



Confederación Argentina de la Mediana Empresa

INFORME FINAL



DEPARTAMENTO DE PROGRAMAS
DE FINANCIAMIENTO



ENCUESTA IMAF PARA PYMES Y EMPRENDEDORES



INTRODUCCIÓN

I. ANTECEDENTES

El Departamento de Programas de Financiamiento y Competitividad Pyme, desde hace más de 6 años trabaja junto a pymes y emprendedores que pertenecen a la Red CAME, en pos de brindarles asesoramiento y acompañamiento en el camino hacia la obtención del financiamiento. En el último año, el Departamento respondió más de 2000 consultas a emprendedores y 1200 consultas a pymes.

Es por ello que hacia fines del año 2017 y con la experiencia y conocimiento técnico adquirido - el Departamento cuyas directrices están bajo la órbita de la Secretaria General de la entidad- diagramó dos encuestas, con el objetivo que juntas, den inicio a un relevamiento que pretende generar a futuro un Índice de Acceso al Financiamiento (IMAF) de CAME, que pueda ser de acceso público para las Mipymes de todo el país.

II. ALCANCES Y OBJETIVO

Las encuestas consistieron en dos cuestionarios online auto-administrados por las PYMES y Emprendedores que están relacionados a las Entidades adheridas a CAME a lo largo de todo el país, siendo las mismas de carácter opcional.

El principal objetivo de las Encuestas fue disponer de información estratégica actualizada acerca de las posibilidades concretas de acceso al financiamiento por parte de emprendedores y pymes de la Red CAME e indagar sobre los principales obstáculos que ellos han detectado al momento de solicitar algún tipo de financiamiento.

III. METAS EJECUTIVAS

- ✓ Proponer a los organismos públicos correspondientes nuevas posibles líneas o herramientas de financiamiento que respondan a las necesidades relevadas en las encuestas.
- ✓ Optimizar los servicios que brinda el Departamento en materia de acceso al financiamiento tanto a emprendedores, como a pymes.
- ✓ Segmentar las herramientas y focalizar la difusión de las mismas a los sectores representados por CAME y que indicaron en las encuestas tener menos conocimiento de las líneas vigentes o mayores inconvenientes al momento de acceder.
- ✓ Repetir ambas encuestas a las mismas muestras a fines de este año, con el objeto de analizar la variación porcentual en las respuestas, especialmente teniendo en cuenta aquellas cuestiones en las que el Departamento trabajará de forma directa y focalizada.

IV. METODOLOGÍA.

IV.1. Bases de datos

Respuestas de la Encuesta IMAF para PYMES.

Respuestas de la Encuesta IMAF para Emprendedores.

IV.2. Unidad de análisis: Las PYMES y Emprendedores de todo el país que aplicaron al cuestionario online.

IV.3. Tratamiento de la base de datos.

A. Depuración de los archivos recibidos, a través de la:

Imputación de valores "perdidos" (missing) o incorrectos.

Eliminación de registros duplicados

Como resultado final de este trabajo de depuración y consistencia, los archivos finales de Base. Financiamiento. Pymes y Base. Financiamiento. Emprendedores quedaron conformadas con 176 y 202 registros respectivamente.

IV.4. Variables

Las variables finalmente analizadas para este informe son las siguientes:

IV.4.1. Variables IMAF PYMES

- Sector económico al que pertenece
Agropecuario, Comercio, Servicios, Industria, Minería y Construcción
- Financiamiento obtenido en los últimos tres años
Si/No
- Tipo de financiamiento obtenido en los últimos tres años
Banca Privada/ Organismos Públicos/ Fondos Propios/ Préstamos de Terceros/

Otros

- Nivel de conformidad con respecto al principal financiamiento obtenido
Muy malo/Malo / Ni malo ni bueno/ Bueno/ Muy bueno
- Principales obstáculos para acceder al financiamiento
Desconocimiento de los programas públicos con los que las PYMES pueden financiarse/ Inconvenientes de las PYMES para presentar la documentación legal/impositiva requerida/ Requisitos demasiado exigentes para ser cumplimentados por las PYMES (requisitos patrimoniales, financieros, contables, entre otros)/ Dificultad para determinar el programa adecuado para la necesidad de su PYME/ Desconfianza de las PYMES en organismo de crédito/ No considera a las condiciones de crédito disponibles como favorables.
- Planes de realizar alguna inversión en el próximo año
Si/ No/ Lo está evaluando/ Ns/Nc
- Necesidad de financiamiento para llevar la inversión a cabo
Si/ No
- Destino de la inversión

