

ESQUEMAS Y ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTOS DE LAS PYMES

Ing. Javier Del Carpio Gallegos

RESUMEN

Este artículo es parte de una serie de artículos referidos al tema de los problemas que enfrentan las PYMES cuando pretenden acceder al crédito formal, y cuál es la participación de los créditos orientados a las PYMES en el sistema financiero nacional.

ABSTRACT

This study is part of a series of articles referred to the topic of the problems that the micro enterprises faces when they try to get a formal credit, and which is the participation of the credits oriented to the micro enterprises in the Peruvian financial system.

* Se argumenta con frecuencia que la banca comercial carece de metodología para analizar, evaluar, y supervisar créditos de montos bajos ..."

INTRODUCCION

El tema del desarrollo y promoción de las pequeñas empresa sigue concitando la atención, algunos consideran que las Pymes:

- Son las unidades económicas más numerosas
- Ofrecen empleo a una gran masa de trabajadores
- Son las unidades económicas de menor ingreso

Con relación a este último aspecto la interrogante que se nos plantea es por qué las Pymes tienen bajos ingresos. Y se han ensayado muchas respuestas, algunas de ellas consideran lo siguiente:

- El bajo desarrollo tecnológico
- El bajo desarrollo empresarial
- La baja productividad y competitividad

Del mismo modo, podemos preguntarnos qué podemos hacer para fortalecer a las Pymes; sobre el particular, los especialistas en el tema piensan que la solución de este problema se lograría mediante la capacitación, la asistencia técnica, y el acceso al crédito.

Es con relación a esta última recomendación sobre la cual girará el contenido del presente artículo, sobre los esquemas y alternativas de financiamiento de las Pymes.

FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES

Se argumenta con frecuencia que la banca comercial carece de metodología para analizar, evaluar, y supervisar créditos de montos bajos, lo cual también se convierte en un obstáculo para que las Pymes puedan tener acceso al crédito. Esta situación se puede evitar mediante alianzas estratégicas entre la banca de desarrollo y los intermediarios y las organizaciones no

gubernamentales. Mediante estos acuerdos, ambas instituciones podrían complementar y compartir tareas y esfuerzos. La ONG realizaría la función de analizar el riesgo, asesorar en la presentación de los proyectos, y realizar el control después de la concesión del crédito. De esta manera se reduce y se comparte el riesgo al momento de otorgar el crédito.

LIMITACIONES QUE POSEEN LAS PYMES

La experiencia ha demostrado que son muchas las causas que limitan el acceso de las Pymes al sector formal de financiamiento, entre las cuales podemos mencionar:

- a. Son calificados como poco confiables para el sistema financiero
- b. No registran una historia crediticia

- c. Ausencia de documentos contables/ estados financieros
- d. No poseen garantías que respalden su solvencia de crédito
- e. Pertenecen a un sector de supervivencia
- f. Confunden los gastos familiares con los gastos de la empresa.

VENTAJAS COMPETITIVAS DE LAS PYMES

La experiencia en el ámbito mundial ha demostrado que las PYMES poseen ventajas competitivas, tales como:

- Pueden incorporar con mayor velocidad y menor costo las mejoras técnicas y las innovaciones tecnológicas.
- El propietario de las PYMES compromete su patrimonio con el éxito de su acción empresarial.
- Las PYMES pueden adoptar la especializa-

ción flexible con menores costos de inversión.

- Pueden atender nichos de mercado con reducidos montos de demanda diferenciada.
- Las PYMES pueden atender con esmero y dedicación los cambios en los gustos de sus clientes, y las recomendaciones de sus proveedores.
- Las PYMES se ven obligadas a asumir costos financieros más elevados, debido a que recurren a fuentes de financiamiento informales.

MODALIDADES DE FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES

Tal como lo mencionáramos en el artículo "Las Finanzas en la Pequeña Empresa", la oferta de crédito a las PYMES concentran a las siguientes instituciones:

- Cajas de Municipales de Ahorros y Crédito
- Cajas Rurales de Ahorro y Crédito
- Entidades de Desarrollo para la Pequeña y Microempresa (EDPYMES)
- ONG s con programas de crédito

- Cooperativas de Ahorro y Crédito
- Mibanco

En los últimos años, los requerimientos de las PYMES se concentran en un 85% para financiar capital de trabajo, y en un 15% para financiar la adquisición de activo fijo.

Las demandas de créditos para las PYMES se pueden agrupar en los siguientes grupos:

" La ONG realizaría la función de analizar el riesgo, asesorar en la presentación de los proyectos, y realizar el control después de la concesión del crédito."

