



PROYECTO DE INVESTIGACION DE GRADO

INFORME FINAL

AÑO 2016

TITULO DEL PROYECTO: ¿Cómo se financian las empresas de la zona?

DIRECTOR: Cra. Irma Gladys Ramírez

- Lorena Bórquez
- Nadine Yamila Serón
- Anabela Nora Romero
- Alumna en Formación: María Alicia Soledad Vara
- Federico Micchi
- **Alumnos Sede Trelew y Esquel cátedra Administración Financiera 2015**

ALUMNOS INTEGRANTES DE LA UNIDAD EJECUTORA

Grupo: Servicios

GONZALEZ ROCIO EMILCE

BURGOS LEIVA GRISELDA

MALDONADO MARIA MERCEDES

PARRA GISEL ANDREA

MATAMALA ERIKA SABRINA

Grupo: Comercio

ACOSTA MARINA

PEREIRA LORENA NATALIA



RICHARDS LUCIA ANABEL

DURAN DAYANA SOLEDAD

OYARZO GARRIGOS FACUNDO NICOLAS

Grupo: Industria

DOMINGUEZ MARIA CAROLINA

Grupo: Construcción

BENAVIDES ARAGON MARCIA GABRIELA

VAZQUEZ LAURA HEBE

ESMAIN KAREN

COSATTI TULIO OSCAR

VALDARENAS MARIA CELESTE

Grupo: Agropecuario

HERNANDEZ NATALIA LORENA

YOSLENS PAOLA YANETH

LILLO AYELEN

PERIODO: Primer cuatrimestre de 2016

Alumnos de Esquel:

DOMÍNGUEZ CORRIAS CARLOS GERARDO

CANEO DEBORA SOLEDAD

SEDE/DELEGACION ACADEMICA: Trelew y Esquel

CATEDRA: Administración Financiera



RESUMEN DE LO ACTUADO (Máximo 400 palabras)

El proyecto de investigación se propuso identificar las principales fuentes de financiamiento y sus requerimientos, disponibles en Trelew, Rawson, Puerto Madryn y zonas aledañas, como así también la estructura de financiamiento de las empresas.

La metodología para llevar adelante el proyecto se inició a partir de la generación por parte de los docentes de la cátedra de los instrumentos de relevamiento de datos, puestos a consideración de los alumnos a fin de que los evalúen, con el objetivo de minimizar los errores en su implementación.

El proyecto se dividió en dos etapas, primero el relevamiento de la oferta disponible de financiamiento, y en segundo lugar el relevamiento de la estructura de financiamiento de las empresas.

Para ambas etapas el alumnado se dividió en grupos, a los que se les asignó un número igual (o equiparable según la cantidad de alumnos con los que se conformó el grupo) de instituciones que ofrecen financiamiento a relevar y se sectorizó a las empresas por actividad; Industria, construcción, comercio, agropecuario, y servicios; designándose una a cada grupo.

Se relevó:

- Las ofertas de financiamiento a través de instituciones financieras y otras ofertas de financiamiento disponibles a las que pueden acceder las empresas.
- El financiamiento que efectivamente utilizan las empresas y su clasificación.
- Se espera identificar las fuentes de financiamiento, porcentajes de acceso, plazos etc. y su vinculación con distintas teorías de Financiamiento.

Cada grupo realizó 30 encuestas a 30 empresas diferentes de la actividad indicada, además de cada una se les solicitó un informe en el que se plasmó un análisis cualitativo.

La primer etapa

Para el relevamiento de las instituciones se le solicitó a los alumnos que como mínimo releven de las alternativas de financiamiento, al menos los siguientes datos:

Nombre o institución

Nombre de la línea de crédito

Monto mínimo

Monto máximo

Plazos de amortización



Tipo de gracia
Período de gracia
Destino
Tasas: TEM, TEA, CFT
Garantías
Otros requisitos

El relevamiento se realizó en las siguientes instituciones:

- Banco Chubut SA
- Banco Credicoop
- Banco Francés
- Banco Galicia SA
- Banco Hipotecario
- Banco HSBC
- Banco Macro
- Banco Nación Argentina
- Banco Patagonia SA
- Banco Santander Río
- CORFO Chubut.
- Credil.
- Efectivo YA
- EuroCred
- Financiera Tehuelche
- Financity
- Ministerio de la Producción
- Siempre Joven (mutual)

La premisa fue que los alumnos realicen la recolección de datos como potenciales clientes de las instituciones de manera de comprobar la atención al cliente hacia los empresarios.

