

LEOPyME

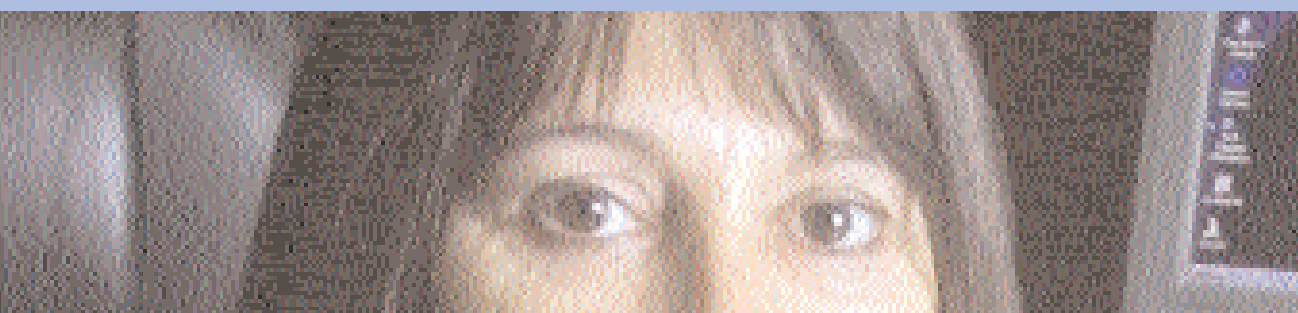
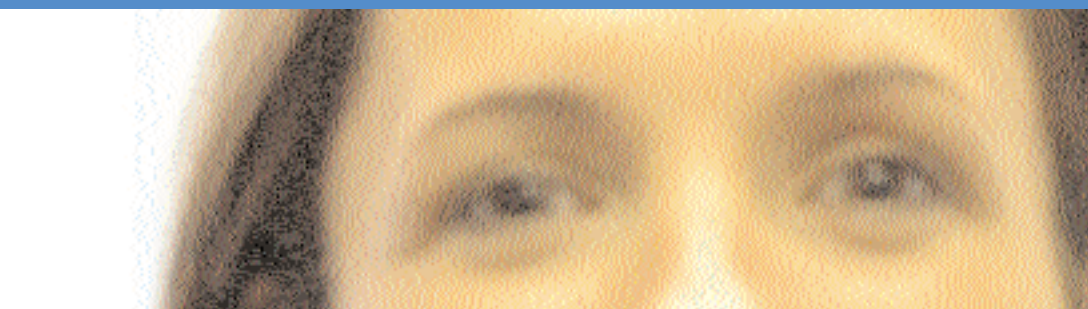
Año 7, N° 42, agosto 2005 - tirada 30.000 ejemplares

ABAPPRA



IdePyME

LAS PRESIDENTES:



DE NUESTROS BANCOS

CONSEJO DIRECTIVO DE ABAPPRA

PRESIDENTE

BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO
Señor **CARLOS HELLER**

VICEPRESIDENTE 1°

BANCO DE LA NACION ARGENTINA
Licenciada **FELISA MICELI**

VICEPRESIDENTE 2°

BANCO DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES
Licenciado **EDUARDO HECKER**

VICEPRESIDENTE 3°

BANCO HIPOTECARIO S.A.
Licenciada **CLARISA ESTOL**

VICEPRESIDENTE 4°

Vacante

VICEPRESIDENTE 5°

NUEVO BANCO DEL CHACO S.A.
Contador **RICARDO ROBERTO ROFFE**

SECRETARIO GENERAL

BANCO DE INVERSION Y COMERCIO EXTERIOR S.A.
Licenciado **ESTEBAN ALBERTO DOMINA**

PROSECRETARIO GENERAL

BANCO PROVINCIA DE TIERRA DEL FUEGO
Contadora **MARÍA EUGENIA TORRES**

TESORERO

BANCO DE FORMOSA S.A.
Contador **EUGENIO JOSE ALLENDE**

PROTESORERO

BANCO DE LA PROVINCIA DE CORDOBA S.A.
Contador **RICARDO ROBERTO SOSA**

VOCALES

1° BANCO DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES
Doctor **DAMASO LARRABURU**

2° BANCO MUNICIPAL DE ROSARIO
Doctor **GUSTAVO HÉCTOR PERRONE**

3° BANCO PROVINCIA DEL NEUQUEN S.A.
Contador **OMAR GUTIERREZ**

4° NUEVO BANCO DE ENTRE RIOS S.A.
Doctor **RICARDO MATÍAS TADDEO**

5° BANCO DE CORRIENTES S.A.
Doctor **ALEJANDRO RAFAEL RETEGUI**

6° BANCO DEL CHUBUT S.A.
Señor **ERNESTO CARLOS REY**

7° NUEVO BANCO BISEL S.A.
Doctor **GUILLERMO FERRARO**

8° CAJA POPULAR DE AHORROS DE LA PCIA. DE TUCUMAN
Contador **OSVALDO FRANCISCO JALDO**

ABAPPRA



IdePyME

LeoPyME es una publicación mensual del Instituto de la Pequeña y Mediana Empresa (IdePyME) de la Asociación de Bancos Públicos y Privados de la República Argentina (ABAPPRA)

Coordinación Técnica: IdePyME

Diseño y Diagramación
Eliana Bucafusco

Corrección: Carmen Sanchez

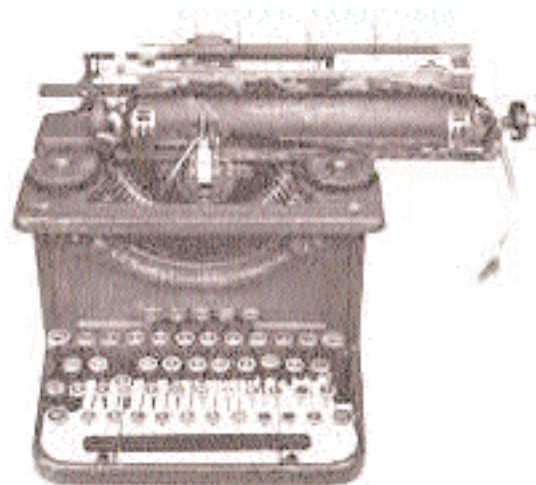
Los artículos firmados son responsabilidad del autor y no expresan necesariamente la opinión de Abappra. Queda autorizada la reproducción mencionando la fuente.

Sede ABAPPRA e IdePyME: Florida 470 primer piso, C1005AAJ, Bs. As. Argentina
Tel. 4322-5342 y rotativas, e-mail: idepyme@abappra.com.ar, http://www.abappra.com

Editor Responsable
ABAPPRA

Impresión: Sol Print S.A. solprint@ciudad.com.ar

EDITORIAL



El día 11 de julio, bajo el lema "la igualdad de géneros" se celebró el Día Mundial de la Población, en un momento que como lo señaló Patricio Downes en el diario Clarín, para fines del año 2005 el planeta se acercará a los 6.500 millones de habitantes.

La igualdad de géneros, con independencia de las discriminaciones que subsisten en nuestro país, aparece con más frecuencia en el sector servicios, y por eso no sorprende que en nuestra Asociación, al menos tres de los miembros del Consejo Directivo son mujeres, además de observarse una significativa presencia femenina en los cuerpos directivos, cuadros gerenciales y plantas de personal de las entidades financieras asociadas.

En el presente número 42 de LeoPyME, sin pretender hacer un estudio exhaustivo sobre la participación de la mujer en el sector financiero, incluimos entrevistas a las tres directivas de ABAPPRA, además de otras mujeres protagonistas en el sistema financiero o por su conocimiento en temas de discriminación.

Bajo esa premisa nuestra el Coordinador del Instituto se reunió con **Felisa Miceli** Presidente del Banco de la Nación Argentina, quien en una entrevista exclusiva para LeoPyME analiza la realidad nacional, del sector financiero y de la mujer en una sociedad en cambio

También en el número de hoy entrevistamos a **Clarisa Estol**, Presidente del Banco Hipotecario S.A. quién además de referirse a los temas económicos, hace una especial mención a la evolución de los préstamos hipotecarios después de la crisis, sin dejar de mencionar su "visión" del rol de la mujer.

De la misma manera, también requerimos la opinión quién preside al banco más austral del mundo, **María Eugenia Torres**, que nos brinda valiosa información sobre las particularidades económico sociales de su hermosa provincia - en la que el turismo es uno de los sectores de mayor dinamismo - y al mismo tiempo concluye haciendo referencia a su condición de mujer.

Pero más allá de las acertadas consideraciones de "las 3 mujeres de ABAPPRA", para contar con una voz especializada entrevistamos a **María del Carmen Feijóo** responsable del Fondo de Población de las Naciones Unidas en Argentina quién nos brinda un análisis profundo sobre la problemática de la discriminación de la mujer en diversas esferas de nuestra vida social.

También, en un plano más operativo, requerimos la opinión de **Sandra Castro**, oriunda de la salteña Tartagal, y coordinadora del Instituto PyME del Banco Ciudad (Ipyme), quién se refiere a las actividades que encaran desde su área - creada durante la gestión actual - a efectos de favorecer el desarrollo de las PyMEs porteñas, ello sin dejar de remarcar su condición de mujer.

