

El impacto de la Reforma de Garantías Mobiliarias en el Acceso a Capital de Pequeñas y Medianas Empresas en Colombia



Las pequeñas y medianas empresas (PYMEs) de los países en desarrollo suelen enfrentarse a una serie de obstáculos para ampliar sus negocios y emplear a más trabajadores, como el acceso limitado al crédito y a otros servicios financieros. En Colombia, donde las PYMEs afirman que el acceso a la financiación es uno de los mayores obstáculos para el funcionamiento de sus negocios, los investigadores están evaluando el impacto de la Reforma de Garantías Mobiliarias, que proporcionará un marco legal para el uso y la ejecución de las garantías haciendo uso de bienes muebles, en resultados a nivel de empresa, como ventas y empleo.

Investigadores: Marcela Eslava, Antoinette Schoar

País: Colombia

Área programática: Emprendimiento y Desarrollo del Sector Privado

Temas: Acceso a Finanzas, Capacidad Financiera, Microempresas, Pagos

Aliados: Corporación Internacional de Finanzas (IFC, por sus siglas en inglés)

Cronograma: 2013

Tipo de estudio: Evaluación aleatoria

Muestra: 1,000 pequeñas y medianas empresas en áreas metropolitanas de Bogotá, Cali, y Medellín, Colombia

Personal de IPA: Sebastian Chaskel, Maria Aranzazu Rodríguez Uribe, Pablo Villar

Descripción del problema

Se considera que las pequeñas y medianas empresas (PYMEs) son una importante fuente de innovación y empleo en los países en desarrollo debido a su flexibilidad para responder a las nuevas oportunidades del mercado y a su potencial de crecimiento. Sin embargo, los empresarios se enfrentan a una serie de obstáculos, como el acceso limitado al crédito y a otros servicios financieros, para ampliar sus negocios y emplear a más trabajadores. Para muchas empresas, especialmente las pequeñas y medianas, los requisitos de garantía suelen ser un obstáculo para acceder a la financiación. Los bancos suelen exigir a los posibles prestatarios que aporten garantías, como terrenos o bienes inmuebles, y no aceptan garantías en forma de bienes muebles, como vehículos, maquinaria o existencias, que es más probable que posean las PYMEs. Este desajuste impide a los pequeños y medianos empresarios solicitar y recibir préstamos formales.

Los bancos pueden no estar dispuestos a aceptar bienes muebles como garantía si no existe un marco jurídico que regule y haga cumplir este tipo de préstamos o si no saben cómo conceder préstamos basados en bienes muebles. Es posible que la reforma reglamentaria que proporcione ese marco jurídico incentive a los bancos a crear opciones de crédito respaldados por bienes muebles, ayudando a las PYMEs a acceder al crédito tan necesario para expandirse y crecer. Es necesario seguir investigando para comprender cómo deben diseñarse esos programas y en qué medida esa reforma reglamentaria amplía realmente el acceso al crédito de las empresas individuales.

Contexto de la evaluación

Aunque Colombia ha avanzado mucho en los últimos años en el aumento del acceso a financiación para las PYMEs, los empresarios siguen informando que el acceso a financiación es una de las mayores limitaciones para el funcionamiento de sus negocios¹. Según la Encuesta de Empresas del Banco Mundial de 2010, más del 41 por ciento de las empresas en Colombia identificaron el acceso a la financiación como una de las principales limitaciones para el funcionamiento de sus negocios, lo que es aproximadamente diez puntos porcentuales más alto que el promedio de la región de América Latina y el Caribe. Al mismo tiempo, antes de 2013, Colombia no contaba con un marco legal que regulara el uso de bienes muebles como garantía, lo que restringía la capacidad de las PYMEs para obtener préstamos asegurados con garantías mobiliarias.

El gobierno colombiano, con el apoyo de la Corporación Financiera Internacional (IFC, por sus siglas en inglés), una organización internacional de desarrollo que se centra exclusivamente en el sector privado, está introduciendo una nueva Reforma de Garantías Mobiliarias, que proporcionará un marco legal para el uso y la ejecución de estas. Se espera que, al reducir el riesgo que corren los bancos al aceptar bienes muebles como garantía, la reforma permita a las PYMEs utilizar vehículos, equipos industriales, existencias y otros bienes muebles como garantía de sus préstamos.

Detalles de la intervención

Con el fin de entender si la Reforma de Garantías Mobiliarias tiene un impacto en los resultados a nivel de empresa, como las ventas y el empleo, los investigadores asignarán a un grupo de empresas seleccionadas aleatoriamente para que reciban un estímulo adicional para solicitar préstamos en virtud de la nueva normativa. De una muestra de 1,000 PYMEs de tres áreas metropolitanas colombianas (Bogotá, Cali y Medellín), se seleccionarán aleatoriamente 500 empresas para que reciban información adicional y se les anime a solicitar un préstamo con garantía mobiliaria.

Las 500 empresas restantes servirán de grupo de comparación.

Resultados y lecciones de política

Proyecto en curso. Resultados próximamente.

Fuentes

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