Cuadro N° 1. Demanda de Crédito para las Pymes

Segmento	Monto (US\$)	Aplicación/Sector
PYMES Rurales	1,000	
PYMES Urbanas 1 a 4 trabajadores	310 a 1,200	Comercial Servicios
PYMES Urbanas 5 a 10 trabajadores	500 a 3,000	Capital de Trabajo
PYMES Urbanas 11 a 20 trabajadores	3,000 a más	Capital de Trabajo y Activos Fijos

Fuente: COPEME

CARTERA DE CRÉDITOS CONCEDIDOS A LAS PYMES

Según la SBS en su boletín mensual de Abril de 2000 nos muestra la magnitud de la cartera de créditos directos e indirectos por empresa de la Banca Múltiple (ver cuadro N° 2).

PYMES por la Banca Múltiple, dos instituciones como son el Banco Wiese Sudameris y Mibanco concentran el 62.15% de los créditos concedidos. Estas cifras evidencian el poco interés de la banca múltiple por constituirse en una alternativa de financiamiento para las PYMES.

Es importante precisar que de los S/ 410,655,000 concedidos como créditos a las

Cuadro N° 2. Cartera de Crédito - Pymes

Empresa	Monto Miles de S/	%
Comercial	43,444,759	85.48
Consumo	3,308,793	6.51
Hipotecario	3,658,573	7.20
Microempresa	410,655	0.81
Total	50,822,779	100.00

Fuente: SBS, Elaboración propia

INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS NO BANCARIAS

En la Memoria Anual de 1999 publicada por la SBS se puede apreciar la magnitud e importancia de las instituciones microfinancieras no bancarias, esta información la mostramos en el cuadro N° 3.

Como se puede apreciar las Cajas Municipales son la fuente más importante de financiamiento

para las PYMES, y según las estadísticas de la SBS éstas concentran un 31% de sus créditos al sector comercio. En tanto las CRAC concentraron su atención en un 57% en el sector agrícola. Y en el caso de las EDPYME, se orientaron a financiar en un 56% de sus colocaciones a las PYMES del sector comercio.

Cuadro N° 3. Crédito otorgados por Instituciones Microfinancieras

	CM		CRAC		EDPYME		TOTAL	
	1998	1999	1998	1999	1998	1999	1998	1999
Créditos Directos Miles de S/.	324,551	439,578	182,522	192,696	40,889	53,750	547,962	686,024
Número de deudores	238,578	272,742	29,233	32,151	10,991	13,662	278,802	318,555
Crédito Promedio	1,360	1,612	6,244	5,993	3,720	3,934	1,965	2,153

CM: Caja Municipal
CRAC: Caja rural de ahorro y crédito
EDPYME: Entidades de desarrollo a la pequeña y microempresa.

Fuente: SBS, Elaboración propia

CONCLUSIONES

La información presentada permite llegar a las siguientes conclusiones:

- Uno de los "cuellos de botella" para el desarrollo de las PYMES es la falta de financiamiento, tanto para capital de trabajo como para activos fijos. Por lo tanto, el microfinan-

ciamiento se constituye en una palanca del desarrollo de las micro y pequeñas empresas.

- La falta de información y de conocimiento no permite a las PYMES poder tener acceso a fuentes de financiamiento del sector financiero formal, y de esta manera reducir sus costos

"... las Cajas Municipales son la fuente más importante de financiamiento para las PYMES..."

RECOMENDACIONES

Las recomendaciones que presentamos son las siguientes:

- Las entidades dedicadas a las microfinanzas deben identificar y desarrollar nuevos productos financieros que se adecuen a las necesi-

dades de los micro y pequeños empresarios.

- Se deben efectuar campañas de concientización y capacitación permanente a los micro y pequeños empresarios para ir creando una adecuada cultura crediticia.

BIBLIOGRAFÍA

- Breve diagnóstico sectorial de los servicios financieros para la pequeña y microempresa y diseño de un programa de apoyo.* Klimberger, Juan; Nunura, Juan; Portocarrero M., Javier. Luso Financial Systems GmbH. Lima, 1998. 45 p.
- Los desafíos de la globalización financiera: nuevas políticas y modalidades de financiamiento de la PYME.* Hidalgo Viacava, Luis. COFIDE. Lima, 1998. Reunión Ordinaria de la Asamblea General de ALIDE. Lima, 25-27 Mayo 1998, 3p.
- Conclusiones de la plenaria: Primera Cumbre Nacional de microfinanzas.* AFIM/CEPES/COFIDE/CRS/Convenio ADEX-USAID/MPS/ECLOF/PROPYME/SBS/USAID. Lima, Mayo 1998, Lima, 13-15 mayo 1998, 6p.
- Superintendencia de Banca y Seguros, Memoria Anual 1999.* www.sbs.gob.pe
- Financiamiento bancario para las pequeñas y microempresas.* Asociación de bancos del Perú. Lima, 1998. 4p.