

Cepal

Instrumentos para la Inclusión Financiera de las pymes en Colombia

Luis Alberto Zuleta J.

Abril de 2017

Agenda

- Lo que dicen las cifras sobre IF de las pymes
- Fortalezas y debilidades de los bancos de desarrollo
- Resultados del taller técnico en Colombia
- Dos instrumentos para mejorar las prácticas de IF: Educación Financiera (EF) y Financiación de Proyectos Productivos Rurales (PPR)

Lo que dicen las cifras sobre Inclusión Financiera de las pymes

Indicadores de acceso: demanda

Demanda potencial:

- El porcentaje de pymes que no cubre con sus recursos los requerimientos de capital de trabajo y de inversión es significativo

Demanda real:

- El número de empresas con un producto financiero creció el 13% anual entre 2013 y 2015
- Entre 2010 y 2015 el número de pymes que solicitó crédito se ubica entre 40% y 50%
- Mas del 70% de las pymes que no solicitaron crédito afirman que no lo necesitaron

Indicadores de acceso: oferta y otros

Oferta

- El número de los puntos de acceso de las pymes a servicios financieros crece notablemente
- Las tasas de aprobación del crédito solicitado superan históricamente el 90%

Fuentes y usos

- Alrededor del 60% de las pymes se financia solo con crédito. La fuente subsiguiente es el crédito de proveedores

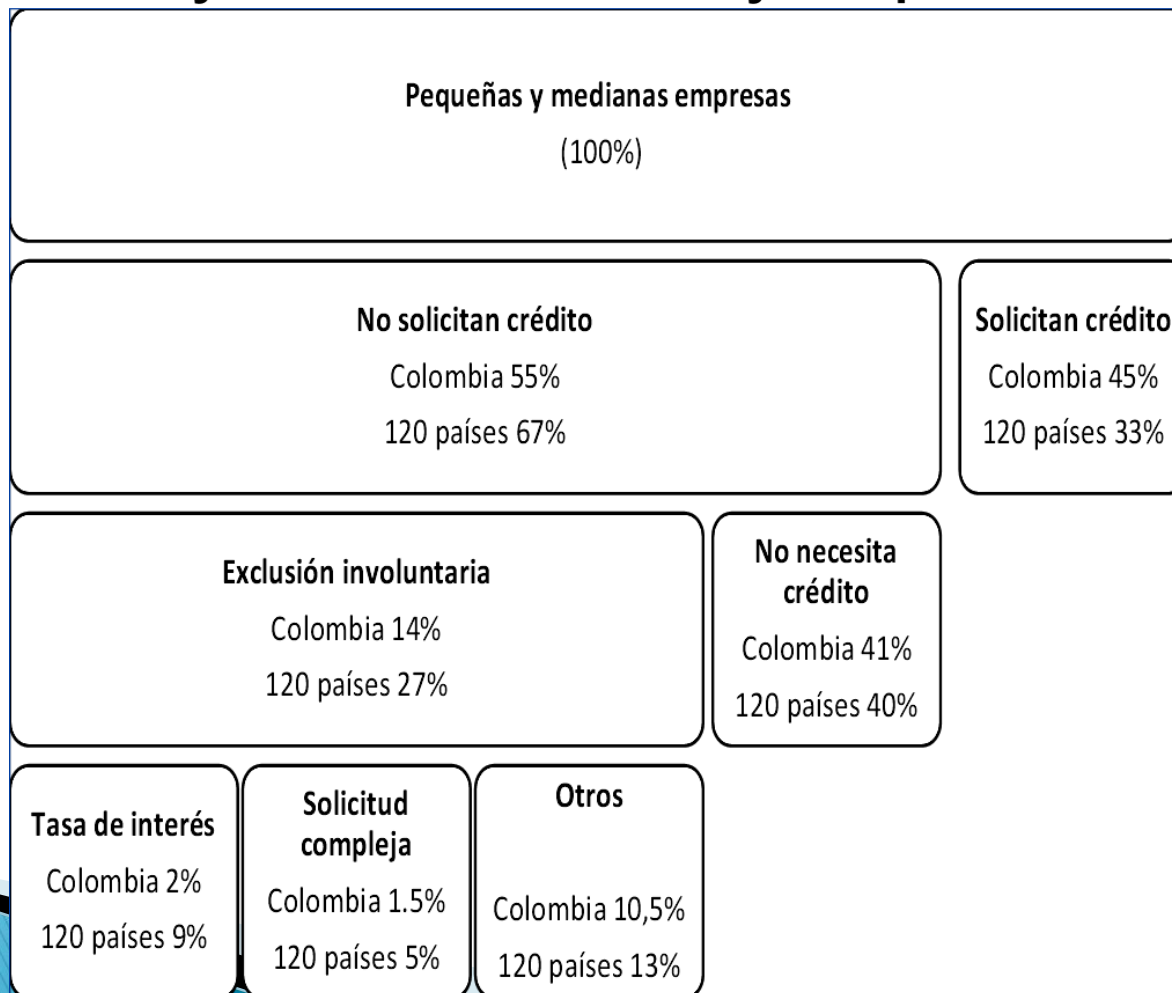
Calidad

El grado de satisfacción de las pymes con respecto al monto del crédito aprobado es cercano al 90%

