

¿Qué créditos se ofrecen para PyMES en la región de La Plata y alrededores? Brecha entre el ofrecimiento de créditos financieros y las necesidades de inversión de las PyMES.

Romina Couselo, Virginia García Boero, Manuela Pendón, Eduardo Williams

Facultad de Ingeniería.

Universidad Nacional de La Plata.

1 y 47, La Plata, Buenos Aires.

romina.couselo@ing.unlp.edu.ar, vir.garciaboero@gmail.com

RESUMEN.

Las Pymes de la región para poder tomar decisiones deben contar con información oportuna y fidedigna. Para crecer y ser competitivas, y en muchos casos sobrevivir, necesitan financiamiento flexible. Por lo que requieren estar informadas acerca de la oferta de financiamiento existente, sus requerimientos y condiciones específicas para acceder. Para los emprendedores de la región que quieren llevar adelante su idea, es importante que obtenga conocimiento e información acerca de las posibilidades crediticias existente. La oferta de bancos le da al empresario la posibilidad de expansión y crecimiento, esto trae como consecuencia, otorgar un mayor aporte al sector económico al cual pertenecen. El Estado debe participar en el desarrollo, formación y crecimiento de las Pymes por medio de la implementación de políticas de inversión, subsidios o beneficios especiales. Así como también a fomentar la inversión en los diferentes sectores productivos a través de la posibilidad de nuevos emprendimientos para la generación de puestos de trabajo, desarrollo de productos o servicios y crecimiento de sectores dentro de una región.

Por lo expuesto, el trabajo tiene por objetivo investigar, exponer, clasificar y enfatizar las diferentes líneas de financiamiento que existe en el mercado para las Pymes de la región. Destacar la información relevante de cada línea de financiamiento para las diferentes Pymes y sectores; mostrando el objetivo, finalidad, requerimientos y condiciones solicitadas para que las mismas puedan acceder. Además se investigará y expondrán las líneas de financiamiento utilizadas por las Pymes de la región, destacando la finalidad y condiciones. Se expondrán conclusiones acerca de la brecha entre la oferta y las necesidades de la pymes.

Se realizó una investigación de tipo exploratoria con información secundaria por medio de informes, programas en páginas de internet, entre otras; y con información primaria mediante encuestas a bancos y pymes de la región.

Palabras Claves: Financiamiento, Créditos, PyMES, Información,

ABSTRACT

PyMEs need appropriate and reliable information to make a decision. To grow and be competitive, and in many cases to survive, they need flexible financing. That is the reason why PyMEs need to be informed about financing offers, their specific requirements and condition to access. For the entrepreneurs from the region who want to carry out their ideas, it is important to be knowledgeable about possibilities of existing credit. Bank's offers give the entrepreneurs the likelihood to grow and expand themselves, consequently, to grant greater contribution to the economic sector to which they belong. The State must to participate in the developing, training and growing of the PyMEs by means of implementing investment policies, subsidies or social benefits, as well as, promoting investment in the different productive sectors through the possibility of new entrepreneurship to generate workplaces, products or services development and the rising of sectors in a region. For all these reasons, the aim of this paper is aimed to investigate, expose, classify and emphasize the different financing lines that exist for PyMEs in the region. And highlight and give access the different PyMES and sectors to the relevant information of each line such as main goals and conditions required. In addition, it will be investigated and exposed the lines of financing used for regional PyMEs, highlighting aims and conditions. Conclusion about the gap between offers and PyMEs's needs will be showed. An exploratory research was carried out with secondary information taken from papers, Internet programs, etc; and with primary information provided from enquiries to banks and regional PyMEs.

Keywords: Financin, Credit, PyMes, Information

1. INTRODUCCIÓN

1.1 Antecedentes

Algunos elementos que se pueden destacar, que necesitan las Pymes para poder crecer y ser competitivas son: poder aprovechar su flexibilidad y potencialidad para buscar los nichos que se producen entre las grandes empresas; contar con la tecnología, maquinarias y medios de comunicación y tener apoyo de instituciones como el gobierno, universidades y asociaciones que las agrupan.

Según la encuesta empresaria FIEL, 2003-2004, los principales obstáculos que enfrentan las PyMEs en Argentina son, entre otros: el clima desfavorable de las reglas impositivas; la insuficiente protección policial; el deficiente estado de la red de logística, en particular, carreteras; la insuficiente disponibilidad de crédito; el clima político enrarecido; la discrecionalidad en las políticas del gobierno; y la arbitrariedad y demoras en las sentencias judiciales y los altos costos de litigar.

En dicha encuesta se identifica como uno de los principales obstáculos que enfrentan las empresas pequeñas y medianas en la Argentina, el acceso al financiamiento y los mecanismos para agilizarlos. Estos han sido desde siempre tema de debate.

La naturaleza de este tipo de empresas requiere de constantes inversiones en períodos cortos de tiempo, marcando un crecimiento acelerado y un mejoramiento continuo de procesos de modo de permanecer en un mercado cambiante y exigente.

Las principales necesidades financieras que enfrentan las empresas durante su ciclo de negocios se focalizan en el financiamiento de proyectos de inversión, de elevada rentabilidad y con dificultades para ser financiados por la vía bancaria tradicional. También surge como necesidad el financiamiento de capital de trabajo, de manera de evitar el descalce entre ingresos y egresos en el normal funcionamiento del negocio. Y la reestructuración de pasivos, cambiando el perfil de la deuda, con vencimientos concentrados en el corto plazo por compromisos a largo plazo que doten a la empresa de mayor flexibilidad.

En el siguiente cuadro se expone las demandas por parte de las Pymes y la oferta por parte del Banco acerca del financiamiento, para exponer las diferencias. [1] [2]

Tabla 1: *Demanda y Oferta de Pymes y Bancos de la región*

Características	Las PyME demandan	El Banco ofrece
Fondeo	De largo plazo	Mayormente de largo plazo
Moneda	Pesos o Dólares	Preferentemente en pesos
Tasa	VARIABLES en pesos. Fijas en dólares	Variable base BADLAR. Privada
Operatividad	Agilidad	Limitada
Productos	Adecuados a necesidades. Contempla estacionalidad del negocio	Estructuración rígida: Enlatados
Comercialización	Solo lo necesario / Transparencia	Paquetes integral/Cross-Sell y Comisiones sorpresas

1.2 Objetivos

Investigar, exponer, clasificar y enfatizar las diferentes líneas de financiamiento que existen en el mercado para las Pymes de la región. Destacar la información relevante de cada línea de financiamiento para las diferentes Pymes y sectores; mostrando el objetivo, finalidad, requerimientos y condiciones solicitadas para que las mismas puedan acceder. También se expondrán conclusiones acerca de la brecha entre la oferta y las necesidades de la pymes.

