

Financiamiento efectivo a las PYME



¿Qué es Banca de Desarrollo?

Comprende la actividad de intermediación financiera que tiene por objeto optimizar la asignación de recursos financieros para el apoyo de áreas o sectores de la economía que por sus características particulares no tienen acceso al financiamiento tradicional.

Banca de desarrollo → atención prioritaria a micro y pequeña empresa

La clasificación en uno u otro grupo se haría en función de criterios como el número de empleados y el valor total de las ventas.

Fuente: Banco Central de Costa Rica.

Evolución en América Latina	
Siglo XIX	Surgen las primeras instituciones financieras de desarrollo (cajas rurales, bancos, institutos de fomento, etc), con el fin de impulsar la producción en diversos sectores económicos.
Década de 1930	Se inicia la creación sistemática de instituciones financieras de desarrollo. Entre 1930 y 1940 se crearon 36 instituciones
1940-1950	Se crearon 51 instituciones financieras de desarrollo.
1950-1960	Se crearon 45 instituciones. Se inicia una nueva etapa en la creación de bancos de fomento, con instituciones financieras más pequeñas y flexibles.
1980-1990	Se cuestionó el papel de las instituciones financieras de desarrollo.

Lecciones de la experiencia de los procesos de liberalización financiera

- La liberalización financiera no garantiza que se elimine la segmentación de los mercados de crédito pues los bancos comerciales privados se orientan a canalizar sus recursos a empresas de alta solvencia, bajo riesgo y solidas garantías.
- El vacío de financiamiento que se origina no necesariamente requiere de un mecanismo de subsidio sino de acciones especialmente orientadas a dichas necesidades con programas integrales de servicios financieros y para-financieros (asistencia técnica, desarrollo empresarial y tecnológico, capacitación, etc).
- Los bancos de desarrollo precisan conjugar sus objetivos de fomento con la preservación de su solidez económica y financiera, como garantía de su viabilidad, y en el marco de políticas de complementación financiera.



Características de la nueva banca de desarrollo

- Desarrolla tecnologías especializadas en evaluación de créditos y riesgos.
- Limitada existencia de subsidios, que en todo caso se encuentran focalizados y explícitos en los presupuestos nacionales.
- Brinda servicios de asistencia técnica, capacitación, información, uso eficiente de servicios financieros, entre otros, con el fin de ayudar a aumentar la productividad y competitividad de las empresas.
- Valora las características objetivas del proyecto y las subjetivas del deudor.

Recomendaciones del Banco Central para la banca de desarrollo en Costa Rica

- No deben crearse nuevas instituciones.
- Se debe aprovechar la infraestructura existente y promover la creación de departamentos de banca de desarrollo en los bancos comerciales, separados del resto del banco en su organización, contabilidad y operaciones.
- Esta banca de desarrollo puede operar en la modalidad de primer piso (atención directa a clientes) o segundo piso (financiamiento a entidades que a su vez atienden a los clientes directamente).

Concede créditos a tasas de interés de mercado, en función de los costos del fondeo y la obtención de una rentabilidad mínima.

Concede créditos preferenciales pero en este caso los recursos deben venir de los presupuestos nacionales y responder a los criterios definidos por las autoridades políticas.

Diversificación de operaciones y nuevas formas e instrumentos de captación de recursos.

Mayor selectividad en la elección de proyectos a financiar, adoptando criterios más estrictos en su evaluación.

Mayor aproximación al mercado de capitales.

Supervisión más efectiva de las operaciones y monitoreo cuidadoso del riesgo en sus distintas manifestaciones.

Orientación hacia programas bien definidos, evitando una excesiva dispersión de proyectos financiados.

Objetivos



Incorporar al sistema financiero formal a aquellos pequeños y medianos productos que están cubriendo sus necesidades de financiamiento dentro del mercado informal o los que del todo no pueden llevar adelante sus iniciativas de producción por falta de recursos.



Promover la formalización de las empresas, para que estas operen en el marco regular de las economías de cada país y contribuyan directamente al desarrollo y crecimiento.



Promocionar servicios financieros integrales, así como asesoría, capacitación, suministro de información financiera, contribución a la planeación estratégica, monitoreo de tendencias del mercado y seguimiento del riesgo de la empresa.



Promover una mayor democratización económica, con la mejora en la situación social y económica de los empresarios. Constituirse en una herramienta eficaz dentro del conjunto de instrumentos de apoyo a la transformación económica y social de los países.

Fuente: Banco Central.



