

DETERMINACIÓN DEL RIESGO POR OPERACIONES DE CRÉDITO EN EL SECTOR DE LAS MYPES EN EL PERÚ

Nicko Gomero Gonzales

Docente de la Facultad

RESUMEN

Las micro y pequeñas empresas, no sólo en el Perú, sino en toda la región, se han constituido en el brazo productivo del país, es decir, es aquel sector que apunta a su consolidación como promotor del crecimiento y del desarrollo económico. Su grado de importancia no sólo se le puede medir por el lado de la producción, sino también por el lado del ámbito laboral, cuya fortaleza productiva se ha convertido en “colchón laboral” para importante segmento de la PEA.

A pesar de su elevada ponderación en el ámbito productivo como laboral, y su incidencia en el proceso de desarrollo, el sector micro empresarial adolece de una serie de deficiencias estructurales, que no se han podido corregir, como es su grado de articulación con los que mantienen el capital financiero y por otro lado con las grandes corporaciones, éste último, que antes de verlo como un aliado estratégico, lo considera como un sector competidor, apreciación que no permite que el crecimiento sea en paralelo, que si favorecería a los intereses económicos del país

El nuevo entorno que enfrentan las empresas nos dice que la magnitud, plasmada en la cantidad de activos fijos, ha dejado de ser un factor de competencia corporativa. La revolución de los medios de comunicación, como es el Internet, la facilidad de conectarse a través de este medio al mundo comercial, ha creado espacios para que las empresas, cualquiera sea su dimensión, entre ellas la pequeñas y microempresas puedan acceder a mercado que antes eran impenetrables.

Como ya se dijo líneas arriba, las Mypes tienen problemas estructurales que se tienen que corregir para potenciarla a su máxima capacidad competitiva. Un aliado estratégico podrían ser las instituciones financieras. Su labor de intermediación tiene que romper aquella cultura organizacional que los induce a una concentración de colocaciones, que como bien se sabe a terminado por llevar a muchos bancos que tengan problemas operativos, como es la generación de carteras incobrables.

Palabras Clave: Mercado informal de credito, operaciones de crédito en las MYPES, riesgo por operaciones crediticias.

INTRODUCCIÓN

Los intermediarios financieros desarrollan un papel importante en el proceso de desarrollo de un país. Los recursos financieros que intermedian, si son óptimamente canalizados, se convierten en la palanca financiera de las unidades productivas, que vía efecto

multiplicador logran impactos positivos en otros mercados colaterales o complementarios, tal como es el mercado del empleo, que por su naturaleza es uno de los temas más sensibles en las economías.

Como bien se conoce, existen varias maneras de hacer crecer la economía de un

país, pero los más sanos y sostenibles en el tiempo, son las inversiones que se puedan dar en el sector real, pero esta actividad está condicionada a lo que pueda suceder en otro mercado, específicamente es el referido al monetario y el de capitales. Sin duda, un país con ambos mercados desarrollados y con más fortalezas que debilidades, representan la fuente estratégica para lubricar el proceso productivo. Las evidencias están presentes en todo el mundo, economías que en un primer momento atravesaron por fuertes deficiencias productivas, hoy en día se han convertido en toda una potencia económica, por cierto esto no es sólo por la participación de las instituciones que participan en el proceso de intermediación financiera, sino debido a políticas integrales de gobierno en todos los campos, pero esto no le resta importancia a quienes tienen por misión de servir como medio para financiar todas las alternativas de inversión.

En el Perú, el mercado monetario como el de capitales, a parte de ser muy pequeños para los requerimientos que exige el mundo globalizado, presenta deficiencias estructurales que urge dar solución; sólo así se estará en condiciones de apoyar a las unidades productivas a enfrentar la alta competencia, tanto a nivel externo como interno, escenario que se ha de profundizar con el fortalecimiento de los tratados comerciales. Las deficiencias estructurales muy bien se pueden percibir cuando se analiza las colocaciones que se hace a favor de los micro emprendimientos (Mypes), aparte de ser los más caros dentro del sistema financiero sólo representan una porción marginal de los bancos, que es donde se concentra la mayor cantidad de capitales de corto plazo para ser intermediado.

Si bien los intermediarios financieros tienen que responder ante los ahorristas, ya

que son estos los dueños de los fondos que canalizan hacia los agentes deficitarios, pero esto no implica que a priori califiquen a las Mypes como organizaciones que proyectan un perfil con pocas bondades para calificarlas como confiables para otorgarles un crédito, pero la realidad es así, por ello las empresas localizadas en el sector microempresarial se constituyen en elementos marginales en el portafolio de clientes de los intermediarios financieros.