2. METODOLOGÍA

Se trabajó con información primaria por medio de una encuesta a 165 PyMEs de la región de la Plata y alrededores, de la cual se extrajo información acerca de la situación de las mismas en cuanto al uso y habitualidad del uso del crédito, de los tiempos en que se toman esos créditos y la razón por la cual toman préstamos personales. Además se expuso el destino de los créditos, los tipos de créditos según los Bancos y se evaluaron los créditos en función a la tasa de interés, período de gracia, plazo de amortización, monto otorgado, requisitos solicitados, complejidad de los trámites y planillas, atención recibida para la gestión de los mismos y el período de adjudicación. También se abordaron los motivos por los cuales no se tomaron créditos, la cantidad de consultas realizadas a los bancos, conocimiento y utilización de líneas de financiamiento para

Pymes y los medios de comunicación utilizados para el conocimiento de las líneas de financiamiento.

Con información secundaria obtenida de entrevistas y material aportado por la Unión Industrial del Gran La Plata –UIDGLP-, se analizó y se trabajaron las líneas de financiamiento otorgada por el Ministerio de la Producción, Agencia Nacional de Promoción Científica y Tecnológica y el Consejo Federal de Inversiones, las más utilizadas por las Pymes de la región. En el presente trabajo se mostró las líneas de financiamiento más utilizadas y de continuidad en el tiempo, también el estado en que se encuentran los proyectos presentados a las líneas otorgadas por las entidades antes mencionadas para ayudar a las Pymes.

El trabajo se realizó en el período de septiembre de 2014 a marzo 2016.

3. MARCO TEÓRICO

Asignación del crédito en un contexto de información asimétrica

En un contexto de información imperfecta la asignación del crédito se dificulta de manera extrema. Según Tenjo -Galarza (1995), cuando este concepto se aplica a los mercados de créditos, la noción de información asimétrica se refiere básicamente a la situación en la cual quien presta y quien toma el crédito tienen diferentes visiones o conocimiento sobre la rentabilidad esperada y los riesgos de un proyecto en particular, especialmente en términos de rentabilidad y de concreción de dicho proyecto: “mientras el que solicita el préstamo tiene una estimación suficientemente ajustadas de estas variables, el prestamista solo se puede aproximar a las mismas a partir de referencias al proyecto promedio de la economía”.

Definición de PyMEs e importancia en el sistema económico

Las PyMEs constituyen una parte significativa del sistema productivo argentino, sobre todo por su participación en el producto, en el empleo y por su diversidad de naturaleza. En particular, en Argentina este tipo de empresas poseen una participación en término de empleo que se encuentra entre las más elevadas de América Latina.

Concepto de PyME

Si bien existe bastante consenso en considerar a las pequeñas y medianas empresas en función de su número de empleados, la realidad es que existe otro tipo de características que definen a este tipo de empresas y que ésta, así como la cantidad de empleados considerada, difieren según el país que se analice. Es decir, no existe una definición categórica de PyME, sino más bien depende del ente que la defina y del lugar en que este radicada la empresa. [3]

En Argentina la caracterización de PyME está reglamentada por la resolución 21/2010 de la Subsecretaría de pequeña y mediana empresa (Sepyme). En este sentido, se considera como criterio el nivel de facturación o valor de ventas totales anuales, excluidos los impuestos internos y el valor agregado, según el sector económico. Entre los antecedentes se encuentra la resolución 24 del año 2001 donde la SEPyME definió límites a los niveles de facturación según el rubro económico de la compañía diferenciándola entre sector agropecuario, industria y comercio, minería, servicios y construcción. Posteriormente la resolución 675 del año 2002 readecuo los niveles máximos de facturación debido a los efectos de la devaluación de la moneda nacional del mismo año. En la Tabla 2 se detallan los niveles máximos que rigen en la actualidad:

Tabla 2: Nivel máximo de facturación para Pymes por sector. Fuente Subsecretaría de la Pequeña y Mediana Empresa

Tamaño/ Sector	Agropecuario	Industria y Minería	Comercio	Servicios	Construcción
Pequeña	\$ 4.100.000	\$ 10.300.000	\$ 14.000.000	\$ 4.300.000	\$ 4.800.000
Mediana	\$ 24.100.000	\$ 82.200.000	\$ 111.900.000	\$ 28.300.000	\$ 37.700.000

No obstante ello, la categoría de PyME se amplía para aquellas empresas que aun superando los topes máximos de la Sepyme, están comprendidas por los límites que propone la Resolución General 506/2007 que dispone la Comisión Nacional de Valores (CNV). Cabe destacar que si las empresas exceden el parámetro de la Sepyme, aún a pesar de seguir comprendida en los límites de la CNV, sus emisiones no gozaran de los beneficios que otorga esta Subsecretaría, ni podrán ser avaladas por una Sociedad de Garantía Recíproca (SGR). Las Sociedad de Garantía Recíproca (SGR), son sociedades comerciales que tienen por objeto facilitar el acceso al crédito de las pequeñas y medianas empresas a través del otorgamiento de garantías para el cumplimiento de sus obligaciones. Consiste en una estrategia asociativa entre grandes empresas y PyMEs, que permite garantizar cualquier tipo de compromisos u obligaciones susceptibles de apreciación dineraria. [4]

Tabla 3: Nivel máximo de facturación para Pymes por sector. Fuente Comisión Nacional de Valores. CNV – Resolución General 506/2007

Tamaño/ Sector	Agropecuario	Industria y Minería	Comercio	Servicios	Construcción
Pequeña	\$ 6.080.000	\$ 15.000.000	\$ 22.100.000	\$ 6.732.000	\$ 6.000.000
Mediana	\$ 36.480.000	\$ 120.000.000	\$ 177.600.000	\$ 44.880.000	\$ 48.000.000

Su importancia económica

La evidencia internacional muestra que en casi la totalidad de las economías de mercado de las empresas pequeñas y medianas constituyen una parte sustancial del sistema económico.

En particular, se destaca su relevancia fundamental en las primeras fases del crecimiento económico, donde las PyMEs, ya sea produciendo o demandando bienes y servicios o añadiendo valor agregado, constituyen un eslabón determinante en el encadenamiento de la actividad económica y la generación de empleo. Argentina no es la excepción, en particular debido a la elevada contribución al empleo y el alcance a los más diversos sectores económicos que tienen este tipo de empresas.