Como anexo 1 se adjuntan los datos de esta etapa presentados por los alumnos.

La segunda etapa

El instrumento utilizado para realizar el relevamiento de la segunda etapa se adjunta a continuación:

Encuesta FUENTES DE FINANCIAMIENTO 2016

Relevamiento de la estructura de financiamiento e inversiones en Capital de Trabajo en PyMES de la zona.

Marcar con una cruz el casillero que corresponda, y completar cuando así lo



requiera la pregunta.

1. Actividad Principal que desarrolla:

- 1 ☐ Servicios 2 ☐ Comercio 3 ☐ Industria 4 ☐ Construcción 5 ☐ Agr
- Indique la Actividad específica:

2. Antigüedad de inicio de la actividad

- 1 ☐ Menos de 5 años 3 ☐ De 10 a 20 años 5 ☐ Más de 50 años
2 ☐ De 5 a 10 años 4 ☐ De 20 a 50 años

3. ¿Cuál es el encuadre jurídico de la empresa?

- | | |
|---|---|
| 1 ☐ Tipo Sociedad | 5 ☐ Unipersonal |
| 2 ☐ S.R.L. | 6 ☐ Sociedad de Hecho |
| 3 ☐ S.A. | 7 ☐ Sociedad Irregular |
| 4 ☐ Sociedad Colectiva | 8 ☐ Otras: _____ |

3.b. En caso de empresa unipersonal, soc. de hecho o irregular, cuál es su situación frente al IVA

- 1 ☐ Responsable Inscripto 2 ☐ Monotribu

4. ¿El administrador es propietario?

- 1 ☐ SI 2 ☐ NO

4.b. ¿El administrador es familiar?

- 1 ☐ SI 2 ☐ NO

5. Ventas totales del año 2014

- | | |
|--|--|
| 1 ☐ Hasta \$ 100.000 | 5 ☐ \$ 1.000.001 a \$ 2.000.000 |
| 2 ☐ \$ 100.001 a \$ 200.000 | 6 ☐ \$ 2.000.001 a \$ 4.000.000 |
| 3 ☐ \$ 200.001 a \$ 400.000 | 7 ☐ \$ 4.000.001 a \$ 10.000.000 |
| 4 ☐ \$ 400.001 a \$ 1.000.000 | 8 ☐ \$ 10.000.001 a \$ 30.000.000 |
| | 9 ☐ Más de \$ 30.000.000 |

6. Al inicio de su actividad ¿Qué fuentes de financiamiento utilizó para financiarse?

- | | |
|---|--|
| 1 ☐ 100% Capital propio | 4 ☐ Capital propio 40% y Ca |
| 2 ☐ Capital propio 20% y Capital ajeno 80% | 5 ☐ Capital propio 20% y Ca |
| 3 ☐ Capital propio 50% y Capital ajeno 50% | 6 ☐ Otras... |

En caso de la opción 6, describa cuál.....

7. Actualmente su actividad se financia con:

- | | |
|---|--|
| 1 ☐ 100% Capital propio | 4 ☐ Capital propio 40% y Ca |
| 2 ☐ Capital propio 20% y Capital ajeno 80% | 5 ☐ Capital propio 20% y Ca |
| 3 ☐ Capital propio 50% y Capital ajeno 50% | 6 ☐ Otras... |

En caso de la opción 6, describa cuál.....



8. Actualmente, ¿tiene financiamiento bancario? (en caso de haber respondido de 2 a 6 en la pregunta anterior)

1 ☐ SI 2 ☐ NO

8.b. ¿Cuál es el porcentaje de esta fuente en el total utilizado para financiarse en su empresa?

1 ☐ a) Hasta el 20%
2 ☐ b) Hasta el 50%
3 ☐ c) Más del 50%

9. Si la financiación dependiera de su decisión ¿Cómo desearía que su empresa esté financiada?

☐ 1-Mayor financiación propia (menos deuda).	☐ 3-Mayor financiación a la
☐ 2-Mayor participación de deuda a CP	☐ 4-Otro:

En caso de la opción 4, describa
cuál.....

