

FORMULARIO INDICADORES DE DESEMPEÑO AÑO 2008

MINISTERIO	MINISTERIO DE ECONOMIA, FOMENTO Y TURISMO	PARTIDA	07
SERVICIO	CORPORACION DE FOMENTO DE LA PRODUCCION	CAPÍTULO	06

Producto Estratégico al que se Vincula	Indicador	Formula de Cálculo	Efectivo 2004	Efectivo 2005	Efectivo 2006	Efectivo a Junio 2007	Estimación 2012	Meta 2008	Ponderación	Medios de Verificación	Su-pues-tos	No-tas
<p>●GESTIÓN PATRIMONIAL</p>	<p><u>Economía/Resultado Final</u></p> <p>1 Rentabilidad obtenida por la Cartera CORFO con respecto a la rentabilidad obtenida por el comparador referencial (benchmark) definido para la Cartera</p> <p>Aplica Desagregación por Sexo: NO Aplica Gestión Territorial: --</p>	<p>(Rentabilidad obtenida por la Cartera CORFO/Rentabilidad del Benchmark definido para la Cartera)*100</p>	S.I.	S.I.	112.0 % (6.2/5.5)*100	102.3 % (4.8/4.7)*100	104.4 % (4.7/4.5)*100	104.0 % (5.2/5.0)*100	10%	<p>Reportes/Informes mensuales entregados por cada administrador</p>	1	1
<p>●FOMENTO DE LA CALIDAD Y LA PRODUCTIVIDAD, DESARROLLO DE ALIANZAS EMPRESARIALES Y DE TERRITORIOS COMPETITIVOS</p> <p>-Fomento a la Calidad -Programa: Centro Nacional de la Productividad y la Calidad Evaluado en: 2004</p>	<p><u>Eficacia/Resultado Intermedio</u></p> <p>2 Crecimiento porcentual de empresas atendidas por CORFO que certifican sistemas o estandares de gestión.</p> <p>Aplica Desagregación por Sexo: NO Aplica Gestión Territorial: --</p>	<p>((N° de empresas que certifican SGC t/N° de empresas que certifican SGC t-1)-1)*100</p>	27 % ((222/175)-1)*100	-27 % ((161/222)-1)*100	170 % ((435/161)-1)*100	-38 % ((270/435)-1)*100	20 % ((520/435)-1)*100	-4 % ((500/520)-1)*100	10%	<p>Base de Datos/Software Sistema de Información de Fomento (SIFO)</p>	2	2
<p>●FOMENTO DE LA CALIDAD Y LA PRODUCTIVIDAD, DESARROLLO DE ALIANZAS EMPRESARIALES Y DE TERRITORIOS</p>	<p><u>Eficacia/Producto</u></p> <p>3 Tasa de variación anual de los beneficiarios de los instrumentos de fomento</p>	<p>((N° de Beneficiarios t/N° de Beneficiarios t-1)-1)*100</p>	-13 % ((17125/19661)-1)*100	4 % ((17802/17125)-1)*100	2 % ((18114/17802)-1)*100	-49 % ((9198/18114)-1)*100	-14 % ((15500/18114)-1)*100	-18 % ((12703/15500)-1)*100	10%	<p>Base de Datos/Software Sistema de Información de Fomento (SIFO)</p>	3	3