Pero, aunque por el tono de nuestro editorial no lo parezca, también algunos hombres trabajan en el sector financiero, y

por ello remarcamos la convocatoria realizada por los Gerentes de Investigación y Emisión Normativa **José I. Rutman** y de Consultas Formativas **Juan Carlos Isi** del Banco Central de la República Argentina, el día 7 de julio pasado a efectos de repasar en conjunto el alcance de la flexibilización normativa sobre determinados aspectos crediticios llevada a cabo por la autoridad monetaria.

En este número 42 de **LeoPyME** presentamos a consideración de nuestros lectores un trabajo elaborado por las áreas técnicas de nuestro Instituto vinculado con la distribución regional de las entidades financieras en nuestro país. Del trabajo se desprende, entre otras conclusiones, además de ratificar la gran concentración geográfica del sistema, que las entidades asociadas a ABAPPRA ya cubren un 62,6% de las jurisdicciones en las que el BCRA tiende a incentivar la actividad bancaria.

Por otra parte, y dentro del marco de las políticas específicas de apoyo a la actividad PyME desarrolladas por las distintas jurisdicciones, damos a conocer la nueva bonificación de tasas para la adquisición de bienes de capital de las SSEPyME, y también uno de los programas elaborados por la Subsecretaría de Producción del Gobierno de la Ciudad que por su gravitación será de seguro interés de muchos lectores.

Por último, como ya es habitual, recordamos la participación de **Julio Bruni** en su disertación sobre "Ventajas en la Reestructuración de la Duda. Oportunidades de Inversión en la Renta Fija Post Canje" en nuestro Ciclo DESAYUNOS EN ABAPPRA.

Capacitación a Distancia on-line

Por que no?

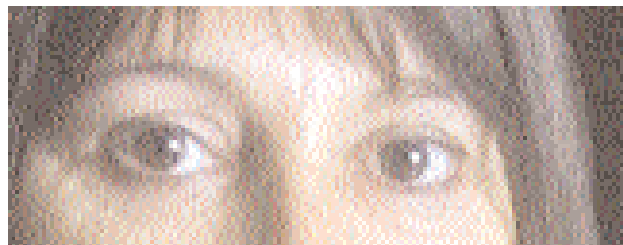
fácil Los conocimientos que necesita para utilizar tanto el campus como para recorrer el material de los cursos es básico (navegar por Internet, mandar e-mails, bajar documentos etc.) y sobre ambos encontrará instructivos. **económica** La mayor parte del tiempo se trabaja off-line. Además podrá encontrar aquellos cursos que - en versión presencial - abonaba dentro del rango de los \$100/\$150, a un precio promocional desde \$50. **eficaz** Poder y autonomía para hacer de la capacitación un proceso sostenido y constante

- Capacitarse desde cualquier lugar y en cualquier momento
- Tener acceso a una mayor oferta educativa
- Consultas ilimitadas
- Permite profundizar en determinados contenidos o temas que se ven acotados en las versiones presenciales por cuestiones de disponibilidad horaria
- Los alumnos llegan a las etapas de consulta, debate y examen, habiéndose familiarizado con el material
- Mayor tiempo para análisis de casos y ejercicios
- Independencia de las disposiciones de jefes o empleadores ya que tienen autonomía en el manejo de los tiempos en los que realizan los cursos
- Posibilidad de recorrer los contenidos según su interés particular y con su propio ritmo de aprendizaje
- Certificado de ABAPPRA con nota de examen.

www.capacitacion.abappra.com

ENTREVISTA
Licenciada Felisa Miceli
PRESIDENTE BANCO NACIÓN

"El sistema financiero tiene capacidad para financiar grandes proyectos de inversión"



Durante el curso de una entrevista exclusiva el Coordinador del IdePyME visitó en su despacho a la Presidente del Banco Nación, quien mantuvo un diálogo fluido sobre las características del sistema financiero durante la crisis y al momento de la recuperación económica. La funcionaria, se mostró optimista respecto al futuro; señaló entre otros conceptos que en el año 2005 hubo una demanda creciente de créditos de inversión y recordó que la entidad "estructuró la financiación de los dos gasoductos más grandes en construcción"; la Licenciada Miceli se refirió con entusiasmo al rol de las PyMEs y las economías regionales y recordó que "si las empresas están bien los bancos estamos bien". Después de subrayar el *"rol muy dinámico en el apuntalamiento del sistema productivo"* del Banco que preside, planteó que, desde su punto de vista, el sistema financiero sigue siendo *"muy machista"* y que a las mujeres *"les cuesta más"* desarrollar sus actividades.

Qué comentario puede hacer respecto al incremento de los préstamos al sector privado no financiero que ha experimentado el sistema?

Esta respuesta la podríamos dividir en dos partes. En primer término lo que pasó después de la crisis y en segundo término la perspectiva a futuro. El sistema financiero recuperó primero la liquidez, los depósitos volvieron y a partir de allí, ya a finales del 2003, comienza un proceso de acceso al crédito de las familias y de las empresas. El crédito comenzó primero por aquellos productos

que son de más corto plazo como capital de trabajo para las empresas, descuento de cheques, es decir todo lo que significa crédito de corto plazo. Para la familia fue igual empezó por el lado de los préstamos personales. En estos momentos existe un repunte de los créditos de largo plazo, como los hipotecarios para las familias, y los créditos de inversión para las empresas. Nosotros vemos que la recuperación del crédito siguió el camino normal que hubo en todas las crisis financieras del mundo, y creemos que a futuro existe una gran posibilidad para seguir creciendo; en la medida en que la economía argentina continúe este crecimiento sostenido - y vemos un horizonte muy favorable en ese sentido - el crédito para la inversión va a ser absolutamente necesario y el sistema financiero hoy tiene la liquidez suficiente como para hacerlo. Y si bien el crédito, como porcentaje del PBI todavía está en un índice que es bajo, un poco menos del 10%, y solamente con que duplique este porcentaje la potencialidad del mercado para el sistema financiero es muy alta.

Usted hizo referencia a las inversiones, y este es un tema que preocupa y está sin dudas en la agenda económica actual. ¿Qué perspectiva ve del mejoramiento de las mismas?

Muchos dicen que la falta de financiamiento es uno de los limitantes de la falta de dinamismo de las inversiones, y si existiese más crédito "blando", más largo plazo se podrían concretar más inversiones. Creemos en ese sentido que el sistema financiero tiene en estos momentos una capacidad que no tuvo antes de ayudar al proceso de inversión, y tanto de la inversión privada como la inver-



sión pública. Desde el Banco Nación nosotros hemos tenido todo el año 2005 una demanda creciente de créditos de inversión, y tenemos líneas buenas y específicas para estos segmentos, que tienen tasas muy accesibles, plazos de hasta 5 años, hemos hecho operaciones de 8 años y 10 años, en aquellos proyectos

donde no se trata de incorporación de maquinaria o la refacción de un taller sino de la puesta en marcha de una nueva planta industrial. Hemos apoyado a empresas clientas del Banco de veinte o veinticinco o treinta años de vinculación que están haciendo importantes proyectos de expansión de sus actividades en el interior del país, y creemos que el sistema financiero tiene la capacidad para seguir financiando grandes proyectos de inversión. Fíjese que el Banco Nación estructuró la financiación de la construcción de los dos gasoductos más grandes que se están haciendo por quinientos millones de dólares y obligó a una ingeniería financiera compleja, con bancos del exterior, con convenios con sectores privados, porque el financiamiento se hizo a través de un fideicomiso y grandes empresas petroleras invirtieron en ese fideicomiso. En ese sentido tuvimos la satisfacción el martes (12 de julio) de inaugurar el primer tramo del gasoducto San Martín y esperamos que en dos o tres meses esté terminado el otro tramo y esto va generar una solución a la crisis energética, de la cual Argentina tiene que salir.

Estos son ejemplos de cómo podemos direccionar el crédito hacia la inversión.

Pienso que se trata de ejemplos que es necesario difundir...

Difundirlos porque la gente no sabe que no hubo necesidad de recurrir al crédito externo. Se hizo a través de fideicomisos. Esto quiere

decir, y lo pongo como ejemplo para ratificar, que la Argentina tiene un mercado financiero en el que están dadas las condiciones como para poder abastecer toda la demanda de créditos para la inversión. Y en ese sentido soy optimista porque creo que la economía va a seguir creciendo, la demanda va ser importante y los empresarios van a tomar decisiones de inversión para ampliar sus plantas, para diversificar su oferta, y el sistema financiero debe ser lo suficientemente flexible e inteligente como para poder generar estos instrumentos que le sirven a las empresas.

Hay sectores empresarios que tienen dificultades de acceso al crédito, como por ejemplo las empresas nuevas o empresa que han tenido dificultades pero presentan buenos proyectos. ¿Trabajan en conjunto con la Secretaría de Industria al respecto?

Si hemos trabajado con la Secretaría de Industria, con la SSEPyME, y también el Banco Central ha ayuda-

do flexibilizando normas de contabilización, de registro de deudores para que los bancos tengamos más flexibilidad a la hora de facilitarles a las empresas el acceso al crédito, y la Secretaría de Industria, a través de la SSEPyME ha ayudado mucho en este proceso porque nos ha permitido llegar con el crédito a tasa muy reducida incluso en la última licitación hay una diferencia en el subsidio según las zonas económicas del país. Esto es muy importante porque significa que el crédito va más barato a aquellas zonas geográficas que necesitan mayor apoyatura para disparar un proceso de inversión.