- Adquisición de materia prima/capital de trabajo/ Capacitación de recursos humanos/ Recursos naturales/ Energías renovables/ Incorporación de tecnología/ Compra de bienes de capital/ Desarrollo de nuevos productos y procesos/ Otro
- Conocimiento de CAME como gestor de asesoramiento de financiamiento gratuito
No lo sabía, me acabo de enterar/ De 1 mes a 2 años/ De 2 años a 5 años/ Más de 5.

IV.4.1. Variables IMAF Emprendedores

- Sector económico al que pertenece

Agropecuario, Comercio, Servicios, Industria, Minería y Construcción
- Rango de edad

Entre 18 y 35 años/ Entre 36 y 55 años/ Entre 56 y 75 años/ Más de 75 años
- Tipo de relación laboral
Si/ No
- Tipo de actividad del emprendimiento
Principal/ Secundaria/ Otra
- Principal obstáculo para emprender en nuestro país
Cuestiones de motivación personal/ Desconocimiento de los servicios de apoyo a emprendedores vigentes/ Dificultades para formular un proyecto/plan de negocio/ Falta de capital inicial/ Falta de incentivos para emprender/ Incertidumbre dada por la coyuntura económica actual/ Temor al riesgo
- Capital necesario / financiamiento para comenzar un proyecto
De \$0 a \$20.000/ De \$20.001 a \$60.000/ De \$60.001 a \$120.000/ De \$120.001 a \$240.000/ De \$240.001 a \$400.000
- Conocimiento de las líneas de financiamiento de organismos públicos destinados a emprendedores
Si/No
- Principales destinos del uso de financiamiento
Compra de equipos-Máquinas/ Restauración de sede (pinturas, paneles, electricidad, etc.) / Materia prima e insumos/ Capacitación/Cursos/ Asistencia

técnica/Asesoramiento profesional/ Imagen del proyecto/Publicidad (folletería, banners, etc.)

- Conocimiento de la figura de las incubadoras
Si/No

V. RESULTADOS.

V.1. RESULTADOS IMAF PYMES

Sector Económico

De los resultados obtenidos en la encuesta nacional realizada a **176 PYMES**, se desprende que el 42,6% pertenecen al sector comercio. Demás rubros consultados: Industria, Minería y Construcción (27, 3%), Servicios (23,9%), Agropecuario (6,3%).

Tabla N°1: Porcentaje de PYMES según sector económico

Sector Económico	
	Porcentaje
Agropecuario	6,3
Servicios	23,9
Industria, Minería y Construcción	27,3
Comercio	42,6
Total	100,0

Tipo de financiamiento obtenido en los últimos tres años

El 42,5% de las PYMES consultadas han obtenido financiamiento en los últimos tres años, de este porcentaje se desprende que en el 24,8% de las veces han recurrido a organismos públicos para conseguirlo.

Se observa que el sector de Servicios obtuvo en los últimos tres años un porcentaje de acceso al financiamiento muy por debajo de la media (23,8%).

Tabla N°2.a: Porcentaje de financiamiento obtenido en los últimos tres años

Obtención de financiamiento en los últimos tres años	
	Porcentaje
Si	42,5%
No	57,5%
Total	100,0

Tabla N°2.b: Tipo de financiamiento obtenido en los últimos tres años en porcentaje

Financiamiento obtenido en los últimos tres años	Porcentaje
Banca Privada	30,9%
Organismos Públicos	24,8%
Fondos Propios	18,8%
Préstamos de Terceros	15,4%
Otros	10,1%
Total	100,0%

Tabla N°2.c: Porcentaje de financiamiento obtenido en los últimos tres años por sectores económicos.

Sector Económico	Obtención de financiamiento en los últimos tres años		Total
	Si	No	
Agropecuario	54,5%	45,5%	100%
Comercio	37,3%	62,7%	100%
Industria, Minería y Construcción	54,2%	45,8%	100%
Servicios	23,8%	76,2%	100%
Total	42,5%	57,5%	100%

Nivel de conformidad con respecto al principal financiamiento obtenido

En promedio, el nivel de conformidad respecto del financiamiento obtenido no es ni bueno ni malo (40,7%), de hecho, cabe destacar que es mayor que las valoraciones positivas (39,3%) y negativas (20%) obtenidas.

