

ABSTRACTO FOMIN

PERÚ

I. DATOS BÁSICOS DEL PROYECTO

Título:	Apoyo a los Empresarios que Retornan al País		
Número del Proyecto			
Equipo de proyecto:	Michael O'Donnell (COF/CPE); Susana García-Robles (MIF); y Nobuyuki Otsuka (MIF)		
Organismo ejecutor:	La Asociación Peruano Japonesa (APJ), para la asistencia técnica y el programa piloto. En la segunda etapa, el organismo ejecutor será una compañía administradora de fondos, a ser seleccionada por proceso competitivo.		
Beneficiarios:	Los empresarios peruanos que regresan al país para poner en funcionamiento negocios nuevos.		
Costo estimado y financiamiento:	FOMIN (Facilidad III-A)	US\$	700.000
	Local		300.000
	Subtotal (Asistencia técnica):		1.000.000
	FOMIN (Facilidad III-B)	hasta	3.000,000
	LOCAL		3.300.000
	Subtotal (Fondo de préstamos):		6.300.000
	Total:		7.300.000

II. ANTECEDENTES

- 2.1 Durante las últimas décadas, la violencia y las crisis económicas que el país atravesó empujaron a más de un millón de peruanos a abandonar sus lugares, y alrededor de 2,500,000 peruanos se encuentran hoy en el exterior, constituyéndose en casi el 10% de la población total. Por su parte, a fines de los 80, miles de descendientes de japoneses latinoamericanos emigraron al Japón en busca de trabajo, produciéndose el fenómeno *dekasegui* - un término japonés que significa “partir para ganar dinero”, y a diciembre del 2002, se encuentran 52,000 peruanos en el Japón. Se trata del segundo grupo más grande de latinos en el Japón, después de los brasileños. Este fenómeno fue posible por la ley inmigratoria del gobierno japonés que otorgó visas especiales para los descendientes, hijos y nietos de japoneses que inmigraron al Perú en épocas que se remontan a 1899. Por otro lado, el flujo de las remesas de estos trabajadores desde el Japón es un tema que ha tomado importancia, ya que las remesas crecieron a un ritmo significativo y han llegado a US\$ 200 millones por año, lo cual representa el 16% del monto total de remesas al Perú.
- 2.2 La mayoría de los *dekaseguis* se emplea en trabajos manuales, mientras un porcentaje significativo posee formación académica y vocacional, y tiene fuerte inclinación de ahorrar e invertir al regresar al Perú. Hoy, debido al estancamiento

de la economía japonesa y al flujo masivo de la mano de obra asiática más barata, los *dekaseguis* peruanos refuerzan su intención de repatriación, mientras logran durante su permanencia en Japón ahorrar entre US\$15,000 y 25,000. Cabe señalar que muchos *dekaseguis* que regresan al país participan activamente en la puesta de nuevas empresas o la expansión de las pequeñas empresas existentes. En muchos casos, sin embargo, han invertido sin mucho éxito por falta de conocimientos en gestión y elaboración de planes de negocios, lo cual resultó en su regreso al Japón.

- 2.3 Los peruanos de origen japonés tienen capacidad de asociación, demostrada en las diferentes asociaciones culturales que los agrupan y fomentan sus valores arraigados. Forman grupos de asociación de ayuda mutua, cuyo objetivo es crear solidaridad entre los miembros mediante el intercambio de información y a veces financiación. A manera de ejemplo, las cooperativas de ahorro y crédito (CAC) se vincularon a la necesidad de practicar la ayuda mutua entre los conocidos. Así, el apoyo mutuo se convirtió en punto de partida, y hoy en filosofía de todas las cooperativas de origen japonés. En la actualidad, las primeras tres cooperativas de ahorro y crédito más grandes del país son de origen japonés.
- 2.4 Por su parte, el gobierno peruano ha tratado de vincular en el desarrollo comunitario a los peruanos migrantes que se encuentran en el exterior por medio de proyectos de inversión en sus comunidades de origen y en redes u organizaciones. Lo más necesario para incentivar a los peruanos a que retornen al país es contar con oportunidades de generación de ingresos. Efectivamente, en el Perú, las pequeñas empresas ofrecen empleo, flexibilidad ante un mercado cambiante, innovación, y una base para el crecimiento económico. No obstante, tienen dificultades para acceder al financiamiento para poner en funcionamiento las operaciones. La idea central de la operación propuesta es proporcionar incentivos en forma de capacitación, asistencia técnica, y una potencial financiación de proyectos, a los empresarios que estén en mejores condiciones de sobresalir, rescatando el capital socio-cultural de sus redes, grupos y comunidades, que están fuertemente unidos, como el caso de la comunidad japonesa.

III. DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO

- 3.1 El objetivo general es promover una cultura y espíritu emprendedor, así como fomentar la inversión privada en las iniciativas empresariales en el Perú, contribuyendo así a la generación de empleo y al desarrollo económico. El objetivo específico es crear un mecanismo piloto para promover y financiar las nuevas empresas sostenibles de los trabajadores temporales peruanos en el exterior que, al regresar al Perú, se proponen iniciar.

Componente 1 –Capacitación y Asistencia Técnica

- 3.2 Bajo este componente se propone fortalecer la capacidad emprendedora de los trabajadores temporales peruanos en el Japón, apoyándoles a llegar a ser empresarios, contando con apoyo de la comunidad peruana japonesa que es muy unida y bien organizada con respecto a medidas de apoyo mutuo. Este componente se divide en los siguientes dos sub-componentes: i) apoyo general y aumento del

espíritu empresarial mediante programas de capacitación; y ii) la prestación de servicios a los participantes seleccionados en los cursos de asistencia técnica, para brindar apoyo más técnico y práctico a los planes de creación y/o expansión de empresas.

- 3.3 **Sub-componente A.** Este sub-componente tiene como objetivo el entrenamiento de peruanos residentes temporales con perfil emprendedor para que adquieran los instrumentos básicos de gestión empresarial, así como comportamientos necesarios para acometer nuevos emprendimientos, sean éstos la creación de nuevas empresas o la ejecución de proyectos de empresas ya existentes. Para despertar un mayor interés en las comunidades peruanas en el Japón, se distribuirán folletos y materiales mediante las subsidiarias de CACs participantes en el proyecto (ver abajo), además de contar con la colaboración de los consulados y asociaciones de peruanos en el Japón. Se dictarán cursos de materia básica como administración financiera, contabilidad y mercadeo, y también seminarios de actualización del entorno regulatorio en el Perú con respecto a la creación de negocios, especialmente dirigidos a los peruanos que están motivados a regresar al Perú y comenzar su propio negocio. Durante los primeros 12 meses, este sub-componente comprenderá cursos intensivos en cuatro instancias, cada cual duraría entre 2 y 3 semanas en los lugares que cuentan con mayor concentración de peruanos en Japón. Estos cursos se impartirán a un total aproximado de 200 peruanos. Los recursos del FOMIN se utilizarán para subsidiar parcialmente los costos de dicha capacitación.
- 3.4 **Sub-componente B.** Este sub-componente proveerá asesoramiento más específico a aquellos empresarios seleccionados dentro de los participantes en los cursos otorgados por el sub-componente A: *dekaseguis* que hayan regresado al Perú y hayan abierto empresas o tengan una clara intención de montar sus negocios propios. El asesoramiento prestará atención a la posibilidad por parte de la empresa de ser elegible para una inyección de capital inicial, que se otorgaría en el Componente 2. Este sub-componente ayudará a los empresarios a estructurar más técnicamente, mediante consultorías especializadas, sus conceptos empresariales y actividades previstas, así como a perfeccionar los planes viables. Los recursos también se podrían utilizar para el desarrollo de un producto e investigación de mercado, y otros estudios técnicos, así como la consolidación de un equipo de administración de empresas.
- 3.5 El período de ejecución del sub-componente A es de 12 meses. El sub-componente B se podrá ejecutar en paralelo a la etapa piloto del componente 2 (ver abajo) que duraría 24 meses después de la conclusión del sub-componente A.

Componente 2. Programa Piloto y Fondo de Financiamiento Empresarial

- 3.6 Habida cuenta de la insuficiencia de capital paciente en el mercado financiero peruano, les resulta muy difícil a emprendedores seguir adelante con sus planes. Este componente facilitará el acceso de los emprendedores a fuentes de financiamiento de largo plazo destinado a apoyar el crecimiento y aumento de productividad de sus empresas. Sin embargo, puesto que los patrocinadores del

Proyecto desean promover empleos y actividades empresariales por parte de los *dekaseguis* que regresan al país, y la creación de nuevos clientes para el sector financiero, a la par de tener un objetivo de retorno financiero, este componente, más que depender de unos pocos ganadores sobresalientes como en el modelo de capital de riesgo, procurará respaldar negocios con rentabilidad media y mayores probabilidades de desempeño mediano, con menos cancelaciones. Por lo tanto y dados estos objetivos, y las características generales de los beneficiarios, este financiamiento no seguirá un modelo de capital de riesgo.

