bosa, Usaquén, Soacha, Usme y Ciudad Bolívar. Sin embargo, preocupa la concentración de los desembolsos en la capital del país. Se requiere mayores esfuerzos que

reorienten los recursos hacia otros municipios no tradicionales, donde hasta el momento las operaciones han sido insignificantes.

CAPITULO I

METODOLOGIA DE EVALUACION DE LAS LINEAS PROPYME Y FINURBANO

1.1. INFORME MENSUAL:

Como base de la metodología de evaluación se propone realizar un seguimiento mensual a las siguientes variables que ilustran claramente la marcha del proceso: la cobertura de los créditos, las condiciones financieras, la calidad de la cartera, las características de los créditos y de los usuarios y la evaluación de resultados con respecto a las metas previstas.

Todas las variables se deberían cuantificar conjuntamente para la suma de las dos líneas, “Propyme” y “Finurbano”, así como también para cada una de ellas por separado.

- Las variables de cobertura pretenden cuantificar cómo se distribuyen los créditos siguiendo diferentes criterios, y a su vez determinar quiénes son los prestatarios.

- Las variables relacionadas con las condiciones financieras de los créditos buscan comparar la competitividad de las líneas del IFI con relación al mercado financiero.

- Las variables relacionadas con la calidad de la cartera identifican la cartera que se encuentra en cobro judicial en forma mensual, mientras que semestralmente se propone construir un indicador de “cartera vencida como proporción de la cartera total”, según los plazos de vencimiento.

- Las variables relacionadas con los resultados de las colocaciones evalúan el cumplimiento de las metas del programa.

- Las variables relacionadas con las características de los usuarios establecen básicamente el número de créditos personales y la actividad principal de los solicitantes. Además, se puede evaluar otra información relativa al sistema integral de crédito, como por ejemplo, los préstamos otorgados a través de fundaciones y los sistemas de asesoría a los empresarios. Esto último resulta particularmente importante para el caso de los créditos aprobados para las microempresas.

A continuación se presentan los cuadros y gráficos sugeridos, de acuerdo con las anteriores variables, teniendo en cuenta si la información está disponible en la actualidad o si debería ser obtenida en el futuro por el IFI.

1.1.1. Cobertura de los Créditos del IFI, líneas PROPYME Y FINURBANO

En todos los cuadros se presentará el número de operaciones, el número de empresas, el monto de los desembolsos, el porcentaje de participación frente al monto de los desembolsos y el tamaño promedio del crédito, que sirve como variable de chequeo.

Con respecto al tamaño promedio de los créditos, se sugiere introducir para las evaluaciones futuras un ajuste de concentración consistente en calcular los promedios de tres grupos de créditos: pequeños, medianos y grandes, clasificando cada grupo según el 33% de los créditos en orden ascendente. En el capítulo II no se introduce aún este ajuste, debido a los problemas de la base de datos que se mencionan más adelante.

Inicialmente se presenta el listado de cuadros y gráficos y posteriormente se incluyen los formatos respectivos. Con respecto a los gráficos, es conveniente comentar que, aunque inicialmente se dispone de un solo mes (lo cual permite gráficos de participación), a medida que se disponga de información en el tiempo, los gráficos deberían ilustrar una tendencia a través de líneas continuas.

A. INFORMACION DISPONIBLE EN LA BASE DE DATOS DEL IFI, HASTA LA FECHA:

CUADROS

Cuadro 1P: Crédito según intermediario financiero. Línea Propyme.

Cuadro 1F: Crédito según intermediario financiero. Línea Finurbano.

Cuadro 1T: Crédito según intermediario financiero. Líneas Propyme y Finurbano.

Cuadro 2P: Crédito según distribución geográfica. Línea Propyme.

Cuadro 2F: Crédito según distribución geográfica. Línea Finurbano.

Cuadro 2T: Crédito según distribución geográfica. Líneas Propyme y Finurbano.

Cuadro 3P: Crédito según agrupación CIIU. Línea Propyme.

Cuadro 3F: Crédito según agrupación CIIU. Línea Finurbano.

Cuadro 3T: Crédito según agrupación CIIU. Líneas Propyme y Finurbano.

Cuadro 4P: Cobertura de las líneas según destino del crédito, para capital de trabajo y adquisición de activos. Líneas Propyme, Finurbano y total.

Cuadro 5P: Crédito según número de empleados y monto de activos. Línea Propyme, (ver las notas metodológicas en el formato del cuadro).

Cuadro 5F: Crédito según número de empleados y monto de activos. Línea Finurbano, (ver las notas metodológicas en el formato del cuadro).

Cuadro 5T: Crédito según número de empleados y monto de activos. Líneas Propyme y Finurbano, (ver las notas metodológicas en el formato del cuadro).

GRAFICAS

Gráfica 1P

-Eje Y: Cobertura de los créditos de Propyme. Porcentaje de participación de los intermediarios financieros según grupos: Bancos, Corporaciones Financieras, C.A.V., Cías. de Financiamiento Comercial, Cías de Leasing y Organismos Cooperativos.

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 1F

-Eje Y: Cobertura de los créditos de Finurbano. Porcentaje de participación de los intermediarios financieros según grupos: Bancos, Corporaciones Financieras, C.A.V., Cías. de Financiamiento Comercial, Cías. de Leasing y Organismos Cooperativos.

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 1T

-Eje Y: Cobertura de los créditos de Propyme y Finurbano. Porcentaje de participación de los intermediarios financieros según grupos: Bancos, Corporaciones Financieras, C.A.V., Cías. de Financiamiento Comercial, Cías de Leasing y Organismos Cooperativos.

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 2P

-Eje Y: Cobertura de los créditos de Propyme. Porcentaje de las cinco ciudades de mayor participación y del resto de ciudades.

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 2F

-Eje Y: Cobertura de los créditos de Finurbano. Porcentaje de las cinco ciudades de mayor participación y del resto de ciudades.

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 2T

-Eje Y: Cobertura de los créditos de Propyme y Finurbano. Porcentaje de las cinco ciudades de mayor participación y del resto de ciudades.

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 3P

-Eje Y: Cobertura de los créditos de Propyme. Porcentaje de participación de los cinco sectores CIU de mayor importancia.

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 3F

-Eje Y: Cobertura de los créditos de Finurbano. Porcentaje de participación de los cinco sectores CIU de mayor importancia.

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 3T

-Eje Y: Cobertura de los créditos de Propyme y Finurbano. Porcentaje de participación de los cinco sectores CIIU de mayor importancia.

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 4P

-Eje Y: Cobertura de los créditos de Propyme. Porcentaje de participación de los rubros de destino de los créditos.

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 4F

-Eje Y: Cobertura de los créditos de Finurbano. Porcentaje de participación de los rubros de destino de los créditos.

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 4T

-Eje Y: Cobertura de los créditos de Propyme y Finurbano. Porcentaje de participación de los rubros de destino de los créditos.

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 5.1P

-Eje Y: Cobertura de los créditos de Propyme. Porcentaje de participación de la microempresa y pequeña y mediana empresa (de acuerdo al criterio de número de empleados).

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 5.1F

-Eje Y: Cobertura de los créditos de Finurbano. Porcentaje de participación de la microempresa y pequeña y mediana empresa (de acuerdo al criterio de número de empleados).

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 5.1T

-Eje Y: Cobertura de los créditos de Propyme y Finurbano. Porcentaje de participación de la microempresa y pequeña y mediana empresa (de acuerdo al criterio de número de empleados).

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 5.2P

-Eje Y: Cobertura de los créditos de Propyme. Porcentaje de participación de la microempresa y pequeña y mediana empresa (de acuerdo al criterio del monto de los activos).

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 5.1F

-Eje Y: Cobertura de los créditos de Finurbano. Porcentaje de participación de la microempresa y pequeña y mediana empresa (de acuerdo al criterio del monto de los activos).

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 5.1T

-Eje Y: Cobertura de los créditos de Propyme y Finurbano. Porcentaje de participación de la microempresa y pequeña y mediana empresa (de acuerdo al criterio del monto de los activos).

-Eje X: Dato mensual.

B. INFORMACION NO DISPONIBLE ACTUALMENTE:

Cuadro 4: Cobertura de las líneas según destino del crédito: Se recomienda incluir, además de los anteriores, los créditos destinados a infraestructura, capitalización y capacitación.

En la sección 1.1.6. se sugieren los cuadros de cruces entre las variables de esta sección y de otras subsiguientes.

CUADRO 1P

COBERTURA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI SEGUN INTERMEDIARIO FINANCIERO

**LINEA: PROPYME
PERIODO: MES DE 1995**

	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (MILLONES \$)	% DE PARTICIPACION	TAMIAÑO PROMEDIO DEL CREDITO
BANCOS					
Banco de Bogotá					
Banco Popular					
Banco de Colombia					
Bancafé					
Banco Ganadero					
Banco del Estado					
Banco Comercial Antioqueño					
CORPORACIONES FINANCIERAS					
Corp. Financiera de Caldas					
Cofiboyacá					
Progreso					
Corfinsura					
C.A.V.					
CIAS. DE LEASING					
CIAS. DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL					
ORGANISMOS COOPERATIVOS					
Cupocredito					
Coopdesarrollo					
TOTAL ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO					

CUADRO 1F

COBERTURA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI SEGUN INTERMEDIARIO FINANCIERO

LINEA: FINURBANO
 PERIODO: MES DE 1995

	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (MILLONES \$)	% DE PARTICIPACION	TAMAÑO PROMEDIO DEL CREDITO
BANCOS					
Banco de Bogotá					
Banco Popular					
Banco de Colombia					
Bancafé					
Banco Ganadero					
Banco del Estado					
Banco Comercial Antioqueño					
CORPORACIONES FINANCIERAS					
Corp. Financiera de Caldas					
Cofiboyacá					
Progreso					
Corfinsura					
C.A.V.					
CIAS. DE LEASING					
CIAS. DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL					
ORGANISMOS COOPERATIVOS					
Cupo crédito					
Coopdesarrollo					
TOTAL ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO					

CUADRO 1T

COBERTURA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI SEGUN INTERMEDIARIO FINANCIERO

**LINEAS PROPYME Y FINURBANO
PERIODO: MES DE 1995**

	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (MILLONES \$)	% DE PARTICIPACION	TAMAÑO PROMEDIO DEL CREDITO
BANCOS					
Banco de Bogotá					
Banco Popular					
Banco de Colombia					
Bancafé					
Banco Ganadero					
Banco del Estado					
Banco Comercial Antioqueño					
CORPORACIONES FINANCIERAS					
Corp. Financiera de Caldas					
Cofiboyacá					
Progreso					
Cofinsura					
C.A.V.					
CIAS. DE LEASING					
CIAS. DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL					
ORGANISMOS COOPERATIVOS					
Cupocrédito					
Coopdesarrollo					
TOTAL ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO					

CUADRO 2P

COBERTURA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI SEGUN REGION GEOGRAFICA

LINEA: PROPYME
 PERIODO: MES DE 1995

	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (MILLONES \$)	% DE PARTICIPACION	TAMAÑO PROMEDIO DEL CREDITO
CIUDAD					
SANTAFE DE BOGOTA					
MEDELLIN					
CALI					
BARRANQUILLA					
BU CARAMANGA					
PEREIRA					
CARTAGENA					
MANIZALES					
PASTO					
PEREIRA					
CUCUTA					
NEIVA					
MONTERIA					
TOTAL NACIONAL					

CUADRO 2F

COBERTURA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI SEGUN REGION GEOGRAFICA

LINEA: FINURBANO
 PERIODO: MES DE 1995

	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (MILLONES \$)	% DE PARTICIPACION	TAMAÑO PROMEDIO DEL CREDITO
CIUDAD					
SANTAFE DE BOGOTA					
MEDELLIN					
CALI					
BARRANQUILLA					
BU GARAMANGA					
PEREIRA					
CARTAGENA					
MANIZALES					
PASTO					
PEREIRA					
CUCUTA					
NEIVA					
MONTERIA					
TOTAL NACIONAL					

CUADRO 2T

COBERTURA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI SEGUN REGION GEOGRAFICA

LINEAS PROPYME Y FINURBANO
 PERIODO: MES DE 1995

	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (MILLONES \$)	% DE PARTICIPACION	TAMAÑO PROMEDIO DEL CREDITO
CIUDAD					
SANTAFE DE BOGOTA					
MEDELLIN					
CALI					
BARRANQUILLA					
BUGARAMANGA					
PEREIRA					
CARTAGENA					
MANIZALES					
PASTO					
PEREIRA					
CUCUTA					
NEIVA					
MONTERIA					
TOTAL NACIONAL					

CUADRO 3P

COBERTURA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI SEGUN AGRUPACION CIU

**LINEA: PROPYME
PERIODO: MES DE 1995**

	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (MILLONES \$)	% DE PARTICIPACION	TAMAÑO PROMEDIO DEL CREDITO
AGROPECUARIO					
EXTRACCION MINERALES					
ELAB.PRODUCTOS ALIMENT.					
TEXTILES Y CUEROS					
PAPEL, IMPRENTA Y EDITORIALES					
QUIMICOS CAUCHO Y PLASTICO					
DERIV. PETROLEO Y CARBON					
MINERALES NO METALICOS					
METALICOS DE BASE ELABORADOS					
MAQUINARIA Y EQUIPO					
MATERIAL DE TRANSPORTE					
MANUFACTURAS DE MADERA					
AGUA, LUZ Y GAS					
CONSTRUCCION					
COMERCIO VEHICULOS					
HOTELES Y RESTAURANTES					
TRANSPORTE Y COMUNICACIONES					
SERCIOS EMPRESAS					
SERVICIOS SALUD					
ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS					
TOTAL NACIONAL					

CUADRO 3F

COBERTURA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI SEGUN AGRUPACION C I U

LINEA: FINURBANO
 PERIODO: MES DE 1985

	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (MILLONES \$)	% DE PARTICIPACION	TAMAÑO PROMEDIO DEL CREDITO
PAPEL, IMPRENTA Y EDITORIALES					
AGROPECUARIO					
EXTRACCION MINERALES					
ELAB. PRODUCTOS ALIMENT.					
TEXTILES Y CUEROS					
QUIMICOS CAUCHO Y PLASTICO					
DERIV. PETROLEO Y CARBON					
MINERALES NO METALICOS					
METALICOS DE BASE ELABORADOS					
MAQUINARIA Y EQUIPO					
MATERIAL DE TRANSPORTE					
MANUFACTURAS DE MADERA					
AGUA, LUZ Y GAS					
CONSTRUCCION					
COMERCIO VEHICULOS					
HOTELES Y RESTAURANTES					
TRANSPORTE Y COMUNICACIONES					
SERVICIOS EMPRESAS					
SERVICIOS SALUD					
ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS					
TOTAL NACIONAL					

CUADRO 3T

COBERTURA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI SEGUN AGRUPACION CIU

**LINEAS PROPYME Y FINURBANO
PERIODO: MES DE 1995**

	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (MILLONES \$)	% DE PARTICIPACION	TAMAÑO PROMEDIO DEL CREDITO
AGROPECUARIO					
EXTRACCION MINERALES					
ELAB. PRODUCTOS ALIMENT.					
TEXTILES Y CUEROS					
PAPEL, IMPRENTA Y EDITORIALES					
QUIMICOS CAUCHO Y PLASTICO					
DERIV. PETROLEO Y CARBON					
MINERALES NO METALICOS					
METALICOS DE BASE ELABORADOS					
MAQUINARIA Y EQUIPO					
MATERIAL DE TRANSPORTE					
MANUFACTURAS DE MADERA					
AGUA, LUZ Y GAS					
CONSTRUCCION					
COMERCIO VEHICULOS					
HOTELES Y RESTAURANTES					
TRANSPORTE Y COMUNICACIONES					
SERCIOS EMPRESAS					
SERVICIOS SALUD					
ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS					
TOTAL NACIONAL					

CUADRO 4

COBERTURA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI SEGUN DESTINO DE LOS CREDITOS

PERIODO: MES DE 1995

	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (MILLONES \$)	% DE PARTICIPACION	TAMAÑO PROMEDIO DEL CREDITO
LINEA: PROPYME					
CAPITAL DE TRABAJO					
ADQUISICION DE ACTIVOS FIJOS					
CONSTRUCCIONES					
CAPACITACION					
OTROS					
TOTAL					
LINEA: FINURBANO					
CAPITAL DE TRABAJO					
ADQUISICION DE ACTIVOS FIJOS					
CONSTRUCCIONES					
CAPACITACION					
OTROS					
TOTAL					
LINEAS PROPYME Y FINURBANO					
CAPITAL DE TRABAJO					
ADQUISICION DE ACTIVOS FIJOS					
CONSTRUCCIONES					
CAPACITACION					
OTROS					
TOTAL					

CUADRO 5P

COBERTURA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI SEGUN TAMAÑO DE EMPRESA

**LINEA: PROPYME
PERIODO: MES DE 1995**

	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (MILLONES \$)	% DE PARTICIPACION	TAMAÑO PROMEDIO DEL CREDITO
Por número de trabajadores					
MENOS DE 10					
11 A 99					
100 A 199					
MAS DE 200					
TOTAL					
Por monto de activos					
MENOS DE \$50 MILLONES					
ENTRE \$51 Y \$500 MILLONES					
ENTRE \$501 Y \$1500 MILLONES					
MAS DE 1500 MILLONES					
TOTAL					

NOTAS METODOLÓGICAS:

- Los rangos por número de trabajadores siguen la clasificación del DANE de microempresa (menos de 10), pequeña empresa (11 a 99), mediana empresa (100 a 199) y empresa grande (más de 200)
- Para la delimitación de los rangos de activos, se sugieren los siguientes criterios: 1. Microempresa: mantener el rango mínimo en "MENOS DE \$50 MILLONES", tal como se definió en 1994 .
- 2. Empresa grande: ajustar el rango periódicamente conforme a la política del IFI (en 1985 es de "MAS DE 1500 MILLONES"). 3. Pequeña empresa: se determina como la tercera parte del rango superior.
- 4. Mediana empresa: tomar el intervalo entre el límite superior de la pequeña empresa y el límite inferior de la empresa grande.

CUADRO 6F

COBERTURA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI SEGUN TAMAÑO DE EMPRESA

**LINEA: FINURBANO
PERIODO: MES DE 1995**

	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (MILLONES \$)	% DE PARTICIPACION	TAMAÑO PROMEDIO DEL CREDITO
Por número de trabajadores					
MENOS DE 10					
11 A 99					
100 A 199					
MAS DE 200					
TOTAL					
Por monto de activos					
MENOS DE \$50 MILLONES					
ENTRE \$51 Y \$500 MILLONES					
ENTRE \$501 Y \$1500 MILLONES					
MAS DE 1500 MILLONES					
TOTAL					

NOTAS METODOLÓGICAS:

- Los rangos por número de trabajadores siguen la clasificación del DANE de microempresa (menos de 10), pequeña empresa (11 a 99), mediana empresa (100 a 199) y empresa grande (más de 200)
- Para la delimitación de los rangos de activos, se sugieren los siguientes criterios: 1.Microempresa: mantener el rango mínimo en "MENOS DE \$50 MILLONES", tal como se definió en 1994 .
- 2. Empresa grande: ajustar el rango periódicamente conforme a la política del IFI (en 1995 es de "MAS DE 1500 MILLONES").
- 3. Pequeña empresa: se determina como la tercera parte del rango superior.
- 4. Mediana empresa: tomar el intervalo entre el límite superior de la pequeña empresa y el límite inferior de la empresa grande.

CUADRO 5T

COBERTURA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI SEGUN TAMAÑO DE EMPRESA

**LINEAS PROPYME Y FINURBANO
PERIODO: MES DE 1995**

	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (MILLONES \$)	% DE PARTICIPACION	TAMAÑO PROMEDIO DEL CREDITO
Por número de trabajadores					
MENOS DE 10					
11 A 99					
100 A 199					
MAS DE 200					
TOTAL					
Por monto de activos					
MENOS DE \$50 MILLONES					
ENTRE \$51 Y \$500 MILLONES					
ENTRE \$501 Y \$1500 MILLONES					
MAS DE 1500 MILLONES					
TOTAL					

NOTAS METODOLÓGICAS:

- Los rangos por número de trabajadores siguen la clasificación del DANE de microempresa (menos de 10), pequeña empresa (11 a 99), mediana empresa (100 a 199) y empresa grande (más de 200)
- Para la delimitación de los rangos de activos, se sugieren los siguientes criterios: 1. Microempresa: mantener el rango mínimo en "MENOS DE \$50 MILLONES", tal como se definió en 1994.
- 2. Empresa grande: ajustar el rango periódicamente conforme a la política del IFI (en 1995 es de "MAS DE 1500 MILLONES").
- 3. Pequeña empresa: se determina como la tercera parte del rango superior.
- 4. Mediana empresa: tomar el intervalo entre el límite superior de la pequeña empresa y el límite inferior de la empresa grande.

1.1.2. Condiciones financieras de los créditos del IFI, líneas PROPYME Y FINURBANO

A. INFORMACION DISPONIBLE EN LA BASE DE DATOS DEL IFI, HASTA LA FECHA:

CUADROS

Cuadro 6: Comparativo de las tasas de interés efectivas de colocación de los créditos del IFI, según intermediario financiero, vs. la tasa de colocación efectiva promedia de la totalidad de los recursos de los intermediarios: Bancos, Corporaciones Financieras, Compañías de Leasing y Compañías de Financiamiento Comercial. (ver nota metodológica en el formato respectivo).

GRAFICAS

Gráfica 6

-Eje Y: Evolución de las tasas de interés. Promedio de los Intermediarios (Bancos, Corporaciones Financieras, Cías de Financiamiento) vs. la tasa de los recursos del IFI.

-Eje X: Dato mensual.

B. INFORMACION NO DISPONIBLE ACTUALMENTE:

CUADROS

Cuadro 7P: Períodos de gracia de los créditos. Línea Propyme.

Cuadro 7F: Períodos de gracia de los créditos. Línea Finurbano.

Cuadro 7T: Períodos de gracia de los créditos. Líneas Propyme y Finurbano

Cuadro 8P: Créditos de Propyme que tienen aval con un fondo de garantías.

Cuadro 8F: Créditos de Finurbano que tienen aval con un fondo de garantías.

Cuadro 8T: Créditos de las líneas Propyme y Finurbano que tienen aval con un fondo de garantías¹.

Cuadro 9P: Plazos de los créditos. Línea Propyme.

Cuadro 9F: Plazos de los créditos. Línea Finurbano.

Cuadro 9T: Plazos de los créditos. Líneas Propyme y Finurbano.

GRAFICAS

Gráfica 7P

-Eje Y: Porcentaje de participación de cada uno de los rangos de períodos de gracia. Línea Propyme.

¹ Para este cuadro, al igual que para los cuadros 8P y 8F, por ahora sólo se tiene información del "Fondo Nacional de Garantías", pero se propone incluir los fondos "Fomentar" y "Fundescol".

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 7F

-Eje Y: Porcentaje de participación de cada uno de los rangos de períodos de gracia. Línea Finurbano

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 7T

-Eje Y: Porcentaje de participación de cada uno de los rangos de períodos de gracia. Líneas Propyme y Finurbano

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 8P

-Eje Y: Evolución del porcentaje de créditos otorgados con garantías sobre el total de créditos desembolsados, según fondo. Línea Propyme.

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 8F

-Eje Y: Evolución del porcentaje de créditos otorgados con garantías sobre el total de créditos desembolsados, según fondo. Línea Finurbano.

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 8T

-Eje Y: Evolución del porcentaje de créditos otorgados con garantías sobre el total de créditos desembolsados, según fondo. Líneas Propyme y Finurbano.

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 9P

-Eje Y: Porcentaje de participación de cada uno de los rangos de plazos de los créditos. Línea Propyme.

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 9F

-Eje Y: Porcentaje de participación de cada uno de los rangos de plazos de los créditos. Línea Finurbano.

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 9T

-Eje Y: Porcentaje de participación de cada uno de los rangos de plazos de los créditos. Líneas Propyme y Finurbano.

-Eje X: Dato mensual.

**CUADRO 6 CONDICIONES FINANCIERAS DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, PROPYME Y FINURBANO.
COMPARATIVO CON RESPECTO AL MERCADO FINANCIERO
TASAS DE INTERES EFECTIVAS DE COLOCACION, ANUALES**

PERIODO: MES DE 1995

	TASA PARA LOS RECURSOS TOTALES1/	TASA PARA LOS RECURSOS PROPYME2/	TASA PARA LOS RECURSOS FINURBANO2/
BANCOS			
Banco de Bogotá			
Banco Popular			
Banco de Colombia			
Bancafé			
Banco Ganadero			
Banco del Estado			
Banco Comercial Antioqueño			
PROMEDIO			
CORPORACIONES FINANCIERAS			
Corp. Financiera de Caldas			
Cofiboyacá			
Progreso			
Corfinsura			
PROMEDIO			
C.A.V.			
PROMEDIO			
CIAS. DE LEASING			
PROMEDIO			
CIAS. DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL			
PROMEDIO			
ORGANISMOS COOPERATIVOS			
Coopcentral			
Coopdesarrollo			
PROMEDIO			
TOTAL ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO*			
PROMEDIO			
MINIMA			
MAXIMA			

NOTA METODOLÓGICA:

1/Se trata de promedios simples. Las tasas son efectivas de colocación, de los intermediarios financieros que hayan otorgado créditos de las líneas Propyme y/o Finurbano. A su vez, dichas tasas se tomarán como el promedio de las 4 últimas semanas, a partir de la información de la Superintendencia Bancaria en su Informe Financiero Semanal.

2/La tasa de las líneas Propyme y Finurbano se calcula como la suma del DTF (información del Banco de la República), más los márgenes de redescuento del IFI y del intermediario (tomados de la base de datos del IFI).

La tasa mínima y máxima se toman de los intermediarios que adjudicaron créditos Propyme y Finurbano.

*Incluye los establecimientos que otorgaron créditos de Propyme y/o Finurbano.

CUADR:07P

CONDICIONES FINANCIERAS DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI
PERIODOS DE GRACIA DE LOS CREDITOS

LINEA: PROPYME
PERIODO: MES DE 1995

	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (MILLONES \$)	% DE PARTICIPACION	TAMAÑO PROMEDIO DEL CREDITO
HASTA 1 AÑO					
1 A 2 AÑOS					
2 A 3 AÑOS					
MAS DE 3 AÑOS					
TOTAL					

CUADR:07F

CONDICIONES FINANCIERAS DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI
PERIODOS DE GRACIA DE LOS CREDITOS

LINEA: FINURBANO
PERIODO: MES DE 1995

	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (MILLONES \$)	% DE PARTICIPACION	TAMAÑO PROMEDIO DEL CREDITO
HASTA 1 AÑO					
1 A 2 AÑOS					
2 A 3 AÑOS					
MAS DE 3 AÑOS					
TOTAL					

CUADRO 7T

CONDICIONES FINANCIERAS DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI
PERIODOS DE GRACIA DE LOS CREDITOS

LINEAS PROPYME Y FINURBANO
PERIODO: MES DE 1995

	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (MILLONES \$)	% DE PARTICIPACION	TAMAÑO PROMEDIO DEL CREDITO
HASTA 1 AÑO					
1 A 2 AÑOS					
2 A 3 AÑOS					
MAS DE 3 AÑOS					
TOTAL					

CUADRO 8P**CONDICIONES DE FINANCIACION DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI
CREDITOS QUE TIENEN AVAL CON UN FONDO DE GARANTIAS****LINEA: PROPYME
PERIODO: MES DE 1995**

FONDO	No. DE CREDITOS	MONTO (\$)	VALOR CERTIFICADO (\$)	% DE GARANTIA SOBRE EL TOTAL
Fondo Nal. de Garantias				
Fundescol				
Fomentar				
TOTAL				

CUADRO 8F**CONDICIONES DE FINANCIACION DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI
CREDITOS QUE TIENEN AVAL CON UN FONDO DE GARANTIAS****LINEA: FINURBANO
PERIODO: MES DE 1995**

FONDO	No. DE CREDITOS	MONTO (\$)	VALOR CERTIFICADO (\$)	% DE GARANTIA SOBRE EL TOTAL
Fondo Nal. de Garantias				
Fundescol				
Fomentar				
TOTAL				

CUADRO 8T**CONDICIONES DE FINANCIACION DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI
CREDITOS QUE TIENEN AVAL CON UN FONDO DE GARANTIAS****LINEAS PROPYME Y FINURBANO
PERIODO: MES DE 1995**

FONDO	No. DE CREDITOS	MONTO (\$)	VALOR CERTIFICADO (\$)	% DE GARANTIA SOBRE EL TOTAL
Fondo Nal. de Garantias				
Fundescol				
Fomentar				
TOTAL				

CUADRO 9P

**CONDICIONES FINANCIERAS DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI
PLAZOS DE LOS CREDITOS**

**LINEA: PROPYME
PERIODO:**

	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (MILLONES \$)	% DE PARTICIPACION	TAMAÑO PROMEDIO DEL CREDITO
MENOS DE 1 AÑO					
1 AÑO					
1 A 2 AÑOS					
2 A 3 AÑOS					
3 A 4 AÑOS					
4 A 5 AÑOS					
Mas de 5 AÑOS					
TOTAL					

CUADRO 9F

**CONDICIONES FINANCIERAS DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI
PLAZOS DE LOS CREDITOS**

**LINEA: FINURBANO
PERIODO:**

	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (MILLONES \$)	% DE PARTICIPACION	TAMAÑO PROMEDIO DEL CREDITO
MENOS DE 1 AÑO					
1 AÑO					
1 A 2 AÑOS					
2 A 3 AÑOS					
3 A 4 AÑOS					
4 A 5 AÑOS					
Mas de 5 AÑOS					
TOTAL					

CUADRO 9T

**CONDICIONES FINANCIERAS DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI
PLAZOS DE LOS CREDITOS**

**LINEAS PROPYME Y FINURBANO
PERIODO:**

	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (MILLONES \$)	% DE PARTICIPACION	TAMAÑO PROMEDIO DEL CREDITO
MENOS DE 1 AÑO					
1 AÑO					
1 A 2 AÑOS					
2 A 3 AÑOS					
3 A 4 AÑOS					
4 A 5 AÑOS					
Mas de 5 AÑOS					
TOTAL					

1.1.3. Calidad de la cartera de los créditos del IFI, líneas PROPYME Y FINURBANO

A. INFORMACION DISPONIBLE EN LA BASE DE DATOS DEL IFI, HASTA LA FECHA

B. INFORMACION NO DISPONIBLE ACTUALMENTE:

CUADROS

Cuadro 10P: Cartera llevada a cobro judicial, según intermediario financiero. Línea Propyme.

Cuadro 10F: Cartera llevada a cobro judicial, según intermediario financiero. Línea Finurbano.

Cuadro 10T: Cartera llevada a cobro judicial, según intermediario financiero. Líneas Propyme y Finurbano.

Cuadro 11P: Cartera llevada a cobro judicial, según sector CIU. Línea Propyme.

Cuadro 11F: Cartera llevada a cobro judicial, según sector CIU. Línea Finurbano.

Cuadro 11T: Cartera llevada a cobro judicial, según sector CIU. Líneas Propyme y Finurbano.

Cuadro 12P: Cartera vigente y vencida, según garantía real y personal, por intermediario financiero. Línea Propyme. Frecuencia semestral.

Cuadro 12F: Cartera vigente y vencida, según garantía real y personal, por intermediario financiero. Línea Finurbano. Frecuencia semestral.

Cuadro 12T: Cartera vigente y vencida, según garantía real y personal, por intermediario financiero. Líneas Propyme y Finurbano. Frecuencia semestral.

GRAFICAS

Gráfica 10P

-Eje Y: Índice de cartera llevada a cobro judicial/cartera total para cada grupo de intermediario financiero (Bancos, Corp. Financieras, C.A.V., Cías. de Financiamiento, Cías. de Leasing, Organismos Cooperativos y Total). Línea Propyme.

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 10F

-Eje Y: Índice de cartera llevada a cobro judicial/cartera total para cada grupo de intermediario financiero (Bancos, Corp. Financieras, C.A.V., Cías. de Financiamiento, Cías. de Leasing, Organismos Cooperativos y Total). Línea Finurbano.

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 10T

-Eje Y: Índice de cartera llevada a cobro judicial/cartera total para cada grupo de intermediario financiero (Bancos, Corp. Financieras, C.A.V., Cías. de Financiamiento, Cías. de Leasing, Organismos Cooperativos y Total). Líneas Propyme y Finurbano.

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 11P

-Eje Y: Índice de cartera llevada a cobro judicial/cartera total para los cinco sectores CIU de mayor participación. Línea Propyme.

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 11F

-Eje Y: Índice de cartera llevada a cobro judicial/cartera total para los cinco sectores CIU de mayor participación. Línea Finurbano.

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 11T

-Eje Y: Índice de cartera llevada a cobro judicial/cartera total para los cinco sectores CIU de mayor participación. Líneas Propyme y Finurbano.

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 12P

-Eje Y: Índice de cartera vencida/cartera total para cada grupo de intermediario financiero (Bancos, Corp. Financieras, C.A.V., Cías. de Financiamiento, Cías. de Leasing, Organismos Cooperativos y Total). Línea Propyme.

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 12F

-Eje Y: Índice de cartera vencida/cartera total para cada grupo de intermediario financiero (Bancos, Corp. Financieras, C.A.V., Cías. de Financiamiento, Cías. de Leasing, Organismos Cooperativos y Total). Línea Finurbano.

-Eje X: Dato mensual.

Gráfica 12T

-Eje Y: Índice de cartera vencida/cartera total para cada grupo de intermediario financiero (Bancos, Corp. Financieras, C.A.V., Cías. de Financiamiento, Cías. de Leasing, Organismos Cooperativos y Total). Líneas Propyme y Finurbano.

-Eje X: Dato mensual.

CUADRO 10P
CALIDAD DE LA CARTERA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI
CARTERA LLEVADA A COBRO JUDICIAL, SEGUN INTERMEDIARIO FINANCIERO

LINEA: PROPYME
PERIODO: MES DE 1995

	No. DE CREDITOS	MONTO TOTAL	MONTO PROMEDIO
BANCOS			
Banco de Bogotá			
Banco Popular			
Banco de Colombia			
Bancafé			
Banco Ganadero			
Banco del Estado			
Banco Comercial Antioqueño			
CORPORACIONES FINANCIERAS			
Corp. Financiera de Caldas			
Cofiboyacá			
Progreso			
Corfinsura			
C.A.V.			
CIAS. DE LEASING			
CIAS. DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL			
ORGANISMOS COOPERATIVOS			
Cupocrédito			
Coopdesarrollo			
TOTAL ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO			

CUADRO 10F
CALIDAD DE LA CARTERA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI
CARTERA LLEVADA A COBRO JUDICIAL, SEGUN INTERMEDIARIO FINANCIERO

LINEA: FINURBANO
PERIODO: MES DE 1995

	No. DE CREDITOS	MONTO TOTAL	MONTO PROMEDIO
BANCOS			
Banco de Bogotá			
Banco Popular			
Banco de Colombia			
Bancafé			
Banco Ganadero			
Banco del Estado			
Banco Comercial Antioqueño			
CORPORACIONES FINANCIERAS			
Corp. Financiera de Caldas			
Cofiboyacá			
Progreso			
Corfinsura			
C.A.V.			
CIAS. DE LEASING			
CIAS. DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL			
ORGANISMOS COOPERATIVOS			
Cupocrédito			
Coopdesarrollo			
TOTAL ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO			

CUADRO 10T
CALIDAD DE LA CARTERA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI
CARTERA LLEVADA A COBRO JUDICIAL, SEGUN INTERMEDIARIO FINANCIERO

LINEAS PROPYME Y FINURBANO
PERIODO: MES DE 1995

	No. DE CREDITOS	MONTO TOTAL	MONTO PROMEDIO
BANCOS			
Banco de Bogotá			
Banco Popular			
Banco de Colombia			
Bancafé			
Banco Ganadero			
Banco del Estado			
Banco Comercial Antioqueño			
CORPORACIONES FINANCIERAS			
Corp. Financiera de Caldas			
Cofiboyacá			
Progreso			
Corfinsura			
C.A.V.			
CIAS. DE LEASING			
CIAS. DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL			
ORGANISMOS COOPERATIVOS			
Cupocrédito			
Coopdesarrollo			
TOTAL ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO			

CUADRO 11P**CALIDAD DE LA CARTERA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI
CARTERA LLEVADA A COBRO JUDICIAL, SEGUN SECTOR CIU****LINEA: PROPYME****PERIODO: MES DE 1995**

	No. DE CREDITOS	MONTO TOTAL	MONTO PROMEDIO
AGROPECUARIO			
EXTRACCION MINERALES			
ELABORACION PRODUCTOS ALIMENTICIOS			
TEXTILES Y CUEROS			
PAPEL, IMPRENTA Y EDITORIALES			
QUIMICOS CAUCHO Y PLASTICO			
DERIV. PETROLEO Y CARBON			
MINERALES NO METALICOS			
METALICOS DE BASE ELABORADOS			
MAQUINARIA Y EQUIPO			
MATERIAL DE TRANSPORTE			
MANUFACTURAS DE MADERA			
AGUA, LUZ Y GAS			
CONSTRUCCION			
COMERCIO VEHICULOS			
HOTELES Y RESTAURANTES			
TRANSPORTE Y COMUNICACIONES			
SERCIOS EMPRESAS			
SERVICIOS SALUD			
ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS			
TOTAL NACIONAL			

CUADRO 11F**CALIDAD DE LA CARTERA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI
CARTERA LLEVADA A COBRO JUDICIAL, SEGUN SECTOR CIU****LINEA: FINURBANO****PERIODO: MES DE 1995**

	No. DE CREDITOS	MONTO TOTAL	MONTO PROMEDIO
AGROPECUARIO			
EXTRACCION MINERALES			
ELABORACION PRODUCTOS ALIMENTICIOS			
TEXTILES Y CUEROS			
PAPEL, IMPRENTA Y EDITORIALES			
QUIMICOS CAUCHO Y PLASTICO			
DERIV. PETROLEO Y CARBON			
MINERALES NO METALICOS			
METALICOS DE BASE ELABORADOS			
MAQUINARIA Y EQUIPO			
MATERIAL DE TRANSPORTE			
MANUFACTURAS DE MADERA			
AGUA, LUZ Y GAS			
CONSTRUCCION			
COMERCIO VEHICULOS			
HOTELES Y RESTAURANTES			
TRANSPORTE Y COMUNICACIONES			
SERCIOS EMPRESAS			
SERVICIOS SALUD			
ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS			
TOTAL NACIONAL			

CUADRO 11T
CALIDAD DE LA CARTERA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI
CARTERA LLEVADA A COBRO JUDICIAL, SEGUN SECTOR CIU

LINEAS PROPYME Y FINURBANO
PERIODO: MES DE 1995

	No. DE CREDITOS	MONTO TOTAL	MONTO PROMEDIO
AGROPECUARIO			
EXTRACCION MINERALES			
ELABORACION PRODUCTOS ALIMENTICIOS			
TEXTILES Y CUEROS			
PAPEL, IMPRENTA Y EDITORIALES			
QUIMICOS CAUCHO Y PLASTICO			
DERIV. PETROLEO Y CARBON			
MINERALES NO METALICOS			
METALICOS DE BASE ELABORADOS			
MAQUINARIA Y EQUIPO			
MATERIAL DE TRANSPORTE			
MANUFACTURAS DE MADERA			
AGUA, LUZ Y GAS			
CONSTRUCCION			
COMERCIO VEHICULOS			
HOTELES Y RESTAURANTES			
TRANSPORTE Y COMUNICACIONES			
SERCIOS EMPRESAS			
SERVICIOS SALUD			
ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS			
TOTAL NACIONAL			

1.1.4. Resultados de las colocaciones de los créditos del IFI, líneas PROPYME Y FINURBANO

A. INFORMACION DISPONIBLE EN LA BASE DE DATOS DEL IFI, HASTA LA FECHA:

CUADROS

Cuadro 13: Créditos desembolsados vs. créditos presupuestados para cada línea y total.