Las PyMEs en Argentina reúnen empresas muy diversas en producción, tecnología, empleo y eficiencia, y, según el Censo Nacional Económico de 1994, casi la totalidad de los establecimientos poseían menos de 50 empleados y eran fuente de empleo de más del 70% del total de los trabajadores de la actividad privada. -Cristini, M y Bermudez, G, FIEL, (2004)-.

Entre otros aspectos su importancia radica en que:

- Poseen una elevada participación en el mercado laboral, abarcando una amplia cantidad de sectores económicos y grado de calificación en las tareas.
- Son ámbitos de desarrollo para emprendedores con proyectos rentables e innovadores.
- Poseen mayor adaptabilidad tecnológica y menor costo de infraestructura, lo que les otorga mayor flexibilidad para adaptarse a entornos cambiantes.
- Generan importantes efectos socioeconómicos, ya que permiten la desconcentración de la renta y la capacidad productiva desde un número reducido de grandes empresas hacia uno mayor.
- Establecen un vínculo más estrecho entre empleado y empleador por tratarse de unidades laborales pequeñas y, en general, de origen familiar.

4. RESULTADOS

4.1 Situación de las PyMEs de la región

El 63% del total de las PyMEs encuestadas respondieron que están dispuestas a tomar créditos y el 26% no estaría dispuesto por el contexto inflación y tasas de interés muy elevadas, poca oferta de crédito y precio volátil de las divisas internacionales. Esta corriente, además, sostiene que la única oportunidad de una PyME para sobrevivir en un contexto negativo es apelar a su flexibilidad y capacidad de adaptación (que las grandes no tienen) y que, por lo tanto, no le conviene estar atada financieramente a una nueva deuda.

Tabla 4: Disposición a tomar créditos. Fuente de elaboración propia

Casos que estarían dispuestos a tomar créditos		
	Porcentaje	Porcentaje acumulado
SI	63,7%	63,7%
NO	25,9%	89,6%
Ns/Nc	10,4%	100,0%
Total	100%	100%

En relación a los métodos de financiamiento que utilizan las PyMEs de la región, la mitad de las PyMEs encuestadas utilizan el autofinanciamiento para invertir; un 27% se financian con proveedores y solo un 18.79% utiliza sistemas formales de financiamiento.

Tabla 5: Uso de los métodos de financiamiento. Fuente de elaboración propia

Uso operativo de los métodos de financiamiento	
Sistemas no formales	4,01%
Sistemas Financieros	18,79%
Financiamiento por proveedores	27,29%
Autofinanciamiento	49,91%
Total	100,00%

En relación al tiempo que las PyMEs han obtenido su último crédito, de las 165 encuestadas, 97 respondieron que hace más de 5 años que no acceden a un crédito y solo 29 PyMEs obtuvieron un crédito hace menos de un año.

Tabla 6: *Tiempo del uso de su último crédito. Fuente de elaboración propia.*

Tiempo que hace que tomó su último crédito		
	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Menos de un año	18%	18%
entre 1 y 2 años	13%	31%
entre 2 y 3 años	5%	36%
entre 3 y 4 años	2%	38%
entre 4 y 5 años	2%	40%
más de 5 años	60%	100%
nunca	0%	100%
Total	100%	100%

En varios casos, las PyMEs para financiarse deben recurrir a préstamos personales ya que no pueden acceder a uno comercial o a su medida. Algunos motivos por los cuales sucede lo antes mencionado, puede darse por no cumplir con los requisitos; que en la encuesta abarca a la mayoría de las PyMEs, de 39 pymes que respondieron, 14 no podían cumplir con los requisitos y otras 12 Pymes respondieron que fue por la urgencia del caso. Solo 3 PyMEs aseguran que no hay créditos disponibles.

Tabla 7: *Motivo por el cual tomó su último crédito. Fuente de elaboración propia*

Razón por el cual tomó un crédito personal destinado a la empresa		
	Frecuencia	Porcentaje
No podría cumplir con los requisitos	14	8,5%
No le alcanzaban los montos de los créditos	4	2,4%
Era más rápido y lo necesitaba con urgencia	12	7,3%
No había créditos disponibles	3	1,8%
Otros	6	3,6%
Válidos total	39	23,6%
Perdidos	126	76,4%
Total	165	100%

Las PyMEs utilizan su financiamiento para invertir en bienes de capital en mayor medida y en capital de trabajo. En la encuesta se puede observar dicha afirmación y en la Tabla 8 se pueden ver los resultados del tema.

Tabla 8: *Finalidad del último crédito. Fuente de elaboración propia*

Finalidad del último crédito que obtuvo		
	Frecuencia	Porcentaje
Financiación del cliente	2	1,2%
Nuevos proyectos productivos	5	3,0%
Inversión en I+D	0	0,0%
Ampliación de planta	6	3,6%
Compra de maquinaria	23	13,9%
Compra de materias primas	14	8,5%
Mejorar la estructura de vtas y distrib	4	2,4%
Financiación de exportaciones	2	1,2%
Pago de salarios	4	2,4%
Financiación de importaciones	1	0,6%
Para pagar impuestos	0	0,0%
Válidos total	61	37,0%
Perdidos	104	63,0%
Total	165	100,0%

Tabla 9: Crédito por Banco. Fuente de elaboración propia

Tipo de crédito por Banco en %			
	Compra de maquinaria	Compra de materias primas	Ampliación de planta
Nación	15,7%	11,4%	25,7%
Provincia	23,1%	13,9%	31,4%
Credicoop	20,6%	30,4%	11,4%
Galicia	7,4%	17,7%	0,0%
BBVA	3,7%	6,3%	0,0%
Santander	12,6%	7,5%	5,7%
HSBC	3,7%	1,2%	0,0%
Otros	13,2%	11,6%	25,8%
Total	100%	100%	100%

También podemos exponer que las PyMEs de la región para invertir en bienes de capital utilizan las líneas de financiamiento que ofrecen los Bancos Provincia y Credicoop con 23.1% y 20.6%. Para compra de materia prima utilizan Credicoop, Galicia, Provincia y Nación. Cuadro 9. Y para ampliación de Planta, utilizan los Bancos Nación y Provincia.