- 3.7 Aun cuando hayan realizado estudios de mercado y cuenten con planes racionales y equipos sólidos, los empresarios nuevos típicamente no cuentan con garantías pignoradas, por tanto necesitan, además de capital, asistencia técnica directa en la estructuración y la formulación de planes de negocios viables. Por otro lado, para proveer financiamiento, los costos de la diligencia debida en relación con el gran número de negocios pequeños serían altos, y haría falta que los empresarios se seleccionaran de un modo más riguroso, se evalúen mejor los planes, se impongan controles a los préstamos y estos deberían ser respaldados por asistencia bien estructurada en las áreas financiera, contable y comercial.
- 3.8 Dadas estas características, el equipo ha considerado apropiado estructurar este componente en dos etapas: financiación de carácter piloto, y de acuerdo a los resultados obtenidos, creación de un fondo de financiación empresarial.
- 3.9 **Programa piloto.** En un comienzo, se hará énfasis en identificar *dekasegui* peruanos que han trabajado en el Japón y regresado al Perú. Se proveerá financiamiento para tres (3) *dekaseguis* peruanos, entre aquellos que han recibido la capacitación y asesoramiento y regresado al país del Japón, y que han gastado su capital inicial y necesitan fondos para fabricación y ventas a mayor escala, o aquellas empresas que pueden haber operado durante un año o menos pero no han comercializado su producto. Los préstamos a ser otorgados para estos 3 proyectos, típicamente requerirán pago interino de intereses con el principal creciente, con cada préstamo oscilando alrededor de US\$ 100,000. Según el riesgo correspondiente, los pagos interinos podrían incluir principales parciales, haciendo así que el préstamo se amortice de manera acelerada. Después de 24 meses, se realizará una evaluación del estado de las empresas que recibieron financiamiento y cómo se desempeñaron, por una evaluadora independiente.
- 3.10 **Segunda etapa.** Si la evaluación de los proyectos piloto es positiva, y con base a las experiencias adquiridas en esta etapa piloto, se procederá a establecer un fondo de US\$ 6 millones por un período de 5 años con un período de posible extensión por dos años, de acuerdo con las leyes peruanas, que será sujeto a la supervisión de la autoridad financiera. A diferencia de la etapa piloto en la que se apoyarán empresas de Dekasseguis, el financiamiento de la segunda etapa estaría dirigido a todas las empresas pequeñas nuevas y existentes, aunque prestando atención especial para los empresarios que han emigrado temporalmente a otros países y que desearían regresar al Perú para poner en marcha empresas: sociedades fundadas o apoyadas financieramente por los peruanos que regresan al país y

trabajadores temporales que hayan vivido en el extranjero. Esto no excluiría a los peruanos de origen japonés que no han salido del país. Este rubro de atención especial llegará hasta el 50% del portafolio total del Fondo. El Fondo espera tener 15 préstamos, y utilizaría instrumentos de deuda y deudas con ciertas características de capital que ofrecen ingresos corrientes combinados con potencial de ganancia.

IV. COSTO Y FINANCIAMIENTO

- 4.1 El costo total se estima en US\$7.3 millones, dividido en dos modalidades: recursos no reembolsable de US\$ 1 millón y reembolsables de US\$6.3 millones. El FOMIN aportará US\$700.000 de carácter no reembolsable, y la contrapartida local será US\$300,000, la mitad de la cual deberá ser en efectivo. Los recursos reembolsables ascenderán a US\$6.3 millones, de los cuales hasta US\$3 millones serán aportes de fondos del FOMIN, y US\$3.3 millones serían aportados como contrapartida local. La mayoría de los recursos del componente 1 se aplicarían a la contratación de consultores, así como al financiamiento de diseminación y entrenamiento. En la segunda etapa, el fondo podría ser administrado por una sociedad administradora independiente autorizada, que reportará al comité de crédito. La participación del FOMIN en la segunda etapa de financiamiento será sujeta a la aprobación por el Comité de Donantes por procedimiento corto.
- 4.2 Para la ejecución del Componente 1 y la etapa piloto del Componente 2, se contratará a un coordinador quien será responsable por la supervisión del programa de capacitación y asistencia técnica, que será apoyado por especialistas de corto plazo en actividades específicas como diseño de los cursos que se dicten para la elaboración de los planes de negocios, y contratación para servicios especializados. AJP ofrecerá una oficina y otra infraestructura requerida en los primeros 36 meses, lo cual se contabilizará como un aporte del contraparte local.

US\$	Grant	Reembolsable		Total
		Etapas Piloto	Segunda Etapa	
FOMIN	700,000	-	3,000,000	3,700,000
CAC Pacífico	80,000	100,000	900,000	1,080,000
CAC Aelu	80,000	100,000	900,000	1,080,000
CAC Abaco	80,000	100,000	900,000	1,080,000
CAC Aop	10,000	-	100,000	110,000
APJ	50,000	-	-	50,000
Otros*		-	200,000	200,000
Total	1,000,000	300,000	6,000,000	7,300,000

* COFIDE está informado del planteamiento y expresó interés en la discusión inicial.

