El impacto de la reforma de las operaciones garantizadas en el acceso al capital para pequeñas y medianas empresas en Colombia

Sector(s): Finanzas

Ubicación: Áreas metropolitanas de Bogotá, Cali y Medellín, Colombia

Muestra: 1000 pequeñas y medianas empresas

Grupo objetivo: Small and medium enterprises

Resultado de interés: Earnings and income Asset ownership

Tipo de intervención: Credit Information

Socios Implementadores: International Finance Corporation (IFC)

Los empresarios de los países en desarrollo enfrentan una serie de barreras a la expansión de sus negocios y el empleo de más trabajadores, como es el caso del acceso limitado al crédito y a otros servicios financieros. En Colombia, los investigadores están estudiando si acaso una reforma reguladora que permita a las pequeñas y medianas empresas utilizar bienes muebles como colateral podría aumentar su acceso a la financiación.

Problema de política pública

Se cree que las pequeñas y medianas empresas (PYMEs) son una fuente importante de innovación y empleo en los países en desarrollo, debido a su flexibilidad para responder a nuevas oportunidades de mercado, y a su potencial de crecimiento. No obstante, los empresarios enfrentan una serie de barreras a la expansión de sus negocios y el empleo de más trabajadores, como es el caso del acceso limitado al crédito y a otros servicios financieros. Para muchas empresas, especialmente las pequeñas y medianas, las exigencias en términos de colateral son a menudo un obstáculo para acceder al financiamiento. Los bancos suelen exigir que los prestatarios potenciales proporcionen garantías tales como terrenos o bienes inmuebles, y no aceptan garantías en forma de activos, tales como vehículos, maquinaria o inventario, que es más probable que las PYMEs posean. Esta discrepancia impide a los empresarios solicitar y recibir préstamos formales. Los bancos pueden ser reacios a aceptar activos como garantía si no existe un marco legal que gobierne y haga cumplir este tipo de préstamos, o si desconocen cómo llevar a cabo préstamos con base en activos. Es posible que una reforma reguladora que proporcione ese marco legal anime a los bancos a adoptar préstamos con base en bienes muebles, ayudando a las PYMEs a acceder al crédito que realmente necesitan para expandirse y crecer. Se necesita seguir investigando para comprender cómo se debe diseñar este tipo de programas, y en qué medida dicha reforma regulatoria efectivamente mejorará el acceso al crédito para empresas individuales.

Contexto de la evaluación

Si bien Colombia ha avanzado mucho en los últimos años en aumentar el acceso a la financiación para las PYMEs, los empresarios siguen informando que el acceso al financiamiento es uno de los mayores impedimentos para manejar sus negocios.[1] Según la Encuesta de Empresas del Banco Mundial realizada en 2010, más del 41 por ciento de las empresas en Colombia identificó el acceso al financiamiento como un obstáculo importante para manejar sus negocios, lo cual está aproximadamente diez puntos porcentuales por sobre la media para la región América Latina y el Caribe. Al mismo tiempo, antes del 2013, Colombia no contaba con un marco legal para regular el uso de activos como colateral, lo que restringía la capacidad de

las PYMEs para tomar préstamos asegurados con activos.

El gobierno de Colombia, con el apoyo de la Corporación Financiera Internacional (IFC), una organización internacional de desarrollo que se centra exclusivamente en el sector privado, está dando a conocer una nueva reforma de las operaciones garantizadas, la que proveerá un marco legal para el uso y aplicación de garantías muebles. Lo que se espera es que, al reducir el riesgo al que se enfrentan los bancos al aceptar activos como colateral, la reforma permita a las PYMEs utilizar vehículos, equipos industriales, inventario y otros activos como colateral para sus préstamos.



Worker in a shop in Colombia.

Photo credit: Shutterstock.com

Detalles de la intervención

Con el objetivo de comprender si la reforma de las operaciones garantizadas tiene un impacto en resultados a nivel de empresa, tales como ventas y empleo, los investigadores asignarán un grupo de empresas seleccionado aleatoriamente para recibir un impulso adicional para solicitar préstamos bajo la nueva regulación. De una muestra de 1.000 PYMEs a lo largo de tres áreas metropolitanas de Colombia (Bogotá, Cali y Medellín), 500 empresas serán seleccionadas aleatoriamente para recibir información y estímulo adicionales para solicitar un préstamo asegurado con garantías muebles.

Las 500 empresas restantes servirán como grupo de comparación.

Resultados y lecciones de la política pública

Proyecto en curso. Los resultados estarán disponibles en el futuro.

1. Enterprise Surveys, "Colombia (2010)," The World Bank.
http://www.enterprisesurveys.org/Data/ExploreEconomies/2010/colombia