Según las PyMEs de la región respecto a la evaluación del crédito en cuanto a los diferentes componentes del financiamiento, los resultados fueron: en función a las tasas de interés, a 35 PyMEs encuestadas de un total de 62, respondieron que les resultaron accesibles las tasas de interés y a 18 PyMEs les resultó alta. A 20 empresas les pareció conveniente el período de gracia del préstamo y 31 empresas respondieron que no tuvo período de gracia en sus líneas de financiamiento. El plazo de amortización del crédito a 42 PyMEs les pareció conveniente y a 15 de 61 les pareció corto. El monto de los créditos para 43 PyMEs fue suficiente para su inversión, pero a 15 PyMEs les resultó insuficiente el monto obtenido del crédito

Tabla 10: Tasa de interés. Fuente de elaboración propia Tabla 11: Período de gracia. Fuente de elaboración propia

Evaluación del crédito en cuanto al Período de gracia				Evaluación del crédito en cuanto a la tasa de interés			
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Muy conveniente	1	1,7%	1,7%	Muy accesibles	3	4,8%	4,8%
Conveniente	20	33,3%	35,0%	Accesibles	35	56,5%	61,3%
Corto	6	10,0%	45,0%	Alta	18	29,0%	90,3%
Muy Corto	2	3,3%	48%	Muy Alta	6	9,7%	100%
Nulo	31	51,7%	100%	Válidos total	62	100%	
Válidos totales	60			Perdidos	103		
Perdidos	105			Total	165	100%	100%
Total	165	100%	100%				

Tabla 12: Plazo de amortización. Fuente de elaboración propia Tabla 13: Monto del crédito Fuente elaboración propia

Evaluación del crédito en cuanto al Monto				Evaluación del crédito en cuanto al Plazo de amortización			
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Muy suficiente	1	1,7%	1,7%	Muy conveniente	1	1,6%	1,6%
Suficiente	43	71,7%	73,3%	Conveniente	42	68,9%	70,5%
Insuficiente	15	25,0%	98,3%	Corto	15	24,6%	95,1%
Muy insuficiente	1	2%	100,0%	Muy Corto	3	4,9%	100%
Válidos total	60	100%		Válidos totales	61	100%	
Perdidos	104			Perdidos	104		
Total	165	100%		Total	165	100%	100%

Los requisitos solicitados para acceder al crédito pueden ser un obstáculo para que las PyMEs puedan invertir y elegir el autofinanciamiento; en este caso a 44 PyMEs de 61 encuestadas, les resultó accesible y 10 PyMEs coincidieron en que eran altos los requisitos para obtener el crédito. El trámite les resulta sencillo a 40 de las 62 encuestadas a 14 PyMEs les resultó complejo el trámite y las planillas. Y la mayoría de las PyMEs coinciden en que la atención es muy buena, como muestra el cuadro 16 donde 52 Pymes de 62 concuerdan en que es buena la atención para acceder al crédito.

Tabla 14: *Requisitos solicitados. Fuente de elaboración propia* Tabla 15: *Complejidad de los trámites. Fuente de elaboración propia*

Evaluación del crédito en cuanto a los requisitos solicitados				Evaluación del crédito en cuanto a la complejidad de los trámites y planillas			
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Muy accesibles	3	4,9%	4,9%	Muy sencillo	4	6,5%	6,5%
Accesibles	44	72,1%	77,0%	Sencillo	40	64,5%	71,0%
Alto	10	16,4%	93,4%	Complejo	14	22,6%	93,5%
Muy alto	4	7%	100,0%	Muy complejo	4	6%	100,0%
Válidos total	61	100%		Válidos total	62	100%	
Perdidos	104			Perdidos	104		
Total	165	100%		Total	165	100%	

Tabla 16: *Atención recibida. Fuente de elaboración propia*

Evaluación del crédito en cuanto a la atención recibida			
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Muy cordial	7	11,7%	11,7%
Cordial	52	86,7%	98,3%
Mala	1	1,7%	100,0%
Muy mala	0	0%	100,0%
Válidos total	60	100%	
Perdidos	105		
Total	165	100%	

El tiempo de adjudicación de los créditos es rápido en la mayoría de los casos como muestra los resultados de las encuestas que muestra la Tabla 17.

Tabla 17: *Período de adjudicación. Fuente de elaboración propia*

Evaluación del crédito en cuanto al período de adjudicación			
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Muy rápido	6	9,7%	9,7%
Rápido	42	67,7%	77,4%
Lento	11	17,7%	95,2%
Muy Lento	3	5%	100,0%
Válidos total	62	100%	
Perdidos	103		
Total	165	100%	

En la Tabla 18 se puede mostrar las consultas recibidas por los Bancos por parte de las PyMEs para obtener financiamiento. Como resultado el Banco Provincia, Credicoop y Nación fueron los más consultados con 165, 155 y 131 respectivamente de un total de 778 consultas.

Tabla 18: *Consultas realizadas por Bancos. Fuente de elaboración propia*

Cantidad de Consultas por créditos a los Bancos			
	Consultas	Porcentaje	Porcentaje acumulado
Nación	131	16,8%	16,8%
Provincia	165	21,2%	38,0%
Macro	4	0,5%	38,6%
Credicoop	155	19,9%	58,5%
Galicia	76	9,8%	68,3%
BBVA	48	6,2%	74,4%
Santander	63	8,1%	82,5%
Itau	13	1,7%	84,2%
Ciudad	19	2,4%	86,6%
HSBC	31	4,0%	90,6%
Patagonia	18	2,3%	92,9%
Superville	7	0,9%	93,8%
Standard	11	1,4%	95,2%
Citibank	7	0,9%	96,1%
Comafi	15	1,9%	98,1%
Otros	15	1,9%	100,0%
Total	778	100%	

Las PyMEs expresan que el medio por el cual se enteran de las líneas de financiamiento que pueden utilizar para sus inversiones son: 29.8% acuerdan que los medios masivos de comunicación son la vía por la que obtienen la información; luego con un 16.3% le siguen los promotores de los Bancos.

Tabla 19: Medios de comunicación. Fuente de elaboración propia

Medios de comunicación de las líneas crediticias	
	Porcentaje
Medios masivos de comunicación	29,80%
Promotores del Banco	16,30%
Sitio Web	13,90%
Fue a preguntar al Banco	12,70%
Información por correo del Banco	12,40%
Otras	14,90%
Total	100%

4.2 Oferta de líneas de financiamiento que se utiliza en la región.

4.2. a) Programas utilizados por las Pymes

Los programas apuntan a fortalecer el surgimiento, el desarrollo y la consolidación de PyMEs sostenibles en el largo plazo.

