

ALTERNATIVAS DE FINANCIAMIENTO EN COMERCIO EXTERIOR

Geraldine Bahamonde

gbahamonde@promperu.gob.pe

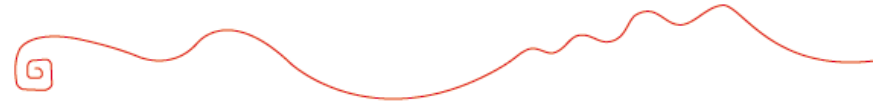
Seminario Miércoles del Exportador – PromPerú

26 de julio de 2017

Lima, Perú



CONTENIDO



- Financiamiento a través de instituciones financieras.
- Financiamiento a través de fondos de inversión.
- Financiamiento no reembolsable a través de fondos concursables.
- Las FINTECH.
- Herramientas financieras de PROMPERÚ.



FINANCIAMIENTO A TRAVÉS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

Es el otorgado por bancos, cajas de ahorro y crédito, etc.

Se otorgan para capital de trabajo, factoring, pre y post embarque, etc.

Las tasas y plazos varían dependiendo de la entidad y evaluación al cliente.

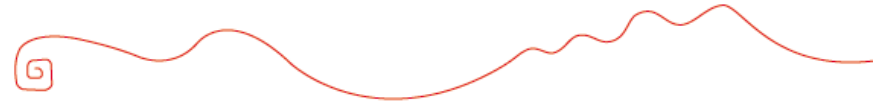
Para el caso de financiamiento Pre – embarque con las entidades bancarias, las empresas pueden acceder a SEPYMEX como garantía.



Uno de los principales inconvenientes es que las tasas ofrecidas suelen representar un alto costo financiero para las pymes, por otro lado las empresas deben contar con dos años de operaciones como mínimo para acceder a financiamiento.

¿QUÉ SE CONSIDERA GENERALMENTE EN LA EVALUACIÓN DE UNA EMPRESA?





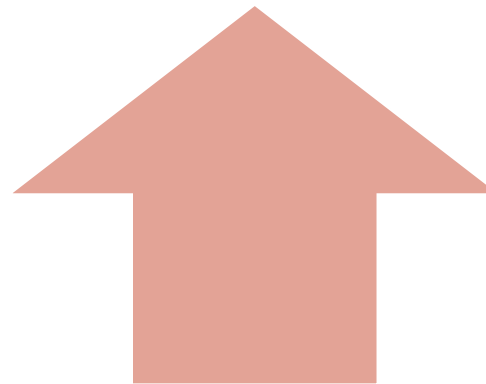
IDENTIFICACIÓN EN MATERIA DE ACCESO A FINANCIAMIENTO

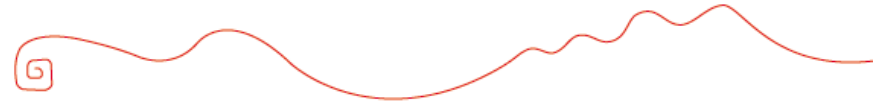


Las empresas que se encuentran bajo regímenes especiales tienen tasas de interés **superiores** a aquellas que están en régimen general.



En estos casos, los bancos o cajas de ahorro generalmente solicitan a las empresas, propiedades inmuebles como garantía para otorgar tasas competitivas.





SEPYMEX

Fondo administrado por COFIDE

Monto del fondo es de US\$ 50 millones

Cobertura de crédito pre embarque para PYMES y actualmente se viene trabajando en la extensión al crédito post embarque.

Para clientes antiguos la cobertura es del 50%. **Para clientes nuevos la cobertura es del 75% vigente por tres años.**

Las coberturas se entregan a través de pólizas de seguro

Monto máximo asegurable por pymes exportadora es de US\$ 6 millones

Línea anual de cobertura es de US\$ 1 millón

Comisión de cobertura es 0.35% de la línea anual de cobertura flat por 90 días y debe ser pagada por el asegurado.

