



TRACKING SOBRE LA PREDISPOSICION DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS DE LATINOAMERICA Y EL CARIBE PARA LA FINANCIACION DE LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS

ACTUALIZACIÓN 2008



IRAM-ISO 9001:2000

Diseño y realización de encuestas telefónicas, on line y con PDA (handset)

RI-9000-1849

25 de Mayo 252 11° y 12° (C1002ABF) Bs. As. • Tel.: (54-11) 4331-1333 • Fax: (54-11) 4342-9292 • info@dalessio.com.ar • <http://www.dalessio.com.ar>

ÍNDICE

1. INTRODUCCION	3
2. FICHA TECNICA.....	4
3.EMERGENTES	7
4. ANALISIS DE LA INFORMACIÓN.....	9
5. ANEXO	58

1. INTRODUCCIÓN

La Corporación Interamericana de Inversiones (CII), el Fondo Multilateral de Inversiones, FOMIN/BID y la Federación Latinoamericana de Bancos, **FELABAN**, realizaron en el mes de diciembre del año 2004, la primera encuesta entre 111 Entidades financieras de América Latina, cuyo objetivo fundamental era conocer la predisposición de los Bancos de la región y el Caribe para la financiación de las pequeñas y medianas empresas.

En 2006, se efectuó la segunda medición de ese estudio con el fin de indagar la situación de la financiación de las PyMEs a través de las Entidades así como también la evolución que había experimentado desde el año 2004.

En el presente **informe** se presentan los **resultados de la tercera medición**, el cual recoge las opiniones de funcionarios responsables del sector PyME -Directivos, Gerenciales y Subgerentes de áreas relacionadas con el otorgamiento de créditos- de **108 Bancos** distribuidos en 19 países de la Región Latinoamericana y del Caribe, superando el número de encuestas solicitadas.

En esta oportunidad, se adicionó un capítulo que intenta dar cuenta del **impacto de la reciente crisis financiera** y los pronósticos en torno a su duración por parte de los funcionarios de las Entidades encuestadas, así como su relación con el financiamiento de las PyMEs.

El cuestionario utilizado en este caso ha incorporado tanto las preguntas clave de las mediciones anteriores, como otras relacionadas con los nuevos temas vinculados a este segmento que resultaron de interés para los responsables de este proyecto en el **IIC/FOMIN y FELABAN**.

Agradecemos que nuevamente se hayan requerido los servicios de nuestra firma D'Alessio IROL, (www.dalessio.com.ar), empresa dedicada a investigaciones de mercado y asesoramiento en estrategia y marketing e imagen específicas para el mercado financiero tanto en América Latina como para el mercado hispano en los EEUU.

La calidad de este estudio se encuentra certificada. En 2006 y 2008 la compañía ha recibido los **Certificados ISO 9001:2000** en calidad del procedimiento en encuestas **telefónicas, online y presenciales** con PDAs.

2. FICHA TÉCNICA

Esta investigación fue realizada entre noviembre y diciembre de 2008. Presentamos aquí el informe que incluye 108 casos de los siguientes países:

Composición regional y por países de la muestra - En % y cantidades -

<i>Región</i>	<i>%</i>	<i>país</i>	<i>Muestra</i>
<i>México</i>	6	México	6
<i>América Central y Caribe</i>	37	Costa Rica	4
		El Salvador	2
		Guatemala	3
		Honduras	8
		Nicaragua	2
		Panamá	9
		República Dominicana	7
		Jamaica	2
<i>América del Sur</i>	66	Argentina	6
		Bolivia	7
		Brasil	7
		Chile	4
		Colombia	11
		Ecuador	8
		Paraguay	7
		Perú	5
		Uruguay	3
		Venezuela	7
<i>Total</i>		<i>Total</i>	108

Se incluyeron en esta medición casos de Bancos que habían respondido en las anteriores ondas y otros que fueron recomendados por IIC/FOMIN y FELABAN.

Esto conduce a contar con una muestra similar en cuanto al tamaño de los Bancos, así como también posibilita el seguimiento de los cambios registrados desde 2004.

En el anexo se incluye la fórmula para el cálculo del Indicador de tamaño que se ha utilizado.

Indicador “Tamaño del Banco” - % -

	2004	2006	2008
<i>Bancos pequeños</i>	35	29	36
<i>Bancos medianos</i>	49	49	41
<i>Bancos grandes</i>	16	22	23

La muestra de este estudio es diversa también en lo referido a la dotación de personal de las Entidades, en una franja que incluye desde las que cuentan con menos de 300 empleados hasta las que tienen más de 5000. En especial se destacan en esta medición las que se encuentran operando en América del Sur.

Distribución de los Bancos según dotación de personal Según tamaño - % -

	México	América Central y Caribe	América del Sur
Menos de 300	50	49	30
Entre 301 y 999	17	20	23
Entre 1000 y 4999	17	29	35
Más de 5000	17	3	12

La mitad de los Bancos consultados operan con menos de 50 sucursales. En el otro extremo 2 de cada 10 Entidades consultadas-22% tiene más de 151 bocas de atención.

Relación entre red de sucursales y personal ocupado - % -

		<i>Cantidad sucursales del Banco</i>			
		<i>Hasta 10</i>	<i>De 11 a 50</i>	<i>De 51 a 150</i>	<i>Más de 151</i>
<i>Cantidad de empleados</i>	Menos de 300	92	17	34	13
	Entre 301 y 999	4	60	14	--
	Entre 1000 y 4999	4	23	52	46
	Más de 5000	--	--	--	42

Se registra un mix de Bancos de capital local e internacional. Entre los que respondieron por el origen de los capitales de su Entidad, la mitad son de capital local y el resto son internacionales y mixtos en proporciones iguales.

<i>Origen</i>	<i>Medición</i>		
	<i>2004</i>	<i>2006</i>	<i>2008</i>
Locales	58	60	50
Internacionales	24	17	21
Mixtos	18	17	21
Prefiero no responder	-	6	8

La Banca de capitales locales presenta una incidencia mayor en las encuestas realizadas en América del Sur y la de capitales mixtos en América Central y Caribe y México. En cuanto a los Bancos de capitales internacionales, no se registran diferencias significativas entre los Entidades de las regiones consultadas.

También, se encuentra un mix entre Bancos de distintas relevancia en sus respectivos países: 35% de los funcionarios respondientes mencionaron que sus Bancos se ubican dentro de los primeros 5 puestos en el ranking de depósitos de su país; 16% en el lugar del 6° al 10° y 49% del puesto 11° en adelante.

3. EMERGENTES

1. DE ACUERDO A LA VISIÓN DE LOS BANCOS DE LATINOAMÉRICA Y EL CARIBE, LA CRISIS GLOBAL IMPACTARÁ FUERTEMENTE EN EL MENOR FINANCIAMIENTO DISPONIBLE PARA LAS ENTIDADES FINANCIERAS DE LA REGIÓN.

- LOS MERCADOS FINANCIEROS TARDARÍAN 2 AÑOS EN LOGRAR SU RECUPERACIÓN.

2. SE FRENA LA TENDENCIA POSITIVA EN TORNO AL DESARROLLO DE LAS PYMES PREVISTA EN EL 2006 Y SE PREVÉ UN HORIZONTE AMBIGUO CON RESPECTO A SU FUTURO QUE COMBINA INCERTIDUMBRE Y COMPLEJIDAD. LAS PYMES DE AMÉRICA DEL SUR SERÍAN LAS QUE SUFRIRÍAN UN MAYOR IMPACTO.

3. LAS PYMES SON RECONOCIDAS COMO PARTE INTEGRANTE DEL NEGOCIO DE LOS BANCOS, PERO EN ESTE MOMENTO HAN DISMINUIDO SU VALOR ESTRATÉGICO. SE REGISTRA UNA REDUCCIÓN RELEVANTE EN LA DISTRIBUCIÓN DE LA COLOCACIÓN DE LOS CRÉDITOS A PYMES EN LA RED DE SUCURSALES. SIN EMBARGO, LOS BANCOS DE LA REGION ESPERAN MANTENERLAS DENTRO DE SU BASE DE CLIENTES.

4. EL FOCO DE LAS ENTIDADES EN COLOCAR CRÉDITOS EN LAS PYMES PRESENTA UNA CLARA DISMINUCIÓN EN EL PLAN COMERCIAL DE LOS BANCOS, Y ESTO SE REFLEJA EN LA CAÍDA EN LA MULTIPLICIDAD DE ACCIONES QUE EFECTÚAN EN LOGRAR SU ATRACCIÓN. HOY SE CONCENTRAN BÁSICAMENTE EN LAS VISITAS DE LOS EJECUTIVOS.

5. DE CADA 10 BANCOS ENCUESTADOS AFIRMAN NO PRIORIZAR POR SECTOR A LA HORA DE DEFINIR EL DESTINO DE UN CRÉDITO. ESTA DEFINICIÓN EN TORNO A LAS DECISIONES DEL FINANCIAMIENTO ES MAYOR EN LAS ENTIDADES DE AMÉRICA DEL SUR. SE LE ASIGNA MAYOR IMPORTANCIA EL SECTOR DE COMERCIO, A DIFERENCIA DE 2006 CUANDO SERVICIOS E INDUSTRIA SE ENCONTRABAN EN EL PRIMER ORDEN DE LAS PRIORIDADES.

6. EL FINANCIAMIENTO DE CAPITAL DE TRABAJO CONSTITUYE EL PRINCIPAL SERVICIO QUE BRINDAN LAS ENTIDADES BANCARIAS DE AMÉRICA LATINA A LAS PYMES.

CON RESPECTO A LA MEDICIÓN ANTERIOR, SE RESTRINGIERON DE CUATRO A TRES LOS DISTINTOS TIPOS DE CRÉDITOS QUE SE LE OTORGAN EN LA REGIÓN A LAS PYMES.

LA DISMINUCIÓN FOCALIZADA EN PRÉSTAMOS CON GARANTÍA HIPOTECARIA Y ADELANTO EN CUENTA, ASÍ COMO EL MAYOR PESO ASIGNADO A LA DEMOSTRACIÓN FEHACIENTE DE LA POSICIÓN DE LA FIRMA GUARDA RELACIÓN CON EL FOCO EN LA PREVENCIÓN DE MORA COMO EFECTO DE LA BAJA EN LA ACTIVIDAD DEL SECTOR.

7. **ADEMÁS DE LA TASA DE INTERÉS, LOS BANCOS MENCIONAN, COMO EN 2006, LOS SEGUROS E IMPUESTOS COMO LOS DE MAYOR INCIDENCIA EN EL CÁLCULO DEL COSTO DE LOS CRÉDITOS QUE DEBEN SOLVENTAR LAS PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS. PERO EN ESTA OPORTUNIDAD, SE SUMA LA CERTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR CONTADOR PÚBLICO.**
8. **EN CORRELATO CON EL VALOR QUE SE LE ATRIBUYE A LA DEMOSTRACIÓN DE LA SOLIDEZ DE LA EMPRESA QUE SOLICITA UN CRÉDITO, EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS APARECE EN PRIMER LUGAR DE IMPORTANCIA ENTRE LAS TÉCNICAS DE EVALUACIÓN DEL RIESGO. Y SU RELEVANCIA ES INDEPENDIENTE DEL TAMAÑO DEL BANCO.**
9. **ASOCIADA A LA IMPORTANCIA QUE SE LE CONCEDE A LA SOLIDEZ DE UNA EMPRESA, LA DIFICULTAD QUE TENGA PARA DEMOSTRAR SOLVENCIA PARA EL REPAGO ES EVALUADA COMO UNA BARRERA PARA ACCESO AL CRÉDITO MUY IMPORTANTE EN 8 DE CADA 10 ENCUESTADOS. ADEMÁS, LA RELEVANCIA QUE LE ADJUDICAN CRECIÓ 13 PUNTOS CON RESPECTO A LA MEDICIÓN DE 2006.**
10. **AL IGUAL QUE EN LAS MEDICIONES DE 2004 Y 2006, EL CAPITAL PROPIO CONTINÚA FUNCIONANDO COMO LA PRINCIPAL FUENTE DE FONDEO PARA EL FINANCIAMIENTO DE LAS PYMES, SI BIEN CON DISMINUCIÓN EN RELACIÓN A LA ONDA ANTERIOR. CRECE EL FONDEO POR MEDIO DEL GOBIERNO, LOS ORGANISMOS FINANCIEROS INTERNACIONALES Y OTROS BANCOS. LA CAPTACIÓN DE DEPÓSITOS CONTINÚA CON FUERTE DESCENSO DESDE 2004.**
11. **LA RECEPCIÓN DE ASISTENCIA TÉCNICA SE MANTIENE EN LOS VALORES DEL 2006: 8 DE CADA 10 BANCOS CONSULTADOS ESTARÍAN INTERESADOS EN RECIBIRLA PARA DESARROLLAR UN PROGRAMA DE CRÉDITO PARA PYMES. SE PRIORIZA SU CANALIZACIÓN EN LA ADECUACIÓN DE LA METODOLOGÍA DE PRÉSTAMO. SE INCREMENTÓ LA PREDISPOSICIÓN A LA CO-FINANCIACIÓN DE UN PROGRAMA DE ASISTENCIA TÉCNICA.**
12. **SE MANTIENE EL NIVEL GENERAL DE CONOCIMIENTO SOBRE BASES DE DATOS, EN ESPECIAL AUMENTAN ESPECÍFICAMENTE EL QUE SE TIENE SOBRE CRÉDITOS PASADOS Y EL ENDEUDAMIENTO ACTUAL.**
13. **LA PRESENCIA DE INCENTIVOS FISCALES Y GARANTÍAS DEL SECTOR PÚBLICO, QUE HABÍAN SIDO DEFINIDAS COMO BAJAS EN LA INVESTIGACIÓN DEL 2006, EVIDENCIAN UNA CAÍDA EN LA ONDA ACTUAL.**
14. **EN ESTE AÑO LAS MICROEMPRESAS HAN CRECIDO COMO UN NEGOCIO DE INTERÉS POTENCIAL. EN EL 2006, ERAN CONSIDERADAS ATRACTIVAS PARA 6 DE CADA 10 ENTIDADES. HOY SON 8 LOS FUNCIONARIOS DE BANCOS QUE TIENEN ESA PERCEPCIÓN.**
15. **LA MITAD DE LAS ENTIDADES CUENTA CON UN SECTOR DEDICADO A REMESAS DE INDIVIDUOS**

4. ANALISIS DE LA INFORMACIÓN

4.1. Impacto de la crisis financiera internacional

De acuerdo a la visión de los Bancos de Latinoamérica y el Caribe, la crisis global impactará fuertemente en el menor financiamiento disponible para las Entidades Financieras de la región.