Últimamente, en los países, especialmente los emergentes, se ha desarrollado el mercado de micro créditos, donde los microemprendedores se convierten en beneficiarios de créditos pequeños pero de rápido retorno. En el Perú, también se ha desarrollado este mercado, pero aun es incipiente, ya que su grado de cobertura sólo llega a atender el 4% de demandantes de este tipo de crédito, situación que a la vez ha originado que se fortalezca un mercado no regulado ni supervisado, específicamente es el referido al mercado informal de créditos.

Para que se dé un mercado informal de crédito, es por que existe una demanda no cubierta, representada por los microempresarios, que ante esta deficiencia no dudan en recurrir a mercados donde el costo del crédito les compromete inclusive su situación patrimonial, pero lo que desea este sector es la oportunidad de los desembolsos y en la banca comercial en gran porcentaje no lo logran.

Hay que precisar, que las microempresas surgieron como un fenómeno socioeconómico que buscaban responder a muchas de las necesidades insatisfechas de los sectores más pobres de la población. En este sentido se constituyeron como una alternativa frente al desempleo, a los bajos recursos económicos, a la falta de oportunidades al desarrollo personal. Pero, a pesar de estas bondades, el

sector aun no ha logrado alcanzar su máxima potencialidad, debido a una serie de factores, tales como la falta de apoyo financiero y la poca relevancia real que le dieron los gobiernos de turno en sus agendas de trabajo.

Las estadísticas sobre la estructura empresarial son claras; las cifras que aquí se presentan señalan la elevada presencia de las MYPES, situación que les ha conllevado a convertirse, indudablemente, en el motor principal del desarrollo económico y de alguna manera han dado oportunidad a miles de individuos acceder a mejores niveles de vida. Este último aspecto resulta aún más relevante si consideramos que en los últimos años, la participación de las MYPES, gracias a la contribución de las medianas y grandes empresas, ha experimentado un crecimiento de sus exportaciones, a una tasa superior al crecimiento promedio del total de productos que tienen como destinos los mercados de ultramar.

En este sentido, el estudio realizado tiene el objetivo de analizar la estructura y el perfil de la pequeña y micro empresa, y su grado de correlación con el sector financiero. Además, la investigación busca evaluar el impacto de las políticas implementadas por el Gobierno en los últimos años en torno a los que llamaban repotenciamiento de las Mypes.

La información obtenida sirvió para analizar el entorno macroeconómico como para llegar apreciar la articulación entre este sector y los intermediarios financieros, así también para analizar la estructura y perfil de las instituciones que tienen por misión intermediar capitales de corto plazo. Las principales fuentes estadísticas utilizadas en el desarrollo del presente trabajo de investigación fueron proporcionadas por el Instituto Nacional de Estadística e Informática, BCRP, Ministerio de Trabajo y Promoción Social, Ministerio de

Industria, Turismo e Integración y Negociaciones Comerciales Internacionales, gremios como la Sociedad Nacional de Industrias, Asociación de Exportadores, entre otros. También fueron consultados diversas publicaciones y estudios en torno a la problemática del sector en cuestión.

La información primaria utilizada incluyó la entrevista a una muestra de empresarios del sector. Este trabajo de campo se realizó aplicando una guía de encuesta cerrada que permitió evaluar de manera cualitativa su percepción respecto a la dinámica reciente del sector. Se consideró encuestar a micro y pequeños empresarios del sector ubicados en Lima Metropolitana (la elección de Lima como ámbito de estudio responde a la alta concentración de pequeñas y micro empresas en esta ciudad) y a un conjunto de entidades financieras. .

Para demostrar las hipótesis, tanto principales como secundarias, se hizo uso de herramientas estadísticas, que fueron obtenidas con ayuda del paquete estadístico SPSS V12. Se utilizó la prueba de Fisher y del Chi Cuadrado para validar las hipótesis planteadas en el trabajo de investigación.

Por último, es conveniente señalar que, ningún investigador podría pasar por alto la globalización cuando procura explicar o comprender los cambios y tendencias del comportamiento económico y productivo del mundo actual, debido a que, la llamada globalización no sólo tiene un carácter expansivo en acortar y acelerar las transacciones de mercancías en el mercado, sino que a la vez implica cambios radicales en la manera como los actores de la economía responden a sus necesidades y a las rápidas fluctuaciones en el mercado, como este marco filosófico está orientando el accionar de las empresas, también ha sido tomado en cuenta para explicar el fenómeno de las Mypes en el Perú.

