

Financiamiento y Acceso al Crédito de las Pymes

Alvaro Concha Perdomo
Especialista Senior
Conectividad, Mercados y Finanzas

Bogotá D.C. – 2019



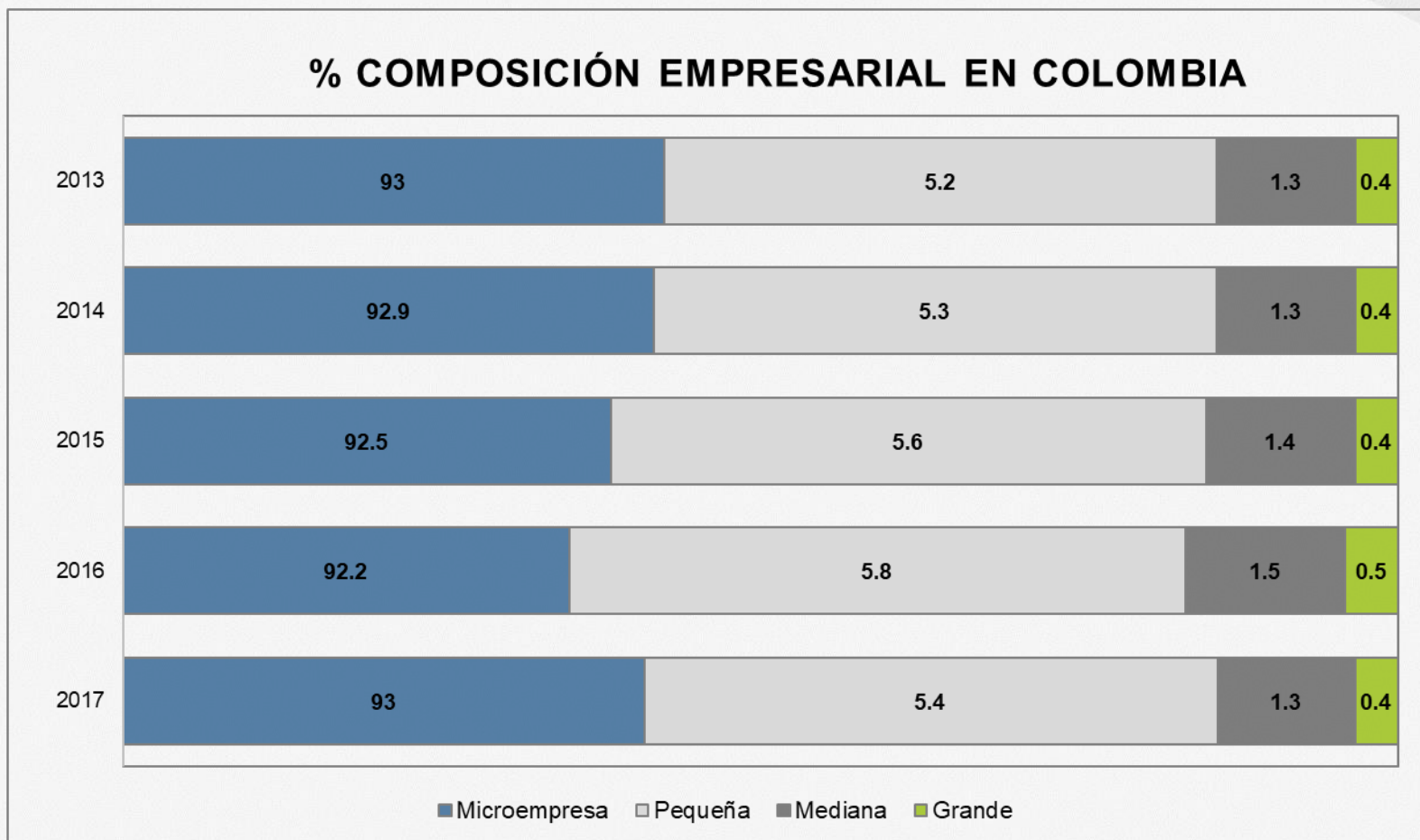
Participación de la Empresas en la Economía

(En Porcentajes)