» Los mercados financieros tardarían 2 años en lograr su recuperación.

7 de cada 10 encuestados apuntan al **menor financiamiento disponible para los Bancos** como la principal amenaza en el contexto de la situación financiera internacional. “*Retención de líneas de financiamiento en el exterior*” es una de las respuestas comunes a los distintos funcionarios encuestados.

Otros problemas que prevén, provenientes del efecto de esta crisis, son los originados en el menor intercambio comercial y la disminución en el flujo de remesas.

Esta combinación de factores induce a los Bancos a redoblar la atención y el control de sus créditos. Así, entre sus estrategias para enfrentar la situación mencionan:

“Necesidad de prestar más foco en la evaluación de créditos”

“Mayor control sobre las operaciones que se realizan”

¿Cuáles cree que serán los principales efectos de la reciente crisis financiera en los Bancos de la región?

Respuestas Múltiples (2 opciones) -%-

Menos financiamiento disponible para las instituciones	64
Menor movimiento de remesas	23
Disminución en los negocios de comercio exterior	12
Menos interés en incursionar en nuevas áreas de negocio	10
Menor demanda en créditos de inversión	7
Más interés en movilización de depósitos	6
Más interés en buscar nuevos socios	3
Otra	27
Prefiero no contestar	2

Los encuestados mencionan como “otras opciones”, algunas **amenazas** y otras **oportunidades**.

Entre las futuras dificultades, provenientes de la menor actividad económica y su marca en los clientes, se mencionan:

“Aumento de la cartera vencida”

“Reducción de la calidad de la cartera y de la capacidad de pago de los clientes”

“Baja de las ventas”

“Incremento del atraso en los pagos”

También algunos de los encuestados indican oportunidades:

“Búsqueda de nuevos mercados donde poner nuestros productos”

El pronóstico sobre la duración de la crisis en el mercado financiero es de **entre 1 y 2 años** -66% de menciones-

Es importante señalar que en 2 de cada 10 directivos prima la incertidumbre: algunos afirman que no pueden determinarlo en términos de tiempo en este momento, pues dependerá de decisiones y acciones de diversas instituciones que exceden a su Banco y/o a su país.

¿Cuánto tiempo cree que durarán los efectos de esta crisis en el mercado financiero de su país? -%-

Menos de un año	16
Entre 1 y 2 años	51
Entre 2 y 3 años	11
Mas de 3 años	3
Todavía no lo sé	17
Otra	1
Prefiero no responder	1

Los Bancos mexicanos aparecen como los más optimistas en cuanto a la menor duración de la crisis.

¿Cuánto tiempo cree que durarán los efectos de esta crisis en el mercado financiero de su país?
-Según región %-

	<i>México</i>	<i>América Central y Caribe</i>	<i>América del Sur</i>
Menos de un año	33	11	17
Entre 1 y 2 años	67	51	50
Entre 2 y 3 años	--	11	12
Mas de 3 años	--	3	3
Todavía no lo sé	--	23	15

El pronóstico de duración de entre 1 y 2 años de la crisis muestra una coincidencia entre los Bancos, aunque en los de menor tamaño tiene una incidencia mayor.

¿Cuánto tiempo cree que durarán los efectos de esta crisis en el mercado financiero de su país?
-Según tamaño %-

	<i>Bancos Pequeños</i>	<i>Bancos Medianos</i>	<i>Bancos Grandes</i>
Menos de un año	10	18	21
Entre 1 y 2 años	56	50	46
Entre 2 y 3 años	10	16	4
Mas de 3 años	5	--	4
Todavía no lo sé	16	16	21
Otra	3	--	--

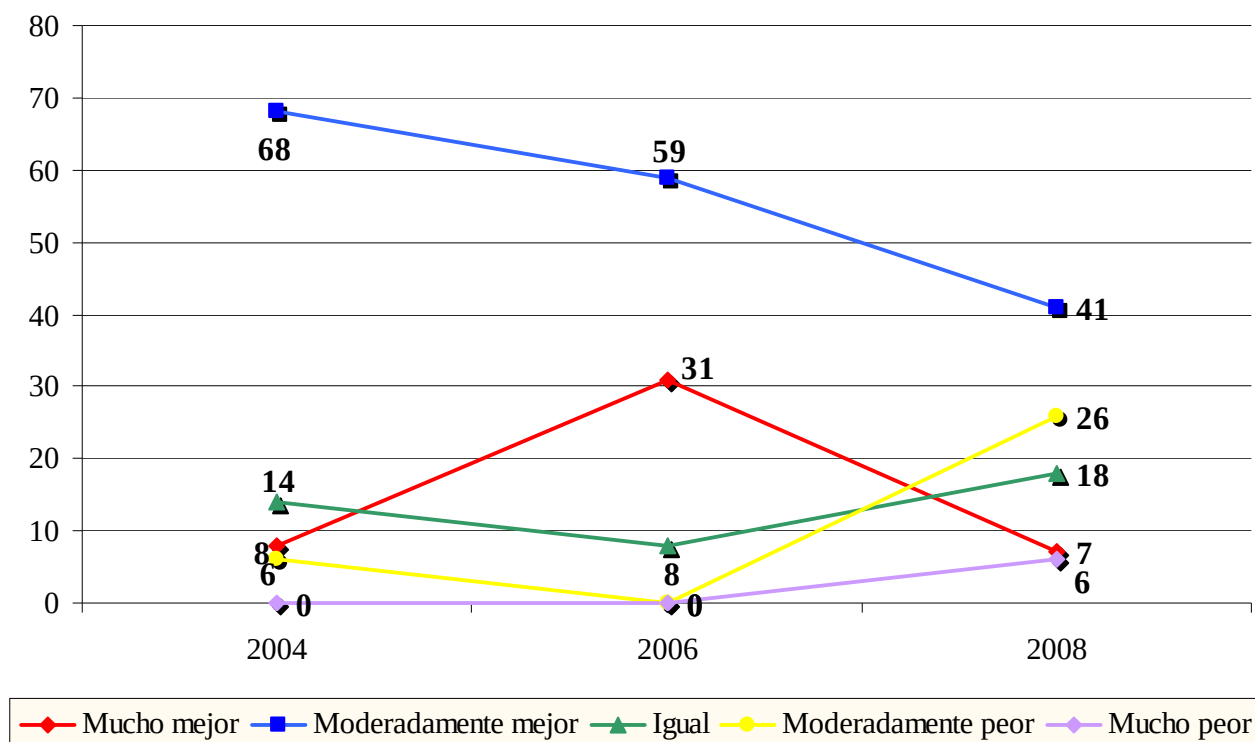
4.2. Perspectiva sobre futuro de las PyMEs

Se frena la tendencia positiva en torno al desarrollo de las PyMEs prevista en el 2006 y se prevé un horizonte ambiguo con respecto a su futuro que combina incertidumbre y complejidad. Las PyMEs de América del Sur serían las que sufrirían un mayor impacto.

Los funcionarios encuestados tienen una **visión ambivalente** en cuanto al futuro de las PyMEs. Se detiene la tendencia optimista que se había registrado en 2004 y había crecido en 2006.

Ahora el horizonte parece combinar la **incertidumbre** con una mayor **complejidad**. Las perspectivas positivas sobre la situación de las PyMEs en América Latina alcanzan el 48% (incluyendo *mucho mejor* y *moderadamente mejor*), evidenciando una disminución de 42 puntos con respecto a 2006.

¿Cuál considera que será la situación de las PyMEs de su país dentro de dos años?
- % -



Al igual que en la medición anterior, son los **Bancos grandes los que se muestran más optimistas** en cuanto a la situación del sector PyME para los próximos dos años. Sin embargo, la proporción de “mucho mejor” en las Entidades de este tipo descendió 26 puntos.

A la inversa, los Bancos de menor tamaño predicen que el escenario para las PyMEs será moderadamente peor.

¿Cuál considera que será la situación de las PyMEs de su país dentro de dos años?

-Según Tamaño % -

	<i>Bancos pequeños</i>	<i>Bancos Medianos</i>	<i>Bancos grandes</i>
Mucho mejor	3	7	17
Moderadamente mejor	33	45	46
Igual	20	18	11
Moderadamente peor	36	21	21
Mucho peor	8	7	--
Otra	--	--	5
Prefiero no responder	--	2	--

¿Cuál considera que será la situación de las PyMEs de su país dentro de dos años?

-Según Región % -

	<i>México</i>			<i>América Central y Caribe</i>			<i>América del Sur</i>		
	<i>2004</i>	<i>2006</i>	<i>2008</i>	<i>2004</i>	<i>2006</i>	<i>2008</i>	<i>2004</i>	<i>2006</i>	<i>2008</i>
Mucho mejor	12	40	33	6	19	3	9	37	8
Moderadamente mejor	50	40	33	69	71	49	71	53	38
Igual	38	20	17	21	10	23	7	6	15
Moderadamente peor	--	--	17	3	--	20	10	--	30
Mucho peor	--	--	--	--	--	6	--	--	6
Otra	--	--	--	--	--	--	3	4	3

Entre las Entidades consultadas, las de México registran un menor descenso de la visión de crecimiento con respecto al desarrollo de las PyMEs.

Los Bancos de América Latina y Caribe, en cambio, evidencian un descenso importante en la percepción optimista sobre el desarrollo futuro de las PyMEs.

Las Entidades de América del Sur se manifiestan como las más pesimistas: 3 de cada 10 creen que la situación de las PyMEs será moderadamente peor en los próximos dos años- 36% incluyendo moderadamente y mucho peor.

Existe asociación entre la visión de un mejor panorama para las PyMEs y la percepción de un horizonte de superación de la crisis en corto plazo: suponen que la situación de las PyMEs será moderadamente peor las Entidades que piensan que los efectos de la crisis durarán entre 2 y 3 años. En cambio, aquellos que entienden que la crisis será superada en el corto plazo (menos de un año) se inclinan a predecir la realidad futura de las PyMEs como igual o moderadamente mejor.

La crisis financiera mundial tendrá un impacto relevante, y doble, en las PyMEs: menor actividad y menor fuente de financiamiento.

En cuanto a los **aspectos específicos de las PyMEs en los cuales incidiría la crisis**, la **disminución de su financiamiento** surge como un efecto potencial relevante: 6 de cada 10 lo nombran.

El **aumento de las tasas de interés** para las pequeñas y medianas empresas también es mencionado como otro de los efectos posibles por 5 de cada 10 funcionarios de Entidades financieras.

¿Cuáles cree que serán los principales efectos de la crisis financiera global en las PyMEs de su país?
Respuestas múltiples -%-

Menos financiamiento disponible para las PyMEs	58
Aumento de las tasas de interés para las PyMEs	45
Reducción de sus ventas en el mercado interno	30
Reducción de sus ventas en el mercado exterior	26
Las PyMEs menos fuertes no resistirán la crisis	17
Menos interés en incursionar/ expandir en el área de financiamiento de PyMEs	10
Otra	9
Prefiero no responder	5

La percepción de que habrá un menor respaldo económico disponible para PyMEs no registra diferencias significativas en cuanto a las regiones de las Entidades. Es levemente superior entre Bancos mexicanos.

En cambio, el aumento de las tasas de interés es más relevante entre los Bancos de América Central y Caribe.

¿Cuáles cree que serán los principales efectos de la crisis financiera global en las PyMEs de su país?

