

# **Banca de Desarrollo**

## **Principios, Experiencias y mejoras al Marco Legal actual**

**Ricardo Monge**

**Premiación Anual a Periodistas  
Academia de Centroamérica**

**7 de Marzo del 2007**



# ¿El por qué de una banca de desarrollo?

- Facilitar créditos a sectores de interés en las políticas de gobierno.
  - Fracaso de mercado y regulación banca comercial
- ¿Deben todos los países usar la misma receta?
  - La respuesta es NO: depende de condiciones propias!
  - Japón, Alemania, Corea; USA y Taiwán; Bolivia; y Chile
- ¿Cuales son estos sectores en Costa Rica?
  - Proyectos de Infraestructura
  - Proyectos de electricidad, y
  - Micro, pequeñas y medianas empresas (PYMES)
  - Mujeres, jóvenes, pequeños agricultores e indígenas



# ¿Requiere Costa Rica una Banca de Desarrollo para financiar estas actividades?

- **Proyectos de Infraestructura**
  - Ley de Concesión de Obras Publicas (instrumento) y Nueva Ley de Pensiones (fuente de recursos)
- **Proyectos Eléctricos y otros infraestructura**
  - Titularización (instrumento) y Bolsa de Valores (fuente de financiamiento); Sector privado
- **PYMES (mujeres, jóvenes, agricultores, etc)**
  - Banca de segundo piso y ONGs
  - Programa BN-Desarrollo del Banco Nacional
  - Futura participación de otros Bancos
  - Fondo de Garantías y Central de Deudores
  - Mercado accionario



**¿Qué nos dice la experiencia internacional sobre estos temas?**



# Un Nuevo Paradigma en financiamiento a PYMES

- **Viejo paradigma**

- Ayudar a los pobres
- Cliente:
  - Prestatarios
- Interés subsidiado
- Fuente de recursos:
  - Gov't y Org. int.
- Criterios p/crédito:
  - Político, dirigido
- Evaluación programa:
  - Impacto s/pobres

- **Nuevo paradigma**

- Intermediación financ.
- Clientes:
  - Prestatarios y Depositantes
- Interés de mercado
- Fuente de recursos:
  - Depositos ahorrantes
- Criterios p/crédito:
  - Análisis financiero
- Evaluación programa:
  - Funcionamiento Inst. financiera



# Financiamiento a PYMES: Lecciones de la experiencia internacional

- **Lo aprendido en la última década:**
  - Es posible hacer de los pobres clientes del crédito como cualquier otra persona.
  - ONGs han sido pioneras pero con poco éxito.
  - Bancos Comerciales hasta ahora no habían entendido esta oportunidad de hacer negocios.
  - Incierto futuro para las ONGs ante la competencia de la Banca Comercial.
  - Regulación diferente a banca comercial tradicional.



# Características de un sistema apropiado para el financiamiento de las PYMES

- **Atención personalizada** por ejecutivos de crédito
- **Salarios de ejecutivos variables** según calidad de cartera
- **Amplia gama de servicios** financieros (crédito, seguros, cuentas corrientes, cuentas de ahorro, fondos de inversión, pago de planillas, tarjetas de crédito y débito, fondos de pensión, servicios internacionales y banca electrónica)
- **Precios de mercado** en todos los servicios que se brindan a las PYMES
- **Alianzas con otras instituciones** para ir creando la red institucional de apoyo a las PYMES