Para eso se trabajó en tres áreas que tienen en común facilitar a las PyMEs el acceso a recursos de calidad.

- Una de ellas apunta a recursos financieros,
- otra a la asistencia técnica en consultoría e innovación
- y la otra a la de capacitación de su gente.

Los cuadros muestran las líneas de financiamiento para PyMEs que ofrece el Ministerio de Producción, la Agencia Nacional Promoción de Ciencia y Tecnología, el Consejo Federal de Inversiones y la Comisión de Investigaciones Científicas. Describiendo las diferentes líneas que tiene cada uno, los montos, el beneficio, plazos, tipos de empresas y requisitos.

Tabla 20: Líneas de financiamiento créditos blandos y ANR. Fuente de elaboración propia

INVERSIÓN	LÍNEA	MONTO	BENEFICIO	PLAZO MÁXIMO DE CRÉDITO	TASA DE INTERÉS	PLAZO MÁXIMO DE EJECUCIÓN DEL PROYECTO	RUBRO	TIPO EMPRESA	ANTIGÜEDAD
MINISTERIO DE PRODUCCIÓN									
BIENES DE CAPITAL NUEVOS INSTALACIONES CONSTRUCCIÓN DE PLANTA PRODUCTIVA	FONAPYME (Crédito Tasas c/subsidio)	HASTA \$ 3.000.000	HASTA 70% DEL VALOR TOTAL DEL PROYECTO	HASTA 7 AÑOS	16% fija, anual y en pesos durante los primeros 36 meses del crédito y variable hasta el final del plazo.	1 año construcciones resto 6 meses	1. Manufactureras y transformadoras de productos industriales. 2. Prestadoras de servicios industriales. 3. Agroindustriales. 4. Sector construcción. 5. Mneras. 6. Software.	UNIPERSONAL SOCIEDAD COOPERATIVA	2 AÑOS
CAPITAL DE TRABAJO: ADQUISICION DE MATERIAS PRIMAS	Sistema Francés	HASTA \$ 1.500.000		HASTA 3 AÑOS	18% fija, anual y en pesos				
EFICIENCIA ENERGETICA		HASTA \$2.000.000	HASTA 70% DEL VALOR TOTAL DEL PROYECTO	HASTA 7 AÑOS	9%, fija y en pesos				
ASISTENCIA TÉCNICA SERVICIOS PROFESIONALES	PACC EMPRESAS (Subsidio)	HASTA \$200.000 S/IVA	HASTA 60% DEL VALOR TOTAL DEL PROYECTO HASTA 80% PARA PROYECTOS DE MEJORA AMBIENTAL			9 MESES	LISTADO DE ACTIVIDADES ELEGIBLES	UNIPERSONAL SOCIEDAD COOPERATIVA	2 AÑOS DE ANTIGÜEDAD MINIMO
BIENES DE CAPITAL SERVICIOS PROFESIONALES	PACC EMPRENDEDORES (Subsidio)	HASTA \$150.000 S/IVA	HASTA 85% DEL VALOR DE LAS ADQUISICIONES			9 MESES	LISTADO DE ACTIVIDADES ELEGIBLES	MICROEMPRESAS	MEJOR A 2 AÑOS DESDE SU PRIMER VENTA
CONSTRUCCIÓN COMPRA DE GALPONES NUEVOS O USADOS CON UN FIN INDUSTRIAL	MI GALPÓN (Crédito Tasas c/subsidio)	HASTA \$7.000.000	BONIFICACIÓN DE TASAS NO PODRÁ EXCEDER LOS 5 AÑOS	HASTA 15 AÑOS	HASTA 3º AÑO: 12.5% HASTA 5º AÑO: 19.9% HASTA 3º AÑO: 14% HASTA 5º AÑO: 20.69%			MICRO O PEQUEÑAS EMPRESAS MEDIANAS EMPRESAS	
CAPACITACIÓN	CAPACITACIÓN PYME	8% DE LA MASA SALARIAL BRUTA ACUMULADA DE LOS 12 MESES ANTERIORES	REINTEGRO MEDIANTE CERTIFICADO DE CRÉDITO FISCAL					MPYMES PYMES	
EMPRENDEDORES QUE GENEREN INNOVACIÓN Y/O IMPACTO REGIONAL	CAPITAL SEMILLA*	HASTA \$150.000	SUBSIDIO					EMPRENDEDORES EMRPESAS PRODUCTIVAS	MEJOR A 1 AÑO DESDE SU PRIMER VENTA
	CLUB DE EMPRENDEDORES*								