GRAFICAS

Gráfica 13P

-Eje Y: Desembolsos y presupuesto de Propyme, ambos en millones de pesos.

-Eje X: Dato mensual, desde abril de 1994.

Gráfica 13F

-Eje Y: Desembolsos y presupuesto de Finurbano, ambos en millones de pesos.

-Eje X: Dato mensual, desde octubre de 1994.

Gráfica 13T

-Eje Y: Desembolsos y presupuesto de las líneas Propyme y Finurbano, ambos en millones de pesos.

-Eje X: Dato mensual, desde octubre de 1994.

CUADRO 13
VARIABLES DE RESULTADOS DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI
EVOLUCION DE LOS DESEMBOLSOS VS. PRESUPUESTO

PERIODO:

	DESEMBOLSOS 1	PRESUPUESTO 2	2/1 %
PROPYME			
FINURBANO			
TOTAL			

CUADRO 17 INFORMACION DE LOS USUARIOS DE LOS CREDITOS DEL IFI LINEA FINURBANO

PERIODO:

		NUMERO	PORCENTAJE 1/	MONTO CREDITO (\$)	PARTICIPACION 2/ (%)	MONTO PROMEDIO DEL CREDITO (\$)
PROFESION	PROFESIONALES					
	INDEPENDIENTES					
	TOTAL					
PERSONAS A CARGO	NINGUNA					
	MENOS DE 2					
	2 A 5					
	MAS DE 5					
	TOTAL					
ESTADO CIVIL	SOLTEROS					
	CASADOS					
	OTROS					
	TOTAL					
SEXO	HOMBRES					
	MUJERES					
	TOTAL					
EDAD	MENORES DE 21					
	ENTRE 21 Y 35					
	ENTRE 36 Y 50					
	MAS DE 50					
	TOTAL					
ACTIVIDAD PRINCIPAL	COMERCIO					
	INDUSTRIA					
	SERVICIOS					
	TOTAL					
NIVEL DE INGRESOS/MES (No. de salarios mínimos)	MENOS DE 5 SALARIOS					
	ENTRE 5 Y 10					
	MAS DE 10					
	TOTAL					
NIVEL DE GASTOS/MES (En No. de salarios mínimos)	MENOS DE 5 SALARIOS					
	ENTRE 5 Y 10					
	MAS DE 10					
	TOTAL					
PROPIEDADES INMUEBLES	SI					
	NO					
	TOTAL					
EMPRESA PROPIA	SI					
	NO					
	TOTAL					
ANTIQUEDAD DE LA EMPRESA PROPIA	HASTA 1 AÑO					
	ENTRE 2 Y 3 AÑOS					
	ENTRE 4 Y 5 AÑOS					
	ENTRE 5 Y 7 AÑOS					
	ENTRE 8 Y 10 AÑOS					
	MAS DE 10 AÑOS					

1/Participación porcentual respecto al total de beneficiarios

2/Participación porcentual con respecto al total de créditos otorgados

**CUADRO 18P PRINCIPALES SECTORES ECONOMICOS QUE UTILIZARON LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI,
SEGUN CIUDAD Y TRANSABILIDAD INTERNACIONAL (COMERCIALIZABLES Y NO COMERCIALIZABLES)**

CIUDAD:	CIU	LINEA: PROPYME				PERIODO:					
		Nº. DESEMBOLSOS	Nº. BENEFICIARIOS	MONTO CREDITO PESOS	PARTICIPACION 1/	MONTO PROMEDIO CREDITOS PESOS	Nº. PROMEDIO EMPLEADOS	VALOR PROMEDIO ACTIVOS PESOS	PROMEDIO TASAS INTERM. 2/ %	IFI 2/ %	PLAZO PROMEDIO (MESES)
COMERCIALIZABLES											
	AGROPECUARIO										
	EXTRACCION MINERALES										
	ELAB. PRODUCTOS ALIMENT.										
	TEXTILES Y CUEROS										
	PAPEL, IMPRENTA Y EDITORIALES										
	QUIMICOS CAUCHO Y PLASTICO										
	DERM. PETROLEO Y CARBON										
	MINERALES NO METALICOS										
	METALICOS DE BASE ELABORADOS										
	MAQUINARIA Y EQUIPO										
	MATERIAL DE TRANSPORTE										
	MANUFACTURAS DE MADERA										
NO COMERCIALIZABLES											
	AGUA, LUZ Y GAS										
	CONSTRUCCION										
	COMERCIO VEHICULOS										
	HOTELES Y RESTAURANTES										
	TRANSPORTE Y COMUNICACIONES										
	SERVICIOS EMPRESAS										
	SERVICIOS SALUD										
	ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS										
	SUBTOTAL										
	RESTO DE SECTORES										
	TOTAL										

1/ CON RESPECTO AL TOTAL DE CREDITOS OTORGADOS EN LA CIUDAD
2/ NUMERO DE PUNTOS POR ENCIMA DEL DIF.

**CUADRO 18F PRINCIPALES SECTORES ECONOMICOS QUE UTILIZARON LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI,
SEGUN CIUDAD Y TRANSABILIDAD INTERNACIONAL (COMERCIALIZABLES Y NO COMERCIALIZABLES)**

CIUDAD:	CIU	LINEA: FIBURBANO				PERIODO:					
		Nº. DESEMBOLSOS	Nº. BENEFICIARIOS	MONTO CREDITO PESOS	PARTICIPACION 1/	MONTO PROMEDIO CREDITOS PESOS	Nº. PROMEDIO EMPLEADOS	VALOR PROMEDIO ACTIVOS PESOS	PROMEDIO TASAS INTERM. 2/ %	IFI 2/ %	PLAZO PROMEDIO (MESES)
COMERCIALIZABLES											
	AGROPECUARIO										
	EXTRACCION MINERALES										
	ELAB. PRODUCTOS ALIMENT.										
	TEXTILES Y CUEROS										
	PAPEL, IMPRENTA Y EDITORIALES										
	QUIMICOS CAUCHO Y PLASTICO										
	DERM. PETROLEO Y CARBON										
	MINERALES NO METALICOS										
	METALICOS DE BASE ELABORADOS										
	MAQUINARIA Y EQUIPO										
	MATERIAL DE TRANSPORTE										
	MANUFACTURAS DE MADERA										
NO COMERCIALIZABLES											
	AGUA, LUZ Y GAS										
	CONSTRUCCION										
	COMERCIO VEHICULOS										
	HOTELES Y RESTAURANTES										
	TRANSPORTE Y COMUNICACIONES										
	SERVICIOS EMPRESAS										
	SERVICIOS SALUD										
	ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS										
	SUBTOTAL										
	RESTO DE SECTORES										
	TOTAL										

1/ CON RESPECTO AL TOTAL DE CREDITOS OTORGADOS EN LA CIUDAD
2/ NUMERO DE PUNTOS POR ENCIMA DEL DIF.

1.1.7. Procedimientos para recolectar la Información no disponible a la fecha en la base de datos del IFI:

En el proceso de construcción de los cuadros de salida que se presentan en el capítulo II, se encontraron los siguientes problemas en la base de datos del IFI, según línea de redescuento:

-Base de datos de Finurbano:

- Para cada desembolso no existe información sobre el intermediario financiero que otorgó el crédito, monto de activos de la empresa, destino del crédito -capital de trabajo o activos fijos-, ni la tasa de interés del intermediario.
- En el resto de variables (ciudad, sector CIIU y número de empleados), aparecen algunos casos con valores no especificados (ceros).
- Aparecen códigos CIIU no identificables.
- Las variables de plazo y período de gracia de los créditos no están claramente codificadas.
- Solamente está disponible la información entre octubre de 1994 y enero de 1995. La base de datos actualizada (al mes de abril de 1995), presenta una estructura diferente a la que se trabajó para los cuadros del capítulo II. Dicha actualización solamente incluye los créditos solidarios y excluye los otorgados directamente (uno a uno).

-Base de datos de Propyme:

- No existe información sobre las variables de plazos, ni períodos de gracia de los créditos.
- Para todas las variables incluidas, excepto el nombre del intermediario financiero, aparecen algunos valores con cero.
- En el caso de las variables del sector económico y destino del crédito, además de lo anterior, existen algunos códigos no identificables.
- Aparecen bastantes créditos con margen de redescuento de cero.

En ambas bases de datos, pero principalmente en la de Finurbano, aparecen problemas en la clasificación sectorial. Aparentemente se clasifican como comerciales actividades de producción.

La existencia de estos problemas plantea como solución proponer a los intermediarios financieros que en adelante entreguen al IFI una información mínima, presentada de acuerdo a los requerimientos técnicos que faciliten el procesamiento de la misma.

En esta dirección se sugiere un Formato de Solicitud de Crédito para el usuario del crédito y una Planilla de Entrega de Información por parte del intermediario financiero, al IFI.

A. FOMATO DE SOLICITUD DE CREDITO:

Con el fin de garantizar que los intermediarios financieros que otorgan créditos de las dos líneas, puedan suministrar al IFI la información requerida para la evaluación, se presenta un formato de solicitud de crédito que contiene el mínimo de variables necesarias para construir los cuadros propuestos (se anexa el formato).

B. PLANILLAS PARA LA ENTREGA DE INFORMACION AL IFI, POR PARTE DEL INTERMEDIARIO FINANCIERO:

Para facilitar la entrega de información por parte de los intermediarios y de uniformizarla para efectos de procesamiento y manejo, se sugiere una planilla cuyo formato agrupa las variables de distribución, condiciones de los créditos e información de los beneficiarios (para persona natural). Esta planilla debe ser entregada en la medida en que los intermediarios realicen los desembolsos (puede ser mensualmente o de acuerdo a los requerimientos del IFI, cada vez que se realice un desembolso). Adicionalmente, para los créditos ya otorgados, el intermediario debe entregar semestralmente otra planilla donde se consigne la información sobre la calidad de la cartera.

El listado de planillas es el siguiente:

- Planilla No. 1: para la entrega de información sobre la cobertura, las condiciones de financiación y los beneficiarios de los créditos (empresas y personas naturales, éstas últimas principalmente para el caso de la línea Finurbano).
- Planilla No. 2: para la entrega de información sobre calidad de la cartera: cartera en mora, según término, y cartera llevada a cobro judicial.

Los formatos de las planillas se anexan después del formulario de solicitud de crédito.

NOMBRE DEL INTERMEDIARIO FINANCIERO

SOLICITUD DE CREDITO PARA LAS LINEAS DE REDESCUENTO DEL IFI

INFORMACION MINIMA REQUERIDA POR EL IFI PARA LA EVALUACION DE LAS LINEAS

LUGAR Y FECHA DE DILIGENCIAMIENTO:	LINEA DE REDESCUENTO: PROPYME _____ FINURBANO _____
------------------------------------	--

I. DATOS GENERALES DEL BENEFICIARIO

1) PERSONA NATURAL (LLENE UNICAMENTE SI QUIEN RECIBE EL CREDITO ES UNA PERSONA NATURAL)

APELLIDOS Y NOMBRES:		DOCUMENTO DE IDENTIDAD: C.C. _____ NT _____ OTRO _____ No.:	
FECHA DE NACIMIENTO DIA _____ MES _____ AÑO _____	SEXO M _____ F _____	ESTADO CIVIL: SOLTERO _____ CASADO _____ U.LIBRE _____ SEPARADO _____ VIUDO _____	PERSONAS A CARGO: NINGUNA _____ HASTA 2 _____ DE 2 A 5 _____ MAS DE 5 _____
TIPO DE VIVIENDA: PROPIA _____ FAMILIAR _____ ARRENDADA _____		DIRECCION: CIUDAD/DEPTO: _____ TELEFONO: _____	
ACTIVIDAD ECONOMICA DEL BENEFICIARIO (PERSONA NATURAL)			
O C U P A C I O N: AMA DE CASA _____ EMPLEADO _____ INDEPENDIENTE _____ ESTUDIANTE _____ OTRA _____		PROFESION: _____	
NIVEL DE INGRESOS MENSUALES: (PESOS)		NIVEL DE GASTOS MENSUALES: (PESOS)	POSEE BIENES INMUEBLES: SI _____ NO _____
VALOR DE SUS ACTIVOS TOTALES (PESOS):		EMPRESA DONDE TRABAJA: (NOMBRE O RAZON SOCIAL)	
CARGO:	SI LA EMPRESA ES PROPIA, INDIQUE EL AÑO DE FUNDACION:	SI LA EMPRESA ES PROPIA, INDIQUE LA ACTIVIDAD PRINCIPAL:	

2) PERSONA JURIDICA (LLENE UNICAMENTE SI EL BENEFICIARIO ES PERSONA JURIDICA)

NOMBRE O RAZON SOCIAL:	AÑO DE FUNDACION:
DIRECCION: CIUDAD/DEPTO:	ACTIVOS DE LA EMPRESA: (PESOS)
PRINCIPAL LINEA(S) O PRODUCTO(S) DE LA EMPRESA:	TELEFONO: NUMERO ACTUAL DE EMPLEADOS:

II. DESTINO DE LOS RECURSOS DEL CREDITO DE REDESCUENTO DEL IFI

DESTINO DEL CREDITO: CAPITAL DE TRABAJO _____ ADQUISICION DE ACTIVOS FIJOS _____ CONSTRUCCIONES _____ CAPACITACION _____ OTRO _____ CUAL: _____	
NUMERO DE EMPLEADOS NUEVOS QUE ESPERA CONTRATAR COMO CONSECUENCIA DE LA APLICACION DE LOS RECURSOS DEL CREDITO SOLICITADO:	DE LOS ANTERIORES, INDIQUE EL No. DE TEMPORALES _____ PERMANENTES _____
CIUDAD DONDE UTILIZARA LOS RECURSOS DEL CREDITO:	ACTIVIDAD PRINCIPAL DE LA EMPRESA O PERSONA QUE UTILIZARA EL CREDITO: COMERCIO _____ INDUSTRIA _____ SERVICIOS _____
SI EL CREDITO ESTA DESTINADO A FINANCIAR PROYECTOS DE INVERSION, DESCRIBA SUS PRINCIPALES CARACTERISTICAS: 	
GARANTIAS OFRECIDAS PARA EL CREDITO: PERSONAL _____ CODEUDORES _____ BIENES INMUEBLES U OTROS BIENES _____ CERTIFICADO DE UN FONDO DE GARANTIAS _____ OTROS (CUAL): _____	
EN CASO DE HABER SIDO CERTIFICADO POR UN FONDO DE GARANTIAS INDIQUE EL NOMBRE DEL MISMO:	
PORCENTAJE GARANTIZADO SOBRE EL CREDITO TOTAL:	PLAZO SOLICITADO PARA LA FINANCIACION DEL CREDITO:

ACTIVIDAD PRINCIPAL A LA QUE SE DESTINARA EL CREDITO (SECTOR ECONOMICO, CODIGO CIIU):

1.AGROPECUARIO (01) _____ 2.EXPLORACION MINAS, EXTRACCION PETROLEO (11) _____ 3.EXTRACCION DE MINERALES (13, 14) _____ 4.ELABORACION PRODUCTOS ALIMENTICIOS (151 a 154) _____ 5.ELABORAC.BEBIDAS Y TABACO (155 a 160) _____ 6.FABRICACION TEXTILES, CONFECCIONES Y CUERO (171 A 199) _____ 7.PRODUCTOS DE MADERA (2000) _____ 8. PAPEL, IMPRENTAS Y EDITORIALES (21 a 22) _____ 9.DERIVADOS DEL PETROLEO Y CARBON (23) _____ 10.FABRICACION QUIMICOS (24) _____ 11.FABRICACION PRODUCTOS CAUCHO (251) _____ 12.FABR.PRODUCTOS PLASTICOS (252) _____ 13.FABRICAC.PRODUCTOS MINERALES NO METALICOS (261 a 269) _____ 14.FABRICAC. PROD. METALICOS BASE Y ELABORADOS (27 y 28) _____ 15.FABRIC.MAQUIN. Y EQUIPO (29 y 30) _____ 16.FABRIC.APARATOS ELECTR. (31 y 32) _____ 17.FABRIC.MATERIAL TRANSPORTE (34 y 35) _____ 18.FABRICACION OTRAS MANUFACTURAS (36) _____ 19.SUMINISTRO ELECTRICIDAD,GAS Y AGUA (41 a 44) _____ 20.CONSTRUCCION (45) _____ 21.COMERCIO VEHICULOS Y PIEZAS AUTOMOTORES (501 a 505) _____ 22.EXPORTACIONES (507) _____ 23.IMPORTACIONES (508) _____ 24.COMERCIO AL POR MAYOR (51) _____ 25.COMERCIO AL POR MENOR (52) _____ 26.HOTELES, RESTAURANTES Y BARES (55) _____ 27.TRANSPORTE Y COMUNICACIONES (60 a 64) _____ 28.ESTABLECIMIENTOS FINANCIEROS (65 a 67) _____ 29.SERVICIOS A EMPRESAS (70 a 79) _____ 30.SERVICIOS PERSONALES (80 a 89) _____ 31.OTROS SERVICIOS (90 a 99) _____
SI ES POSIBLE ESPECIFIQUE LA LINEA O PRODUCTO A LA QUE DESTINARA LOS RECURSOS DEL CREDITO

PLANILLA No. 1

PLANILLA PARA LA ENTREGA DE INFORMACION SOBRE LA COBERTURA DE LOS CREDITOS

NOMBRE DEL INTERMEDIARIO FINANCIERO

LINEA:

NUMERO DEL CREDITO	NOMBRE DE LA EMPRESA/BENEFICIARIO	IDENTIFICACION NT/CEDULA	MONTO DEL CREDITO (PESOS)	MONTO DEL DESEMBOLSO EN EL PERIODO (PESOS)	SECTOR ECONOMICO 1/	CIUDAD DE DESEMBOLSO 2/	CIUDAD DE UTILIZACION 3/	DESTINO DEL CREDITO 4/	ACTIVOS DEL BENEFICIARIO (PESOS)	NUMERO DE EMPLEADOS (No.)
1										
2										
3										
4										
5										
6										
7										
8										
9										
10										
11										
12										
13										
14										
15										

1/CODIGO CIJA 4 DIGITOS

2/CODIGO MUNICIPAL

3/CODIGO MUNICIPAL

4/SEGUN CODIGOS: 01=CAPITAL DE TRABAJO, 02=ADQUISICION DE ACTIVOS, 03=INFRAESTRUCTURA, 04=CAPACITACION, 05=OTRO

PLANILLA No. 2

PLANILLA SOBRE CALIDAD DE LA CARTERA

NOMBRE DEL INTERMEDIARIO FINANCIERO

LINEA:

NUMERO DEL CREDITO	NOMBRE DE LA EMPRESA/BENEFICIARIO	IDENTIFICACION NIT/CEDULA	MONTO DEL CREDITO (PESOS)	CREDITO AL DIA 1/	PORCENTAJE EN MORA 2/	TIEMPO DE MORA 3/	LLEVADO A COBRO JUDICIAL 4/
1							
2							
3							
4							
5							
6							
7							
8							
9							
10							
11							
12							
13							
14							
15							

1/ 01=SI; 02=NO

2/SOBRE EL CREDITO TOTAL

3/ 01=SI; 02=NO

4/ 01=SI; 02=NO

1.1.8. Comparación de la cobertura de la cartera de las líneas Propyme y Finurbano con la cartera del sistema financiero, por grupos de entidades:

Una manera de verificar si las líneas del IFI tienen una cobertura adecuada a los criterios que la conforman, consiste en comparar la cobertura de ambas líneas con indicadores globales de la economía y particulares de la cobertura de la cartera del sistema financiero.

Un marco de referencia para la cobertura sectorial consiste en comparar la distribución de las líneas por sectores económicos con la distribución sectorial del PIB (ver cuadro número 20).

Con respecto a la cartera del sistema financiero, la Superintendencia Bancaria produce información periódica sobre la cartera de sistema financiero por sectores económicos y por ciudades, no así por tamaños de empresas. Ello permite la comparación de coberturas sectoriales y por ciudades para cada grupo de intermediarios financieros, tal como se propone en los cuadros números 21 y 22.

En relación con los tamaños de empresa, podría compararse la estructura de tamaños de los sectores derivada de la Encuesta Anual Manufacturera del DANE con la estructura de tamaños de las líneas (cuadro número 23).

En el capítulo II se incluyen solamente los cuadros números 21 y 22.

CUADRO 20P
DISTRIBUCION SECTORIAL DE LOS CREDITOS
VS. DISTRIBUCION SECTORIAL DEL PIB TOTAL

PERIODO:
LINEA: PROPYME

	DISTRIBUCION DE LOS CREDITOS DE LA LINEA SEGUN SECTOR/1	DISTRIBUCION DEL PIB TOTAL/2
	%	%
AGROPECUARIO		
EXPLORACION MINAS EXTRACC.PETROLEO		
EXTRACC.MINERALES METAL Y NO METALICOS		
ELABORACION PRODUCTOS ALIMENTICIOS		
ELAB. BEBIDAS Y TABACO		
FABRICACION PRODUCTOS TEXTILES		
FABR.PAPEL PROD.IMPRESAS Y EDITORIAL.		
FABRICAC.DIVERSOS PRODUCTOS QUIMICS.		
FABR. DERIVADOS PETROLEO Y CARBON		
FABRICAC.PROD. MINERALES NO METALICOS		
FABRIC.PROD.METAL.DE BASES Y ELABORA.		
FABRIC.MAQUINARIA Y EQUIPO		
EQUIPO Y MATERIAL DE TRANSPORTE		
FABRICAC.OTROS PROD.MANUFACTURADOS		
SUMINISTRO ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA		
CONSTRUCCION		
COMERCIO POR MAYOR Y AL POR MENOR		
HOTELES Y RESTAURANTES		
TRANSPORTE Y COMUNICACIONES		
OTROS		
SERVICIOS SALUD,ENSEÑANZA Y CULTURA		
TOTAL		

1/Se refiere a la distribución de los créditos de la línea Propyme entre los diferentes sectores económicos que otorgaron créditos de la línea Propyme. Fuente: IFI

2/Se refiere a la distribución porcentual del PIB total. Fuente: DANE

CUADRO 20F
DISTRIBUCION SECTORIAL DE LOS CREDITOS
VS. DISTRIBUCION SECTORIAL DEL PIB TOTAL

PERIODO:
LINEA: FINURBANO

	DISTRIBUCION DE LOS CREDITOS DE LA LINEA SEGUN SECTOR/1	DISTRIBUCION DEL PIB TOTAL/2
	%	%
AGROPECUARIO		
EXPLORACION MINAS EXTRACC.PETROLEO		
EXTRACC.MINERALES METAL Y NO METALICOS		
ELABORACION PRODUCTOS ALIMENTICIOS		
ELAB. BEBIDAS Y TABACO		
FABRICACION PRODUCTOS TEXTILES		
FABR.PAPEL PROD.IMPRESAS Y EDITORIAL.		
FABRICAC.DIVERSOS PRODUCTOS QUIMICS.		
FABR. DERIVADOS PETROLEO Y CARBON		
FABRICAC.PROD. MINERALES NO METALICOS		
FABRIC.PROD.METAL.DE BASES Y ELABORA.		
FABRIC.MAQUINARIA Y EQUIPO		
EQUIPO Y MATERIAL DE TRANSPORTE		
FABRICAC.OTROS PROD.MANUFACTURADOS		
SUMINISTRO ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA		
CONSTRUCCION		
COMERCIO POR MAYOR Y AL POR MENOR		
HOTELES Y RESTAURANTES		
TRANSPORTE Y COMUNICACIONES		
OTROS		
SERVICIOS SALUD,ENSEÑANZA Y CULTURA		
TOTAL		

1/Se refiere a la distribución de los créditos de la línea Propyme entre los diferentes sectores económicos que otorgaron créditos de la línea Finurbano. Fuente: IFI

2/Se refiere a la distribución porcentual del PIB total. Fuente: DANE

**CUADRO 21P
DISTRIBUCION DE LOS CREDITOS DEL SISTEMA FINANCIERO
CONSOLIDADO, POR DESTINO ECONOMICO**

**PERIODO:
LINEA: PROPYME**

DESTINO ECONOMICO SEGUN TIPO DE INTERMEDIARIO	PARTICIPACION SOBRE EL TOTAL1	PARTICIPACION SOBRE EL TOTAL2
	%	%
BANCOS		
AGROPECUARIO		
EXPLORACION MINAS EXTRACC.PETROLEO		
EXTRACC.MINERALES METAL Y NO METALICOS		
ELABORACION PRODUCTOS ALIMENTICIOS		
ELAB. BEBIDAS Y TABACO		
FABRICACION PRODUCTOS TEXTILES		
FABR.PAPEL PROD.IMPRESAS Y EDITORIAL.		
FABRICAC.DIVERSOS PRODUCTOS QUIMICOS.		
FABR. DERIVADOS PETROLEO Y CARBON		
FABRICAC.PROD. MINERALES NO METALICOS		
FABRIC.PROD.METAL.DE BASES Y ELABORA.		
FABRIC.MAQUNARIA Y EQUIPO		
EQUIPO Y MATERIAL DE TRANSPORTE		
FABRICAC.OTROS PROD.MANUFACTURADOS		
SUMINISTRO ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA		
CONSTRUCCION		
COMERCIO POR MAYOR Y AL POR MENOR		
HOTELES Y RESTAURANTES		
TRANSPORTE Y COMUNICACIONES		
OTROS		
SERVICIOS SALUD,ENSEÑANZA Y CULTURA		
TOTAL BANCOS		
ORGANISMOS COOPERATIVOS		
AGROPECUARIO		
ELABORACION PRODUCTOS ALIMENTICIOS		
FABRICAC.PRODUCTOS TEXTILES		
FABRICAC.OTROS PROD.MANUFACTUREROS		
FABR.PAPEL, IMPRESAS Y EDITORIALES		
FABR.PROD.MINERALES NO METALICOS		
FABRICACION MAQUINARIA Y EQUIPO		
COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR		
HOTELES Y RESTAURANTES		
TRANSPORTE Y COMUNICACIONES		
SERVICIOS A EMPRESAS		
OTROS		
TOTAL ORGANISMOS COOPERATIVOS		
CORPORACIONES FINANCIERAS		
AGROPECUARIO		
EXPLORACION MINAS EXTRACC.PETROLEO		
EXTRACC.MINERALES METAL Y NO METALICOS		
ELABORACION PRODUCTOS ALIMENTICIOS		
ELAB. BEBIDAS Y TABACO		
FABRICACION PRODUCTOS TEXTILES		
FABR.PAPEL PROD.IMPRESAS Y EDITORIAL.		
FABRICAC.DIVERSOS PRODUCTOS QUIMICOS.		
FABR. DERIVADOS PETROLEO Y CARBON		
FABRICAC.PROD. MINERALES NO METALICOS		
FABRIC.PROD.METAL.DE BASES Y ELABORA.		
FABRIC.MAQUNARIA Y EQUIPO		
EQUIPO Y MATERIAL DE TRANSPORTE		
FABRICAC.OTROS PROD.MANUFACTURADOS		
SUMINISTRO ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA		
CONSTRUCCION		
COMERCIO POR MAYOR Y AL POR MENOR		
HOTELES Y RESTAURANTES		
TRANSPORTE Y COMUNICACIONES		
OTROS		
SERVICIOS SALUD,ENSEÑANZA Y CULTURA		
TOTAL CORPORACIONES FINANCIERAS		
DESEMBOLSOS TOTALES DEL TRIMESTRE		

1/Se refiere a la participación según tipo de intermediario (bancos, corporaciones financieras y organismos cooperativos) que otorgaron créditos de la línea Propyme. Fuente: IFI
 2/Se refiere al total por intermediario sin distinguir entre aquellos que otorgaron créditos del IFI. Fuente: Informe Trimestral de la Superintendencia Bancaria
 CALCULOS: FEDESARROLLO

**CUADRO 21F
DISTRIBUCION DE LOS CREDITOS DEL SISTEMA FINANCIERO
CONSOLIDADO, POR DESTINO ECONOMICO**

**PERIODO:
LINEA: FINURBANO**

DESTINO ECONOMICO SEGUN TIPO DE INTERMEDIARIO	PARTICIPACION	PARTICIPACION
	SOBRE EL TOTAL 1	SOBRE EL TOTAL 2
	%	%
BANCOS		
AGROPECUARIO		
EXPLORACION MINAS EXTRACC.PETROLEO		
EXTRACC.MINERALES METAL Y NO METALICOS		
ELABORACION PRODUCTOS ALIMENTICIOS		
ELAB. BEBIDAS Y TABACO		
FABRICACION PRODUCTOS TEXTILES		
FABR.PAPEL PROD.IMPRESAS Y EDITORIAL		
FABRICAC.DIVERSOS PRODUCTOS QUIMICB.		
FABR. DERIVADOS PETROLEO Y CARBON		
FABRICAC.PROD. MINERALES NO METALICOS		
FABRIC.PROD.METAL.DE BASES Y ELABORA.		
FABRIC.MAQUNARIA Y EQUIPO		
EQUIPO Y MATERIAL DE TRANSPORTE		
FABRICAC.OTROS PROD.MANUFACTURADOS		
SUMINISTRO ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA		
CONSTRUCCION		
COMERCIO POR MAYOR Y AL POR MENOR		
HOTELES Y RESTAURANTES		
TRANSPORTE Y COMUNICACIONES		
OTROS		
SERVICIOS SALUD,ENSEÑANZA Y CULTURA		
TOTAL BANCOS		
ORGANISMOS COOPERATIVOS		
AGROPECUARIO		
ELABORACION PRODUCTOS ALIMENTICIOS		
FABRICAC.PRODUCTOS TEXTILES		
FABRICAC.OTROS PROD.MANUFACTUREROS		
FABR.PAPEL, IMPRESAS Y EDITORIALES		
FABR.PROD.MINERALES NO METALICOS		
FABRICACION MAQUINARIA Y EQUIPO		
COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR		
HOTELES Y RESTAURANTES		
TRANSPORTE Y COMUNICACIONES		
SERVICIOS A EMPRESAS		
OTROS		
TOTAL ORGANISMOS COOPERATIVOS		
CORPORACIONES FINANCIERAS		
AGROPECUARIO		
EXPLORACION MINAS EXTRACC.PETROLEO		
EXTRACC.MINERALES METAL Y NO METALICOS		
ELABORACION PRODUCTOS ALIMENTICIOS		
ELAB. BEBIDAS Y TABACO		
FABRICACION PRODUCTOS TEXTILES		
FABR.PAPEL PROD.IMPRESAS Y EDITORIAL		
FABRICAC.DIVERSOS PRODUCTOS QUIMICB.		
FABR. DERIVADOS PETROLEO Y CARBON		
FABRICAC.PROD. MINERALES NO METALICOS		
FABRIC.PROD.METAL.DE BASES Y ELABORA.		
FABRIC.MAQUNARIA Y EQUIPO		
EQUIPO Y MATERIAL DE TRANSPORTE		
FABRICAC.OTROS PROD.MANUFACTURADOS		
SUMINISTRO ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA		
CONSTRUCCION		
COMERCIO POR MAYOR Y AL POR MENOR		
HOTELES Y RESTAURANTES		
TRANSPORTE Y COMUNICACIONES		
OTROS		
SERVICIOS SALUD,ENSEÑANZA Y CULTURA		
TOTAL CORPORACIONES FINANCIERAS		
DESEMBOLSOS TOTALES DEL TRIMESTRE		

1/Se refiere a la participación según tipo de Intermediario (bancos, corporaciones financieras y organismos cooperativos) que otorgaron créditos de la línea Propyme. Fuente: IFI
2/Se refiere al total por Intermediario sin distinguir entre aquellos que otorgaron créditos del IFI. Fuente: Informe Trimestral de la Superintendencia Bancaria
CALCULOS: FEDESARROLLO

CUADRO 22P
DISTRIBUCION DE LOS CREDITOS DEL SISTEMA FINANCIERO
CONSOLIDADO, POR CIUDAD

PERIODO:
LINEA: PROPYME

CIUDAD SEGUN TIPO DE INTERMEDIARIO	PARTICIPACION SOBRE EL TOTAL/1 %	PARTICIPACION SOBRE EL TOTAL/2 %
BANCOS		
MEDELLIN		
SANTAFE DE BOGOTA		
ARMENIA		
BARRANQUILLA		
BUCARAMANGA		
DUITAMA		
CALI		
BUENAVENTURA		
TOTAL BANCOS		
ORGANISMOS COOPERATIVOS		
BUCARAMANGA		
SOCORRO		
OIBA		
FLORIDABLANCA		
TOTAL ORGANISMOS COOPERATIVOS		
CORPORACIONES FINANCIERAS		
SANTAFE DE BOGOTA		
BUCARAMANGA		
PASTO		
POPAYAN		
PEREIRA		
MEDELLIN		
AGUA DE DIOS		
ACACIAS		
VILLA DE LEYVA		
BARRANQUILLA		
NEIVA		
TOTAL CORPORACIONES FINANCIERAS		
COMPAÑIAS DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL		
CARTAGENA		
TOTAL INTERMEDIARIOS QUE REALIZARON DESEMBOLSOS		

1/Se refiere a la participación según tipo de intermediario (bancos, corporaciones financieras y organismos cooperativos) que otorgaron créditos de la línea Propyme. Fuente: IFI

2/Se refiere al total por intermediario sin distinguir entre aquellos que otorgaron créditos del IFI. Fuente: Informe Trimestral de la Superintendencia Bancaria

CUADRO 22F
DISTRIBUCION DE LOS CREDITOS DEL SISTEMA FINANCIERO
CONSOLIDADO, POR CIUDAD

PERIODO:
LINEA: FINURBANO

CIUDAD SEGUN TIPO DE INTERMEDIARIO	PARTICIPACION SOBRE EL TOTAL/1 %	PARTICIPACION SOBRE EL TOTAL/2 %
BANCOS		
MEDELLIN		
SANTAFE DE BOGOTA		
ARMENIA		
BARRANQUILLA		
BUCARAMANGA		
DUITAMA		
CALI		
BUENAVENTURA		
TOTAL BANCOS		
ORGANISMOS COOPERATIVOS		
BUCARAMANGA		
SOCORRO		
OIBA		
FLORIDABLANCA		
TOTAL ORGANISMOS COOPERATIVOS		
CORPORACIONES FINANCIERAS		
SANTAFE DE BOGOTA		
BUCARAMANGA		
PASTO		
POPAYAN		
PEREIRA		
MEDELLIN		
AGUA DE DIOS		
ACACIAS		
VILLA DE LEYVA		
BARRANQUILLA		
NEIVA		
TOTAL CORPORACIONES FINANCIERAS		
COMPAÑIAS DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL		
CARTAGENA		
TOTAL INTERMEDIARIOS QUE REALIZARON DESEMBOLSOS		

1/Se refiere a la participación según tipo de intermediario (bancos, corporaciones financieras y organismos cooperativos) que otorgaron créditos de la línea Propyme. Fuente: IFI

2/Se refiere al total por intermediario sin distinguir entre aquellos que otorgaron créditos del IFI. Fuente: Informe Trimestral de la Superintendencia Bancaria

CUADRO 23
DISTRIBUCION SECTORIAL DE LOS CREDITOS POR TAMAÑO DE EMPRESA
COMPARATIVO DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IF VS. SECTOR INDUSTRIAL TOTAL

PERIODO:
LINEAS: PROPYME Y FINURBANO

	MIROEMPRESA		PEQUEÑA EMPRESA		MEDIANA EMPRESA	
	IFI/1	DANE/2	IFI/1	DANE/2	IFI/1	DANE/2
	%	%	%	%	%	%
ELABORACION PRODUCTOS ALIMENTICIOS						
ELAB. BEBIDAS Y TABACO						
FABRICACION PRODUCTOS TEXTILES						
FABR.PAPEL PROD.IMPRESAS Y EDITORIAL.						
FABRICAC.DIVERSOS PRODUCTOS QUIMICS.						
FABR. DERIVADOS PETROLEO Y CARBON						
FABRICAC.PROD. MINERALES NO METALICOS						
FABRIC.PROD.METAL.DE BASES Y ELABORA.						
FABRIC.MAQUINARIA Y EQUIPO						
EQUIPO Y MATERIAL DE TRANSPORTE						
FABRICAC.OTROS PROD.MANUFACTURADOS						
TOTAL						

1/Se refiere a la distribución de los créditos de la línea Propyme entre los diferentes sectores manufactureros, según tamaño de empresa. Fuente: IFI

Los rangos de tamaño de empresa se tomaron siguiendo el criterio del DANE, según el número de trabajadores:
 microempresa=menos de 10, pequeña empresa=de 11 a 99 y mediana empresa=de 100 a 199.

2/Se refiere a la distribución según tamaño de empresas dentro del total de la industria manufacturera.
 Fuente: Encuesta Anual Manufacturera. DANE.

1.2. INFORME SEMESTRAL:

El objetivo del informe semestral es evaluar el impacto de los créditos otorgados sobre la actividad económica de las empresas. Para dicha evaluación se propone la realización de encuestas a los beneficiarios de los créditos que indaguen por variables específicas, tales como la generación de empleo, el crecimiento de la producción, de las ventas, etc. En este sentido se hace necesario desarrollar como temas básicos: la selección de la muestra, el diseño de la encuesta y la evaluación de resultados.

Igualmente se propone la realización de una encuesta a los intermediarios financieros que utilizan las líneas, con el fin de diagnosticar sus principales problemas.

1.2.1. Encuesta a los beneficiarios de las líneas Propyme y Finurbano

Con base en la experiencia de Fedesarrollo con la Encuesta de Opinión Empresarial, que se realiza trimestralmente, se puede esperar que el porcentaje de respuestas para este tipo de encuestas se ubique alrededor del 30%.

Así, con el fin de asegurar la representatividad estadística de los resultados, es recomendable enviar los formularios a la totalidad de usuarios de la línea Propyme (el universo muestral supera los 1000 beneficiarios en el caso de esta línea). En el caso de Finurbano, los beneficiarios superan los 6000 y se espera que crezcan considerablemente en el futuro. Teniendo en cuenta lo anterior, se sugiere utilizar un tamaño muestral estadísticamente representativo, pero siempre ajustado hacia arriba considerando el porcentaje de respuestas esperado.

Con el fin de ubicar físicamente a los beneficiarios e informarles los objetivos de la encuesta, se requiere una colaboración muy estrecha por parte de los intermediarios financieros, ya que en muchos casos los usuarios de los créditos no están informados de que los recursos que obtuvieron a través de un intermediario financiero provienen de líneas del IFI.

