

NECESITAMOS UN MILLÓN DE CRÉDITOS DE INVERSIÓN PARA LAS MICRO, CREAR EL EMPLEO QUE LA SOCIEDAD RECLAMA, PROVOCANDO UN SALTO EXÓGENO DE LA INVERSIÓN PRIVADA, ROMPIENDO EL CIRCULO VICIOSO DE LA INFORMALIDAD Y CARENCIA DE INFORMACIÓN CONTABLE.

RESUMEN

Es evidente que el lanzamiento de este tipo de programa requiere un estado definido de la macro economía, de los acuerdos sobre la deuda externa y que se puedan usar los fondos de efectivos mínimos para fines productivos. Pero mientras se consigue lo anterior, se puede avanzar en la organización para implementar esta propuesta.

Generar empleo con la obra pública o inversiones privadas en los sectores de punta de la economía puede llevar un tiempo mayor que el necesario para mantener la paz social. Hay que alentar el empleo de las micro, de las pequeñas y los emprendedores de la economía popular, dentro de los sectores alentados en la estrategia nacional, provocando un salto exógeno en las inversiones privadas.

Esta propuesta y las políticas de desarrollo para las Pymes ya implementadas por el gobierno son **DOS HEMISFERIOS DEL MUNDO PYME Y DEBEN IMPLEMENTARSE SIMULTÁNEAMENTE.**

En la última elección la diferencia entre el primero y el segundo fue del 9%, pero la ausencia respecto del máximo histórico de votantes fue del 14%.

Hay un tema pendiente **“crearles a esos votantes ausentes la necesidad de defender un derecho a través del voto”.**

Seguramente hay varios temas para trabajar pero uno de ellos es el **crédito de inversión a las micro para generar empleo.**

1. Los importantes esfuerzos y los éxitos alcanzados no son suficientes.

El MDP luchó durante toda la pandemia para evitar una profundización de la crisis y logro éxitos claros volviendo a niveles productivos anteriores a la pandemia. Lideró así el otorgamiento de cerca de un millón de créditos, básicamente para capital de trabajo y/o consumo, con un valor promedio inferior a los USD 5000¹.

Además el MDP ha trabajado a través de 16 mesas sectoriales en un plan de desarrollo del sector productivo cuyos productos y procesos están en línea con la tecnología internacional ya sea tanto para el mercado externo como el mercado interno. Esto incluye tanto a las grandes empresas como a las Pymes.

En el 2° congreso industrial del 02/11/21 se reconoció el escaso impacto en las Pymes del crédito bancario, y del mercado de capitales. Así Garantizar (líder en el mercado de las SGR) reconoció atender solo 30 mil Pymes². El BAPRO reconoció

¹ Entrevista a Guillermo Merediz, Secretario Pyme.

² Entrevista a Simón Carman, Director Comercial.

luego de 2 años de mucho trabajo haber financiado solo 13 mil Pymes limitado por las reglamentaciones sobre el riesgo³.

Es imprescindible, para generalizar el crédito a las micro Pymes y a los emprendedores de la economía popular, reconocer que **la alta informalidad Pyme no permite evaluar los créditos con la documentación contable tradicional y operar dentro de las limitaciones de las reglamentaciones de Basilea.**

En la actualidad, en general, los créditos de menos de 500.000 dólares se otorgan, o no, vía el uso de **ALGORITMOS DE DECISIÓN** que lamentablemente se basan solo en la información contable de las empresas, la fecha de pago de los tributos fiscales y los informes de las agencias de crédito.

Los algoritmos de decisión llegaron para quedarse, hay que generar la información para que no rechacen automáticamente los créditos pyme y simultáneamente reduzcan el costo de evaluación del crédito.

Las propias reglamentaciones del BCRA permiten utilizar modelos de credit scoring, y no la documentación contable tradicional.

2. Las políticas e instrumentos, simultáneos, para generar empleo en las micro y los emprendedores, son⁴:

- Hay que diseñar los algoritmos de decisión que utilicen datos de: la capacidad productiva de las Pymes; la información financiera del flujo de las propuestas y la información soft de la comunidad, para evaluar los créditos.
- Es necesario, en un plan de cientos de miles de créditos, **acotar el riesgo moral**. Pero en un sistema democrático occidental **no es posible utilizar el sistema Chino del “Concepto de persona digna de confianza”, por ello proponemos el aforo de auto garantía** (la esperanza matemática de la pérdida probable para la cartera de ese sector económico y ese tipo de inversión).
- **Reconocer la tendencia existente al individualismo y los lentos procesos que implica el desarrollo asociativo, para ello impulsar especialmente los créditos de cuatro niveles: U\$D 15.000; U\$D 30.000, U\$D 50.000 y U\$D 100.000 que incluyan las partidas de inversión y de capital de trabajo.**
- Para alentar los créditos desde las micro hasta el tramo 2 inclusive hay que **crear un mercado interbancario del crédito Pyme garantizado**, como intentó el BCRA con las ON.
- **El sistema de auto garantías no implica anular el sistema actual de SGR, sino por el contrario potenciar el uso de la experiencia acumulada, en base al “horizonte de evaluación” del mercado.** Las SGR garantizan hasta su “horizonte de evaluación” y los Fideicomisos el resto del periodo.

³ Entrevista a Juan Cuattromo, Presidente del BAPRO.

⁴ Las política e instrumentos se analizan en el anexo, pedirlo a vendrellalda@gmail.com

- **Acotar la informalidad Pyme con cambio de categoría impositiva inmediata, a medida que se ofrecen alternativas de desarrollo.**
- **Superar las carencias educativas que se manifiestan a diferentes niveles.**
- **Se requiere el trabajo territorial en todas las regiones del país, lo que implica trabajar con las provincias y municipios.**

Esta propuesta para crédito a las micro y pequeñas tiene dos ventajas:

a) No exige un esfuerzo importante de gestión en los ministerios ya que las tareas de detalle sería más eficiente tercerizarlas, por ejemplo:

- **La búsqueda y motivación de los candidatos a créditos** se realizaría a través de los proveedores nacionales del equipamiento y genética incluidos en la línea de crédito.
- **La recolección de datos necesarios para los algoritmos de evaluación:** se podrían realizar a través de los equipos profesionales de las más de 51 Centros Universitarios Pymes y las 65 agencia de desarrollo y centros de servicios empresariales a las que se les aprobó un fortalecimiento institucional.
- **La definición de los algoritmos:** se realizaría con un grupo seleccionado de técnicos del INTA, INTI, Garantizar, BICE, Banco Nación, BCRA, CASFOG y Sepyme.
- **La administración de la cartera de crédito:** se podría realizar vía el BICE Fideicomiso.

b) Que puede implementarse a través de múltiples otros programas

- Crear oferta regional en los sectores oligopólicos de la alimentación, limpieza y aseo personal.
- Potenciar el nivel de producción de empresas en concurso.
- Programas de desarrollo regional sectoriales.
- Programas de emprendimiento de género.
- Programas de emprendimientos jóvenes.

Juan Luis Vendrel Alda