INVERSIÓN	LÍNEA	MONTO	BENEFICIO	PLAZO MÁXIMO DE EJECUCIÓN DEL PROYECTO	BENEFICIARIO	ANTIGÜEDAD	APLICACIÓN DE LOS RECURSOS		
AGENCIA NACIONAL DE PROMOCIÓN CIENTÍFICA Y TECNOLÓGICA									
PROYECTOS DE INNOVACIÓN Y DESARROLLO TECNOLÓGIA A ESCALA PILOTO Y PROTOTIPO. PRODUCCIÓN DE CONOCIMIENTOS APPLICABLES A UNA SOLUCIÓN TECNOLÓGICA A ESCALA DE LABORATORIO. DESARROLLO INNOVATIVO DE NUEVOS PROCESOS Y PRODUCTOS A ESCALA PILOTO O DE PROTOTIPO.	FONAR ANR 3500 (Subsidio)	HASTA \$ 3.500.000	HASTA 80% DEL COSTO TOTAL DEL PROYECTO	3 AÑOS	Empresas productoras de bienes y servicios que sean PYMES. LVT Unidades de Investigación, públicas o privadas articulan con el Beneficiario brindando servicios de asistencia técnica.	1 AÑO DE ANTIGÜEDAD	Personal de Dirección, Investigación y apoyo técnico. Los RR.HH propios solo pueden incluirse como aporte propio Equipamiento imprescindible para la ejecución. Capacitación y reentrenamiento. Insumos y materiales para construir prototipos plantas piloto o puesta a punto Obras Civil imprescindibles hasta el 20 % ANR. Adquisición de Licencias de Tecnologías.		
INNOVACIÓN TECNOLÓGICA Y LA TRANSFERENCIA DE CONOCIMIENTO PARA IMPULSAR PROCESOS DE DESARROLLO SOCIAL Y TERRITORIAL.	ANR SOCIAL 2016 (Subsidio)	HASTA \$ 3.500.000	HASTA 80% DEL COSTO TOTAL DEL PROYECTO	2 AÑOS	PYMES Cooperativas, asociaciones de productores, redes de empresas que se constituyan para este proyecto.	1 AÑO DE ANTIGÜEDAD	Personal de Dirección, Investigación y apoyo técnico. Los RR.HH propios solo pueden incluirse como aporte propio Equipamiento imprescindible para la ejecución. Capacitación y reentrenamiento. Insumos y materiales para construir prototipos plantas piloto o puesta a punto Obras Civil imprescindibles hasta el 20 % ANR. Adquisición de Licencias de Tecnologías.		
BIOINGENIERIA NANOTECNOLOGIA TECNOLOGIAS DE LA INFORMACION Y DE LA COMUNICACION	ANR TEC 2016 (Subsidio)	HASTA \$ 3.000.000	HASTA 50% DEL COSTO TOTAL DEL PROYECTO	6 MESES	Empresas productoras de bienes y servicios que sean PYMES. LVT Unidades de Investigación, públicas o privadas articulan con el Beneficiario brindando servicios de asistencia técnica.	1 AÑO DE ANTIGÜEDAD	Personal de dirección y de apoyo técnico. En el caso de empresas unipersonales, podrá valorizarse por hasta un 10% del monto de aporte de la empresa el trabajo de dirección del titular de la empresa, siempre que el mismo acredite competencia para realizarlo. Remodelación de instalaciones específicas o esenciales para el desarrollo del proyecto, hasta el 20% del monto total del proyecto. Capacitación y reentrenamiento de recursos humanos relacionados con la tecnología a incorporar. Gastos para formulación de Proyectos y hasta un monto de \$ 15.000. Gastos para gestión de proyectos hasta un monto de \$20.000. Costo del Plazo de las Bases.		
OFRECER CAPACITACION INNOVADORA, PERTINENTE, DE CALIDAD, ABIERTA A LA COMUNIDAD TIC.	ANR FONSOFT Capacitación	HASTA \$ 300.000 Podrán tener en ejecución simultánea hasta 2 proyectos	HASTA 80% DEL COSTO TOTAL DEL PROYECTO	1 AÑO	INSTITUCIONES PUBLICAS con aporte fiscal directo o Privadas sin fines de lucro, que evidencien tener capacidad legal, técnica, administrativa y financiera para ejecutar las acciones Proy. Deben evidenciar una trayectoria de capacitación en el rubro. Al menos el 50% de los participantes del curso deberán pertenecer a empresas del sector TIC.		Honorarios y valores de los dicentes. Material de cursos y de difusión. Alquiler de instalaciones. Instalación o alquiler de laboratorios imprescindibles para la realización de la capacitación. Gastos de administración incrementales como gastos de transporte.		
DESARROLLO SOFTWARE - SISTEMAS PRODUCTOS - SERVICIOS Y SOLUCIONES TECNOLÓGICAS EN TELECOMUNICACIONES	EMPRENDEDORES FONSOFT (Subsidio)	HASTA \$ 780.000	HASTA 50% DEL COSTO TOTAL DEL PROYECTO	14 MESES	SECTOR TIC	SIN ACTIVIDAD O MONOTRIBUTISTAS	Honorarios emprendedores hasta un monto de Consultor Experto (cargo al ANR). Equipamiento, insumos, licencias software Consultoría y RR.HH. indispens. Contratos Formulación (contingente) \$ 8 mil. Gestión de Proyecto \$ 10 mil si es LVT.		
CERTIFICACION DE CALIDAD DE PRODUCTOS DE SOFTWARE DESARROLLO SOFTWARE - SISTEMAS PRODUCTOS - SERVICIOS Y SOLUCIONES TECNOLÓGICAS EN TELECOMUNICACIONES	ANR EMPRESA JOVEN FONSOFT (Subsidio)	HASTA \$ 1.000.000	HASTA 50% DEL COSTO TOTAL DEL PROYECTO	14 MESES	SECTOR TIC	MEJOR A 2 AÑOS	Honorarios emprendedores hasta un monto de Consultor Experto (cargo al ANR). Equipamiento, insumos, licencias software Consultoría y RR.HH. indispens. Contratos Formulación (contingente) \$ 8 mil. Gestión de Proyecto \$ 10 mil si es LVT.		
INVERSIÓN	LÍNEA	MONTO	BENEFICIO	PLAZO MÁXIMO DE EJECUCIÓN DEL PROYECTO	TASA DE INTERÉS	PLAZO MÁXIMO DE EJECUCIÓN DEL PROYECTO	RUBRO	TIPO EMPRESA	ANTIGÜEDAD
CONSEJO FEDERAL DE INVERSIONES									
BIENES DE CAPITAL CAPITAL DE TRABAJO ASOCIADO A LAS ADQUISICIONES REALIZADAS.	CFI (Crédito Tasas Banco Nación c/subsidio) Sistema Alemán	HASTA \$170.000 Con relación patrimonial 1.5:1 \$340.000 HASTA \$ 1.550.000	HASTA 80% DEL VALOR TOTAL DEL PROYECTO HASTA 70% DEL VALOR TOTAL DEL PROYECTO	HASTA 4 AÑOS Y HASTA 1 AÑO DE GRACIA HASTA 7 AÑOS Y HASTA 2 AÑOS DE GRACIA	PARA \$100.000 HASTA 9,5% Tasa del 18,5 % anual variable según pasiva del Banco Nación.	1 AÑO	INDUSTRIAL AGROPECUARIO TURISMO	MICROEMPRESAS PYMES	A PARTIR DE NUEVAS
INVERSIÓN	LÍNEA	MONTO	BENEFICIO	PLAZO MÁXIMO DE EJECUCIÓN DEL PROYECTO	APLICACIÓN DE LOS RECURSOS				TIPO EMPRESA
COMISIÓN DE INVESTIGACIONES CIENTÍFICAS									
MODERNIZACIÓN TECNOLÓGICA	CRÉDITO FISCAL	HASTA \$150.000	HASTA 50% DEL COSTO TOTAL. REINTEGRO DE INGRESOS BRUTOS MEDIANTE CERTIFICADO DE CRÉDITO FISCAL TRANSFERIBLE	1 AÑO A PARTIR DE LA FIRMA DEL CONTRATO	MODIFICACIÓN O MEJORA DE TECNOLOGÍAS DE PRODUCTOS O PROCESOS, RESPECTO DE LAS QUE ESTÁN SIENDO UTILIZADAS ACTUALMENTE POR LAS EMPRESAS. INTRODUCCIÓN DE TECNOLOGÍAS DE GESTIÓN DE LA PRODUCCIÓN QUE POTENCIEN LA COMPETITIVIDAD. DESARROLLOS TECNOLÓGICOS NECESARIOS PARA PASAR DE LA ETAPA PILOTO A LA ETAPA INDUSTRIAL. ADQUISICIÓN DE TECNOLOGÍA INCORPORADA EN EQUIPOS PARA PRODUCCIÓN Y EL ESFUERZO DE INGENIERÍA ASOCIADO AL MISMO. IMPLEMENTACIÓN DE SISTEMAS DE CALIDAD, BUENAS PRÁCTICAS DE MANUFACTURA Y MEDIOAMBIENTALES, ETC.				UNIPERSONAL PYMES
INNOVACIÓN TECNOLÓGICA		HASTA \$200.000			MODIFICACIÓN O MEJORA DE TECNOLOGÍAS DE PRODUCTOS O PROCESOS, RESPECTO DE LAS QUE ESTÁN SIENDO UTILIZADAS ACTUALMENTE POR LAS EMPRESAS. INTRODUCCIÓN DE TECNOLOGÍAS DE GESTIÓN DE LA PRODUCCIÓN QUE POTENCIEN LA COMPETITIVIDAD. DESARROLLOS TECNOLÓGICOS NECESARIOS PARA PASAR DE LA ETAPA PILOTO A LA ETAPA INDUSTRIAL. ADQUISICIÓN DE TECNOLOGÍA INCORPORADA EN EQUIPOS PARA PRODUCCIÓN Y EL ESFUERZO DE INGENIERÍA ASOCIADO AL MISMO. IMPLEMENTACIÓN DE SISTEMAS DE CALIDAD, BUENAS PRÁCTICAS DE MANUFACTURA Y MEDIOAMBIENTALES, ETC.				