COMPETITIVOS -Programa: <i>Proyectos Asociativos de Fomento (PROFOs)</i> Evaluado en: 2002	Aplica Desagregación por Sexo: NO Aplica Gestión Territorial: --											
•APOYO A LA INNOVACION	<u>Eficacia/Producto</u> 4 Tasa de variación N° de Clientes de Innovación Aplica Desagregación por Sexo: NO Aplica Gestión Territorial: --	((N° de Clientes t/N° de Clientes t-1)-1)*100	29 % ((1359/1057)-1)*100	-4 % ((1305/1359)-1)*100	60 % ((2083/1305)-1)*100	-53 % ((972/2083)-1)*100	10 % ((2291/2083)-1)*100	10 % ((2520/2291)-1)*100	10%	Reportes/Informes Informe de Gestión	4	
•APOYO A LA INNOVACION	<u>Calidad/Producto</u> 5 Tiempo promedio de evaluación de los proyectos presentados a Innova Chile Aplica Desagregación por Sexo: NO Aplica Gestión Territorial: --	Sumatoria de días transcurridos en evaluación/N° de proyectos aprobados en comités	96 días 56351/584	122 días 49532/406	63 días 52643/837	50 días 15862/315	78 días 70200/900	75 días 70550/940	10%	Reportes/Informes Informe de Gestión	5	4
•PROMOCION DE LA INVERSION -Programa de Promoción de Inversiones en Regiones TODOCHILE -Programa: <i>Promoción y Atracción de Inversiones Regionales (TODOCHILE)</i> Evaluado en: 2006	<u>Economía/Producto</u> 6 Pesos de inversión privada apalancado por cada peso invertido en subsidios del TodoChile Aplica Desagregación por Sexo: NO Aplica Gestión Territorial: --	Sumatoria (Inversión privada total de los proyectos – subsidios entregados)/sumatoria (subsidios de co-financiamiento de estudios + subsidios de programas de inversión)	109.7 \$ 11872139 5.0/10822 25.0	116.6 \$ 97910502 .0/839694 .0	28.7 \$ 53030808 .3/185044 7.1	37.1 \$ 23754185.0 /640000.0	21.0 \$ 53790953.0 /2557800.0	13.9 \$ 63595425 .0/457500 0.0	10%	Base de Datos/Software Sistema de Información Cartera de Proyectos TODOCHILE	6	5
•PROMOCION DE LA INVERSION -Programa de Promoción de Inversiones en Alta Tecnología -Programa: <i>Atracción de Inversiones de Alta</i>	<u>Economía/Producto</u> 7 Pesos de inversión privada apalancado por cada peso invertido en subsidio de Alta tecnología	Sumatoria (Inversión privada total de los proyectos – subsidios entregados)	1.1 \$ 631912.0/ 554368.0	11.7 \$ 6120537. 0/521267. 0	7.9 \$ 5277410. 0/668337. 0	31.9 \$ 2718629.0/ 85262.0	4.8 \$ 4418797.0/ 931203.0	3.3 \$ 10200000 .0/305000 0.0	10%	Reportes/Informes Informe de Gestión Proyectos Alta Tecnología	7	6

<i>Tecnología Evaluado en: 2004</i>	Aplica Desagregación por Sexo: NO Aplica Gestión Territorial: --	/Sumatoria subsídios entregados										
•APOYO AL FINANCIAMIENTO	<u>Eficacia/Producto</u> 8 Tasa de crecimiento anual de las colocaciones totales en operaciones de crédito respecto de las operaciones de crédito del año anterior Aplica Desagregación por Sexo: NO Aplica Gestión Territorial: --	((Colocaciones totales intermediación financiera t/Colocaciones totales intermediación financiera t-1)- 1)*100	35.5 % ((918730 39.0/6780 8329.0)- 1)*100	15.7 % ((106273 517.0/918 73039.0)- 1)*100	4.1 % ((110605 107.0/106 273517.0) -1)*100	-85.0 % ((16609782 .0/1106051 07.0)- 1)*100	135.1 % ((26000000 0.0/110605 107.0)- 1)*100	11.5 % ((290000 000.0/260 000000.0) -1)*100	10%	Reportes/Infor mes Informe mensual preparado y enviado por la Subgerencia de Finanzas, con detalle de Ejecución presupuestaria, la cual es contrastada con detalle de ordenes de Pago emitidas por la Subgerencia Comercial, las que respaldan la emisión del pago.	8	
•APOYO AL FINANCIAMIENTO -Programa de Crédito Inversión	<u>Eficacia/Resultado Intermedio</u> 9 Tasa de crecimiento anual de las operaciones de financiamiento a micro y pequeñas empresas a través de la línea de microcrédito. Aplica Desagregación por Sexo: NO Aplica Gestión Territorial: --	((N° operaciones de microcrédito financiadas en el año t/N° operaciones de microcrédito financiadas en el año t-1)- 1)*100	42 % ((1668/11 71)- 1)*100	69 % ((2814/16 68)- 1)*100	94 % ((9203/47 48)- 1)*100	-13 % ((10386/11 971)- 1)*100	46 % ((17500/11 971)- 1)*100	71 % ((30000/1 7500)- 1)*100	10%	Reportes/Infor mes Informe preparado por la Unidad de Control y Auditoría respecto de las rendiciones enviadas por Intermediarios Financieros No bancarios y Bancarios (BDD Licitación) con operaciones vigentes a las fechas de corte respectivo. Adicionalment e, se mantienen las bases y	9	