La cobertura no cubre intereses, gastos, costos, tributos ni ningún otro concepto que no sea el monto del financiamiento.

Vigencia de SEPYMEX al 31-12-2025.

Para calificar a esta garantía, el 85% de créditos en el sistema financiero de la pyme debe figurar como normal o con problema potencial y no presentar deudas coactivas impagas.

La cobertura aplica para financiamientos con plazo de vencimiento hasta por 360 días calendarios y monto en dólares.

Las pólizas tienen una vigencia de 12 meses desde la fecha de su emisión y se prorrogan automáticamente por períodos iguales a menos que una de las partes comunique con 90 días calendarios previos al vencimiento, su deseo de dar por terminado el contrato.

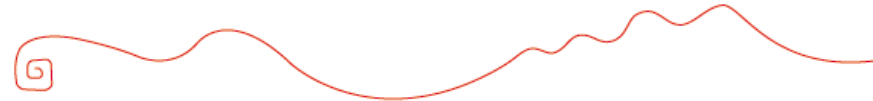
FINANCIAMIENTO A TRAVÉS DE FONDOS DE INVERSIÓN

Es el otorgado por fondos de inversión, inversionistas, capitales ángeles, etc.

Se otorgan para capital de trabajo, factoring, pre y post embarque, etc.

La evaluación puede contemplar conceptos de responsabilidad social, comercio justo, innovación, alto impacto, entre otros.

Las tasas y plazos varían dependiendo de la entidad y evaluación al cliente. No necesariamente se debe contar con un mínimo de ventas o periodo de operación.



En algunos casos contar con certificaciones es obligatorio y no necesariamente aplica a todos los sectores.

También evalúa al importador.



Venture Capital

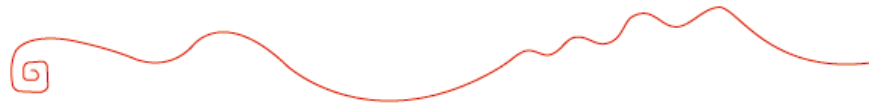
Principalmente dirigidos a empresas en etapa de crecimiento temprano, generalmente con base tecnológica y aportan alto *expertise* en manejo financiero y red de contactos.

Private Equity

Principalmente dirigidos a empresas en etapa de expansión o madurez, suelen invertir a través de la compra de acciones y exigir cierto control de posiciones clave y aportan alto *expertise* en manejo financiero y red de contactos.

Fondos de Impacto

Son aquellos cuyas inversiones buscan la maximización sostenible de retornos y la construcción de una mejor sociedad. Invierten en distintas etapas del ciclo de vida de la empresa.



Where Non-Financial Corporations Are Investing in Fintech

2010 - Q1 2015





LOS FONDOS DE IMPACTO GENERALMENTE INVIERTEN EN

Emprendimientos sociales	Servicios educativos	Empresas que crean productos para la base de la pirámide (sectores menos favorecidos)
Empresas con modelos de negocios de impacto social y/o ambiental	Servicios de salud	Energía renovable
Agroindustria (articulación de cadenas productivas para la exportación)	Biocomercio	Microcréditos

En el Perú operan

GrassRoots Business Fund	Root Capital
Sustainability	OikoCredit
TripleJump (fondeo a instituciones microfinancieras)	

FINANCIAMIENTO NO REEMBOLSABLE A TRAVÉS DE FONDOS CONCURSABLES

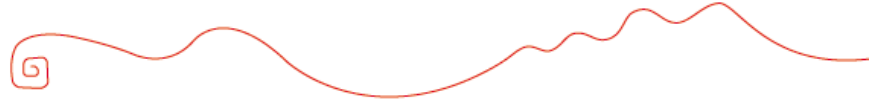
Principalmente fondos que el Estado pone a disposición a través de sus Instituciones.

Destinados a promover la innovación tecnológica, el desarrollo sostenible, la investigación y desarrollo, y las exportaciones e internacionalización.