Precisamente quería preguntar su opinión respecto a las economías regionales...

No hay que olvidar que la reactivación económica empezó desde el interior y que, como Banco que está en todo el país, hemos aprovechado la llegada a todas las regiones para apoyar los procesos de sustitución de importaciones y de dinamismo de la agroindustria que es muy alto, desde la vitivinicultura en la zona de Cuyo, los cítricos en la Mesopotamia y en las provincias del Centro, el maní en Córdoba, en fin todas las producciones locales agropecuarias las hemos apoyado con líneas tanto para los productores como para la industrialización de esos productos y además con líneas de comercio exterior para que puedan exportar con más facilidad. Nos hemos focalizado muchísimo en dirigir el crédito a las PyMEs, uno de los grandes problemas que tenía el Banco era que tenía muy concentrado el crédito en grupos económicos, y en esta gestión hemos colocado casi dos mil ochocientos millones de pesos en las PyMEs y en el interior, y lo bueno es que

estén bien porque cuando las empresas están bien los bancos estamos bien. Hemos tenido un rol muy dinámico en el apuntalamiento del sistema productivo

Y hablando de roles...le haré ahora una pregunta muy diferente, ya que usted es una de las tres mujeres del Consejo Directivo de ABAPPRA...

Si lo novedoso es que en este momento hay una Presidente de un Banco Provincial, una Presidente de un Banco mixto y una Presidente de un Banco Público (risas). La verdad es que acá estamos. Creo que a las mujeres nos cuesta un poco más desarrollar nuestra actividad. Considero que el sistema financiero es un sistema con tendencias "machista", en el Banco Nación hay pocas gerentes mujeres, piense que son 660 gerentes de sucursales más unos 150 gerentes entre la casa central y zonales y recién ahora están llegando a esos cargos las mujeres. Y las mujeres tenemos otro punto de vista, podemos aportar otras cosas, y todos nos cuesta más. Si tomamos decisiones nos dicen que somos autoritarias, si estamos nerviosas nos llaman histéricas y entonces debemos encontrar ese justo medio para poder conducir.



ENTREVISTA
MARÍA DEL CARMEN FEIJÓO
UNFPA

"La situación de la mujer en Argentina presenta una notable mejoría"

La Licenciada Feijóo señaló a LeoPyME que han habido en nuestro país importantes avances legislativos en materia de discriminación femenina como la Ley de Cupos, la Ley de Salud Sexual y Procreación Responsable. Para la funcionaria de las Naciones Unidas es cada vez menos común que *"manden a una mujer a lavar los platos"*, ello no obstante, remarcó la discriminación vinculada con el trabajo, la pobreza o las llamadas relaciones interpersonales.

La Licenciada María del Carmen Feijóo, socióloga de destacada trayectoria, es la Oficial de Enlace en la Argentina de Fondo de Población de las Naciones Unidas considerado como "la mayor fuente de asistencia de población en todo el mundo" y que realiza Programas en más de 140 países destinados a mejorar la salud reproductiva, apoyar a los jóvenes, prevenir el sida, prestar atención en situaciones de emergencia y promocionar la igualdad del género. Precisamente por esa razón acudimos a visitarla en su confortable oficina de la calle Cerrito, con la finalidad de recabar sus puntos de vista sobre la situación actual de la mujer en nuestro país, y conocer algo más sobre el importante organismo que integra.

¿Puede hacer una breve referencia sobre el organismo que representa?

Cómo no. El Fondo de Población de Naciones Unidas es un organismo creado a fines de la década de los '60, que tuvo en su origen su foco principal en el análisis de los temas de población y planificación familiar. Posteriormente, el Fondo fue evolucionando en su paradigma y el hito fundacional del cambio de las relaciones entre población y desarrollo fue en la Conferencia Internacional de Población y Desarrollo de El Cairo del año 1994, en la cual se dejó de lado este viejo paradigma, algo determinista en su enfoque que, después de El Cairo, pasaron a ser vistos como temas de derechos humanos. Bajo el paradigma de El Cairo, el Fondo flexibilizó la forma de abordar estos problemas y se fortaleció en la promoción y acompañamiento de programas de salud sexual y reproductiva, erradicación de la pobreza y equidad de género, respetando fundamentalmente las decisiones personales en materia reproductiva.

En este contexto, Licenciada, y yendo a un problema más puntual ¿Cuál es a su juicio la situación de la mujer en la Argentina?

La situación actual de la mujer en Argentina es: de notable mejoría, como resultado de la acumulación de logros post transición democrática. Argentina es un país en el que ha habido avances legislativos importantes: la Ley de Cupos, la Ley de Salud Sexual y Procreación Responsable; la creciente extensión de la Ley de Cupos a otros ámbitos que no son

los del Poder Legislativo, como la composición de las Centrales Sindicales, hay un gran camino por ahí para recorrer. Yo le pregunto a usted ¿cómo puede ser que todos los consejos superiores de las universidades no se hayan auto planteado tener una política de discriminación positiva de acceso a mujeres? Hay muchos ámbitos colegiados en los que la Ley de Cupo se podría extrapolar felizmente. De modo que hay una situación notable de mejoría. Hay una mejoría que constituye ya una tendencia histórica como la de la elevada presencia de las mujeres en el sistema educativo. Ya a partir de la década del '60, el número de mujeres que ingresaban a la Universidad de Buenos Aires por ejemplo era más alto que el de los hombres y lo sigue siendo en la actualidad. Claro que después, sobre estos datos, aparecen otros patrones de discriminación, en algunos casos son de auto discriminación, como la concentración de mujeres en carreras que se reconocen como típicamente femeninas: educación, enfermería, nutrición, psicología, tareas que son como profesiones auxiliares de otras grandes profesiones masculinas y extensiones del rol doméstico y socializador que se le designe a las mujeres. Pero bueno, de todas maneras, una cosa es dar la pelea estando adentro y otra darla por tener que entrar.

¿Y la marginación social y la pobreza?

La situación de las mujeres no puede escapar del nivel de empobrecimiento que reinó en la sociedad argentina. Por

supuesto que este hecho deterioró las condiciones de vida de las mujeres como las del conjunto de la población. Tuvo, si quiere, también una externalidad positiva que fue que las hizo salir al mercado de trabajo en posiciones de bajo prestigio, trabajo informal, en las antípodas de lo que la OIT denomina "trabajo decente" y que también las hizo salir a los grandes procesos de organización popular que hubo en el país en los últimos años. Si usted mira hoy una marcha piquetera, podrá observar que de cada tres personas de seguridad, dos son mujeres. Y hay que ser muy mujer para asumir ese rol con grupos de jóvenes que tienen ciertos comportamientos de difícil manejo y en situaciones objetivamente de cuidado como las que son propias de marchas de protesta callejera.

¿En qué se discrimina a la mujer?

Bueno, yo diría que hay dos fuentes fundamentales de discriminación: el tipo de trabajo al que acceden las mujeres en el mercado de trabajo, que o son trabajos informales o son de bajo prestigio y por lo tanto de bajas remuneraciones. La ocupación del trabajo doméstico o las posiciones de bajo prestigio en el sector público: maestras, enfermeras, empleadas municipales, explican una proporción muy alta de la participación femenina en la fuerza de trabajo. Y yo diría que hay también otra fuente de discriminación que es la que tiene que ver con las relaciones interpersonales.

¿Se refiere a situaciones de violencia familiar?

Por supuesto. Violencia familiar, violencia sexual, discriminación, trata, que es un fenómeno que parece relativamente nuevo, en todo caso un fenómeno del que estamos empezando a saber. Es muy difícil decir si la prevalencia de estos problemas es ahora más alta que antes, porque antes no había registros. Sí digamos, que hay como un reconocimiento público de que estas situaciones son intolerables que tiende a haber acciones: tribunales, servicios de salud, policía, etc., etc., que hablan de una capacidad de reconocimiento y de negativa a hacer silencio sobre estas formas de discriminación. Pero la discriminación también está en las relaciones interpersonales, desde la conductora de vehículo: "andá a lavar los platos", que la verdad que cada vez se escucha menos, hasta formas más sutiles, más matizadas de discriminación. Por ejemplo, el hecho de que en un lugar de trabajo cuando hay que servir café, se espere automáticamente que una mujer lo haga, o que se ocupe de las tareas que podríamos llamar "más domésticas" del propio lugar de trabajo. Se han mencionado muchas veces las implicancias de pedidos de personal que comienzan con "señorita buena presencia se necesita".

Podemos decir que hay como una matriz fuerte de discriminación de género que combina la discriminación en el espacio privado y la supervivencia o reciclaje de ciertas formas de discriminación en el espacio público. Por suerte, yo creo que la difícil transición democrática que hemos hecho en todos estos años ha permitido que problemas que se consideraban del mundo privado, como estos que estuvimos mencionando, se considere hoy que es intolerable que se mantenga en ese silencio. Y al ir teniendo manifestación pública también generan la demanda de políticas públicas para resolverlas. De modo que si usted me pide un balance, mi balance es positivo. Y yo lo sintetizo siempre en la idea de que hay que comparar la juventud de nuestras hijas respecto de la nuestra, para ver la profundidad de los cambios que han tenido lugar.