Según región -%-

	<i>México</i>	<i>América Central y Caribe</i>	<i>América del Sur</i>
Menos financiamiento disponible para las PyMEs	67	54	59
Aumento de las tasas de interés para las PyMEs	17	57	41
Reducción de sus ventas en el mercado interno	33	20	35
Reducción de sus ventas en el mercado exterior	33	17	30
Las PyMEs menos fuertes no resistirán la crisis	33	14	17
Menos interés en incursionar/ expandir en el área de financiamiento de PyMEs	17	6	12

En referencia al tamaño de las Entidades financieras, son los funcionarios de los Bancos de mayor envergadura los que consideran que será menor el financiamiento para este sector de la economía.

La caída en las ventas de las PyMEs en el mercado interno es percibida como un problema de mayor dimensión entre Bancos pequeños y medianos, mientras que la disminución de la colocación de sus productos en el mercado externo surge como un problema más acentuado entre Bancos grandes.

¿Cuáles cree que serán los principales efectos de la crisis financiera global en las PyMEs de su país?

Según tamaño -%-

	<i>Bancos Pequeños</i>	<i>Bancos Medianos</i>	<i>Bancos Grandes</i>
Menor financiamiento disponible para las PyMEs	54	55	71
Aumento de las tasas de interés para las PyMEs	41	48	46
Reducción de sus ventas en el mercado interno	36	32	17
Reducción de sus ventas en el mercado exterior	21	27	33
Las PyMEs menos fuertes no resistirán la crisis	13	18	21
Menor interés en incursionar/ expandir en el área de financiamiento de PyMEs	8	14	8

Se registra una relación en la menor disponibilidad de financiamiento para las PyMEs y que la situación de estas empresas será moderadamente peor en el período de recuperación de la crisis financiera internacional.

4.3. Comportamiento de los Bancos hacia las PyMEs

Las PyMEs son reconocidas como parte integrante del negocio de los Bancos, pero en este momento han disminuido su valor estratégico.

Se registra una disminución relevante en la distribución de la colocación de los créditos a PyMEs en la red de sucursales. Pero los Bancos de la región esperan mantener a las PyMEs a estos clientes.

Se sigue reconociendo el lugar que ocupan las PyMEs en el negocio financiero: 7 de cada 10 Bancos tiene una política activa de financiamiento para el sector y cuentan con un área especializada para préstamos con funcionarios a cargo.

No obstante, mientras que en el 2004 y el 2006, 8 de cada 10 Bancos consideraban a las PyMEs como parte estratégica de su negocio, hoy son 7 las Entidades que tienen esa percepción.

En el asesoramiento a las PyMEs en comercio exterior se registra un incremento de la actividad de las Entidades desde 2004.

¿Puede indicarnos si su Banco...

Respuestas afirmativas -%-

	2004	2006	2008	<i>Brecha en puntos (con respecto a 2006)</i>
...cuenta con una política activa de financiamiento para las PyMEs?	69	82	76	-6
...cuenta con una sección/área especializada en préstamos para PyMEs?	--	84	73	-11
...cuenta con oficiales/funcionarios especializados en PyMEs que sólo se encargan de atender este sector?	62	73	73	0
...asesora a las PyMEs en comercio exterior?	44	57	67	+10
...considera a las PyMEs como parte estratégica de su negocio?	84	80	66	-14
...cuenta con un sector PyMEs en todas las Sucursales?	39	64	55	-9

A medida que aumenta el tamaño del Banco, se evidencia un crecimiento en las diferentes acciones y recursos que canalizan los Bancos hacia este sector de la economía, con especial énfasis en el asesoramiento a las PyMEs en comercio exterior y en la posibilidad de contar con un área y funcionarios especializados en pequeñas y medianas empresas.

¿Puede indicarnos si su Banco...

Respuestas afirmativas

Según tamaño-%-

	<i>Bancos Pequeños</i>	<i>Bancos Medianos</i>	<i>Bancos Grandes</i>
...cuenta con una política activa de financiamiento para las PyMEs?	46	91	88
...cuenta con una sección/área especializada en préstamos para PyMEs?	46	81	94
...cuenta con oficiales/funcionarios especializados en PyMEs que sólo se encargan de atender este sector?	49	79	94
...asesora a las PyMEs en comercio exterior?	41	72	94
...considera a las PyMEs como parte estratégica de su negocio?	49	72	76
...cuenta con un sector PyMEs en todas las Sucursales?	35	58	76

Los Bancos consultados de México y América del Sur en esta medición manifiestan una política activa de financiamiento para las PyMEs superior a los que operan en América Central y Caribe.

En líneas generales, las Entidades de México son las que registran mayor foco en las distintas dimensiones de acción para las PyMEs.

¿Puede indicarnos si su Banco...

Respuestas afirmativas

-Según Región %-

	<i>México</i>	<i>América Central y Caribe</i>	<i>América del Sur</i>
cuenta con una política activa de financiamiento para las PyMEs?	83	60	83
...cuenta con una sección/área especializada en préstamos para PyMEs?	100	57	79
...cuenta con oficiales/funcionarios especializados en PyMEs que sólo se encargan de atender este sector?	100	60	77
...asesora a las PyMEs en comercio exterior?	83	60	70
...considera a las PyMEs como parte estratégica de su negocio?	83	49	74
...cuenta con un sector PyMEs en todas las Sucursales?	67	40	62

Para la mitad de los Bancos consultados, PyME, es el segmento en la que las Entidades colocan menos del 20 % de sus préstamos.

¿Puede indicarnos que proporción de sucursales que pueden otorgar créditos a PyMEs?
- % -

	2006	2008
0 a 20%	8	27
20 a 40%	13	11
40 a 60%	8	4
Más de 60%	67	38
Otra	4	1
Prefiero no responder	--	19

Las Entidades de América del Sur cuentan, con una proporción mayor que los Bancos de las otras regiones, de sucursales que pueden brindar préstamos a pequeñas y medianas empresas. El caribe y América Central se ubican como las regiones con una menor red disponible para este segmento.

¿Puede indicarnos que proporción de sucursales que pueden otorgar créditos a PyMEs?
Según región- % -

	México	América Central y Caribe	América del Sur
De 0% a 40%	50	75	33
De 40% a 60%	--	4	6
De 60% a 100%	50	21	62

Se registra una disminución en la distribución de la colocación de los créditos a PyMEs en la red de sucursales. De cada 10 Bancos de la región, 4 cuentan con más del 60% de su red de sucursales con capacidad de colocar créditos en PyMEs, en tanto que el número era de 7 Entidades en el 2006.

Entre los Bancos grandes y medianos, es mayor la cantidad de sus sucursales en condiciones de otorgar créditos a PyMEs.

¿Puede indicarnos que proporción de sucursales que pueden otorgar créditos a PyMEs?
- % -

	<i>Bancos Pequeños</i>	<i>Bancos Medianos</i>	<i>Bancos Grandes</i>
De 0% a 40%	60	41	42
De 40% a 60%	7	5	--
De 60% a 100%	33	54	58

4.4. Acciones de los Bancos con las PyMEs en el contexto de la crisis.

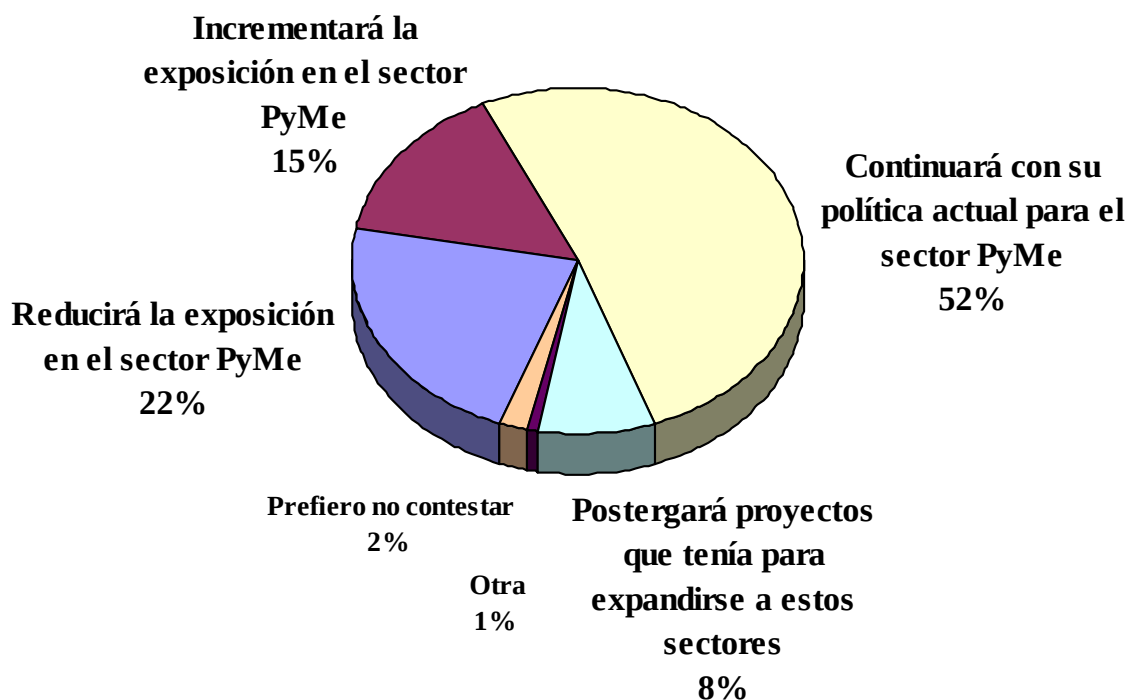
Aún cuando se ha frenado el horizonte de crecimiento de las PyMEs y hoy se encuentra una visión ambivalente en cuanto a su situación futura a corto y mediano plazo, las Entidades financieras continuarían apoyando el desarrollo de este sector.

Como punto final del estudio 2008, encontramos que los Bancos de la región esperan mantener su posición en las PyMEs.

De cada 10 Entidades consultadas, 5 continuarán apostando al desarrollo de las pequeñas y medianas empresas y 4 afirman que incrementarán su exposición en ese sector.

A pesar de la crisis, son sólo 2 los encuestados que afirmaron que su Banco puede llegar a reducir su exposición en el sector.

Cómo resultado de la crisis, ¿Qué cree que sucederá con su Banco en relación a las PyMEs?



La posibilidad de reducir la exposición en el sector PyME aumenta a medida que decrece el tamaño del Banco. 3 de cada 10 funcionarios de Entidades pequeñas creen que deberán disminuir su apoyo.

Cómo resultado de la crisis, ¿Qué cree que sucederá con su Banco en relación a las PyMEs?
Según tamaño -%-

	<i>Bancos Pequeños</i>	<i>Bancos Medianos</i>	<i>Bancos Grandes</i>
Reducirá la exposición en el sector PyME	31	20	13
Incrementará la exposición en el sector PyME	8	18	21
Continuará con su política actual para el sector PyME	49	57	46
Postergará proyectos que tenía para expandirse a estos sectores	8	5	17
Otra	3	--	--
Prefiero no contestar	3	--	4

En lo que respecta al tamaño de los Bancos, no se verifican distinciones relevantes sobre las dimensiones y aspectos específicos de impacto de la crisis en la política de la Entidad en relación a las PyMEs.

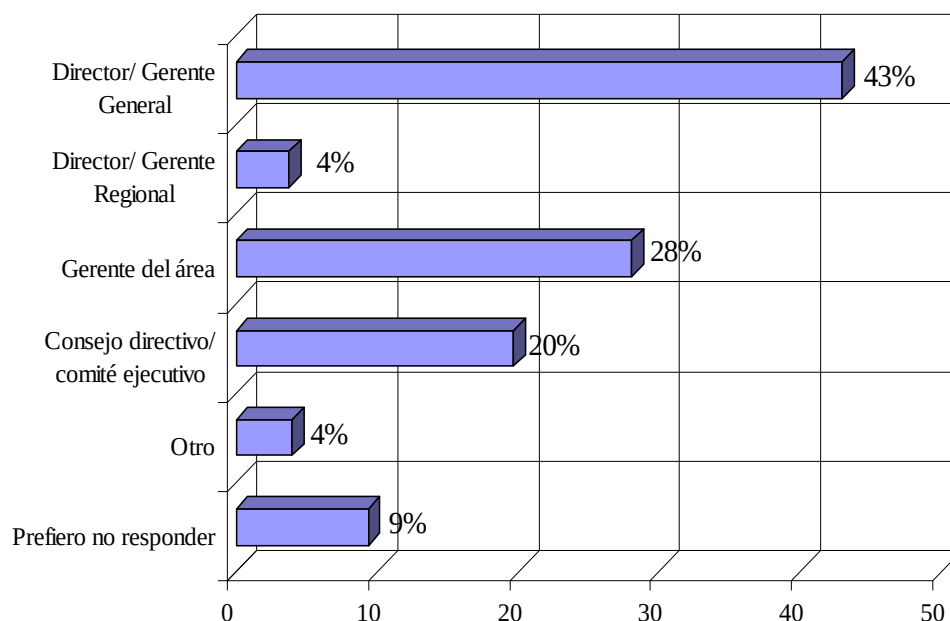
Los funcionarios que afirmaron que **continuarán con su política actual** de apoyo a las PyMEs son aquellos que tienden a ser **optimistas** frente a la crisis, es decir, los que consideran que la crisis durará menos de un año.