Se debe contar en la mayoría de los casos con un plan de negocios o un proyecto.



Es necesario postular para obtener el fondo, por ello contar con un plan definido adecuadamente es vital. El proceso de evaluación puede tomar de dos a seis meses.



En todo el mundo, la industria de los servicios financieros está atravesando por una etapa de transformación digital que amenaza no solo su volumen y margen de utilidades, sino también, y en algunos casos, la existencia misma de aquellos actores tradicionales que no logren adaptarse a los avances tecnológicos y a las exigencias de sus clientes.

FINTECH – INNOVACIONES QUE NO SABÍAS QUE ERAN DE AMÉRICA LATINA

<https://publications.iadb.org/bitstream/handle/11319/8265/FINTECH-Innovaciones-que-no-sabias-que-eran-de-America-Latina-y-Caribe.pdf?sequence=2&isAllowed=y>

LAS FINTECH

¿Qué es?

Finance & Technology - Empresas financieras basadas en plataformas tecnológicas, son modelos de negocios disruptivos que ofrecen soluciones innovadoras a temas que hoy son procesos complejos.

¿A quiénes está dirigido?

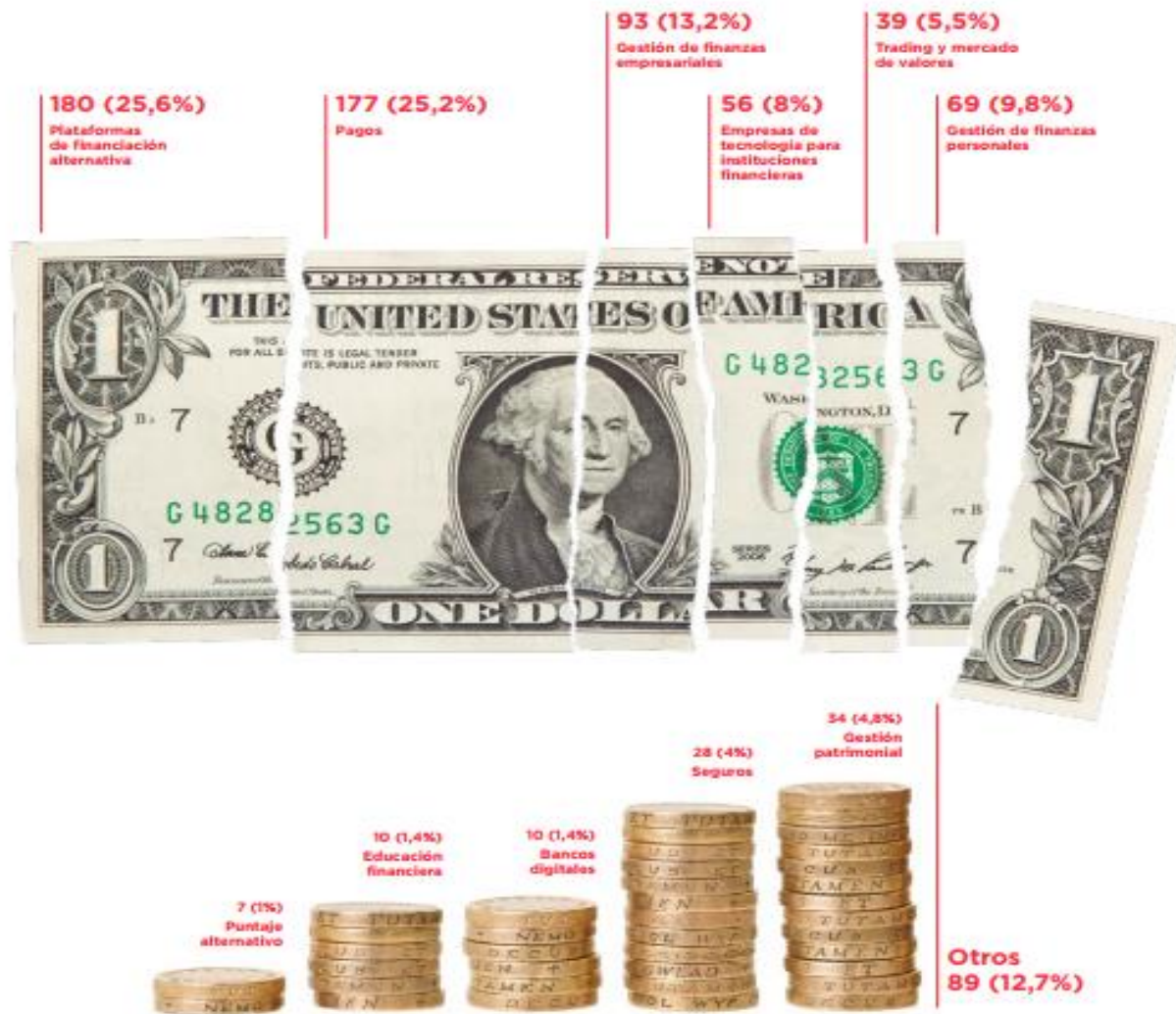
Principalmente clientes que permanecen excluidos o subatendidos por el sector de los servicios financieros tradicionales sean individuos o Pymes.