Los niveles de satisfacción con respecto a la tasa de interés de los créditos son superiores al 50%, aunque decrecientes desde 2014

Comparación de indicadores internacionales con Colombia

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



Conclusiones sobre la Inclusión Financiera

- La IF de las pymes en Colombia parece estar por encima de la media internacional en empresas que no solicitan crédito y en las que solicitan crédito, tiene menor exclusión involuntaria, pero las que afirman no necesitar crédito es igual a la media internacional
- La razón principal para afirmar que no se necesita crédito puede estar ligada a insuficiente educación financiera, dada la alta dependencia financiera de las pymes
- Los indicadores de oferta muestran tendencia creciente
- Los indicadores de satisfacción son muy positivos

Fortalezas y debilidades de los bancos de desarrollo: Bancoldex y Finagro

Bancoldex

- Bancoldex fue diseñado principalmente como un instrumento de oferta y la EF está a cargo de la Banca de las Oportunidades
- La segmentación de Bancoldex destina una proporción alta de recursos a segmentos diferentes a las pymes
- Las pymes que utilizan recursos de Bancoldex destinan el crédito principalmente a modernización y proyectos de inversión, lo cual exige créditos de mediano y largo plazo
- Bancoldex ha profundizado positivamente la cobertura de entidades que redescuentan sus recursos más allá del sistema financiero tradicional
- Bancoldex junto con el Fondo Nacional de Garantías son un instrumento potente para reducir fallas de mercado

Finagro

- Finagro fue diseñado principalmente como un instrumento de oferta
- Está focalizado en pequeños agricultores individuales y en empresas grandes del sector
- En sentido estricto no tienen enfoque de banca de desarrollo multiproducto con servicios de asesoría a las empresas
- La experiencia de Bancoldex con el Fondo Nacional de Garantías debería transmitirse al Fondo de Garantías Agropecuarias
- La coyuntura actual exige instrumentos adecuados de financiamiento de Proyectos Productivos Rurales

Resultados del taller técnico en Colombia

Recomendaciones de política

- Los nuevos instrumentos que se diseñen no deberían estar orientados exclusivamente a la eliminación de fallas de mercado vía oferta, sino también al conocimiento y promoción de la demanda con detalle suficiente sobre las necesidades diferentes de las empresas.
- La educación financiera de las pymes debería tener un carácter público - privado que permita multiplicar su efecto.
- La focalización de la información a las pymes y los programas de EF podrían ser presentados a través de una ventanilla única virtual que agrupe toda la información.
- La EF debe focalizarse según la siguiente tipología: Empresas con suficiente acceso al crédito, Empresas con acceso incipiente, Empresas que expresan que no requieren crédito pero que efectivamente podrían requerirlo, Coyuntura especial para Colombia en el sector agrícola con el desarrollo de proyectos de paz.

Instrumentos para mejorar la IF: Educación Financiera y Financiación de Proyectos Productivos Rurales

Avances y propuestas sobre Educación Financiera

Antecedentes y Avances

- Institucionalidad: Ley de Reforma Financiera 2009, estrategia nacional de EF, creación de la Comisión intersectorial del sistema de EF
- Papel de Bancoldex y la Banca de las Oportunidades
- Avances en EF para personas naturales y microempresas