										formatos de origen de cada una de las rendiciones preparadas por los intermediarios.		
<p>•APOYO AL FINANCIAMIENTO -Fondos de Inversión (Capital de Riesgo)</p>	<p><u>Eficacia/Productos</u></p> <p>10 Tasa de crecimiento del acumulado de empresas capitalizadas por Fondos de Inversión financiados por CORFO</p> <p>Aplica Desagregación por Sexo: NO Aplica Gestión Territorial: --</p>	<p>((Stock de empresas capitalizadas al cierre del año t/Stock de empresas capitalizadas al cierre del año t-1)-1)*100</p>	<p>5.0 % ((21.0/20.0)-1)*100</p>	<p>14.3 % ((24.0/21.0)-1)*100</p>	<p>37.5 % ((33.0/24.0)-1)*100</p>	<p>24.2 % ((41.0/33.0)-1)*100</p>	<p>30.3 % ((43.0/33.0)-1)*100</p>	<p>4.7 % ((45.0/43.0)-1)*100</p>	<p>10%</p>	<p><u>Formularios/Fichas</u> "Ficha por Fondo" preparado por la Subgerencia Comercial. Se adjuntan a cada Ficha copia de los contratos de mutuo firmado por las partes (GIF y Administrador a) por cada desembolso, con la respectiva protocolización, en que se detallan las características y condiciones del préstamo.</p>	<p>10</p>	<p>7</p>

Notas:

1 CORFO presenta dos tipos de cartera, compuestas por instrumentos distintos y sobre todo, con plazos diferentes, por lo cual se han definido dos benchmark. Para comparar la cartera de corto plazo (cartera de depósitos) se utilizarán las tasas de interés promedio de mercado bancario a plazos de 30-89 días en pesos (TIP nominal 30-89 días), dato publicado mensualmente por el Banco Central en su página WEB. Para la cartera de mediano plazo (cartera de bonos) se utilizará una combinación de instrumentos emitidos por el Banco Central, agrupados por plazos. Los datos utilizados para su valoración son aquellos entregados por la empresa Larraín Vial Índices.

2 La tasa estimada para el año 2008 da negativa, producto de una sobreestimación de cierre del año 2007 el cual debería ser de aproximadamente 485, lo que nos entregaría finalmente para el año 2008 una tasa de variación del 3%.

3 Dada la restricción presupuestaria para el año 2008, no se podrá dar continuidad a la totalidad de la cartera de proyectos, lo que considera también los proyectos apoyados en 2007 a través del Programa Chile Emprende Contigo que contó con \$2.570 millones.

Además, se estima una disminución de los beneficiarios del instrumento preinversión: debido a una menor cantidad de estudio de áreas manejo (PIAM) por estar cubierta gran parte de las áreas, y a la vigencia de tipologías con mayor costo promedio como PI Eficiencia Energética que es parte del Programa país Eficiencia Energética y PI Energías Renovables.

4 Actualmente no se cuenta con un sistema informático que permita reducir los tiempos de evaluación de proyectos debido a que la mayoría de los subprocesos no están automatizados. Por otra parte Innova se encuentra en una etapa de revisión de sus procesos internos (Producto del proyecto Optimización de Procesos) lo cual debería, entre otras cosas, dar las directrices a seguir para reducir tiempos internos de operación.