Tabla N°3: Nivel de conformidad con respecto al principal financiamiento obtenido por sector económico en porcentaje

Sector Económico	Nivel de conformidad con respecto al principal financiamiento obtenido					Total
	Muy Malo	Malo	Ni Bueno Ni Malo	Bueno	Muy Bueno	
Agropecuario	16,7%	8,3%	16,7%	41,7%	16,7%	100%
Comercio	13,8%	5,2%	44,8%	25,9%	10,3%	100%
Industria, Minería y Construcción	8,1%	11,3%	41,9%	24,2%	14,5%	100%
Servicios	11,1%	11,1%	38,9%	33,3%	5,6%	100%
SubTotal	11,3%	8,7%	40,7%	27,3%	12,0%	100%

Planes de realizar alguna inversión en el próximo año y necesidad de inversión

Es un dato esperanzador ya que el 68,8% tiene planeado realizar inversiones durante este año y el 23,3% se encuentra evaluando esta posibilidad. Entre ambas respuestas suman un 92,1%, del cual además se desprende que un elevado porcentaje (el 95%) necesitaría financiamiento para su concreción.

Tabla N°4: Planes de realizar una inversión en el próximo año en porcentaje

Planes de realizar alguna inversión en el próximo año	
	Porcentaje
Si	68,8%
Lo estoy evaluando	23,3%
No	5,7%
Ns/Nc	2,3%
Total	100

Tabla N°5: Necesidad de financiamiento en aquellos con planes de inversión en el próximo año en porcentaje

	Necesidad de financiamiento para realizar una inversión en el próximo año		Total
	Si	No	
Si	96,7%	3,3%	100%
Lo estoy evaluando	92,7%	7,3%	100%
Total	95%	5%	100%

Principales obstáculos para acceder al financiamiento

El 29,1% de las respuestas recibidas contestan que los requisitos de cumplimentación son demasiado exigentes, y en segundo lugar se ubica el desconocimiento de los programas públicos con los que las PYMES pueden financiarse (22%).

El obstáculo menos mencionado es la desconfianza de las PYMES en organismos de crédito (8,1%).

Tabla N°6: Porcentaje de los principales obstáculos para acceder al financiamiento

Principales obstáculos para acceder al financiamiento	Porcentaje
Requisitos demasiado exigentes para ser cumplimentados por las PYMES	29,1%
Desconocimiento de los programas públicos con los que las PYMES pueden financiarse	22,0%
Inconvenientes de las PYMES para presentar la documentación legal/impositiva requerida	14,7%
Dificultad para determinar el programa adecuado para la necesidad de su PYME	14,7%
No considera a las condiciones de crédito disponibles como favorables	11,3%
Desconfianza de las PYMES en organismo de crédito	8,1%
Total	100,0%

Destino de la planificación de inversión 2018

La compra de bienes de capital es el principal destino de las inversiones de las PYMES (32,9%), siendo el sector de Industria, Minería y Construcción el que más destina sus inversiones al mismo (44,2%). Le sigue como segunda opción, la adquisición de materia prima/capital de trabajo (29%).

También resulta pertinente destacar que, a excepción del sector de Servicios (7,9%), los demás sectores indicaron no tener planificado invertir en capacitación de recursos humanos en 2018.

Tabla N°7: Destino de la inversión según sector económico en porcentaje

Sector Económico	Destino de la inversión					Total
	Adquisición de materia prima/capital de trabajo	Capacitación de recursos humanos	Recursos naturales/energías renovables	Compra de bienes de capital	Desarrollo de nuevos productos y procesos	
Agropecuario	20,0%	0%	40,0%	30,0%	10,0%	100%
Comercio	32,8%	0%	18,8%	32,8%	15,6%	100%
Industria, Minería y Construcción	23,3%	0%	14,0%	44,2%	18,6%	100%
Servicios	31,6%	7,9%	23,7%	21,1%	15,8%	100%
Total	29,0%	1,9%	20,0%	32,9%	16,1%	100%

Conocimiento de CAME como gestor de asesoramiento de financiamiento gratuito

El 52,8% de los encuestados no tenía conocimiento hasta el momento de completar la encuesta sobre lo consultado, mientras que el 28,4% siguiente se ha enterado hace menos de dos años.