4.2. b) PyMEs que presentaron Proyectos para financiamiento. Estado de situación de los mismos.

Las PyMEs han accedido por medio de instituciones que las asisten y las impulsan a poder acceder a líneas de financiamiento impulsadas por el Gobierno. En la región bajo estudio, la Unión Industrial del Gran La Plata es la institución que se tomó como referencia para obtener datos, procesarlos y analizarlos para exponer los siguientes resultados sobre la cantidad y estado de proyectos que Pymes de la región han presentados a las diferentes y más utilizadas líneas de financiamiento que impulsa el Estado para ayudar a las PyMEs y algún sector en particular.

Ministerio de Producción:

- PAC Emprendedores: se formularon 13 proyectos, por un total de \$ 1.332.855 de ANR (aportes no reembolsables). En el gráfico 1 se muestra el estado de los mismos.

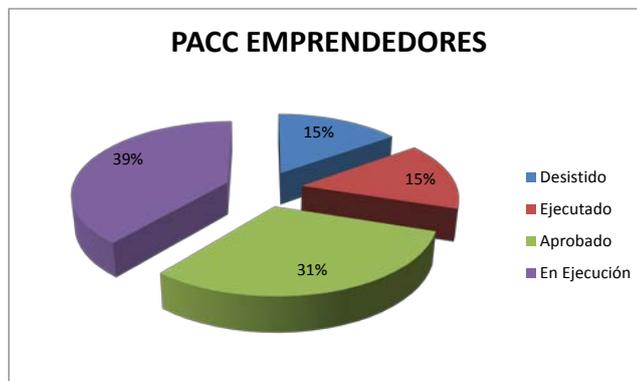


Figura 1: Estado de los proyectos presentados en PACC Emprendedores. Fuente elaboración propia. UIDGLP.

Debido al cambio de Gobierno, se tardó en aprobar los proyectos (que se habían presentado el año pasado) entonces los emprendedores decidieron desistirlos a causa de que lo presupuestado en su momento había aumentado considerablemente y no tenían la plata para abonar la diferencia.

-PAC Empresas: se formularon 10 proyectos, por un total de \$892.025 de ANR (aportes no reembolsables). En el siguiente gráfico se muestra el estado de los mismos.

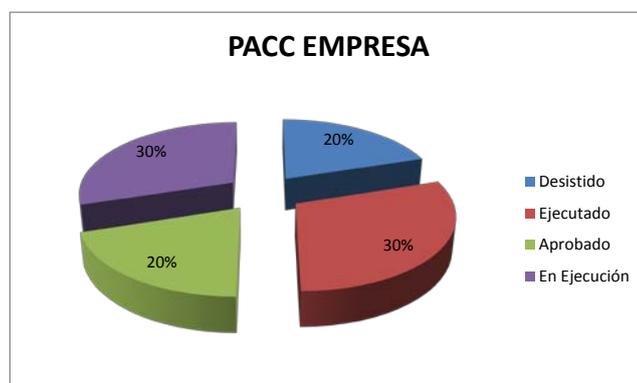


Figura 2: Estado de los proyectos presentados en PACC EMPRESA. Fuente de elaboración propia. UIDGLP

En este caso, el proyecto desistido fue por problemas internos de la empresa **Agencia Nacional de Promoción Científica y Tecnológica:**

- FONTAR: se formularon un total de 30 proyectos por un monto aproximado global de ANR de \$ 17.134.185 (todos con asistencia técnica de las distintas unidades de investigación de la Facultad de Ingeniería de la UNLP). En el siguiente gráfico se muestra el estado de los mismos.

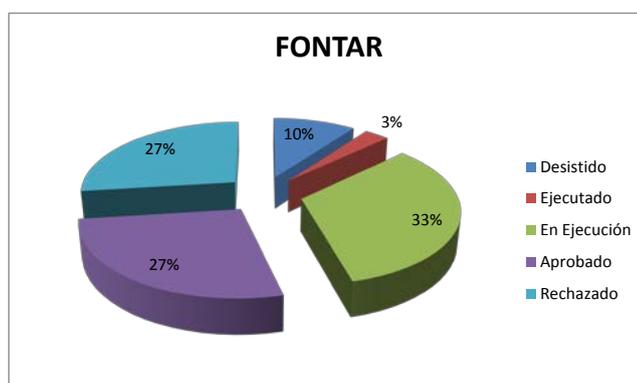


Figura 3: Estado de los proyectos presentados en FONTAR. Fuente de elaboración propia

- FONSOFT Emprendedores: se formularon 4 proyectos, por un total de ANR de \$ 1.030.120, los cuales se encuentran en ejecución.