Adicionalmente, se debe asegurar que los encuestados estén incentivados a responder. Para ello se sugiere realizar un sorteo entre quienes entreguen el formulario diligenciado.

Por otra parte, en el caso de Finurbano, dados los problemas que la mayoría de microempresarios pueda tener al contestar algunas de las preguntas de la encuesta, ésta se puede canalizar a través de las Fundaciones, de manera que sus asesores orienten a quienes respondan.

Otra alternativa, surgida de la discusión con el IFI, puede ser la utilización de un formulario más simplificado, aunque lo deseable sería realizar todas las encuestas -de Propyme y Finurbano- con un formulario único. En todo caso la definición de uno u otro formulario debe partir de la experiencia resultante de la prueba de los formularios.

En este sentido se recomienda hacer un trabajo de campo que permita probar el formulario antes de enviarlo a la totalidad de los beneficiarios de los créditos. Este procedimiento permite detectar posibles problemas, como por ejemplo, el tiempo que toma responder la encuesta y la claridad de las preguntas.

Al recibir las respuestas, su representatividad se evaluará de acuerdo con:

- el número de empresas de cada línea
- el sector económico
- la región geográfica
- el tamaño de la empresa (número de empleados)
- el número de beneficiarios que se encuentren en mora

Es importante resaltar que los resultados de las primeras encuestas permitirán codificar las preguntas que se realizan de manera abierta en el actual formulario. Así queda la posibilidad de simplificar los formularios y/o de introducir nuevas preguntas de coyuntura en el futuro.

Finalmente, sería aconsejable realizar algunas visitas aleatorias de verificación -a una submuestra de empresas- con el fin de establecer el destino de los créditos provenientes del IFI.

Esto es importante, teniendo en cuenta la experiencia de algunos intermediarios entrevistados, quienes comentaron la existencia de casos en los cuales el beneficiario utilizó los recursos en otro destino diferente al inicialmente señalado.

A. Diseño de la Encuesta:

-Instructivo:

Se debe acompañar la encuesta de un instructivo que indique que las preguntas se refieren directamente a los efectos del crédito IFI (líneas PROPYME O FINURBANO) sobre la actividad de la empresa.

Es necesario recordar al encuestado que la información que revele será usada exclusivamente para el análisis del comportamiento de los créditos y en ningún caso para otros efectos.

Las instrucciones generales para llenar el formulario se presentan siguiendo el orden del mismo. Para las preguntas con respuesta abierta, se aclara que en caso de necesitar más espacio para responder, se puede anexar hojas adicionales.

El siguiente es el contenido básico del instructivo:

I. Identificación: Llene los datos de acuerdo con la pregunta, asegurándose de no dejar preguntas sin contestar. En lo posible, la persona que conteste debería ser el gerente de la empresa. Así mismo, esta persona debe tener certeza de que la

información que va a suministrar, corresponde a la línea de crédito adjudicada por el IFI a través de un intermediario financiero.

Es muy importante señalar con una equis si se trata de un crédito de la línea Propyme o Finurbano, y cuál fue el destino del mismo, de acuerdo a las opciones presentadas (capital de trabajo, adquisición de activos, capitalización, capacitación, o infraestructura).

II. Empleo: Indique el número de empleos efectivamente generados por la utilización del crédito del IFI.

En caso de que ningún empleo haya sido generado por la aplicación del crédito del IFI en su empresa, indique las razones.

Indique si los empleos generados por la aplicación de los recursos crediticios del IFI fueron temporales o permanentes.

Si hubo empleos generados por la aplicación del crédito del IFI, señale el carácter de los mismos, indicando en las casillas su distribución porcentual.

III. Producción: Indique si la producción aumentó, permaneció igual o disminuyó como consecuencia de la utilización de los recursos del crédito del IFI.

Marque con una equis la casilla correspondiente al porcentaje estimado de incremento o disminución en la producción.

En caso de que ésta haya disminuido debido a la aplicación del crédito del IFI en su empresa, indique las razones.

IV. Capacidad Instalada (C.I.): Indique si la C.I. aumentó, permaneció igual, o disminuyó, como consecuencia de la utilización de los recursos del crédito del IFI.

Marque con una equis la casilla correspondiente al porcentaje estimado de incremento o disminución en la C.I.

En caso de que la C.I. haya disminuido debido a la aplicación del crédito del IFI en su empresa, indique las razones.

V. Ventas: Indique si las ventas aumentaron, permanecieron iguales o disminuyeron, como consecuencia de la utilización de los recursos del crédito del IFI.

Marque con una equis la casilla correspondiente al porcentaje estimado de incremento o disminución en las ventas.

En caso de que estas hayan disminuido, debido a la aplicación del crédito del IFI en su empresa, indique las razones.

VI. Exportaciones: Indique si las exportaciones aumentaron, permanecieron iguales o disminuyeron, como consecuencia de la utilización de los recursos del crédito del IFI.

Marque con una equis la casilla correspondiente al porcentaje estimado de incremento o disminución en las exportaciones.

En caso de que estas hayan disminuido, debido a la aplicación del crédito del IFI en su empresa, indique las razones.

VII. Información tecnológica: Señale si, como consecuencia de la aplicación de los recursos crediticios del IFI, se mejoraron algunos de los procesos listados.

Por favor indique máximo tres opciones. Recuerde que también es posible responder "Ninguno" u "Otros". En este último caso, por favor describa brevemente.

Conteste si, debido a la aplicación del crédito, variaron los costos, y en qué dirección, de acuerdo a los rubros (administrativos, de comercialización y financieros).

VIII. Problemas de cartera de los créditos: Indique si está en mora o al día con el intermediario financiero, con respecto a su obligación adquirida por el crédito del IFI. Si se ha retrasado en la obligación con el intermediario, indique en el espacio correspondiente todas las razones.

IX. Condiciones de las líneas de crédito del IFI: Marque con una equis cómo fue la atención del intermediario financiero. Si fue mala, señale en que aspectos (documentos, garantías, otros-cuál?).

Indique si el plazo solicitado fue aprobado o recortado; si las tasas de interés y las comisiones de garantía son normales, altas o bajas; cómo conoció de las líneas IFI y cómo fueron los trámites (solicitud-aprobación-desembolso); las reciprocidades del intermediario financiero; y finalmente, si puede obtener crédito extrabancario -y a qué tasa-.

X. Otros aspectos del crédito: Marque en la casilla correspondiente, con una equis, si como resultado de la utilización del crédito, la actividad económica de su empresa aumentó, permaneció igual o empeoró.

B. El formulario se anexa al final (el formulario debe ser sometido a un trabajo de edición y artes, de manera que la presentación mejore visualmente y se haga en una sola hoja por ambos lados, para dar la impresión de mayor brevedad y comodidad de respuesta).

ENCUESTA DE OPINION PARA LOS USUARIOS DE LOS CREDITOS DE LAS LINEAS PROPYME Y FINURBANO, DEL IFI

I. IDENTIFICACION

Nombre del Beneficiario: _____ C.C. / NIT / No.: _____

Año de fundación de la empresa _____ Número de trabajadores _____

Principal Producto de la empresa: _____

Persona que responde: _____ Cargo: _____

Dirección: _____ Teléfono: _____

Ciudad/Departamento: _____ Fecha: _____

Obtuvo su crédito IFI a través de la Línea Propyme _____ Finurbano _____ (Señale con una X)

Nombre del establecimiento por medio del cual obtuvo el crédito del IFI _____

El crédito del IFI se concedió con destino a: (Señale con una X una de las opciones)

Capital de trabajo _____ Adquisición de Activos Fijos _____ Capacitación _____ Construcciones _____

II. EMPLEO

1. CUANTOS EMPLEOS SE GENERARON CON LA APLICACION DEL CREDITO DEL IFI? _____

* SI NINGUN EMPLEO SE GENERO POR EL CREDITO DEL IFI, EXPLIQUE POR QUE? _____

* SI HUBO EMPLEOS GENERADOS POR EL CREDITO DEL IFI, CUANTOS FUERON:
TEMPORALES _____ PERMANENTES _____

* SI HUBO EMPLEOS GENERADOS POR EL CREDITO DEL IFI, INDIQUE SU DISTRIBUCION PORCENTUAL:

PROFESIONALES _____ ADMINISTRATIVOS _____ TECNICOS _____ OBREROS _____

III. PRODUCCION

1. COMO RESULTADO DE LA APLICACION DEL CREDITO DEL IFI, LA PRODUCCION:

AUMENTO

PERMANECIO IGUAL

DISMINUYO

* SI COMO RESULTADO DE LA APLICACION DEL CREDITO DEL IFI, LA PRODUCCION VARIO, ESTIME EL PORCENTAJE DE DICHA VARIACION:

AUMENTO 0 A 5%	<input type="checkbox"/>	DISMINUYO 0 A 5%	<input type="checkbox"/>
AUMENTO 5 A 10%	<input type="checkbox"/>	DISMINUYO 5 A 10%	<input type="checkbox"/>
AUMENTO 10 A 20%	<input type="checkbox"/>	DISMINUYO 10 A 20%	<input type="checkbox"/>
AUMENTO MAS DE 20%	<input type="checkbox"/>	DISMINUYO MAS DE 20%	<input type="checkbox"/>

* SI DEBIDO A LA APLICACION DEL CREDITO DEL IFI, LA PRODUCCION DISMINUYO, COMENTE POR QUE? _____

IV. CAPACIDAD PRODUCTIVA (Numero de unidades adicionales que se podrían producir)

1. COMO RESULTADO DE LA APLICACION DEL CREDITO DEL IFI, LA CAPACIDAD PRODUCTIVA (C.P.):

AUMENTO

PERMANECIO IGUAL

DISMINUYO

* SI COMO RESULTADO DE LA APLICACION DEL CREDITO DEL IFI, LA C.P. VARIO, ESTIME EL PORCENTAJE:

AUMENTO 0 A 5%	<input type="checkbox"/>	DISMINUYO 0 A 5%	<input type="checkbox"/>
AUMENTO 5 A 10%	<input type="checkbox"/>	DISMINUYO 5 A 10%	<input type="checkbox"/>
AUMENTO 10 A 20%	<input type="checkbox"/>	DISMINUYO 10 A 20%	<input type="checkbox"/>
AUMENTO MAS DE 20%	<input type="checkbox"/>	DISMINUYO MAS DE 20%	<input type="checkbox"/>

* SI DEBIDO A LA APLICACION DEL CREDITO DEL IFI, LA CAPACIDAD DISMINUYO, COMENTE POR QUE? _____

V. VENTAS

1. COMO RESULTADO DE LA APLICACION DEL CREDITO DEL IFI, LAS VENTAS:

AUMENTARON

PERMANECIERON IGUALES

DISMINUYERON

* SI COMO RESULTADO DE LA APLICACION DEL CREDITO DEL IFI, LAS VENTAS VARIARON, ESTIME EN QUE PORCENTAJE:

AUMENTARON 0 A 5%	<input type="checkbox"/>	DISMINUYERON 0 A 5%	<input type="checkbox"/>
AUMENTARON 5 A 10%	<input type="checkbox"/>	DISMINUYERON 5 A 10%	<input type="checkbox"/>
AUMENTARON 10 A 20%	<input type="checkbox"/>	DISMINUYERON 10 A 20%	<input type="checkbox"/>
AUMENTARON MAS DE 20%	<input type="checkbox"/>	DISMINUYERON MAS DE 20%	<input type="checkbox"/>

* SI DEBIDO A LA APLICACION DEL CREDITO DEL IFI, LAS VENTAS DISMINUYERON, COMENTE POR QUE? _____

VI. EXPORTACIONES

1. COMO RESULTADO DE LA APLICACION DEL CREDITO DEL IFI, LAS EXPORTACIONES:

AUMENTARON
 PERMANECIERON IGUALES
 DISMINUYERON

* SI COMO RESULTADO DE LA APLICACION DEL CREDITO DEL IFI, LAS EXPORTACIONES VARIARON,

ESTIME EL PORCENTAJE:

AUMENTARON 0 A 5%	<input type="checkbox"/>	DISMINUYERON 0 A 5%	<input type="checkbox"/>
AUMENTARON 5 A 10%	<input type="checkbox"/>	DISMINUYERON 5 A 10%	<input type="checkbox"/>
AUMENTARON 10 A 20%	<input type="checkbox"/>	DISMINUYERON 10 A 20%	<input type="checkbox"/>
AUMENTARON MAS DE 20%	<input type="checkbox"/>	DISMINUYERON MAS DE 20%	<input type="checkbox"/>

* SI DEBIDO A LA APLICACION DEL CREDITO DEL IFI DISMINUYERON, COMENTE POR QUE? _____

VII. INFORMACION TECNOLOGICA

1. UD. ESTIMA QUE COMO CONSECUENCIA DE LA APLICACION DE LOS RECURSOS DEL CREDITO DEL IFI, SE MEJORARON: (NUMERE EN ORDEN DE 1 A 3 LAS PRINCIPALES)

PROCESOS DE PRODUCCION
 APROVECHAMIENTO DE MATERIAS PRIMAS
 EQUIPOS
 USO DEL ESPACIO FISICO
 CAPACITACION DE LA MANO DE OBRA
 COMERCIALIZACION
 CALIDAD DEL PRODUCTO
 OTROS
 Cual? _____

2. DEBIDO A LA APLICACION DEL CREDITO DEL IFI, LOS COSTOS AUMENTARON (A), DISMINUYERON (D), O PERMANECIERON IGUALES (=):

	Permanecieron		
	Aumentaron	Iguales	Disminuyeron
ADMINISTRATIVOS	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
DE COMERCIALIZACION	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
FINANCIEROS	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

VIII. PROBLEMAS DE CARTERA DE LOS CREDITOS DEL IFI

1. SU OBLIGACION CON EL INTERMEDIARIO QUE LE OTORGO EL CREDITO DEL IFI, ESTA AL DIA _____ EN MORA _____
 SI ESTA EN MORA, POR QUE? _____

IX. CONDICIONES DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI

1. COMO FUE LA ATENCION DEL INTERMEDIARIO FINANCIERO QUE LE OTORGO EL CREDITO DEL IFI:

BUENA
 REGULAR
 MALA

* SI INDICO "MALA", SEÑALE EN QUE ASPECTOS:

DOCUMENTOS EXIGIDOS
 GARANTIAS EXIGIDAS
 OTROS (CUAL?) _____

2. EL PLAZO DEL CREDITO DEL IFI QUE USTED SOLICITO AL INTERMEDIARIO FUE: APROBADO _____ RECORTADO _____

3. LA TASA DE INTERES APLICADA AL CREDITO DEL IFI ES:

ALTA
 NORMAL
 BAJA

4. LAS COMISIONES DE GARANTIA APLICADAS AL CREDITO DEL IFI SON:

ALTAS
 NORMALES
 BAJAS

5. UD. CONOCIO DE LOS CREDITOS DEL IFI A TRAVES DE: (MARQUE CON EQUIV)

CAMPAÑA DEL IFI _____ CAMPAÑA INTERMEDIARIO _____ OTRO (CUAL) _____

6. A PARTIR DE SU SOLICITUD CUANTOS DIAS DEMORO LA APROBACION DEL CREDITO DEL IFI: _____

7. A PARTIR DE LA APROBACION, CUANTOS DIAS SE DEMORO EL DESEMBOLSO DEL CREDITO DEL IFI: _____

8. EL PROCESO DE APROBACION DEL CREDITO DEL IFI, FUE:

SENCILLO
 NORMAL
 COMPLICADO

9. EL PROCESO DE DESEMBOLSO DEL CREDITO DEL IFI, FUE:

SENCILLO
 NORMAL
 COMPLICADO

10. LOS REQUISITOS DE GARANTIA PARA EL CREDITO DEL IFI SON:

SENCILLOS
 NORMALES
 COMPLICADOS

11. PARA EL OTORGAMIENTO DEL CREDITO DEL IFI, EL INTERMEDIARIO FINANCIERO HIZO ALGUNA DE LAS SIGUIENTES EXIGENCIAS?:

MANTENER SALDOS EN CUENTA _____ COBRO POR ESTUDIO CREDITO _____
 COMPRA DE CDT _____ NINGUNA _____
 APERTURA DE CUENTA _____

12. QUE OTRAS FUENTES DE CREDITO TIENE EN ESTE MOMENTO:

BANCARIO _____ A QUE TASA? _____
 EXTRA-BANCARIO _____ A QUE TASA? _____

13. QUE OTRAS FUENTES DE CREDITO, DIFERENTES A LA LINEA DEL IFI, PODRIA OBTENER:

BANCARIO _____ A QUE TASA? _____
 EXTRA-BANCARIO _____ A QUE TASA? _____

X. OTROS ASPECTOS DEL IMPACTO DEL CREDITO DEL IFI

COMO RESULTADO DE LA UTILIZACION DE LOS RECURSOS DEL CREDITO DEL IFI, LA SITUACION GENERAL DE SU EMPRESA:

MEJORO
 PERMANECIO IGUAL
 EMPEORO

1.2.2. Encuesta a los Intermediarios Financieros

Se propone, como parte de la metodología, encuestar a los intermediarios financieros, con el fin de que evalúen, a través de su concepto, las líneas de crédito del IFI, Propyme y Finurbano.

La encuesta está destinada en su mayor parte con preguntas abiertas. En caso de necesitar más espacio para responder, se puede anexar más páginas.

A. Diseño de la Encuesta:

La encuesta puede enviarse a todos los intermediarios financieros que han otorgado créditos de las líneas Propyme y Finurbano, pero con formularios independientes para cada línea.

-Instructivo: El intermediario debe asegurarse a qué línea se refiere (Propyme o Finurbano).

La primera parte indaga por los principales problemas de la línea en relación con los plazos, períodos de gracia, tasa de redescuento, la tramitación de desembolsos, el sistema de amortización y el cupo asignado por el IFI.

La segunda pregunta trata de indagar si el intermediario ha constituido una infraestructura especialmente diseñada para evaluar y monitorear los créditos que se conceden a través de las líneas Propyme y Finurbano. Y en caso de haber ocurrido así, con qué costos.

La tercera pregunta se refiere a si el intermediario planea expandir el número de usuarios de las líneas Propyme y Finurbano y bajo qué estrategia.

La pregunta cuatro debe responderse marcando con una equis cualquiera de las casillas, con el fin de determinar la importancia de los programas del IFI dentro de la institución financiera.

La pregunta cinco busca establecer el porcentaje de cartera vencida de las líneas Propyme y Finurbano, en relación con la cartera total vencida del intermediario financiero.

La pregunta seis pretende indagar las razones por las cuales se presenta el porcentaje respondido anteriormente.

La pregunta siete debe contestarse marcando "sí" o "no". En caso de marcar "no", debe responder si en el futuro su entidad otorgará créditos de mediano plazo o no otorgará más créditos de las líneas IFI.

La pregunta ocho se refiere a qué tan atractivas resultan las líneas Propyme y Finurbano, como negocio financiero para su entidad.

B. Se anexa el formulario al final

...PROBLEMAS DE LOS INTERMEDIARIOS FINANCIEROS FRENTE A LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI...

<p>PROPYME</p> <p>1. EVALUACION DE LAS CONDICIONES FINANCIERAS DE LA LINEA:</p> <p>Los plazos son:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Cortos -Suficientes -Excesivos <p>Las tasas de descuento son:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Bajas -Adecuadas -Altas <p>Las condiciones de la línea en cuanto al mercado objetivo son:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Adecuadas -Inadecuadas 		<p>Los períodos de gracia son:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Cortos -Suficientes -Excesivos <p>La tramitación de los desembolsos es:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Lenta -Agil -Engorrosa <p>Las condiciones de la línea en cuanto a la destinación de los recursos son:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Adecuadas -Inadecuadas 	
<p>2. COSTOS DE ADMINISTRACION DE LOS CREDITOS</p> <p>Los costos de administración de los créditos con recursos de las líneas del IFI, en comparación con el costo promedio de administración de créditos con recursos de la entidad, son:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Más bajos -Similares -Más altos 			
<p>4. EJECUCION DE PRESUPUESTO</p> <p>En el semestre anterior tenía un presupuesto de colocación para créditos con recursos de las líneas del IFI? SI ____ NO ____</p> <p>Si respondió afirmativamente, la colocación de recursos con respecto a lo presupuestado fue:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Menor -Igual -Mayor 			
<p>5. EXPECTATIVAS PARA EL FUTURO</p> <p>El número de créditos que su entidad espera colocar en el futuro con recursos del IFI, con respecto a los ya colocados será:</p> <ul style="list-style-type: none"> -Menor -Igual -Mayor 			

...PROBLEMAS DE LOS INTERMEDIARIOS FINANCIEROS FRENTE A LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI...

RINURBANO	
1. EVALUACION DE LAS CONDICIONES FINANCIERAS DE LA LINEA:	
Los plazos son: -Cortos <input type="checkbox"/> -Suficientes <input type="checkbox"/> -Excesivos <input type="checkbox"/>	Los períodos de gracia son: -Cortos <input type="checkbox"/> -Suficientes <input type="checkbox"/> -Excesivos <input type="checkbox"/>
Las tasas de descuento son: -Bajas <input type="checkbox"/> -Adecuadas <input type="checkbox"/> -Altas <input type="checkbox"/>	La tramitación de los desembolsos es: -Lenta <input type="checkbox"/> -Agil <input type="checkbox"/> -Engorrosa <input type="checkbox"/>
Las condiciones de la línea en cuanto al mercado objetivo son: -Adecuadas <input type="checkbox"/> -Inadecuadas <input type="checkbox"/>	Las condiciones de la línea en cuanto a la destinación de los recursos son: -Adecuadas <input type="checkbox"/> -Inadecuadas <input type="checkbox"/>
2. COSTOS DE ADMINISTRACION DE LOS CREDITOS	
Los costos de administración de los créditos con recursos de las líneas del IFI, en comparación con el costo promedio de administración de créditos con recursos de la entidad, son:	
-Más bajos <input type="checkbox"/> -Similares <input type="checkbox"/> -Más altos <input type="checkbox"/>	
3. EJECUCION DE PRESUPUESTO	
En el semestre anterior tenía un presupuesto de colocación para créditos con recursos de las líneas del IFI? SI _____ NO _____	
Si respondió afirmativamente, la colocación de recursos con respecto a lo presupuestado fue:	
-Menor <input type="checkbox"/> -Igual <input type="checkbox"/> -Mayor <input type="checkbox"/>	
4. EXPECTATIVAS PARA EL FUTURO	
El número de créditos que su entidad espera colocar en el futuro con recursos del IFI, con respecto a los ya colocados será:	
-Menor <input type="checkbox"/> -Igual <input type="checkbox"/> -Mayor <input type="checkbox"/>	

1.2.3. Evaluación de los Resultados de la Encuesta a los Beneficiarios

En el proceso de evaluación se sugiere que sea la misma entidad encuestadora la que procese los datos y haga el chequeo de calidad estadística.

A partir de los resultados se pueden generar los siguientes cuadros, algunos de los cuales utilizan la metodología de balances² de la Encuesta de Opinión Empresarial de Fedesarrollo:

Cuadro 1E: Cuantificación del empleo generado por los créditos y carácter de dicho empleo, temporal o de planta y administrativo, profesional, técnico u obrero.

Cuadro 2E: Razones más frecuentes por las cuales no se generó empleo, aún habiendo aplicado los créditos.

Cuadro 3E: Balance de la evolución de la producción, debido a los créditos del IFI.

Cuadro 4E: Cuantificación del aumento generado en la producción, debido a los créditos.

Cuadro 5E: Razones por las cuales la producción disminuyó a pesar de la aplicación de los créditos.

Cuadro 6E: Balance de la evolución de la capacidad productiva -C.P.

Cuadro 7E: Cuantificación del aumento generado en la C.P., debido a los créditos.

Cuadro 8E: Razones por las cuales la C.P. disminuyó a pesar de la aplicación de los créditos.

Cuadro 9E: Balance de la evolución de las ventas.

Cuadro 10E: Cuantificación del aumento generado en las ventas, debido a los créditos.

Cuadro 11E: Razones por las cuales las ventas disminuyeron a pesar de la aplicación de los créditos.

Cuadro 12E: Balance de la evolución de las exportaciones.

² Esto es, la diferencia entre el porcentaje de respuestas positivas (aumentó, mejoró, etc.) y de respuestas negativas (disminuyó, empeoró, etc.). La gran utilidad de esta metodología es que permite analizar tendencias de comportamiento y visualizarlas gráficamente.

Cuadro 13E: Cuantificación del aumento generado en las exportaciones, debido a los créditos.

Cuadro 14E: Razones por las cuales las exportaciones disminuyeron a pesar de la aplicación de los créditos.

Cuadro 15E: Cuantificación de empresas que dirigieron los recursos a mejoras tecnológicas, según rubros.

Cuadro 16E: Empresas que redujeron sus costos debido a la aplicación del crédito y clasificación de los rubros reducidos.

Cuadro 17E: Cuantificación de los principales problemas de cartera que han tenido los usuarios en mora.

Cuadro 18E: Cuantificación de las condiciones crediticias: disponibilidad, plazos, tasa de interés, comisiones de garantía, crédito extrabancario, tiempo para obtener el desembolso y tramites exigidos.

Cuadro 19E: Impacto del crédito en la actividad general de la empresa.

Todos los cuadros anteriores permiten realizar un análisis semestral del verdadero impacto de los créditos sobre las empresas y personas beneficiarias de las líneas Propyme y Finurbano.

1.2.4. Evaluación de los Resultados de la Encuesta a los Intermediarios Financieros

El procesamiento de las respuestas debe arrojar frecuencias de respuestas para las preguntas 1, 2, 3, 6, y 8. En futuras encuestas, esta codificación permitirá elaborar formularios que contengan más opciones para marcar y menos preguntas abiertas.

Las preguntas 4, 5 y 7 pueden generar los siguientes cuadros:

Cuadro 20E: Importancia de la línea (Propyme o Finurbano) dentro de la entidad financiera -poca, normal o mucha- según intermediario financiero.

Cuadro 21E: Evolución de la cartera vencida de las líneas (Propyme y Finurbano) sobre el total de cartera vencida, según intermediario financiero.

Cuadro 22E: Número de entidades que encuentran atractivo otorgar créditos de las líneas del IFI (Propyme y Finurbano).

CAPITULO II

RESULTADOS INICIALES DEL DESEMPEÑO DE LAS LINEAS PROPYPE Y FINURBANO

La línea Propyme inició operaciones el primero de abril de 1993 y se dispone de información desde esa fecha hasta febrero 28 de 1995.

Los beneficiarios de la línea son pequeñas y medianas empresas con activos entre 50 y 1.250 millones pesos en 1994 y entre 61 y 1.500 millones en 1995. Estas empresas deben tener entre 11 y 199 trabajadores.

Propyme financia capital de trabajo, adquisición de activos nuevos o usados, obras de infraestructura, programas de capacitación y de capitalización.

La línea va dirigida a empresas de los sectores manufacturero, agroindustrial, comercio, turismo, transporte, instituciones prestadoras de servicios de salud, empresas cinematográficas y empresas explotadoras y comercializadoras de carbón.

La línea Finurbano inició sus operaciones el primero de octubre de 1994 y la información disponible cubre desde esa fecha hasta el 31 de enero de 1995.

La línea Finurbano financia los mismos rubros y los mismos sectores que Propyme y va dirigida a microempresas con activos inferiores a 50 millones en 1994, a 61 millones en 1995 y con un número de trabajadores inferior a 10.

Como se mencionó en el capítulo I, se presentaron algunas dificultades con las bases de datos de las dos líneas, obtenidas por el IFI y provenientes de los intermediarios financieros. Así, los resultados presentados en este capítulo se ven restringidos por las limitaciones de la información disponible. No obstante, se espera que en adelante el IFI pueda hacer frente a estas dificultades y utilice como derrotero las recomendaciones señaladas al respecto anteriormente.

2.1 COMENTARIOS SOBRE EL DESEMPEÑO DE PROPYPE ENTRE ABRIL DE 1993 Y FEBRERO DE 1995

2.1.1. Cobertura de los créditos de Propyme

Hasta febrero 28 de 1995 se habían realizado 1.056 operaciones con recursos de la línea, beneficiando a 969 empresas, y se habían colocado 57.877 millones de pesos de un total de 69.713 millones presupuestados.

-El monto promedio de los créditos fue de 76 millones de pesos, lo cual puede ser un indicativo de que efectivamente están siendo otorgados a empresas pequeñas y medianas.

-Los intermediarios que han participado más activamente en operaciones de la línea son los bancos de Colombia, Ganadero, Estado, BIC, Cafetero Comercial Antioqueño y Coopdesarrollo, y las corporaciones financieras de Desarrollo, Occidente, Cundinamarca y Santander (cuadro 1P)

Los promedios de los créditos por tipo de intermediario (cuadro 1P) se van reduciendo, partiendo de las corporaciones financieras (99.1 millones de pesos), los organismos cooperativos (65.7 millones de pesos) y los bancos (65.1 millones de pesos).

-La ciudad con mayor participación en los recursos colocados es Bogotá (34.4%), seguida por Medellín y Cali. En estas tres ciudades se colocan casi el 60% de los recursos. Si se suma la participación de Bucaramanga, Pereira, Cartagena, Cúcuta y Manizales, se alcanza cerca del 80% (cuadro 2P).

Los montos promedios de los créditos en las principales ciudades oscilan entre 35 y 73 millones de pesos (cuadro 2P).

-La distribución según sector económico presenta mucha dispersión. Veintiseis subsectores de la clasificación CIU tienen una participación superior al 1% en el monto total. Los sectores que se han beneficiado de créditos en mayor proporción son confecciones (5.3%), imprentas y editoriales (4.6%), venta de alimentos al por menor (3.5%), plásticos (3.5%), comercio de textiles al por mayor (3.2%) y establecimientos de alojamiento (3.2%) (cuadro 3P).

Vale resaltar que se presentan dificultades en la clasificación de las operaciones por sectores, ya que aparentemente se imputan al comercio actividades que pueden corresponder a la producción.

-El 35% de los recursos está dirigido a financiar capital de trabajo de las empresas, con un promedio de crédito de 53 millones de pesos, y el 15% a inversiones fijas, con un promedio de crédito de 88 millones de pesos (cuadro 4P).

-Según tamaño, el 60% de los créditos va dirigido a empresas entre 11 y 99 trabajadores (pequeña empresa) y un 6% a empresas entre 100 y 199 trabajadores (mediana empresa). Así, incluso teniendo en cuenta el porcentaje de recursos sin identificación (12%), todo parece indicar que los recursos de Propyme se están dirigiendo al tamaño de empresa objetivo (cuadro 5P).

-La conclusión anterior es también válida para tamaño de empresa según el monto de activos, ya que el 78% de recursos (tomando en cuenta un 8% no identificado) cubre el rango de pequeña y mediana empresa (cuadro 5P).

-Los montos promedios de los créditos por tamaño de empresa (número de empleados) son los siguientes: microempresas 35 millones, pequeña empresa 62 millones, mediana empresa 106 millones y empresa grande 140 millones (cuadro 5P).

Los créditos promedio según monto de activos son los siguientes: microempresas 26 millones, pequeña empresa 50 millones, mediana empresa 87 millones y gran empresa 140 millones (cuadro 5P).

2.1.2. Cruces de variables de Propyme:

Al cruzar las variables de cobertura para cada ciudad con sectores económicos, monto total y promedio de los créditos y tamaño de las empresas (por número de empleados promedio y monto de activos promedio), se llega a los siguientes resultados:

-En Santafé de Bogotá los sectores con mayor participación son los siguientes: imprentas y editoriales (6.7%), comercio al detal de vehículos (5.9%), fabricación de prendas de vestir (5.8%), fabricación de productos de arcilla (3.7%), fabricación de productos plásticos (3.1%) y fabricación de muebles no metálicos (3.1%). En esta ciudad veintisiete sectores tienen una participación superior al 1% del total de recursos colocados. El monto promedio de los créditos es de 82 millones de pesos, para empresas con 24 empleados y 333 millones de activos (cuadro 18.1P)

-En Medellín los sectores que obtuvieron más recursos de la línea son los siguientes: fabricación de prendas de vestir (9.9%), hilado, acabado y tejido textil (8.9%), establecimientos de alojamiento (6%), comercio al por mayor de textiles (5.4%), servicios profesionales (4.3%), servicios médicos odontológicos (4%). El monto promedio de los créditos fue de 52 millones de pesos para empresas con un promedio de 41 empleados y 386 millones de activos (cuadro 18.2P).

-En Cali los sectores con mayor participación en los recursos de la línea son los siguientes: comercio al por menor de alimentos (8.6%), comercio agropecuario al por menor (7.9%), fabricación y suministro de aparatos electrónicos (7.9%), caza y población de animales (7.2%), fabricación de productos plásticos (5.8%), fabricación de pulpa de madera, papel y cartón (4.8%) e imprentas, editoriales y conexos (4.6%). El monto promedio de créditos en la ciudad, fue de 57 millones de pesos, para empresas con un número promedio de 36 empleados y 350 millones de pesos de activos (cuadro 18.3P).

-Los sectores con mayor participación en Bucaramanga son los siguientes: restaurantes, cafeterías y bares (11.2%), industrias básicas de hierro y acero (11.2%), fabricación de productos de arcilla (7.1%), servicios a empresas

Al observar los tamaños promedio de los créditos y el tipo de empresas demandantes de los mismos, bien sea por número de empleados o por volumen de activos, entre las ciudades analizadas, no se observa un patrón que vincule dichos tamaños con el tamaño de la ciudad.

2.1.3. Condiciones financieras de la línea Propyme

La única información que pudo derivarse de la base de datos del IFI permite comparar la tasa de interés efectiva de colocación anual de los créditos con recursos de Propyme, con respecto a las tasas para los créditos totales otorgados por los bancos, corporaciones financieras, compañías de financiamiento comercial, organismos cooperativos y el consolidado de estos cuatro grupos de Intermediarios financieros.

Se observa que la tasa de Propyme fue muy competitiva con respecto a las otras tasas en el segundo semestre de 1994, pero esta competitividad disminuyó en el último trimestre de ese año y en el último mes para el cual existe información (febrero de 1995 -ver cuadro 6).

Para el mes de febrero de 1995, la comparación del costo de colocación de los recursos señala que la tasa efectiva promedio de la línea fue levemente inferior a la del conjunto de intermediarios que otorgaron créditos del IFI (45.10% vs. 45.77%, respectivamente -cuadro 6.A).

No obstante, existen diferencias por grupos de intermediarios, ya que los bancos tienden a colocar los créditos de la línea por encima de la tasa de sus propias colocaciones, mientras que con los organismos cooperativos ocurre la situación contraria.

2.1.4. Resultados de las colocaciones vs. el presupuesto de Propyme:

Se observa que frente al presupuesto, hasta el 28 de febrero de 1995, se había colocado el 83% de los recursos, lo que indica que todavía se debe hacer un esfuerzo mayor para colocar la totalidad de los dineros disponibles (ver cuadro 13).

(6.5%), fabricación de prendas de vestir (5.3%), comercio al por mayor de comestibles y bebidas (4.5%), comercio al por mayor de textiles (4.2%) y fabricación de productos plásticos (4%). El monto promedio de los créditos en Bucaramanga fue de 36 millones de pesos, para empresas con 16 empleados en promedio y activos de 225 millones en promedio (cuadro 18.4P).

-En el caso de Pereira los sectores con mayor utilización de la línea son los siguientes: establecimientos de alojamiento (12.7%), comercio al por mayor de máquinas y herramientas (12.7%), comercio al por mayor de comestibles y bebidas (11.2%), comercio al detal de prendas de vestir (10.6%), comercio al por mayor de gasolina (10.6%), fabricación de productos plásticos (9.3%), e imprentas, editoriales y conexas (7.6%). El monto promedio de créditos en la ciudad fue de 132 millones de pesos, para empresas con 38 empleados y 309 millones de pesos de activos en promedio (cuadro 18.5P).

-Cartagena tiene como principales sectores: establecimientos de alojamiento (17%), comercio al por menor de productos alimenticios (14.4%), comercio al por mayor de comestibles y bebidas (8.6%), restaurantes, cafeterías y bares (8.5%), comercio agropecuario al por menor (8.5%), comercio al por mayor de gasolina (8.5%), comercio al detal de maquinaria y herramientas (6.3%) y talleres de reparación eléctrica (4.8%). El monto promedio de los créditos en esta ciudad fue de 76 millones de pesos para empresas con 16 empleados y 205 millones de pesos de activos en promedio (cuadro 18.6P).

-En la ciudad de Cúcuta los sectores que más han utilizado los recursos de la línea son: fabricados de tejidos de punto (15.6%), confecciones (14.2%), establecimientos de alojamiento (7.8%), contratistas especializados (7.1%), fabricación de productos farmacéuticos y medicamentos (7.1%) y fabricación de pulpa de madera, papel y cartón (4.2%). El monto promedio de los créditos es de 38 millones de pesos, con un número promedio de 12 empleados y 147 millones de pesos en activos (cuadro 18.7P).

En resumen, puede decirse que los recursos de Propyme están siendo dirigidos principalmente a pequeñas y medianas empresas, tal como lo prevén los objetivos de la línea. También puede afirmarse que se está logrando una relativa dispersión de los créditos según sectores económicos, con la connotación de que por ciudades hay una tendencia a financiar las actividades económicas principales de cada región.

Sin embargo, se nota una alta concentración de los recursos en las tres principales ciudades del país (Bogotá, Medellín y Cali), que han sido las principales demandantes de los créditos.

Aunque se debe tener en cuenta los problemas de información, todo parece indicar que los recursos están dirigidos principalmente a financiar capital de trabajo y en menor proporción a la financiación de activos fijos para expansión de empresas existentes, o la creación de nuevas empresas.