Asimismo, se mantienen en esta postura de continuidad de proyectos con PyMEs quienes afirmaron que su Entidad es **líder en el sector** (60% vs. 47% los encuestados que no pertenecen a una institución líder en PyMEs).

Si bien la mitad de los respondientes considera que es **alto el costo administrativo de trabajar con PyMEs**, en especial entre Bancos pequeños y medianos, este aspecto no es clave a la hora de decidir las estrategias de las Entidades para el sector.

En general, las decisiones sobre la política del Banco hacia las PyMEs se resuelven en un ámbito de la alta dirección (Director, Gerente General, Regional y Consejo Directivo de la Entidad).

¿Cuál es el cargo de la persona responsable de fijar las estrategias del sector PyME en su Banco?
Repuestas Múltiples –%-



De modo similar a la medición de 2006, en los Bancos de México se registra que los responsables de definir los diferentes lineamientos en las acciones para el segmento PyME ocupan cargos de las más altas jerarquías. En cambio, en América Central y Caribe y en América del Sur, recibieron mayor número de menciones cargos más operativos, con foco en las PYMES.

¿Cuál es el cargo de la persona responsable de fijar las estrategias del sector PyMEs de su Banco?
Respuestas múltiples
-Según Región % -

	México	América Central y Caribe	América del Sur
Director/ Gerente General	67	34	45
Director/ Gerente Regional	33	--	3
Consejo directivo / Comité ejecutivo	--	14	24
Gerente del área	17	34	26

4.5. Tipo de acciones utilizan los Bancos para promocionar el crédito a PyMEs

El foco de las Entidades en colocar créditos en las PyMEs presenta una clara disminución en el plan comercial de los Bancos, y esto se refleja en la caída en la multiplicidad de acciones que efectúan en lograr su atracción. Hoy se concentran básicamente en las visitas de los ejecutivos.

En 2008, los Bancos utilizan 2 acciones en promedio para promocionar el crédito a las PyMEs, pero priorizan focalizarse en una conducta activa por parte de sus funcionarios: 7 de cada 10 en 2008 contactan a las PyMEs por medio de sus representantes o envían a sus asesores a realizar visitas personales.

¿Qué tipo de acciones utiliza su Banco para promocionar el crédito a PyMEs?

-%-

	2006	2007	2008
Asesores/ representantes visitan personalmente o contactan	84	81	67
Reuniones/ eventos organizados por nuestro Banco	47	55	21
Por Sitios de Internet	22	60	21
Por diarios	46	45	18
Por televisión	24	33	17
Material enviado a las PyMEs	51	58	16
Por radio	30	40	15
En exposiciones/ Ferias del sector	49	36	11
Por revistas de negocios/ del sector	32	49	6

En líneas generales, las diferentes acciones crecen a medida que aumenta el tamaño del Banco. La visita a las empresas y reuniones en la Entidad registran la diferencia más significativa en términos del tamaño de las Entidades.

Internet es una herramienta de importancia, así como también la estrategia de enviar material de las PyMEs para los Bancos medianos y grandes.

¿Qué tipo de acciones utiliza su Banco para promocionar el crédito a PyMEs?
-Según tamaño %-

	<i>Bancos Pequeños</i>	<i>Bancos Medianos</i>	<i>Bancos Grandes</i>
Asesores/ representantes visitan personalmente o contactan	46	75	88
Reuniones/ eventos organizados por nuestro Banco	8	34	21
Por Sitios de Internet	8	27	29
Por diarios	8	16	37
Por televisión	10	13	33
Material enviado a las PyMEs	8	34	20
Por radio	5	14	33
En exposiciones/ Ferias del sector	3	11	25
Por revistas de negocios/ del sector	3	5	13

En México parecen priorizar un contacto más directo, como las visitas a las empresas y la participación en ferias y en exposiciones.

En América del Sur, las acciones a través de medios masivos, incluyendo la Web, recibieron mayor número de menciones.

¿Qué tipo de acciones utiliza su Banco para promocionar el crédito a PyMEs?
Según región- %-

	<i>México</i>	<i>América Central y Caribe</i>	<i>América del Sur</i>
Asesores/ representantes visitan personalmente o contactan	83	63	68
Reuniones/ eventos organizados por nuestro Banco	33	20	21
Por Sitios de Internet	--	11	27
Por diarios	17	6	24
Por televisión	--	3	26
Material enviado a las PyMEs	17	12	18
Por radio	--	6	16
En exposiciones/ Ferias del sector	--	3	17
Por revistas de negocios/ del sector	--	--	9

4.6. Prioridades por sector en el financiamiento de las PyMEs

3 de cada 10 Bancos encuestados afirman no priorizar por sector a la hora de definir el destino de un crédito. Esta definición en torno a las decisiones del financiamiento es mayor en las Entidades de América del Sur.

Se le asigna mayor importancia al sector comercio, a diferencia de 2006 cuando servicios e industria se encontraban en el primer orden de las prioridades.

La focalización en el sector comercial no muestra diferencias significativas en cuanto al tamaño de los Bancos.

La **industria** recibe mayor número de menciones entre los funcionarios de los Bancos medianos.

Entre los Bancos pequeños hay un acento levemente mayor en la prioridad por el sector de **servicios**.

¿A qué tipo de sector de las PyMEs le brinda prioridad su Banco cuando tiene que decidir un crédito?

-%-

	<i>2004</i> <i>(Respuesta única)</i>	<i>2006</i> <i>(Respuesta múltiple)</i>	<i>2008</i> <i>(Respuesta única)</i>
No priorizamos sectores	--	--	34
Comercio	--	37	22
Industria	26	46	13
Servicios	31	58	9
Agricultura	9	26	7
Construcción	--	25	2
Otras	28	33	7
Prefiero no responder	6	--	6

En lo que respecta a las regiones, se registran algunas distinciones importantes. Los Bancos de América del Sur se encuentran más inclinados a no darle preponderancia a un sector exclusivo a la hora de la definición de otorgamiento de un crédito.

Las Entidades de México, en cambio, ponen más acento en industrias y comercio.

¿A qué tipo de sector de las PyMEs le brinda prioridad su Banco cuando tiene que decidir un crédito?

Diferencias Significativas-Según región -%-

	<i>México</i>	<i>América Central y Caribe</i>	<i>América del Sur</i>
No priorizamos sectores	--	20	44
Comercio	33	26	20
Industria	33	14	11

Las instituciones financieras grandes no parecen fijar prioridades, las medianas, jerarquizan a la industria y las pequeñas a los servicios.

¿A qué tipo de sector de las PyMEs le brinda prioridad su Banco cuando tiene que decidir un crédito?

Diferencias Significativas -Según tamaño -%-

	<i>Bancos Pequeños</i>	<i>Bancos Medianos</i>	<i>Bancos Grandes</i>
No priorizamos sectores	26	30	54
Industria	10	20	4
Servicios	15	5	8

4.7. Tipos de servicios y créditos a PyMEs

El financiamiento de capital de trabajo constituye el principal servicio que brindan las Entidades bancarias de América Latina a las PyMEs.

Con respecto a la medición anterior, se restringieron de cuatro a tres los distintos tipos de créditos que se le otorgan en la región a las PyMEs.

La disminución focalizada en Préstamos con garantía hipotecaria y adelanto en cuenta, así como el mayor peso asignado a la demostración fehaciente de la posición de la firma guarda relación con el foco en la prevención de mora como efecto de la baja en la actividad del sector.

La mitad de las Entidades consultadas manifiestan que brindan financiamiento de capital de trabajo a las pequeñas y medianas empresas de sus respectivos países.

¿Qué servicios están evaluando/desarrollando para el sector PyME?

Respuestas múltiples -%-

Financiamiento de capital de trabajo	51
Líneas de Crédito	32
Pago de servicios	13
Asesoramiento exterior	12
Pago de sueldos	11
Depósitos	9
Tarjeta de crédito/ débito corporativo	7
Tarjeta de crédito/ débito de los titulares	6
Tesorería	3
Otro servicio	22

Otros servicios mencionados fueron:

"Adquisición de bienes de inversión"

"Apertura de cuenta corriente"

"Banca Electrónica"

"Captación de fondos"

"Programa de capacitación"

"Costos de temporada"

"Descuento de choques, líneas de sobregiro y compra de cheque"

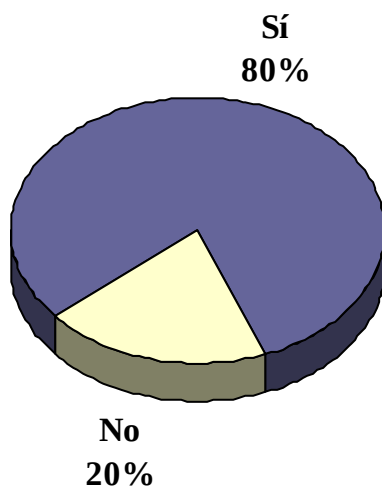
"Financiamiento de pago de aguinaldo y bonos"

"Mejora de servicio de recaudación y pago"

"Servicios no financieros como red de comercialización de productos"

Desde la visión de los Bancos, se registra una **demanda importante de créditos por parte de las PyMEs** a las instituciones bancarias: 8 de cada 10 respondientes afirman que las pequeñas y medianas empresas acuden a las Entidades para solicitar préstamos.

¿Las PyMEs concurren al Banco para solicitar un crédito?



Los Bancos grandes lo afirman en un 92%, proporción que disminuye con el tamaño de la institución.

No obstante, en la situación actual, disminuye la gama de créditos disponibles para estas empresas: desciende de cuatro a tres el promedio de tipo de créditos colocados en PyMEs.

Para 5 de cada 10 Entidades consultadas el crédito para **capital de trabajo**, liderando la oferta disponible para las PyMEs. Bajan las menciones a créditos con ganaría hipotecaria, adelanto en cuenta y descuento de instrumentos comerciales.

¿Qué tipo de créditos está ofreciendo su institución para el desarrollo de una PyME?
- Respuestas múltiples % -

	2004	2006	2008
Capital de trabajo	--	--	48
Préstamos financieros	68	58	43
Con garantía hipotecaria	57	62	24
Leasing	15	22	21
Prendarios	45	37	21
Adelanto en cuenta	27	55	18
Cuenta corriente	--	--	18
Descuentos de instrumentos comerciales	36	42	17
Factoring	13	15	13
Warrants	7	4	8
Refinanciación para comercio exterior	--	--	5
Sociedad de garantías recíprocas	7	17	3
Tarjetas comerciales	--	--	3
Otras	6	21	27
Prefiero no responder	--	--	9
Promedio de respuestas	3.1	3.6	2.8

Entre las otras respuestas se registraron:

“A largo y mediano plazo y con garantías reales”

“Adquisición de activos fijos”

“Cartas de temporadas / líneas rotativas de crédito”

“Compra de bienes de capital, compra de ganado”

“Crédito para infraestructura y campo de equipos”

“Préstamos locales”

“Préstamos directos”

“Préstamos amortizables”

A medida que aumenta el tamaño de los Bancos se están colocando una mayor gama de préstamos. Mientras que las Entidades grandes mencionan 4 tipos en promedio, las pequeñas sólo 2.

En los de **mayor tamaño** es donde se están brindando con una diferencia significativa créditos para distintas funciones: **capital de trabajo, descuentos de instrumentos comerciales, cuenta corriente y factoring.**

¿Qué tipo de créditos está ofreciendo su institución para el desarrollo de una PyME?