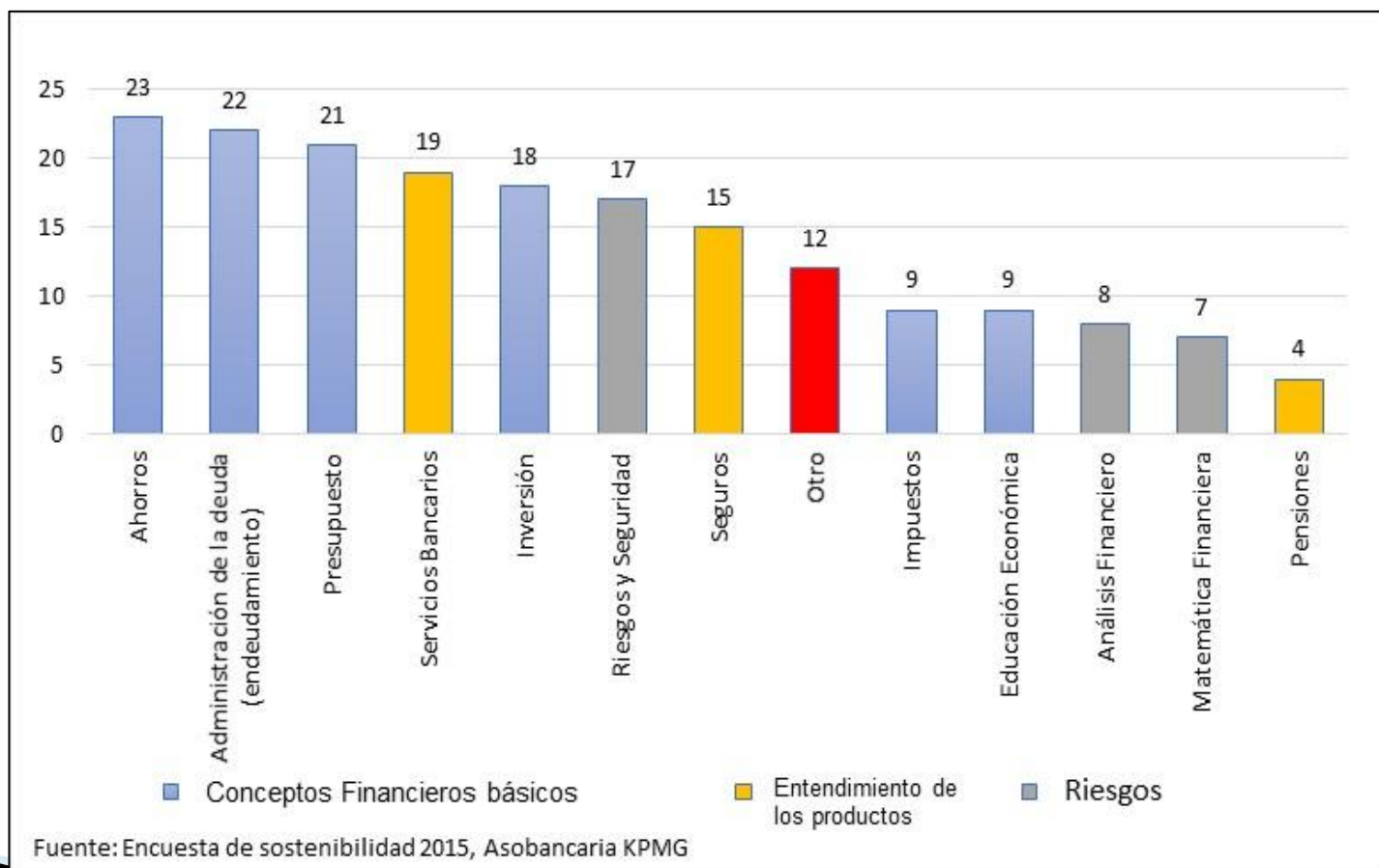
Avances y propuestas sobre Educación Financiera