10. ¿Qué plazos de pago utilizan para cancelar sus deudas?

a. Al contado	b. A 30 días	c. A 60 días	d. A 90 días	e. A más de días
1 ☐ 10%	1 ☐ 10%	1 ☐ 10%	1 ☐ 10%	1 ☐ 10%
2 ☐ 20%	2 ☐ 20%	2 ☐ 20%	2 ☐ 20%	2 ☐ 20%
3 ☐ 30%	3 ☐ 30%	3 ☐ 30%	3 ☐ 30%	3 ☐ 30%
4 ☐ 40%	4 ☐ 40%	4 ☐ 40%	4 ☐ 40%	4 ☐ 40%
5 ☐ 50%	5 ☐ 50%	5 ☐ 50%	5 ☐ 50%	5 ☐ 50%
6 ☐ 60%	6 ☐ 60%	6 ☐ 60%	6 ☐ 60%	6 ☐ 60%
7 ☐ 70%	7 ☐ 70%	7 ☐ 70%	7 ☐ 70%	7 ☐ 70%
8 ☐ 80%	8 ☐ 80%	8 ☐ 80%	8 ☐ 80%	8 ☐ 80%
9 ☐ 90%	9 ☐ 90%	9 ☐ 90%	9 ☐ 90%	9 ☐ 90%



10 100% 1 100% 1 100% 1 100% 10 100% 10 100%

11. Las ventas las realizan:

a. Al contado

1 10%
2 20%
3 30%
4 40%
5 50%
6 60%
7 70%
8 80%
9 90%
10 100%

b. A 30 días

1 10%
2 20%
3 30%
4 40%
5 50%
6 60%
7 70%
8 80%
9 90%
10 100%

c. A más de 60 días

1 10%
2 20%
3 30%
4 40%
5 50%
6 60%
7 70%
8 80%
9 90%
10 100%

Otros, describa
cuáles.....

12. Cada cuánto realizan sus compras?

1 Diariamente 2 Semanalmente 3 Mensualmente
4 Cuando hace falta (si es posible especificar):
.....

13. Cuál es aproximadamente el monto (en \$) de las compras mensuales?

14. Cuál es el monto promedio de gastos mensuales?

15. Aproximadamente ¿Qué valor, posee actualmente de mercaderías en el negocio?

16. ¿Maneja Caja Chica? SI NO

17. ¿Tiene Cuentas Bancarias? NO SI (especifique)

1 Cuenta corriente 2 Cuenta caja de ahorro 3 Plazo fijo

18. Cuanto estima que tiene invertido, aproximadamente, en su empresa:

1. Menos de \$100.000	2. Entre 100.000 a 400.000	3. Entre 400.000 a 1.000.000	4. Entre \$1.000.000 a 3.000.000	5. Más de \$3.000.000
-----------------------	----------------------------	------------------------------	----------------------------------	-----------------------



No contestó.....

19. En función de la respuesta al punto anterior, estime el % de inversión en cada rubro:

a. Bienes de uso (Equipos, Maquinarias e Inmuebles)	b. Efectivo, Cuentas por cobrar, y Existencia de Mercaderías	c. Deudas con Proveedores
1 ☐ 1% a 20%	1 ☐ 1% a 20%	1 ☐ 1% a 20%
2 ☐ 21% a 40%	2 ☐ 21% a 40%	2 ☐ 21% a 40%
3 ☐ 41% a 60%	3 ☐ 41% a 60%	3 ☐ 41% a 60%
4 ☐ 61% a 80%	4 ☐ 61% a 80%	4 ☐ 61% a 80%
5 ☐ 81% a 100%	5 ☐ 81% a 100%	5 ☐ 81% a 100%
6 ☐ No contestó	6 ☐ No contestó	6 ☐ No contestó

20. Sus bienes de uso los adquirió, en promedio, con:

a. Recursos propios	
1 ☐ 0%	7 ☐ 60%
2 ☐ 10%	8 ☐ 70%
3 ☐ 20%	9 ☐ 80%
4 ☐ 30%	10 ☐ 90%
5 ☐ 40%	11 ☐ 100%
6 ☐ 50%	12 ☐ No contestó

21. ¿Los impuestos los paga antes o al vencimiento?

