

RE- TOS Y OPOR- TUNI- DADES

EN FINANCIAMIENTO PARA EL MERCADO
RURAL DE ENERGÍAS SOSTENIBLES
EN LA REGIÓN ANDINA



Retos y oportunidades en financiamiento para el mercado rural de energías sostenibles en la región andina

Autora: Laura Quinteros

Técnico en energías renovables, Programa AEA Bolivia
laura.quinteros@iica.int

Editor: Jorge Barrigh
Consultor, Programa AEA

Las Mipymes como actor y motor de desarrollo

Las micro, pequeñas y medianas empresas (Mipymes) contribuyen anualmente alrededor del 40% al producto interno bruto (PIB) en la región andina, con un índice de productividad que oscila entre el 11% y el 47% para el caso más exitoso.¹

Por tanto, el desarrollo de las Mipymes es de importancia estratégica para las economías de la región. Son generadoras de empleo y desarrollo local, aportando significativamente a la creación valor y vehículo de innovación, así como el fortalecimiento de una cultura emprendedora, que asume riesgos y busca los espacios y aperturas que permitan innovaciones en productos, tecnologías y servicios.

Las Mipymes son un pilar de fortaleza del sector privado empresarial para potenciar y lograr el salto a un modelo desarrollo de negocios y comercial basado en ventajas competitivas del sector, región y país para diferentes productos o servicios. Su valor es tal, que se estima en la región andina conforman aproximadamente el 69% del tejido empresarial.²

Bajo esta perspectiva, también se debe resaltar que el 60% de la generación de empleo en la región está definido por este segmento de empresas.³

El papel de actor y motor de desarrollo de este segmento se destaca también en el avance de los denominados negocios inclusivos.⁴ Esta modalidad de desarrollo empresarial busca a la vez obtener rentabilidad financiera y favorecer el desa-

rollo sostenible del tejido social y económico. Asimismo, este tipo de empresas sociales incorporan una gestión ambiental sostenible dentro sus procesos productivos y producto que ofertan.

Son múltiples las oportunidades de mercado para empresas con enfoque social que buscan dar respuesta a las necesidades y mejorar la calidad de vida de la población rural en la región andina: acceso a energía para usos domésticos y productivos, agua y saneamiento, tecnologías para mejorar el bienestar y confort en la vivienda, entre otros. En América Latina, existen evidencias de que más del 50% de este tipo de emprendimientos logran generar incidencia en políticas públicas tras cinco años de operación.⁵

Barreras normativas y de financiamiento

El acceso a financiamiento para las Mipymes actualmente está muy por debajo de su contribución al producto interno bruto y generación de empleo de las economías nacionales de la región andina. Según el Banco Interamericano de Desarrollo (BID)⁶, se estima que existe una brecha de US\$200 mil millones en acceso a financiamiento para este sector, razón por la cual actualmente este importante segmento de la economía acce-

¹ Foro "Podrán los Jaguares Latinoamericanos alcanzar a los Tigres del Asia", Bruselas, Bélgica, Marzo, 2011

² III Reunión del Comité Andino de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (Camipyme) de la Comunidad Andina, Quito, Ecuador marzo de 2013

³ III Reunión del Comité Andino de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (Camipyme) de la Comunidad Andina, Quito, Ecuador marzo de 2013

⁴ Son "Iniciativas empresariales que, sin perder de vista el objetivo de generar ganancias, contribuyen a la superación de la pobreza a través de la incorporación de la Base de la Pirámide (BdP) o sectores de bajos ingresos, en sus cadenas de valor (Proveedores, Consumidor, Distribuidor/Cliente, Socio y Empleados)". Netherlands Development Organisation, SNV <http://www.snvworld.org/en/inclusive-business>

⁵ Ashoka México 2014, UVM, Nielsen

⁶ Presentación de Luis Alberto Moreno, Presidente del BID y presidente del Directorio Ejecutivo de la CII, 1er Foro sobre Innovación en el financiamiento a la PYME en América Latina y el Caribe (Medellín, 21 y 22 de septiembre de 2015)

de esencialmente a mecanismos informales de financiamiento.