País	Empresas			Puestos de trabajo		
	Microempresas	Pymes	Empresas grandes	Microempresas	Pymes	Empresas grandes
Argentina	69,7	28,4	1,9	11,5	39,6	48,9
Brasil	90,1	9,3	0,6	13,7	28,3	58,0
Colombia	96,4	3,5	0,1	50,6	30,3	19,1
Costa Rica	67,99	29,34	2,67	8,35	35,52	56,13
Ecuador	95,4	4,4	0,2	47,3	29,8	22,9
México	95,5	4,3	0,2	45,7	23,6	30,8
Perú	94,5	4,9	0,6	48,5	19,2	32,4

Fuente: E. Gonzales, M. Hommes y M. Mirmulstein, MSME Country Indicators 2014. Towards a Better Understanding of Micro, Small, and Medium Enterprises. Analysis note, Washington, D.C., Corporación Financiera Internacional (CFI), 2014.

Relevancia de las Pyme en la Economía

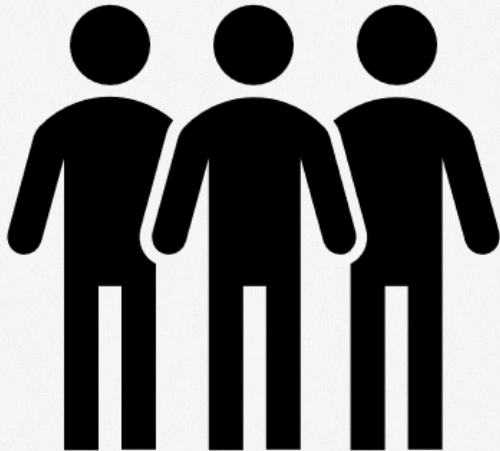


Fuente: Comfecámaras

Relevancia de las Pyme en la Economía

Colombia

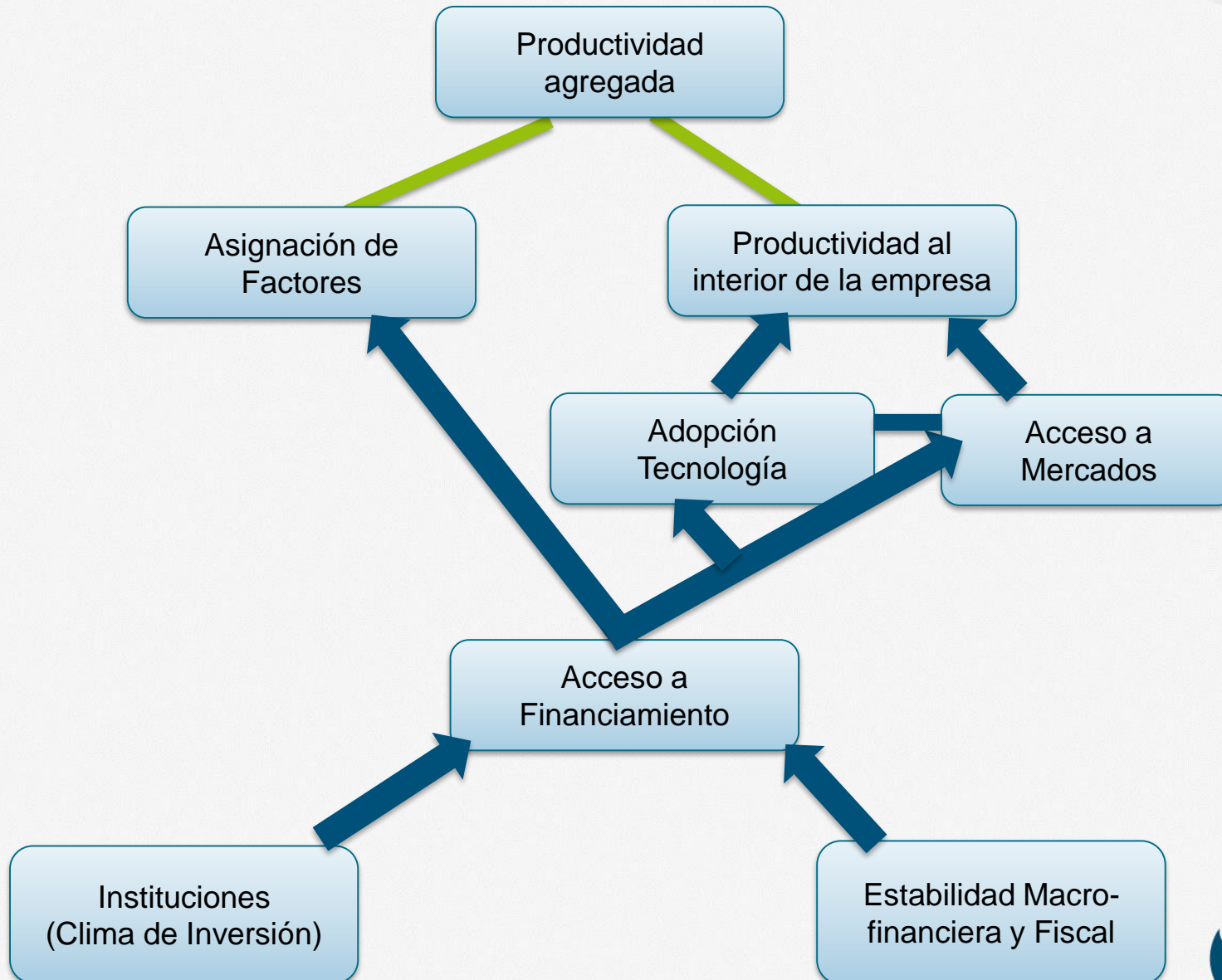
+ 60%



28%

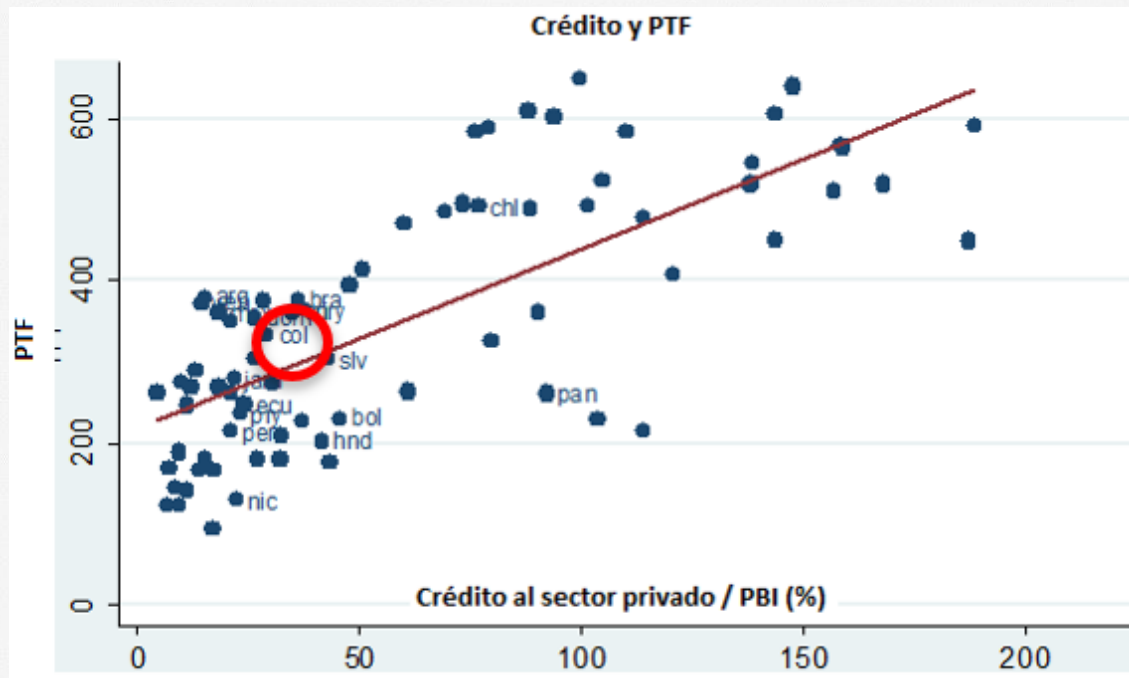
PIB

El Acceso al Crédito Contribuye a la Productividad



Crédito y Productividad

El acceso al financiamiento es clave para acceder a capital y tecnologías para avanzar en el “espacio productivo” y para incrementar la productividad agregada de la economía.