SERVICIOS EMPRESARIALES
HAGA

CRECER
SU EMPRESA



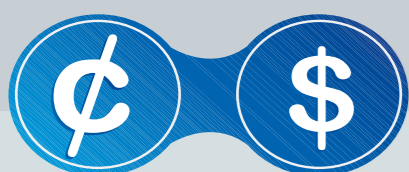
Solicite hoy mismo su **Crédito Empresarial** en colones o dólares



SERVICIOS EMPRESARIALES

IMPULSE SU EMPRESA HACIA LA PROYECCIÓN MÁS ALTA

HÁGALO CON EL CRÉDITO EMPRESARIAL DEL BCR



BCR
Banco de Costa Rica

Banca de desarrollo: financiamiento a PYME

El caso de Chile



Chile tiene el sistema financiero más desarrollado y profundo de América Latina y cuenta con un importante número de instituciones financieras de desarrollo, pese al escepticismo que hay en algunos sectores del país sobre los bancos de desarrollo.

Esto provoca que la negación de la presencia de esta banca de desarrollo en el país impida un mejor ordenamiento de las instituciones; no existe una política explícita sobre el rol de los bancos de desarrollo en Chile.

Estado de situación

La evidencia señala que los procesos de liberalización financiera favorecen el acceso de las empresas al crédito, incluyendo las pequeñas y medianas empresas (PYME).

Chile: participación de las empresas con deuda en el sistema financiero respecto del total de empresas de su tamaño (Porcentajes)

Estrato	1995	1996	1997	1998	1999	2000
Tramo 0 ^a	35,10	38,32	38,61	34,84	32,51	29,75
Micro	36,18	41,70	43,79	42,10	40,49	39,43
Pequeña	65,40	66,53	65,53	63,60	62,31	61,85
Mediana	77,26	77,55	74,87	73,83	72,47	72,13
Grande	83,91	84,26	81,22	79,64	78,75	78,32
Total	52,74	56,75	60,93	55,45	54,09	51,57

Fuente: Elaborado con base en datos de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.
Nota: ^a El tramo 0 incluye a empresas con deuda, pero sin ventas registradas para el año en referencia. Las categorías de empresas corresponden a tramos de ventas anuales: Microempresa: entre 0 y 2.400 unidades; Pequeña: entre 2.400 y 25.000 unidades; Mediana: entre 25.000 y 100.000 unidades; Grande: más de 100.000 unidades.

Las principales dificultades que se detectan entre el sistema financiero y las actividades empresariales en Chile son:

1. Baja cobertura de acceso a crédito para micro y pequeñas empresas.
2. Las pequeñas y medianas empresas tienen escaso acceso a créditos de mediano y largo plazo.
3. Bajo acceso al crédito de las empresas pequeñas agrícolas.
4. Costos financieros demasiado altos en los créditos para pequeñas y microempresas.
5. Poca disponibilidad de financiamiento para nuevos emprendimientos.

Chile tiene tres entidades públicas que realizan labores financieras de desarrollo:

BancoEstado
Banco público de carácter universal que compete con otras instituciones privadas.

Instituto Nacional de Desarrollo Agropecuario (INDAP)
Entidad de fomento de la pequeña agricultura que provee financiamiento al sector.

Corporación de Fomento de la Producción (CORFO)
Apoya el desarrollo económico y para eso actúa como un banco de segundo piso.

La acción de estas tres entidades, entre otros factores, permite llegar a las siguientes conclusiones:

1. El financiamiento directo realizado por instituciones públicas no bancarias ha conducido a pérdidas cuantiosas al Estado.
2. Los recursos orientados por CORFO al financiamiento de la PYME son escasos.
3. El mayor impacto de la acción de CORFO habría estado en apoyar el desarrollo de nuevos instrumentos de financiamiento, como el leasing.
4. Los mecanismos de subsidio han tenido un buen desempeño.
5. Existen desafíos en materia de promoción de nuevos emprendimientos, acceso de microempresas al crédito, acceso a fondos de mediano y largo plazo para las pequeñas empresas.
6. Hay altos costos del crédito para las pequeñas y microempresas.
7. El Banco Estado actúa bajo criterios propios de un banco, con una adecuada administración del riesgo, y promoviendo competencia en el sistema.

Iniciativas para mejorar el acceso y costo del financiamiento a PYME



Ratings para clasificar intermediarios financieros no bancarios

La organización PlaNNet Finance elaboró un rating internacional que clasifica a las instituciones que trabajan en el área de microfinanzas, que no son integrantes formales del sistema financiero, y que pueden recibir recursos de entidades como CORFO y de organismos multilaterales.

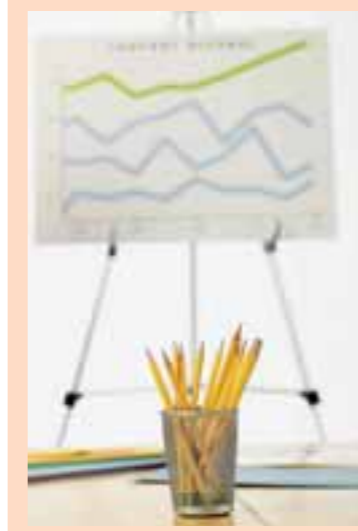
Con este rating se evalúan aspectos tales como la solvencia, prácticas de otorgamiento de crédito y antecedentes financieros. De esta forma, estas organizaciones pueden obtener un grado de inversión que les abra las puertas a nuevas fuentes de financiamiento.