Innova Chile se encuentra actualmente en un proceso de Reingeniería de Procesos, en el cual uno de los focos principales es la reducción de tiempos e introducir mejoras en la operación. Sin embargo la implementación de los resultados de la reingeniería comenzarán a fines del año 2008 por lo que se espera obtener resultados para el año 2009. Además es necesario señalar que el proceso de evaluación, principalmente de Proyectos de la Subdirección de Investigación Precompetitiva y de Interés Público y de la Subdirección de Innovación Empresarial, está sujeto a un componente externo (Toma de razón de Contraloría), el tiempo que tarde el proyecto en tomar razón no es de responsabilidad de CORFO.

5 La disminución para el 2008 se explica porque para el próximo año el Consejo de Innovación está asignando recursos adicionales del FIC para actividades asociadas a los clusters. Además, se considera un aumento en un 30% del Presupuesto de los Programas Transversales vigentes más la implementación de 4 Programas de Inversión nuevos. Por otra parte, la inversión no aumenta significativamente porque la implementación de Programas no involucra inversión para el mismo año de ejecución, puede tener un desfase de hasta 2 años. Además, algunos de esos Programas son atribuibles a estrategias de sectores tecnológicos, por lo tanto, dicha inversión se considera en el Programa de Alta Tecnología.

6 La disminución para el 2008 se explica por el aumento en subsidios considerando que para el próximo año el Consejo de Innovación está asignando recursos adicionales del FIC para subsidios asociadas al cluster de Offshoring, los cuales ascienden a MM\$2.140 aprox. Se está triplicando el ppto. de subsidios para el Programa Alta Tecnología (CORFO+FIC). Se considera que la inversión aumenta desde MM\$5.350 a MM\$13.250.

7 La meta 2008 está asociada a 45 empresas, lo que se justifica debido a la madurez alcanzada por los fondos de inversión en operación y el tiempo requerido por la nueva línea de Fondos Inversión F4 (diseñada el 2007 pero que inicia operación el año 2008) para entregar sus primeros resultados, máxime si deben ponerse en marcha instancias hasta ahora inexistentes como el Comité de Inversión asociado al Fondo F4.

Supuesto Meta:

1 El benchmark por definición es un comparador que se utiliza para medir la gestión de cada uno de los administradores, normalmente tiene que ser representativo de la cartera a comparar y del perfil riesgo retorno del inversionista. Esto es, debe tener un plazo similar, instrumentos elegibles y riesgos promedio deseable.

2 El presupuesto presentado para instrumentos de fomento disminuyó en un 10% respecto de los recursos del año 2007, producto de la discusión presupuestaria.

Esta disminución de recursos implicará no poder seguir creciendo de acuerdo a lo estimado con el instrumento, además, de acuerdo al análisis del comportamiento del mismo durante el último trimestre, y después de haber puesto en funcionamiento el agenciamiento de las etapas de verificación, se ha llegado a la conclusión que no es posible seguir aumentando de acuerdo a lo estimado.

La estimación de cierre del año 2007 efectuada durante el proceso presupuestario para el año 2008, fue optimista ya que ahora con cifras cercanas a las finales, se espera tener una cobertura de aproximadamente 485 empresas que certifiquen SGC.

Producto de esta nueva estimación y la disminución del presupuesto es difícil lograr un aumento significativo en las colocaciones durante el año 2008. Se espera solo llegar a obtener una cobertura de 500 empresas que certifiquen SGC, lo que significaría un aumento de aproximadamente un 3% de un año a otro.

3 De acuerdo a lo informado en el proceso de formulación presupuestaria la meta comprometida para el año 2008 de una tasa de 23%, estaba en base a un aumento del presupuesto de fomento de un 25% aproximadamente.

Durante la discusión del presupuesto, finalmente los recursos disponibles para esta línea disminuyeron en un 10% nominal.

Básicamente la disminución de recursos vino por parte de los aportes recibidos por MINAGRI para proyectos agrícolas, esta disminución deberá ser cubierta con recursos CORFO.