CONCLUSIONES

1. Las Micro y pequeñas empresas, como unidades productivas, consideran que el mercado y el aspecto tecnológico es importante para lograr sus objetivos estratégicos, pero le dan mayor ponderación al aspecto del financiamiento, ya que el monto que manejan como capital propio no satisface sus necesidades para cubrir su capital de trabajo como de inversión, los cuales son elementos claves para que puedan competir y crecer en un mercado competitivo.
2. Las micro y pequeñas empresas se están constituyendo en el soporte laboral del país, pero su aporte a la formación del Producto Bruto Interno comparativamente con el de las medianas y grandes empresas es menor, pero se visualiza que, con un debido apoyo de los intermediarios financieros, su nivel de participación en la formación de este indicador de crecimiento económico se irá fortaleciendo en el tiempo, situación que reflejará su mejor posicionamiento en el mercado de estos negocios.
3. Las entidades bancarias, las cuales ejercen un poder de oligopolio en este mercado, inclinan su posición financiera hacia las grandes y medianas empresas, específicamente a aquellas organizaciones productivas que presentan colaterales para garantizar los créditos, y al mismo tiempo los que poseen un óptimo historial crediticio, lo cual le da espacio para administrar adecuadamente los riesgos por colocación. Como los fondos disponibles, en un 90% son asignados a este mercado de destino, la participación de las Mypes en su cartera de colocaciones es mínima.
4. Como existe un espacio importante de micro y pequeños negocios que no es atendida por la Banca Corporativa, esta brecha financiera es cubierta por otro tipo de intermediarios financieros, llamados como los no bancarios, que si bien, por la configuración que presentan, son más ágiles en la respuesta a las solicitudes de crédito, los costos por intermediación que manejan se puede considerar como elevados, ya que también, al igual que la banca comercial ponderan los riesgos para determinar la tasa de interés activa.
5. Por el tipo de crédito que se movilizan en las microfinanzas, ya que los tipifican pequeños y atomizados, los intermediarios financieros consideran a las Mypes como unidades productivas que le generan elevados costos por transacción financiera, y como la banca comercial tiene como política mantener estables sus márgenes (spread) por intermediación, en este caso, les induce a que eleven los costos por transacción, reflejándose en el costo del crédito que está dirigido a atender a los micro y pequeños negocios.
6. Los micro y pequeños negocios, por el tipo de colaterales que manejan, son considerados como sujetos de elevado riesgo para que las entidades bancarias coloquen sus capitales. Este factor de riesgo induce, tan igual como los costos por transacción que se eleve la tasa de interés comparativamente en mayor proporción a las que se maneja en el sector corporativo o de las grandes empresas.
7. Los colaterales que manejan las Mypes, necesitan una debida formalización legal, pero hay que señalar que este factor no mejoraría el mercado de crédito ya que el monto de la garantía real que maneja cada micro o pequeño empresario es baja con relación a las exigencias que solicitan los intermediarios para colocar un crédito de riesgo.

8. Un factor relevante en cuanto a las necesidades de financiamiento de las Mypes, es la oportunidad para financiar, más que todo, su capital de trabajo; como los intermediarios bancarios y no bancarios no se acomodan a sus exigencias acuden al mercado informal de créditos, donde el costo del financiamiento supera ampliamente a la tasa de interés del mercado formal, lo cual, en vez de convertirse en una palanca financiera, se constituye en un factor que le quita rentabilidad a los micro y pequeños negocios.
9. La falta de una verdadera cultura financiera en el sector de las Mypes, origina que muchas empresas de esta naturaleza busquen otras alternativas de financiamiento, inclusive asumiendo mayores costos financieros. Esta posición de las Mypes se da por el hecho de que consideran que los bancos o los intermediarios financieros son poco confiables para realizar una transacción financiera. Este caso se presenta inclusive en empresas que proyectan un perfil de bancabilidad para los intermediarios financieros.
10. El mercado informal de crédito se ha constituido una opción de financiamiento para las micro y pequeñas empresas. Este mercado adolece de una serie de imperfecciones que se traduce en un elevado costo financiero que le quita competitividad a los microemprendimientos, pero a pesar de este elevado costos, las empresas, por el factor oportunidad, tienen que acudir a este mercado, para resolver en primera instancia sus necesidades de capital de trabajo.
11. Los microempresarios consideran que es necesario, para cubrir la brecha entre oferta y demanda por financiamiento, la creación de una entidad financiera que tenga como exclusividad atender a este mercado, y que además se adapte a sus exigencias empresariales, por el lado de los costos y riesgos financieros, como la oportunidad de los desembolsos.
12. Las Mypes son un sector empresarial que tienen potencialidades para crecer sostenidamente en el mercado, pero por el perfil que presentan y dada la cultura financiera de los Intermediarios Financieros Bancarios, al menos en un corto plazo considerados como marginales dentro de su cartera de colocaciones, con lo cual limitarían que este sector tenga oportunidades para desarrollar fortalezas y así direccionen sus operaciones no sólo al mercado interno, sino también al externo, es decir, se conviertan en empresas exportadoras, aprovechando la formación de bloques económicos, como los Tratados de Libre Comercio (TLC).