Escasa Contribución de la Productividad al Crecimiento

Table A.1. Contribution to GDP Growth

(Annual average, percent)

	Capital		Labor, adjusted with education		TFP		Real GDP	
	1990-2002	2003-2012	1990-2002	2003-2012	1990-2002	2003-2012	1990-2002	2003-2012
LA6	1.3	1.7	1.9	2.0	-0.1	0.7	3.1	4.4
Brazil	1.2	1.3	2.3	1.9	-1.6	0.1	2.0	3.3
Chile	2.1	2.5	1.3	2.5	2.4	-0.5	5.9	4.5
Colombia	1.6	2.1	2.2	1.9	-1.5	0.5	2.3	4.4
Mexico	1.4	1.2	2.4	2.0	-0.7	-0.8	3.2	2.4
Peru	0.9	2.0	2.5	1.9	-0.2	2.4	3.2	6.3
Uruguay	0.7	1.1	0.4	1.6	0.9	2.7	2.0	5.4
Other South America	1.0	1.3	2.3	2.2	-1.0	0.6	2.3	4.1
Bolivia	0.8	1.0	3.6	2.6	-1.0	0.7	3.4	4.3
Ecuador	1.1	2.0	1.7	1.4	-0.1	1.5	2.6	5.0
Paraguay	1.8	0.9	1.5	2.7	-2.0	0.2	1.3	3.7
Venezuela	0.4	1.3	2.4	2.3	-0.9	0.0	2.0	3.5
Central America	1.5	1.4	2.9	2.4	-0.7	0.6	3.8	4.4
Costa Rica	1.3	1.5	2.9	2.3	-0.2	0.8	4.0	4.5
Dominican Republic	2.0	1.5	2.2	2.1	1.9	1.6	6.2	5.2
El Salvador	1.5	1.2	2.3	1.7	0.0	-1.2	3.7	1.7
Honduras	2.2	1.7	3.0	2.6	-2.9	-0.1	2.3	4.2
Nicaragua	0.7	0.8	3.9	2.6	-2.2	-0.3	2.3	3.1
Panama	1.3	1.7	3.2	3.0	-0.6	3.2	4.0	7.9
The Caribbean	0.6	0.7	1.5	1.1	0.0	0.1	2.1	1.9
Barbados	0.7	0.6	0.8	1.1	-1.2	-0.6	0.3	1.1
Jamaica	1.1	0.7	1.4	1.0	-0.8	-1.2	1.8	0.5
Trinidad & Tobago	0.1	0.8	2.2	1.3	2.0	2.1	4.4	4.1

Sources: Penn World Table 7.1; IMF *World Economic Outlook*; and authors' calculations.