Credit Scoring

Es un sistema mediante el cual las entidades financieras pueden evaluar cuantitativamente la calidad de una operación de crédito, en función de las características del solicitante a las cuales se les asigna un puntaje. Si el puntaje supera un rango determinado, se aprueba la operación.

El uso de esta técnica, que se aplica en Estados Unidos, tiene las siguientes ventajas:

- Entregar créditos sin necesidad de un contacto directo con el solicitante.
- Reduce la necesidad de presentación de documentación por parte del solicitante.
- Las solicitudes se procesan más rápido.
- Disminuyen los costos de personal para las entidades financieras.
- El Credit Scoring puede aportar una mejor evaluación de riesgo y provee una base cuantitativa para determinar con mayor precisión las tasas cargadas a cada operación.



Factoreo por medios electrónicos

El descuento de facturas es un mecanismo que usan las empresas para obtener liquidez. La empresa que descuenta las facturas, las acepta, contra un descuento de su valor, y a cambio adelanta los recursos que el comprador del producto o servicio se comprometió a pagar en determinado plazo.

Se busca seguir la experiencia desarrollada en México. Las empresas adquirentes publican sus

cuentas por pagar y las proveedoras pueden descontarlas con los intermediarios financieros que participan en el programa, con lo que permite a los usuarios obtener el menor descuento posible por sus cuentas por cobrar.



Certificación de calidad de las PYME

En el proceso de obtener confianza entre la institución financiera y el usuario de crédito, se comienza por ofrecer productos de escaso riesgo y de baja exposición para el banco; a medida que el conocimiento sobre la empresa aumenta, crece la variedad de servicios que se ofrecen.

Sin embargo, si existiera un mecanismo que certifique la calidad de la gestión de las pequeñas empresas, este proceso podría simplificarse. Así, se podrían utilizar mecanismos como los vigentes, adaptándolos a los requerimientos de las instituciones financieras. Estas entidades deben participar activamente en el diseño de esta certificación.

Conociendo más al cliente

La filial ServiPyme del BancoEstado presta asesoría financiera y contable en línea al empresario. Al año y medio de operación, la filial logró alcanzar el punto de equilibrio en su labor -hay un cobro por la labor a la empresa- y adicionalmente el banco cuenta con información confiable sobre sus clientes y potenciales nuevos clientes. Un ejecutivo del banco señaló: "con este sistema ya tenemos la evaluación prácticamente hecha cuando llega un cliente de ServiPyme".

Titularización de créditos a pequeñas empresas

Al constituir un paquete de créditos homogéneos que son transferidos desde el tenedor original a un tercero, se puede emitir un bono que es negociado en el mercado de capitales. Con los recursos obtenidos por la venta del bono se restituyen los fondos aportados por el tenedor original, más un diferencial que cubre los costos del proceso de titularización.

De esta forma la institución que da crédito obtiene liquidez y elimina del balance una fuente de riesgo.

3.30	8.08	7.74	7.74	-0.67
-1.60	13.47	12.99	12.99	-0.38
-4.07	7.87	7.75	7.45	-0.19
-0.31	10.82	10.83	10.78	-0.07
-0.30	11.19	11.12	11.12	-0.10
-3.20	9.03	8.60	8.60	-0.98
-2.11	10.43	10.08	10.08	-0.85
-3.73	7.02	6.61	6.61	-0.83
-2.60	9.62	9.27	9.27	-0.74
-2.10	11.95	11.54	11.54	-0.96
-5.09	9.17	8.56	8.56	-0.51
-3.04	8.48	8.03	8.03	-0.74
-2.67	8.62	8.11	8.11	-1.00



Impulsar el capital de riesgo

El capital de riesgo es una forma de canalizar recursos de mercado a empresas emergentes, con alto potencial de crecimiento, pero cuyo alto riesgo les impide el acceso al crédito.

Para que se desarrolle adecuadamente, se deben conjugar varios elementos: la existencia de un flujo significativo de proyectos atractivos, inversionistas dispuestos a aportar recursos, disponibilidad de mecanismos de salida para los inversionistas, y un adecuado entorno legal y regulatorio.

EF
EL FINANCIERO
REVISTA FINANCIERA Y EMPRESARIAL

Financiamiento efectivo a las PYME

Publicación de Prensa Económica S.A.
para fines informativos | Impreso en Grupo Nación GN S.A. | Edición 568
(del 4 al 10 de junio de 2006) | financiero@financiero.co.cr
Dirección: Yanancy Noguera | Diseño: Sileny Vega |
Fotografías: Jupiterimages Corp. | Contenido informativo
tomado de los estudios de CEPAL: Opciones de banca
de desarrollo en Chile y La banca de desarrollo
en América Latina y el Caribe