¿Cuáles son los segmentos FINTECH?

Ver cuadro a continuación.

VENTAJAS

- ✓ Nuevas plataformas e intermediarios financieros en línea
- ✓ Menores costos de transacción
- ✓ Nuevas técnicas y fuentes de información para evaluar el riesgo crediticio
- ✓ Promueven mayor inclusión.
- ✓ Soluciones pensadas en necesidades puntuales (a las que muchas veces el sistema tradicional no puede llegar)



Fuente: FINTECH – Innovaciones que no sabías que eran de América Latina y El Caribe

<https://publications.iadb.org/bitstream/handle/11319/8265/FINTECH-Innovaciones-que-no-sabias-que-eran-de-America-Latina-y-Caribe.pdf?sequence=2&isAllowed=y>





Plataformas de financiación alternativa

Puntaje alternativo



Soluciones de pagos



Gestión de finanzas personales



Gestión de finanzas empresariales



Gestión patrimonial



Negociación de activos financieros (Trading) y mercado de valores



Empresas de tecnología para Instituciones financieras



Bancos digitales



Seguros



Plataforma de Financiación alternativa

1 **Financiación colectiva de recompensas**
Plataformas mediante las cuales las personas aportan recursos financieros a individuos, proyectos o compañías a cambio de productos o recompensas no monetarias.

2 **Financiación colectiva de donaciones**
Plataformas mediante las cuales los donantes aportan recursos financieros a individuos, proyectos o compañías con motivaciones filantrópicas y sin expectativas de un retorno monetario o material.

3 **Financiación colectiva de bienes raíces**
Plataformas mediante las cuales las personas financian o adquieren participación de proyectos de bienes raíces.

4 **Financiación colectiva de capital**
Plataformas mediante las cuales las personas adquieren participación accionaria en compañías privadas.

5 **Préstamos en balance a negocios**
Plataformas operadas por una entidad que directamente provee préstamos en línea a negocios.

6 **Préstamos en balance a consumidores**
Plataformas operadas por una entidad que provee préstamos en línea a consumidores.

7 **Préstamos P2P a negocios**
Plataformas donde personas proveen préstamos en línea a negocios.

8 **Préstamos P2P a consumidores**
Plataformas donde personas proveen préstamos en línea a consumidores/individuales.

9 **Factoring y préstamos de facturas**
Plataformas en línea donde personas o entidades compran facturas o cuentas por pagar de otros negocios u ofrecen préstamos respaldados por ellos.

Puntaje alternativo (Scoring)

1 **Soluciones alternativas para la medición de riesgo crediticio de personas o empresas.**

Soluciones de pagos

1 **Pagos y carteras móviles**
Soluciones móviles diseñadas para el envío y administración de dinero.