1 ☐ En término
2 ☐ Después del vencimiento

21.b. ¿Prefiere adherirse a algún plan de pagos “moratoria”?

1 ☐ SI
2 ☐ NO

22. Actualmente ¿Qué porcentaje de las utilidades generadas por la empresa se reinvierten en ésta?

1 ☐ 0%	7 ☐ 60%
2 ☐ 10%	8 ☐ 70%
3 ☐ 20%	9 ☐ 80%
4 ☐ 30%	10 ☐ 90%
5 ☐ 40%	11 ☐ 100%
6 ☐ 50%	12 ☐ No contestó

23. Motivos:

1. Es menos costoso	
2. Es de acceso fácil – rápido (o la única).	



3. Es la mejor opción para invertir

4. Otro

5. No corresponde

24. ¿Qué inconvenientes encuentra en el sistema financiero para financiar sus proyectos?

- 1 ☐ Ausencia de líneas crediticias que ofrezcan financiación acorde a las necesidades
- 2 ☐ Desacuerdo en los plazos ofrecidos vs. los necesarios para el negocio.
- 3 ☐ Excesivos requisitos administrativos.
- 4 ☐ Costo del financiamiento elevado

25. Observaciones al resto de las preguntas

.....

.....

.....

.....

.....

.....

26. Comentarios, otras observaciones y sugerencias

.....

.....

.....

.....

.....

.....



I. DESARROLLO O CUERPO ARGUMENTATIVO DEL TEMA SELECCIONADO

Realizar un aporte desde la disciplina de la Administración Financiera, para el posible mejoramiento de los procesos de enseñanza aprendizaje de los alumnos de nuestra Facultad.

Las Decisiones de Financiamiento forman parte de las grandes decisiones dentro del marco de la Administración Financiera. Su vinculación con otras decisiones como las de Inversión, Valuación de las Organizaciones y administración del riesgo será relevante para los procesos de enseñanza aprendizaje.

Se deseaba conocer:

Respecto de las instituciones: ¿Cuál era la oferta de financiamiento en la zona?

Respecto de las empresas:

¿Cómo se financiaron al comienzo de su negocio?

¿Cómo se financian actualmente?

¿Hay algún comportamiento de acuerdo al sector?

¿Cuáles son las razones de no acudir al financiamiento ajeno?

También se deseaba contrastar ¿Se puede hacer una contrastación entre la primera etapa y la segunda etapa del proyecto?, ¿Qué se puede decir de las afirmaciones que realizan los empresarios con respecto al financiamiento ajeno?