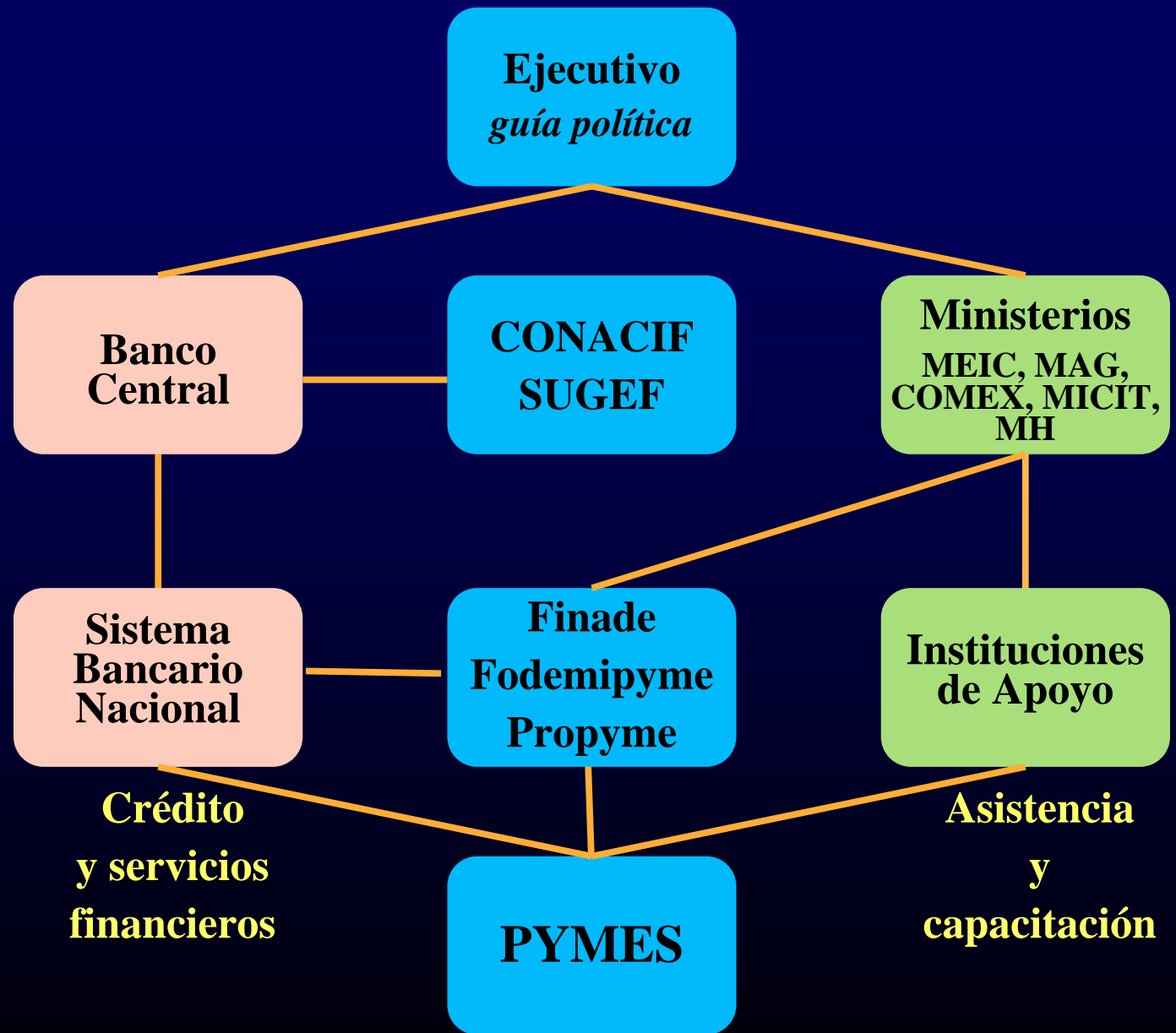
# Características de un sistema apropiado para ... (2)

- Fondo de garantías que maneje bien el riesgo moral de usuarios, bancos y ejecutivos
- Central de deudores que facilite el otorgamiento rápido de crédito a los clientes que cumplen sus obligaciones
- Fondos para financiamiento de I&D, así como para Innovación y actividades relacionadas
- Fondos para la promoción del mercado accionario para PYMES

