

Chile: la economía más libre de América Latina

A pesar del reducido tamaño de su mercado y de la desigual distribución de la renta, Chile es la economía con mejor desempeño macroeconómico, más estable y de menor riesgo de la Región de América Latina. Además, es uno de los países del mundo con más acuerdos comerciales firmados y que presenta un mayor grado de apertura comercial.

Inmaculada Martínez Merino

En tan sólo una década, Chile ha pasado de tener una reducida notoriedad a nivel mundial a convertirse en uno de los focos de atracción de inversiones y destino más atractivo para los negocios de América Latina y el Caribe, en un entorno de países vecinos en crecimiento. Y es que el rápido crecimiento de la economía chilena, el progreso social, la estabilidad política y la relativa robustez de sus instituciones le avalan como uno de los principales motores económicos de la región. Cabe destacar que, a pesar de ser un país andino, no forma parte de la Comunidad Andina de Naciones ni de su brazo financiero, la Corporación Andina de Fomento (CAF).

La economía chilena no ha sido de las que más se ha resentido con la crisis financiera internacional. La solidez macroeconómica permitió a Chile hacer frente a la tormenta y sus bases económicas resistieron sin vacilar, como sí lo hicieran en crisis pasadas (crisis latinoamericana de deuda externa de 1982 o crisis asiática de 1998). Ésta vez, el país ha estado bien preparado: el sistema financiero se encuentra hoy en día dotado de una mejor regulación y supervisión, las exportaciones son hoy más diversifi-



Catedral Metropolitana de Santiago, Chile.

cadadas que en el pasado, y el nivel de endeudamiento público está significativamente más acotado (en efecto, Chile es el país con la deuda pública más baja de la Región y una de las más reducidas del mundo, representando apenas el 11,2% del PIB). Asimismo, el Banco Central de Chile posee suficientes reservas internacionales y las arcas públicas revisten un estado saneado, gozando de superávit fiscal.

COBROS Y PAGOS



OPTIMICE SUS PROCESOS FINANCIEROS A TRAVÉS DE UNIVÍA

SU TIEMPO ES ORO
UNIVÍA AGILIZA SU TIEMPO
UNIVÍA ES ORO PARA SU NEGOCIO

Internet es ya una herramienta de optimización y mejora en los procesos diarios: **reduce costes, tiempos y espacios de trabajo**, además de permitir un seguimiento inmediato de cualquier operación.

Univía, el servicio online de Unicaja, le ofrece un salto de calidad en las dos gestiones más comunes y necesarias de su negocio: **COBROS y PAGOS**.

Algunas de las múltiples herramientas que ofrece:

COBROS

- Servicio de Remesas de Recibos (cuaderno 19)
- Servicio de Cuentas de Barrido

PAGOS

- Servicio de Remesas de Transferencias (cuaderno 34)
- Servicio de Emisión de Pagos por cuenta corriente



En este sentido, aunque la economía chilena registró un crecimiento negativo del 1% en 2009, en los dos ejercicios posteriores alcanzó tasas excepcionales del 6% y 6,1%, respectivamente. A pesar de la desaceleración prevista para 2012, por el debilitamiento del entorno global y los altos precios del petróleo, la vigorosidad del consumo interno y la inversión sostendrán una expansión del PIB del 4,5%, cifra nada desdeñable dado el actual escenario de incertidumbre financiera global y de riesgo de desplome del Área euro.

Dos factores han contribuido al impresionante crecimiento chileno. De un lado, el hecho de ser un gran productor y exportador de materias primas, y de otro, la mayor integración en la economía mundial. No en vano, Chile es uno de los países del mundo con más acuerdos comerciales suscritos (22 acuerdos vigentes con 59 países), siendo el último en entrar en vigor el que mantiene con Malasia, uno de los países APEC. Actualmente, ha concluido negociaciones con Nicaragua y Vietnam y se encuentra en trámites de negociación con Tailandia y con los países del Acuerdo Estratégico Trans-Pacífico de Asociación Económica (TPP).

Sin embargo, las perspectivas de crecimiento de la economía chilena no están exentas de riesgos asociados a choques externos. El primero de ellos viene representado por un *shock* de demanda global. Aunque el país mantiene en la actualidad una mayor diversificación de sus exportaciones, una agravación o persistencia de la recesión europea tendría un impacto directo sobre Chile para el que la UE representa el destino del 18% de sus ventas exteriores totales, enmarcadas en el Acuerdo de Asociación suscrito en 2002. Además, este fenómeno ejercería también un efecto indirecto que en la medida en que la crisis europea imponga un freno a la expansión de China y a la recuperación de EE.UU, mermará la demanda de productos chilenos en estas regiones, que constituyen el primer y segundo destino de las exportaciones chilenas (22,2% y 11,2% del total, respectivamente).