Al observar por rubro, el mayor desconocimiento al respecto se observa en el sector agropecuario.

Tabla N°8: Porcentaje de conocimiento de CAME como gestor de asesoramiento de financiamiento gratuito según sector económico

Sector Económico	Conocimiento de CAME como gestor de asesoramiento de financiamiento gratuito				Total
	No lo sabía, me acabo de enterar	De 1 mes a 2 años	De 2 años a 5 años	Más de 5 años	
Agropecuario	63,6%	27,3%	9,1%	0%	100%
Comercio	53,3%	29,3%	10,7%	6,7%	100%
Industria, Minería y Construcción	56,3%	27,1%	4,2%	12,5%	100%
Servicios	45,2%	28,6%	11,9%	14,3%	100%
Total	52,8%	28,4%	9,1%	9,7%	100%

CONCLUSIONES ENCUESTA PYMES

Uno de los datos más relevantes a destacar es que el 22% de las Pymes respondieron no tener conocimiento de los programas públicos con los que pueden financiarse. Esto reafirma la importancia del trabajo que el Departamento ha realizado durante 2017 de acercamiento a las entidades de la Red CAME y de Capacitaciones de Financiamiento para Pymes en diferentes provincias del país. Para 2018 el Departamento continuará reforzando la difusión y comunicación de las oportunidades de financiamiento vigentes y nuevas herramientas hacia las entidades de la Red CAME y a través de ellas a sus Pymes asociadas.

Otro dato a destacar, es que el 29,1% de los encuestados respondieron que los requisitos de cumplimentación para aplicar al financiamiento son demasiado exigentes. No obstante, el obstáculo menos mencionado es la desconfianza de las PYMES en organismos que otorgan financiamiento (8,1%). Esto confirma las propuestas que el Departamento ha acercado a diferentes organismos públicos durante 2017 para simplificación de requerimientos y exigencias de documentación a presentar ante los diferentes Programas Públicos y que continuará reforzando durante 2018.

Por otro lado, y en lo que respecta a los sectores económicos, el panorama que nos brinda la encuesta IMAF-Pymes nos orienta a poner el foco de nuestro trabajo en el sector de Servicios y en generar nuevas posibilidades para ellos, ya que según los datos recabados obtiene un financiamiento muy por debajo de la media (23,8%). Esto se trabajará con un gran impulso para el 2018. De todas maneras y previamente a estos resultados ya se comenzó a transmitir (en reuniones 2017) a los organismos y personal decisor de políticas públicas de financiamiento, como una tendencia que empezaba a vislumbrarse.

Por último, y estando a comienzos de 2018, es un dato que genera optimismo el hecho de que el 68,8% de los encuestados tiene planeado realizar inversiones durante este año y el 23,3% se encuentra evaluando esta posibilidad. Entre ambas respuestas suman

un 92,1%, del cual además se desprende que un elevado porcentaje (el 95%) necesitaría financiamiento para su concreción. Esto demuestra, la relevancia de las actividades y servicios que brinda el Departamento para estas Pymes que están queriendo invertir y crecer y que precisan de opciones de financiamiento especiales y beneficiosas para poder hacerlo y concretar sus proyectos.

VI.2. RESULTADOS IMAF EMPRENDEDORES

Sector Económico

De los resultados obtenidos en la encuesta nacional realizada a **202 emprendedores**, se desprende que el 38,2% de los mismos pertenecen al rubro de comercio, y el 32,7% al rubro de servicios, entre ambos concentran el 71,3% de los encuestados.

Tabla N°1: Porcentaje de emprendimientos según sector económico

Sector_Económico	
	Porcentaje
Comercio	38,6
Servicios	32,7
Industria, Minería y Construcción	19,8
Agropecuario	8,9
Total	100%

En cuanto al *Rango Etario*, es importante mencionar que el porcentaje más alto se ubica en personas de entre 36 y 55 años de edad (57,4%). Es un punto a destacar ya que,

en principio, sorprende que no se ubique entre los 18 y 35 años de edad. Por último, se observan muy pocas personas con intención y entusiasmo emprendedor en personas mayores a 56 años (5%).