Respuestas múltiples
-Según tamaño % -

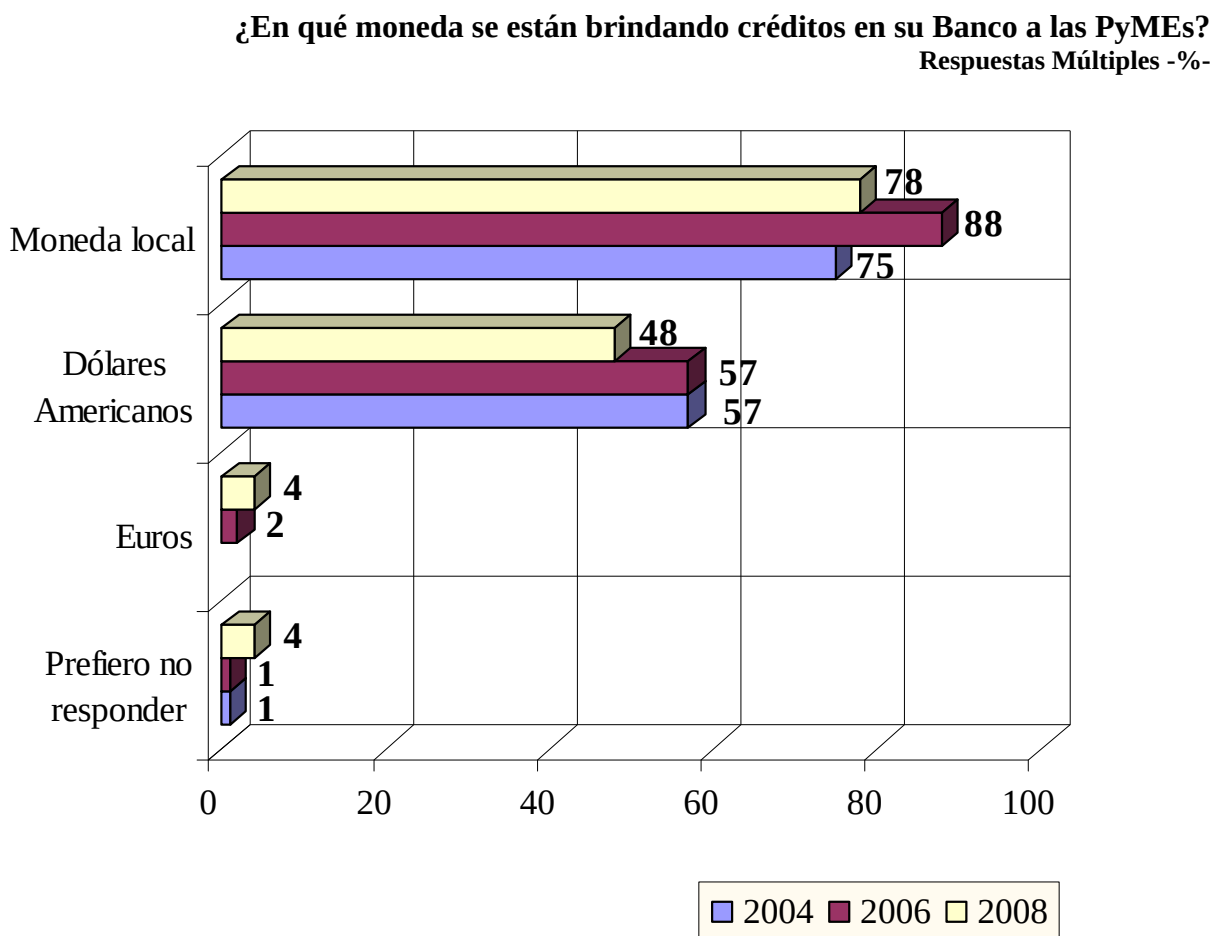
	<i>Bancos Pequeños</i>	<i>Bancos Medianos</i>	<i>Bancos Grandes</i>
Capital de trabajo	28	52	71
Préstamos financieros	36	48	46
Con garantía hipotecaria	18	30	25
Leasing	20	20	25
Prendarios	18	21	29
Adelanto en cuenta	10	21	25
Cuenta corriente	5	18	38
Descuentos de instrumentos comerciales	10	9	42
Factoring	13	14	12
Warrants	8	9	8
Refinanciación para comercio exterior	8	2	4
Sociedad de garantías recíprocas	3	--	8
Tarjetas comerciales	--	2	8
Promedio de respuestas	2.1	2.8	3.7

Toda la gama de crédito registra mayor cantidad de menciones entre las Entidades financieras que son consideradas líderes en el sector de PyME.

Otra relación sobre este tema es la que vincula el ofrecimiento de créditos a PyMEs para capital de trabajo entre quienes consideran que no es alto el costo administrativo de trabajar con pequeñas y medianas empresas.

4.7.1. Tipo de moneda

8 de cada 10 Bancos afirmaron que brindan créditos en **moneda local**. El financiamiento en dólares descendió 9 puntos con respecto a 2006. Los préstamos en euros continúan manteniendo un nivel muy bajo: 4%.



El otorgamiento de créditos en moneda local crece con el tamaño de los Bancos, pero los préstamos en dólares no muestran distinciones importantes según el tamaño.

¿En qué moneda se están brindando créditos en su Banco a las PyMEs?

Respuestas Múltiples

-Según tamaño %-

	<i>Bancos Pequeños</i>	<i>Bancos Medianos</i>	<i>Bancos Grandes</i>
Moneda local	64	82	92
Dólares Americanos	49	50	42
Euros	3	5	4

4.7.2. Requisitos

Los **requisitos** que tienen en cuenta los Bancos para otorgar créditos a PyMEs son varios, con un mayor énfasis en la demostración de la **posición sólida** de la empresa solicitante.

Las exigencias clave de las instituciones bancarias para la aprobación de un crédito a PyMEs son el conocimiento de los flujos de caja y su relación con la realidad de la empresa, así como el conocimiento de la misma y de su sector.

La **solidez** que pueda demostrar la empresa, con estados financieros creíbles y flujos de caja que den cuenta de esa posición fuerte, tiene mayor incidencia que en la medición de 2006 como la principal exigencia a la hora de definir un préstamo para pequeñas y medianas empresas.

Estos requisitos muestran un incremento de más de 10 puntos con respecto a 2006.

¿Cuáles son los requisitos que siempre, casi siempre o nunca tiene en cuenta su Banco antes de aprobar un crédito a una PyMEs?

-%-

	<i>Siempre</i>	<i>Casi Siempre</i>	<i>Nunca</i>
Que los flujos de caja reflejen que la firma se encuentra en una posición sólida	79	13	8
Que los estados financieros sean creíbles	78	14	8
Conocimiento personal de la firma y el medio en que se desenvuelve	71	22	7
Que se tenga una historia de préstamos anteriores y que los haya pagado puntualmente	69	22	9
Que se tenga una garantía que cubra al menos el monto del préstamo	56	35	9

El requerimiento de comprobación de la solidez de la empresa que solicita un crédito crece a medida que aumenta el tamaño del Banco.

En cambio, la credibilidad en sus estados financieros y el conocimiento de la firma y el medio en el que se desenvuelve es importante independientemente del tamaño de las Entidades.

¿Cuáles son los requisitos que siempre tiene en cuenta su Banco antes de aprobar un crédito a una PyMEs?

Diferencias significativas-Según tamaño %-

	<i>Bancos Pequeños</i>	<i>Bancos Medianos</i>	<i>Bancos Grandes</i>
Que los flujos de caja reflejen que la firma se encuentra en una posición sólida	72	77	96
Que se tenga una historia de préstamos anteriores y que los haya pagado puntualmente	64	71	75

En las ondas anteriores, la pregunta por las garantías tenía una visión generalista. En esta medición, y con el fin de obtener datos más precisos, se apuntó a la indagación sobre las garantías específicas para brindar préstamos a PyMEs.

Las Entidades aceptan dos tipos de garantías en promedio.

Los préstamos con **garantía hipotecaria** fueron mencionados por 8 de cada 10 funcionarios respondentes. En segundo lugar, pero muy distanciada se mencionan las garantías prendarias.

Si bien la pregunta no es idéntica, se registra un cambio respecto a la medición de 2006, en la misma la mitad de los casos aceptaban **garantías del sector público**, en este trabajo sólo 1 de cada 10 nos dijo que su Entidad lo hace.

¿Qué tipo de garantías acepta su Banco para otorgar créditos a PyMEs?

Respuestas Múltiples -%-

Inmuebles	78
Activos muebles de a titularidad de la empresa beneficiaria	40
Garantía de terceros	25
Cuentas de depósitos	21
Inventarios	17
Garantía del sector público	10
Otras	15

Otras garantías aceptadas son:

- *Certificados de plazo fijo*
- *Cheques a cobrar, Plazo fijo, Stand By, Cupones,*
- *Co-deudoras*
- *Fiduciarias.*

La aceptación de garantías inmuebles es mayor entre los Bancos pequeños y medianos, mientras que los activos muebles, y de terceros crece entre las Entidades medianas y grandes.

Las garantías del sector público parecen más habituales entre las instituciones de mayor tamaño.

Las cuentas de depósitos son más habituales entre Bancos pequeños.

¿Qué tipo de garantías acepta su Banco para otorgar créditos a PyMEs?

Respuestas Múltiples
-Según tamaño %-

	<i>Bancos Pequeños</i>	<i>Bancos Medianos</i>	<i>Bancos Grandes</i>
Inmuebles	85	79	68
Activos muebles de titularidad de la empresa beneficiaria	35	42	42
Garantía de terceros	20	24	32
Cuentas de depósitos	35	12	21
Inventarios	20	15	16
Garantía del sector público	--	9	21

Las garantías inmuebles son mayormente aceptadas por los Bancos de América Central y Caribe - 86% versus 76% de América del Sur y 60% de México-; y los activos muebles en América del Sur y México.

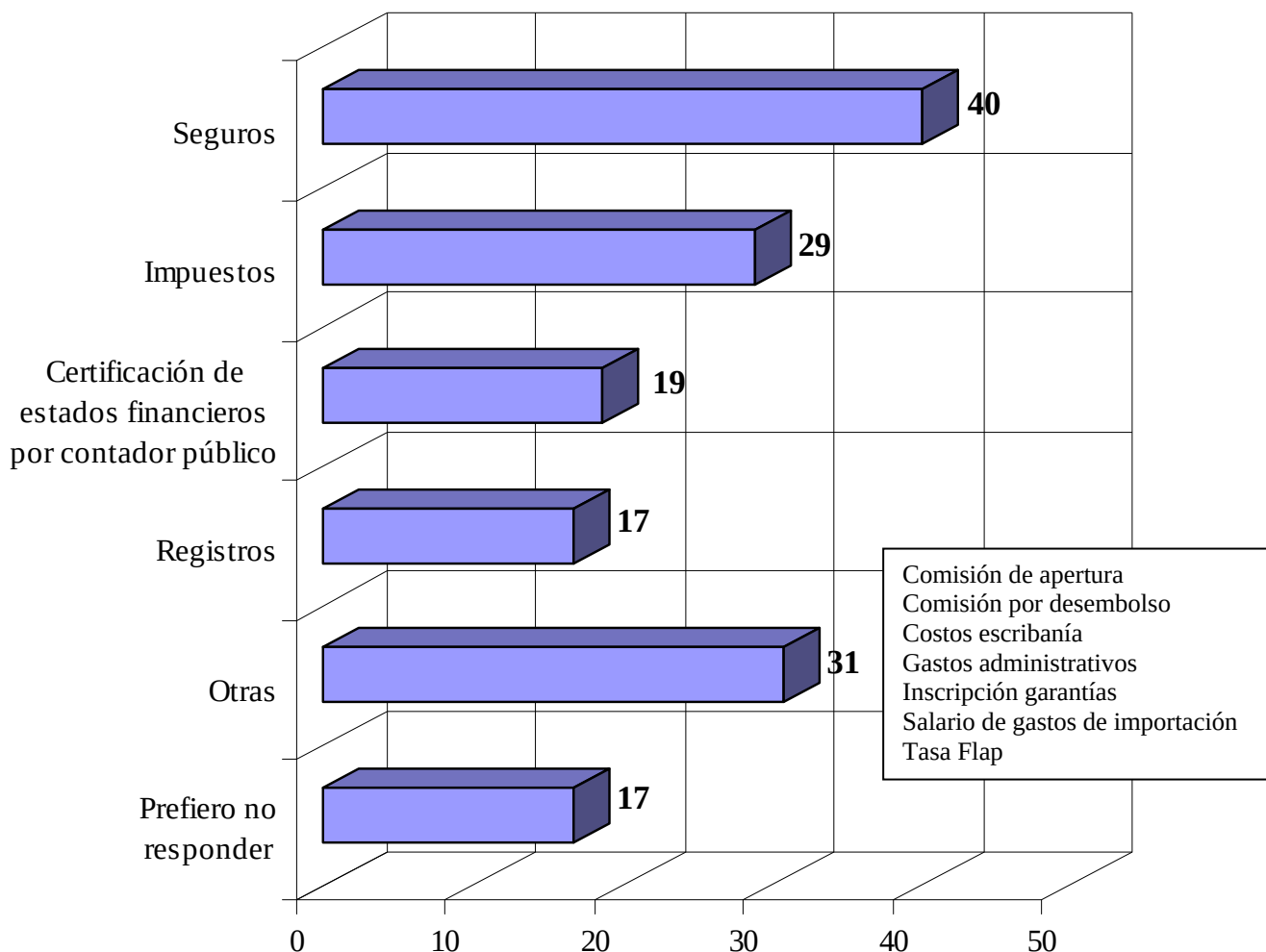
Asimismo, los funcionarios de Entidades mexicanas mencionaron las garantías de terceros en una proporción del 60% frente al 24% de América del Sur y 18% de América Central y el Caribe.

4.8. Costos de los créditos que deben enfrentar una PyMEs

Además de la tasa de interés, los Bancos mencionan, como en 2006, los seguros e impuestos como los de mayor incidencia en el cálculo del costo de los créditos que deben solventar las pequeñas y medianas empresas. Pero en esta oportunidad, se suma la certificación de los estados financieros por contador público. 2 de cada 10 encuestados mencionan esta opción.