LA ARGENTINA Y EL UNFPA

"Argentina tuvo durante los '90, una actitud de cierta hostilidad con la actividad del Fondo de Población por varios motivos. Por un lado, porque el país planteó reservas cuando se aprobó el programa de acción de El Cairo. Reservas muy difíciles de aceptar, que además fueron del mismo cariz que las de los países fundamentalistas musulmanes. Esto es un documento público. En tal sentido el Presidente Carlos Menem intentó introducir en la reforma de la Constitución Nacional el principio de defensa de la vida desde la concepción. El Poder Ejecutivo envió una ley habilitando temas de debate y después el mismo intentó "bypasearle". Esto es muy grave porque la población argentina, hace ya más de medio siglo, manifestó su voluntad de tener una familia chica; ya desde el '30, del '40, del '50, el tamaño ideal de familia es de dos hijos. Ello porque la inmigración pesaba mucho, porque el tamaño de la familia condicionaba de manera bastante fuerte las condiciones de pobreza de la familia, porque se difundía manuales de educación popular como "El matrimonio perfecto" de la sociedad LUZ, que educaban sexualmente a la pareja, y porque frente a toda ausencia de política pública se mantuvo una tendencia social a achicar el tamaño de la familia. Entonces, esta ausencia de políticas públicas así como posturas tan conservadoras lo que tenían de grave era, no sólo no atender a los derechos humanos de la población, sino tampoco registrar lo que eran los comportamientos concretos de la sociedad".

ENTREVISTA
LICENCIADA CLARISA ESTOL
PRESIDENTE DEL BANCO HIPOTECARIO S.A.

"La confianza es una, sino la más importante variable, tanto para los demandantes como para los oferentes de crédito"



El Coordinador del IdePyME, Dr. Edgardo Acuña, se reunió el día 6 de julio pasado en su despacho de la calle Reconquista con la máxima responsable de la entidad. Una primera sorpresa, al anunciarse, antes los funcionarios de seguridad fue escuchar la familiaridad con la que se referían a ella en la Institución señera de la vivienda del país. "Vienen a verla a Clarisa" señaló el guardia a la secretaria privada. Una vez en el 5° piso del ex banco de Londres, la Licenciada Estol, que además ocupa la vicepresidencia 3ª. de ABAPPRA, se presentó con celeridad y mantuvo un fluido y distendido diálogo con el IdePyME en el que se refirió a la salida del default, la pobreza, los créditos y cédulas hipotecarias, los planes del banco y hasta el rol de la mujer. En este último sentido indicó "si tenemos la suerte de que hay hombres y mujeres en el mundo ¿Por qué no aprovechar las diferencias en vez de tratar de igualarnos?"

La salida del default garantiza, de alguna manera, un mayor flujo de inversiones. ¿Cómo perciben, en general, la situación del sistema financiero y del banco, en particular?

En todos los países del mundo el sistema financiero ayuda a que el sistema productivo pueda funcionar y

pueda expandirse al canalizar los superávits de un lado con los déficits de otro. Entonces, primero, no puede haber un sistema financiero fuerte ni robusto si no hay una macro, también, sólida. Y la salida del default es uno de los elementos que juegan en esta solidificación del cuadro de la macro y que también es importante por el tema de la confianza. La confianza es una de las variables principales tanto para los tomadores como para los dadores de crédito y eso es lo que se vio más afectado durante la crisis de finales del 2001. Así que la salida del default y la reestructuración de la deuda juegan, no solamente en cuanto a sus efectos de reducción de la deuda, de alargamiento de plazos, de reducción de tipos de interés, sino que además da un panorama un poco más cierto sobre cómo van a ser los números en el futuro.

Esta mayor previsibilidad en el sistema, ¿influye, de alguna manera, en la demanda de créditos?

Definitivamente, y por eso es que también los primeros créditos que empiezan a tomar un poco más de fuerza después de la crisis son los de más corto plazo. Por eso es que resurgen los descubiertos en cuenta corriente primero, los préstamos personales después. Para el tema de préstamos hipotecarios, que es donde más experiencia tenemos nosotros, el hecho de que sean a tan largo

plazo, (lo ideal es que sean a más largo plazo porque sino las cuotas se hacen muy pesadas), hace que la gente necesite todavía de un poco más de previsibilidad, de confianza, de horizonte.

En este sentido, ustedes han hecho un lanzamiento de nuevas cédulas hipotecarias que, evidentemente, son un producto muy exitoso para el banco, tanto desde el punto de vista de los inversores como de los tomadores del crédito, ¿podría referirse al tema?

Sí, la verdad es que las cédulas hipotecarias eran un proyecto que teníamos hace bastante tiempo en revisión. Están muy ligadas a la historia de la Argentina y del Banco Hipotecario. Están muy unidas a la posibilidad de acceder a una vivienda que han tenido los argentinos, es un nombre muy fuerte en la memoria de muchos de nuestros abuelos. Y lo queríamos resurgir pero necesitábamos el momento adecuado. Creo que al haber lanzado ya cuatro series de cédulas es un concepto que se ha instalado bastante. Lo hemos visto con la demanda en las últimas cuatro, nosotros también nos hemos ido adaptando al mercado y al tener estas cuatro series, hemos visto un poco el feedback del mercado: qué es lo que los inverso-



res necesitan, qué es lo que están buscando, cómo podemos hacer desde nuestra parte para hacer más atractivas las cédulas. Y creo que hemos hecho un trabajo conjunto entre inversores, tomadores y organizadores para diseñar estas series que han sido muy, muy exitosas. Creemos que es un elemento fundamental, sobre todo para un mercado donde el financiamiento de la vivienda necesita de un fondeo de largo plazo.

Con respecto al fondeo, si bien los depósitos han aumentado muchísimo y a principios del 2002 nadie iba a suponer que se iban a regenerar en tan poco tiempo lo que tenemos en estos momentos es un fondeo a muy corto plazo y entonces el crédito hipotecario es más difícil de calzar con este fondeo. Es por esa razón que las cédulas hipotecarias son un elemento fundamental.

Desde el punto de vista del tomador, habitualmente se señala que el valor de los inmuebles en general ha seguido el valor del dólar, mientras que los salarios están en pesos. En tal sentido ¿aparece como un inconveniente la relación, además de la tasa de interés y el plazo, la relación cuota-ingreso para los tomadores?

La verdad que se repite mucho este tema del salario versus metro cuadrado. En tal sentido si bien hay algunos sectores y algunas áreas donde sí se han sobrepasado los valores en dólares que había antiguamente, en general uno tiende a decir que, en promedio, los valores aumentaron al doble en pesos. O sea, lo que valía cincuenta mil dólares antes, vale cien mil pesos hoy. Y si tomamos las condiciones de los créditos, vemos que las cuotas no han aumentado en la misma proporción. El valor de la cuota aproximadamente ha aumentado entre un 50% y 60%. Y si vemos lo que ha pasado con los salarios, yo diría que han tenido un incremento que andará por alrededor de 30%, 40%; con sectores, como veía el otro día en un artículo, que han aumentado, como el de minería, hasta un 97% y que el menor incremento sectorial fue del 17%. Entonces, me parece que uno se ha focalizado demasiado en el tema salario y metros cuadrados sin darse cuenta de que lo que en realidad ha pasado es que para la gente que tenía trabajo y tiene hoy no hay problema. El problema es que la pirámide salarial se ha visto afectada muy negativamente y el segmento de mercado que puede acceder a un crédito hipotecario se ha reducido mucho.

Todo un tema...

Pero no hay que perder el foco. La preocupación más grande no es la disminución del salario real o la disminución del salario en dólares sino el tema de la cantidad de gente que hay por debajo de la línea de pobreza. O sea cómo la pirámide salarial se ha visto afectada. Creo que

ese es el tema fundamental y que eso solamente se puede arreglar con tiempo y con crecimiento económico sostenido.

¿De qué manera participan las Pequeñas y Medianas Empresas en el Banco Hipotecario?

En general, después de 118 años de historia de dedicarnos pura y exclusivamente al negocio hipotecario, el trato que hemos tenido con Pequeñas y Medianas Empresas, han sido Pequeñas y Medianas Empresas Constructoras que, de vuelta, como todo el resto de los préstamos, tuvo un parate importante durante la crisis. Nosotros ahora estamos volviendo a prestar a empresas constructoras, tenemos varios proyectos en carpeta, otros que ya han salido y que han sido aprobados, digamos que es un resurgimiento reciente. No hemos tenido más en otras áreas porque no nos dedicábamos a eso. En el último año y medio hemos empezado a dar préstamos corporativos pero, como todos los pasos que uno tiende a dar después de una crisis, son pasos conservadores, un pie adelante del otro, despacito. Hemos empezado prestándole a empresas de primera línea y poco a poco vamos bajando en la escala. Acá también hay una pirámide en cuanto a las empresas, no solamente a los individuos y bajamos con la experiencia que vamos generando. Las empresas, y sobre todo las de menor tamaño, tienen problemas específicos, al igual que los individuos, del pasado, sus balances, sus deudas impositivas, cómo remontar ciertos problemas que tuvieron y que las condicionan y afectan a la hora de buscar financiamiento.