RECOMENDACIONES

Las recomendaciones que se presentan en el trabajo de investigación son las que se detallan a continuación.

1. Los intermediarios financieros, especialmente los bancarios al momento de diversificar su cartera de colocaciones deben de elevar la cuota de participación de los micro y pequeños empresarios, para esto es importante que en la evaluación económica y financiera que realizan consideren una serie de criterios o factores que les conlleve a estructurar una cartera de clientes del sector de las Mypes que le representen una buena opción para sus operaciones crediticias.
2. La mayor cobertura crediticia de la banca formal, considerados los no bancarios, como son las Edpymes, Cajas, ONGs,

con el reestructuramiento de sus cultura financiera a favor de las Mypes, conllevaría que este segmento empresarial limite su participación en el mercado informal crediticio, lo cual impactaría favorablemente en la gestión de estos negocios, elevando su nivel de competitividad.

3. Si bien es importante la formalización de las propiedades de los microempresarios para que lo utilicen como colaterales creditivos, pero este accionar legal debe ser complementado con la implementación de una política financiera por parte de los intermediarios financieros bancarios como no bancarios, que implique potenciar el sistema de colocaciones, como es el crédito oportuno, tasas preferenciales a los buenos pagadores, independientemente del tamaño del negocio.
4. Es importante que los bancos y no bancos desarrollen un sistema de asesoría especializada post crédito a favor de los micro y pequeños empresarios, este trabajo de seguimiento a los créditos otorgados, si bien es cierto que elevaría el costo por intermediación, a la vez conllevaría a que el riesgo por colocaciones a este sector sea mínima, es decir, habría una tasa de recuperación que se aproximaría al 100%.
5. Como las Mypes tienen problemas de colaterales para ser calificados como sujetos bancables, es necesario que se implemente en el mercado microfinanciero un Sistema de Respaldo Crediticio a favor de este sector, lo cual condiciona a crear una institución con capitales privados que sirva como garante ante los intermediarios financieros bancarios como no bancarios cuando realizan sus operaciones en calidad de prestatarios.

REFERENCIAS

- ANSOFF, Igor. *La Dirección Estratégica. Dirección estratégica en la práctica empresarial*. USA, Addison-Wesley Iberoamericana, 1997.
- ALARCÓN, C. y STUMPO, G. "Políticas para pequeñas y medianas empresas en Chile". En: *Revista de la Cepal*. Santiago de Chile, N.º 74, agosto de 2001, pp. 175-191.
- ACEDO M., Carlos; ACEDO M., Alfredo. *Instituciones Financieras*. 7.ª ed., Bogota, Colombia, Edit. Nomos, 1997, 349 pp.
- BIANCHI, Patricio. *Nuevo Enfoque en el Diseño de Políticas para las Pymes. Aprendiendo de la Experiencia Europea*. Cepal. Documento de trabajo N.º 72, 1996. En: www.cepal.org
- BUENO C., Eduardo; RODRÍGUEZ A., J. M. *La Banca del Futuro - Un desafío para el 2000*. Colección Empresa y Gestión. Madrid, España, Ediciones Pirámide, 1997, 302 pp.
- BREALEY, Richard; MYERS, Stewart. *Principios de finanzas corporativas*. México DF, México, McGraw-Hill, 1999, 121 pp.
- DE SOTO, Hernando. *El otro sendero: La revolución informal*. Instituto Libertad y Desarrollo. 1.ª ed., México, Edit. Diana, 1987.
- "Formación para el trabajo en el sector informal: nuevos ejemplos de Kenia, Tanzania y Uganda". En: *Boletín Técnico Interamericano de Formación Profesional*. Montevideo, N.º 155, diciembre de 2003, p. 183-201.
- GATTO, F. y YOGUEL, G. *Las PYMES frente a la apertura externa y el MERCOSUR: Un desafío de capacidad empresarial y de*

- apropiada respuesta pública*. Buenos Aires, Andina, 1993.
- GONZALEZ, Altina y LOPEZ, Joaquín. *Gestión Bancaria - Los nuevos retos en un entorno global*. Madrid, España, McGraw-Hill, 1998, 333 pp.
- GUILE, D. "La formación a través de medios electrónicos: experiencia de las PYMEs". En: *Formación Profesional (Thessaloniki)*, N.º 27, set.-dic. 2002, p. 33-50.
- DONNANGELO, J.; BRITO, M. y VILA, S. *Incubadora de empresas: centro de empresas de Montevideo*. Montevideo: Research International Uruguay, s.f. p.v.
- CEPAL. "Acceso a tecnología después de las reformas estructurales: la experiencia de las pequeñas y medianas empresas en Brasil, Chile y México. Santiago de Chile, 2002, 64 pp. (Desarrollo Productivo, 122).