Un aspecto que diferencia las ondas del 2006 y 2008 es la incertidumbre respecto a los nuevos costos de crédito a PyMEs, se pasó del 1% al 17%.-

Aparte de la tasa de interés ¿Qué otros costos son los que habitualmente debe enfrentar una PyME para solicitar un crédito?
Respuestas Múltiples -%-



Los Bancos medianos manifiestan más énfasis en los seguros. Los impuestos reciben más menciones entre respondentes de Entidades medianas y pequeñas.

La certificación de los estados financieros por contador público no muestra diferencias relevantes en cuanto al tamaño de los Bancos.

Aparte de la tasa de interés ¿Qué otros costos son los que habitualmente debe enfrentar una PyME para solicitar un crédito?

Respuestas Múltiples
Diferencias significativas--Según tamaño %-

	<i>Bancos Pequeños</i>	<i>Bancos Medianos</i>	<i>Bancos Grandes</i>
Seguros	31	55	29
Impuestos	31	32	21

Los impuestos como aspecto integrante de los costos son indicados con mayor número de menciones entre los funcionarios de Bancos de América del Sur, mientras que los mexicanos nombran los seguros y registros.

Los seguros también son indicados por los funcionarios de Entidades sudamericanas.

Aparte de la tasa de interés ¿Qué otros costos son los que habitualmente debe enfrentar una PyME para solicitar un crédito?

Respuestas Múltiples
Diferencias significativas--Según región %-

	<i>México</i>	<i>América Central y Caribe</i>	<i>América del Sur</i>
Seguros	50	34	42
Impuestos	17	14	38
Certificación de estados financieros por contador público	--	29	15
Registros	33	14	17

4.9. Tecnologías para la evaluación del riesgo.

En correlato con el valor que se le atribuye a la demostración de la solidez de la empresa que solicita un crédito, el análisis de los estados financieros aparece en primer lugar de importancia entre las técnicas de evaluación del riesgo. Y su relevancia es independiente del tamaño del Banco.

Al mismo tiempo, 4 de cada 10 mencionaron el análisis de activos y la validación de los estados financieros incluyendo flujo de caja y análisis de los activos.

Credit scoring es utilizado por 3 de cada 10 Entidades.

¿Cuáles de estos aspectos integran los procedimientos de análisis de préstamo a PyMEs que utiliza su Banco?
Respuestas Múltiples -%-

Análisis de estados financieros	60
Basados en activos	39
Validación de estados financieros incluyendo Flujo de Caja	37
Credit scoring	35
Análisis del patrimonio del propietario	12
Otras	5
Prefiero no responder	13

La validación de estados financieros y el análisis de activos aumentan a medida que crece el tamaño del Banco. Los Bancos grandes y medianos son los que se encontrarían implementando en mayor medida la metodología de credit scoring.

¿Cuáles de estos aspectos integran los procedimientos de análisis de préstamo a PyMEs que utiliza su Banco?
Respuestas Múltiples
Diferencias significativas-Según tamaño -%-

	<i>Bancos Pequeños</i>	<i>Bancos Medianos</i>	<i>Bancos Grandes</i>
Análisis de estados financieros	59	66	50
Basados en activos	33	39	50
Validación de estados financieros incluyendo Flujo de Caja	33	39	42
Credit scoring	16	48	42

El análisis de estados financieros y de activos en activos presenta una proporción superior entre las instituciones bancarias de América del Sur.

4.10. Limitaciones que enfrentan los Bancos para el financiamiento de las PyMEs

Asociada a la importancia que se le concede a la solidez de una empresa, la dificultad que tenga para demostrar solvencia para el repago es evaluada como una barrera para acceso al crédito muy importante en 8 de cada 10 encuestados. Además, la relevancia que le adjudican creció 13 puntos con respecto a la medición de 2006.

6 de cada 10 funcionarios mencionan como obstáculo para obtener un crédito diversas dificultades con las garantías, como su valor y calidad, y la dificultad de adjudicarla en caso de no pago. Hacen también referencia a la inestabilidad del sector de la economía en la cual se desenvuelven y las deudas ya contraídas con otras Entidades financieras.

Indique la importancia que tienen en su Banco estos enunciados como barrera para acceso al crédito de PyMEs
- % horizontal -

	<i>Sin importancia</i>	<i>Poco importante</i>	<i>Algo importante</i>	<i>Muy importante</i>	<i>Prefiero no responder</i>
Dificultad de mostrar solvencia para el repago	2	1	9	79	8
Negocios poco estables	1	--	21	65	1
Dificultad de adjudicarse las garantías en caso de no pago del crédito	1	7	18	65	9
Deudas con otras instituciones financieras	4	7	16	64	8
Falta de garantías / Dificultad de verificar la calidad / valor de la garantía	2	8	18	64	7
Falta de un manejo corporativo de las PyMEs (sin estados financieros, falta de transparencia)	1	9	24	58	7
Informalidad	3	10	35	45	7

A medida que aumente el tamaño del Banco, crecen las distintas variables que operan como un obstáculo muy importante para acceder a créditos.

La falta de manejo corporativo de las PyMEs es la barrera que más diferencia los Bancos grandes y los pequeños.

Indique la importancia que tienen en su Banco estos enunciados como *barrera para acceso al crédito* de PyMEs

Muy importante
Diferencias significativas--Según tamaño -%--

	<i>Bancos Pequeños</i>	<i>Bancos Medianos</i>	<i>Bancos Grandes</i>
Dificultad de mostrar solvencia para el repago	74	82	83
Negocios poco estables	59	71	67
Dificultad de adjudicarse las garantías en caso de no pago	62	64	75
Falta de manejo corporativo de las PyMEs	46	61	71
Informalidad	41	43	54

4.11. Fondeo actual e interés en la colaboración de Organismos internacionales

Al igual que en las mediciones del 2004 y 2006, el capital propio continúa funcionando como la principal fuente de fondeo para el financiamiento de las PyMEs, si bien con disminución en relación a la onda anterior.

Crece el fondeo por medio del Gobierno, los Organismos financieros internacionales y otros Bancos.

La captación de depósitos continúa con fuerte descenso desde 2004.

¿De qué forma busca fondos su Banco para el financiamiento a mediano y largo plazo de las PyMEs?

Respuestas Múltiples -%-

	<i>2004</i>	<i>2006</i>	<i>2008</i>
Capital propio	65	65	49
Captación de depósitos	68	33	20
Gobierno	5	8	16
Organismos financieros internacionales	10	9	15
Otros Bancos	6	4	15
Líneas del exterior	15	14	13
Banco Central	2	15	7
Bancos mayoristas	6	4	1
Otras	9	11	12
Prefiero no responder	10	7	17
Promedio	2.0	1.7	1.6

Los encuestados mencionan otras opciones, tales como:

“Agencias financieras de desarrollo” “Agencias multilaterales”

“Bonos a medio y largo plazo”

“Titular de depósitos y líneas de Banco de 2° Piso”

Y también: *“No hay financiamiento a mediano y largo plazo”*

En esta medición se verifica que la utilización de capital propio aumenta significativamente con el tamaño del Banco.

Además, las Entidades grandes evidencian un mayor acceso a la captación de depósitos y al financiamiento por medio de Organismos financieros internacionales y otros Bancos.

¿De qué forma busca fondos su Banco para el financiamiento a mediano y largo plazo de las PyMEs?

Respuestas Múltiples
Diferencias significativas--Según Tamaño -%-

	<i>Bancos Pequeños</i>	<i>Bancos Medianos</i>	<i>Bancos Grandes</i>
Capital propio	28	52	75
Captación de depósitos	15	18	29
Gobierno	13	18	17
Organismos financieros internacionales	13	14	21
Otros Bancos	15	11	21
Líneas del exterior	15	16	4
Banco Central	5	11	4

El fondeo por medio de capital propio, que en 2006 era superior entre los Bancos de América del Sur, en esta medición no muestra distinciones con respecto a las regiones.

En los Bancos mexicanos tiene un peso relevante la obtención de financiamiento para PyMEs por medio del Gobierno y de otros Bancos.

América Central y Caribe surge como una región más beneficiada por Organismos Financieros Internacionales.

**¿De qué forma busca fondos su Banco para el financiamiento
a mediano y largo plazo de las PyMEs?**

Respuestas Múltiples
Diferencias significativas-Según Región -%-

	<i>México</i>	<i>América Central y Caribe</i>	<i>América del Sur</i>
Capital propio	50	49	49
Captación de depósitos	17	17	21
Gobierno	33	11	17
Organismos Financieros Internacionales	--	20	14
Otros Bancos	33	17	12
Líneas del exterior	17	17	11
Banco Central	--	11	6

En esta onda la pregunta sobre los Organismos Internacionales que le brindan financiamiento tenía como condición que hubiera mencionado esta fuente para su financiamiento a las PyMEs.

El Grupo BID continúa ocupando el primer lugar entre los Organismos Internacionales financiadores de los Bancos para las PyMEs, seguido del Banco Centroamericano de Integración Económica. En esta onda del Tracking se refleja un descenso del fondeo basado en estas Organizaciones.

¿De qué Organismos Internacionales reciben financiamiento?

Respuestas Múltiples -%-

Grupo BID	63
BCIE (Banco Centroamericano de Integración Económica)	19
IFC (Internacional Financial Corporation)	13
CAF (Corporación Andina de Fomento)	6
Bilateral Europeos (FMO, DEG, CDC)	6

Base: Los que tienen financiamiento de Organismos Internacionales

A mayor tamaño de la Entidad, también es más alta la incidencia de financiamiento por Grupo BID e IFC.

¿De qué Organismos Internacionales reciben financiamiento?

Respuestas Múltiples

Según Tamaño -%-

	<i>Bancos Pequeños</i>	<i>Bancos Medianos</i>	<i>Bancos Grandes</i>
Grupo BID	40	50	100
BCIE (Banco Centroamericano de Integración Económica)	20	17	20
IFC (Internacional Financial Corporation)	--	--	40
CAF (Corporación Andina de Fomento)	--	17	--
Bilateral Europeos (FMO, DEG, CDC)	--	17	--

Base: Los que tienen financiamiento de Organismos Internacionales

4.12. Asistencia técnica

La recepción de asistencia técnica continúa en los valores del 2006: 8 de cada 10 Bancos consultados estarían interesados en recibirla para desarrollar un programa de crédito para PyMEs. Se prioriza su canalización en la adecuación de la metodología de préstamo.

Se incrementó la predisposición a la co-financiación de un programa de asistencia técnica.

Es posible suponer que la especialización y el entrenamiento han sido estrategias desarrolladas en estos dos últimos años en las Entidades. En efecto, mientras que la capacitación de funcionarios en el área de créditos era la prioridad de una potencial asistencia técnica en 2006, hoy **el foco cambia**: se prioriza la **adecuación de las metodologías de préstamo**, que había estado en primer lugar en 2004 y mostró una reducción importante en 2006 (de 25% a 13%). También este paso es un hoy un elemento de mayor importancia.

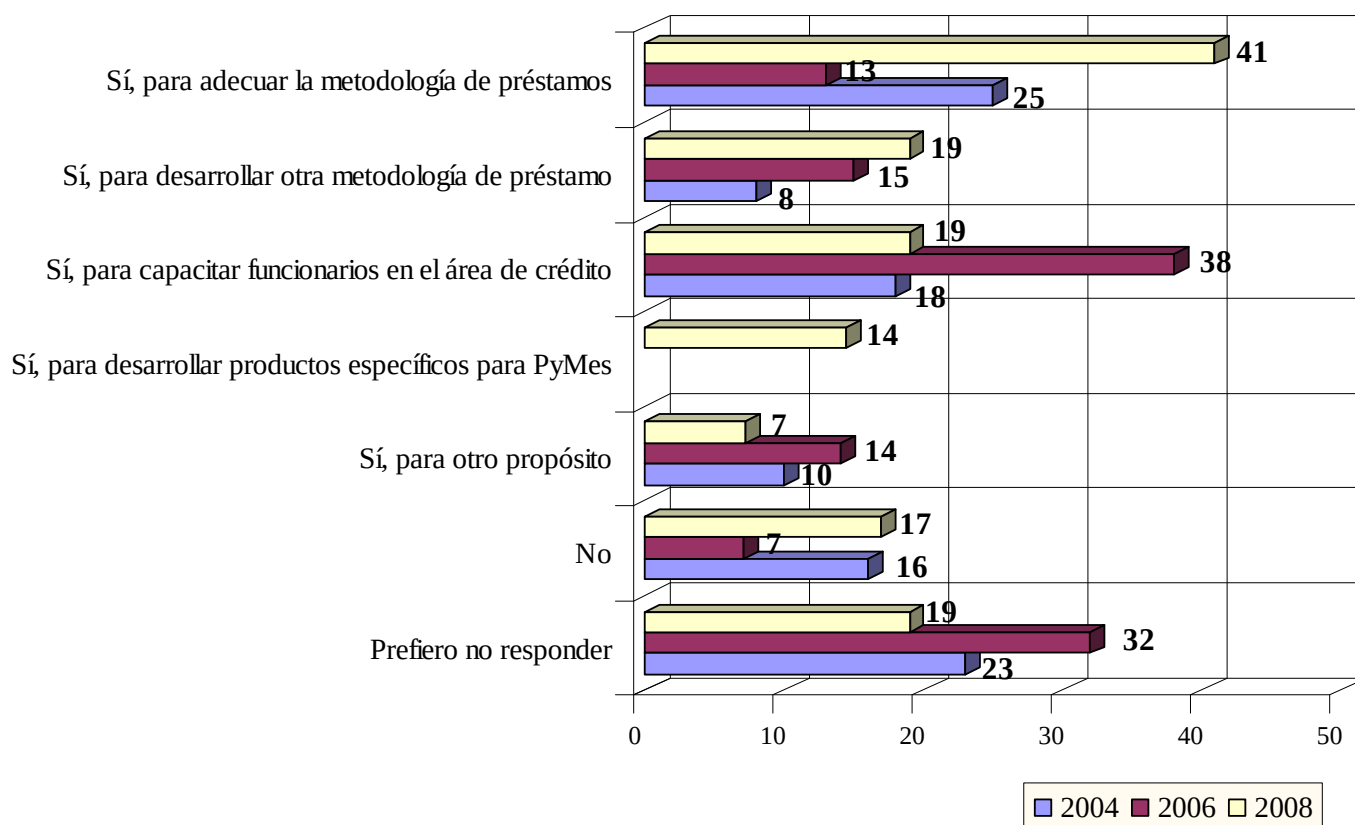
Asimismo, creció la proporción de los Bancos interesados en recibir asistencia técnica para **desarrollar otra metodología de préstamos** para las PyMEs.