**CUADRO 1P. COBERTURA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, SEGUN
INTERMEDIARIO FINANCIERO**

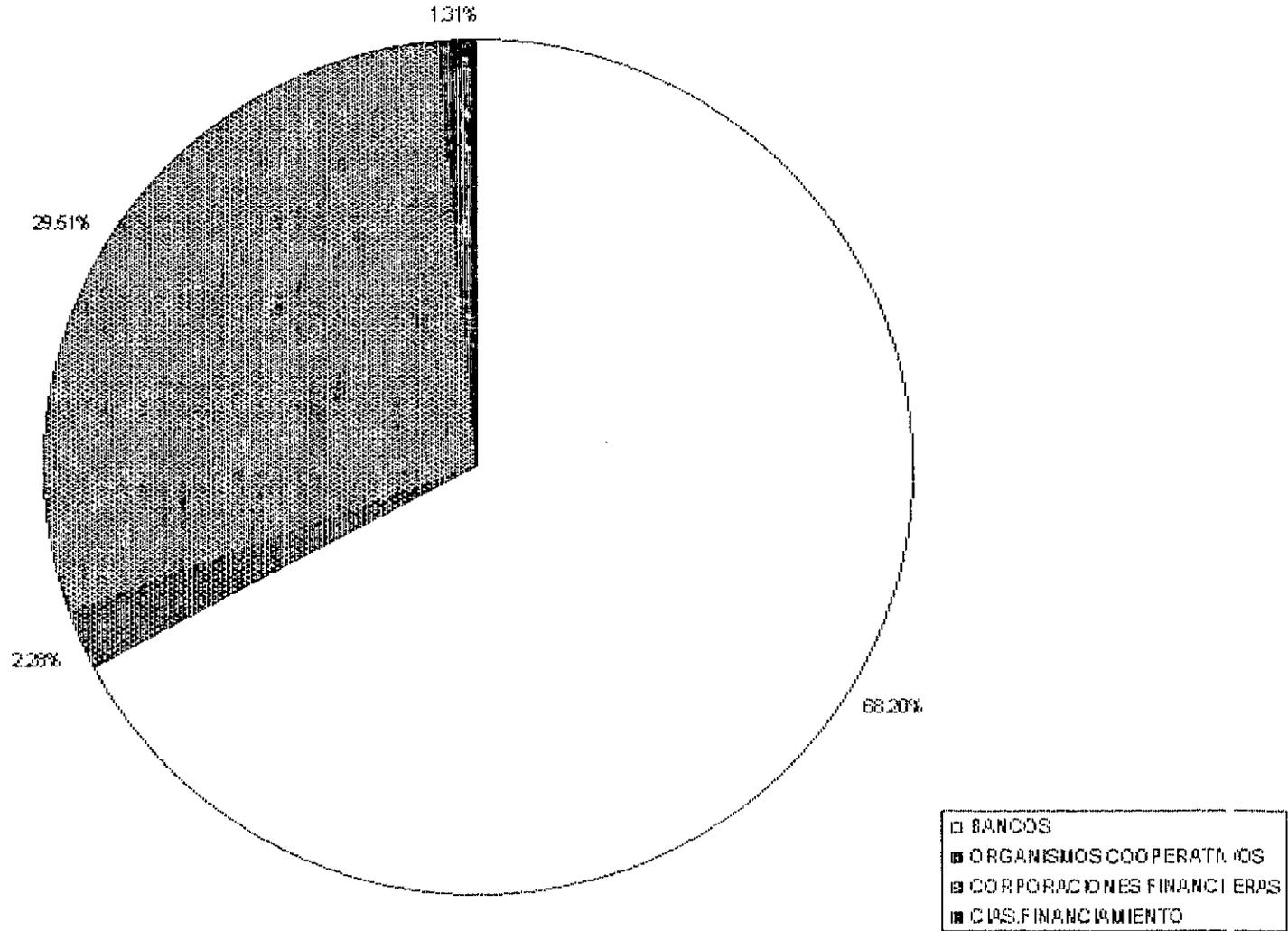
LINEA: PROPYME

PERIODO: ABRIL 1o. DE 1994 HASTA FEBRERO 28 DE 1995

INTERMEDIARIO FINANCIERO	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (PESOS)	PARTICIPACION SOBRE EL MONTO TOTAL (%)	MONTO PROMEDIO (PESOS)
BANCOS					
BANCO DE COLOMBIA	120	119	\$8,306,307,667	14.35%	\$69,219,231
BANCO GANADERO	91	79	\$6,113,325,000	10.56%	\$67,179,396
BANCO DEL ESTADO	79	74	\$5,373,202,627	9.28%	\$68,015,223
BANCO INDUSTRIAL COLOMBIANO	133	127	\$5,104,285,636	8.82%	\$38,378,087
BANCAFE	108	100	\$5,030,352,441	8.69%	\$46,577,337
BANCO COMERCIAL ANTIOQUEÑO	48	40	\$1,934,244,000	3.34%	\$40,296,750
BANCO UNION COLOMBIANO	17	16	\$1,476,000,000	2.55%	\$86,823,529
BANCO DE BOGOTA	20	20	\$1,138,360,000	1.97%	\$56,918,000
BANCO POPULAR	14	11	\$944,000,000	1.63%	\$67,428,571
BANCO UCONAL	11	9	\$582,300,000	1.01%	\$52,936,364
BANCO ANGLO COLOMBIANO	4	3	\$205,000,000	0.35%	\$51,250,000
BANCO COOPERATIVO DE COLOMBIA	2	2	\$200,000,000	0.35%	\$100,000,000
BANCO SUDAMERIS COLOMBIA	1	1	\$150,000,000	0.26%	\$150,000,000
BANCO DE OCCIDENTE	3	3	\$109,000,000	0.19%	\$36,333,333
BANCO DE CREDITO	2	2	\$100,000,000	0.17%	\$50,000,000
COOPDESARROLLO LTDA.	44	41	\$2,708,500,000	4.68%	\$61,556,818
TOTAL BANCOS	697	647	\$39,474,877,371	68.20%	\$65,182,040
ORGANISMOS COOPERATIVOS					
CENT.COOP.FINANC.PROMOC.SOCIAL	58	58	\$714,900,000	1.24%	\$12,325,862
COOPCENTRAL LTDA-CENTRAL COOP.	8	8	\$405,800,000	0.70%	\$50,725,000
C.A.C. DONMATIAS	1	1	\$100,000,000	0.17%	\$100,000,000
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDIT	1	1	\$100,000,000	0.17%	\$100,000,000
TOTAL ORGANISMOS COOPERATIVOS	68	68	\$1,320,700,000	2.28%	\$65,762,716
CORPORACIONES FINANCIERAS					
CORP. F/CIERA DE DESARROLLO SA	87	80	\$3,248,800,000	5.61%	\$37,342,529
CORP. F/CIERA DE OCCIDENTE S.A	22	19	\$2,754,121,214	4.76%	\$125,187,328
CORP. F/CIERA DE CUNDINAMARCA	37	31	\$2,119,700,000	3.66%	\$57,289,189
CORP. F/CIERA DE SANTANDER S.A	40	31	\$1,906,500,000	3.29%	\$47,662,500
CORP. FINANCIERA DEL PACIFICO	27	25	\$1,329,000,000	2.30%	\$49,222,222
LATINOAMERICANA CORPORACION FI	5	4	\$1,020,000,000	1.76%	\$204,000,000
CUPOCREDITO-COOP.UNION POPULAR	2	1	\$912,600,000	1.58%	\$456,300,000
CORP. F/CIERA TEQUENDAMA	9	8	\$740,000,000	1.28%	\$82,222,222
CORP. F/CIERA DE CALDAS S.A.	24	23	\$679,956,897	1.17%	\$28,331,537
CORP. F/CIERA DE BOYACA S.A.	8	8	\$615,888,888	0.99%	\$86,833,333
PROGRESO CORPORACION FINANCIERA	9	6	\$388,500,000	0.67%	\$43,166,667
CORP. F/CIERA DEL TOLIMA S.A.	3	3	\$306,000,000	0.53%	\$102,000,000
CORP. F/CIERA DE BOYACA S.A.	8	7	\$227,000,000	0.39%	\$25,222,222
CORP. F/CIERA DE LOS ANDES	4	4	\$175,000,000	0.30%	\$43,750,000
TOTAL CORPORACIONES FINANCIERAS	284	248	\$17,082,178,111	29.51%	\$99,109,268
COMPAÑIAS DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL					
CREDINVER S.A	7	6	\$760,000,000	1.31%	\$108,571,429
TOTAL COMPAÑIAS DE FINANC. COMERC.	7	7	\$760,000,000	1.31%	\$108,571,429
TOTAL INTERMEDIARIOS FINANCIEROS	1056	969	\$57,877,755,482	100%	\$76,684,674

FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

GRAFICO 1P. COBERTURA DE LA LINEA DE CREDITO DE PROPYME, SEGUN INTERMEDIARIO FINANCIERO



ABRIL 1o. DE 1994 HASTA FEBRERO 28 DE 1995
FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

**CUADRO 2P. COBERTURA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, SEGUN
DISTRIBUCION GEOGRAFICA**

LINEA: PROPYME

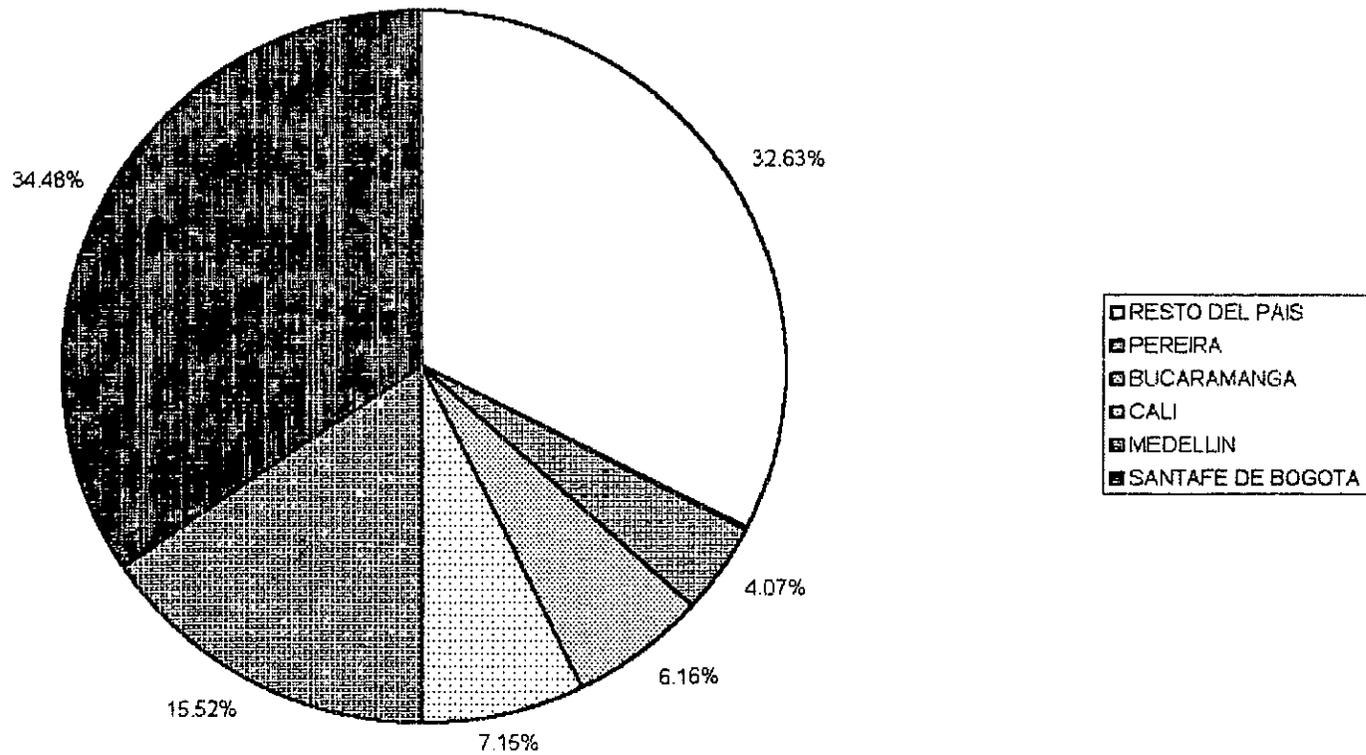
PERIODO: ABRIL 1o. DE 1994 HASTA FEBRERO 28 DE 1995

CIUDAD	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (PESOS)	PARTICIPACION SOBRE EL MONTO TOTAL (%)	MONTO PROMEDIO (PESOS)
SANTAFE DE BOGOTA	299	258	\$19,955,356,667	34.48%	\$66,740,323
MEDELLIN	173	155	\$8,979,821,500	15.52%	\$51,906,483
OTRAS CIUDADES/1	194	190	\$7,907,735,636	13.66%	\$40,761,524
CALI	72	69	\$4,138,500,000	7.15%	\$57,479,167
BUCARAMANGA	102	99	\$3,563,500,000	6.16%	\$34,936,275
PEREIRA	27	23	\$2,356,000,000	4.07%	\$87,259,259
CARTAGENA	32	30	\$2,352,000,000	4.06%	\$73,500,000
CUCUTA	41	40	\$2,054,080,000	3.55%	\$50,099,512
MANIZALES	43	42	\$1,668,456,897	2.88%	\$38,801,323
IBAGUE	19	15	\$972,381,127	1.68%	\$51,177,954
DOS QUEBRADAS	3	3	\$845,391,214	1.63%	\$315,130,405
BARRANQUILLA	20	18	\$805,000,000	1.39%	\$40,250,000
GIRARDOT	6	6	\$771,000,000	1.33%	\$128,500,000
ITAGUI	12	10	\$707,500,000	1.22%	\$58,958,333
ARMENIA	13	11	\$701,032,441	1.21%	\$53,925,572
TOTAL NACIONAL	1056	969	\$57,877,755,482	100.00%	\$54,808,481

1/Incluye ciudades sin código.

FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

GRAFICO 2P. COBERTURA DE LA LINEA DE CREDITO DE PROPYME, SEGUN CIUDAD



ABRIL 1o. DE 1994 HASTA FEBRERO 28 DE 1995
FUENTE: IFI. CALCULOS:
FEDESARROLLO

**CUADRO 3P. COBERTURA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, SEGUN
SECTOR CIUU**

LINEA: PROPYME

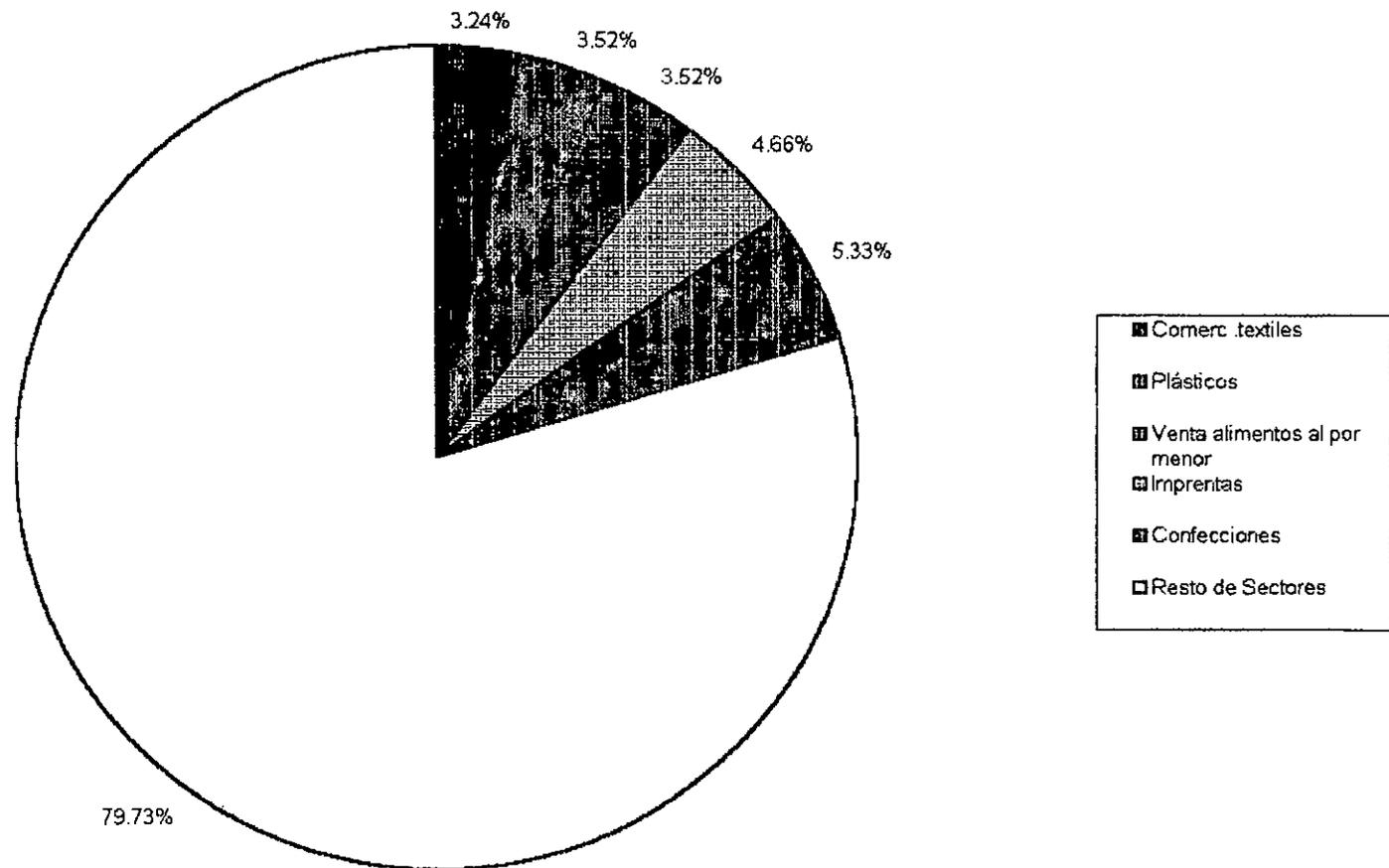
PERIODO: ABRIL 1o. DE 1993 HASTA FEBRERO 28 DE 1996

SECTOR CIUU	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (PE\$OS)	PARTICIPACION SOBRE EL MONTO TOTAL (%)	MONTO PROMEDIO (PE\$OS)
RESTO DE SECTORES/1	476	453	\$26,128,090,638	44.81%	\$54,890,947
FABRICACION PRENDAS DE VESTIR	56	50	\$2,615,700,000	5.33%	\$46,708,929
IMPRENTAS, EDITORIALES, CONEXAS	49	43	\$2,284,000,000	4.66%	\$46,612,245
FABR.PRODUCTOS PLASTICOS	37	31	\$2,556,091,214	3.52%	\$69,083,546
COMERC.ALIMENTOS AL POR MENOR	37	36	\$1,313,864,000	3.52%	\$35,509,838
ESTABLECIMIENTOS DE ALOJAMIENTO	34	32	\$3,281,000,000	3.24%	\$96,500,000
COMERCIO TEXTILES POR MAYOR	34	30	\$1,151,867,667	3.24%	\$33,878,461
RESTAUR.CAFETER.HELADER.Y BARES	27	21	\$1,301,000,000	2.57%	\$48,185,185
ARTESANIAS	26	19	\$1,732,900,000	2.47%	\$66,850,000
FABR.ARTICULOS DE MADERA	24	22	\$1,568,000,000	2.28%	\$65,333,333
COMERC.BEBIDAS AL POR MAYOR	24	23	\$1,383,456,897	2.28%	\$57,644,037
TRANSPORTE POR CARRETERA	23	21	\$661,833,568	2.19%	\$28,775,373
COMERC.INSTRUM.MEDICOS POR MAYOR	20	15	\$1,778,500,000	1.90%	\$88,925,000
OTROS SERVICIOS PERSONALES	16	12	\$780,000,000	1.52%	\$48,750,000
OTRAS INDUST.MANUFACTURERAS	16	16	\$752,000,000	1.52%	\$47,000,000
COMERCIO AGROPECUARIO POR MAYOR	16	15	\$1,348,500,000	1.52%	\$84,281,250
SERVICIOS ODONTOLOGICOS	15	14	\$920,821,500	1.43%	\$61,388,100
FABR.PRODUCTOS TEXTILES	15	12	\$1,332,500,000	1.43%	\$88,833,333
FABR.PRODUCTOS ALIMENTICIOS	14	14	\$1,054,500,000	1.33%	\$75,321,429
FABRIC.PRODUCTOS LACTEOS	13	13	\$562,130,000	1.24%	\$43,240,769
FABR.PRODUCTOS METALICOS N.E.P.	13	10	\$473,000,000	1.24%	\$36,384,615
FABR.PRODUCT.PANADERIA Y PASTELER	13	12	\$342,000,000	1.24%	\$26,307,692
COMERC.PRENDAS VESTIR POR MAYOR	13	12	\$509,000,000	1.24%	\$39,153,846
CONTRATISTAS ESPECIALIZADOS	12	12	\$620,500,000	1.14%	\$51,708,333
PRODUCCION ESTRUCTURAS METALIC.	11	10	\$133,000,000	1.05%	\$12,090,909
COMERCIO TEXTILES AL POR MENOR	11	10	\$553,000,000	1.05%	\$50,272,727
COMERCIO MAQUIN.Y HERRAM. POR MEN.	11	11	\$524,000,000	1.05%	\$47,636,364
TOTAL	1056	936	\$57,661,255,482	100%	\$53,743,195

1/Incluye sectores no clasificados

FUENTE: IFI

GRAFICA 3P. CREDITOS DE LA LINEA PROPYME, SEGUN SECTOR CIU



ABRIL 1o. DE 1994 HASTA FEBRERO 28 DE 1995
FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

**CUADRO 4. COBERTURA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, SEGUN
DESTINO DEL PRESTAMO**

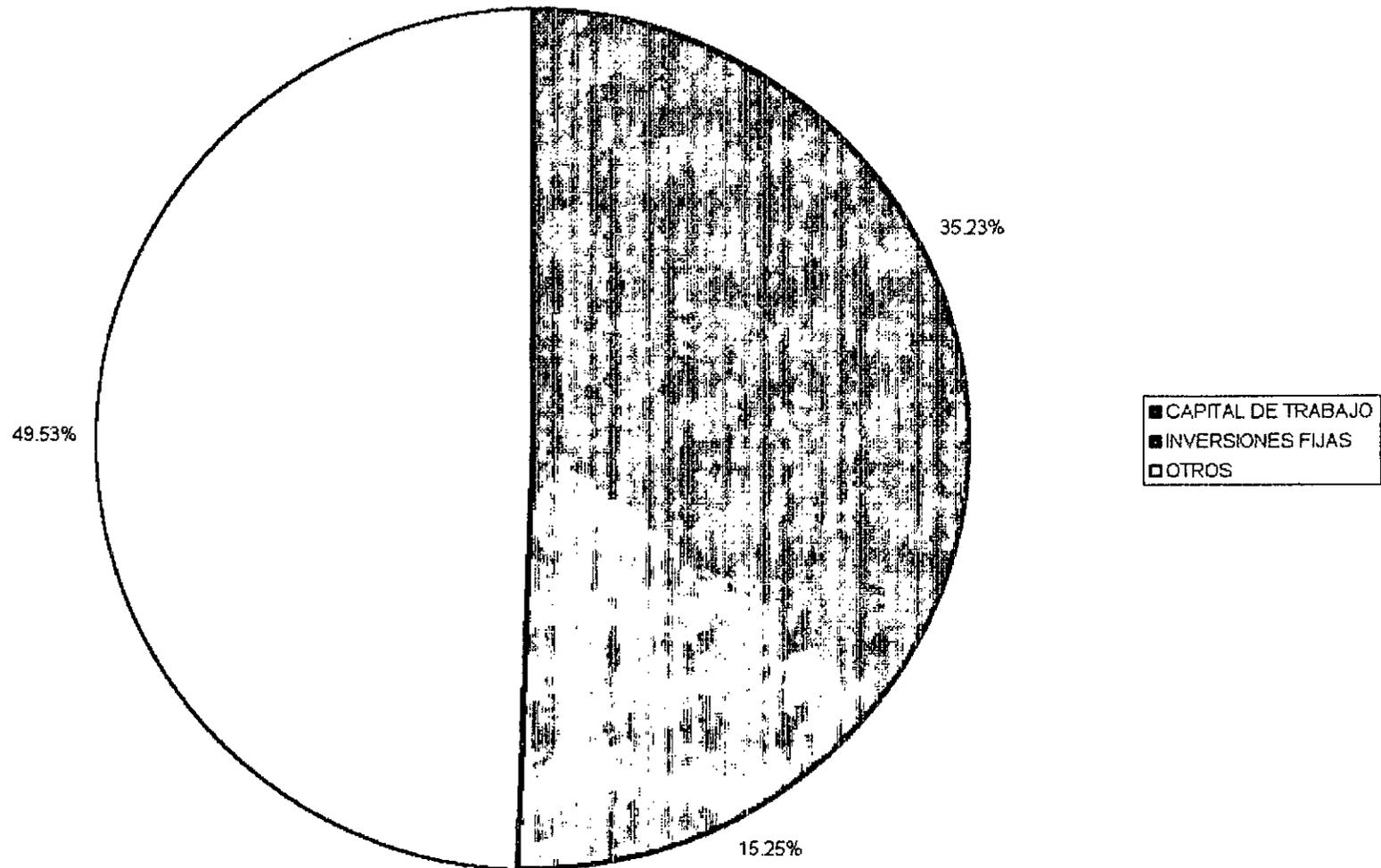
LINEA: PROPYME

PERIODO: ABRIL 1o. DE 1994 HASTA FEBRERO 28 DE 1995

DESTINO	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (PESOS)	PARTICIPACION SOBRE EL MONTO TOTAL (%)	MONTO PROMEDIO (PESOS)
NO CLASIFICADOS	523	466	\$23,843,778,982	49.53%	\$45,590,401
CAPITAL DE TRABAJO	372	350	\$19,780,724,000	35.23%	\$53,173,989
ADQUISIC. DE ACTIVOS FIJOS	161	153	\$14,253,251,500	15.25%	\$88,529,512
TOTAL	1056	969	\$57,877,755,482	100.00%	\$62,431,301

FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

GRAFICO 4P. CREDITOS DE LA LINEA PROPYME, SEGUN DESTINO



ABRIL 1o. DE 1994 HASTA FEBRERO 28 DE 1995
FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

**CUADRO 6P. COBERTURA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, SEGUN
TAMAÑO DE LA EMPRESA**

LINEA: PROPYME

PERIODO: ABRIL 1o. DE 1994 HASTA FEBRERO 28 DE 1995

**SEGUN NUMERO
DE EMPLEADOS**

	No. PROMEDIO DE EMPLEADOS	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (PESOS)	PARTICIPACION SOBRE EL MONTO TOTAL (%)	MONTO PROMEDIO (PESOS)
ENTRE 11 Y 99 EMPLEADOS	31	559	491	\$35,167,425,247	60.76%	\$62,911,315
HASTA 10 EMPLEADOS	6	324	314	\$11,484,772,784	19.84%	\$35,446,830
ENTRE 100 Y 199 EMPLEADOS	124	32	28	\$3,399,200,000	5.87%	\$106,225,000
MAS DE 200 EMPLEADOS	228	5	5	\$700,000,000	1.21%	\$140,000,000
NO CLASIFICADOS	N/D	149	131	\$7,126,357,441	12.31%	\$47,827,902
TOTAL	97	1069	969	\$57,877,755,482	100.00%	\$78,482,208

**SEGUN MONTO
DE ACTIVOS**

	MONTO ACTIVOS PROMEDIO (PESOS)	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (PESOS)	PARTICIPACION SOBRE EL MONTO TOTAL (%)	MONTO PROMEDIO (PESOS)
NO DISPONIBLES	N/D	85	82	\$4,477,032,441	7.74%	\$52,670,870
MENOS DE \$50 MILLONES	\$28,501,321	200	192	\$5,341,307,667	9.23%	\$26,706,538
MAS DE \$50 HASTA 415 MILLONES	\$165,057,360	575	522	\$28,636,521,533	50.00%	\$50,324,385
MAS DE \$415 HASTA \$1,250 MILLONES	\$705,752,478	192	156	\$16,726,072,341	28.90%	\$87,114,960
MAS DE \$1,250 MILLONES	\$1,562,353,155	17	17	\$2,396,821,500	4.14%	\$140,989,500
TOTAL	\$615,416,078	1069	969	\$57,877,755,482	100.00%	\$71,561,271

FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

NOTAS METODOLOGICAS:

-Los rangos por número de trabajadores siguen la clasificación del DANE de microempresa (menos de 10), pequeña empresa (11 a 99), mediana empresa (100 a 199) y empresa grande (más de 200)

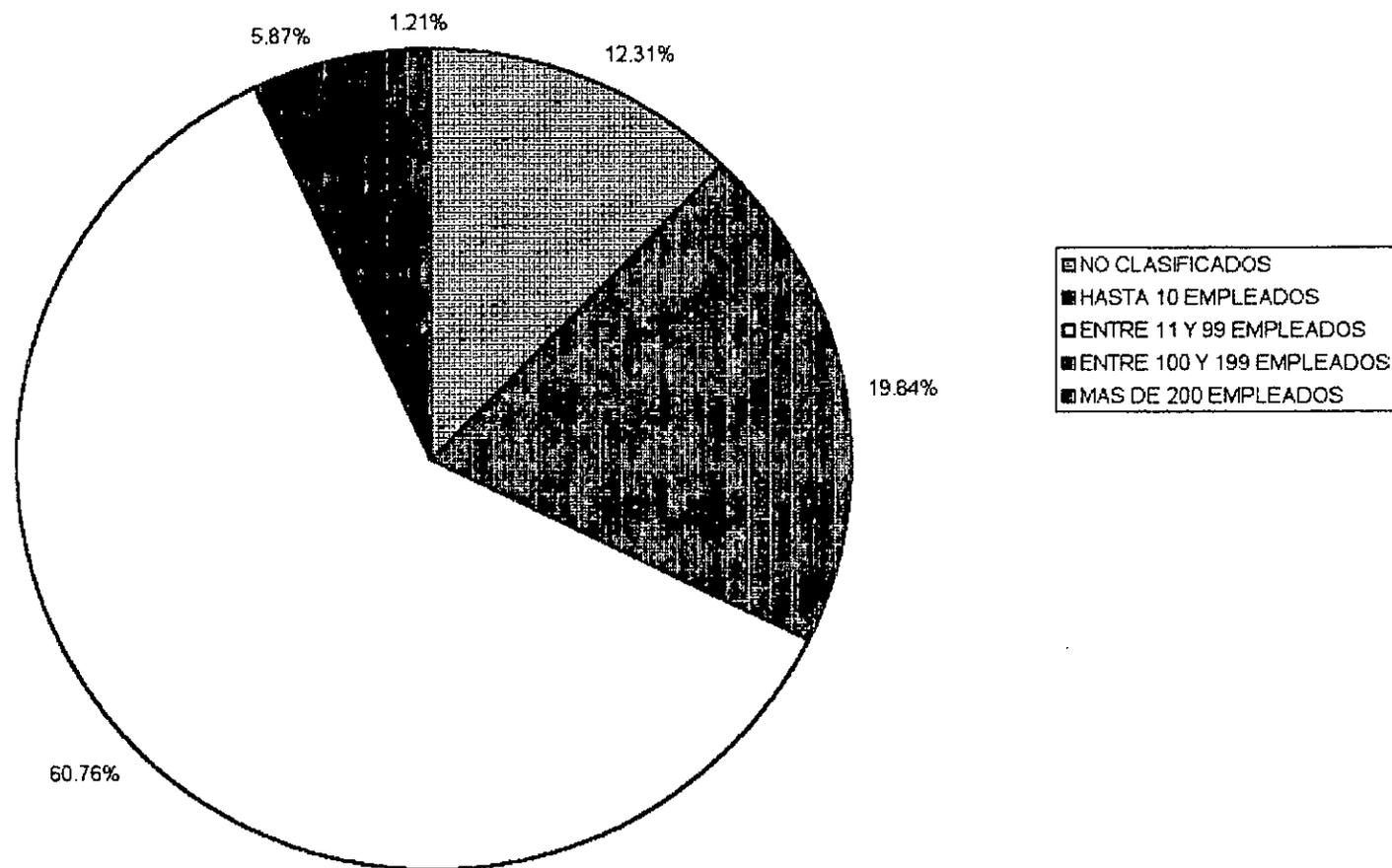
-Para la delimitación de los rangos de activos, se sugieren los siguientes criterios: 1. Microempresa: mantener el rango mínimo en "MENOS DE \$50 MILLONES", tal como se definió en 1994.

2. Empresa grande: ajustar el rango periódicamente conforme a la política del IFI (en 1995 es de "MAS DE 1500 MILLONES"). 3. Pequeña empresa: se determina como la tercera parte del rango superior.

4. Mediana empresa: tomar el intervalo entre el límite superior de la pequeña empresa y el límite inferior de la empresa grande.

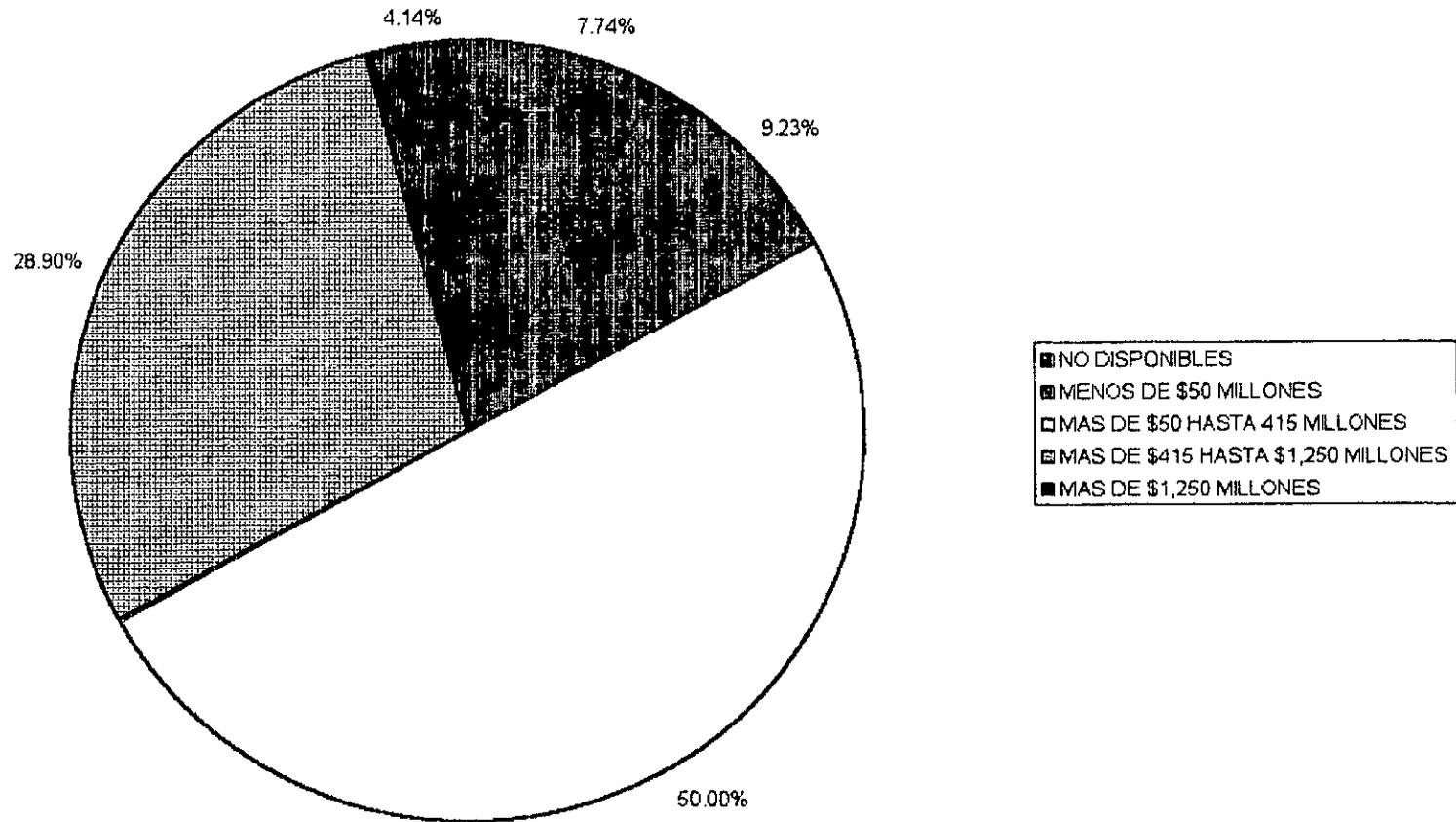
Nota: Aunque el límite superior sugerido es de \$1500 millones para 1995, se adoptó el criterio de \$1250 millones hasta febrero de este año.

GRAFICO 5P. CREDITOS DE LA LINEA PROPYME, SEGUN TAMAÑO EMPRESA (No. EMPLEADOS)



ABRIL 1o. DE 1994 HASTA FEBRERO 28 DE 1995
FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

GRAFICO 5P. CREDITOS DE LA LINEA PROPYME, SEGUN TAMAÑO DE EMPRESA (Monto de Activos)



ABRIL 1o. DE 1994 HASTA FEBRERO 28 DE 1995
FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

**CUADRO 6 CONDICIONES FINANCIERAS DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, PROPYME Y FINURBANO.
COMPARATIVO CON RESPECTO AL MERCADO FINANCIERO
TASAS DE INTERES EFECTIVAS DE COLOCACION, ANUALES**

PERIODO	CONSOLIDADO DEL SISTEMA	BANCOS	CORPORACIONES FINANCIERAS	CIAS. DE FINANCIAM. COMERCIAL	TASA PROPYME
Ultimo semestre de 1994	43.93%	43.10%	44.34%	44.36%	40.76%
Ultimo trimestre de 1994	45.89%	44.71%	47.10%	45.87%	47.19%
Ultimo mes (febrero 1995)	44.98%	44.46%	43.78%	46.70%	47.19%

NOTA METODOLOGICA:

El consolidado del sistema corresponde al promedio simple de los bancos, corporaciones financieras y compañías de financiamiento, tomadas a partir del Informe Financiero Semanal de la Superbancaria.

Las tasas efectivas de los intermediarios corresponden al promedio de todas sus colocaciones, sin discriminar de aquellos que realizaron créditos de Propyme y/o Finurbano.

La tasa de las líneas Propyme y Finurbano se calcula como la suma del DTF (información del Banco de la República) mas los márgenes de redescuento del IFI y del intermediario (tomados de la base de datos del IFI).

FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

CUADRO 6A CONDICIONES FINANCIERAS DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, PROPYME Y FINURBANO. COMPARATIVO CON RESPECTO AL MERCADO FINANCIERO TASAS DE INTERES EFECTIVAS DE COLOCACION, ANUALES

PERIODO: FEBRERO DE 1995

	TASA PARA LOS RECURSOS TALES %	TASA PARA LOS RECURSOS PROPYME %	TASA PARA LOS RECURSOS FINURBANO %
BANCOS			
BANCO GANADERO	47.36	48.43	N/D
BANCAFE	44.71	48.28	N/D
BANCO DE CREDITO	45.06	47.55	N/D
BANCO POPULAR	44.45	47.30	N/D
BANCO COMERCIAL ANTIOQUENO	43.23	46.45	N/D
BANCO DE COLOMBIA	45.42	46.37	N/D
BANCO UNION COLOMBIANO	46.75	45.68	N/D
BANCO DE OCCIDENTE	43.32	45.35	N/D
BANCO INDUSTRIAL COLOMBIANO	42.07	45.31	N/D
COOPDESARROLLO LTDA.	41.95	45.15	N/D
BANCO DEL ESTADO S.A.	45.38	44.94	N/D
BANCO DE BOGOTA	45.42	43.42	N/D
PROMEDIO	44.59	46.19	N/D
CORPORACIONES FINANCIERAS			
CORP. FINANCIERA DEL PACIFICO	47.13	44.74	N/D
CORP. F/CIERA DEL TOLIMA S.A.	48.01	45.63	N/D
CORP. F/CIERA DE SANTANDER S.A.	45.20	45.67	N/D
CORP. F/CIERA DE CALDAS S.A.	46.09	45.35	N/D
CORP. F/CIERA DE BOYACA S.A.	47.09	46.25	N/D
PROMEDIO	46.70	45.53	N/D
C.A.V.			
CIAS. DE LEASING			
CIAS. DE FINANC. COMERCIAL			
ORGANISMOS COOPERATIVOS			
COOPCENTRAL LTDA-CENTRAL COOP.	45.59	46.45	N/D
CUPOCREDITO-COOP. UNION POPULAR	46.43	40.75	N/D
PROMEDIO	46.01	43.60	N/D
TOTAL ESTABLECIMIENTOS DE CREDITO*			
PROMEDIO	45.77	45.10	N/D
MINIMA	41.95	40.75	N/D
MAXIMA	48.01	48.43	N/D

NOTA METODOLOGICA:

Se trata de promedios simples. Las tasas son efectivas de colocacion, de los intermediarios financieros que hayan otorgado créditos de las líneas.