Propuesta

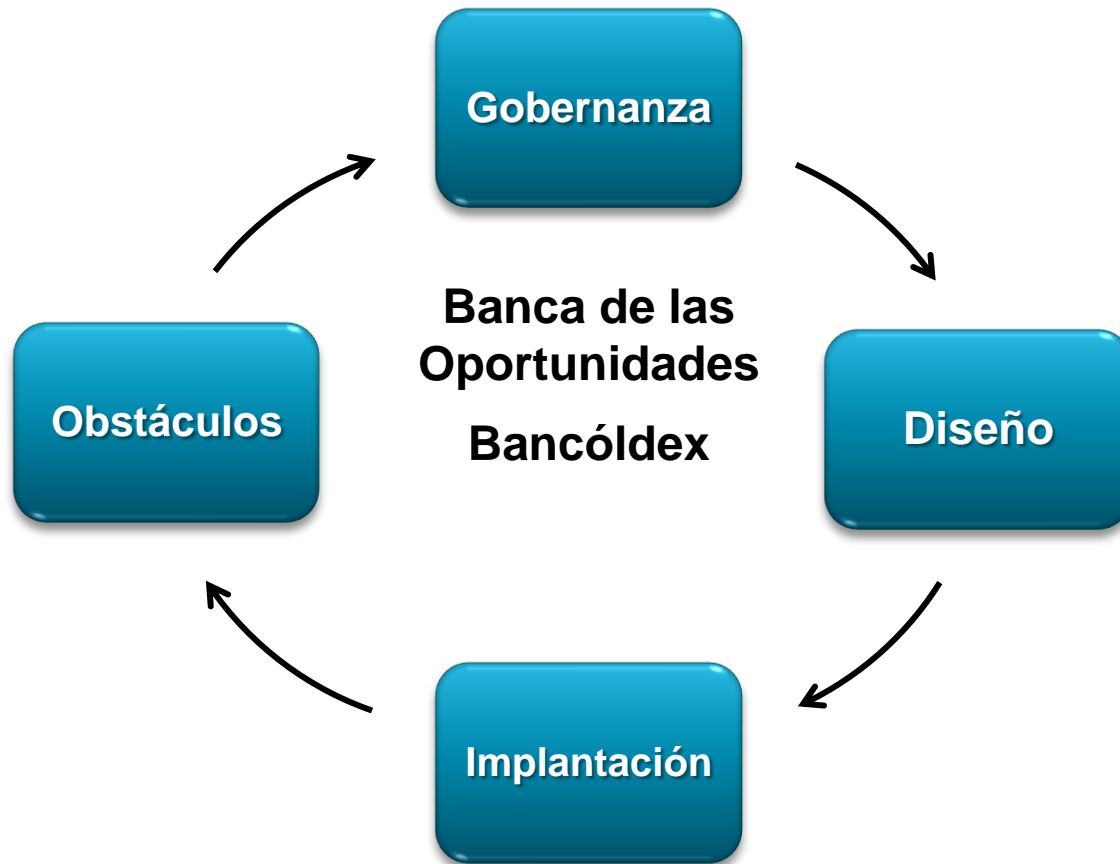
- Programa especializado diseñado por la Banca de las Oportunidades focalizado hacia la tipología de pymes identificada (en etapa inicial de diseño)
- Creación de una ventanilla virtual
- El énfasis debe hacerse en las empresas con bajo acceso al crédito que se autoseleccionan como no demandantes del crédito
- Los programas diseñados para otros segmentos han mostrado éxito según las encuestas y tiene potencial en países como Brasil, México, Perú, Argentina además de Colombia.

Avances y propuestas sobre Educación Financiera

Temáticas de los programas de Educación Financiera



Instrumento sobre Educación Financiera



Avances y propuestas sobre el Financiamiento de Proyectos Productivos Rurales

Antecedentes

- Cobertura actual de Finagro y necesidad de mayor cobertura en asociaciones de productores pequeñas y medianas
- Finagro requiere avanzar como banca de desarrollo y mejorar la cobertura del Fondo Agrícola de Garantías
- Programa **Alianzas Productivas** con financiamiento del “Incentivo Modular”
- Requerimientos del Proceso de Paz: proyectos productivos innovadores con participación de las comunidades buscando desarrollo sostenible, diversificación de la producción, nuevos canales de comercialización y fomento del consumo

Avances y propuestas sobre el Financiamiento de Proyectos Productivos Rurales

Avances

- Experiencia de la Corporación PBA y otras similares que incluye financiación multiproducto:
 - Ahorro individual y de las asociaciones
 - Crédito individual y de las asociaciones
 - Garantías complementarias al Fondo Agropecuario de Garantías
 - Incentivo Modular
 - Fondos rotatorios con y sin subsidios administrados por las mismas asociaciones
- Acompañamiento de las asociaciones por parte de ONG's y Banca Multilateral

Avances y propuestas sobre el Financiamiento de Proyectos Productivos Rurales

Propuesta

- Sección especializada en Finagro como banca de desarrollo para acompañamiento en el financiamiento multiproducto de proyectos productivos rurales de asociaciones pequeñas y medianas
- Experiencias piloto en este tipo de financiamiento con participación de entidades financieras que redescuentan con Finagro y ONG´s
- El diseño multiproducto debe atender con una combinación adecuada las necesidades de las asociaciones
- Programa especializado de EF

Avances y propuestas sobre el Financiamiento de Proyectos Productivos Rurales

Propuesta

- Acompañamiento que permita una reducción en la percepción del riesgo de los intermediarios financieros y reducción en los costos de transacción
- El éxito logrado en experiencias todavía localizadas puede servir de base para nuevas experiencias piloto que sirvan como efecto demostrativo.
- Este financiamiento multiproducto podría tener condiciones favorables en países en los cuales las asociaciones de productores pequeñas y medianas tengan cierta importancia

Instrumento Financiación Proyectos Productivos Rurales