**¿Qué tenemos en Costa Rica y  
que debemos mejorar?**



# Sistema de apoyo a las PYMES en Costa Rica



# Hemos avanzado mucho, pero lo que tenemos lo empleamos mal!

- ↑ Regulación flexible p/ PYMES (CR\$ 50 mill)
- ↓ Sistema bancario (servicios financieros)
  - Enfasis de políticas sólo en banca pública
- ↓ Fondo de Garantías (Fodemipyme) poco eficiente
- ↓ Central de deudores poco eficiente
- ↓ Fondos de financiamiento de I+D+I (Propyme) poco eficiente
- ↓ Carencia de capitales ángeles y de riesgo
- ↓ Mercado accionario muy poco desarrollado
- ↓ Fideicomisos agropecuarios poco eficiente



**A manera de ejemplo**

**PROPYME**

**y**

**FODEMIPYME**



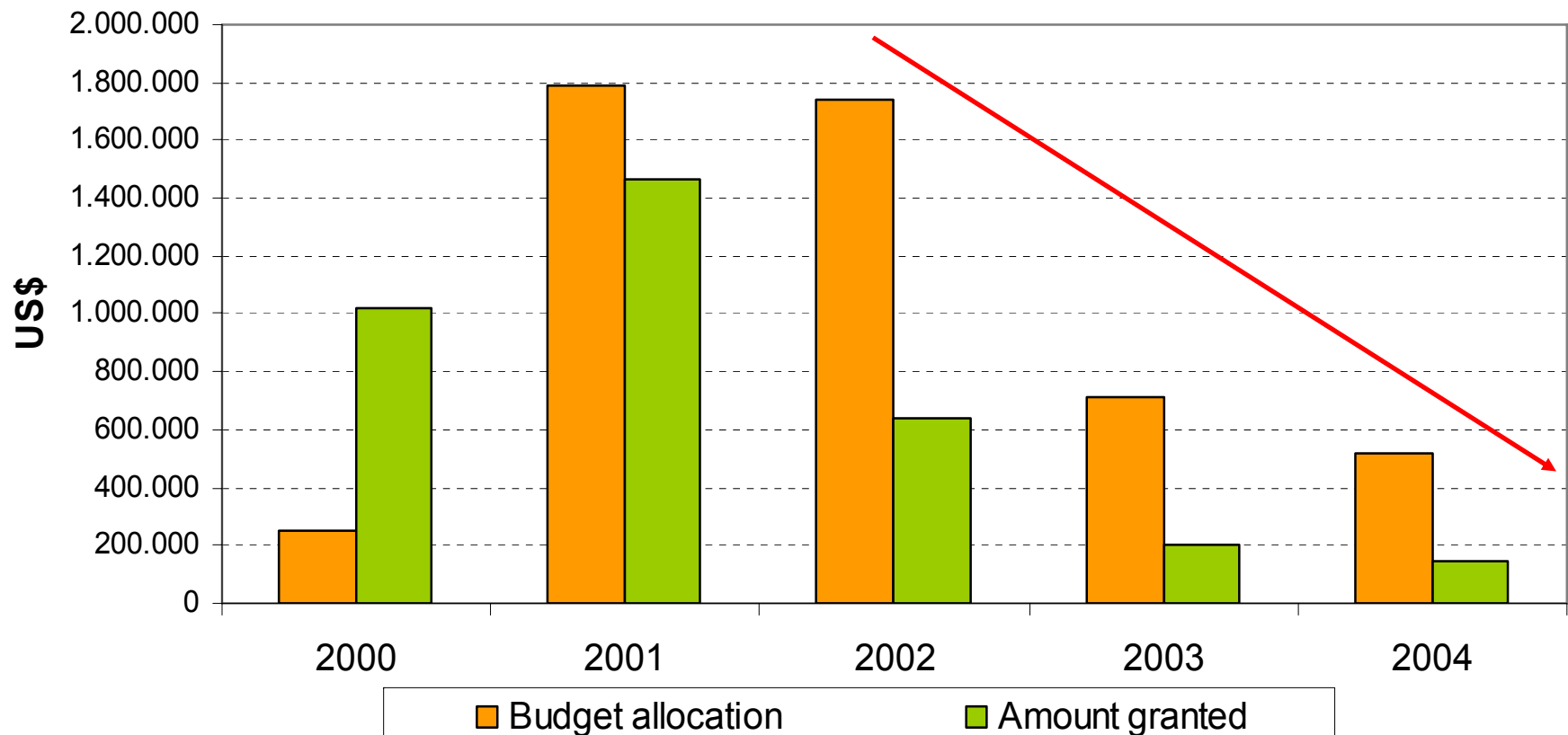
Contamos con un fondo para I+D+I  
“PROPYME (Ley 8262)” que nos permite  
financiar...