En ALC, el Crédito Aún es Escaso

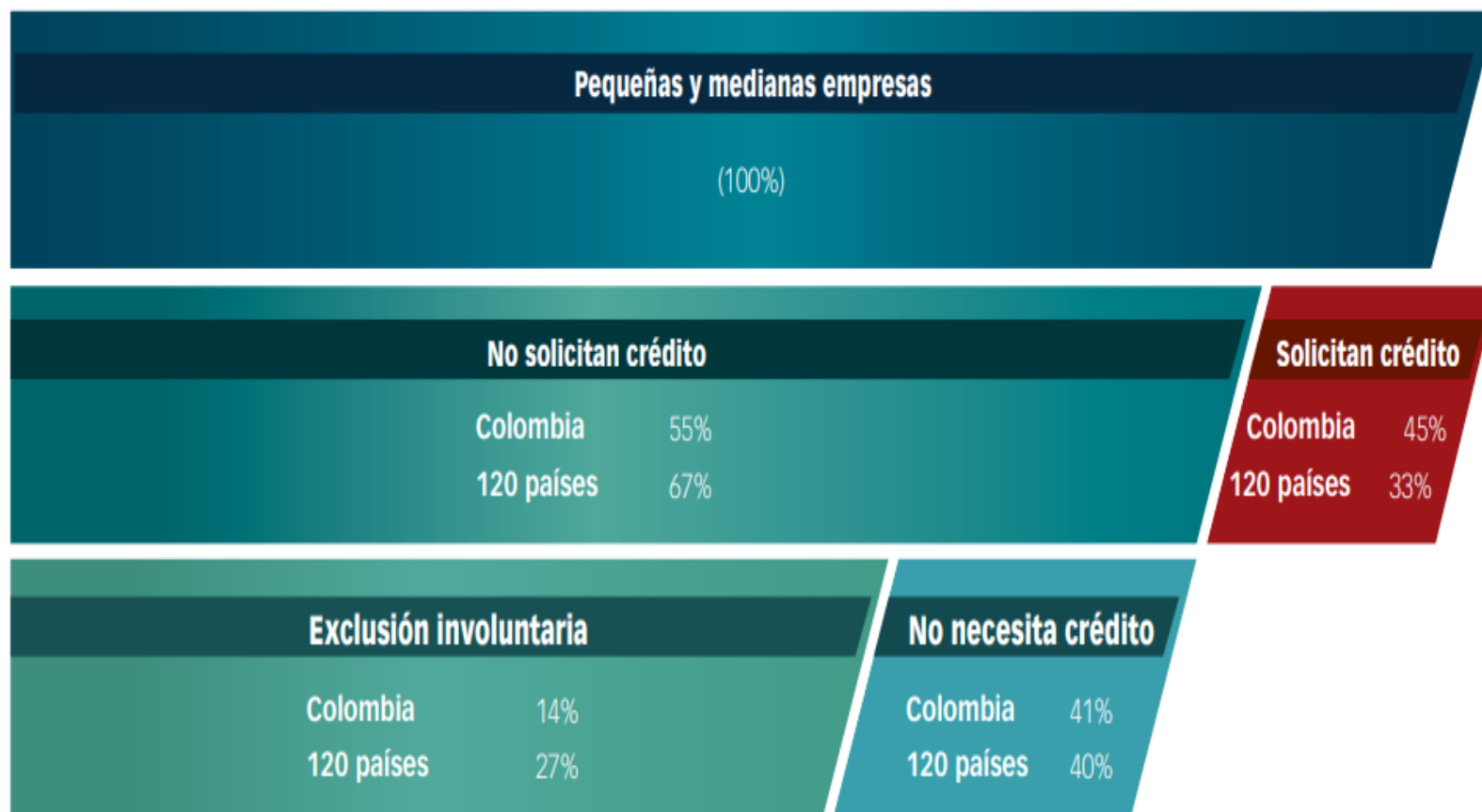
Crédito doméstico al sector privado (% del PIB)



Datos del 2010. Excepto Venezuela que es de 2008.
Fuente: Banco Mundial.

Acceso al Financiamiento Pymes

Comparación del nivel de solicitudes de crédito por parte de las Pymes entre Colombia y 120 países



Fuente: Para Colombia: Encuesta Anif (2008-2015). Para 120 países: Encuesta Banco Mundial (2006-2012)

Acceso al Financiamiento Pymes

Particularmente para Pymes Productivas y Dinámicas

- ❑ La falta de acceso al crédito es un tema clave.
 - ✓ Las altamente productivas no se expanden y
 - ✓ Se convierte en un obstáculo a la entrada de nuevas empresas más productivas.

- ❑ La mayoría de las Pymes de la región son subatendidas por los mercados financieros; dependen de recursos propios y/o fuentes alternas más costosas o con peores condiciones crediticias, lo cual resulta en menores inversiones productivas.

Fallas de OFERTA – Barreras de Financiamiento a las Pyme



Algunos Factores que Dificultan la Utilización del Crédito

	Porcentaje de los préstamos que requieren de colateral	Valor del colateral como porcentaje del préstamo	Porcentaje de empresas que identifican el acceso o costo del financiamiento como una restricción grave
Colombia	60,5	169,6	41,4
Pequeñas ^a	65,2	189,5	51,6
Medianas ^b	64,2	143,7	15,7
Costa Rica	93,3	251,4	41,8
Pequeñas ^a	97,2	305,6	39,7
Medianas ^b	89,3	228,4	45,0
México	67,0	208,9	29,6
Pequeñas ^a	65,8	243,2	26,9
Medianas ^b	65,9	154,0	38,7
América Latina	72,4	197,3	30,8

Fuente: *Enterprise Surveys* (<http://www.enterprisesurveys.org>). The World Bank.

^a 5 a 10 empleados.

^b 20 a 99 empleados.