NOMBRE OFICIAL:	
República de Chile	
SUPERFICIE: 756.102 km ²	
CAPITAL: Santiago de Chile	
OTRAS CIUDADES: Bío-Bío, Valparaíso, Los Lagos, Maule	
SITUACIÓN GEOGRÁFICA: Al sudoeste de América del Sur, bordeando el Océano pacífico, entre Argentina y Perú.	
CLIMA: Desértico en el norte; frío y húmedo en el sur, mediterráneo en la zona central.	
DIVISIONES ADMINISTRATIVAS: 15 regiones: Aisén del General Carlos Ibáñez del Campo, Antofagasta, Araucanía, Arica y Parícuta, Atacama, Bío-Bío, Coquimbo, Libertador General Bernardo O'Higgins, Los Lagos, Los Ríos, Magallanes y la Antártica Chilena, Maule, Región Metropolitana, Tarapaca y Valparaíso.	
POBLACIÓN: 17.067.369 (est. Jul 2011)	
ESPERANZA DE VIDA: 78,1 años	
SISTEMA POLÍTICO: República democrática presidencialista	
IDIOMAS: Español (oficial)	
MONEDA: Peso chileno (CLP)	

Fuente: The World Factbook.

El segundo impacto que podría golpear a Chile sería la materialización de un *shock* en el precio de las materias primas. Ya en esta línea, economistas chilenos han dudado de la sostenibilidad del modelo de crecimiento chileno, argumentando que el país se ha adaptado a los altos precios de las materias primas generados por una elevadísima demanda, fundamentalmente china. En este sentido, si los precios de las materias primas volviesen a niveles históricos como los registrados en 2003, antes de la escalada, podría tener lugar un grave deterioro de la balanza por cuenta corriente. Sin embargo, el Banco Mundial destacó en un informe de 2010 la contribución positiva que los altos precios de las materias primas pueden tener sobre el crecimiento y desarrollo regional de los países latinoamericanos si se administran adecuadamente las ganancias. A tal respecto, Chile cuenta desde 2006 con el Fondo de Reserva para Pensiones (FRP) y con el Fondo de Estabilización Económica y Social (FEES), en sustitución del Fondo de Estabilización del Cobre creado en 1985, que le ha permitido disponer de ahorros sustanciales para financiar programas de estímulo fiscal, sin necesidad de acudir al endeudamiento.

COBROS Y PAGOS



SU TIEMPO ES ORO

UNIVÍA AGILIZA SU TIEMPO

UNIVÍA ES ORO PARA SU NEGOCIO

Internet es ya una herramienta de optimización y mejora en los procesos diarios: **reduce costes, tiempos y espacios de trabajo**, además de permitir un seguimiento inmediato de cualquier operación.

Univía, el servicio online de Unicaja, le ofrece un salto de calidad en las dos gestiones más comunes y necesarias de su negocio: **COBROS y PAGOS**.

Algunas de las múltiples herramientas que ofrece:

COBROS

- Servicio de Remesas de Recibos (cuaderno 19)
- Servicio de Cuentas de Barrido

PAGOS

- Servicio de Remesas de Transferencias (cuaderno 34)
- Servicio de Emisión de Pagos por cuenta corriente



La Primera Entidad Financiera de Andalucía

Por último, el país podría verse afectado por un *shock* financiero, aunque moderado. El Banco Mundial integra a Chile en el grupo de países que presentan una alta exposición a choques externos por su elevado grado de integración financiera con el resto del mundo, pero con una baja vulnerabilidad motivada por su capacidad de respuesta.

PROBLEMAS ESTRUCTURALES Y CRECIENTE

DESCONTENTO POPULAR

Desde la llegada de la democracia, Chile ha destacado en América Latina por su sólido marco macroeconómico e institucional. En efecto, el progreso socio-económico que experimentó el país durante los veinte años de mandato de la coalición Concertación de Partidos por la Democracia ha sido muy significativo.

Desde marzo de 2010 la presidencia del país está en manos de Sebastián Piñera, líder de la coalición electoral de centro derecha Coalición por el Cambio, acabando así con dos décadas de gobierno del partido de la Concertación.