Y en el interior del país ¿hay algún repunte específico en las economías regionales?

Son los repuntes típicos de una economía que ha sufrido un reacomodamiento de su tipo de cambio: todo lo relacionado con la actividad agropecuaria ha tenido un auge muy evidentemente y eso, de vuelta, también tiene un efecto de cascada en el resto de la economía y en el resto de las industrias.

El desarrollo de la banca personal

En cuanto a individuos nosotros hemos ampliado el rango de productos que ofrecíamos y ahora contamos con casi todos los productos de la banca tradicional: tarjeta de crédito, préstamos prendarios, préstamos personales, cuentas corrientes, plazos fijos, cajas de ahorro digamos, toda una serie de productos que antes no teníamos y que ahora nos permite que la gente no solamente venga al Banco Hipotecario para un crédito hipotecario pero tenga que ir a otro para todo el resto de sus necesidades financieras.

La "Visión de la Mujer"

Licenciada Estol, en ABAPPRA se da la particularidad que tres mujeres presiden Bancos Asociados. La actuación de las mujeres en el sistema financiero, en cargos directivos o cuadros gerenciales, parece incrementarse. ¿Qué reflexión podría hacer al respecto?

Ya les dije (a los directivos de ABAPPRA) que se atajen porque dentro de pocos años en la mesa no va a haber ningún hombre.

¿Es así?

Alguno habrá. Alguno dejaremos. Creo que hay muchas actividades que antes se consideraban sólo de hombres y que ahora se está demostrando que no es tan así. Fijése la política, por ejemplo, donde más y más mujeres participan cada día. Y miremos a Chile que tiene no una, sino dos candidatas a presidente mujeres.

En el caso de la política hubo en nuestro país lo que se llamó la discriminación positiva...

Yo veo como una cosa natural que si hay cincuenta por ciento, mundialmente hasta hay un poco más de mujeres que de hombres y en nuestro país también es así, y en general en los países desarrollados

hay más mujeres que hombres. Que participen las mujeres me parece una cosa totalmente natural. Hay que encontrar la forma, no es fácil porque las mujeres tenemos muchos otros roles pero la naturaleza es sabia y nos ha dado, digamos, un cerebro que está estudiado que puede abarcar varios frentes, por ahí no con el foco que tiene los hombres sino con otro tipo de visión. Y creo que las dos visiones son aprovechables, ninguna de las dos por separado es completa. Tengo una tía que es abogada y que es muy exitosa, (le han dado premios internacionales, etc), y ella dice que ella contrata mujeres nada más abogadas, ya que a los hombres abogados, les da un contrato y lo hacen perfecto. Pero yo les dice: ahora cambiaron las prioridades y necesito que hagan otra cosa se vuelven locos. En cambio las mujeres saben que en un momento están haciendo este contrato y mañana están en el otro, pasado en el otro y pueden cambiar.

Pero, también es cierto que cuando uno está en demasiadas cosas pierde un poco de profundidad. Pero si tenemos la suerte de que hay mujeres y hombres en el mundo ¿por qué no aprovechar esas diferencias en vez de tratar de igualarnos? No tiene sentido, sería aburridísimo, además, que fuéramos todas mujeres o todos hombres. Entonces, ni las mujeres tenemos que ser, digamos, más parecidas a los hombres o ser más varoniles para poder trabajar ni los hombres tienen que perder algo de lo suyo. Me parece que lo bueno es aprovechar y justamente tener las dos visiones.

DISTRIBUCIÓN REGIONAL DE ENTIDADES FINANCIERAS EN ARGENTINA

El Banco Central de la República Argentina dictó una norma destinada a que las entidades financieras tengan una mayor presencia en el interior de país. Con el propósito de conocer la situación actual ABAPPRA llevó a cabo un relevamiento que vuelve a demostrar la gran concentración geográfica del sistema y determinó la participación regional de las entidades socias de la cámara.

La Comunicación "A" 4368 del BCRA. de fecha 17/06/2005 establece exigencias de capitales mínimos en función a la ubicación de la entidad, distribuye a partir de las sedes principales de las entidades financieras categorías y jurisdicciones, con el objetivo que éstas extiendan su cobertura geográfica; a saber:

Categorías	Jurisdicciones	PEA -Pobl.Eco.Act.- del País, en miles ponderada por el %habit. de cada jurisd.
I	Ciudad Autónoma de Buenos Aires.	1,284
II	Gran Buenos Aires, Gran Córdoba, Gran Mendoza y Gran Rosario.Ciudades de Bahía Blanca, Mar del Plata, Neuquén y Río Cuarto. Provincias de Chubut y Tierra del Fuego.	6,552
III	Gran Resistencia, Gran San Juan y Gran Tucumán.Ciudades de Corrientes, Salta, Santiago del Estero y Posadas.Provincias de Catamarca, Entre Ríos, La Pampa, La Rioja, Río Negro, San Luis y Santa Cruz.Resto de las provincias de: Buenos Aires, Córdoba, Mendoza, Neuquén y Santa Fe.	5,965
IV	Resto del País.	2,144

En función a esta distribución, se elaboraron los siguientes cuadros anexos que adjudican cada una de las filiales (casas) en las respectivas jurisdicciones, desagregadas por tipo de entidad. Efectuado un breve análisis, el resultado es el siguiente:

Categoría	Casas a Dicbre.04	% sobre total casas en el País	Ratio de casas por cada 1000 PEA	% ABAPPRA sobre total de casas en cada jurisdicción
I	770	20.1	0.60	25.5
II	1,045	27.3	0.16	40.2
III	1,762	46.1	0.29	63.8
IV	245	6.4	0.11	53.9

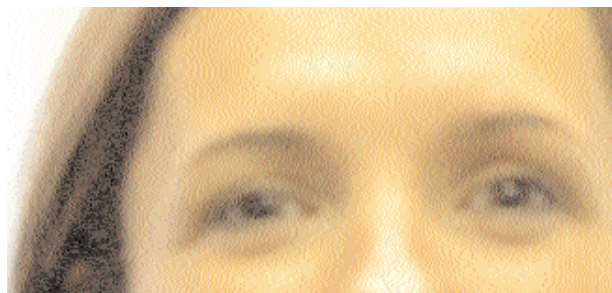
Como se desprende, el 47.4% de las casas se concentran en los mayores aglomerados urbanos y de menor extensión geográfica, contenidos en las categorías I y II, con una relación de 0.23 casas por cada millar de población económicamente activa.

Pero, en aquellas dos jurisdicciones -III y IV- de mayor extensión geográfica, donde el Banco Central tiende a incentivar la actividad bancaria, están siendo cubiertas en su mayoría por entidades asociadas a ABAPPRA. Así: de las 2,007 filiales por la suma de ambas, y una relación de 0.25 casas por millar de población económicamente activa; el 62.6% corresponden a estas entidades; estando desagregadas en un 47.3% de bancos públicos, el 9.4% para bancos privados nacionales y el resto 5.9% a bancos cooperativos.

Por último y en función al total de entidades socias a otras cámaras, dado su participación regional ABAPPRA cubre mayoritariamente las jurisdicciones II, III y IV, es decir el 75% de éstas; a saber:

CASAS POR JURISDICCIÓN					
CÁMARAS / JURISDICIONES	I	II	III	IV	Total Cámara
ABA	322	308	209	10	849
ABAPPRA	196	420	1,124	132	1,872
ABE	13	32	19	1	65
ADEBA	228	281	388	96	993
NO ASOCIADOS	11	4	22	6	43
TOTAL DE LA JURISDICCIÓN	770	1,045	1,762	245	3,822

"HEMOS TRANSFORMADO AL BANCO TIERRA DEL FUEGO EN LA HERRAMIENTA FINANCIERA MAS IMPORTANTE DE LA PROVINCIA "



ENTREVISTA
MARÍA EUGENIA TORRES
Presidente del Banco de Tierra del Fuego

Durante el curso de una entrevista con LeoPyME, la responsable de la entidad más austral del mundo se refirió a la recuperación económica de la provincia, los nuevos criterios de conducción de la entidad y también a las políticas implementadas desde el gobierno para apoyar a las empresas e incentivar la inversión. "Da lo mismo..." señaló "...que seamos mujeres u hombres quienes ocupemos lugares de decisión en las instituciones financieras. Lo importante es tener los objetivos claros".

Habitualmente se habla de la recuperación de las economías regionales a partir del fin de la convertibilidad. ¿Cuál es la situación particular de Tierra del Fuego y qué sectores muestran un mayor dinamismo?

La economía de Tierra del Fuego lidera las de mayor recuperación, con un destacado rol del turismo y del sector industrial pujantes en la isla. Así mismo el sector primario y las actividades derivadas de la industria hidrocarburífera se encuentran en franca expansión. Esta recuperación se ve además acompañada por políticas económicas importantes de incentivo del consumo y generadoras de mayor empleo

Cuál es el rol de la institución que preside respecto a las pequeñas y medianas empresas fueguinas.