2 **Transferencias internacionales y remesas**
Soluciones en línea diseñadas para el envío de dinero a empresas o personas en el extranjero.

3 **Puntos de venta móviles (mPOS)**
Terminales de punto de venta para teléfonos móviles (celulares).

4 **Pasarelas y agregadores de pagos**
Soluciones para la aceptación, autorización y procesamiento de pagos en plataformas digitales.

5 **Otros**
Otras soluciones tecnológicas relacionadas con pagos digitales.

Gestión de finanzas personales

1 **Ahorro y eficiencia financiera**
Herramientas digitales para consumidores que facilitan la gestión de ahorros y la organización de gastos.

2 **Plataformas de comparación**
Plataformas en línea que contrastan diferentes productos financieros y sus características.

3 **Gestión de deudas**
Herramientas digitales para consumidores que facilitan la gestión y reestructuración de deudas personales.

4 **Otros**
Otras soluciones tecnológicas para la gestión financiera de individuos.

Gestión de finanzas empresariales

1 **Facturación electrónica**
Plataformas en línea para la oferta y proyección de servicios de facturas.

2 **Contabilidad digital**
Plataformas en línea para la administración contable y cálculo de impuestos.

3 **Gestión financiera e inteligencia de negocio**
Plataformas en línea para la administración financiera y la generación de analíticas de desempeño de los negocios.

4 **Cobranzas**
Soluciones digitales para facilitar o administrar la recuperación de cuentas por cobrar de los negocios.

5 **Otros**
Otras soluciones tecnológicas para la gestión.

Gestión patrimonial

1 **Gestión patrimonial digital**
Plataformas en línea para la oferta y provisión de servicios de gestión patrimonial.

2 **Asesores robotizados**
Soluciones automatizadas para la gestión patrimonial mediante algoritmos o inteligencia artificial.

Negociación de activos financieros (Trading) y mercado de valores

1 **Soluciones FX**
Soluciones de compra y/o venta de divisas extranjeras para personas y empresas.

2 **Soluciones para el mercado de valores**
Soluciones para la compraventa de acciones y deudas.

3 **Otros**
Otras soluciones tecnológicas para facilitar o ejecutar transacciones de otras clases de activos.

Empresas de tecnologías para instituciones financieras

1 **Seguridad e identificación digital**
Soluciones de verificación y autenticación de personas para acceso y autorización de transacciones financieras.

2 **Soluciones de identidad y conocimiento del cliente (KYC)**
Soluciones para el conocimiento de clientes en su relación con los proveedores de servicios financieros.

3 **Prevención de fraude y gestión de riesgo**
Soluciones enfocadas en la prevención de fraude y gestión de riesgos operativos para entidades financieras.

4 **Biométricos**
Aplicación de tecnología relativa a los rasgos físicos o de conducta de un individuo para verificar su identidad.

5 **Contratos inteligentes**
Protocolo tecnológico que facilita, asegura, referencia y ejecuta contratos/acuerdos.

Bancos digitales

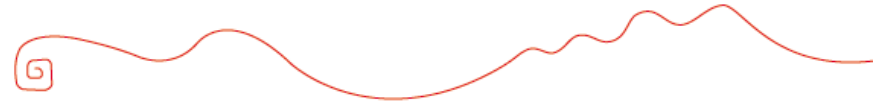
1 **Entidades financieras de nueva creación (con licencia bancaria propia o utilizando la de un tercero) con múltiples productos financieros y cuya distribución es 100% digital.**

Seguros

1 **Todo tipo de aseguramiento tecnológico aplicado exclusivamente al sector de seguros.**

Fuente: FINTECH – Innovaciones que no sabías que eran de América Latina y El Caribe

<https://publications.iadb.org/bitstream/handle/11319/8265/FINTECH-Innovaciones-que-no-sabias-que-eran-de-America-Latina-y-Caribe.pdf?sequence=2&isAllowed=y>