Si bien el presidente comenzó su andadura política gozando de altos porcentajes de popularidad (63% tras el exitoso rescate de los 33 mineros atrapados en el yacimiento de San José hace algo más de un año, en la región norteña de Atacama), la Administración de Piñera está sufriendo hoy un fuerte revés ante la creciente insatisfacción pública. Las sonadas revueltas estudiantiles, que iniciaron sus protestas con el anterior gobierno de Michelle Bachelet demandando una educación universitaria gratuita y de mejor calidad, han logrado contagiar a la ciudadanía con intensas muestras de apoyo público. Lo anterior, sumado a los enfrentamientos de los residentes de Aysén (región de la Patagonia) por sus exigencias de petróleo más barato, y otras protestas regionales similares como las de la zona minera de Calama y Punta Arena ha hecho caer la popularidad del presidente hasta el 33% actual. El denominador común de las demandas de estas regiones, ricas en re-

ursos naturales y minerales, ha sido la petición de que parte de las abultadas ganancias que se extraen de la minería retornen a sus lugares de origen, y se traduzcan en beneficios sociales y económicos para sus ciudadanos.

Estas muestras de descontento y desconfianza se presentan en un contexto de prosperidad que está cosechando el país en diversos ámbitos. Cabe destacar que en los últimos diez años, el PIB per cápita ha crecido más de un 40%, sustentado por elevadas tasas de crecimiento de la economía: en los dos últimos ejercicios la economía chilena se expandió al 6%, y situándose prácticamente en niveles de pleno empleo, los salarios han crecido al mismo ritmo. Los motivos que subyacen detrás de las protestas populares radican en diversos problemas estructurales que enconan a la ciudadanía chilena. A pesar de ser el país con mayor Índice de Desarrollo Humano de la región y de haber reducido el número de personas que viven por debajo del umbral de pobreza (del 45,1% de 1987 al 15,1% en 2009), Chile sigue siendo el país de la OCDE con mayor desigualdad de ingresos, así como el tercero con mayor número de personas en situación de pobreza. Chile, junto con México y Corea del Sur, son los únicos emergentes que forman parte de esta Organización.

Otro de los factores que constituye una fuente de tensión social es la elevada dependencia energética de sus países vecinos. Aunque el país posee abundantes recursos naturales en minería (es el mayor productor mundial de cobre, cuyas exportaciones representan el 56% de las ventas totales al exterior)

PRINCIPALES INDICADORES MACROECONÓMICOS

	2008	2009	2010	2011	2012(p)	2013(e)
Crecimiento real del PIB (%)	3,3	-1,0	6,1	6,0	4,5	4,5
Inflación anual (%)	7,1	-1,5	3,0	4,4	2,3	3,4
Tasa de desempleo (%)	7,8	9,6	7,1	6,6	7,3	7,4
Balanza por c.c. (mill. US\$)	-3.307	2.570	3.802	-3.347 (e)	-7.637	-8.289
Saldo presupuestario (% PIB)	5,0	-4,2	-0,3	1,5	1,6	1,8
Deuda Pública Neta (% PIB)	4,9	5,8	8,6	11,2	9,9	9,5

e: estimación; p: previsión

Fuente: Economist Intelligence Unit.

COBROS Y PAGOS



OPTIMICE SUS PROCESOS FINANCIEROS A TRAVÉS DE UNIVÍA

SU TIEMPO ES ORO

UNIVÍA AGILIZA SU TIEMPO

UNIVÍA ES ORO PARA SU NEGOCIO

Internet es ya una herramienta de optimización y mejora en los procesos diarios **reduce costes, tiempos y espacios de trabajo**, además de permitir un seguimiento inmediato de cualquier operación.

UNIVÍA, el servicio online de Unicaja, le ofrece un salto de calidad en las dos gestiones más comunes y necesarias de su negocio: **COBROS y PAGOS**.

Algunas de las múltiples herramientas que ofrece:

COBROS

- Servicio de Remesas de Recibos (cuaderno 19)
- Servicio de Cuentas de Barrido

PAGOS

- Servicio de Remesas de Transferencias (cuaderno 34)
- Servicio de Emisión de Pagos por cuenta corriente