Dada la restricción presupuestaria para el año 2008, no se podrá dar continuidad a la totalidad de la cartera de proyectos, lo que considera también los proyectos apoyados en 2007 a través del Programa Chile Emprende Contigo que contó con \$2.570 millones.

Además, se estima una disminución de los beneficiarios del instrumento preinversión: debido a una menor cantidad de estudio de áreas manejo (PIAM) por estar cubierta gran parte de las áreas, y a la vigencia de tipologías con mayor costo promedio como PI Eficiencia Energética que es parte del Programa país Eficiencia Energética y PI Energías Renovables.

4 Se entiende por clientes aquellos que se benefician directamente de los recursos entregados por Innova Chile CORFO, incluyendo asociados y participantes de las misiones tecnológicas.

5 La estimación se realizó en base al siguiente detalle por subdirección:
Innovación Precompetitiva y de Interés Público (130 días promedio de evaluación)
Innovación Empresarial (110 días promedio evaluación)
Emprendimiento (50 días promedio evaluación)
Difusión y Transferencia Tecnológica (35 días promedio evaluación)

6 Se explica porque para el próximo año el Consejo de Innovación está asignando recursos adicionales del FIC para actividades asociadas a los clusters por MM\$1.060 aprox. Además, se considera un aumento en un 30% del ppto de los Programas Transversales vigentes + la implementación de 4 Programas de Inversión nuevos.(MM\$530).

Por otra parte, la inversión no aumenta significativamente porque la implementación de Programas no involucra inversión para el mismo año de ejecución, puede tener un desfase de hasta 2 años. Además, algunos de esos Programas son atribuibles a estrategias de sectores tecnológicos, por lo tanto, dicha inversión se considera en el Programa de Alta Tecnología.

7 El aumento de subsidio se explica porque para el próximo año el Consejo de Innovación está asignando recursos adicionales del FIC para subsidios asociadas al cluster de Offshoring, los cuales ascienden a MM\$2.140 aprox. Se está triplicando el ppto. de subsidios para el Programa Alta Tecnología (CORFO+FIC). Se considera que la inversión aumenta desde MM\$5.350 a MM\$13.250.

8 Para la colocación de la meta de este indicador se estimó que el cierre del año 2007 sería de M\$260.000.000 y que para el año 2008 debería generarse un incremento del 11.5% , o sea, llegar a M\$ 290.000.000. Cuando se realizó la estimación de cierre, aún no se licitaban los MMUSD 300, del Crédito CORFO Inversión, que forma parte de la agenda del programa Chile Emprende Contigo, anunciado por la Presidenta y por lo tanto no se contaba tampoco con línea base para este producto nuevo.

Ahora, después de tres meses de funcionamiento de ese instrumento, la mayoría de los bancos están colocando los Créditos CORFO Inversión con recursos propios y sólo usan las garantías de CORFO, por lo tanto, la colocación efectiva de recursos de CORFO para este instrumento en particular sólo llegó a cerca de MMUSD 180 aproximados.

El próximo año se volverá a realizar una licitación por otros MMUSD 300, por eso se incluyen en el presupuesto de intermediación (dado el compromiso de la Presidenta sobre los volúmenes a licitar), pero puede ocurrir lo de ahora: es decir, que los bancos en su gran mayoría coloquen recursos propios y sólo utilicen nuestro instrumento de garantía.

9 Es necesario para alcanzar el alto número de operaciones comprometidas para el año 2008, incrementar el número de intermediarios financieros no bancarios como potenciar los actuales.

La estimación que se realiza es en base al n° de operaciones vigentes que debemos mantener durante al año 2008, para asegurar el compromiso Gubernamental de entregar 40.000 microcréditos al finalizar el Gobierno en MARzo del año 2010.

10 El supuesto utilizado para la estimación de la meta 2008 se basa principalmente en lo informado por cada uno de los Fondos de Inversión como una estimación de sus inversiones al 31 de diciembre de 2008, en función del nivel actual de las inversiones de cada uno de ellos.