Tabla N°2: Porcentaje de los rangos etarios de los emprendedores

Rango etario	
	Porcentaje
Entre 18 y 35 años	37,6%
Entre 36 y 55 años	57,4%
Entre 56 y 75 años	4,5%
Mas de 75 años	0,5%
Total	100%

Relación de dependencia y consideración de la actividad principal

El 65,8% de los emprendedores manifestó no estar en relación de dependencia. Adicionalmente, cuando se les consulta como consideran a su emprendimiento, el 81,2% indica que el mismo es su actividad principal (cabe aclarar que se trata de una consideración del encuestado y no de su principal fuente de ingresos).

Tabla N°3: Porcentaje de emprendedores por tipo de relación laboral

Relación de dependencia	
	Porcentaje
Si	34,2%
No	65,8%
Total	100%

Tabla N°4: Porcentaje de emprendedores según tipo de actividad

Emprendedores según tipo de actividad	
	Porcentaje
Principal	81,2%
Secundaria	16,3%
Otra	2,5%
Total	100%

Principales obstáculos para emprender en nuestro país

La falta de capital inicial es considerada como el principal obstáculo a la hora de emprender en nuestro país (65,1%), y esta cuestión no varía según el tipo de emprendimiento, es transversal a todos los sectores económicos.

La incertidumbre dada por la coyuntura económica actual, se vislumbra como una dificultad, principalmente para el sector agropecuario y prácticamente no se reconoce como un problema para el sector de Industria, Minería y Construcción.

Tabla N°5: Principales obstáculos para los emprendedores según sector económico en porcentaje.

Sector Económico	Principales obstáculos para los emprendedores							Total
	Cuestiones de Motivación personal.	Desconocimiento de los servicios de apoyo a emprendedores vigentes	Dificultades para formular un proyecto/plán de negocio	Falta de capital inicial	Falta de incentivos para emprender	Incertidumbre dada por la coyuntura económica actual	Temor al riesgo	
Agropecuario	0,0%	5,6%	5,6%	66,7%	0,0%	22,2%	0,0%	100%
Comercio	2,6%	9,0%	2,6%	65,4%	5,1%	10,3%	5,1%	100%
Industria, Minería y Construcción	5,0%	2,5%	0,0%	67,5%	15,0%	2,5%	7,5%	100%
Servicios	3,0%	7,6%	3,0%	60,6%	13,6%	9,1%	3,0%	100%
	2,7%	6,2%	2,8%	65,1%	8,4%	11,0%	3,9%	100%

Conocimiento de las líneas de financiamiento de organismos públicos destinados a emprendedores

Los emprendedores de la Industria, Minería y la Construcción son los que presentan el mayor nivel de conocimiento (62,5%). En líneas generales y si se vincula a todos los sectores, se da un porcentaje similar entre quienes las conocen (52,5%) y quienes no (47,5).

Los emprendedores agropecuarios presentan una particularidad ya que son los únicos que presentan mayor nivel de desconocimiento (61,1%).

Tabla N°6: Porcentaje de emprendedores con conocimiento de las líneas de financiamiento de organismos públicos según sector económico.

Sector Económico	Conocimiento de las líneas de financiamiento de organismos públicos destinados a emprendedores		Total
	Si	No	
Agropecuario	38,90%	61,10%	100%
Comercio	52,60%	47,40%	100%
Industria, Minería y Construcción	62,50%	37,50%	100%
Servicios	56,10%	43,90%	100%
Total	52,5%	47,5%	100%

Necesidad de capital para iniciar un proyecto

Como se dijo con anterioridad, el principal obstáculo de los emprendedores a la hora de iniciar su proyecto es la falta de capital, motivo por el cual es importante conocer cuáles son los montos necesarios para empezar.

El 57% de los emprendedores indicó precisar entre \$240.001 a \$400.000, independientemente del rubro al que pertenezcan.

Tabla N°7: Porcentaje de capital necesario para iniciar su negocio según sector económico.