1. Proyectos de desarrollo tecnológico que comprenden, entre otros, investigación y desarrollo de tecnologías de productos y procesos.
2. Proyectos de patentes de Invención.
3. Proyectos de transferencia tecnológica
4. Proyectos de desarrollo del potencial humano
5. Proyectos de servicios tecnológicos
6. Combinación o complemento de los tipos de proyecto anteriormente citados.



# Cada vez se utilizan menos los recursos

Montos asignados en el presupuesto y montos demandados 2000-2004, en US dólares



# ¿Quiénes han usado los recursos de PROPYME?

Table 9. Costa Rica: Number of projects funded through Matching Grants, by Research Unit

Research Center	Number of projects funded					
	2000	2001	2002	2003	2004	Total
Universidad de Costa Rica	7	5	1	0	2	15
Universidad Nacional de Costa Rica	1	4	3	0	0	8
Instituto Tecnológico de Costa Rica	2	3	1	0	0	6
NGO's <sup>1</sup>	1	7	1	6	0	15
Firm's own R&D Units	0	0	0	2	4	6
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>19</b>	<b>6</b>	<b>8</b>	<b>6</b>	<b>50</b>

<sup>1</sup> Centro de Producción Más Limpia, Centro de Gestión Tecnológica e Informática Industrial (CEGESTI) and Centro de Formación de Formadores (CEFOF)

Source: Matching Grants Program's Projects, CONICIT (2005)

¿Por qué cada vez menos centros de investigación, incluidas las universidades, utilizan este mecanismo de financiamiento para la I+D+I?



Contamos con un fondo para Garantías y  
Crédito a las PYMES  
(FODEMIPYME)

Pero también no se usa!



# Funcionamiento del FODEMIPYME hoy en día

- Se encuentra en el Banco Popular (BCOPOPULAR), donde este banco brinda no sólo préstamos a las PYMES sino también AVALES: no se puede prestar y avalar al mismo cliente.
- Bancos Públicos no están dispuestos a competir en forma desigual con el Bco Popular. Es decir, enseñarle su cartera a un competidor en el mercado de las PYMES.
- Bancos Privados no pueden avalar créditos de sus clientes
- Total del fondo casi sin utilizar (aprox. más de US\$25 millones)