En este sentido, dentro de las medidas que se manifiestan para mejorar los canales de acceso a estas entidades, se encuentra por ejemplo, el acompañamiento cercano de los gobiernos para desarrollar metodologías micro crediticias que implementan mecanismos de evaluación de riesgo de crédito exclusivos para el segmento de las Mipymes, a través de incentivos concretos como subsidios para costos en los que incurren por la investigación, desarrollo y validación de dichas metodologías.

Desde el marco regulatorio, los mecanismos establecidos por las leyes de servicios financieros deben adecuarse a las demandas y dinámica propias de las Mipymes, dejando de lado las metodologías de evaluación de créditos tradicionales por no tener relevancia para este sector.

Por ejemplo, un problema común a las realidades de la región está relacionado a la dificultad en la generación, disponibilidad y acceso a datos para que los emprendedores puedan cubrir los requisitos exigidos para aprovechar los productos financieros disponibles en el mercado. Sin datos confiables, otorgar el crédito es más complicado para una institución financiera, y sin éste, las opciones de financiamiento que precisan las Mipymes se reducen significativamente y por tanto el efecto e impacto del emprendimiento de manera importante.

Actualmente en la región andina, se están desarrollando experiencias de cambios profundos en los esquemas normativos sectoriales, dando espacio al nacimiento de nuevos tipos de intermediarios financieros⁷ cuyo rol es generar e información crediticia, y de esta manera diluir la barrera para el acceso a figuras formales de financiamiento.

El tipo de garantía solicitada por la banca comercial - en general, un activo fijo de la empresa o de la persona natural accionista de la empresa – es un segundo cuello de botella que se debe destacar. Los

emprendedores no cuentan necesariamente con una propiedad inmueble que les permita acceder a crédito hipotecario, por lo que otro espacio importante de innovación se encuentra en las leyes de servicios financieros que puedan promover la diversificación de los tipos de garantía exigidos a la microempresa. Algunos ejemplos podrían ser las garantías mobiliarias que sustentan el otorgamiento de crédito a través de maquinarias y activos que forman parte de su proceso productivo o un modelo de arrendamiento financiero (*leasing*) del equipo a comprar, que proporcione la garantía necesaria a los bancos, sin incrementar el peso o carga crediticia a activos no relacionados con el empresario.

Así, el acceso a financiamiento es una condición necesaria para conformar una base empresarial que aporte al desarrollo de la economía desde el sector privado. Para este fin son importantes los mecanismos de financiamiento realistas y de largo plazo que permitan el acceso a recursos buscando beneficiar a los emprendedores.

Potencializando las Mipymes con innovación

El rol fundamental que desempeña el sector de las Mipymes en las economías de la región andina, constituye un imperativo a la innovación en el mercado de servicios financieros.⁸

Actualmente a nivel mundial se implementan experiencias innovadoras en los modelos de

negocio de las entidades financieras y empresas multinacionales comprometidas con el desarrollo de las Mipymes, para catalizar un desarrollo integral en este sector. A continuación, se describen algunas de estas experiencias:

Desarrollo de componentes de servicios no-financieros en los modelos de negocio de la banca privada que busca el fortalecimiento integral de los negocios de sus clientes a través de asistencia técnica enfocada a incrementar su productividad, mitigando el riesgo y ampliando la cartera destinada a este segmento de clientes.⁹

Apertura al financiamiento a Mipymes través de las cadenas de valor de empresas multinacionales para fortalecer a sus proveedores, actuando como agentes de retención para acceso a microcréditos. Asimismo, se busca reforzar las capacidades empresariales como estrategia de crecimiento propia, asegurando calidad en sus insumos.

Nuevas metodologías de evaluación de riesgo crediticio basadas en test psicométricos¹⁰, información de redes sociales y tecnologías de información y comunicación; constituyen un entorno potencial para que más emprendedores accedan a crédito en la banca privada, aun cuando los productos financieros ense ofertan bajo el indicativo de crédito personal, no dirigido a Mipymes.