Sector Económico	Cuánto capital / financiamiento necesario para comenzar un proyecto					Total
	De \$0 a \$20.000	De \$20.001 a \$60.000	De \$60.001 a \$120.000	De \$120.001 a \$240.000	De \$240.001 a \$400.000	
Agropecuario	0%	0%	22,20%	16,70%	61,10%	100%
Comercio	2,60%	15,40%	11,50%	23,10%	47,40%	100%
Industria, Minería y Construcción	2,50%	7,50%	15,00%	10,00%	65,00%	100%
Servicios	1,50%	6,10%	18,20%	19,70%	54,50%	100%
Total	1,7%	7,3%	16,7%	17,4%	57,0%	100%

Principales Destinos del Financiamiento

En cuanto al *uso del financiamiento*, los emprendedores consideran como primer destino la compra de máquinas y equipos (32,40%), seguido de materia prima e insumos (23,35%). No se encuentra diferencia en la distribución de las respuestas al cruzar los datos por sectores.

Tabla N°8: Porcentaje del uso del financiamiento según sector económico.

Rubro	Uso de financiamiento						Total
	Compra de equipos/Máquinas	Restauración de sede (pinturas, paneles, electricidad, etc.)	Materia prima e insumos	Capacitación/Cursos	Asistencia técnica/Asesoramiento profesional	Imagen del proyecto/Publicidad (folletería, banners, etc.)	
Agropecuario	33,30%	7,70%	28,20%	5,10%	17,90%	7,70%	100%
Comercio	28,10%	10,10%	21,50%	9,60%	12,70%	18,00%	100%
Industria, Minería y Construcción	35,60%	7,90%	24,80%	5,90%	12,90%	12,90%	100%
Servicios	32,60%	9,10%	18,90%	9,10%	9,70%	20,60%	100%
SubTotal	32,40%	8,70%	23,35%	7,43%	13,30%	14,80%	100%

Conocimiento de la figura de las incubadoras de emprendedores

El 64,7% de los encuestados tiene conocimiento, mientras que el 35,3% restante no lo posee. En los emprendedores de la Industria, Minería y Construcción es donde se observa el mayor grado de conocimiento respecto a este tema, de hecho, supera en más de 10 puntos porcentuales de conocimiento al valor promedio obtenido.

Tabla N°9: Porcentaje de emprendedores con conocimiento de las incubadoras por sector económico.

Sector Económico	Conocimiento de las incubadoras		Total
	Si	No	
Agropecuario	61,10%	38,90%	100%
Comercio	55,10%	44,90%	100%
Industria, Minería y Construcción	77,50%	22,50%	100%
Servicios	65,20%	34,80%	100%
Total	64,7%	35,3%	100%

CONCLUSIONES ENCUESTA EMPRENDEDORES

De los datos recabados en la Encuesta IMAF-Emprendedores, podemos destacar especialmente algunos datos distintivos:

- *El promedio etario de los emprendedores, proyecta un alto porcentaje en personas de entre 36 y 55 años de edad (57,4%). Esto resulta un dato sorpresivo, ya que siempre se suele asociar la figura del emprendedor al rango etario de entre 18 y 35 años de edad. Esta información, llevará al Departamento y especialmente a su Incubadora a proyectar y difundir la información, teniendo en cuenta la población objetivo a la cual se dirige y sus preferencias para lograr un más alto porcentaje de eficiencia.*
- *La falta de capital inicial es considerada como el principal obstáculo a la hora de emprender en nuestro país (65,1%). Esta cuestión es una bandera que el Departamento ha estado elevando para lograr que se generen más opciones de financiamiento concretas y posibles para emprendedores y de diferentes sectores económicos.*
- *El (57%) de los emprendedores indicó precisar entre \$240.001 a \$400.000, independientemente del rubro al que pertenezcan. Esto demuestra que el Departamento tendrá que volver a trabajar durante este año en comunicación con los organismos públicos para lograr que las líneas de financiamiento o programas que se puedan lanzar nuevos para emprendedores tengan en cuenta ofrecer montos de financiamiento más cercanos a los que están requiriendo los emprendedores, más aún teniendo en cuenta que el principal Programa para emprendedores a nivel nacional que hoy se encuentra vigente, es el FONDO SEMILLA del Ministerio de Producción de la Nación que ofrece sólo hasta \$250.000 en modalidad de préstamos de honor.*

Encuestas IMAF e Informe elaborado y ejecutado por el equipo de trabajo del Departamento de Programas de Financiamiento y Competitividad Pyme de CAME, en colaboración y con el análisis del Área de Estadísticas e Informes y Bases de Datos de CAME.