El Banco de Tierra del Fuego es la herramienta financiera del Estado provincial y de todos y cada uno de los sectores de la provincia. Durante el 2004 hemos orientado nuestros esfuerzos comerciales a la banca individuo, captando y dando respuesta a todas sus necesidades. El 2005 lo orientamos a la banca empresa, con un lanzamiento muy importante en el mes de junio, que hoy nos encontramos desarrollando sector por sector. Las PyMEs ocupan un lugar muy importante en la provincia y por ende en la política comercial de esta entidad, sabemos de su importancia en el desarrollo de las economías regionales y en la generación de empleo.

Han diseñado alguna estrategia - a nivel provincial - para apoyar el nacimiento de nuevas empresas, o el financiamiento de aquéllas que teniendo un buen proyecto tienen una "mala historia"?

Sí, el Estado provincial presta especial atención al nacimiento y desarrollo de nuevas empresas, desde el banco como entidad financiera se analiza puntualmente cada proyecto y cuando por su "mala historia" no se los puede asistir

desde la entidad, el Ministerio de la Producción cuenta con una importantísima herramienta de Asistencia Financiera ("Crece PyME") para que estas empresas puedan llevar a cabo sus proyectos. El programa lleva prestados más de 15.000.000 con un recupero mayor al 95%, datos que reflejan el éxito de esta línea de asistencia.

¿De qué manera se incentivan las inversiones en la provincia?

La Provincia cuenta con una Ley de promoción realmente atractiva para los capitales nacionales e internacionales, la Ley 19640. A su vez el gobierno provincial a través del Ministerio de Economía se encuentra trabajando en la estabilización de la normativa impositiva y la prórroga de la Ley 19640, para otorgar un marco regulatorio estable a todas las posibles inversiones en la Provincia.

Por último ¿Es usted la primera presidente mujer del Banco? Qué consideraciones podría hacer respecto al incremento de la participación de las mujeres en el sector financiero.



Creo que da lo mismo que seamos mujeres u hombres quienes ocupemos lugares de decisión en las instituciones financieras. Lo importante es que quienes estemos en estos lugares tengamos bien claros los objetivos, en especial en la banca pública es importante que no perdamos de vista que por ser público no debe dejar de ser eficiente. En este sentido generalmente se asocia lo público a lo ineficiente y además se mezcla con lo político, en el caso del Banco de Tierra del Fuego el Gobernador Jorge Colazo, al momento de asumir nos dio absoluta libertad para hacer de esta entidad un

Banco que pudiera competir con la banca privada. Esta decisión, que no es muy común, es la que nos permitió por ejemplo recuperar en menos de un año de gestión más de 25 millones de pesos de cartera morosa, revertir los resultados y transformar al Banco de Tierra del Fuego en la herramienta financiera más importante de la Provincia.

Bonificación de Tasas para Créditos a PyME´s



LIC. PATRICIO MERLANI
ASESORÍA ECONÓMICA BANCO CREDICOOP COOP. LTDO.

El régimen de Bonificación de Tasas es administrado por la Subsecretaría de Pequeña y Mediana y Desarrollo Regional (SSEPyMEyDR). Tiene como objetivo facilitar el acceso a las micro, pequeñas y medianas empresas de crédito en mejores condiciones y costos razonables. Bajo este régimen el estado nacional se hace cargo de una parte del costo financiero de los préstamos, que actualmente es de hasta el 50% de la tasa nominal anual.

Los financiamientos pueden estar destinados a:

- Constitución de Capital de Trabajo
- Prefinanciación y/o financiación de exportaciones de bienes y servicios
- Facilitar la creación y desarrollo de nuevos emprendimientos
- Adquisición de bienes de capital mediante el sistema de leasing
- Industrialización de bienes y servicios desarrollados por innovación tecnológica
- Actividades de investigación científico y tecnológico, modernización e Innovación productiva
- Otras operaciones tendientes a facilitar las inversiones y el crecimiento de las MIPyME´s

Para acceder al régimen las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas tienen que tener ventas totales anuales, excluido el IVA y los impuestos internos que pudiesen corresponder, que no superen los montos establecidos en la Resolución 675/2002.

En la Licitación del 18/05/05, la más importante hasta el momento, se licitaron cupos por 210 millones de pesos. El monto máximo por empresa fue de 800 mil o 1,2 millones de pesos dependiendo de la región. Esta licitación estaba dividida en 7 regiones en las cuales se licitaron 30 millones de pesos por cada región. Las regiones fueron: Noreste, Noroeste, Patagonia, Cuyo, Centro, Provincia de Buenos Aires (Sin área Metropolitana) y Área Metropolitana. Esta "regionalización" logra una mejor distribución del crédito en todas las regiones, otorgando distintas bonificaciones en las regiones. Por ejemplo, las Provincias como Formosa, Chaco o Jujuy tienen una mayor bonificación que las Provincias de Buenos Aires, Santa Fe o Córdoba.

A continuación se detallan los porcentajes de bonificación y las tasas finales bonificadas a las cuales se financian las empresas a 3 o a 5 años.

CUADRO 1 - PORCENTAJE DE BONIFICACIÓN DE TASAS Y TASAS FINALES BONIFICADAS

Fuente - Elaboración Propia en base a datos de SSEPyEYDR

Área / Provincias	% de Bonificación	Tasa Final Bonificada a 3 años	Tasa Final Bonificada a 5 años
Metropolitana y Provincias de Buenos Aires, Santa Fé y Córdoba	25%	5,25%	7,88%
Entre Ríos, San Luis, La Pampa, Neuquén y Río Negro	40%	4,20%	6,30%
Resto de Provincias	50%	3,50%	5,25%

A continuación podemos ver la participación de los bancos en cada región y también sobre el total. Es destacable la alta participación en toda las regiones de los bancos pertenecientes a ABAPPRA. En la mayoría de las regiones los bancos de ABAPPRA obtuvieron mas del 50% de los cupos

de cada región (excepto la zona Cuyo en la cual obtuvo el 48%). En el total de los 210 millones de pesos licitados obtuvo el 61% de los fondos, aproximadamente 128 millones de pesos.

CUADRO 2 - PARTICIPACIÓN DE LOS BANCOS

Fuente - Elaboración Propia en base a datos de SSEPyEyDR

Banco \ Zona	Noroeste	Noreste	Patagonia	Cuyo	Centro	P.Bs.As.	Metro.	Total
Banco de la Nación Argentina	39%	50%	35%	25%	11%	25%	25%	30%
Banco Credicoop C.L.	3%	8%	13%	13%	20%	29%	33%	17%
BICE	3%	3%	5%	10%	25%	13%	7%	10%
Banco Provincia de Buenos Aires	0%	0%	0%	0%	0%	7%	7%	2%
Banco Empresario de Tucuman	10%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%
Banco de Entre Ríos S.A.	0%	0%	0%	0%	7%	0%	0%	1%
ABAPPRA	55%	62%	53%	48%	63%	74%	72%	61%
Resto	45%	38%	47%	52%	38%	26%	28%	39%
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Estos datos resaltan el papel de los bancos pertenecientes a ABAPPRA en el fomento del crédito a las MIPyME's. También es de destacar el importante rol de este mecanismo de financiamiento para MIPyME's, permitiendo el acceso a crédito con tasas y condiciones a las que sólo pueden acceder multinacionales y grandes empresas. Asimismo la implementación por intermedio de los bancos contribuye a una mayor descentralización, ya que, la diseminación de las sucursales bancarias generan un acceso mucho más directo para las empresas y por ende una difusión del crédito mucho mayor.

extranjeros obtuvieron 33% y los bancos privados de capital nacional (no agrupados en ABAPPRA) obtuvieron el restante 30%.

El 30/06/05 hubo otra licitación por un monto de 75 millones de pesos para créditos destinados sólo a la adquisición de bienes de capital, nuevos de origen nacional para las MIPyME's. En dicha licitación los bancos agrupados en ABAPPRA obtuvieron el 37% de los préstamos, los bancos

Bonifican tasas para bienes de capital

La Subsecretaría de la Pequeña y Mediana Empresa y Desarrollo Regional del Ministerio de Economía y Producción anunció la adjudicación, mediante la Disposición 34/2005, a 11 bancos de los cupos de un nuevo llamado a licitación para bonificar tasas de interés en operaciones de crédito para MiPymes, con destino a la financiación de bienes de capital nuevos de origen nacional.

Fueron adjudicadas 25 ofertas por 50 millones de pesos. Las tasas de interés máxima a las que llegará este tipo de financiamiento a los empresarios es de 9% fija anual en pesos, la bonificación implícita es del 25% de la tasa nominal anual vencida ofertada. Resulta relevante destacar la reducción lograda en el nivel de tasas de interés para la MiPyME, en

términos comparativos con la licitación realizada el 28 de febrero de 2005, en la cual se verificó una tasa máxima de 10,5%, fija anual en pesos, en promedio la presente licitación registró un 8,64% anual versus el 8,81% de la anterior.

La línea tendrá como destino financiar la adquisición de bienes de capital, nuevos de origen nacional para las MiPyMES. Este llamado a licitación se sustenta en la importancia de continuar apoyando el crecimiento de la actividad productiva, con líneas de crédito en condiciones razonables para las Pequeñas y Medianas Empresas, lo que constituye una respuesta concreta a la demanda existente para este tipo de financiamiento y simultáneamente contribuir con la generación de empleo genuino adicional.