Crecimiento en la oferta de Start up¹¹ en el sector financiero: FinTec. El ecosistema emprendedor -a través de empresas de tecnología aplicada a servicios financieros como pagos, transacciones gestión de materias primas y micro financiación colectiva (*crowdfunding*- es una opción promisorio para agilizar en tiempos y procesos el acceso a los productos financieros ofertados por banca de primer piso y las micro financieras.

Financiando emprendimientos de soluciones energéticas en áreas rurales

Financiando emprendimientos de soluciones energéticas en áreas rurales

Las tendencias y experiencias exitosas de innovación en la industria financiera¹² conforman un entorno favorable para emprendimientos que, bajo un modelo de negocio híbrido, buscan brindar soluciones energéticas basadas en tecnología limpia para áreas rurales, teniendo como mercado clientes de la base de la pirámide¹³. Sin embargo, se debe tomar en cuenta las características de este nicho de mercado que dificulta el crecimiento sostenido de las empresas e incrementa su riesgo operativo por la naturaleza cíclica de generación de ingresos y capacidad de pago asociados a factores determinantes como la migración temporal, el calendario agrícola, entre otros.

En este sentido, las innovaciones que se han analizado en el sector financiero tradicional que oferta productos representan una oportunidad para los emprendedores de soluciones energéticas que buscan ampliar su capital de trabajo ya que los criterios y mecanismos de evaluación para acceder a un crédito son cada vez más flexibles y los marcos normativos nacionales están siendo reestructurados con el fin de crear un entorno propicio que acelera el desarrollo de este tipo de empresas.

⁷ En Colombia, se creó y aprobó la Ley de Inclusión Financiera en 2015, donde se estableció la creación de Sociedades especializadas en depósitos y pagos electrónicos SEPES, que generarán historiales de pago de microempresarios antes informales en sus formas de transaccionar, para sustentar y soportar sus solicitudes de crédito.

⁸ Brett King pionero del sector FinTech, en su libro *Breaking Banks (2014)* asegura que al 2024 habrán más cambios en el sector de los servicios financieros que los ocurridos en los últimos 200 años.

⁹ Ver www.we-initiative.com componente no –financiero desarrollado por BLC Bank para apoyar con asistencia técnica a mujeres emprendedoras optimizando la utilización de los créditos que colocan en este segmento.

¹⁰ El Banco Pichincha de Ecuador, implementó un plan piloto en línea que consiste en un test psicométrico de siete bloques de preguntas relacionados a resolución de problemas y agilidad mental, como método de evaluación de riesgo crediticio alternativo.

¹¹ Start up: Compañía de reciente creación, de entre 1 y 12 meses de existencia. “Guía de emprendimientos dinámicos” MIF- FOMIN, 2013

¹² Innovando cuando hay límites, de Erez Tsalik - Experto en innovación www.sitsite.com

¹³ Experiencias exitosas de los sectores con bajos ingresos como clientes se pueden ver en “Negocios Inclusivos. Iniciativas de mercados con los pobres de Iberoamérica” (2010), Social Enterprise Knowledge Network

Por otra parte, las ideas de emprendedores en etapa temprana de operación que buscan validar la tecnología energética renovable y su modelo de negocio, para evaluar la viabilidad financiera y técnica de acceso al mercado rural, siendo más conocidas como Start up. La mayor parte de los productos de la banca tradicional operan en base a flujos financieros presentes, por cuanto éste no es un mercado potencial de acceso a financiamiento para la etapa de incubación de una empresa.

La revolución de innovación financiera también ha traído como resultado el desarrollo de modelos disruptivos de financiamiento que pueden contribuir a disminuir esta brecha de acceso a financiamiento. Se destacan oportunidades como el capital de riesgo (ventures), fondos de capital de inversión de impacto, plataformas en línea de financiación colectiva (crowdfunding)¹⁴, entre otros.