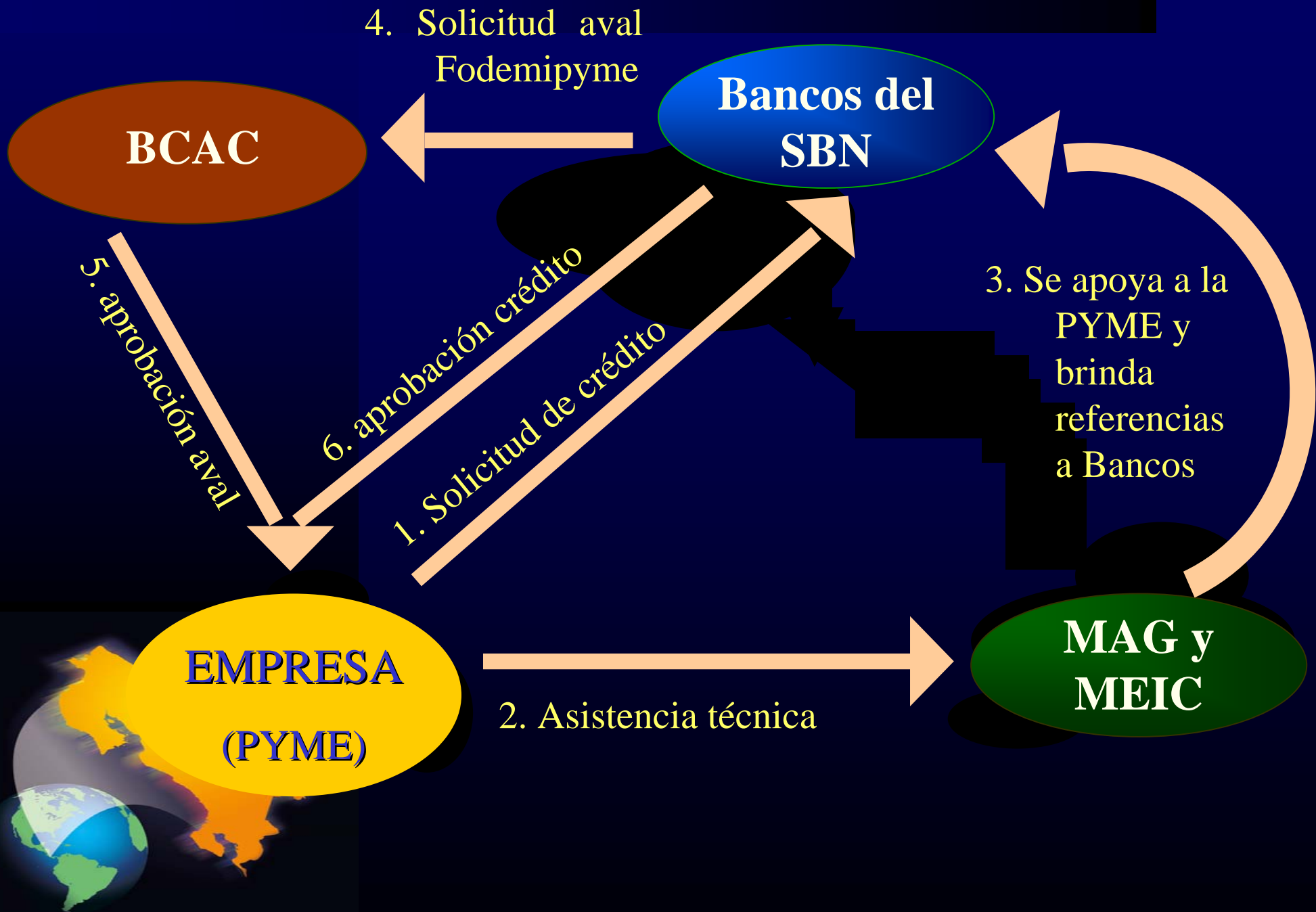


# Reformas necesarias

- Fodemipyme debe dividirse en dos:
  - Fondos para avales
  - Fondos para préstamos
- BCAC manejará Fodemipyme avales y no podrá conceder créditos y avales a PYMES clientes
- Otros bancos manejarán Fodemipyme préstamos
- Manejo apropiado del riesgo moral
- Creación de Central de Deudores en BCAC
- Usuario del Fodemipyme avales facilita información crediticia a Central de Deudores



# Procedimiento



# A manera de conclusión,

– *“Si dejamos de pensar en los pobres como víctimas o como una carga y comenzamos a pensar en ellos como empresarios con capacidad de adaptación y creatividad y como consumidores con conciencia del valor, se abrirá un mundo entero de oportunidades”*

*C.K. Prahalad, 2004*





Muchas gracias

**Ricardo Monge**

**[rmonge@caatec.org](mailto:rmonge@caatec.org)**