El Perú ocupa el sexto puesto en desarrollo de emprendimientos Fintech en América Latina, según el último informe del Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

Fuente: El Comercio

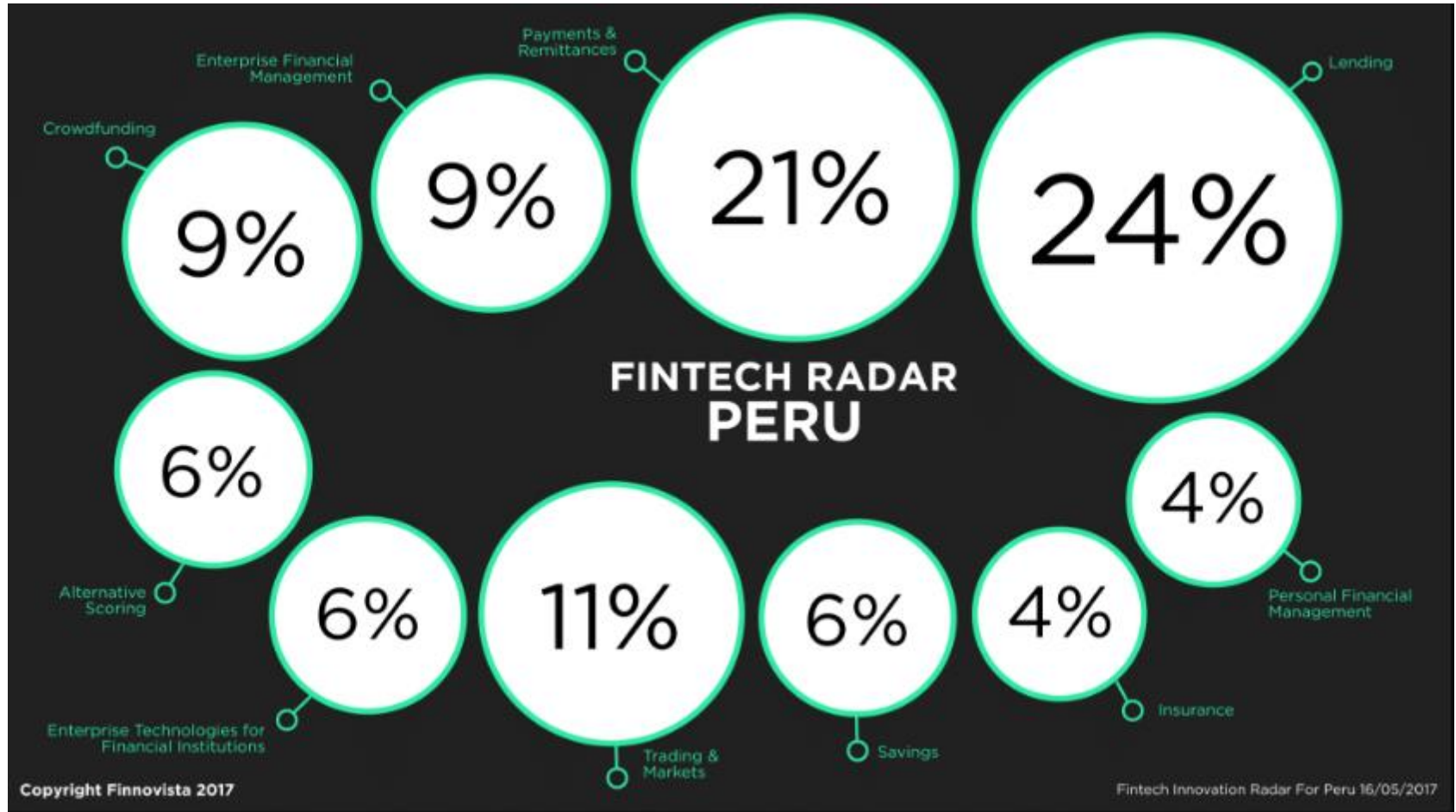
<http://elcomercio.pe/economia/mundo/fintech-lugar-ocupa-peru-nivel-america-latina-442788>