Unicaja
La Primera Entidad Financiera de Andalucía

es uno de los países más pobres en energía, importando el 75% de sus necesidades energéticas de combustibles fósiles. La dependencia del gas argentino ha generado fuertes tensiones en el pasado, producidas por incumplimientos de contrato en el suministro comprometido; las opciones de importar gas de Bolivia y Perú no son válidas hasta que los tres países resuelvan las disputas territoriales. Algunos han señalado la existencia de cuellos de botella en el suministro energético en el corto y medio plazo si la infraestructura energética no acompaña a las necesidades crecientes de abastecimiento energético de una economía en crecimiento. A ello se unen dificultades adicionales como la vulnerabilidad del país ante desastres naturales (sequías y terremotos) y la oposición de determinados grupos de presión a acometer nuevos proyectos energéticos en áreas ambientalmente sensibles. Como ejemplo de éste último destaca el proyecto de construcción de una planta hidroeléctrica en Aysén que, requiriendo la inundación de 5.900 hectáreas de desierto, se presenta como una de las alternativas más realistas puesto que los ríos de corriente rápida más meridionales ya proporcionan el 40% de la electricidad del país.

RELACIONES COMERCIALES HISPANO-CHILENAS

La posición española en cuanto al comercio con Chile no es muy significativa. Nuestro país es el quinto proveedor del país latinoamericano dentro de la UE y el decimoquinto a nivel global, con una participación del 1,4% en 2011. No sucede lo mismo en el ámbito de la inversión, en el que España ha sido, según datos del Comité de Inversiones Extranjeras de Chile², su segunda fuente en términos de stock acumulado de inversión extranjera directa en el período 1974 – 2010, sólo por detrás de EE.UU, aglutinando el 18,7% del flujo total de inversiones. Buena posición teniendo en cuenta que Chile fue el vigésimo sexto receptor mundial de inversión extranjera directa (IED) en 2010³, año en el que recibió inversiones por un total de 15.095 millones de

dólares (un 17% más que el ejercicio anterior) gracias fundamentalmente a las fusiones y adquisiciones transfronterizas (M&A), como las protagonizadas por las embotelladoras Andina y Polar, o por la compra de la corredora de bolsa chilena Celfin por el banco brasileño BTG Pactual.

Respecto a la IED de España en Chile, en 2011 el flujo de inversión bruta en operaciones no “etve” (de tenencia de valores) se situó en los 604 millones de euros, más de 11 veces el registrado un año antes (53 millones de euros), de los que en torno al 73,6% se destinaron a actividades de seguros, reaseguros y fondos de pensiones (excepto seguridad social). Las actividades logísticas (8,5%), los servicios financieros (excepto seguros y fondos de pensión) (8,2%) y la construcción de edificios (2,9%) fueron otras de las actividades destinatarias de dicha inversión española en el mercado chileno.

El flujo inverso, de IED chilena en España, ha sido mucho menos significativo, alcanzando tan sólo los 3,6 millones de euros, volumen inferior al registro en 2010 (7,6 millones de euros). A las actividades de construcción especializada se destinó el 74% de esa cantidad. Otros sectores de inversión de empresas chilenas en nuestro país han sido el comercio mayorista e intermediario (excepto vehículos a motor), con un 12,6% y actividades relacionadas con el empleo (5,8%).

La balanza comercial hispano-chilena arrojó un saldo negativo para España de cerca de 604 millones de euros en 2011, de tal forma que se mantiene la posición de déficit para nuestro país por sexto año consecutivo.

Las exportaciones españolas de mercancías a Chile, en 2011, se situaron en 883 millones de euros, registrando un incremento interanual cercano al 22,27% y siendo las principales partidas: máquinas y aparatos mecánicos (17,84%), aparatos y material eléctricos (12,18%), aeronaves, vehículos especiales (8,68%), vehículos automóviles y tractores (8,56%), fundición, hierro y acero (7,39%).

COBROS Y PAGOS



OPTIMIZE SUS PROCESOS FINANCIEROS A TRAVÉS DE UNIVÍA

SU TIEMPO ES ORO

UNIVÍA AGILIZA SU TIEMPO

UNIVÍA ES ORO PARA SU NEGOCIO

Internet es ya una herramienta de optimización y mejora en los procesos diarios: **reduce costes, tiempos y espacios de trabajo**, además de permitir un seguimiento inmediato de cualquier operación.

Univía, el servicio online de Unicaja, le ofrece un salto de calidad en las dos gestiones más comunes y necesarias de su negocio: **COBROS y PAGOS**.