A su vez, dichas tasas se tomarán como el promedio de las 4 últimas semanas, a partir de la información de la Superbancaria, a partir del Informe Financiero Semanal.

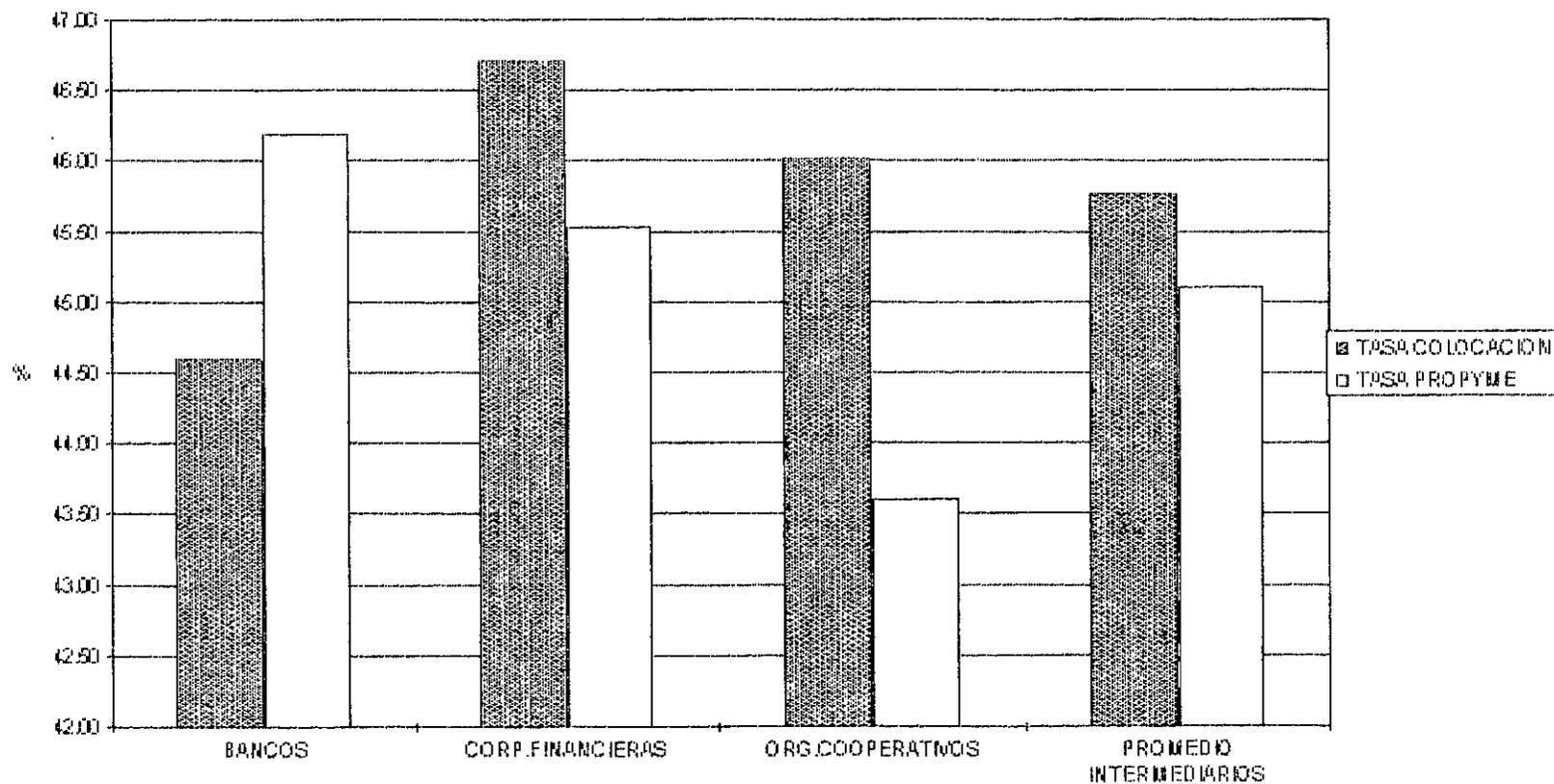
La tasa de las líneas Propyme y Finurbano se calcula como la suma del DTF (información del Banco de la República), mas los márgenes de redescuento del IFI y del intermediario (tomados de la base de datos del IFI).

La tasa mínima y máxima se toman de los intermediarios que adjudicaron créditos Propyme y Finurbano.

*Incluye los establecimientos que otorgaron créditos de Propyme y/o Finurbano.

CALCULOS: FEDESARROLLO

GRAFICO 6A P. COMPARATIVO DE TASAS DE INTERES DE LA LINEA PROPYME VS. TASA DE COLOCACION DE LOS INTERMEDIARIOS



FUENTE:IFI
 CALCULOS: FEDESARROLLO

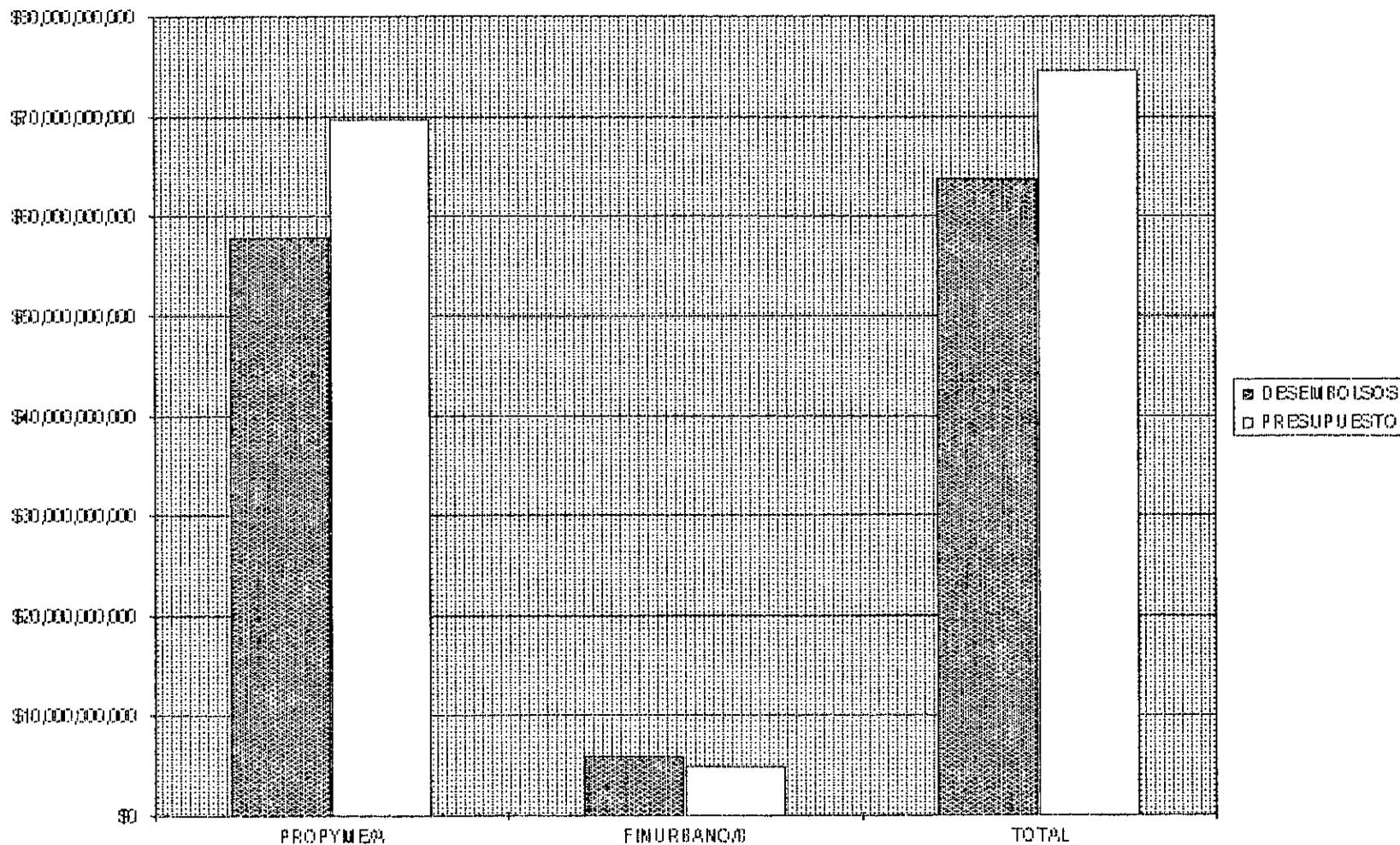
MES: FEBRERO DE 1995

CUADRO 13
VARIABLES DE RESULTADOS DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI
EVOLUCION DE LOS DESEMBOLSOS VS. PRESUPUESTO

	DESEMBOLSOS 1	PRESUPUESTO 2	1/2 %
PROPYME/A	\$57,877,755,482	\$69,713,900,000	83%
FINURBANO/B	\$5,817,356,030	\$4,859,142,000	120%
TOTAL	\$63,695,111,512	\$74,573,042,000	85%

A/ PERIODO: ABRIL 1994 HASTA FEBRERO 28 DE 1995
B/ PERIODO: OCTUBRE 1994 HASTA ENERO 31 DE 1995
FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

GRAFICO 13. EVOLUCION DE LOS DESEMBOLSOS VS. EL PRESUPUESTO DE LAS LINEAS IFI, PROPYME Y FINURBANO



A/PERIODO ABRIL 1o. 1994 HASTA FEBRERO 28 1995
 B/PERIODO OCTUBRE 1o. 1994 HASTA ENERO 31 DE 1995
 FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

CUADRO 18.1P PRINCIPALES SECTORES ECONOMICOS QUE UTILIZARON LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, SEGUN CIUDADES

CIUDAD: SANTAFE DE BOGOTA

LINEA: PROPYME

PERIODO: ABRIL 1994-FEBRERO 1995

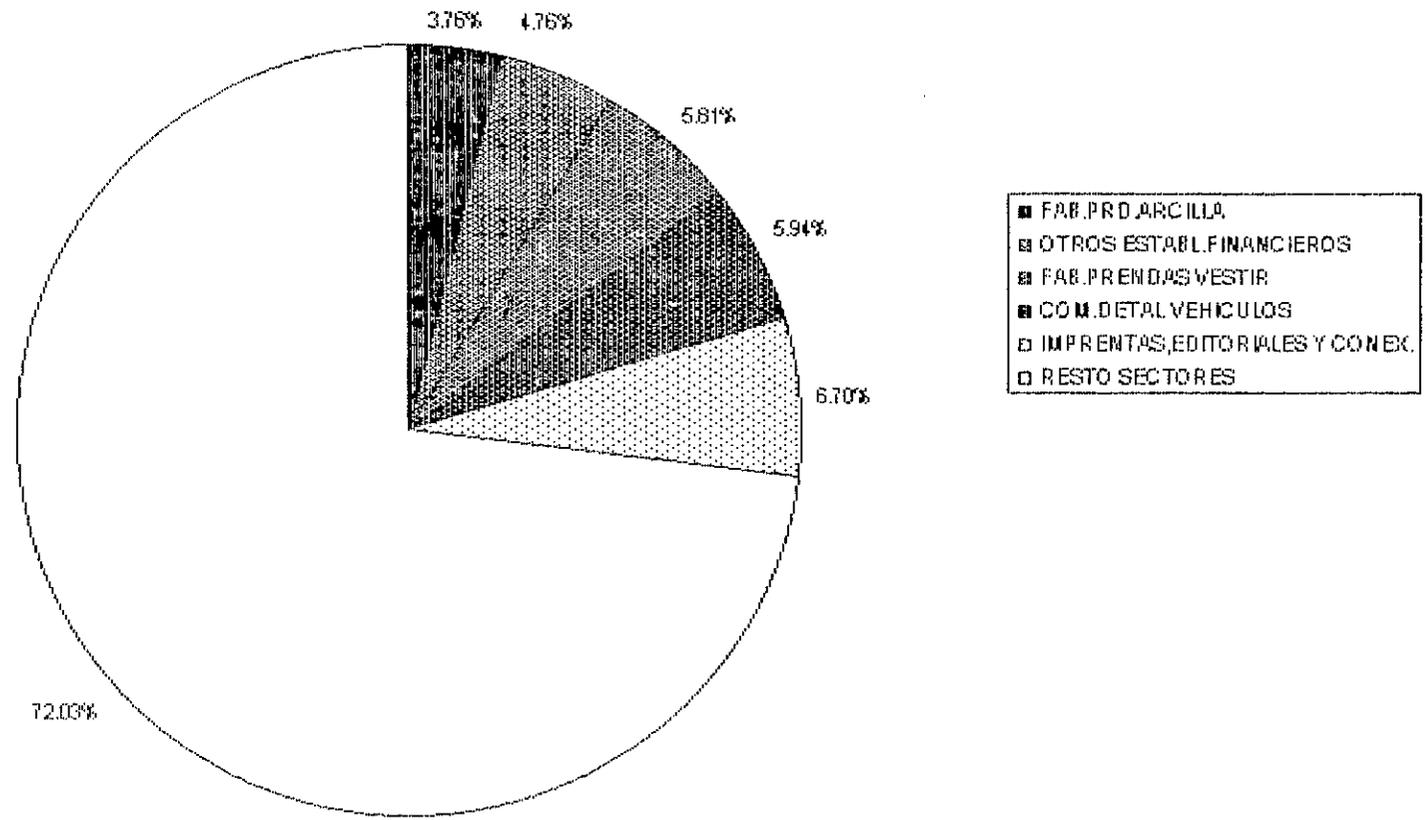
CIU	No. DESEMBOLSOS	No. BENEFICIARIOS	MONTO CREDITO	PARTICIPACION 1	MONTO PROMEDIO CREDITO	No.PROMEDIO EMPLEADOS	VALOR PROMEDIO ACTIVOS	PROMEDIO TASAS INTERM.	IFI
IMPRESAS,EDITORIALES Y CONEX.	24	22	\$1,336,500,000	6.70%	\$55,687,500	19	\$351,127,903	3.98%	1.54%
COM.DETAL VEHICULOS	6	6	\$1,185,500,000	5.94%	\$197,583,333	44	\$909,228,638	4.08%	1.78%
FAB.PRENDAS VESTIR	21	19	\$1,160,200,000	5.81%	\$55,247,819	43	\$213,560,106	6.20%	2.39%
OTROS ESTABL.FINANCIEROS	3	2	\$950,400,000	4.76%	\$316,800,000	0	\$0	5.55%	3.55%
FAB.PR.D ARCILLA	5	5	\$750,000,000	3.76%	\$150,000,000	22	\$367,479,264	6.30%	2.37%
FAB.PRODUC.PLASTICOS	11	11	\$633,700,000	3.18%	\$57,609,091	26	\$216,213,499	8.19%	3.19%
FAB.MUEBLES NO MET.	6	6	\$624,000,000	3.13%	\$104,000,000	34	\$81,070,333	8.28%	3.38%
FAB.PROD.FARMACEUTICOS	7	5	\$531,000,000	2.66%	\$75,857,143	46	\$250,138,714	7.15%	3.18%
SERV. SOCIALES Y COMUNALES	2	2	\$489,000,000	2.45%	\$244,500,000	7	\$199,436,003	8.35%	3.80%
LUZ ELECTRICA	3	1	\$450,000,000	2.26%	\$150,000,000	16	\$50,400,000	10.65%	4.55%
FAB.ACEITES Y GRASAS VEG.	2	1	\$400,000,000	2.00%	\$200,000,000	10	\$766,195,000	4.00%	2.23%
ESTABLEC.CULTURALES	2	0	\$400,000,000	2.00%	\$200,000,000	40	\$112,220,000	5.00%	2.15%
BIENES INMUEBLES	2	2	\$350,000,000	1.75%	\$175,000,000	24	\$259,233,500	9.13%	3.63%
REPARAC.AUTOMOV. Y MOTOS	5	3	\$302,000,000	1.51%	\$60,400,000	9	\$68,557,594	1.95%	0.75%
FAB.ARTIC.MADERA	2	1	\$300,000,000	1.50%	\$150,000,000	0	\$1,154,000,000	9.70%	3.70%
SERVICIOS A EMPRESAS	2	2	\$290,000,000	1.45%	\$145,000,000	25	\$442,591,500	8.05%	3.30%
COM.PR.MEN.PROD.ALIMENTICIOS	9	9	\$274,364,000	1.37%	\$30,484,889	4	\$212,579,111	3.69%	1.86%
RESINAS SINT., PLASTICOS	3	2	\$271,000,000	1.36%	\$90,333,333	15	\$111,616,667	6.98%	2.72%
RESTAUR.CAFETER.HELADER.BARES	4	4	\$260,000,000	1.30%	\$65,000,000	20	\$85,058,000	6.39%	2.78%
COMERCIO POR MAY.COMEST.Y BEB.	3	3	\$250,000,000	1.25%	\$83,333,333	29	\$404,856,667	5.00%	2.33%
COM.AGROPEC POR MENOR	2	2	\$240,000,000	1.20%	\$120,000,000	18	\$845,323,000	7.63%	3.53%
SERV.TRANSPORTE TERRESTRE	4	4	\$240,000,000	1.20%	\$60,000,000	15	\$246,518,250	3.93%	1.85%
FAB.ENVAS.CAJAS PAPEL Y GARTON	5	4	\$220,000,000	1.10%	\$44,000,000	36	\$487,756,400	0.00%	0.00%
ESTABLEC.ALOJAMIENTO	3	2	\$210,000,000	1.05%	\$70,000,000	11	\$294,394,667	3.05%	1.38%
FAB.OBJ.BARRO,LOZ.YPORCELANA	5	4	\$201,000,000	1.01%	\$40,200,000	19	\$94,611,200	1.25%	1.96%
CURTIDORAS	1	1	\$200,000,000	1.00%	\$200,000,000	110	\$469,022,000	7.00%	3.55%
COM.PR.MAY.PRENDAS VESTIR	3	3	\$200,000,000	1.00%	\$66,666,667	25	\$303,488,434	3.00%	1.33%
SUBTOTAL	145	126	\$12,718,664,000	63.74%	\$118,803,811	25	\$333,210,239	5.72%	2.55%
RESTO DE SECTORES	140	129	\$6,372,992,667	33.38%	\$45,521,376	23	\$333,257,370	6.57%	2.81%
TOTAL	285	255	\$19,091,656,667	100%	\$82,162,594	24	\$333,233,804	6.14%	2.68%

1/CON RESPECTO AL TOTAL DESEMBOLSADO EN BOGOTA = \$19,955,356,667

NOTA: LAS TASAS DE INTERES ESTAN INDICADAS COMO EL NUMERO DE PUNTOS POR ENCIMA DEL DTF.

FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

GRAFICO 18.1P
DISTRIBUCION DE LOS CREDITOS DE PROPYME SEGUN SECTOR CIU EN LA CIUDAD DE SANTAFE DE BOGOTA



ABRIL 1o. DE 1994 HASTA FEBRERO 28 DE 1995
FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

CUADRO 18.2P PRINCIPALES SECTORES ECONOMICOS QUE UTILIZARON LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, SEGUN CIUDADES

CIUDAD: MEDELLIN

LINEA: PROPYME

PERIODO: ABRIL 1994-FEBRERO 1995

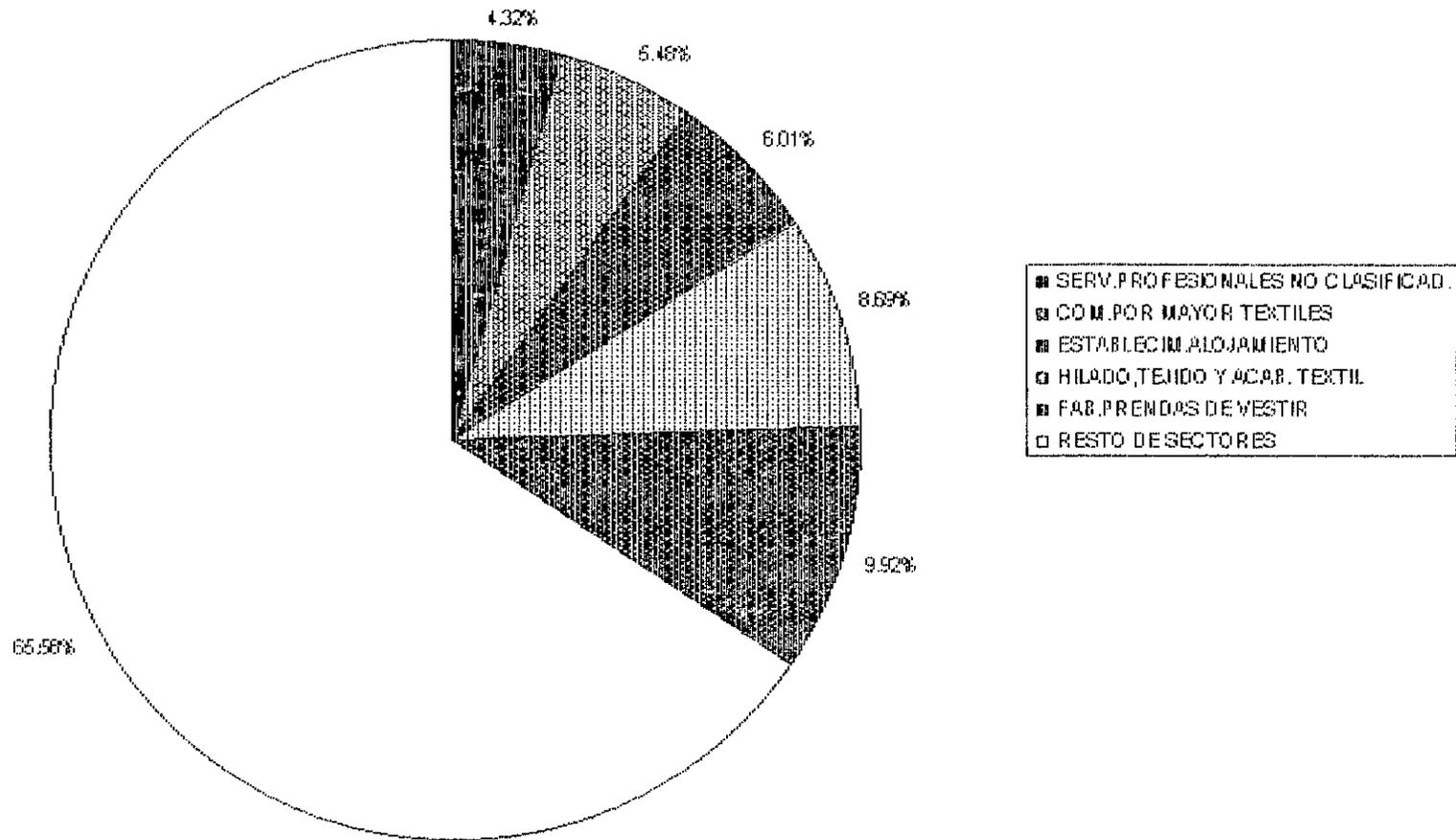
CIU	No. DESEMBOLSOS	No. BENEFICIARIOS	MONTO CREDITO	PARTICIPACION 1	MONTO PROMEDIO CREDITO	No. PROMEDIO EMPLEADOS	VALOR PROMEDIO ACTIVOS	PROMEDIO TASAS INTERM.	IFI
FAB.PRENDAS DE VESTIR	20	18	\$890,500,000	9.92%	\$44,525,000	35	\$308,187,902	2.24%	1.48%
HILADO,TEJIDO Y ACAB. TEXTIL	4	3	\$780,000,000	8.69%	\$195,000,000	39	\$119,793,847	2.41%	1.63%
ESTABLECIM.ALOJAMIENTO	6	5	\$540,000,000	6.01%	\$90,000,000	21	\$145,027,000	3.03%	1.58%
COM.POR MAYOR TEXTILES	10	9	\$492,000,000	5.48%	\$49,200,000	22	\$212,778,281	3.12%	1.26%
SERV.PROFESIONALES NO CLASIFICAD.	8	4	\$388,000,000	4.32%	\$48,500,000	38	\$264,913,705	2.88%	1.22%
OTRAS INDUST.MANUFACTURERAS	4	4	\$362,000,000	4.03%	\$90,500,000	79	\$118,116,500	6.56%	3.39%
SERV.MEDICOS ODONTOLOGICOS	1	1	\$359,821,500	4.01%	\$359,821,500	50	\$1,223,000,000	7.03%	4.45%
FAB.PRODUCTOS PLASTICOS	6	5	\$345,000,000	3.84%	\$57,500,000	45	\$243,818,504	6.77%	2.35%
COM.DETAL VEHICULOS Y ACCES.	8	6	\$303,000,000	3.37%	\$37,875,000	18	\$397,157,378	6.11%	2.56%
COM. POR MAYOR COMEST. BEBIDAS	4	4	\$292,000,000	3.25%	\$73,000,000	27	\$287,006,944	6.69%	2.43%
FAB.RESINAS SINTET., PLASTICAS	3	3	\$270,000,000	3.01%	\$90,000,000	37	\$583,462,913	8.42%	2.93%
FAB.PROD.METALICOS N.E.P.	2	2	\$230,000,000	2.56%	\$115,000,000	83	\$614,970,693	4.53%	1.78%
COM.DETAL OTROS ESTABLECIMIENTOS	3	3	\$186,000,000	2.07%	\$62,000,000	9	\$54,155,931	0.00%	0.00%
FAB. MUEBLES Y ACCESORIOS	4	3	\$160,500,000	1.79%	\$40,125,000	55	\$213,026,500	8.70%	3.56%
IND.BASICAS DE HIERRO Y ACERO	1	1	\$150,000,000	1.67%	\$150,000,000	35	\$265,634,121	0.00%	0.00%
CONSTRUC.MAQ.APARAT. Y EQUIPO	2	1	\$150,000,000	1.67%	\$75,000,000	20	\$1,109,712,000	11.00%	4.00%
CONTRATOS ESPECIALIZADOS	4	4	\$150,000,000	1.67%	\$37,500,000	23	\$157,710,505	4.41%	1.41%
COM.POR MAYOR PRENDAS VESTIR	2	1	\$150,000,000	1.67%	\$75,000,000	65	\$931,000,000	9.05%	3.55%
NO DISPONIBLE	5	5	\$143,000,000	1.59%	\$28,600,000	20	\$270,252,564	0.00%	0.00%
IMPRENTAS.EDITORIALES, CONEXAS	5	4	\$139,000,000	1.55%	\$27,800,000	19	\$185,396,552	7.50%	2.96%
TEJIDOS MANUFAC. FIBRAS	2	2	\$115,000,000	1.28%	\$57,500,000	23	\$273,220,500	5.00%	2.00%
TRANSPORTE CARRET.PASAJEROS	3	3	\$115,000,000	1.28%	\$38,333,333	4	\$251,238,000	3.00%	2.17%
COM.POR MAYOR MEDIOS TRANSPORTE	3	3	\$113,000,000	1.26%	\$37,666,667	66	\$454,390,333	0.00%	0.92%
COM.POR MENOR ALIMENTOS	4	4	\$110,000,000	1.22%	\$27,500,000	40	\$229,800,500	2.13%	0.63%
COM.AGROPECUARIO AL POR MENOR	2	2	\$110,000,000	1.22%	\$55,000,000	50	\$451,888,271	0.00%	0.00%
FABR.TEXTILES NO CLASIFICADOS	2	2	\$107,000,000	1.19%	\$53,500,000	45	\$299,500,000	7.00%	3.55%
FAB.VEHICULOS AUTOMOTORES	2	2	\$105,000,000	1.17%	\$52,500,000	38	\$223,954,155	8.75%	3.13%
EXTRACCION MINERALES NO FERROS.	1	1	\$100,000,000	1.11%	\$100,000,000	15	\$50,000,000	9.50%	4.45%
MATANZA DE GANADO	1	1	\$100,000,000	1.11%	\$100,000,000	100	\$314,958,000	0.00%	0.00%
TEJIDOS Y MANUF. DE LANA	1	1	\$100,000,000	1.11%	\$100,000,000	196	\$1,182,000,000	9.70%	3.70%
FAB.MUEBLES Y ACC. NO METALICOS	2	2	\$100,000,000	1.11%	\$50,000,000	31	\$47,992,500	3.50%	1.78%
SUBTOTAL	125	109	\$7,655,821,500	85.26%	\$78,030,532	43	\$370,453,681	4.81%	2.09%
RESTO DE SECTORES	48	46	\$1,324,000,000	14.74%	\$27,583,333	39	\$402,748,485	5.16%	2.20%
TOTAL	173	155	\$8,979,821,500	100.00%	\$52,806,933	41	\$386,601,083	4.98%	2.14%

1/CON RESPECTO AL TOTAL DE CREDITOS OTORGADOS EN LA CIUDAD = \$8,979,821,500

NOTA: LAS TASAS DE INTERES ESTAN INDICADAS COMO EL NUMERO DE PUNTOS POR ENCIMA DEL DTF.

FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

GRAFICO 18.2P
DISTRIBUCION DE LOS CREDITOS DE PROPYME SEGUN SECTOR CIU EN LA CIUDAD DE MEDELLIN



ABRIL 1o. DE 1994 HASTA FEBRERO 28 DE 1995
FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

CUADRO 18.3P PRINCIPALES SECTORES ECONOMICOS QUE UTILIZARON LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, SEGUN CIUDADES

CIUDAD: CALI

LINEA: PROPYME

PERIODO: ABRIL 1984-FEBRERO 1985

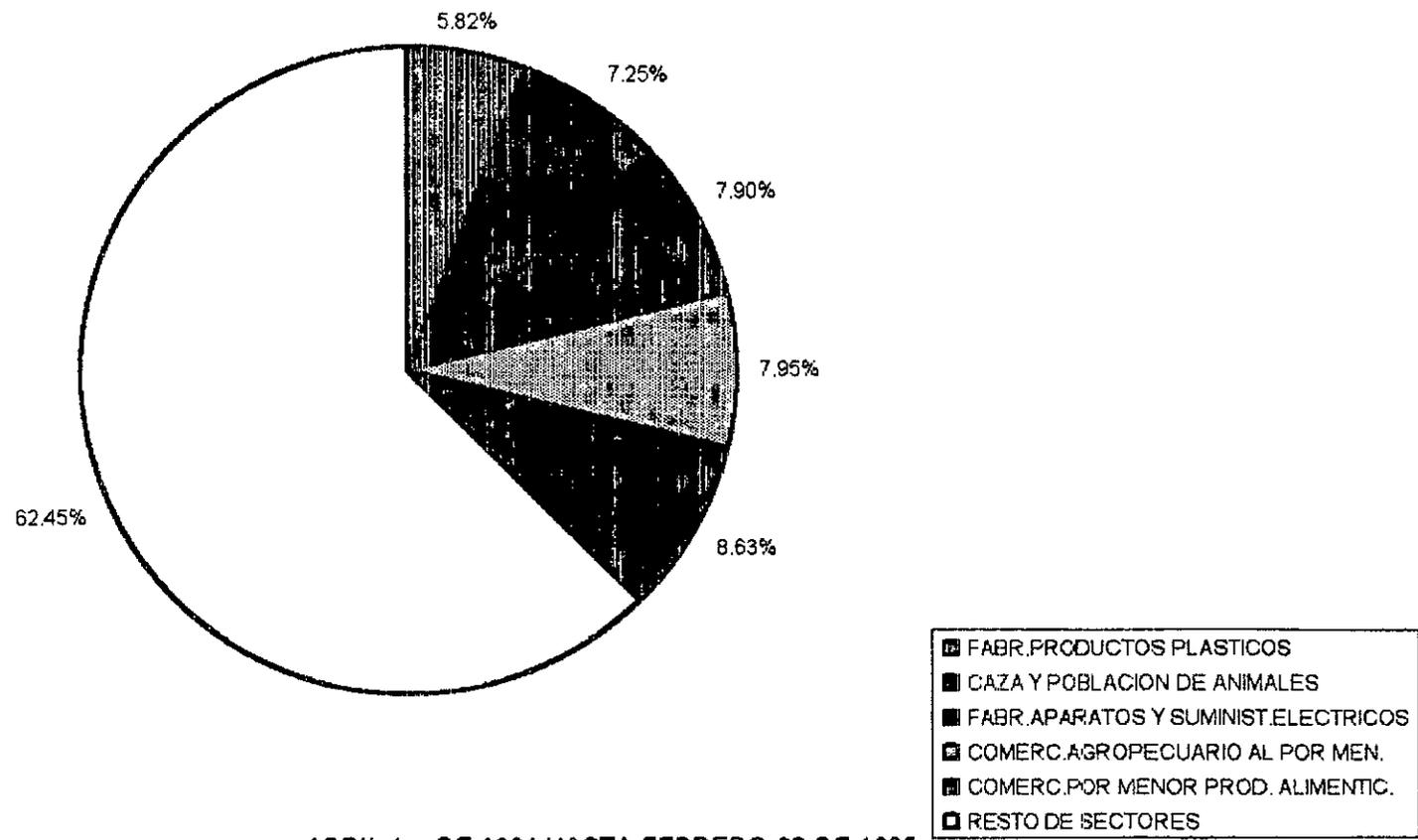
CIUDAD	No. DESEMBOLSOS	No. BENEFICIARIOS	MONTO CREDITO	PARTICIPACION 1	MONTO PROMEDIO CREDITO	No. PROMEDIO EMPLEADOS	VALOR PROMEDIO ACTIVOS	PROMEDIO TASAS INTERM.	IFI
COMERC.POR MENOR PROD. ALIMENTIC.	6	5	\$357,000,000	8.63%	\$59,500,000	17	\$334,241,388	6.04%	2.47%
COMERC.AGROPECUARIO AL POR MEN.	3	3	\$329,000,000	7.95%	\$109,666,667	6	\$265,666,159	3.52%	2.67%
FABR.APARATOS Y SUMINIST.ELECTRICOS	2	2	\$327,000,000	7.90%	\$163,500,000	76	\$1,142,035,000	8.78%	3.55%
CAZA Y POBLACION DE ANIMALES	1	1	\$300,000,000	7.25%	\$300,000,000	23	\$720,000,000	0.00%	0.00%
FABR.PRODUCTOS PLASTICOS	3	2	\$241,000,000	5.82%	\$80,333,333	34	\$334,545,327	5.58%	2.05%
FAB.PULPA MADERA, PAPEL CARTON	2	1	\$200,000,000	4.83%	\$100,000,000	105	\$182,287,000	8.35%	3.35%
IMPRENTAS, EDITORIALES, CONEXAS	4	4	\$192,000,000	4.64%	\$48,000,000	46	\$367,876,627	5.89%	2.66%
COM.POR MAYOR MATERIAL CONSTRUCC.	2	2	\$150,000,000	3.62%	\$75,000,000	32	\$720,654,500	7.50%	3.03%
COMER. DETAL MAQ. HERRAMIENTA	3	3	\$150,000,000	3.62%	\$50,000,000	13	\$128,540,000	8.18%	3.50%
BIENES INMUEBLES	1	1	\$150,000,000	3.62%	\$150,000,000	30	\$340,616,000	6.00%	3.55%
LAVANDERIAS Y SERV. LIMPIEZA	1	1	\$135,000,000	3.26%	\$135,000,000	31	\$45,000,000	0.00%	0.00%
ALQUILER Y ARRIENDO MAQUINARIA	1	1	\$120,000,000	2.90%	\$120,000,000	32	\$462,938,000	7.55%	3.55%
FABR.PRODUCTOS PANADERIA Y REPOS.	3	2	\$100,000,000	2.42%	\$33,333,333	30	\$254,546,000	10.52%	3.85%
INSTITUCIONES ASISTENCIA SOCIAL	2	2	\$100,000,000	2.42%	\$50,000,000	21	\$166,500,000	8.78%	3.28%
COMERC. AGROPECUAR. POR MAYOR	1	1	\$80,000,000	1.93%	\$80,000,000	66	\$12,925,000	10.90%	3.40%
TRANSPORTE CARRETERA PASAJEROS	1	1	\$80,000,000	1.93%	\$80,000,000	1	\$185,507,508	0.00%	0.00%
TRANSPORTE CARGA POR CARRETERA	1	1	\$80,000,000	1.93%	\$80,000,000	1	\$157,207,000	7.00%	3.25%
EMISIONES DE RADIO Y TELEVISION	1	1	\$80,000,000	1.93%	\$80,000,000	16	\$302,000,000	3.85%	3.85%
FABR.ACCES.ELECTRICOS USO DOMES.	1	1	\$70,000,000	1.69%	\$70,000,000	30	\$77,440,000	0.00%	0.00%
FABRICACION DE JOYAS	2	1	\$66,000,000	1.59%	\$33,000,000	28	\$503,023,000	0.00%	0.00%
FABR.CALZADO NO CAUCHO	2	1	\$65,000,000	1.57%	\$32,500,000	71	\$279,057,800	8.50%	3.55%
COMER. DETAL PRENDAS DE VESTIR	2	1	\$65,000,000	1.57%	\$32,500,000	45	\$869,351,278	0.00%	0.00%
COM. POR MAY. ELEMENT. PAPELERIA	2	2	\$55,000,000	1.33%	\$27,500,000	25	\$138,667,000	11.13%	3.63%
MATANZA GANADO, PREPARACION	1	1	\$50,000,000	1.21%	\$50,000,000	25	\$120,000,000	0.00%	0.00%
PELUQUERIAS Y SALAS DE BELLEZA	1	1	\$50,000,000	1.21%	\$50,000,000	41	\$188,165,519	7.55%	3.55%
FABR.PRENDAS DE VESTIR	2	2	\$50,000,000	1.21%	\$25,000,000	50	\$269,268,500	9.78%	3.03%
CONSTRUCC. MAQUIN.APARATOS Y EQUIP.	1	1	\$48,000,000	1.16%	\$48,000,000	114	\$824,981,000	8.00%	3.00%
FABR.ARTICULOS MADERA CORCHO	1	1	\$45,000,000	1.09%	\$45,000,000	7	\$40,000,000	6.25%	3.55%
COMERC. POR MAYOR COMEST.Y BEBIDAS	3	3	\$45,000,000	1.09%	\$15,000,000	23	\$235,613,000	4.58%	2.67%
SUBTOTAL	56	48	\$3,780,000,000	91.34%	\$76,649,425	35	\$334,435,848	5.73%	2.45%
RESTO DE SECTORES	16	15	\$358,500,000	8.66%	\$22,406,250	37	\$367,225,200	6.64%	2.73%
TOTAL	72	64	\$4,138,500,000	100.00%	\$57,478,167	36	\$350,830,524	6.19%	2.59%

1/ CON RESPECTO AL TOTAL DE CREDITOS OTORGADOS EN LA CIUDAD= \$4,138,500,000

NOTA: LAS TASAS DE INTERES ESTAN INDICADAS COMO EL NUMERO DE PUNTOS POR ENCIMA DEL DTF.

FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO.

GRAFICO 18.3P
DISTRIBUCION DE LOS CREDITOS DE PROPYME SEGUN SECTOR CIU, EN LA CIUDAD DE CALI



ABRIL 1o. DE 1994 HASTA FEBRERO 28 DE 1995
FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

CUADRO 18.4P PRINCIPALES SECTORES ECONOMICOS QUE UTILIZARON LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, SEGUN CIUDADES

CIUDAD: BUCARAMANGA

LINEA: PROPYME

PERIODO: ABRIL 1994-FEBRERO 1995

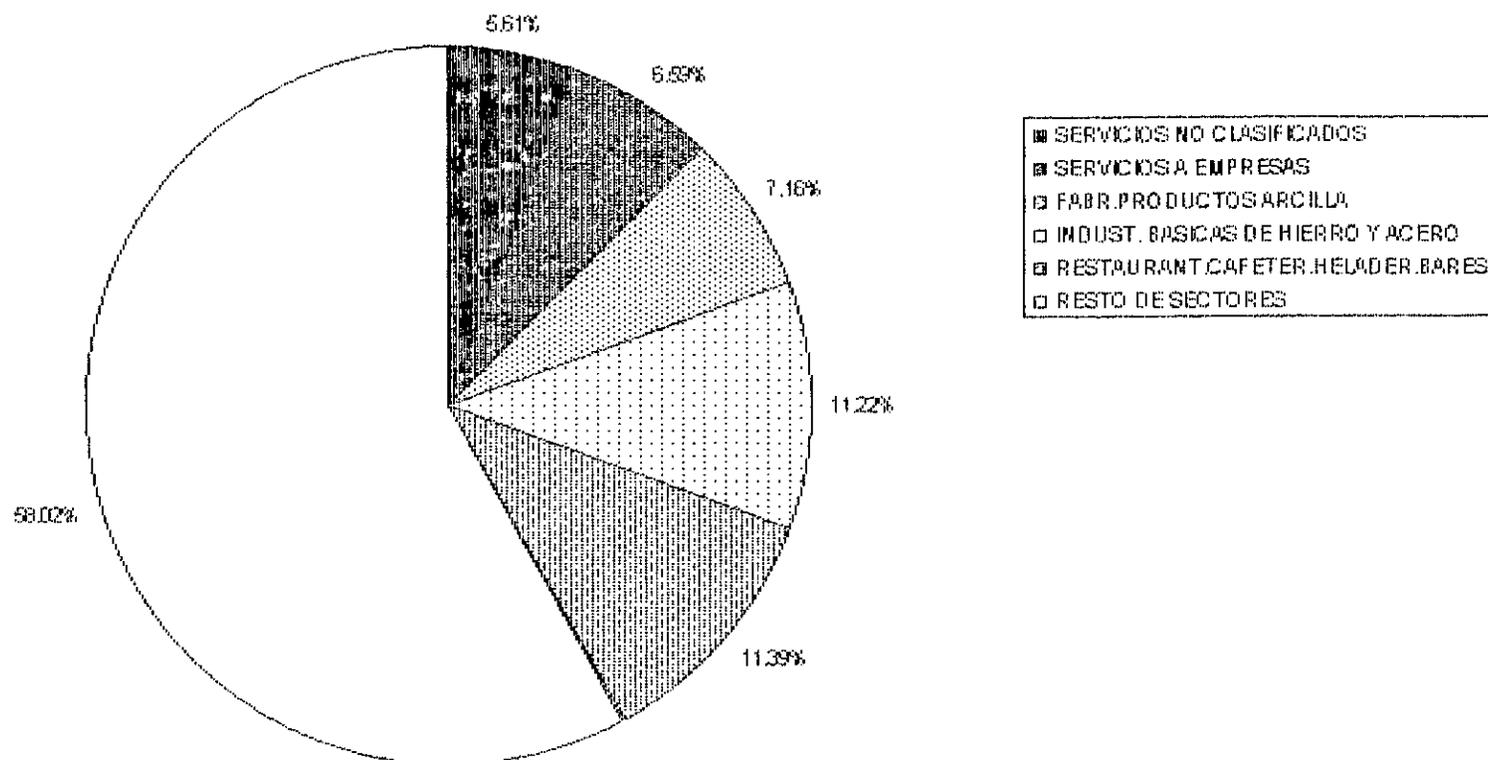
CIU	No. DESEMBOLSOS	No. BENEFICIARIOS	MONTO CREDITO	PARTICIPACION 1	MONTO PROMEDIO CREDITO	No.PROMEDIO EMPLEADOS	VALOR PROMEDIO ACTIVOS	PROMEDIO TASAS INTERM.	IFI
RESTAURANT.CAFETER.HELADER.BARES	5	2	\$406,000,000	11.39%	\$81,200,000	0	\$244,837,000	1.80%	0.89%
INDUST. BASICAS DE HIERRO Y ACERO	1	1	\$400,000,000	11.22%	\$400,000,000	23	\$1,000,000,000	0.00%	0.00%
FABR.PRODUCTOS ARCILLA	6	2	\$255,000,000	7.16%	\$42,500,000	23	\$139,166,667	2.60%	1.27%
SERVICIOS A EMPRESAS	4	3	\$235,000,000	6.59%	\$58,750,000	2	\$208,617,000	8.44%	3.85%
SERVICIOS NO CLASIFICADOS	2	2	\$200,000,000	5.61%	\$100,000,000	21	\$745,107,000	9.00%	3.48%
FABRIC. PRENDAS DE VESTIR	6	6	\$189,000,000	5.30%	\$31,500,000	36	\$114,856,633	4.95%	2.23%
COMERCIO PR.MAY.COMESTIB.Y BEBIDAS	2	2	\$162,000,000	4.55%	\$81,000,000	16	\$124,750,000	0.00%	1.25%
COMERC.PR. MAYOR TEXTILES	3	3	\$150,000,000	4.21%	\$50,000,000	8	\$108,145,333	3.08%	1.18%
FABR.PRODUCTOS PLASTICOS	3	3	\$145,000,000	4.07%	\$48,333,333	8	\$84,961,667	5.77%	2.43%
COMERC.POR MAY. MATER.CONSTRUCC.	2	2	\$115,000,000	3.23%	\$57,500,000	10	\$147,944,763	4.50%	1.78%
FABR.PRODUC. DIVERSOS DERIV.PETRO.	3	1	\$105,000,000	2.95%	\$35,000,000	35	\$482,425,000	6.37%	2.37%
FABR.MUEBLES Y ACC. NO METALICOS	7	7	\$104,000,000	2.92%	\$14,857,143	14	\$120,321,784	2.61%	1.54%
FABR. PRODUCTOS LACTEOS	1	1	\$100,000,000	2.81%	\$100,000,000	80	\$828,889,000	7.90%	3.40%
CONTRATISTAS ESPECIALIZADOS	2	2	\$100,000,000	2.81%	\$50,000,000	4	\$90,470,000	4.00%	1.78%
TRANSPORTE CARRETERA PASAJEROS	7	6	\$87,900,000	2.47%	\$12,557,143	3	\$76,165,532	2.57%	1.91%
COMER.AL DETAL PRENDAS VESTIR	1	1	\$80,000,000	2.24%	\$80,000,000	26	\$760,809,000	7.90%	3.40%
CURTIDURIAS, TALLERES ACABADOS	2	1	\$70,000,000	1.96%	\$35,000,000	3	\$184,522,232	0.00%	0.00%
FABR. PRODUCTOS PANADERIA Y REP.	3	3	\$65,000,000	1.82%	\$21,666,667	28	\$98,406,333	2.67%	1.18%
IMPRENTAS,EDITORIALES, CONEXAS	3	3	\$64,500,000	1.81%	\$21,500,000	12	\$73,415,983	2.67%	1.00%
MATANZA DE GANADO, PREPARACION	2	1	\$63,500,000	1.78%	\$31,750,000	50	\$1,120,455,808	4.00%	1.93%
FABRICADOS DE TEJIDO Y PUNTO	2	2	\$55,000,000	1.54%	\$27,500,000	10	\$85,067,069	0.00%	0.00%
COMERC.POR MAYOR PRENDAS VESTIR	4	4	\$51,000,000	1.43%	\$12,750,000	2	\$63,013,250	6.83%	3.41%
COMER.POR MAYOR EQUIPO ELECTRICO	1	1	\$45,000,000	1.26%	\$45,000,000	105	\$1,016,133,000	8.00%	3.55%
SUBTOTAL	72	59	\$3,247,900,000	91.14%	\$62,537,578	22	\$344,281,741	4.16%	1.90%
RESTO DE SECTORES	30	30	\$315,600,000	8.86%	\$10,520,000	9	\$106,580,912	4.30%	1.80%
TOTAL	102	89	\$3,563,500,000	100.00%	\$36,528,789	16	\$225,431,327	4.23%	1.85%

1/CON RESPECTO AL TOTAL DE CREDITOS OTORGADOS EN LA CIUDAD= \$3,563,500,000

NOTA: LAS TASAS DE INTERES ESTAN INDICADAS COMO EL NUMERO DE PUNTOS POR ENCIMA DEL DTF.

FUENTE: IFI, CALCULOS: FEDESARROLLO

GRAFICO 18.4P
DISTRIBUCION DE LOS CREDITOS DE PROPYME SEGUN SECTOR CIU, EN LA CIUDAD DE BUCARAMANGA



ABRIL 1o. DE 1994 HASTA FEBRERO 28 DE 1995
FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

CUADRO 18.6P PRINCIPALES SECTORES ECONOMICOS QUE UTILIZARON LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, SEGUN CIUDADES

CIUDAD: PEREIRA

LINEA: PROPYME

PERIODO: ABRIL 1984-FEBRERO 1995

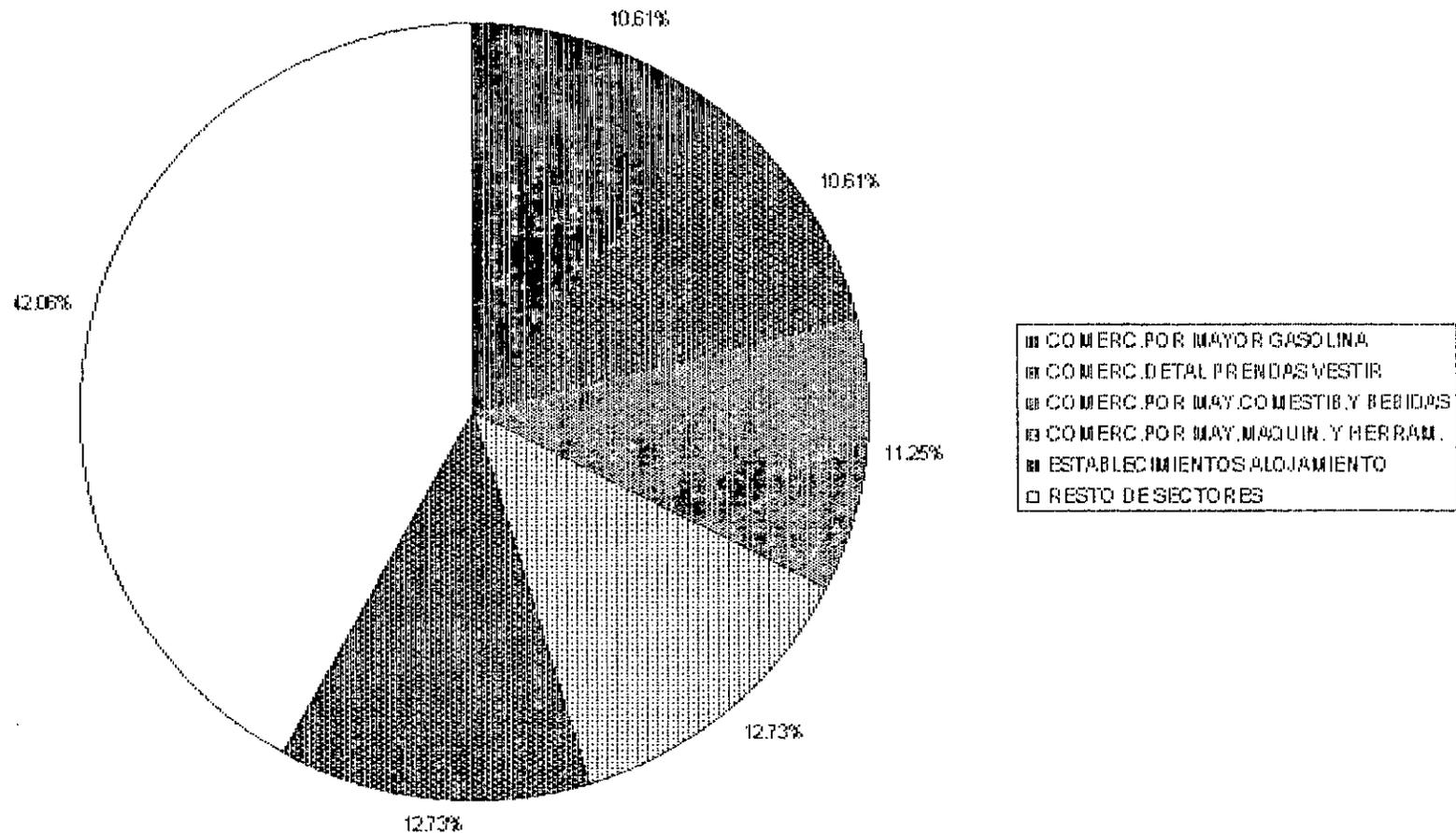
CIU	No. DESEMBOLSOS	No. BENEFICIARIOS	MONTO CREDITO	PARTICIPACION 1	MONTO PROMEDIO CREDITO	No.PROMEDIO EMPLEADOS	VALOR PROMEDIO ACTIVOS	PROMEDIO TASAS INTERM.	IFI
COMERC.POR MAY.MAQUIN. Y HERRAM.	1	1	\$300,000,000	12.73%	\$300,000,000	20	\$203,705,243	8.45%	4.45%
ESTABLECIMIENTOS ALOJAMIENTO	1	1	\$300,000,000	12.73%	\$300,000,000	64	\$208,100,000	7.15%	4.15%
COMERC.POR MAY.COMESTIB.Y BEBIDAS	3	2	\$265,000,000	11.25%	\$88,333,333	16	\$49,333,333	0.00%	0.00%
COMERC.POR MAYOR GASOLINA	1	1	\$250,000,000	10.61%	\$250,000,000	57	\$1,005,000,000	7.50%	3.55%
COMERC.DETAL PRENDAS VESTIR	1	1	\$250,000,000	10.61%	\$250,000,000	28	\$1,040,900,000	8.15%	4.15%
FABR.PRODUCTOS PLASTICOS	3	1	\$220,000,000	9.34%	\$73,333,333	100	\$1,025,300,000	2.52%	1.18%
IMPRENTAS,EDITORIALES,CONEXAS	2	1	\$179,000,000	7.60%	\$89,500,000	90	\$308,400,000	0.00%	0.00%
COMERC.DETAL ARTIC. OPTICAS	1	1	\$150,000,000	6.37%	\$150,000,000	212	\$241,000,000	9.15%	4.15%
NO DISPONIBLE	2	2	\$130,000,000	5.52%	\$65,000,000	170	\$983,249,500	4.25%	1.78%
FABR.APARATOS Y SUMINIST.ELECTRIC.	1	1	\$60,000,000	2.55%	\$60,000,000	26	\$771,342,725	7.55%	3.55%
COMERC.POR MAYOR MINERALES	1	1	\$60,000,000	2.55%	\$60,000,000	9	\$125,520,000	9.00%	3.55%
TALLERES REPARAC. ELECTRICA	1	1	\$42,000,000	1.78%	\$42,000,000	10	\$565,445,503	0.00%	0.00%
FABR.MUEBLES Y ACCESORIOS	1	1	\$30,000,000	1.27%	\$30,000,000	20	\$68,009,852	8.70%	3.70%
FABR.PROD.METALICOS N.E.P.	1	1	\$30,000,000	1.27%	\$30,000,000	0	\$0	0.00%	0.00%
COMERC.AGROPEC. AL POR MAYOR	1	1	\$30,000,000	1.27%	\$30,000,000	124	\$125,521,000	0.00%	0.00%
SUBTOTAL	21	17	\$2,296,000,000	97.45%	\$121,211,111	63	\$448,055,144	4.83%	2.28%
RESTO DE SECTORES	6	6	\$60,000,000	2.55%	\$11,200,000	12	\$170,200,000	8.43%	3.33%
TOTAL	27	23	\$2,356,000,000	100.00%	\$132,411,111	38	\$309,127,572	6.63%	2.81%

1/CON RESPECTO AL TOTAL DE CREDITOS OTORGADOS EN LA CIUDAD= \$2,356,000,000

NOTA: LAS TASAS DE INTERES ESTAN INDICADAS COMO EL NUMERO DE PUNTOS POR ENCIMA DEL DTF.

FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

GRAFICO 18.5P
DISTRIBUCION DE LOS CREDITOS DE PROPYME SEGUN SECTOR CIU, EN LA CIUDAD DE PEREIRA



ABRIL 1o. DE 1994 HASTA FEBRERO 29 DE 1995
FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

CUADRO 18.6P PRINCIPALES SECTORES ECONÓMICOS QUE UTILIZARON LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, SEGUN CIUDADES

CIUDAD: CARTAGENA

LINEA: PROPYME

PERIODO: ABRIL 1994-FEBRERO 1995

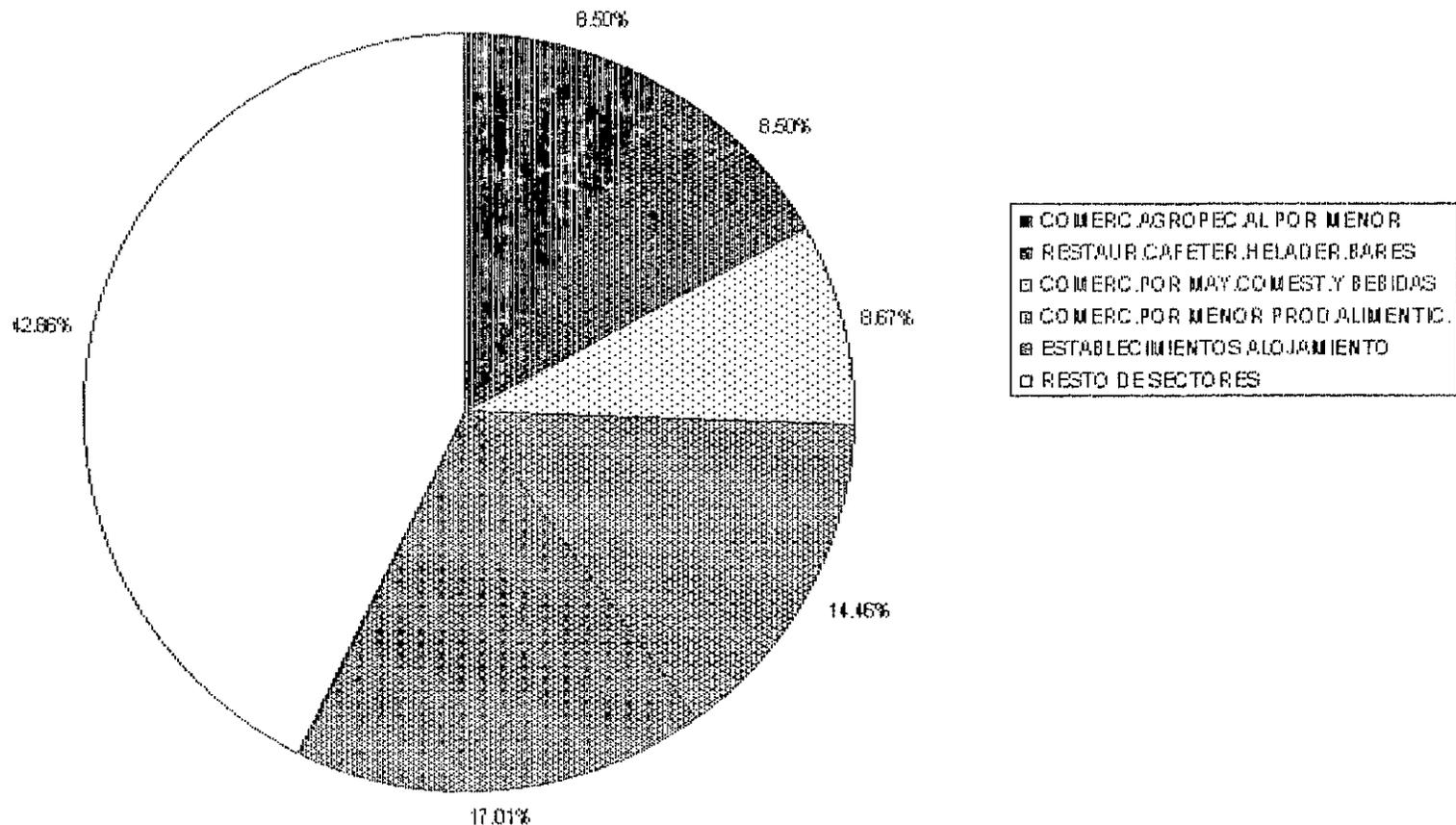
CIU	No. DESEMBOLSOS	No. BENEFICIARIOS	MONTO CREDITO	PARTICIPACION 1	MONTO PROMEDIO CREDITO	No.PROMEDIO EMPLEADOS	VALOR PROMEDIO ACTIVOS	PROMEDIO TASAS INTERM.	IFI
ESTABLECIMIENTOS ALOJAMIENTO	2	2	\$400,000,000	17.01%	\$200,000,000	20	\$588,594,000	9.50%	4.00%
COMERC.POR MENOR PROD.ALIMENTIC.	7	3	\$340,000,000	14.46%	\$48,571,429	26	\$308,184,409	7.11%	2.46%
COMERC.POR MAY.COMEST.Y BEBIDAS	2	2	\$204,000,000	8.67%	\$102,000,000	26	\$666,450,000	8.78%	3.03%
COMERC.POR MAYOR GASOLINA	2	2	\$200,000,000	8.50%	\$100,000,000	24	\$345,018,500	8.13%	3.25%
COMERC.AGROPEC.AL POR MENOR	1	1	\$200,000,000	8.50%	\$200,000,000	35	\$73,875,000	9.00%	3.15%
RESTAUR.CAFETER.HELADER.BARES	3	3	\$200,000,000	8.50%	\$66,666,667	32	\$77,000,000	2.50%	0.97%
COMERC.DETAL.MAQ.Y HERRAMIENTA	1	1	\$150,000,000	6.38%	\$150,000,000	15	\$215,308,000	10.00%	3.25%
TALLERES REPARACION ELECTRICA	2	1	\$115,000,000	4.89%	\$57,500,000	8	\$65,884,682	3.63%	1.38%
CONTRATISTAS ESPECIALIZADOS	1	1	\$100,000,000	4.25%	\$100,000,000	15	\$100,000,000	10.55%	3.55%
FABR.PRODUCTOS PLASTICOS	2	1	\$87,000,000	3.70%	\$43,500,000	15	\$77,915,000	6.00%	3.55%
COMERC.DETAL.MUEBLES Y ACCES.	2	2	\$86,000,000	3.66%	\$43,000,000	5	\$510,980,000	8.35%	3.35%
FABR.RESINAS SINTET. PLASTICOS	1	1	\$70,000,000	2.98%	\$70,000,000	27	\$125,481,000	9.85%	3.85%
FABR.PROD.FARMACEUT.MEDICAMENT.	1	1	\$50,000,000	2.13%	\$50,000,000	27	\$130,000,000	10.00%	3.55%
ELABORAC.PESCADO, CRUSTACEOS	1	1	\$40,000,000	1.70%	\$40,000,000	0	\$217,000,000	8.50%	3.55%
FABR.DIVERSOS PROD. QUIMICOS	1	1	\$35,000,000	1.49%	\$35,000,000	14	\$136,554,733	0.00%	0.00%
COMERC.POR MAYOR PRENDAS VESTIR	1	1	\$31,000,000	1.32%	\$31,000,000	0	\$0	11.05%	3.55%
OTRAS INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	1	1	\$25,000,000	1.06%	\$25,000,000	0	\$0	0.00%	0.00%
COMERC.POR MAYOR TEXTILES	1	1	\$19,000,000	0.81%	\$19,000,000	1	\$65,950,000	0.00%	0.00%
TOTAL	32	26	\$2,352,000,000	100.00%	\$76,735,450	16	\$205,844,185	6.83%	2.58%

1/CON RESPECTO AL TOTAL DE CREDITOS OTORGADOS EN LA CIUDAD= \$2,352,000,000

NOTA: LAS TASAS DE INTERES ESTAN INDICADAS COMO EL NUMERO DE PUNTOS POR ENCIMA DEL DTF.

FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

GRAFICO 18.6P
DISTRIBUCION DE LOS CREDITOS DE PROPYME SEGUN SECTOR CIUU, EN LA CIUDAD DE
CARTAGENA



ABRIL 1o. DE 1994 HASTA FEBRERO 28 DE 1995
 FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

CUADRO 18.7P PRINCIPALES SECTORES ECONOMICOS QUE UTILIZARON LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, SEGUN CIUDADES

CIUDAD: CUCUTA

LINEA: PROPYME

PERIODO: ABRIL 1994-FEBRERO 1995

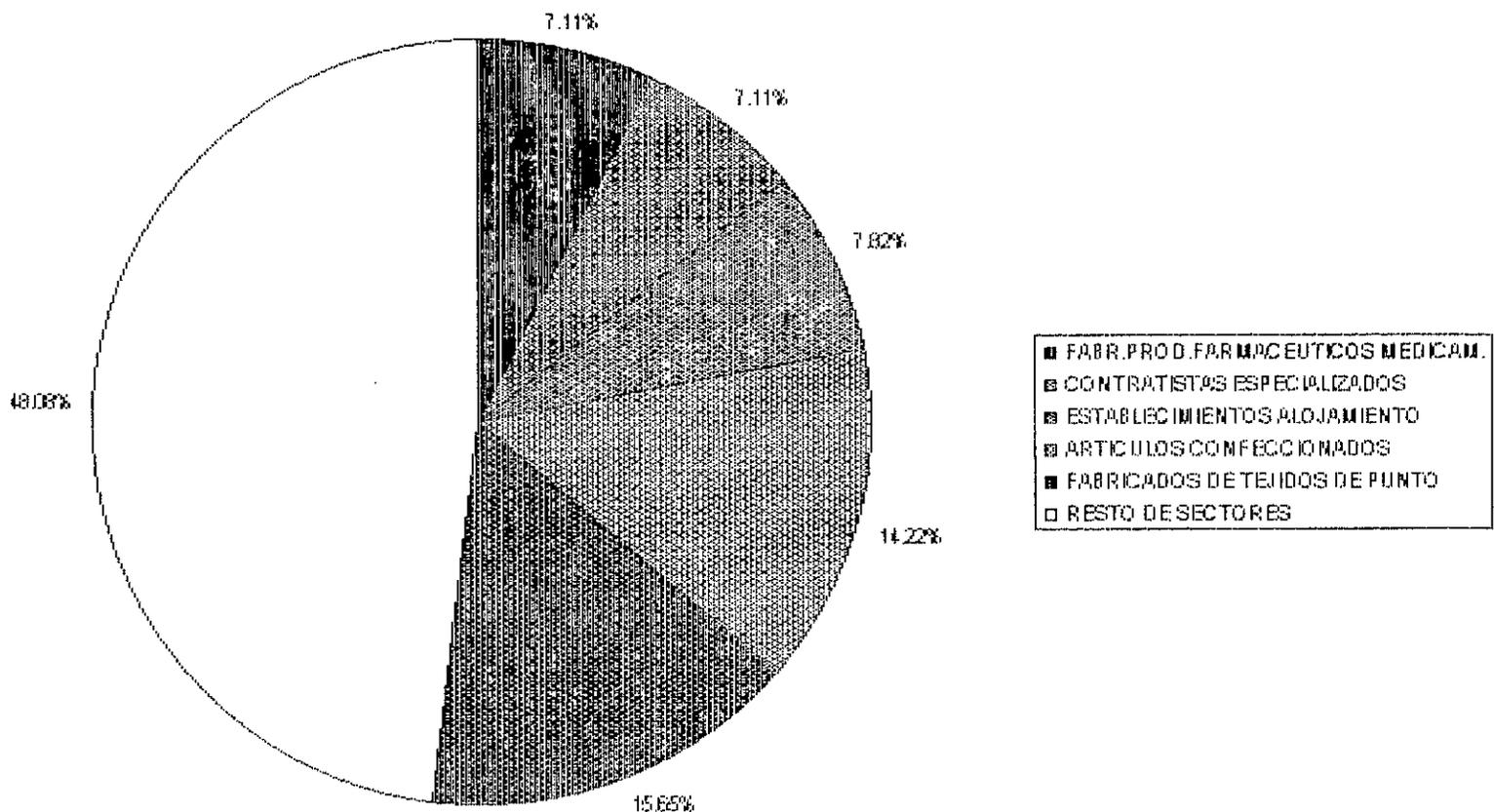
CIU	No. DESEMBOLSOS	No. BENEFICIARIOS	MONTO CREDITO	PARTICIPACION 100.00%	MONTO PROMEDIO CREDITO	No. PROMEDIO EMPLEADOS	VALOR PROMEDIO ACTIVOS	PROMEDIO TASAS INTERM.	IFI
FABRICADOS DE TEJIDOS DE PUNTO	3	3	\$330,000,000	15.65%	\$110,000,000	26	\$104,540,104	3.08%	1.18%
ARTICULOS CONFECCIONADOS	1	1	\$300,000,000	14.22%	\$300,000,000	20	\$216,000,000	10.55%	3.55%
ESTABLECIMIENTOS ALOJAMIENTO	2	2	\$165,000,000	7.82%	\$82,500,000	8	\$78,081,500	10.55%	3.55%
FABR.PROD.FARMACEUTICOS MEDICAM.	1	1	\$150,000,000	7.11%	\$150,000,000	31	\$1,093,000,000	8.55%	3.55%
CONTRATISTAS ESPECIALIZADOS	1	1	\$150,000,000	7.11%	\$150,000,000	8	\$588,937,000	9.00%	3.55%
FABR.PULPA MADERA PAPEL GARTON	2	2	\$88,880,000	4.21%	\$44,440,000	10	\$86,181,500	9.55%	3.55%
ASOC.COMERCIAL.PROFES.Y LABORAT.	1	1	\$86,000,000	4.08%	\$86,000,000	9	\$40,000,000	7.00%	3.85%
FABR. MAQUINAS OFICINA	1	1	\$85,000,000	4.03%	\$85,000,000	39	\$26,228,301	9.25%	3.55%
COMER.POR MENOR PROD.ALIMENTIC.	2	2	\$80,000,000	3.79%	\$40,000,000	9	\$215,939,500	10.55%	3.55%
RESTAUR.CAFETER.HELADER.BARES	3	3	\$66,200,000	3.14%	\$22,066,667	7	\$105,961,000	10.42%	3.75%
CONSTRUCC. MAQUIN. Y APAR.ELECTRI.	2	2	\$60,000,000	2.84%	\$30,000,000	21	\$365,854,000	11.05%	3.55%
COMER.AGROPECUARIO POR MENOR	1	1	\$60,000,000	2.84%	\$60,000,000	20	\$709,276,000	0.00%	0.00%
NO DISPONIBLE	2	2	\$55,000,000	2.61%	\$27,500,000	13	\$72,093,000	9.85%	3.35%
OTRAS INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	1	1	\$40,000,000	1.90%	\$40,000,000	10	\$58,000,000	10.55%	3.55%
COMER.POR MAYOR PRENDAS VESTIR	1	1	\$40,000,000	1.90%	\$40,000,000	5	\$586,187,000	10.55%	3.55%
FABR.DE PRENDAS DE VESTIR	1	1	\$35,000,000	1.66%	\$35,000,000	14	\$130,958,000	10.55%	3.55%
FABR.PRODUC.PANADERIA Y PASTEL.	2	2	\$32,000,000	1.52%	\$16,000,000	17	\$60,168,500	0.00%	0.00%
FABR.PRODUCTOS PLASTICOS	1	1	\$30,000,000	1.42%	\$30,000,000	12	\$94,563,965	11.05%	3.55%
COMERC.POR MAYOR TEXTILES	1	1	\$30,000,000	1.42%	\$30,000,000	18	\$332,082,000	0.00%	0.00%
COMER.POR MAYOR MATER.CONSTRUC.	1	1	\$30,000,000	1.42%	\$30,000,000	14	\$261,612,000	8.50%	3.40%
COMERCIO DE EMPAQUES	1	1	\$30,000,000	1.42%	\$30,000,000	11	\$156,425,000	0.00%	0.00%
FABR.PRODUCTOS LACTEOS	3	3	\$29,000,000	1.38%	\$9,666,667	3	\$12,348,667	3.68%	1.18%
SERVICIOS COLOCACION ARTICULOS	2	1	\$25,000,000	1.19%	\$12,500,000	5	\$617,052,000	10.70%	3.70%
COMER.AL DETAL PRENDAS VESTIR	1	1	\$25,000,000	1.19%	\$25,000,000	16	\$209,500,000	8.15%	3.15%
SUBTOTAL	37	36	\$2,022,080,000	95.87%	\$61,903,056	14	\$259,207,877	7.63%	2.76%
RESTO DE SECTORES	6	6	\$87,000,000	4.13%	\$14,500,000	10	\$35,223,667	5.72%	2.30%
TOTAL	43	42	\$2,109,080,000	100.00%	\$38,201,528	12	\$147,215,772	6.67%	2.53%

1/CON RESPECTO AL TOTAL DE CREDITOS OTORGADOS EN LA CIUDAD= \$2,109,080,000

NOTA: LAS TASAS DE INTERES ESTAN INDICADAS COMO EL NUMERO DE PUNTOS POR ENCIMA DEL DTF.

FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

GRAFICO 18.7P
DISTRIBUCION DE LOS CREDITOS DE PROPYME SEGUN SECTOR CIU, EN LA CIUDAD DE CUCUTA



ABRIL 1o. DE 1994 HASTA FEBRERO 28 DE 1995
 FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

2.2. COMENTARIOS SOBRE EL DESEMPEÑO DE FINURBANO ENTRE OCTUBRE DE 1994 Y ENERO DE 1995

2.2.1. Cobertura de los créditos de Finurbano

En el período estudiado se habían realizado 6.102 operaciones que beneficiaron a un total de 4.131 usuarios con un monto de créditos totales de 5.817 millones de pesos (cuadro 2F).

-Los municipios con mayor participación sobre el monto total colocado de la línea son las siguientes: Santafé de Bogotá (76.3%), Ibagué (5.5%), Pasto (2.2%), Cajamarca (1.2%), Santa Marta (1.1%) y Purificación (1.1%). Los montos promedios de los créditos por ciudades van entre \$798.000 y \$9.642.000, para un promedio nacional de \$4.037.292 (cuadro 2F)

-En la información por sectores económicos se puede identificar la participación de comercio al detal no clasificado con 46.3%, confecciones con 4%, comercio no clasificado con 3.6%, servicios públicos no clasificados con 2.89%, calzado con 2.7%, servicios personales no clasificados con 2.1%, comercio por mayor no clasificado con 1.5%, productos de madera con 1.2% y muebles y accesorios no metálicos con 1.1% (cuadro 3F).

-El 98.5% de los recursos corresponde a empresas con menos de 10 empleados, de las cuales el 84% tiene menos de 5 empleados (cuadro 5F).

2.2.2. Cruces de variables de Finurbano:

Como en el caso de Propyme, se realizaron cruces de variables de cobertura (ciudad y sector económico) con variables relativas a las empresas como el número promedio de empleados (el monto promedio de activos no estaba disponible).

-En Bogotá la colocación de los recursos se ha hecho en comercio al detal no clasificado (60%), fabricación de prendas de vestir (4.2%) y fabricación de calzado excepto caucho (3.1%). En seguida aparecen sectores típicos de la microempresa tales como fabricación de productos de panadería y pastelería, restaurantes, cafeterías y bares, peluquerías y salas de belleza, y fabricación de muebles y accesorios no metálicos, todos con participación superior al 1%. El monto promedio de los créditos es de \$798.000 para empresas con un promedio de 4 empleados (cuadro 18.1F).

-En Ibagué se presentan serios problemas de clasificación sectorial; al parecer la totalidad de los créditos se habrían dirigido al sector de los servicios y el comercio. El monto promedio de los créditos es de \$2,300.000, para empresas con un promedio de 2 empleados (cuadro 18.2F).

-Los principales sectores que utilizan recursos de Finurbano en Pasto son los siguientes: aserraderos y maderas (22%), fabricación de cuero artificial (16%), fabricación de prendas de vestir (15.9%), fabricación de calzado diferente al caucho (13.3%), comercio al por menor de productos alimenticios (8.8%) y fabricación de productos metálicos N.E.P. (6.6%). También aparecen como sectores representativos los de fabricación de tapices y alfombras, elaboración de productos alimenticios, imprentas, editoriales y conexas, reparación de automóviles y motos, y fabricación de productos de panadería y pastelería. El monto promedio de los créditos en esta ciudad fue de \$1.857.955, para empresas con un promedio de 2 empleados (cuadro 18.3F).

-En Cajamarca (Tolima) también se presentan problemas de clasificación, y como en el caso de Ibagué la mayoría de los créditos parecen haberse dirigido al sector comercio y servicios. El monto promedio de los créditos es de 9 millones de pesos para empresas con 3 empleados promedio (cuadro 18.4F).

-En Santa Marta aparecen como principales sectores demandantes de los recursos de la línea: fabricación de muebles y accesorios (15.11%) y algunos sectores de servicios no clasificados. Sin embargo estos sectores también presentan problemas de clasificación. El monto promedio de los créditos es de \$3.1 millones para empresas con un promedio de 2 empleados (cuadro 18.5F).

En resumen, los recursos de la línea están alcanzando su mercado objetivo: los microempresarios. Esto se deduce tanto del monto promedio de los créditos, como del número de empleados de las empresas solicitantes, así como por el tipo de sectores identificados.

Los créditos otorgados en Santafé de Bogotá incluyen ciudades anexas al distrito capital sin una presencia significativa de entidades financieras tales como Bosa, Usaquén, Soacha, Usme y Ciudad Bolívar. Sin embargo, es preocupante la concentración de los desembolsos de Finurbano en la capital del país. Se requiere un mayor esfuerzo para colocar los recursos en otros municipios, donde las operaciones hasta el momento han sido insignificantes.

Las condiciones de financiación de la línea no pudo evaluarse dado que la información que aparecía en la base de datos del IFI no estaba claramente codificada, en el primer caso, o simplemente no aparecía, como en el segundo caso.