Tasas para la MIPYME por Plazo

Plazo	Tasa Mínima	Tasa Máxima	Tasa Promedio
60	7,12	9,0	8,82
48	8,25	9,0	8,81
36	7,50	8,7	8,26

Características de la línea

Monto máximo a bonificar por MiPyME: Hasta el OCHENTA POR CIENTO (80%) del precio de compra sin incluir el Impuesto al Valor Agregado (IVA), sin superar la suma de PESOS OCHOCIENTOS MIL (\$ 800.000.-), en el conjunto del sistema financiero, y en un todo de acuerdo con lo establecido por el Artículo 8°, inciso b) del Decreto N° 871/2003.

Plazo del préstamo: Hasta un máximo de SESENTA (60) meses.

Vigencia de la Línea: A partir de la publicación de la Disposición que establezca la adjudicación de los cupos de crédito licitados.

Tasa Fija bonificada anual en pesos: mínima 7,12%, máxima 9%.

Plazo de colocación del cupo adjudicado: 9 meses.

ALCANCES DE LA FLEXIBILIZACIÓN NORMATIVA

Bajo el lema "Alcances de la flexibilización normativa sobre determinados aspectos crediticios en relación con el acceso al crédito de los agentes económicos" el día 7 de julio pasado se llevó a cabo una reunión entre funcionarios del BCRA, y representantes de las Asociaciones y entidades financieras.

Durante el curso de la reunión, en la que los gerentes de Investigación y Emisión Normativa **José I. Rutman** y de Consultas Formativas **Juan Carlos Isi**, respectivamente, hicieron referencia a las medidas de carácter permanentes y transitorias adoptadas por el Banco Central a efectos de posibilitar la reestructuración de deudas de empresas comprometidas por la crisis económica, y aquellas otras tendientes a facilitar el financiamiento.

En tal sentido los funcionarios se refirieron a los cambios al

régimen de clasificación de deudores con el propósito de permitir la simplificación del análisis para mejorar el acceso al crédito; las posibilidades de aplicar el método "credit scoring" en la gestión crediticia; las medidas tomadas respecto al llamado crédito adicional, como también a las modificaciones adoptadas en materia de garantías.

Dentro de las "disposiciones de carácter transitorio" fueron mencionadas las adoptadas en materia de clasificación de deudores a efecto de acelerar los procesos de refinanciación de las deudas comerciales, graduación del crédito o realización de activos inmovilizados.

Al término de la reunión, de la que participó el Secretario Coordinador de ABAPPRA **Demetrio Bravo Aguilar** y el Coordinador del IdePyME **Dr. Edgardo Acuña**, los asistentes intercambiaron opiniones con los funcionarios del BCRA presentes.

Centro de Capacitación a Distancia On Line de ABAPPRA

agosto - septiembre 2x1

Reciba en su correo la agenda de promociones del Centro de Capacitación a Distancia

centro_capacitacion@abappra.com.ar

Solicite información sobre Descuentos a Grupos y Cursos Virtuales In Company

Capacite a su personal sin costos de traslados, sin que deban ausentarse de su puesto de trabajo, y con reportes de aprendizaje efectivo.

ENTREVISTA
SANDRA CASTRO
COORDINADORA IPYME



El Instituto PyME del Banco Ciudad

LeoPyME entrevistó a la Lic. Sandra Castro Coordinadora del IPYME, que fuera creado durante la actual gestión para acompañar a las PyMEs metropolitanas. La Lic. Castro hizo referencia a las importantes actividades que desarrollan destinadas a "la prestación de un conjunto de servicios que complementan y potencian los servicios financieros del Banco Ciudad de Buenos Aires", y señaló respecto a su condición femenina que "la mujer debió dar batalla y venció holgadamente"

Cuál es la misión del Instituto? por qué se lo creo ?

El Instituto Pyme (IPYME) es creado con la misión de acompañar a las pymes atenuando las dificultades que deben atravesar para desarrollar sus negocios y las débiles relaciones existentes entre éstas y el sistema financiero en general. La creación del IPYME se enmarca en la decisión política de **"transformar al Banco Ciudad en el Banco de la Producción y el Trabajo"**.

Nuestro Instituto se concibe entonces como el área que permite al Banco Ciudad contar con una intervención directa sobre todo el entramado productivo en pos del desarrollo económico local.

Cuáles son sus Objetivos, servicios /actividades?

Entre los objetivos centrales del Instituto destacamos nuestra contribución a la instalación pública del Banco Ciudad como **"el Banco de las pymes radicadas en el área metro-**

politana de Buenos Aires (AMBA)", la intensificación del vínculo entre las pymes metropolitana con el Banco Ciudad - con impacto en el incremento y la diversificación de su cartera pyme- y el compromiso de actuar en la interfase entre el sistema financiero y la realidad pyme, colaborando en el diseño e implementación de mecanismos crediticios que les permitan facilitar el acceso al financiamiento.

El **IPYME** orienta, asesora y asiste a las micro, pequeñas y medianas empresas del Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA), mediante la prestación de un conjunto de servicios que complementan y potencian los servicios financieros del Banco Ciudad de Buenos Aires. Las principales líneas de trabajo del Instituto -que complementan la oferta de servicios financieros del Banco Ciudad- son la detección y gestión de oportunidades de negocios y la asistencia técnica no financiera.

Cómo trabajan las Oportunidades de Negocios?

El equipo técnico del Instituto trabaja permanentemente en el relevamiento de oportunidades comerciales -tanto en el mercado interno como en el internacional- mediante el monitoreo de mercados objetivos y elaboración de una base de datos propia. Tenemos presente que más del 70 % de las ventas de las pymes se concentran en el mercado interno y por otra parte reconocemos a este mercado como un motor del desarrollo local.

Las actividades de vinculación empresaria son una de las principales usinas de oportunidades de negocios. Trabajamos

detectando y promoviendo vinculaciones individuales mediante el cruce de datos de la base de datos propia del Instituto como así también fomentamos estas vinculaciones a través de actividades programadas orientadas a detectar y desarrollar oportunidades de negocios, tales como ruedas de negocios, mesas de vinculación internacional, encuentros preparatorios a misiones comerciales inversas y al exterior.

Una mujer a cargo de la Coordinación del Ipyme?

No creo que resulte sorprendente. La mujer debió dar batalla y venció holgadamente los prejuicios de una sociedad que limitaba su campo de acción a roles referenciados en sus responsabilidades en el hogar. Por mucho tiempo las oportunidades de desarrollo profesional para las mujeres se manifestaron en ámbitos vinculados a la educación, la salud, la promoción social o la cultura.

Actualmente, fruto de la competitividad y excelencia que las profesionales fueron demostrando en distintas áreas tales como tecnología, finanzas, política, biotecnología; es común encontrar mujeres exitosas en todo tipo de disciplinas de alto nivel de exigencia, ocupando lugares estratégicos en organizaciones públicas y privadas.

Los servicios de asistencia técnica del IPYME

Estos servicios están organizados bajo las siguientes líneas de trabajo:

CAPACITACION Y DESARROLLO EMPRESARIO - Reconocemos a los servicios de capacitación -cursos y talleres gratuitos- como un soporte necesario y demandado por el sector pyme. Desde el Ipyme intentamos complementar la oferta existente y trabajar sobre aspectos tal vez aún no reconocidos como prioritarios o urgentes por las pymes pero que ya se vislumbran con fuerte impacto en el desarrollo de sus negocios.

DESAYUNOS DE COYUNTURA ECONÓMICA - Los desayunos de coyuntura económica para PyMEs son organizados por el

Instituto PyME y la Gerencia de Estudios Económicos del Banco Ciudad de Buenos Aires. Su objetivo es poner a disposición de las pequeñas y medianas empresas del Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA) el análisis de la evolución de las principales variables económicas que hacen a la coyuntura económica argentina, la que se constituye en información de utilidad para la toma de decisiones relacionadas con la gestión de sus firmas.

PRESENTACIÓN DE HERRAMIENTAS PARA LA MEJORA COMPETITIVA DE LA PYME

- Uno de las principales dificultades que enfrentan las pequeñas y medianas empresas es el acceso a la información. Con el objetivo de facilitar el mismo, es que el Instituto PyME ha implementado esta línea de trabajo, mediante la cual se acerca a las pequeñas y medianas empresas información sobre nuevos productos y servicios susceptibles de constituirse en herramientas que contribuyan a llevar a cabo mejoras de tipo competitivo en la empresa.

INFORMACIÓN Y ASISTENCIA EN COMERCIO EXTERIOR

- En su carácter de "Ventanilla de la Fundación Export Ar" en la Ciudad de Buenos Aires, el Instituto PyME brinda información acerca de oportunidades de negocios internacionales, estudios y perfiles de mercado, estadísticas de comercio exterior y asistencia técnica en cuestiones referentes a la operatoria de comercio internacional.

El equipo técnico del Instituto además elabora Informes de Inteligencia Comercial, una herramienta que reúne en un único documento toda la información relevante para que el pequeño y mediano empresario disponga de más y mejores elementos para tomar su decisión de iniciar el camino hacia la exportación.