FINTECH POR PAÍS	
Brasil	230
México	180
Colombia	84
Argentina	72
Chile	65
Perú	45*

*Fintech Radar Perú: 45 Startups Fintech impulsan la oferta de mejores servicios financieros en Perú



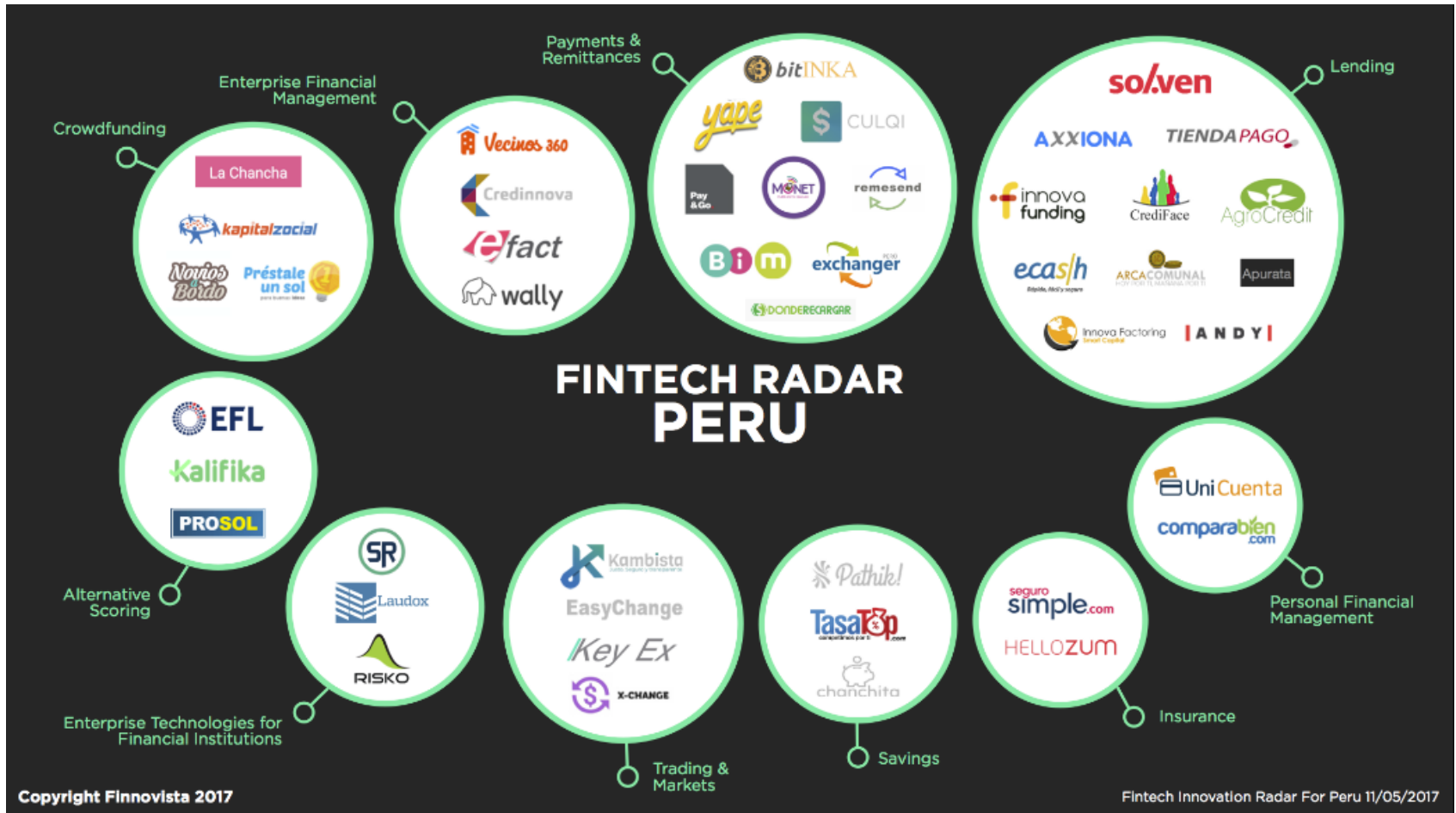
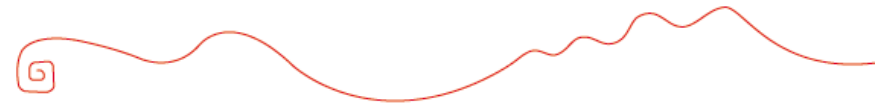
Segmentos identificados en las FINTECH en Perú