La opción de desarrollo de productos específicos para PyMEs se incluyó en el cuestionario de esta medición y alcanzó una proporción de respuestas del 14%.

Por otra parte, es importante señalar que **la indefinición en torno a la posibilidad de recibir refuerzo técnico en el área de desarrollo de créditos a PyMEs ha disminuido** en forma considerable: del 32% que no respondieron en 2006, la proporción disminuye al 19%.

¿Estaría interesado su Banco en recibir asistencia técnica para desarrollar el programa de crédito para PyMEs?

Por año -%-



La percepción sobre los alcances de la crisis tiene una incidencia importante en la predisposición para recibir apoyo técnico. El interés en la asistencia para adecuar la metodología de préstamos tiende a ser mayor entre quienes afirmaron que la situación de las PyMEs en los próximos 2 años será igual o moderadamente mejor y que, por ende, suponen que los efectos de este problema mundial durarán menos de un año.

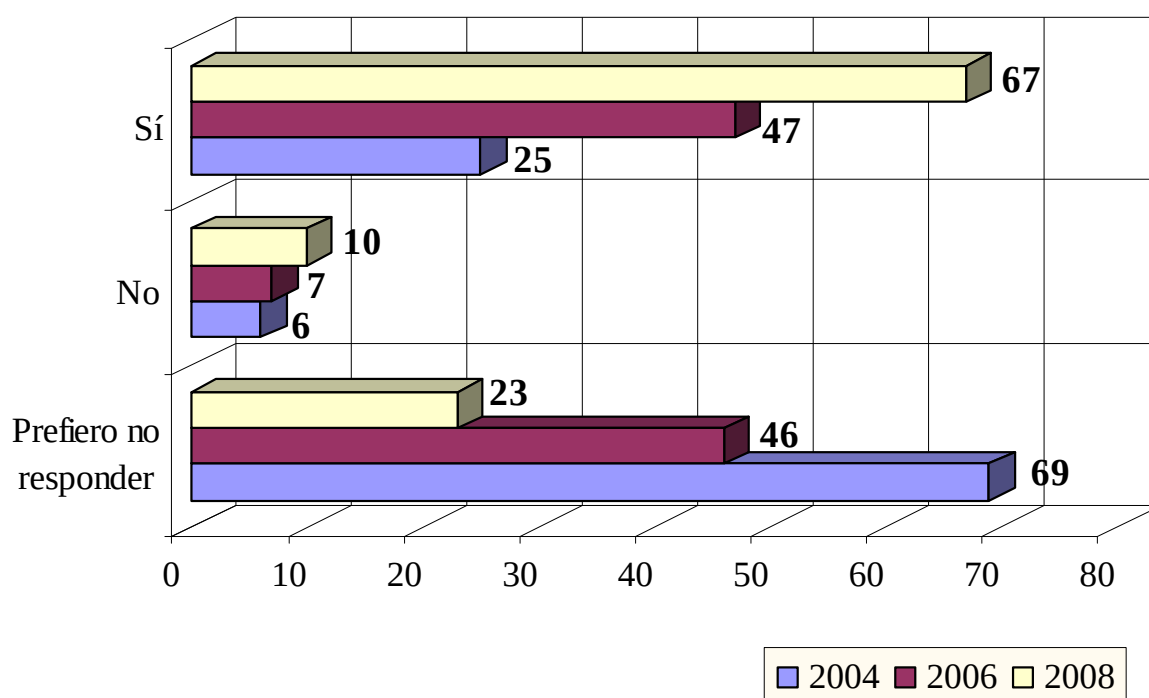
Al mismo tiempo, se muestran mayormente interesados en recibir asistencia técnica las Entidades que brindan prioridad a los sectores de comercio y servicios a la hora de definir el otorgamiento de préstamos a PyMEs.

La predisposición a la co-financiación de un programa de asistencia técnica evidencia un crecimiento importante desde 2004.

7 de cada 10 Bancos interesados en recibir asistencia técnica estarían dispuestos a co-financiar dicho programa, mostrando un crecimiento de 20 puntos en relación con el estudio de 2006.

Asociadas a este dato, las dudas también disminuyen.

¿Estaría su Banco dispuesto a co-financiar ese programa de asistencia técnica?
-%-



Base: Los que estarían dispuestos a recibir asistencia técnica para desarrollar el programa de crédito para PyMEs

Las instituciones bancarias medianas son los que se muestran más predispuestos a co-financiar el programa de asistencia técnica (77%).

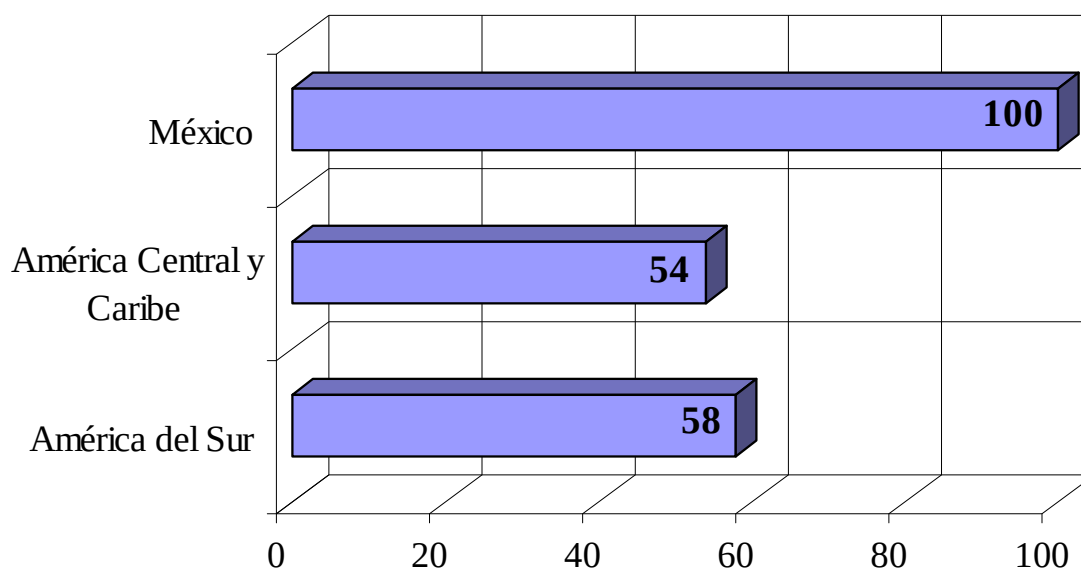
La propensión a brindar información requerida por los Organismos Internacionales en caso de recibir apoyo financiero continúa en los niveles de la medición anterior: son 6 de cada 10 las Entidades que afirman que se mostrarían predispuestas a cumplir este requerimiento.

¿Estaría dispuesto su Banco a cumplir con los requisitos de información pedidos por los Organismos Internacionales en el caso de recibir apoyo financiero?
Según año -%-

	2004	2006	2008
Sí	77	60	59
No	6	5	10
Prefiero no responder	17	35	31

Se registra un cambio en relación a la medición de 2006. En la onda anterior, los Bancos mexicanos aparecían como los menos interesados en cumplir con los requisitos de información solicitados por Organismos Internacionales en caso de obtener apoyo financiero, hoy se muestran como los más propensos.

¿Estaría dispuesto su Banco a cumplir con los requisitos de información pedidos por los Organismos Internacionales en el caso de recibir apoyo financiero?
Diferencias significativas- Respuestas afirmativas según Región -%-

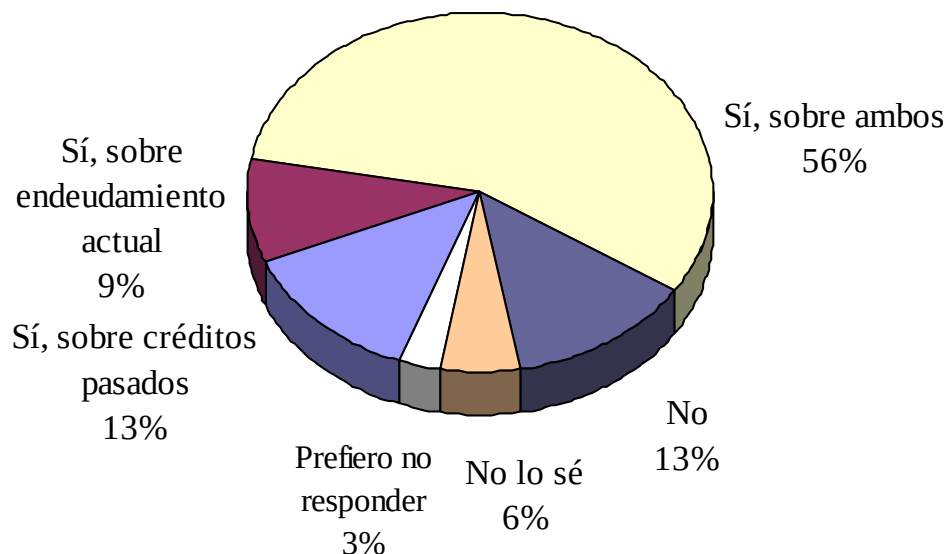


4.13. Bases de datos sobre Créditos pasados y Endeudamiento de las PyMEs

Se mantiene el nivel general de conocimiento sobre bases de datos, en especial aumentan específicamente el que se tiene sobre créditos pasados y el endeudamiento actual.

5 de cada 10 funcionarios consultados indicaron que las Entidades cuentan con acceso a bases de datos que dan cuenta del estado financiero de las PyMEs: información sobre créditos pasados y endeudamiento actual.

¿Existe en su país una base de datos centralizada (central de riesgos) donde las instituciones financieras puedan acceder a información sobre pago de créditos pasados y endeudamiento actual de las PyMEs?
-%-



9 de cada 10 consultados evalúan como **de gran utilidad** la información que ofrecen estas bases.

Del mismo modo que en la investigación de 2006, las regiones que cuentan con información accesible sobre el estado financiero y de endeudamiento de las PyMEs son América Central y Caribe y América del Sur. No obstante, crece el desconocimiento en Sudamérica.

En las Entidades mexicanas se registra, también como en 2006, un conocimiento mayor sobre la existencia de una base con información de créditos pasados de las PyMEs, aunque también hay un grupo importante con desconocimiento sobre la posibilidad de contar con una base de datos de estas características.

¿Existe en su país una base de datos centralizada (central de riesgos) donde las instituciones financieras puedan acceder a información sobre pago de créditos pasados y endeudamiento actual de las PyMEs?
Según Región -%-

	<i>México</i>	<i>América Central y Caribe</i>	<i>América del Sur</i>
Si, sobre créditos pasados	33	17	9
Si, sobre endeudamiento actual	--	9	11
Si, sobre ambos	33	60	56
No	--	9	17
No lo sé	33	3	5

4.14. Programas de Incentivos Fiscales y Garantías del Sector Público para Créditos a PyMEs

La presencia de incentivos fiscales y garantías del sector público, que habían sido definidas como bajas en la investigación del 2006, evidencian una caída en la onda actual.

De cada 10 consultados:

- 4 mencionan que en su país existen incentivos fiscales para PyMEs;
- 4 afirman que no existen;
- 2 manifiestan su desconocimiento.