FINANCIAMIENTO - Asesoramiento y orientación sobre cuestiones vinculadas al financiamiento de PyMEs y emprendedores. El Instituto PyME lleva a cabo un monitoreo permanente sobre líneas de financiamiento bancario y no bancario disponibles en el mercado para las micro, pequeñas y medianas empresas que desarrollan sus actividades

en Área Metropolitana de Buenos Aires.

CONCURSO "EMPRENEDORES 2005" - El Concurso "Emprendedores 2005", organizado por el Banco Ciudad, a través del Instituto PyME, y la Revista PyMEs del Diario Clarín tiene por objetivo promover y premiar al espíritu emprendedor materializado en la creación de empresas y el desarrollo de empresas nuevas, atendiendo, entre otras cuestiones, la agregación de valor de sus productos y servicios, su capacidad para la creación de puestos de trabajo, su potencial exportador y su efecto dinamizante sobre el tejido productivo. En esta primer edición se recibieron 284 proyectos. Los ganadores del Concurso "Emprendedores 2005" fue-

ron las empresas Ícara (producción y comercialización de zapatillas para ciclismo) y Ciencias para Todos (fabricación de juegos de ciencias) que obtuvieron el primer y segundo premio respectivamente.

INSTITUTO PYME - Banco Ciudad de Buenos Aires
Boedo 870 Primer Piso (1218) Ciudad de Buenos Aires
www.institutopyme.com.ar - ipyme@bancociudad.com.ar
scaastro@bancociudad.com.ar - 011 .4932-3592/1028/1029



Hay una nueva carta documento OCA, más ágil, más simple, más operativa. Un servicio de comunicación fehaciente rápido y confiable, con plazos de entrega prioritarios. Una sencilla plantilla de Impresión permite utilizar el anverso y reverso de la hoja como campo de texto y su sistema único de estampillas, con códigos de barras, permite el seguimiento electrónico de cada envío a través de la web www.oca.com.ar, brindándole a usted mayor seguridad y la rapidez de siempre.

Para mayor información llame al Centro de Atención al Cliente: 0810-999-7700.



YA ESTÁ NOTIFICADO

DESAYUNOS EN ABAPPRA

22/06/05

Doctor Julio Bruni
Director de ARPENTA Sociedad de Bolsa S. A.

"ESTAMOS CERCANOS Y EN ALGUNOS INDICADORES MEJOR QUE BRASIL"

El día 22 de junio disertó en el ciclo DESAYUNOS EN ABAPPRA el Dr. Julio Bruni, economista y docente de destacada trayectoria sobre el tema "Ventajas en la Reestructuración de la Duda. Oportunidades de Inversión en la Renta Fija Post Canje".

En esa oportunidad Bruni indicó, después de analizar las circunstancias económicas argentina que *"si hiciéramos una comparación histórica veríamos como dentro del grupo de los emergentes estamos bastante cercanos y en algunos indicadores hasta mejor que Brasil, que Perú, aunque no llegamos a mejorar a Polonia ni a Méjico"*.

Después de analizar en detalles la gama de títulos existentes antes del canje, con sus diferentes plazos, flujos y monedas, Bruni remarcó la propuesta del Estado Nacional de convertirlos en tres tipos de Bonos: los Par, los Discount y los Cuasi Par, dando como premio a la presentación de este canje *"un adicional colateral del llamado "bono ligado al crecimiento"*.

Para Bruni, lo que buscó el Estado a través del Canje fue *"obtener mayores pla-*

zos y menores tasas de interés", y también "pretendió, buscó y después logró un cambio de legislación".

El economista, que se refirió en particular a cada tipo de Bonos remarcando sus ventajas y desventajas, hizo hincapié en el análisis de *"todos aquellos títulos de renta fija que podrían conformar un portafolio de renta fija"*.

Para Bruni, *"se está abriendo un horizonte"* en materia de obligaciones negociables, préstamos garantizados, warrants o fideicomisos financieros. Ello no obstante no pasó por alto a los bonos públicos y a los bonos provinciales, que en algún supuesto pueden constituir una buena oportunidad de inversión.

En su larga disertación el economista abordó temas como crecimiento del gasto publico, inflación, o nivel de actividad económica.



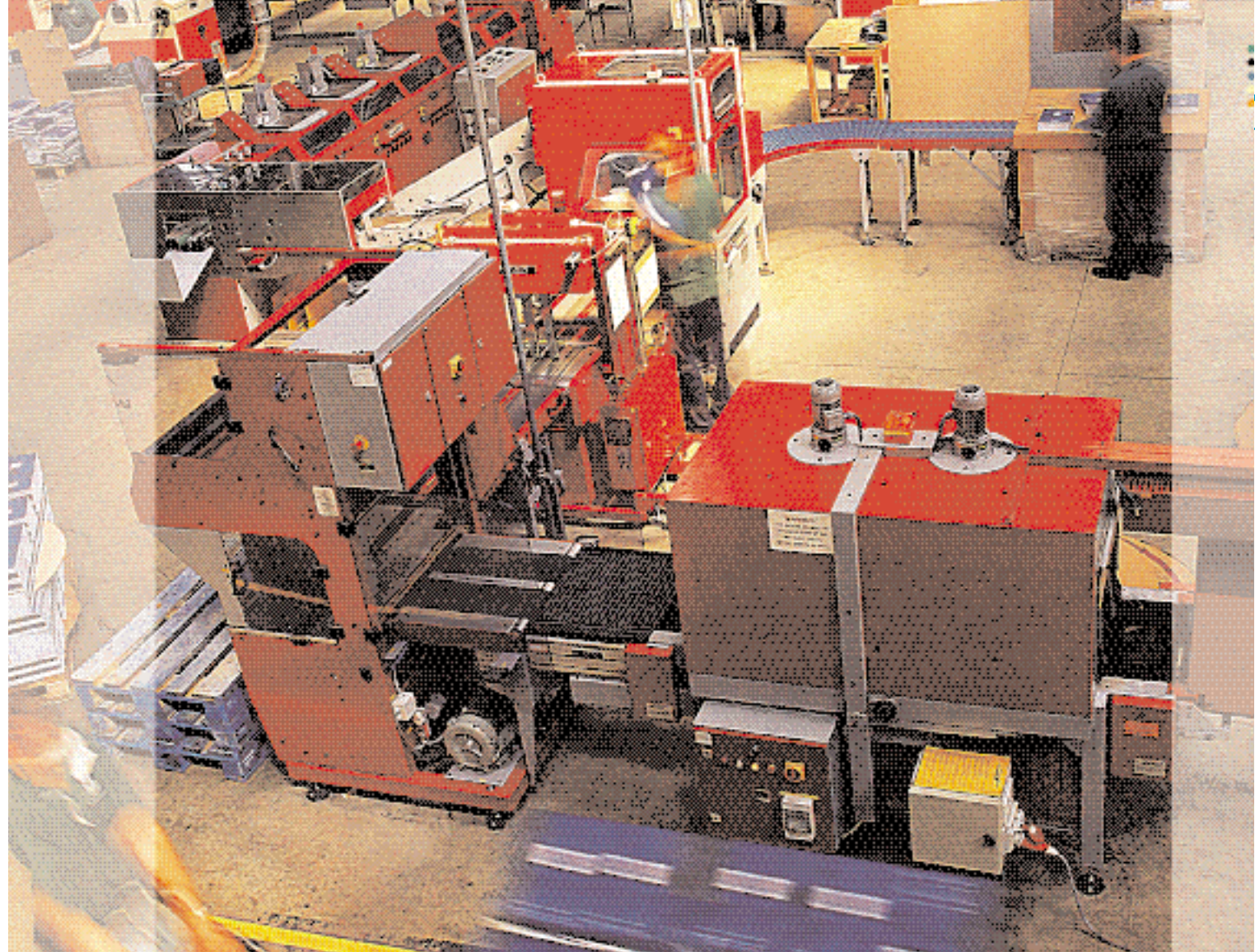
Fotos: Ruben Roldan



CARABAJAL, BRUNI Y ACUÑA



LIC. BRUNI DURANTE LA DISERTACIÓN.



MÁS QUE UNA
MÁQUINA NUEVA,
NOSOTROS VEMOS UNA PYME
A TODA MÁQUINA

Porque somos un banco público que trabaja junto al sector productivo para que la Argentina siga creciendo. Por eso ofrecemos créditos en pesos para compra de BIENES DE CAPITAL DE ORIGEN NACIONAL con una tasa del 7,13 % anual, y un plazo de hasta 5 años.

Para un préstamo de pesos 150.000, destinado a la adquisición de una maquinaria tipo, a un plazo de 5 años, en 60 cuotas mensuales. TNA: 7,13%, TEA: 7,36%, CPT: 8,17%. Eventual aprobación sujeta al cumplimiento de la normativa aplicable y la evaluación por el Banco de: (i) la aptitud crediticia de los solicitantes (conforme pautas de política crediticia y riesgo del B.C.R.A. y generalmente aceptadas) y (ii) la aptitud jurídica de las garantías y coberturas eventualmente requeridas.

Miramos más lejos.

www.bice.com.ar

0800-444-BICE (2423)

Banco
de Inversión
y Comercio
Exterior