Fuente: Fintech Radar Perú: 45 Startups Fintech impulsan la oferta de mejores servicios financieros en Perú



Segmentos identificados en las FİNTECH en Perú



Fuente: Fintech Radar Perú: 45 Startups Fintech impulsan la oferta de mejores servicios financieros en Perú



HERRAMIENTAS FINANCIERAS DE PROMPERÚ

Guías Financieras

Elaboradas para conocer y entender los principales productos de comercio exterior.

Contiene información de medios de pago y financiamiento ofrecidos por el sector bancario.

Dirigido a público en general.

Versión física y digital



HERRAMIENTAS FINANCIERAS DE PROMPERÚ

Oferta Financiera de Comercio Exterior

Información básica de las entidades involucradas en el sector financiero.

Recoge los principales productos ofrecidos por cada institución o entidad.

Contiene los requisitos mínimos solicitados a las empresas para ser sujeto de crédito o para acceder a un fondo.

Contiene información de los principales bancos, fondos de inversión y fondos concursables.



HERRAMIENTAS FINANCIERAS DE PROMPERÚ

Simulador Financiero

*Conoce y compara los costos
financieros de tus exportaciones
en dos simples pasos*

Hazlo aquí



Esta herramienta permite a las empresas estimar el costo financiero de los principales productos de comercio exterior ofrecidos por la banca, así como información de comercio electrónico.

La información es obtenida de los tarifarios de las entidades

Las empresas podrán escoger el periodo más adecuado a sus necesidades financieras.
También podrán encontrar datos de contacto por entidad.

HERRAMIENTAS FINANCIERAS DE PROMPERÚ

Herramienta de Diagnóstico Financiero

Diseñada para determinar la situación financiera actual de la empresa.

Recoge información de los activos, pasivos, patrimonio y estado de pérdidas y ganancias.

Los resultados se presentan a través de los principales ratios financieros.

Busca mejorar el clima financiero e identificar la capacidad y necesidad de financiamiento.

Herramienta para el Análisis Financiero

ACTUALIZAR

DATOS GENERALES				
Nombre de la Empresa:				
Grupo Económico:				
Auditor o Contador:				
Persona a cargo de llenar los datos:				
Años de Estados Financieros:	31-dic-12	31-dic-13	31-dic-14	30-jun-15
Número de meses analizados por año:	12	12	12	6
Tipo de cambio del periodo:	2,55	2,80	2,99	3,18

ESTADOS FINANCIEROS	
Estados Financieros SOLES	Estados Financieros DÓLARES
BALANCE GENERAL (S/.)	BALANCE GENERAL (USD)
GANANCIAS Y PERDIDAS (S/.)	GANANCIAS Y PERDIDAS (USD)

INGRESO DE DATOS	
ACTIVOS (EFECTIVO Y BIENES)	PATRIMONIO (CAPITAL)
PASIVOS (DEUDA)	CUENTAS DEL PYG (INGRESOS Y EGRESOS)

ANÁLISIS	
ANÁLISIS VÉRTICAL	ANÁLISIS HORIZONTAL
RATIOS (MICROEMPRESA)	RATIOS (PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA)

Gracias