V. PATROCINADOR Y ADMINISTRACIÓN

- 5.1 Durante los primeros 36 meses, el Proyecto será ejecutado por la Asociación Peruana Japonés (APJ). APJ es una organización sin fines de lucro, establecida en 1917, que nació con el fin de organizar los esfuerzos de los primeros miembros de la colonia japonesa, propiciando su integración a la comunidad peruana, y velar por

el bienestar de la colectividad peruano-japonesa. APJ está financieramente sólida por la contribución procedente de sus servicios médicos, mientras también brinda varios cursos incluyendo capacitación técnica y vocacional. Si se creara el fondo de inversión, al final de la etapa piloto, el Proyecto sería administrado por la compañía administradora del fondo, que será seleccionada por proceso competitivo.

- 5.2 Las cuatro cooperativas de ahorro y crédito (CAC) de origen japonés patrocinarán el Proyecto: CAC-Abaco, Pacífico, Aelu y Aop. Las primeras tres cooperativas cuenta con los activos US\$56, 49, 48 millones respectivamente y el total de los activos de las tres cooperativas representan el 49,4% del total del sistema cooperativo.¹ Abaco cuenta con 3,500 socios, Pacífico con 10,000 y Aelu con 16,000. La mayoría de los socios de Pacífico y Aelu son los descendientes japoneses, mientras Abaco abarca el 40% de sus socios que no tienen lazos con la comunidad japonesa. Alrededor de 3,000 socios de las tres cooperativas ya son los que tienen experiencia de haber trabajado como *dekaseguis*. En 1989, frente al fenómeno *dekasegui*, estas tres cooperativas lanzaron un emprendimiento conjunto en Tokio- Convenio *Kyodai*. *Kyodai* es una empresa de servicios múltiples de atención a los peruanos y a sus familiares emigrados al Japón, y brinda una gama de servicios para facilitar la adaptación a su nuevo lugar de residencia, sirviendo de nexo con información de apoyo para objetivos empresariales que estos peruanos emigrados al Japón puedan tener. Aop es una cooperativa recientemente creada, y cuenta todavía con pocos socios y activo de cantidad modesta.

VI. BENEFICIOS Y RESULTADOS ESPERADOS

- 6.1 El Proyecto es consistente con la estrategia del FOMIN en términos de desarrollo de pequeñas empresas y promoción de empresarialidad. Los beneficiarios serían los trabajadores temporales peruanos motivados para comenzar empresas, utilizando el dinero que han ahorrado y las experiencias y las redes establecidas en el Perú y en su estadía en el exterior. El Proyecto creará un modelo de financiamiento emprendedor basado en el capital social, atendiendo al mismo tiempo dos propósitos inmediatos: 1) respaldo a los *dekaseguis* que regresen al país (200 empresarios capacitados y preparados); y 2) estimulación de la creación de nuevas empresas (15 nuevas empresas). Por otra parte, el Proyecto promoverá la creación de puestos de trabajo, el espíritu empresarial y una cultura de inversiones, fomentando asimismo la canalización de las remesas hacia usos productivos. Estos efectos de largo plazo se medirán por el número de empleo generado e ingreso aumentado de las empresas beneficiadas.

VII. ASUNTOS ESPECIALES

- 7.1 El FOMIN financió varios proyectos similares en términos de empresarialidad, fondos de inversión y fondos para apoyar a los empresarios que retornan a su país

¹ Las 169 cooperativas existentes hoy tienen un activo total de US\$ 312 millones, el cual representa el 1.08% de los activos del sistema financiero peruano.

de origen.² Las lecciones aprendidas se incorporarían al proyecto, en particular, la dificultad que se encuentra en Brasil para identificar proyectos, a pesar de que el equipo considera que Perú cuenta con una contraparte de origen japonés-peruano que va a facilitar la generación de proyectos y tiene una presencia fuerte dentro de las comunidades de origen japonés. Además, dado que se prestará una asistencia técnica para las potenciales firmas prestatarias y para iniciar la etapa piloto, se espera reducir significativamente el riesgo en la parte de inversión.

Aprobado por:

Sandra Darville

Fecha:

² Promover nuevas empresas juveniles (ATN/ME-7138), Fondo de Capital de Riesgo para Pequeñas Empresas (EQU/MSF-0008-PE), Fondo de Capital de Riesgo para los Empresarios que Retornan al País (EQU/MS-7425-BR)