En la región andina, este tipo de fondos destinados a iniciativas empresariales que brinden soluciones energéticas en el área rural, está irrumpiendo el escenario a través de plataformas en línea de financiación colectiva especializadas en el sector¹⁵, la mayor parte de ellas asociadas a instituciones promotoras del emprendimiento, como son las incubadoras y aceleradoras de empresas. Sin embargo, la investigación y desarrollo de tecnologías energéticas innovadoras deben ser impulsados por actores públicos, privados y académicos¹⁶ con el fin de ampliar el acceso a fuentes de financiamiento altamente demandadas y competitivas gracias a los canales de acceso masivo, como son las tecnologías de información y comunicación (TIC).

Los fondos de inversión de impacto locales, que canalizan fondos de líneas de crédito específicos de la banca multilateral¹⁷ para apoyar la investigación de modelos de negocio que viabilicen esta tipología de emprendimiento¹⁸, son también fuentes alternativas y de financiamiento.

Los capitales de riesgo e inversionistas ángeles¹⁹ operan ofreciendo financiamiento a emprendimientos con alto nivel de riesgo a cambio de participación patrimonial de alrededor de entre 25% y 35%. Generalmente, este tipo de financiamiento aplica cuando los empresas han agotado las fuentes de capital semilla y los denominados fondos FFF (family, friends and fools), en el lenguaje emprendedor

El Programa Alianza en Energía y Ambiente con la Región Andina (AEA)

El Programa AEA trabaja en el campo de la energía sostenible a través de las energías renovables y la eficiencia energética en zonas rurales y periurbanas de Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú. Esto

es posible gracias a un convenio entre el Instituto Interamericano de Cooperación para la Agricultura (IICA) y el Ministerio de Asuntos Exteriores de Finlandia (MAEF).

Mediante iniciativas empresariales que apoyan el desarrollo de mercados energéticos, el Programa AEA busca fomentar el acceso y uso de la energía para el mejoramiento integral del hábitat rural y su aplicación en actividades productivas que benefician a diversas comunidades rurales, asociaciones de productores y pequeñas y medianas empresas que operan en la región.

Con el objetivo de apoyar el desarrollo de mercados energéticos en la región andina, el Programa AEA trabaja en la identificación del sector financiero relevante para propiciar la creación, el desarrollo, el fortalecimiento y eventual apalancamiento de vínculos entre iniciativas empresariales con el sector financiero público, privado y multilateral a nivel local, regional e internacional conformado por instituciones bancarias y mecanismos de inversión no tradicionales.

www.AEAAndina.net



Foto portada: Lago Tuní, Bolivia. / Foto interior: Vista de la comunidad Tuní, Bolivia

© Gustavo Herrera / Programa AEA

¹⁴ www.recrowdfunding.eu

¹⁵ Ashoka, es una plataforma de incubación y recaudación de financiamiento para Start.up con impacto social y ambiental que opera en la Región Andina con experiencia en energías renovables y eficiencia energética https://ashoka.org/staff_samerica

¹⁶ Ver documento "Estado de la Innovación Tecnológica en el Sector de la Energía por Regiones" Banco de Desarrollo de Latinoamérica (CAF) 2014

¹⁷ Ver Fondo Oportunidades para la Mayoría del BID <http://www.iadb.org/en/topics/opportunities-for-the-majority/idb-opportunities-for-the-majority-serving-the-base-of-the-pyramid-in-latin-america,1377.html>

¹⁸ En Bolivia, la Fundación Progreso, fondo de inversión de impacto, ha provisto capital semilla a BILD, una empresa conformada para investigar modelos de negocio que le permitan brindar soluciones de vida a la BdP, incluyendo dentro de su oferta productos para dar acceso a energía limpia a este segmento de la población.

¹⁹ Son "un colectivo de individuos con recursos y de probada experiencia empresarial que colaboran, como grupo, en la selección, inversión, involucramiento y apoyo de emprendimientos dinámicos en alianza con el emprendedor". Guía de emprendimientos dinámicos" MIF- FOMIN, 2013

