

Financiamiento a cuentagotas

En los momentos que se vive, el acceso al financiamiento para las Pymes pareciera complicarse, pero las instituciones bancarias anticipan que no restringirán su cartera; ante ello, una buena cultura financiera es clave para poder participar de estos recursos, afirman los bancos.

DIDIER RAMÍREZ TORRES

El tema de financiamiento a las empresas en tiempos de crisis es de gran importancia, al ser indispensable el flujo de efectivo para hacer frente a sus compromisos, sin embargo, esto se da en un escenario en donde la banca comercial se encuentra falta de confianza, lo que hará complicado el otorgamiento de crédito, y que se conjuga con una baja cultura financiera que existe en el país, sobre todo por parte de las pequeñas y medianas empresas (Pymes).

En un cálculo realizado por diversos organismos se revela que las instituciones bancarias únicamente cubren en promedio 5% de las necesidades de financiamiento de las Pymes, que es resultado de que los bancos atienden en mayor medida a las grandes empresas, pero también a que las compañías pequeñas y medianas encuentran más accesibles otros esquemas de financiamiento como son los proveedores, familiares e incluso las tarjetas de crédito, que en conjunto son menos eficientes.

Frente a la crisis económica que afecta al orbe, diversas son las voces que advierten que uno de los sectores afectados será el financiamiento bancario, con efectos como incrementar el costo del dinero, sobre todo para las Pymes, pero también al ser ésta una coyuntura originada por la falta de confianza, la entrega de líneas de crédito tenderá a ser más minuciosa y sujeta a más filtros para reducir el riesgo.

Por ahora, las instituciones financieras rechazan que la llave del crédito se vaya a cerrar, así lo dijo el presidente de la Asociación de Bancos de México (ABM), Enrique Castillo Sánchez Mejorada, quien identificó que estos esquemas son fundamentales para impulsar el desarrollo de las Pymes.

Con base en las cifras del Banco de México (Banxico), el financiamiento bancario otorgado a la actividad empresarial creció en el periodo enero – septiembre del 2008 cerca de 30% con respecto al mismo periodo del 2007, no obstante, Rafael Eutimio García, especialista de la Escuela Bancaria y Comercial (EBC) en temas financieros, indicó que el problema es que se canaliza a las grandes entidades y no hay una mejor distribución hacia la pequeña y mediana empresa.

Pase a la ventanilla

Según datos proporcionados por la Asociación Nacional de Importadores y Exportadores de la República Mexicana

(ANIEM), la estructura de financiamiento de las Pymes se detalla de la siguiente manera: 33% lo encuentran en sus proveedores, 31% familiares y amigos, 27% de otras fuentes, 4% de instituciones no bancarias y sólo 5% por parte de la banca comercial.

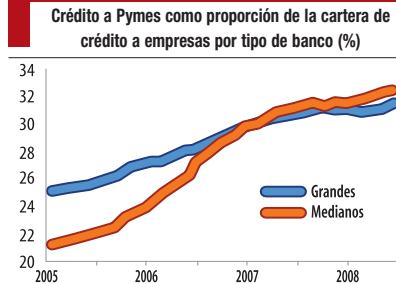
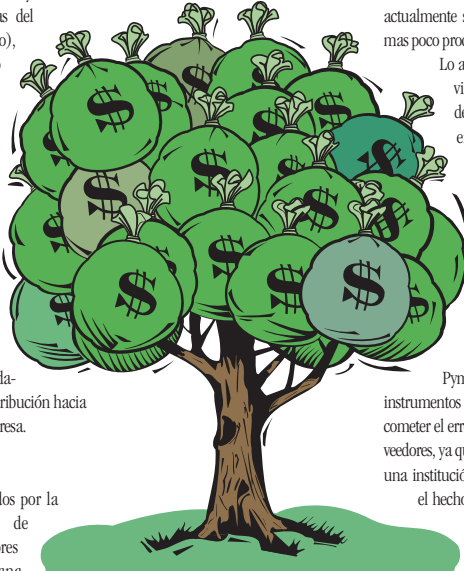
Lo anterior, acusó Rafael Eutimio García, es resultado de que los bancos se han enfocado a atender a los grandes clientes, que ofrecen una rentabilidad mayor, con un menor riesgo y porque además requiere un menor esfuerzo la administración de esas cuentas, a lo cual además debe sumarse que esta actividad implica un menor riesgo.

Y es precisamente la seguridad la que buscarán incrementar los bancos a partir de ahora al momento de otorgar créditos, situación que no deberán perder de vista las empresas, en particular las Pymes que busquen acceder a los mismos.

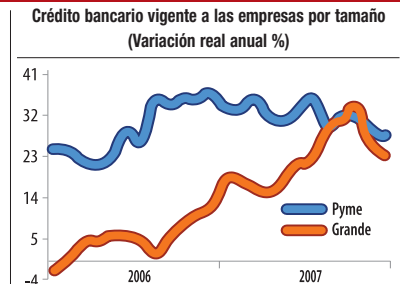
Para Gabriel Vargas, gerente Pyme de Banco Multiva, la crisis financiera mundial tiene una afectación en la *psique* dentro de todos los sectores, y lógicamente dentro de las instituciones bancarias, por lo cual el otorgamiento de los créditos tendrá una mayor dosis de análisis.