Tabla 21: Estado de los proyectos presentados en FONSOFT Emprendedores. Fuente de elaboración propia. UIDGLP

LÍNEA	PROYECTO	MONTO \$ ANR
FONSOFT 2014 C2 N° NA.018/14	DESARROLLO DE UNA PLATAFORMA VIRTUAL PARA LA ADMINISTRACIÓN Y GESTIÓN DE INSPECCIONES DE HIGIENE Y SEGURIDAD PARA ASEGURADORAS DE RIESGO DE TRABAJO	331.898
EMPRENEDORES FONSOFT 2015 C1 BA.002/15	PLATAFORMA ORGANIZATIVA Y DE DIFUSIÓN PARA LA CERVEZA ARTESANAL	456.760
EMPRENEDORES FONSOFT 2015 C 1 BA001/15	PLATAFORMA ONLINE DE ACCESO INTERACTIVO A SERVICIOS, EVENTOS Y PRODUCTOS CULTURALES	272.655

Consejo Federal de Inversiones: se han presentado un total de 39 proyectos, por un monto total de \$27.910.000, los cuales se reflejan en el siguiente gráfico:

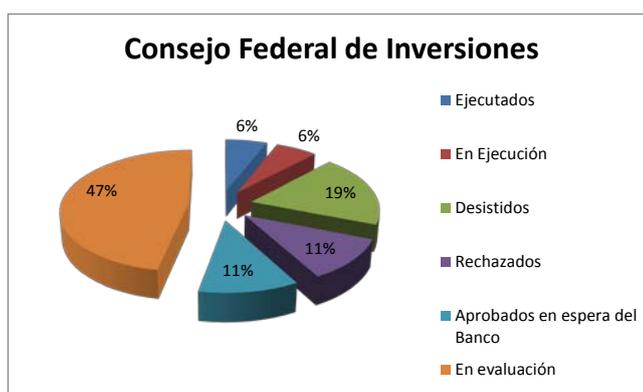


Figura 4: Estado de los proyectos presentados en CFI. Fuente de elaboración propia. UIDGLP.

Los proyectos desistidos en su mayoría fueron por causa de no poseer la garantía que solicitaba el Banco Provincia.

Crédito Fiscal CIC: se están ejecutando 3 proyectos de las empresas Hidrocinetic (\$150.000), Solaer (\$140.000) y Gastón Santoiani (\$150.000). Todos los montos corresponden al subsidio aprobado.

5. CONCLUSIONES

Las Pymes de la región son tomadoras de préstamos para invertir principalmente en bienes de capital como ser tecnología, maquinaria y equipos y en capital de trabajo y así poder crecer y ser competitivas.

Una forma muy utilizada de financiamiento por parte de las PyMES es el autofinanciamiento y muchas de ellas hace más de 5 años que no accede a un préstamo, esto se da en algunos casos por los tiempos que no coinciden, donde las Pymes necesitan en forma rápida resolver problemas financieros de corto plazo y las entidades bancarias necesitan los tiempos de evaluación de otorgamiento del préstamo.

Respecto al análisis que hacen las Pymes de la región respecto a los componentes a tener en cuenta para un préstamo, acuerdan en que las tasas de interés son accesibles, el período de gracia, el monto y el plazo de amortización del préstamo es conveniente y suficiente. Los requisitos, complejidad de los trámites y atención es sencilla, accesible y cordial respectivamente. Si bien responden que el período de adjudicación es rápido, por otro lado caen en una contradicción al recurrir al autofinanciamiento por que los tiempos que mencionamos en el apartado anterior. Además ha habido muchas consultas a bancos como el Nación o el Provincia sobre préstamos que luego no lo toman.

Los agentes que ayudan a las Pymes como Universidades, cámaras, agrupaciones a acceder a los préstamos o a las líneas de préstamos otorgados por el Estado con la finalidad de apoyar y fomentar la inversión en maquinarias y materias primas o sectores determinados para su crecimiento, suelen tener éxito en su objetivo. Hay un alto grado de proyectos aprobados y ejecutados por las diferentes líneas de financiamiento. Poco son los desaprobados, abandonados o desistidos. Los motivos por los cuales esto sucedió fueron: porque las PYMES no contaban con personal abocado al proyecto que gestione el mismo, las PyMES cuentan con el personal para la

estructura organizacional actual y no cuentan con personal para llevar adelante el proyecto; en otros casos porque no contaban con el aporte de contraparte que exige el crédito; y en muchos otros casos también nuevamente el factor tiempo fue desencadenante en este tema porque desde que se presenta el proyecto hasta que se aprueba y se ejecuta pasa un tiempo, que hace que por la factores externos como la inflación y el ambiente mediato e inmediato que están en constante cambios, se amplíen los tiempos y a las Pymes no les alcance el dinero que obtiene por el préstamo para poder cumplir con el fin por el cual fue solicitado y por lo tanto los números que se presentaron en las planillas de solicitud de préstamo quedan desactualizados rápidamente.

Si bien los bancos y préstamos impulsados por el gobierno funcionan y las PyMEs puedan acceder por sus propios medios o por terceros, y concuerdan en que son accesibles, hay factores que hacen que se genere esa asimetría que son: los tiempos y la capacidad de las PyMEs para ampliar su estructura organizacional y realizar una correcta gestión de proyectos. Los problemas de corto plazo y el contexto no ayudan a que las PyMEs puedan pensar y proyectarse en el largo plazo y las inversiones que necesitan o que demandan para cubrir sus necesidades son la compra de maquinarias para expandir su producción, mejorar la calidad de sus productos, son de largo plazo y por consiguiente son decisiones que quedan postergadas o tomadas sin un análisis previo.

4. REFERENCIAS.

- [1] Bebczuk Ricardo N. (2010). Acceso al financiamiento de las pymes en Argentina: estado de situación y propuesta de política. Chile. CEPAL Naciones Unidas.
- [2] Filippo Agustín, Kostzer Daniel, Schleser Diego (2004). "Créditos a Pymes en Argentina: racionamiento crediticio en un contexto de oferta limitada de dinero". *Chile CEPAL Naciones Unidas*
- [3] Lozano, A., Cardone Riportella, C. y Cazorla Papis, L., (2000) "Una aproximación a los factores determinantes de la estructura de capital de las pequeñas y medianas empresas", Anales del VIII Foro de Finanzas, Madrid.
- [4] Página Web de la Subsecretaría de la Pequeña y Mediana Empresa: www.sepyme.gov.ar.