2.2.3. Resultados de las colocaciones vs. el presupuesto de Finurbano:

Frente al presupuesto, hasta enero 31 de 1995, se había colocado el 120% de los recursos, lo cual indica una ejecución superior a lo inicialmente previsto.

**CUADRO 2F. COBERTURA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, SEGUN
DISTRIBUCION GEOGRAFICA**

LINEA: FINURBANO

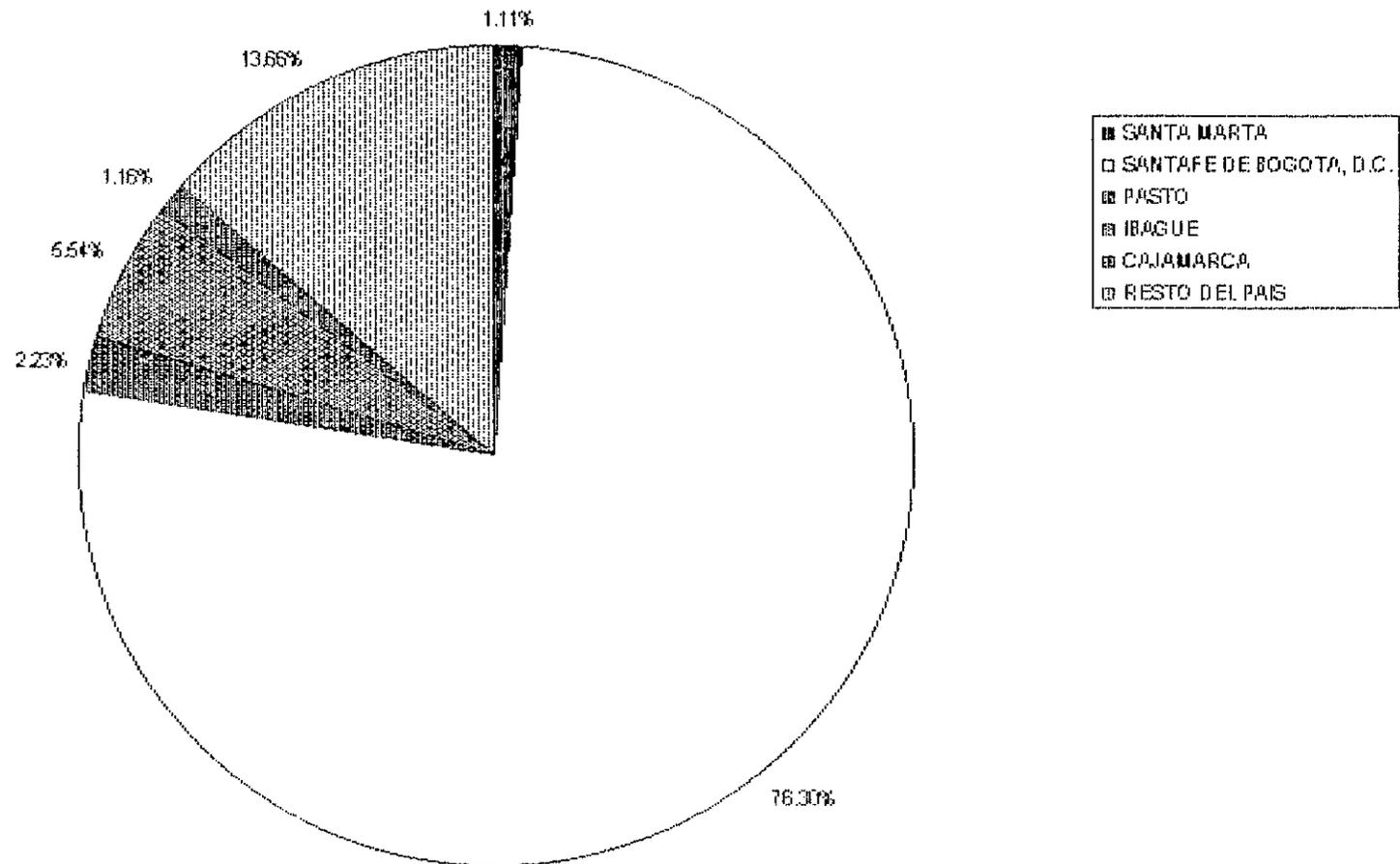
PERIODO: OCTUBRE 1o. DE 1994 HASTA ENERO 31 DE 1995

CIUDAD	No. DE OPERACIONES	No. DE BENEFICIARIOS	MONTO (PESOS)	PARTICIPACION SOBRE EL MONTO TOTAL (%)	MONTO PROMEDIO (PESOS)
SANTAFE DE BOGOTA, D.C. /1	5561	3590	\$4,438,899,608	76.30%	\$798,164
IBAGUE	189	189	\$322,080,000	5.54%	\$1,704,127
PASTO	49	49	\$129,490,000	2.23%	\$2,642,653
CAJAMARCA (TOLIMA)	7	7	\$67,500,000	1.16%	\$9,642,857
SANTA MARTA	22	22	\$64,649,126	1.11%	\$2,939,597
PURIFICACION (TOLIMA)	8	8	\$63,740,000	1.10%	\$7,967,500
RESTO DEL PAIS	253	253	\$695,897,296	11.96%	\$3,869,033
NO CLASIFICADAS	13	13	\$35,300,000	0.61%	\$2,715,385
TOTAL	6102	4131	\$5,817,356,030	100.00%	\$4,037,292

1/INCLUYE A LAS CIUDADES DEL DISTRITO CAPITAL: BOSA, ENGATMA, FONTIBON, SOACHA Y USAQUEN.

FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

GRAFICO 2F. DISTRIBUCION DE LOS CREDITOS DE LA LINEA FINURBANO SEGUN CIUDAD



OCTUBRE 1o. DE 1994 HASTA ENERO 31 DE 1995
FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

**CUADRO 3F. COBERTURA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, SEGUN
SECTOR CIUU**

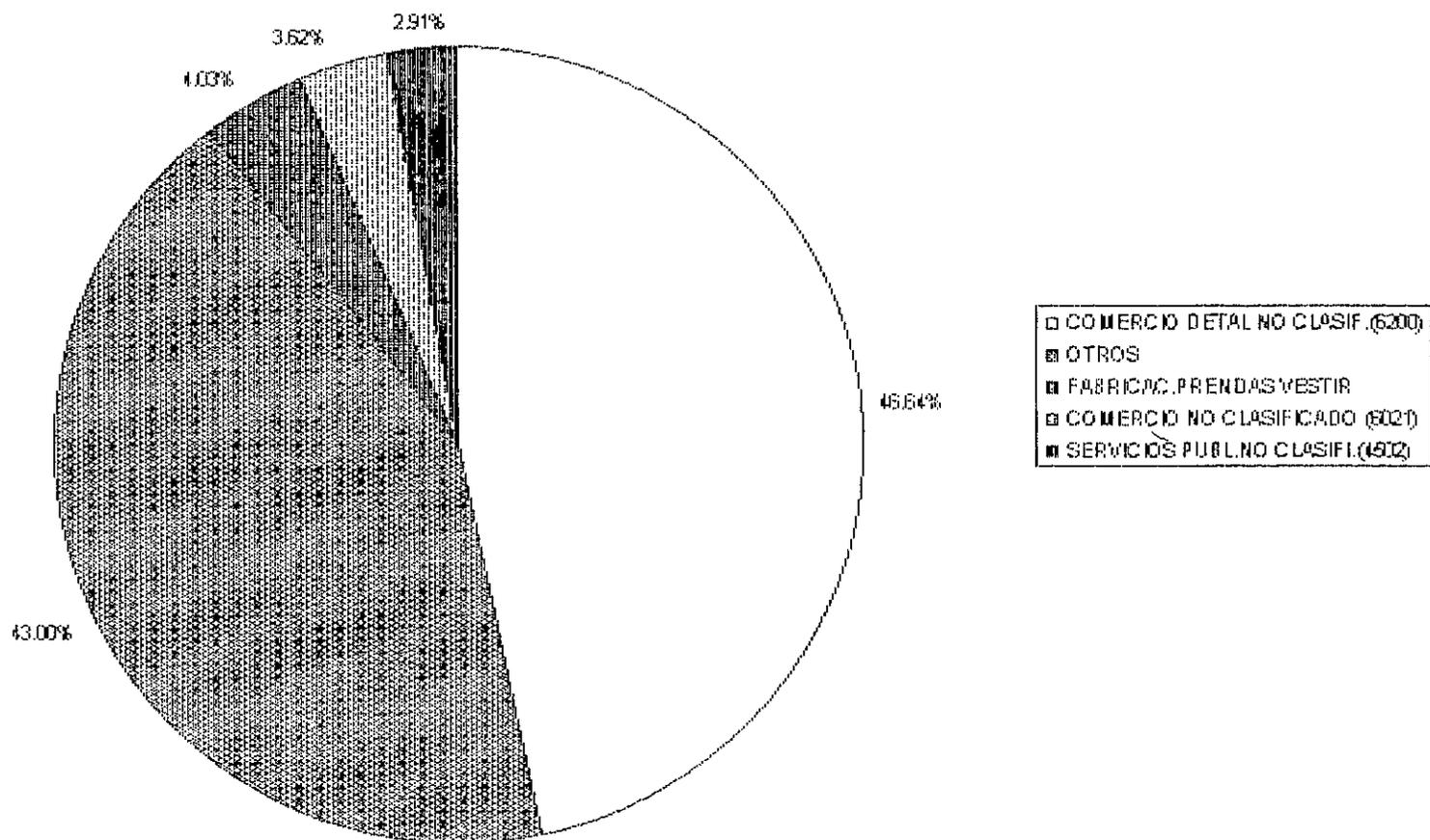
LINEA: FINURBANO

PERIODO: OCTUBRE 1o. DE 1994 HASTA ENERO 31 DE 1995

SECTOR ECONOMICO	No. DE OPERACIONES	No. DE BENEFICIARIOS	MONTO (PESOS)	PARTICIPACION	MONTO PROMEDIO (PESOS)
				SOBRE EL MONTO TOTAL (%)	
COMERCIO DETAL NO CLASIF. (6200)	3,317	2,135	2,695,885,746	46.34%	812,748
OTROS	1,261	980	1,435,374,771	24.67%	1,138,283
FABRICAC.PRENDAS VESTIR	330	227	232,922,846	4.00%	705,827
COMERCIO NO CLASIFICADO (6021)	27	27	209,400,000	3.60%	7,755,556
SERVICIOS PUBL.NO CLASIFI.(4502)	17	17	168,200,000	2.89%	9,894,118
FABRI.CALZADO EXCEP.CAUCHO	165	124	159,041,670	2.73%	963,889
SERV.PERSONALES NO CLAS. (5122)	32	32	123,590,000	2.12%	3,862,188
COM. POR MAYOR NO CLAS. (6100)	82	64	92,194,433	1.58%	1,124,322
FABR.ARTICULOS MADERA Y ODR.	44	32	73,902,000	1.27%	1,679,591
FABR.MUEBLES Y ACC.NO METAL.	54	39	69,107,000	1.19%	1,279,759
NO CLASIFICADOS	773	454	557,737,564	9.59%	721,523
TOTAL	6,102	4,131	5,817,356,030	100.00%	2,721,618

FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

GRAFICO 3F. DISTRIBUCION DE LOS CREDITOS DE LA LINEA FINURBANO, SEGUN SECTOR CIUU



OCTUBRE 1o. DE 1994 HASTA ENERO 31 DE 1995
 FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

**CUADRO 5F. COBERTURA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, SEGUN
NUMERO DE EMPLEADOS**

LINEA: FINURBANO

PERIODO: OCTUBRE 1o. DE 1994 HASTA ENERO 31 DE 1995

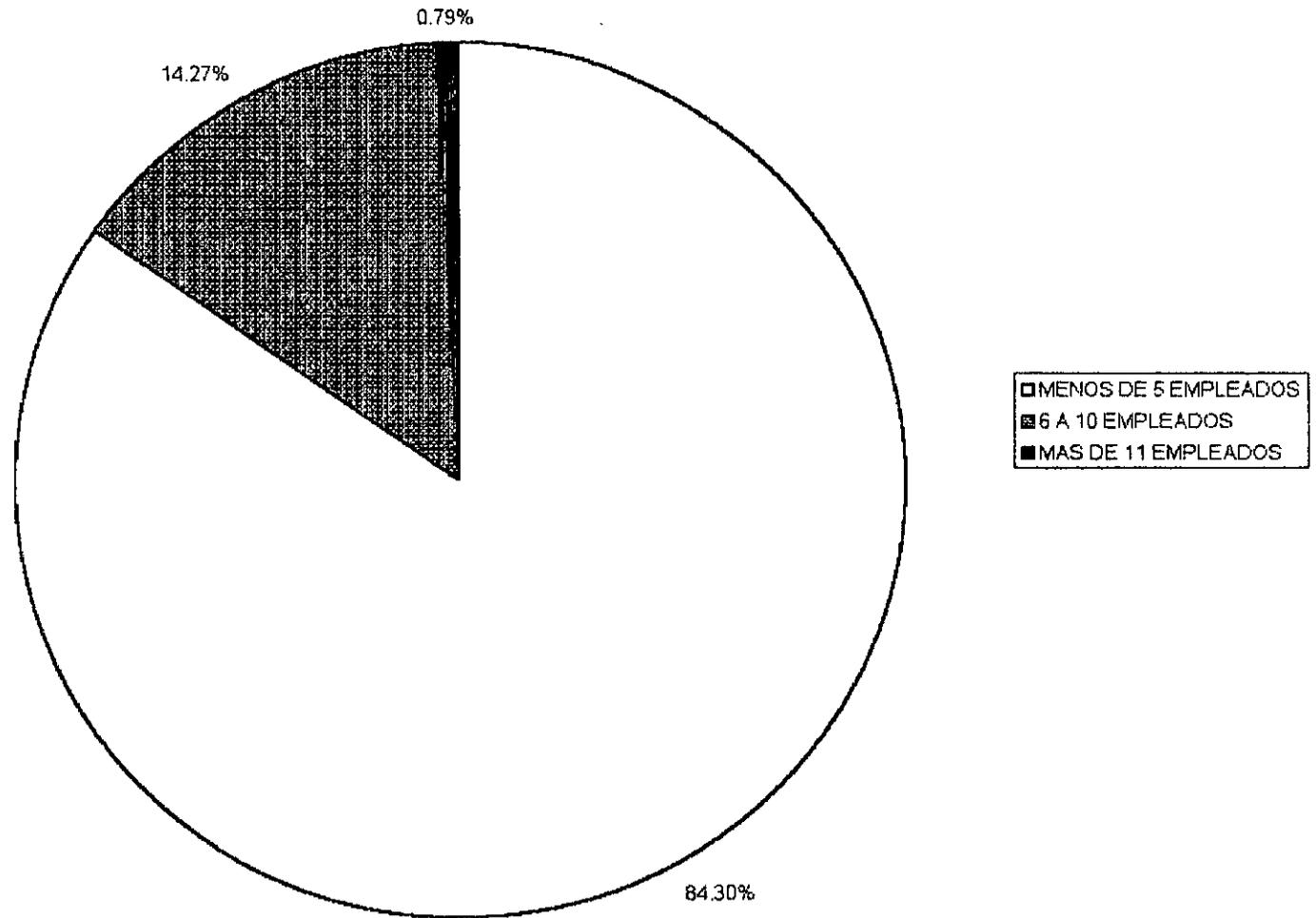
TAMAÑO DE EMPRESA	No. EMPLEADO PROMEDIO	No. DE OPERACIONES	No. DE BENEFICIARIOS	MONTO (PESOS)	PARTICIPACION SOBRE EL MONTO TOTAL (%)	MONTO PROMEDIO (PESOS)
SEGUN NUMERO DE EMPLEADOS						
MENOS DE 5 EMPLEADOS	3	5,289	3,562	4,904,118,198	84.30%	927,230
ENTRE 6 Y 10 EMPLEADOS	6	789	545	830,338,706	14.27%	1,052,394
MAS DE 11 EMPLEADOS	19	3	3	46,000,000	0.79%	15,333,333
NO CLASIFICADOS	N.D.	21	21	36,899,126	0.63%	5,032,282
TOTAL	8	6,102	4,131	5,817,356,030	100.00%	5,586,310

NOTAS METODOLOGICAS:

- Los rangos por número de trabajadores siguen la clasificación del DANE de microempresa (menos de 10), pequeña empresa (11 a 99), mediana empresa (100 a 499) y gran empresa (500 o más).
- Para la delimitación de los rangos de activos, se sugieren los siguientes criterios: 1. Microempresa: mantener el rango mínimo en "MENOS DE \$50 MILLONES". 2. Empresa grande: ajustar el rango periódicamente conforme a la política del IFI (en 1995 es de "MAS DE 1500 MILLONES"). 3. Pequeña empresa: se determinará en función del número de trabajadores. 4. Mediana empresa: tomar el intervalo entre el límite superior de la pequeña empresa y el límite inferior de la empresa grande.

FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

GRAFICO 5F. CREDITOS DE FINURBANO SEGUN TAMAÑO DE EMPRESA (No. EMPLEADOS)



OCTUBRE 1o. 1994 HASTA ENERO 31 DE 1995
FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

CUADRO 18.1F PRINCIPALES SECTORES ECONOMICOS QUE UTILIZARON LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, SEGUN CIUDADES

CIUDAD: SANTAFE DE BOGOTA

LINEA: FINURBANO

PERIODO: OCTUBRE 1994-FEBRERO 1995

CIU	No. DESEMBOLSOS	No. BENEFICIARIOS	MONTO CREDITO	PARTICIPACION 1	MONTO PROMEDIO CREDITO	No.PROMEDIO EMPLEADOS	PROMEDIO TASA IFI
COMERCIO DETAL. NO CLASIF. (6200)	3,317	2,135	\$2,695,885,746	60.74%	\$812,748	4	3.70%
FABR.PRENDAS DE VESTIR	310	207	\$188,681,246	4.21%	\$802,198	4	3.70%
FABR.CALZADO EXCEPTO DE CAUCHO	154	113	\$125,781,870	2.83%	\$816,764	4	3.70%
COMERCIO POR MAYOR NO CLASIFIC.	82	64	\$92,194,433	2.08%	\$1,124,322	4	3.70%
FABR.PROD.PANADERIA Y PASTELERIA	74	56	\$86,662,800	1.50%	\$900,849	4	3.70%
RESTAUR.CAFETER.HELADER.BARES	121	78	\$64,184,850	1.45%	\$530,453	4	3.70%
PELUQUERIAS Y SALAS DE BELLEZA	96	67	\$56,369,000	1.27%	\$587,177	4	3.70%
FABR.MUEBLES Y ACCESOR.NO METAL.	49	34	\$54,857,000	1.24%	\$1,119,531	4	3.70%
SUBTOTAL	4,203	2,754	\$3,342,616,745	75.31%	\$811,755	4	3.70%
RESTO DE SECTORES	658	455	\$706,783,995	15.92%	\$1,078,283	4	3.70%
NO CLASIFICADOS	700	381	\$389,298,868	8.77%	\$504,513	4	3.70%
TOTAL	5,561	3,590	\$4,438,699,608	100.00%	\$798,184	4	3.70%

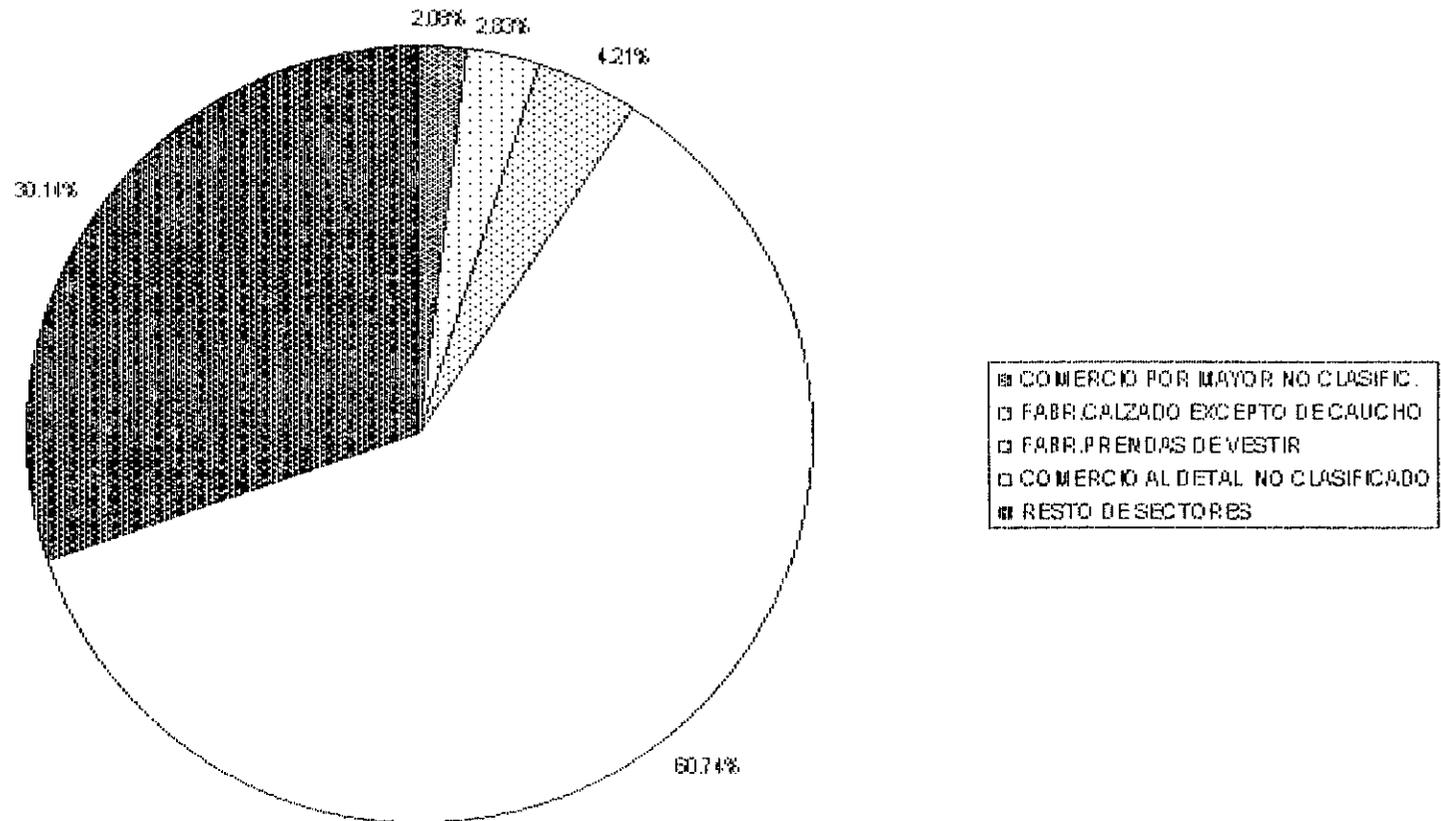
1/CON RESPECTO AL TOTAL DE CREDITOS OTORGADOS EN LA CIUDAD= \$4,049,400,740

NOTA: INCLUYE A LAS CIUDADES DEL DISTRITO CAPITAL: BOSA, ENGATVA, FONTIBON, SOACHA Y USAQUEN.

LAS TASAS DE INTERES SON LOS PUNTOS PORCENTUALES POR ENCIMA DEL DTF QUE COBRAN EL IFI Y EL INTERMEDIARIO

FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

GRAFICO 18.1F
DISTRIBUCION DE LOS CREDITOS DE FINURBANO SEGUN SECTOR CIU, EN LA CIUDAD DE SANTAFE DE BOGOTA



OCTUBRE 1o. DE 1994 HASTA ENERO 31 DE 1995
FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

CUADRO 18.2F PRINCIPALES SECTORES ECONOMICOS QUE UTILIZARON LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, SEGUN CIUDADES

CIUDAD: IBAGUE

LINEA: FINURBANO

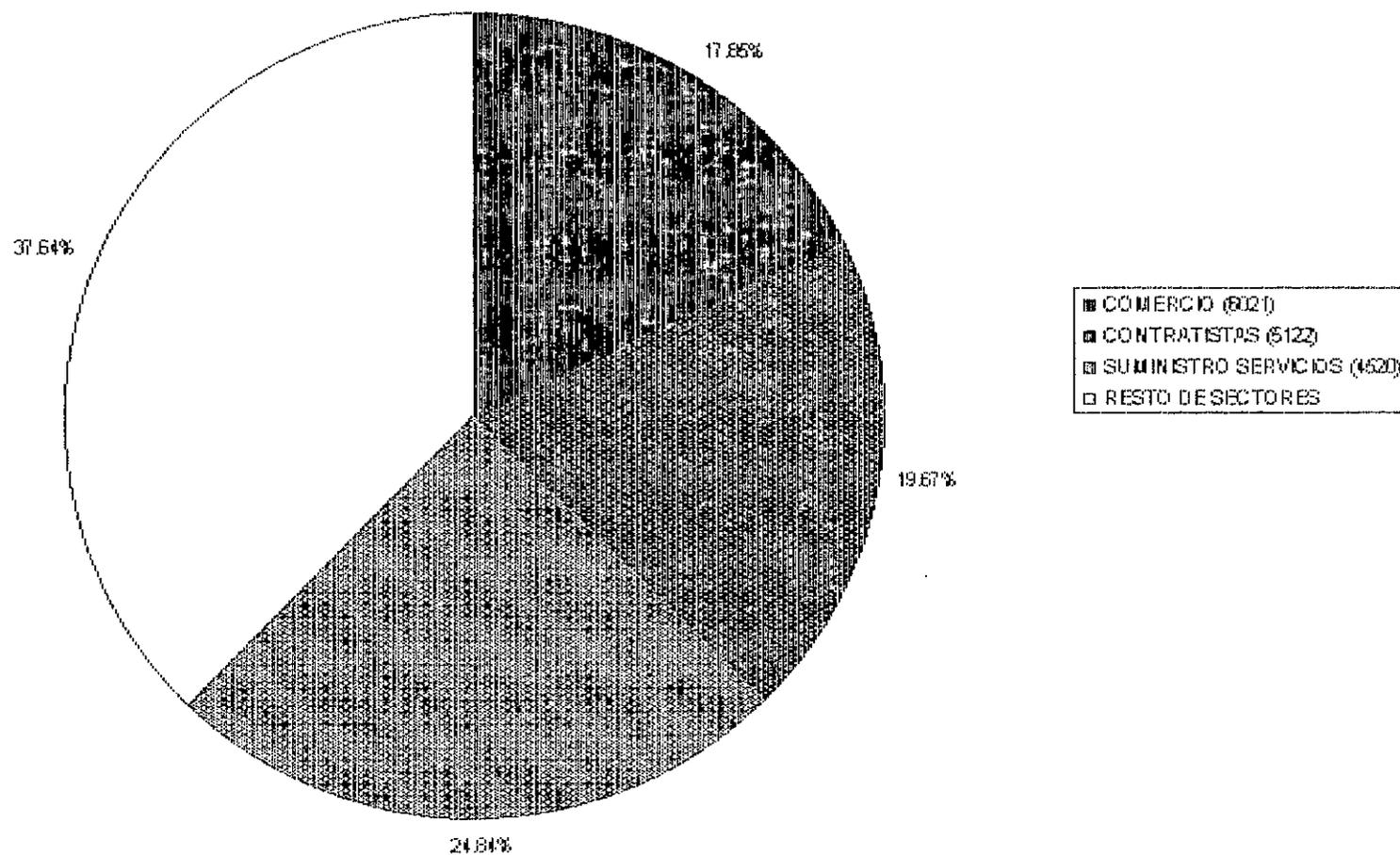
PERIODO: OCTUBRE 1994-FEBRERO 1995

CU	Lo. DESBOLSO	Lo. BENEFICIARIOS	Monto CREDITO	PARTE PORCEN 1	Monto PROMEDIO CREDITO	Lo. PROMEDIO BENEFICIARIOS
SUMINISTRO SERVICIOS (450)	7	7	\$30,000,000	24.84%	\$11,428,571	5
CONTRATISTAS (512)	22	22	\$53,350,000	19.67%	\$2,879,545	3
COMERCIO (602)	10	10	\$57,500,000	17.85%	\$5,750,000	3
AGROPECUARIO (154)	3	3	\$25,400,000	7.89%	\$8,466,667	4
SERVICIOS (520)	25	25	\$24,230,000	7.52%	\$969,200	1
SUMINISTRO SERVICIOS (454)	2	2	\$14,400,000	4.47%	\$7,200,000	2
SERVICIOS (521)	25	25	\$9,400,000	2.92%	\$376,000	1
SERVICIOS (523)	28	28	\$7,430,000	2.30%	\$265,000	1
SUMINISTRO SERVICIOS (453)	1	1	\$7,000,000	2.17%	\$7,000,000	2
CONTRATISTAS (512)	1	1	\$6,000,000	1.86%	\$6,000,000	1
SERVICIOS (552)	9	9	\$4,990,000	1.55%	\$554,444	1
SERVICIOS (521)	7	7	\$4,200,000	1.30%	\$600,000	1
SUBTOTAL	140	140	\$303,890,000	94.35%	\$4,290,786	2
RESTO DE SECTORES	49	49	\$18,190,000	5.65%	\$371,224	1
TOTAL	189	189	\$322,080,000	100.00%	\$32,301,006	2

100% RESPECTO AL TOTAL DE CREDITOS OTORGADOS EN LA CIUDAD= \$33,881,000

FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

GRAFICO 18.2F
DISTRIBUCION DE LOS CREDITOS DE FINURBANO SEGUN SECTOR CIU, EN LA CIUDAD DE IBAGUE



OCTUBRE 1o. DE 1994 HASTA ENERO 31 DE 1995
FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

CUADRO 18.3F PRINCIPALES SECTORES ECONOMICOS QUE UTILIZARON LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, SEGUN CIUDADES

CIUDAD: PASTO

LINEA: FINURBANO

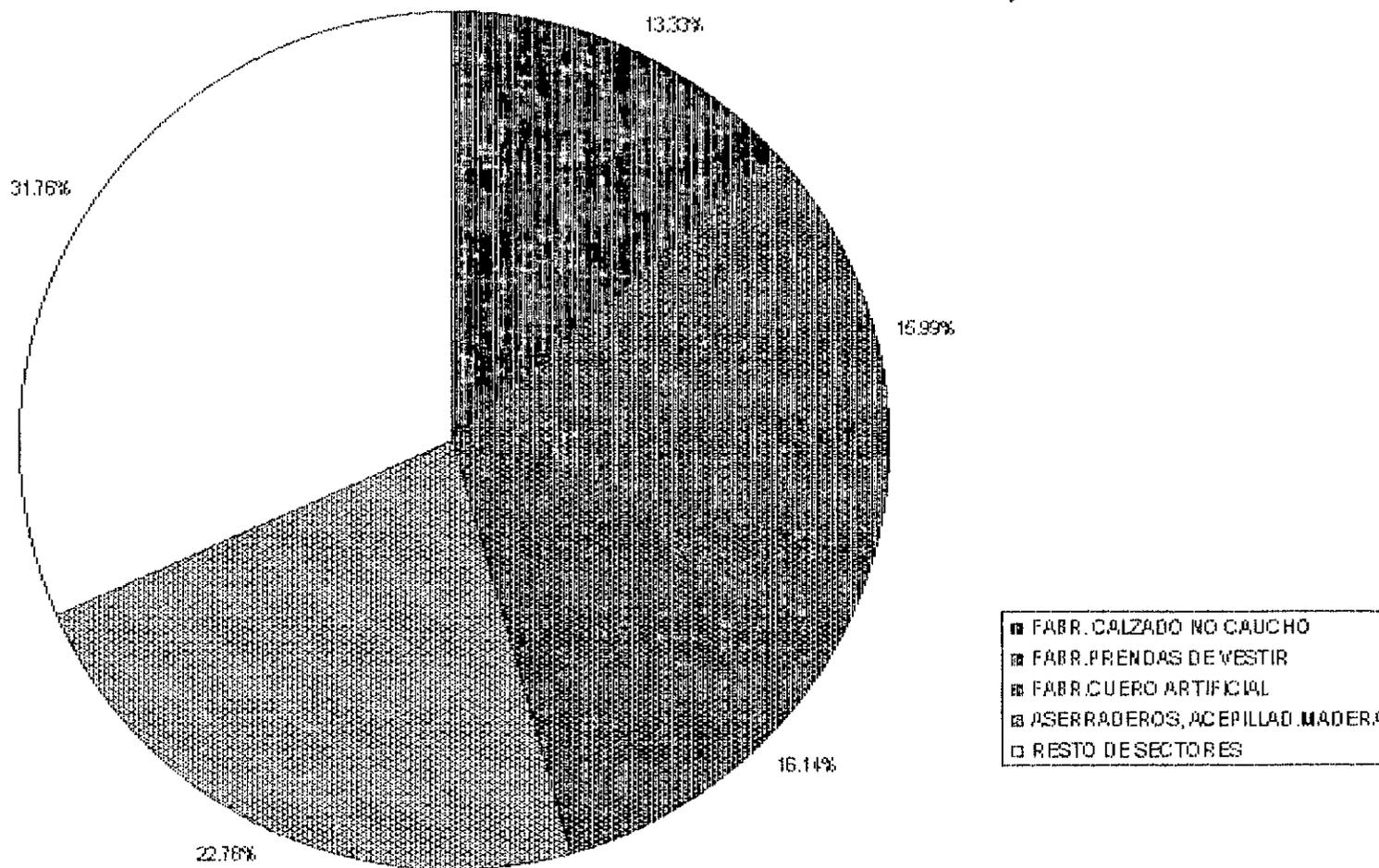
PERIODO: OCTUBRE 1994-FEBRERO 1995

SECTOR	No. DE EMPLEADOS	No. BENEFICIARIOS	Monto CREDITO	PARTICIPACION	Monto PROMEDIO CREDITO	No. PROMEDIO EMPLEADOS
ASERRADEROS, ACEPILLAN MADERA	10	10	\$29,500,000	22.78%	\$2,950,000	3
FABR.CUERO ARTIFICIAL	8	8	\$20,900,000	16.14%	\$2,612,500	3
FABR.PRENDAS DE VESTIR	8	8	\$20,700,000	15.99%	\$2,587,500	2
FABR.CALZADO NO CAUCHO	6	6	\$17,260,000	13.33%	\$2,876,667	4
COMERCIO POR MEN. PROD.ALIMENTIC.	2	2	\$11,500,000	8.85%	\$5,750,000	2
FABR.PROD. METALICOS M.E.P.	3	3	\$8,590,000	6.60%	\$2,860,000	3
FABR.TAPICES Y ALFOMBRAS	2	2	\$5,700,000	4.40%	\$2,850,000	2
ELABORAC.PRODUCT.ALIMENTICIOS	2	2	\$4,130,000	3.15%	\$2,065,000	3
IMPRENTAS, EDITORIALES, CONEXAS	1	1	\$4,000,000	3.09%	\$4,000,000	1
REPARACION AUTOMOVILES Y MOTOS	2	2	\$3,000,000	2.32%	\$1,500,000	4
FABR.PRODUCTOS PAMADERA Y PAST.	2	2	\$1,900,000	1.46%	\$950,000	3
SUBTOTAL	46	46	\$126,740,000	97.83%	\$2,799,242	3
RESTO DE SECTORES	3	3	\$2,790,000	2.12%	\$930,000	2
TOTAL	49	49	\$129,490,000	100.00%	\$2,657,956	2

TAJON RESPECTO AL TOTAL DE CREDITOS OTORGADOS EN LA CIUDAD= \$129,491,000

FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDesarrollo

GRAFICO 18.3F
DISTRIBUCION DE LOS CREDITOS DE FINURBANO SEGUN SECTOR CIU, EN LA CIUDAD DE PASTO



OCTUBRE 1o. DE 1994 HASTA ENERO 31 DE 1995
 FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

CUADRO 18.4F PRINCIPALES SECTORES ECONOMICOS QUE UTILIZARON LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, SEGUN CIUDADES

CIUDAD: CAJAMARCA (TOLIMA)

LINEA: FINURBANO

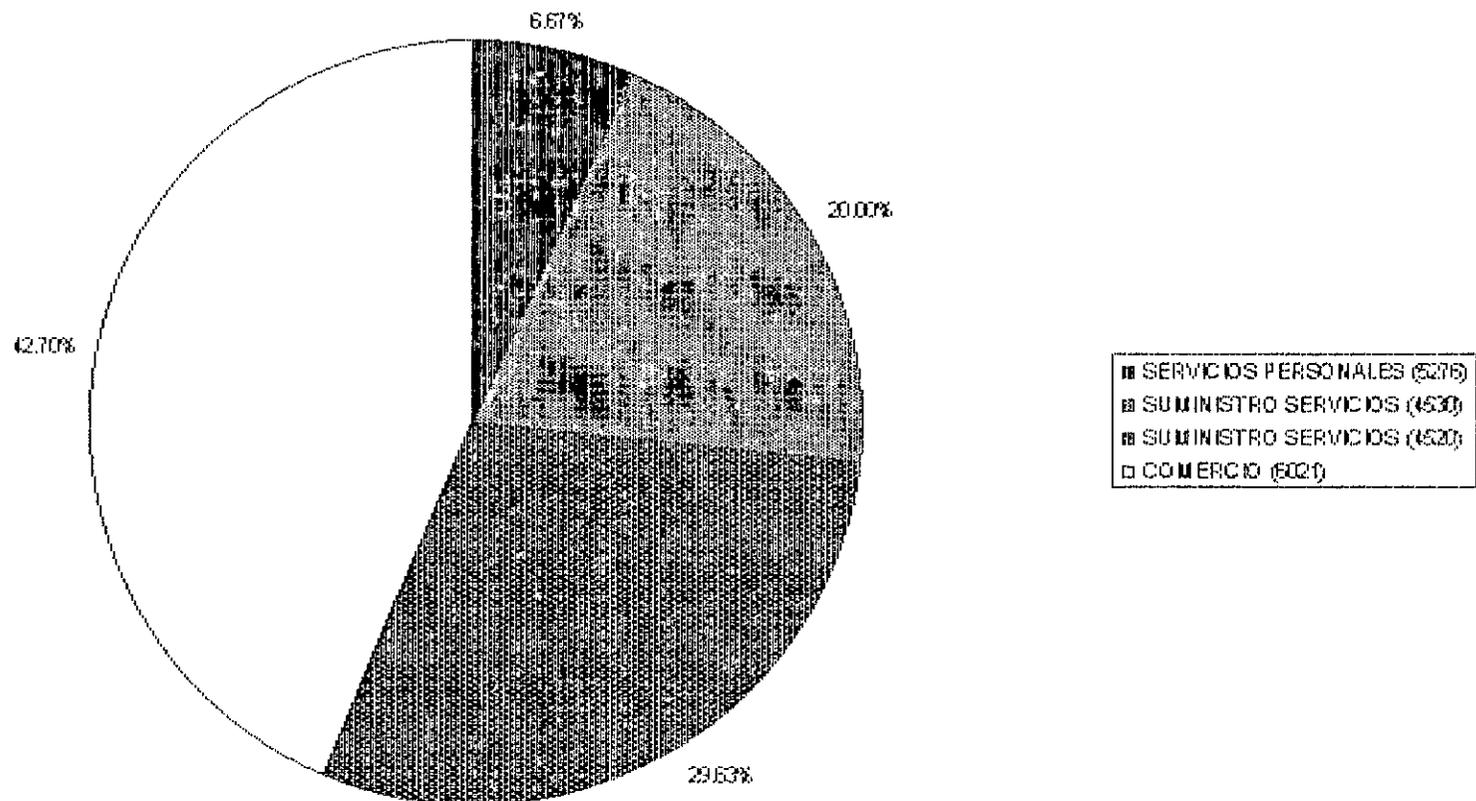
PERIODO: OCTUBRE 1994-FEBRERO 1995

CIU	No. DESEMBOLSOS	No. BENEFICIARIOS	MONTO CREDITO	PARTICIPACION 1	MONTO PROMEDIO CREDITO	No.PROMEDIO EMPLEADOS
COMERCIO (6021)	2	2	\$29,500,000	43.70%	\$14,750,000	2
SUMINISTRO SERVICIOS (4520)	2	2	\$20,000,000	29.63%	\$10,000,000	5
SUMINISTRO SERVICIOS (4530)	2	2	\$13,500,000	20.00%	\$6,750,000	4
SERVICIOS (5276)	1	1	\$4,500,000	6.67%	\$4,500,000	2
TOTAL	7	7	\$67,500,000	100.00%	\$9,000,000	3

1/CON RESPECTO AL TOTAL DE CREDITOS OTORGADOS EN LA CIUDAD= \$67,500,000

FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

GRAFICO 18.4F
DISTRIBUCION DE LOS CREDITOS DE FINURBANO SEGUN SECTOR CIU, EN LA CIUDAD DE CAJAMARCA (TOL.)



