

RESUMEN DEL PROYECTO

FINANCIAMIENTO INNOVADOR PARA PYME: PRÉSTAMOS BANCARIOS EN FUNCIÓN DE LOS INGRESOS

(RG-Q0039, RG-T2929)

A pesar de los considerables avances realizados en el financiamiento bancario y las inversiones hechas por fondos en los últimos años, las pequeñas y medianas empresas (PYME) que se basan en los recursos humanos (el talento), como los emprendimientos relativos a la economía del conocimiento, siguen haciendo frente a dificultades para obtener capital, lo que tiene importantes consecuencias porque esas empresas son las que crean los puestos de trabajo que constituyen un elemento central de la estabilidad y el crecimiento de la economía. El financiamiento de este sector sigue estando muy subordinado a la existencia de garantías (en muchos casos una hipoteca o garantía personal) en razón de la falta de instrumentos innovadores que faciliten la evaluación del verdadero riesgo crediticio que supone este segmento de clientes. Si bien varias instituciones están tomando medidas innovadoras para prestar mejores servicios a las PYME orientadas al talento, los bancos comerciales están a la zaga.

En calidad de laboratorio de innovación del Grupo del Banco Interamericano de Desarrollo, el Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) está movilizando socios estratégicos para poner a prueba nuevos instrumentos financieros que se adapten mejor a las necesidades de los empresarios. Como parte de su estrategia de desarrollo de la economía del conocimiento en la región, el FOMIN ha estado respaldando la creación de estructuras alternativas de financiamiento, como manera de ofrecer el volumen adecuado, en especial a PYME de la región orientadas al talento. Un producto financiero en que el FOMIN ha estado particularmente interesado son los préstamos con calendarios de reembolso vinculados a los principales indicadores empresariales, como los ingresos. Estos tipos de préstamos se denominan **préstamos en función de los ingresos**.

El objetivo principal del presente proyecto es destrabar el crecimiento de PYME orientadas al talento que tendrán acceso a préstamos en función de los ingresos. El proyecto hará partícipe a los bancos comerciales locales de manera que puedan ofrecer estos productos sin precedentes. Las PYME que reciban estos préstamos también se beneficiarán de **servicios de desarrollo empresarial** que no sólo consistirán en asistencia técnica, sino que también las prepararán para la infusión de capital, acelerarán su crecimiento, aumentarán el seguimiento de los préstamos y reducirán el riesgo de incumplimiento y, de esta manera, harán que tengan un mayor impacto y una mayor sostenibilidad.

Para reducir aún más el riesgo que corren los bancos locales participantes y para incrementar rápidamente la escala de este proyecto piloto, se creará un **instrumento con fines especiales**, mediante el cual otros inversionistas puedan participar en los préstamos. Este mecanismo hará más fácil que inversionistas internacionales de impacto (como el FOMIN) contribuyan al proyecto y lo amplíen hacia toda la región.

Las contribuciones financieras del FOMIN incluirán una inversión de hasta US\$3 millones en el instrumento con fines especiales y recursos de asistencia técnica no reembolsables por US\$250.000 para dar comienzo a la repetición en los países de Centroamérica. La asistencia técnica será crucial para traspasar los conocimientos técnicos a los bancos locales previstos en todos los países participantes y para extraer lecciones sobre esta innovación.

Los resultados clave del proyecto consistirán en que un número cada vez mayor de PYME del sector de la economía del conocimiento obtendrán productos financieros de la cuantía adecuada para ayudarlas a prosperar. El proyecto apoyará además a los bancos comerciales para que innoven al conceder financiamiento a PYME orientadas al talento. Asimismo, se pondrá a prueba un mecanismo que facilite la repetición, el aumento de escala y las economías de escala para los bancos comerciales e inversionistas de impacto.