Héctor González, director de Promoción Pyme del Banco de Uno, adelantó que en el caso de esta institución se está siendo más escrupuloso en el otorgamiento de los mismos, por eso se revisan los expedientes con mayor precisión, se hacen visitas a los negocios, a los clientes, proveedores; en suma, se busca reducir a lo máximo el riesgo.

Según los especialistas, una medida para reducir el riesgo es que las empresas integren sus expedientes de forma correcta y con la información necesaria, para poder dar mayor certeza a las instituciones financieras.



Cifras a marzo de 2008
Fuente: Banco de México y CNBV



Cifras a diciembre de 2007
Fuente: Elaborado con base a la información reportada por la banca múltiple a la CNBV

Jorge Arias, subdirector de Fomento y Creditivo de Banorte, explicó que el otorgamiento de los créditos a las Pymes en parte es sencillo, el problema radica en integrar de forma adecuada los expedientes, entre lo que sobresale presentar la información del negocio a través de la escritura del mismo, identificación del apoderado, estados financieros, declaraciones de impuestos (IVA, ISR) y demostrar que no se está inscrito en el Buró de Crédito.

Parte del éxito de agilizar el acceso a las líneas de financiamiento radica en que quienes buscan obtenerlo cuentan con una estructura administrativa adecuada, que no sólo dé información precisa a la institución bancaria, sino que permita aprovechar los recursos destinados y garantice su aplicación de forma eficiente y para poder cumplir con los compromisos adquiridos.

El crédito adecuado

El objetivo de las instituciones bancarias, de acuerdo con datos obtenidos por **Comercio T21**, es poder participar de forma más activa en los requerimientos de financiamiento de las Pymes, y en donde actualmente se está recurriendo a esquemas poco productivos y sumamente costos.

Lo anterior, describen los entrevistados, se da porque dentro de las pequeñas y medianas empresas falta una cultura del crédito, y acuden a otras formas de apalancamiento porque no muestran confianza hacia las instituciones financieras, como ya se expuso, a pesar de que ello resulte más costoso.

Jorge Arias precisó que las Pymes deben encontrar en los instrumentos bancarios un beneficio, y no cometer el error de apalancarse en los proveedores, ya que el contar con un crédito de una institución financiera podría motivar el hecho de acceder a los descuentos por pronto pago que ofrecen éstos y que pueden llegar hasta 20 por ciento.

Principales instituciones bancarias en crédito a la actividad empresarial

Banco	Cartera (miles de millones de pesos)	Participación (%)
Cartera total	884.4	100
BBVA Bancomer	192.5	21.7
Inbursa	121.3	13.7
Santander	121.1	13.7
Banamex	114.3	12.9
Banorte	104.5	11.8
HSBC	81	9.1
Otros 26 bancos	149.7	17.1

Fuente: Comisión Nacional de Banca y Valores (CNBV) Nota: Cifras a noviembre del 2008

De acuerdo con un estudio de Visa, las Pymes emplean de forma constante las tarjetas de crédito personales como otra fuente de financiamiento, lo cual es oneroso y perjudica las finanzas de las empresas.

Los efectos nocivos por emplear las tarjetas de crédito personales comienzan por la tasa de interés a la que se accede, y que en la época actual puede estar por arriba del 50% anual, en tanto que una línea empresarial se ubica alrededor del 20 por ciento.

Además, agregó Hunibert Tuch, director de Soluciones Pymes de BBVA Bancomer, aunado al costo de las tarjetas de crédito personales, la desventaja de emplear estos instrumentos tiene que ver con la administración del gasto, ya que es más compleja identificarla en estos esquemas, que si se tiene una cuenta dedicada para el negocio.

Es una realidad que las Pymes se encuentran ávidas de recursos, opinó Mario Ruiz González, director de Promoción de HIR Pyme, quien expuso que esto se puede comprobar cuando se observa que 60% de las Pymes se financian de los proveedores, por ello, es importante que las instituciones financieras puedan revertir las tendencias actuales y acercar los capitales a estas empresas.

Un tema que es fundamental es esclarecer el costo del financiamiento, Hunibert Tuch subrayó que esto se tiene que contextualizar, ya que si se emplean

de forma adecuada los recursos y estos rinden frutos, entonces se convierten en una ayuda más que en una carga.

En tanto, continuó, actualmente las tasas de interés no son limitantes, pues se tienen esquemas competitivos que pueden ir de THIE (Tasa de Interés Interbancario de Equilibrio) más 6 puntos y pueden llegar a THIE más 15, en los créditos más reducidos; rangos que resultan atractivos para las empresas.

Es para considerar

Mario Ruiz indicó que si bien existen puntos en los que tienen que desarrollarse las Pymes, existen áreas en donde las instituciones financieras deben continuar trabajando, como es el seguimiento a los créditos otorgados.

De acuerdo con Eutimio García, uno de los graves problemas en las Pymes al momento de contratar un financiamiento es que no se canalizan los recursos para el objetivo que fueron solicitados, por lo cual, es complejo hacer frente a las obligaciones, y por ello se cae en morosidad.

Ruiz González aseveró que en la medida que la institución financiera corrobore el fin de los recursos, se contribuirá a que se cuente con una cartera más sana, y ello, finalmente redundará en el riesgo en el otorgamiento de los recursos disminuya, beneficiando así en el tema de costos y acceso a los créditos.

¿En qué puede aplicarse una línea de crédito?

Pago de proveedores, flujo de caja, adquisición de inventarios o capital de trabajo, compra de activos fijos, entre otros.