Algunas de las múltiples herramientas que ofrece:

COBROS

- Servicio de Remesas de Recibos (cuaderno 19)
- Servicio de Cuentas de Barrido

PAGOS

- Servicio de Remesas de Transferencias (cuaderno 34)
- Servicio de Emisión de Pagos por cuenta corriente



Unicaja
La Primera Entidad Financiera de Andalucía

«RATING» DEUDA SOBERANA - LARGO PLAZO

Calificación - junio 2012	Moody's	S & P
Chile	Aa3	A+
España	Baa3	BBB-

NOTAS:

Moody's: de menor a mayor riesgo

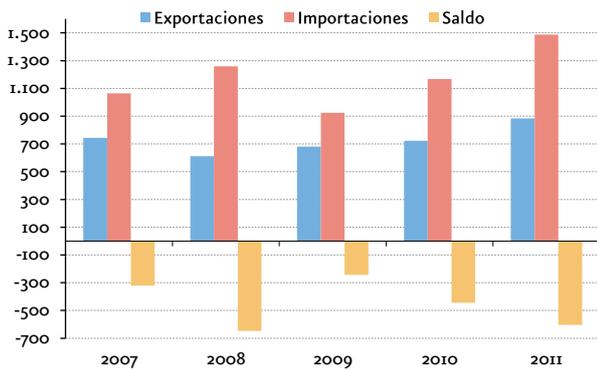
L.P.: Aaa, Aa (1,2,3), A (1,2,3), Baa (1,2,3), Ba (1,2,3), B (1,2,3), Caa, Ca. C.P.: P-1, P-2, P-3, Not Prime.

S.&P: de menor a mayor riesgo

AAA, AA(+,-), A(+,-), BBB(+,-), BB(+,-), B(+,-), CCC(+,-), CC, C

Balanza comercial hispano-chilena

(millones de euros)



Fuente: elaboración propia a partir de Estacom.

En cuanto a las importaciones españolas procedentes de Chile, en 2011 totalizaron los 1.487 millones de euros, experimentando un avance del 27,27%, siendo las principales partidas: minerales, escorias y cenizas (43,73%); cobre y sus manufacturas (19,73%); pescados, crustáceos y moluscos (6,67%); frutas y frutos sin conservar (5,94%) y productos químicos inorgánicos (4,36%).

Por último, cabe señalar que Chile fue históricamente beneficiario de la Cooperación Española como país de Actuación Especial (PAE) pero ha dejado de ser país prioritario en el Plan Director de la Cooperación española 2009-2012.

ENTORNO DE NEGOCIOS Y OPORTUNIDADES PARA LAS EMPRESAS ESPAÑOLAS

El mercado chileno está constituido por una pobla-

ción aproximada de 17 millones de habitantes que presenta una distribución de ingresos desigual, dos factores que limitan la dimensión objetiva del mercado. No obstante, el buen ritmo de crecimiento sostenido, las reformas implementadas, la estabilidad política y social y el buen desempeño macroeconómico la posicionan como una de las economías más sólidas de la región y de gran atractivo para la recepción de inversiones.

De hecho, Chile disfruta, según el Índice de Libertad Económica de 2011 elaborado por *Heritage Foundation*, de ser la economía más libre de América Latina y la séptima a nivel mundial. La solidez de sus instituciones, el bajo nivel de corrupción y la adecuada protección de los inversores contribuyen a solidificar un escenario empresarial óptimo para la realización de inversiones y negocios en el país.

Por otro lado, el acceso al mercado chileno se ha visto favorecido por la existencia de un bajo nivel de barreras al libre comercio. Como señalamos al inicio, Chile ha suscrito 22 acuerdos comerciales con 59 países, lo que le permite tener acceso a 4.300 millones de clientes potenciales (equivalente al 85,7% del PIB mundial) en condiciones preferentes. Además, la existencia de un Acuerdo de Asociación entre Chile y la UE y la firma con España de un Convenio para Evitar la doble imposición, y de un Acuerdo para la Promoción y Protección Recíproca de Inversiones, facilitan los flujos comerciales y de inversión de las empresas españolas hacia el mercado chileno.

Los sectores susceptibles de generar mayor interés inversor para las empresas españolas son las energías renovables, tecnologías de la información y la comunicación, logística y transporte, medio ambiente, saneamiento y tratamiento de residuos y agua, servicios financieros y servicios profesionales a empresas. Asimismo, merece especial atención la construcción de infraestructuras como carreteras, aeropuertos, hospitales, ferrocarriles y líneas de metro, entre otros, a través de modelos de alianzas público privadas, fundamentalmente concesiones.