Para el año 2010

Fallas de DEMANDA – Barreras de Financiamiento a las Pyme

Bajo Acceso al Financiamiento Formal

Exclusión Voluntaria de los Empresarios MiPymes / Educación Financiera

- Complejidad al momento de acceder al crédito - Exceso de trámites
- No necesitan crédito
- Altos costos financieros –Precepción altas tasas de interés
- Creencia de una solicitud negada

La Mayoría de los Créditos se Destinan a Capital de Trabajo (Liquidez) y No a Inversión

- Créditos de corto plazo

Bajo Uso de Fuentes Alternativas de Financiamiento

- Desconocimiento

Temor a Perder el Control de su Empresa

¿Qué Instrumentos Hay Disponibles? Marco Institucional de las Políticas de Financiamiento a las Pymes (Aliados Estratégicos)

País	Instituciones involucradas en política de financiamiento	Tipo de Institución	Forma de Intervención	Segmento empresario de atención	Servicios Financieros			Servicios no financieros
					Créditos	Garantías	Otros	
Argentina	SEPYME	Agencia de promoción pyme del Ministerio de Industria	Primer y segundo piso	MIPYME	Sí	Sí	Sí	Sí
	Agencia de Promoción Científica y Tecnológica	Ministerio de Ciencia y Tecnología	Primer y segundo piso	Todas	Sí	No	No	Sí
	BNA	Banco público	Primer piso	Todas	Sí	Sí	Sí	No
	BICE	Banco público	Primer y segundo piso	Todas	Sí	Sí	No	No
Brasil	SEBRAE	Agencia de promoción pyme independiente	Segundo piso	MIPYME	No	Sí	Sí	Sí
	BNDES	Banco de desarrollo	Primer y segundo piso	Todas	Sí	Sí	Sí	No
	FINEP	Institución del Ministerio de Ciencia y Tecnología	Primer piso	Todas	Sí	No	Sí	No
	Bancos federales	Bancos públicos	Primer piso	Todas	Sí	Sí	Sí	No
Chile	CORFO	Agencia para promoción del desarrollo productivo	Segundo piso	Todas	Sí	Sí	Sí	No
	SERCOTEC	Agencia de servicios técnicos	Primer piso	Micro y pequeñas	No	No	Sí	Sí
	BancoEstado	Banco público	Primer piso	Todas	Sí	Sí	Sí	Sí
México	MexicoEmprende-Fondo PyME	Adscrito a la Spyme	Primer y segundo piso	MIPYME	No	Sí	No	Sí
	NAFINSA	Banco de desarrollo	Primer y segundo piso	Todas	Sí	Sí	Sí	Sí
	BANCOMEXT	Banco de desarrollo	Primer y segundo piso	Todas	Sí	Sí	Sí	Sí
Colombia	BANCOLDEX	Banco de desarrollo mixto	Segundo piso	Todas	Sí	Sí	Sí	Sí
	FNG	Fondo mixto	Segundo piso	MIPYME	No	No	Sí	No
	Banca de las Oportunidades	Ministerio de Hacienda y BANCOLDEX	Segundo piso	MIPYME	Sí	Sí	No	Sí
El Salvador	BMI	Banco público	Segundo piso	Todas	Sí	Sí	Sí	Sí
	Banco Hipotecario	Banco público	Segundo piso	MIPYME	Sí	Sí	Sí	Sí
	Banco Agrícola	Banco público	Primer piso	MIPYME	Sí	Sí	Sí	Sí



¿Qué Instrumentos Hay Disponibles?

1. Mecanismos de Apoyo No Financieros

2. Desarrollar los Mercados Financieros (Medidas Sistemáticas)

3. Ampliar el Alcance de los Instrumentos Financieros

Mecanismos de
Aseguramiento

Asistencia Técnica

Financiamiento

Programas de Financiación de Nuevas Tecnologías

Programas de Desarrollo Productivo y Cadenas de Valor

Mecanismos Alternativos de Financiamiento – Credit Scoring

Otros Aliados

Bolsa de Valores
de Colombia

- Market Place para Pymes
- Crowdfunding “a2censo”

Superintendencia
Financiera

- Regulación

Nuevos Mecanismos
Alternativos de
Financiamiento

- Operaciones de Leasing
- Operaciones de Factoring
- Fondos de Capital Privado



https://twitter.com/el_BID



<https://es-la.facebook.com/BancoInteramericano/>



@el_bid