OCTUBRE 1o. DE 1994 HASTA ENERO 31 DE 1995
 FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

CUADRO 18.5F PRINCIPALES SECTORES ECONOMICOS QUE UTILIZARON LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, SEGUN CIUDADES

CIUDAD: SANTA MARTA

LINEA: FINURBANO

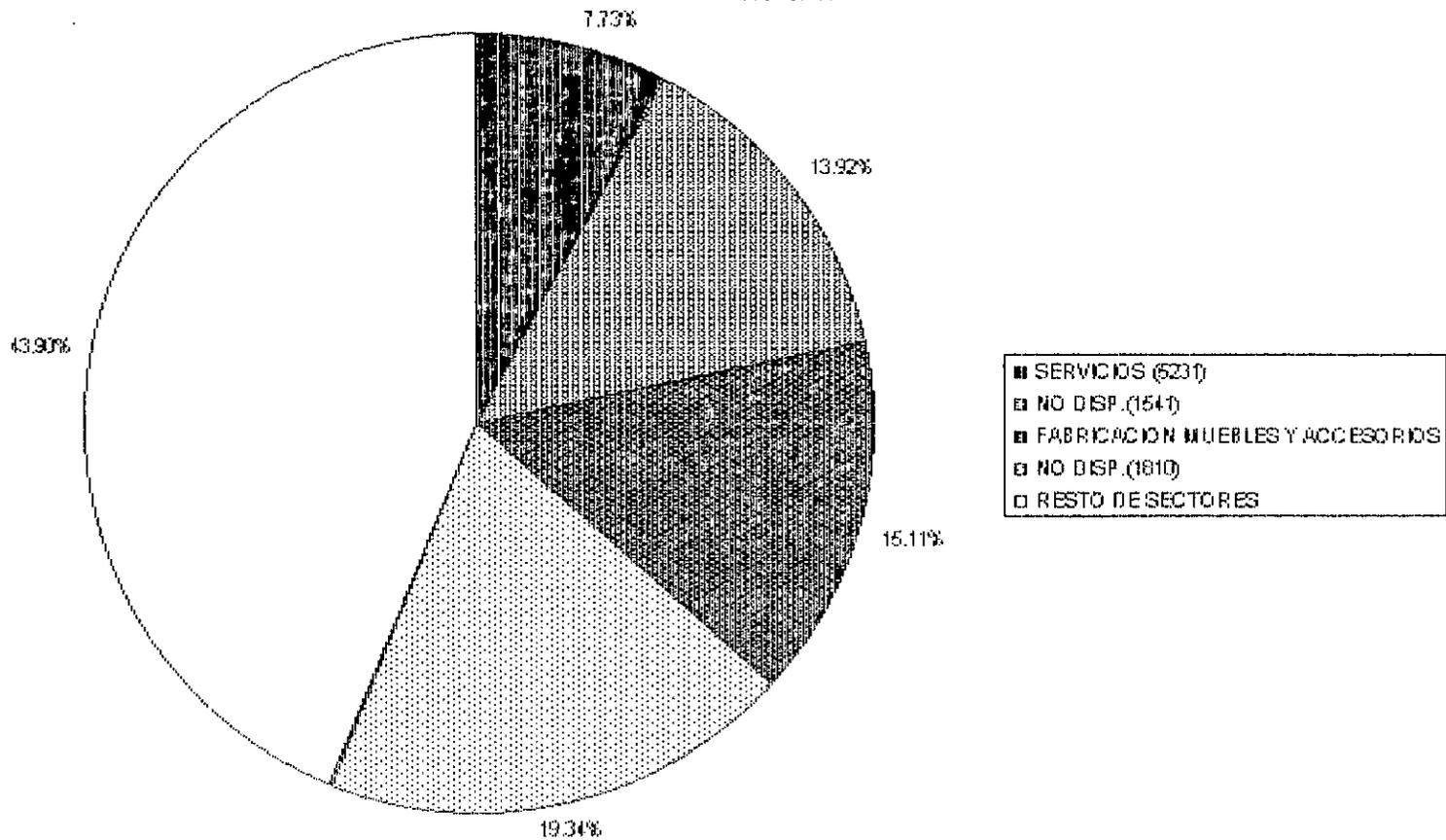
PERIODO: OCTUBRE 1994-FEBRERO 1995

CU	No. DE EMPELADOS	No. DE EMPLEADOS	MONTO CREDITO	PORCIENTO 1	MONTO PROMEDIO CREDITO	No. PROMEDIO EMPLEADOS
NO DISP.(1810)	4	4	\$12,500,000	19.34%	\$3,125,000	3
FABRICACION MUEBLES Y ACCESORIOS	4	4	\$9,769,126	15.11%	\$2,442,282	2
NO DISP.(1541)	2	2	\$9,000,000	13.92%	\$4,500,000	4
SERVICIOS (5231)	1	1	\$6,000,000	7.73%	\$6,000,000	2
NO DISP.(2889)	3	3	\$4,500,000	6.96%	\$1,500,000	2
SERVICIOS (900)	1	1	\$4,500,000	6.96%	\$4,500,000	4
SERVICIOS (520)	1	1	\$4,500,000	6.96%	\$4,500,000	4
SUMINISTRO SERVICIOS (4520)	1	1	\$4,000,000	6.19%	\$4,000,000	2
NO DISP.(1513)	1	1	\$3,580,000	5.54%	\$3,580,000	2
SERVICIOS (526)	1	1	\$3,000,000	4.64%	\$3,000,000	2
NO DISP.(1920)	1	1	\$2,000,000	3.09%	\$2,000,000	2
SERVICIOS AGRICOLAS Y GANADEROS	1	1	\$1,300,000	2.01%	\$1,300,000	2
SERVICIOS (5219)	1	1	\$1,000,000	1.55%	\$1,000,000	1
TOTAL	22	22	\$54,649,126	100.00%	\$3,111,329	2

100% RESPECTO AL TOTAL DE CREDITOS OTORGADOS EN LA CIUDAD DE \$54,649,126

FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDesarrollo

GRAFICO 18.5F
DISTRIBUCION DE LOS CREDITOS DE FINURBANO SEGUN SECTOR CIU, EN LA CIUDAD DE SANTA MARTA



OCTUBRE 1o. DE 1994 HASTA ENERO 31 DE 1995
 FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

2.3. COMENTARIOS SOBRE EL DESEMPEÑO DE LAS LINEAS PROPYME Y FINURBANO EN CONJUNTO ENTRE ABRIL DE 1994 Y FEBRERO DE 1995

2.2.1. Cobertura de los créditos

La disponibilidad de información únicamente permitió comparar la distribución por ciudades, sectores económicos y tamaño de empresas (por número de empleados). En total se han realizado 7158 desembolsos, que representaron créditos por más de 63 mil millones de pesos.

-Por ciudades, Bogotá, Medellín, Cali y Bucaramanga concentran más del 63% de los créditos. El resto de ciudades representativas tiene una participación menor al 4% individualmente. El crédito promedio otorgado fue de 57.3 millones de pesos (cuadro 2T).

-Por sectores económicos, los de mayor participación en el otorgamiento de créditos de las dos líneas, han sido: establecimientos de alojamiento (5.1%), fabricación de prendas de vestir (4.4%), fabricación de productos plásticos (4%), e imprentas, editoriales y conexas (3.5%). Igualmente aparecen sectores del comercio no especificados. El monto promedio de los créditos está cercano a los 40 millones de pesos (cuadro 3T).

-Los créditos desembolsados por tamaño de empresa (número de trabajadores) se concentraron en la pequeña empresa y la microempresa, alcanzando conjuntamente una participación superior al 82%. El valor promedio del crédito otorgado fue de 70 millones de pesos, a empresas con 97 trabajadores en promedio (cuadro 5T).

En resumen, la tendencia del comportamiento de las dos líneas sigue muy de cerca el comportamiento de Propyme. De nuevo resalta la concentración de créditos en las principales ciudades, así como en los sectores económicos tradicionales.

**CUADRO 2T. COBERTURA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, SEGUN
DISTRIBUCION GEOGRAFICA**

**LINEAS: PROPYME Y FINURBANO
PERIODO: ABRIL 1o. DE 1994 HASTA FEBRERO 28 DE 1995**

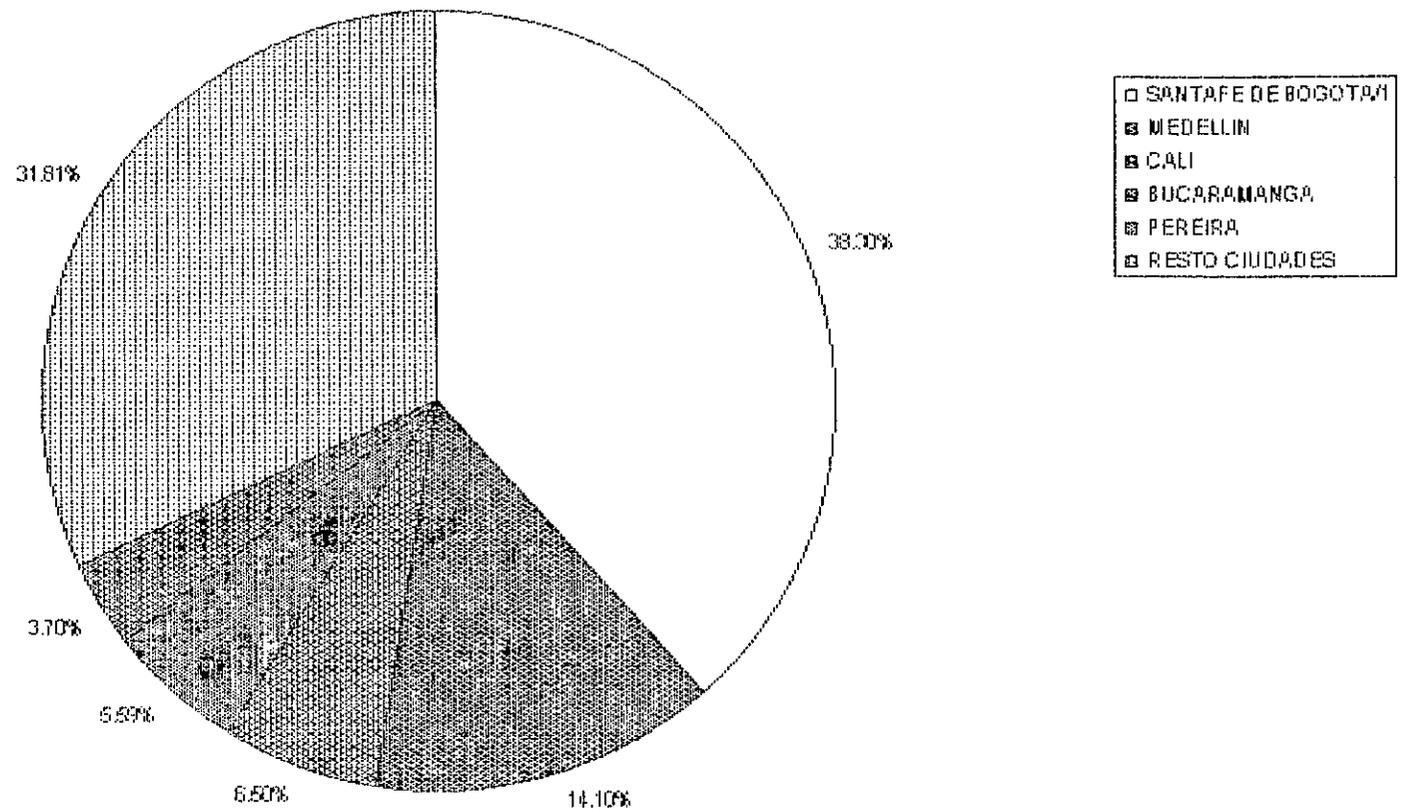
CIUDAD	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (PESOS)	PARTICIPACION SOBRE EL MONTO TOTAL (%)	MONTO PROMEDIO (PESOS)
SANTAFE DE BOGOTA/1	5860	3848	\$24,394,056,275	38.30%	\$33,769,254
MEDELLIN	173	155	\$8,979,821,500	14.10%	\$51,906,483
CALI	72	69	\$4,138,500,000	6.50%	\$57,479,167
BUCARAMANGA	102	99	\$3,563,500,000	5.59%	\$34,936,275
PEREIRA	27	23	\$2,356,000,000	3.70%	\$87,259,259
CARTAGENA	32	30	\$2,352,000,000	3.69%	\$73,500,000
CUCUTA	41	40	\$2,054,080,000	3.22%	\$50,099,512
MANIZALES	43	42	\$1,668,456,897	2.62%	\$38,801,323
IBAGUE	208	204	\$1,294,461,127	2.03%	\$26,441,041
DOS QUEBRADAS	3	3	\$945,391,214	1.48%	\$315,130,405
BARRANQUILLA	20	18	\$805,000,000	1.26%	\$40,250,000
GIRARDOT	6	6	\$771,000,000	1.21%	\$128,500,000
ITAGUI	12	10	\$707,500,000	1.11%	\$58,958,333
ARMENIA	13	11	\$701,032,441	1.10%	\$53,925,572
PASTO	49	49	\$129,490,000	0.20%	\$2,642,653
CAJAMARCA (TOLIMA)	7	7	\$67,500,000	0.11%	\$9,642,857
SANTA MARTA	22	22	\$64,649,126	0.10%	\$2,938,597
PURIFICACION (TOLIMA)	8	8	\$63,740,000	0.10%	\$7,967,500
RESTO DE SECTORES/2	460	456	\$8,638,932,932	13.56%	\$15,788,647
TOTAL	7158	5100	\$63,695,111,512	100.00%	\$57,365,099

1/INCLUYE A LAS CIUDADES DEL DISTRITO CAPITAL: BOSA, ENGATIVA, FONTIBON, SOACHA Y USAQUEN.

2/INCLUYE CIUDADES SIN CODIGO

FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

GRAFICO 2T. DISTRIBUCION DE LOS CREDITOS DE PROPYME Y FINURBANO SEGUN CIUDAD



ABRIL 1o. 1994 HASTA FEBRERO 28 DE 1995
FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

**CUADRO 3T. COBERTURA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, SEGUN
SECTOR CIU**

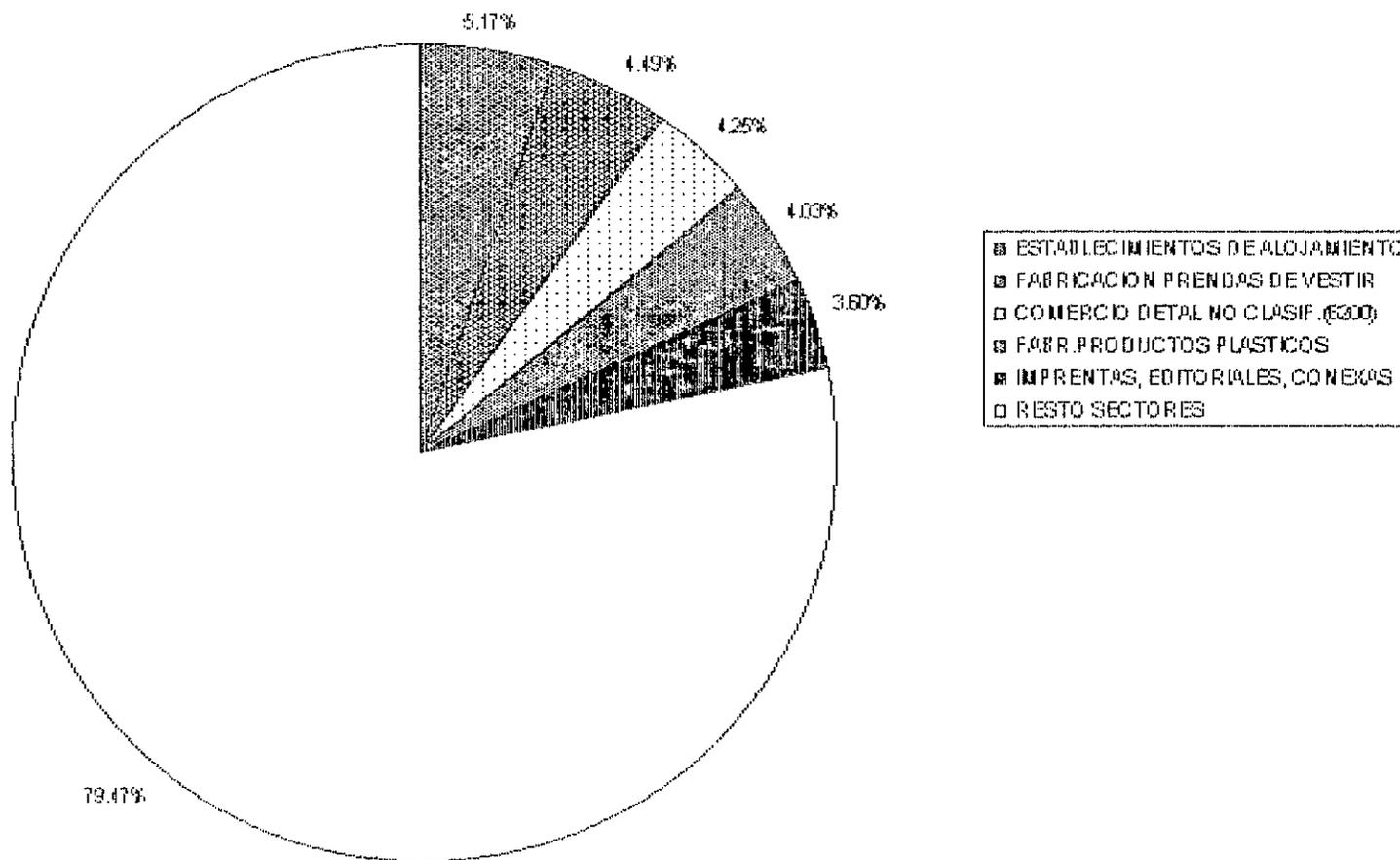
**LINEAS: PROPYME Y FINURBANO
PERIODO: ABRIL 1o. DE 1993 HASTA FEBRERO 28 DE 1996**

SECTOR CIU	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (PESOS)	PARTICIPACION SOBRE EL MONTO TOTAL (%)	MONTO PROMEDIO (PESOS)
ESTABLECIMIENTOS DE ALOJAMIENTO	34	32	\$3,281,000,000	5.15%	\$96,500,000
FABRICACION PRENDAS DE VESTIR	386	277	\$2,848,622,846	4.47%	\$23,707,378
COMERCIO DETAL NO CLASIF. (6200)	3317	2136	\$2,695,885,746	4.23%	\$812,748
FABR.PRODUCTOS PLASTICOS	37	31	\$2,556,091,214	4.01%	\$68,033,546
IMPRENTAS, EDITORIALES, CONEXAS	49	43	\$2,284,000,000	3.59%	\$46,612,245
COMERC. INSTRUM.MEDICOS POR MAYOR	20	16	\$1,778,500,000	2.79%	\$88,826,000
ARTESANIAS	26	19	\$1,732,900,000	2.72%	\$66,650,000
FABR.ARTICULOS DE MADERA	24	22	\$1,568,000,000	2.46%	\$66,333,333
COMERC.BEBIDAS AL POR MAYOR	24	23	\$1,383,456,897	2.17%	\$57,644,037
COMERCIO AGROPECUARIO POR MAYOR	16	15	\$1,348,500,000	2.12%	\$84,281,250
FABR.PRODUCTOS TEXTILES	16	12	\$1,332,600,000	2.09%	\$88,833,333
COMERC.ALIMENTOS AL POR MENOR	37	36	\$1,313,864,000	2.06%	\$35,509,838
RESTAUR.CAFETER.HELADER.Y BARES	27	21	\$1,301,000,000	2.04%	\$48,185,186
COMERCIO TEXTILES POR MAYOR	34	30	\$1,151,867,667	1.81%	\$33,878,461
FABR.PRODUCTOS ALIMENTICIOS	14	14	\$1,054,500,000	1.66%	\$75,321,429
SERVICIOS ODONTOLOGICOS	16	14	\$920,821,500	1.45%	\$61,388,100
OTROS SERVICIOS PERSONALES	16	12	\$780,000,000	1.22%	\$48,750,000
OTRAS INDUST.MANUFACTURERAS	16	16	\$752,000,000	1.18%	\$47,000,000
TRANSPORTE POR CARRETERA	23	21	\$661,833,568	1.04%	\$28,776,373
CONTRATISTAS ESPECIALIZADOS	12	12	\$620,500,000	0.97%	\$51,708,333
FABRIC.PRODUCTOS LACTEOS	13	13	\$562,130,000	0.88%	\$43,240,769
COMERCIO TEXTILES AL POR MENOR	11	10	\$553,000,000	0.87%	\$50,272,727
COMERCIO MAQUIN.Y HERRAM. POR MEN.	11	11	\$524,000,000	0.82%	\$47,636,364
COMERC. PRENDAS VESTIR POR MAYOR	13	12	\$509,000,000	0.80%	\$39,153,846
FABR.PRODUCTOS METALICOS N.E.P.	13	10	\$473,000,000	0.74%	\$36,384,615
FABR.PRODUCT.PANADERIA Y PASTELER.	13	12	\$342,000,000	0.54%	\$26,307,692
COMERCIO NO CLASIFICADO (8021)	27	27	\$209,400,000	0.33%	\$7,755,556
SERVICIOS PUBL.NO CLASIFI.(4502)	17	17	\$168,200,000	0.26%	\$9,894,118
FABRI.CALZADO EXCEP.CAUCHO	165	124	\$159,041,670	0.25%	\$963,889
PRODUCCION ESTRUCTURAS METALIC.	11	10	\$133,000,000	0.21%	\$12,090,909
SERV.PERSONALES NO CLAS. (5122)	32	32	\$123,590,000	0.19%	\$3,862,188
COM. POR MAYOR NO CLAS. (5100)	82	64	\$92,194,433	0.14%	\$1,124,322
FABR.ARTICULOS MADERA Y COR.	44	32	\$73,902,000	0.12%	\$1,679,591
FABR.MUEBLES Y ACC.NO METAL.	54	39	\$69,107,000	0.11%	\$1,279,759
RESTO DE SECTORES/1	2510	1887	\$28,337,702,971	44.49%	\$18,916,918
	7158	5100	\$63,695,111,612	100%	\$40,566,081

1/Incluye sectores no clasificados

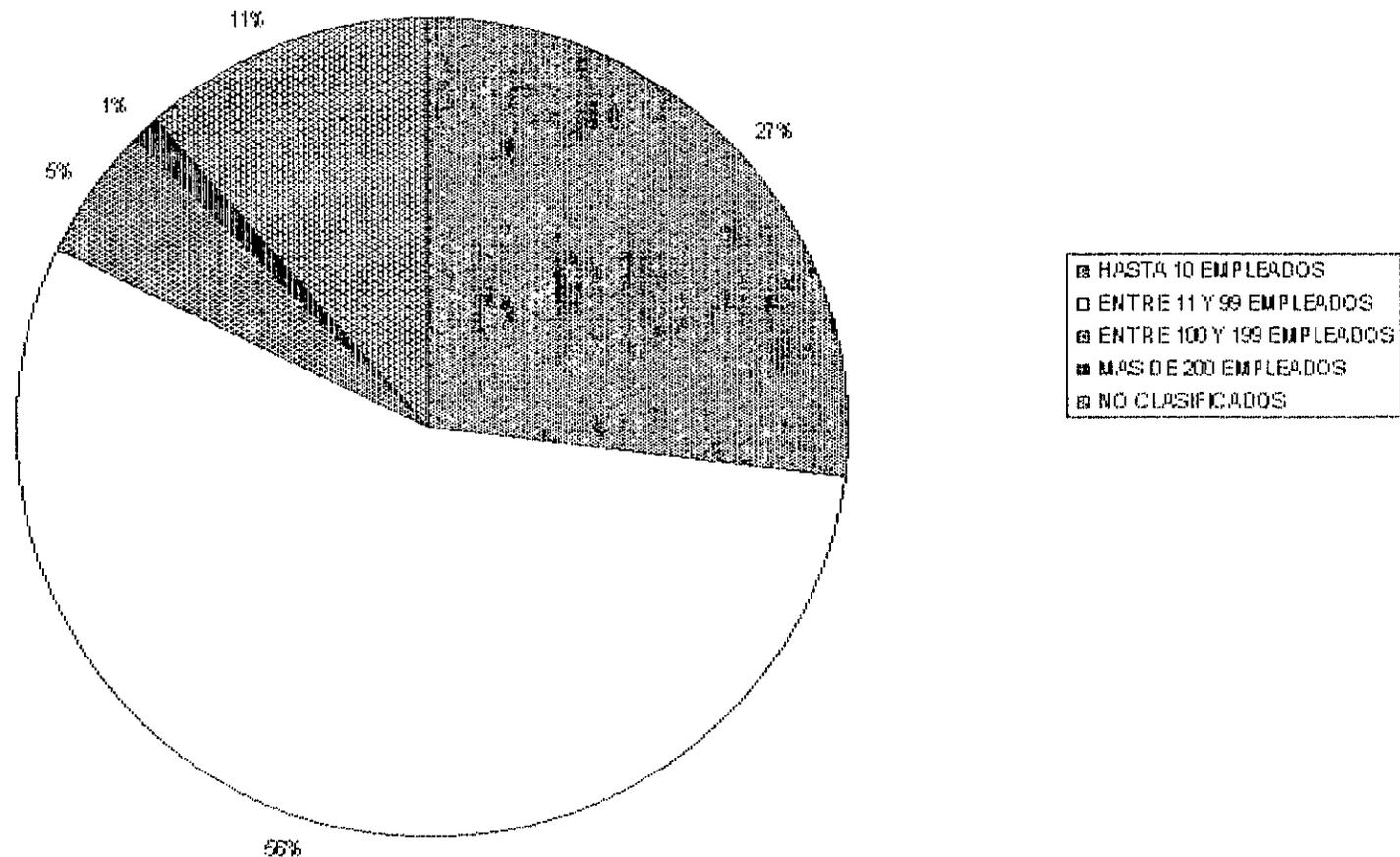
FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

GRAFICO 3T. DISTRIBUCION DE LOS CREDITOS DE PROPYME Y FINURBANO SEGUN SECTOR CIU



ABRIL 1o. DE 1994 HASTA FEBRERO 28 DE 1995
FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

GRAFICO 5T. DISTRIBUCION DE LOS CREDITOS DE PROPYME Y FINURBANO SEGUN TAMAÑO DE EMPRESA (No. de Empleados)



ABRIL 1o. DE 1994 HASTA FEBRERO 29 DE 1995
FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

**CUADRO 5T. COBERTURA DE LAS LINEAS DE CREDITO DEL IFI, SEGUN
TAMAÑO DE LA EMPRESA**

**LINEAS: PROPYME Y FINURBANO
PERIODO: ABRIL 1o. DE 1994 HASTA FEBRERO 28 DE 1996**

**SEGUN NUMERO
DE EMPLEADOS**

HASTA 10 EMPLEADOS
ENTRE 11 Y 99 EMPLEADOS
ENTRE 100 Y 199 EMPLEADOS
MAS DE 200 EMPLEADOS
NO CLASIFICADOS

No. PROMEDIO DE EMPLEADOS	No. DE OPERACIONES	No. DE EMPRESAS	MONTO (PESOS)	PARTICIPACION SOBRE EL MONTO TOTAL (%)	MONTO PROMEDIO (PESOS)
5	6402	4421	\$17,219,229,698	27.03%	\$18,218,321
31	559	491	\$35,167,426,247	65.21%	\$62,911,315
124	32	28	\$3,399,200,000	5.34%	\$106,226,000
228	6	6	\$700,000,000	1.10%	\$140,000,000
N/D	160	155	\$7,209,266,667	11.32%	\$22,731,172
97	7158	5100	\$63,695,111,612	100.00%	\$70,017,162

NOTAS METODOLOGICAS:

- Los rangos por número de trabajadores siguen la clasificación del DANE de microempresa (menos de 10), pequeña empresa (11 a 99), mediana empresa (100 a 199) y empresa grande (más de 200)
- Para la delimitación de los rangos de activos, se sugieren los siguientes criterios: 1. Microempresa: mantener el rango mínimo en "MENOS DE \$50 MILLONES", tal como se definió en 1994 .
- 2. Empresa grande: ajustar el rango periódicamente conforme a la política del IFI (en 1995 es de "MAS DE 1500 MILLONES").
- 3. Pequeña empresa: se determina como la tercera parte del rango superior.
- 4. Mediana empresa: tomar el intervalo entre el límite superior de la pequeña empresa y el límite inferior de la empresa grande.

FUENTE: IFI. CALCULOS: FEDESARROLLO

2.4. COMPARACION DE LA DISTRIBUCION DE LA CARTERA DE LA LINEA PROPYME Y EL SISTEMA FINANCIERO CONSOLIDADO

La comparación de las cifras de la cartera del sistema financiero consolidado, disponibles en la Superintendencia Bancaria, con las cifras de la cartera de Propyme, en relación con el destino económico y la distribución geográfica, se presenta en los cuadros números 20 y 21 por grupos de entidades: (bancos, organismos cooperativos, compañías de financiamiento y corporaciones financieras).

Se observan importantes diferencias, tanto en la composición sectorial como en la distribución por ciudades para los períodos comparados: julio-septiembre de 1994 para la distribución por destino económico y abril-junio de 1994 para la distribución por ciudades (éstas son las últimas cifras disponibles de la Superintendencia Bancaria).

La comparación por sectores podría estar indicando una mayor participación en el caso de Propyme para algunos sectores que tienen un número importante de empresas en los tamaños pequeño y mediano. Los subsectores que muestran mayor participación en el caso de Propyme, frente al sistema financiero son los siguientes (para los tres grupos de entidades): fabricación de productos textiles, fabricación de productos de papel, imprentas y editoriales, fabricación de químicos, fabricación de minerales no metálicos, y hoteles y restaurantes (cuadro 20).

La diferente participación por ciudades tiene la dificultad analítica de que puede estar reflejando también una mayor o menor presencia de entidades correspondientes al grupo respectivo en determinada ciudad (cuadro 21).

CUADRO 21P
DISTRIBUCION DE LOS CREDITOS DEL SISTEMA FINANCIERO
CONSOLIDADO, POR DESTINO ECONOMICO

PERIODO: JULIO-SEPTIEMBRE 1994
LINEA: PROPYME

DESTINO ECONOMICO SEGUN TIPO DE INTERMEDIARIO	PARTICIPACION SOBRE EL TOTAL1 %	PARTICIPACION SOBRE EL TOTAL2 %
BANCOS		
AGROPECUARIO	3.24%	11.60%
EXPLORACION MINAS EXTRACC.PETROLEO	0.40%	0.80%
EXTRACC.MINERALES METAL Y NO METALICOS	0.00%	0.40%
ELABORACION PRODUCTOS ALIMENTICIOS	10.09%	1.80%
ELAB. BEBIDAS Y TABACO	0.00%	0.80%
FABRICACION PRODUCTOS TEXTILES	17.84%	2.90%
FABR.PAPEL PROD.IMPRESAS Y EDITORIAL.	1.47%	1.10%
FABRICAC.DIVERSOS PRODUCTOS QUIMICOS.	3.94%	2.80%
FABR. DERIVADOS PETROLEO Y CARBON	0.35%	0.20%
FABRICAC.PROD. MINERALES NO METALICOS	7.07%	0.40%
FABRIC.PROD.METAL.DE BASES Y ELABORA.	3.58%	1.00%
FABRIC.MAQUINARIA Y EQUIPO	3.21%	1.00%
EQUIPO Y MATERIAL DE TRANSPORTE	0.00%	0.50%
FABRICAC.OTROS PROD.MANUFACTURADOS	6.80%	0.80%
SUMINISTRO ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	0.00%	1.80%
CONSTRUCCION	1.42%	4.30%
COMERCIO POR MAYOR Y AL POR MENOR	19.63%	21.60%
HOTELES Y RESTAURANTES	8.88%	0.20%
TRANSPORTE Y COMUNICACIONES	5.09%	2.10%
OTROS	0.75%	1.30%
SERVICIOS SALUD,ENSEÑANZA Y CULTURA	6.25%	42.60%
TOTAL BANCOS	100.00%	100.00%
ORGANISMOS COOPERATIVOS		
AGROPECUARIO	0.00%	2.60%
ELABORACION PRODUCTOS ALIMENTICIOS	12.06%	0.00%
FABRICAC.PRODUCTOS TEXTILES	1.22%	0.10%
FABRICAC.OTROS PROD.MANUFACTUREROS	13.40%	0.00%
FABR.PAPEL, IMPRESAS Y EDITORIALES	30.75%	0.00%
FABR.PROD.MINERALES NO METALICOS	3.41%	0.00%
FABRICACION MAQUINARIA Y EQUIPO	9.26%	0.00%
COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR	12.60%	13.70%
HOTELES Y RESTAURANTES	1.46%	0.30%
TRANSPORTE Y COMUNICACIONES	9.26%	0.50%
SERVICIOS A EMPRESAS	2.92%	0.40%
OTROS	3.65%	82.40%
TOTAL ORGANISMOS COOPERATIVOS	100.00%	100.00%
CORPORACIONES FINANCIERAS		
AGROPECUARIO	0.88%	11.80%
EXPLORACION MINAS EXTRACC.PETROLEO	0.00%	2.00%
EXTRACC.MINERALES METAL Y NO METALICOS	0.66%	2.10%
ELABORACION PRODUCTOS ALIMENTICIOS	1.27%	8.50%
ELAB. BEBIDAS Y TABACO	0.00%	2.80%
FABRICACION PRODUCTOS TEXTILES	15.23%	11.00%
FABR.PAPEL PROD.IMPRESAS Y EDITORIAL.	16.28%	7.50%
FABRICAC.DIVERSOS PRODUCTOS QUIMICOS.	17.88%	10.80%
FABR. DERIVADOS PETROLEO Y CARBON	0.00%	0.70%
FABRICAC.PROD. MINERALES NO METALICOS	5.15%	3.90%
FABRIC.PROD.METAL.DE BASES Y ELABORA.	14.62%	4.50%
FABRIC.MAQUINARIA Y EQUIPO	1.53%	3.30%
EQUIPO Y MATERIAL DE TRANSPORTE	0.00%	1.00%
FABRICAC.OTROS PROD.MANUFACTURADOS	4.19%	2.70%
SUMINISTRO ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	0.46%	0.60%
CONSTRUCCION	0.00%	4.10%
COMERCIO POR MAYOR Y AL POR MENOR	9.43%	3.90%
HOTELES Y RESTAURANTES	1.91%	1.30%
TRANSPORTE Y COMUNICACIONES	1.53%	2.60%
OTROS	4.16%	0.80%
SERVICIOS SALUD,ENSEÑANZA Y CULTURA	4.71%	14.30%
TOTAL CORPORACIONES FINANCIERAS	100.00%	100.00%
TOTAL	\$14,861,929,424	\$14,118,134,000,000

1/Se refiere a la participación según tipo de intermediario (bancos, corporaciones financieras y organismos cooperativos) que otorgaron créditos de la línea Propyme.

2/Se refiere al total por intermediario sin distinguir entre aquellos que otorgaron créditos del IFI

FUENTES:

1/IFI

2/Informe Trimestral de la Superintendencia Bancaria

CALCULOS: FEDESARROLLO

CUADRO 22P
DISTRIBUCION DE LOS CREDITOS DEL SISTEMA FINANCIERO
CONSOLIDADO, POR CIUDAD

PERIODO: ABRIL-JUNIO 1994
LINEA: PROPYME

CIUDAD SEGUN TIPO DE INTERMEDIARIO	PARTICIPACION SOBRE ELTOTAL/1 %	PARTICIPACION SOBRE ELTOTAL/2 %
BANCOS		
MEDELLIN	41.41%	11.69%
SANTAFE DE BOGOTA	36.14%	40.42%
ARMENIA	9.92%	0.47%
BARRANQUILLA	3.79%	4.33%
BUCARAMANGA	3.25%	2.86%
DUITAMA	2.71%	0.23%
CALI	1.63%	9.74%
BUENAVENTURA	1.14%	0.25%
TOTAL BANCOS	100.00%	100.00%
ORGANISMOS COOPERATIVOS		
BUCARAMANGA	52.50%	0.01%
SOCORRO	26.80%	0.75%
OIBA	12.18%	0.27%
FLORIDABLANCA	8.53%	0.09%
TOTAL ORGANISMOS COOPERATIVOS	100.00%	100.00%
CORPORACIONES FINANCIERAS		
SANTAFE DE BOGOTA	59.49%	0.07%
BUCARAMANGA	11.25%	0.00%
PASTO	6.47%	0.06%
POPAYAN	5.68%	0.06%
PEREIRA	4.54%	0.63%
MEDELLIN	3.03%	9.74%
AGUA DE DIOS	2.65%	N/D
ACACIAS	2.12%	N/D
VILLA DE LEYVA	1.74%	N/D
BARRANQUILLA	1.51%	3.03%
NEIVA	1.51%	0.08%
TOTAL CORPORACIONES FINANCIERAS	100.00%	100.00%
COMPAÑIAS DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL		
CARTAGENA	100.00%	100.00%
TOTAL	\$3,272,354,941	\$12,336,565,987,000

1/Se refiere a la participación según tipo de Intermediario (bancos, corporaciones financieras y organismos cooperativos) que otorgaron créditos de la línea Propyme.

2/Se refiere al total por intermediario sin distinguir entre aquellos que otorgaron créditos del IFI

FUENTES:

1/IFI

2/Informe Trimestral de la Superintendencia Bancaria

CALCULOS: FEDESARROLLO