¿Existe en su país algún tipo de incentivos fiscales para PyMEs?
Según año -%-

	<i>2006</i>	<i>2008</i>
Sí, existen incentivos	47	39
No existen incentivos	21	36
Sólo desincentivos	--	1
No lo sé	20	21
Otras	8	1
Prefiero no responder	4	2

Sólo 3 de cada 10 Entidades consultadas participan de programas de préstamos para las PyMEs garantizados desde el sector público. Esta proporción muestra una disminución relevante con respecto a 2006: 20 puntos.

¿Participa su Banco de programas de crédito a PyMEs con garantías del sector público?
-%-



Esta baja se registra en las diferentes regiones. México y América del Sur retornaron a sus niveles de 2004 y América Central y Caribe -donde se había evidenciado un ascenso considerable en 2006 con respecto a 2004- muestra una considerable reducción de los programas de crédito con garantía del sector público.

¿Participa su Banco de programas de crédito a PyMEs con garantías del sector público?
Diferencias significativas- Respuestas afirmativas -%-

	2004	2006	2008
México	63	80	67
América Central y Caribe	34	48	20
América del Sur	34	47	33

4.15. Microempresas y Remesas

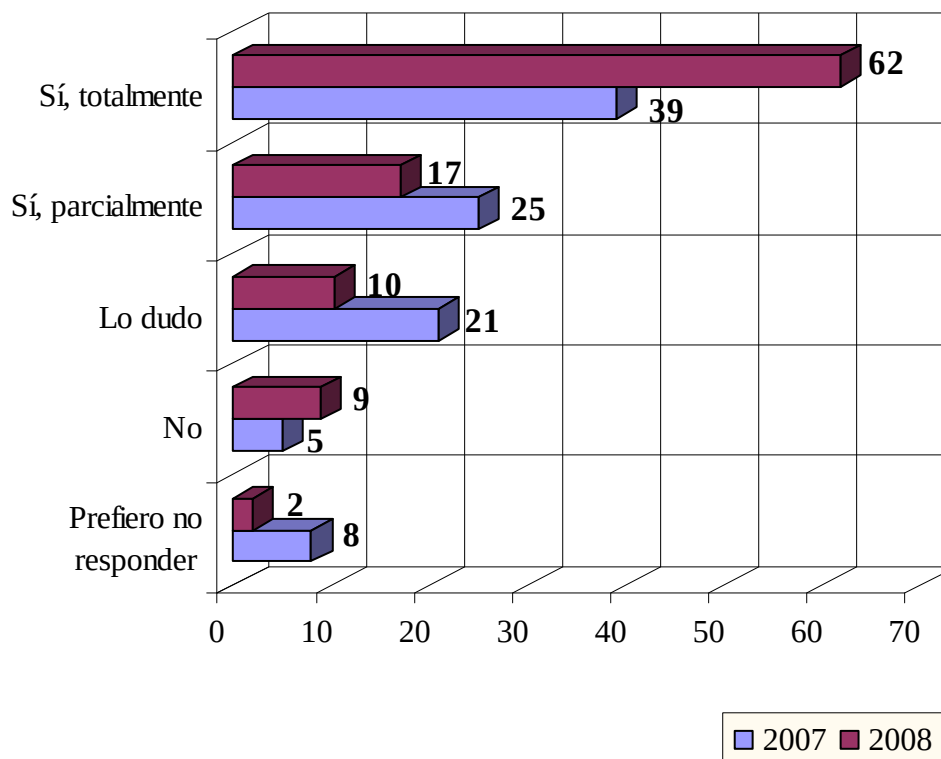
En la medición de 2006 se incluyó un módulo sobre microempresas y remesas de índole exploratoria, ya que excede los objetivos centrales del Tracking que indaga sobre el financiamiento de los Bancos a las PyMEs.

En este año las microempresas han crecido como un negocio de interés potencial. En el 2006, eran consideradas atractivas para 6 de cada 10 Entidades. Hoy son 8 los funcionarios de Bancos que tienen esa percepción.

La mitad de las Entidades cuenta con un sector dedicado a remesas de individuos.

4.15.1. Microempresas

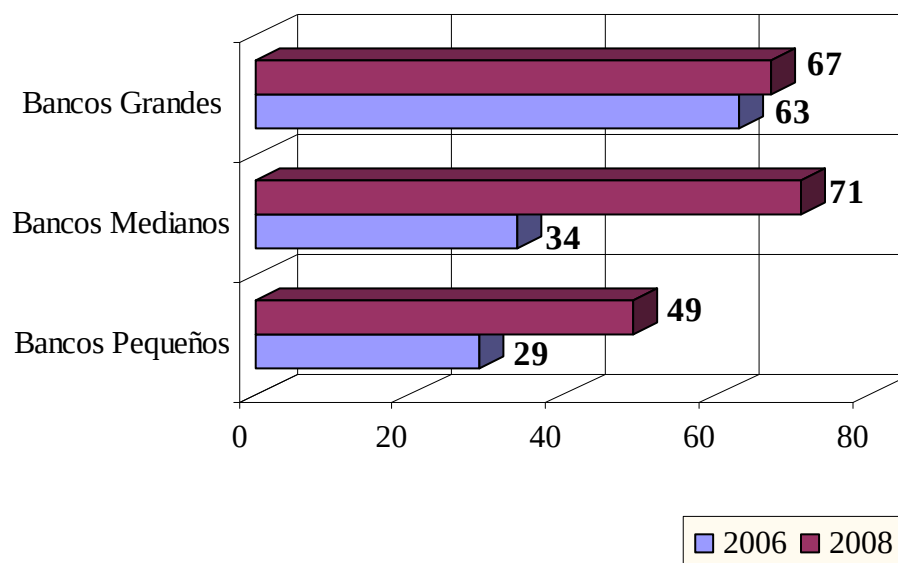
¿Cree que, en su país, puede ser un negocio atractivo para la Banca brindar servicios para microempresas?
-%-



En términos del tamaño del Banco, se mantiene la percepción positiva de las microempresas entre los grandes, y aumenta considerablemente entre medianos y chicos.

**¿Cree que, en su país, puede ser un negocio atractivo para la Banca
brindar servicios para microempresas?**

Sí, totalmente
Según Tamaño -%-

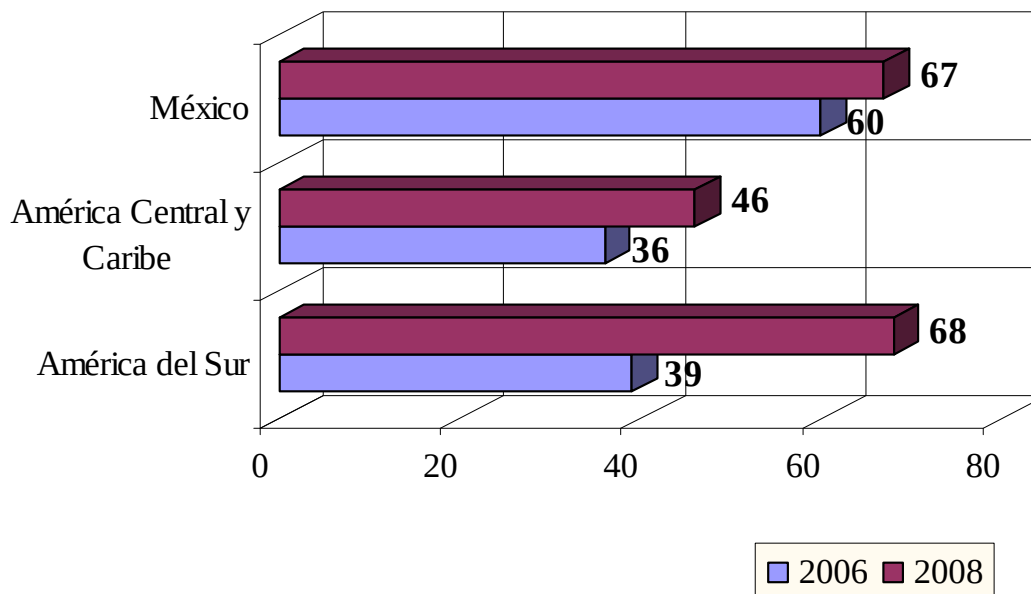


Las microempresas son evaluadas como potencial de negocios en mayor medida por las Entidades de América del Sur y México.

La percepción positiva en torno a este sector de la economía muestra un incremento significativo entre los Bancos de América del Sur.

**¿Cree que, en su país, puede ser un negocio atractivo para la Banca
brindar servicios para microempresas?**

Sí, totalmente
Según Región -%-



De cada 10 Bancos consultados, 4 ya se encuentran ofreciendo servicios para microempresas, y 2 piensan poner en funcionamiento en el futuro.

**¿Y están estudiando/encarando o ya han estudiado/encarado
el desarrollo de servicios para microempresas?**

-%-

Sí, ya estamos ofreciendo servicios para microempresas	44
Sí, lo estamos evaluando y probablemente en el 2009 empecemos a ofrecer el servicio	12
Si, pero pensamos encararlo en 3 o 5 años	18
No está en nuestros planes	21
No lo sé porque lo maneja otra área	4
Otras	1

Base: los que consideran que puede ser atractivo brindar servicios a Microempresas

Los funcionarios de Bancos grandes afirman que se encuentran ofreciendo servicios para microempresas en una proporción considerablemente mayor que las Entidades medianas y pequeñas.

Por el contrario, los Bancos pequeños tienden a mencionar que no se encuentra entre sus proyectos ofrecer servicios a este tipo de empresas.

¿Y están estudiando/encarando o ya han estudiado/encarado el desarrollo de servicios para microempresas?

Según tamaño-%-

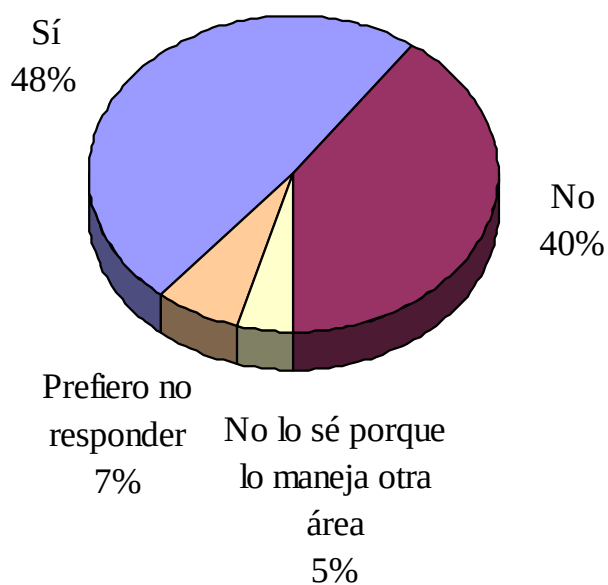
	<i>Bancos Pequeños</i>	<i>Bancos Medianos</i>	<i>Bancos Grandes</i>
Sí, ya estamos ofreciendo servicios para microempresas	24	41	71
Sí, lo estamos evaluando y probablemente en el 2009 empecemos a ofrecer el servicio	12	15	5
No está en nuestros planes	32	26	--

4.15.2. Remesas

La mitad de los Bancos cuenta con un área especializada en remesas.

¿Tiene su Banco un área especializada en remesas en individuos?

-%-



5. ANEXO

5.1. Estimación del indicador “Tamaño del Banco”

Indicador “Tamaño del Banco”
- En cantidades -

		<i>Cantidad de sucursales del Banco</i>			
		<i>Hasta 10</i>	<i>De 11 a 50</i>	<i>De 51 a 150</i>	<i>Más de 151</i>
<i>Cantidad de empleados del Banco</i>	<i>Menos de 300</i>	22	5	10	3
	<i>Entre 301 y 999</i>	1	18	4	--
	<i>Entre 1000 y 4999</i>	1	7	15	11
	<i>Más de 5000</i>	--	--	--	10
<i>Total</i>		24	30	29	24

- ✓ **Bancos Pequeños:** Entidades que tienen menos de 300 empleados, o que contando con más de 300 empleados poseen hasta 10 sucursales
- ✓ **Bancos Medianos:** Entidades que tienen entre 301 y 5.000 empleados y entre 11 y 150 sucursales
- ✓ **Bancos Grandes:** Entidades que poseen más de 150 sucursales

Podemos calcular la siguiente frecuencia:

F_j: Frecuencia con la que se observa en la muestra cada uno de los tamaños j

X_j: Cantidad de Bancos que tienen el tamaño j

Para j: “Bancos Pequeños”, “Bancos Medianos” y “Bancos Grandes”

5.2. Certificado Calidad

D'ALESSIO IROL RECIBIÓ LA CERTIFICACIÓN ISO 9001

IRAM e IQNet, ha conferido a D'Alessio IROL la certificación ISO 9001:2000 por nuestra gestión de la calidad en el desarrollo del procedimiento de investigación, con focalización en encuestas telefónicas, online y con PDA (handset).

De esta forma, D'Alessio IROL es la primera firma en todo el Continente Americano en lograr la acreditación para las encuestas online, demostrando que es posible ser líder en innovación y simultáneamente mantener altos niveles en el servicio, desde la propuesta hasta la entrega del informe final.