COBROS Y PAGOS



OPTIMICE SUS PROCESOS FINANCIEROS A TRAVÉS DE UNIVÍA

SU TIEMPO ES ORO

UNIVÍA AGILIZA SU TIEMPO

UNIVÍA ES ORO PARA SU NEGOCIO

Internet es ya una herramienta de optimización y mejora en los procesos diarios **reduce costes, tiempos y espacios de trabajo**, además de permitir un seguimiento inmediato de cualquier operación.

Univía, el servicio online de Unicaja, le ofrece un salto de calidad en las dos gestiones más comunes y necesarias de su negocio: **COBROS y PAGOS**.

Algunas de las múltiples herramientas que ofrece:

COBROS

- Servicio de Remesas de Recibos (cuaderno 19)
- Servicio de Cuentas de Barrido

PAGOS

- Servicio de Remesas de Transferencias (cuaderno 34)
- Servicio de Emisión de Pagos por cuenta corriente



La Primera Entidad Financiera de Andalucía

En cuanto al interés desde la óptica de las exportaciones, las empresas españolas pueden encontrar oportunidades como proveedores de bienes de equipo y maquinaria para las industrias minera, manufacturera, agrícola y agroindustrial. Otras partidas que están liderando actualmente las importaciones chi-

lenas son los automóviles, teléfonos móviles, carne de bovino y ordenadores portátiles. Por otro lado, los exportadores españoles pueden tener acceso a las compras que realizan los más de 700 organismos públicos chilenos a través del programa ChileCompra ::

PRINCIPALES CAPÍTULO EXPORTADOS POR ESPAÑA A CHILE (2011)

Cap.	Productos	Miles euros	% Total
84	Máquinas y aparatos mecánicos	157.640,25	17,84
85	Aparatos y material eléctricos	107.635,36	12,18
88	Aeronaves, vehículos especiales	76.692,98	8,68
87	Vehículos automóviles y tractores	75.620,20	8,56
72	Fundición, hierro y acero	65.272,47	7,39
73	Manufacturas de fundición, hierro/acero	30.553,92	3,46
39	Materias plásticas y sus manufacturas	29.911,98	3,39
40	Caucho y sus manufacturas	27.030,98	3,06
33	Aceites esenciales; perfumería	23.187,96	2,62
30	Productos farmacéuticos	21.279,45	2,41
	Subtotal	614.825,55	2274,52
	Total exportaciones	883.531,90	100,00

Fuente: ESTACOM y elaboración propia.

PRINCIPALES CAPÍTULO IMPORTADOS POR ESPAÑA DESDE CHILE (2011)

Cap.	Productos	Miles euros	% Total
26	Minerales, escorias y cenizas	650.347,43	43,73
74	Cobre y sus manufacturas	293.434,61	19,73
3	Pescados, crustáceos, moluscos	99.154,18	6,67
8	Frutas/frutos sin conservar	88.369,12	5,94
28	Productos químicos inorgánicos	64.805,75	4,36
16	Conservas de carne o pescado	62.726,44	4,22
47	Pasta de madera, papel reciclable	58.151,31	3,91
31	Abonos	43.712,47	2,94
44	Madera y sus manufacturas	22.995,93	1,55
23	Residuos industria alimentaria	17.393,31	1,17
	Subtotal	1.401.090,55	94,21
	Total importaciones	1.487.251,97	100,00

Fuente: ESTACOM y elaboración propia.

¹ La negociación del acuerdo Transpacífico está compuesta por los siguientes países: Australia, Brunei, Chile, EE.UU, Malasia, Nueva Zelanda, Perú, Singapur y Vietnam.

² www.inversionextranjera.cl

³ De acuerdo con el Informe Mundial de Inversiones 2011, elaborado por la Conferencia de las Naciones Unidas por el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD).

COBROS Y PAGOS



SU TIEMPO ES ORO

UNIVIA AGILIZA SU TIEMPO

UNIVIA ES ORO PARA SU NEGOCIO

Internet es ya una herramienta de optimización y mejora en los procesos diarios **reduce costes, tiempos y espacios de trabajo**, además de permitir un seguimiento inmediato de cualquier operación.

Univía, el servicio online de Unicaja, le ofrece un salto de calidad en las dos gestiones más comunes y necesarias de su negocio: **COBROS y PAGOS**.

Algunas de las múltiples herramientas que ofrece:

COBROS

- Servicio de Remesas de Recibos (cuaderno 19)
- Servicio de Cuentas de Barrido.

PAGOS

- Servicio de Remesas de Transferencias (cuaderno 34)
- Servicio de Emisión de Pagos por cuenta corriente



Unicaja
La Primera Entidad Financiera de Andalucía