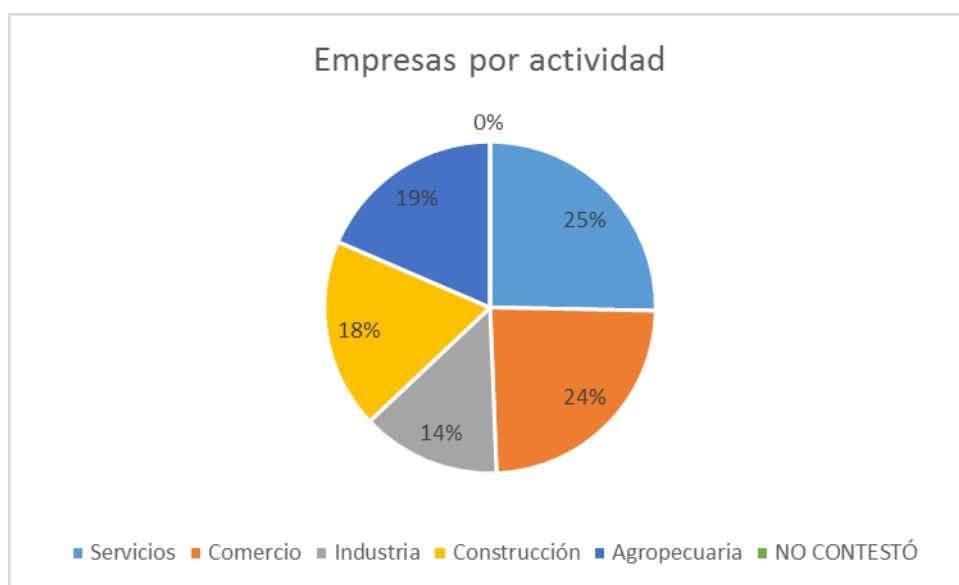
II. RESULTADOS ALCANZADOS



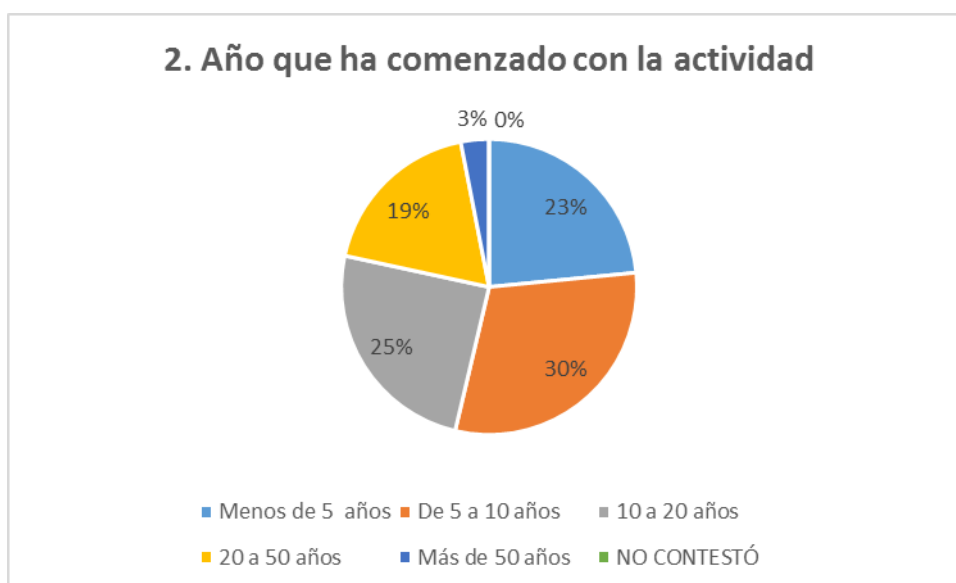
En relación a la disponibilidad de financiamiento, se puede aseverar que existe una diversificada oferta, pero que en algunos casos no se dan a conocer y no son oportunas en tiempo para satisfacer las necesidades de los empresarios.

Se presenta a continuación un resumen del resultado de las encuestas realizadas a las empresas:

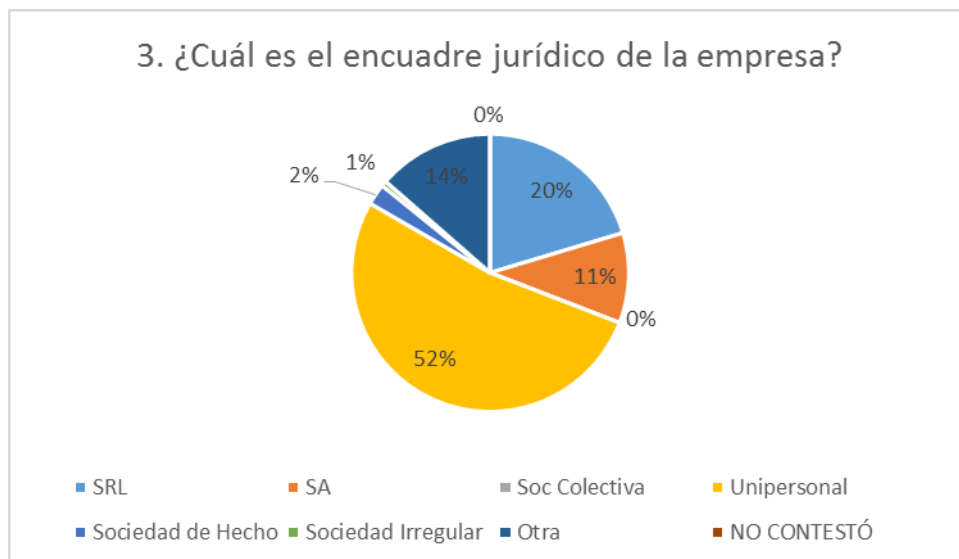
1. Actividad Principal que desarrolla:



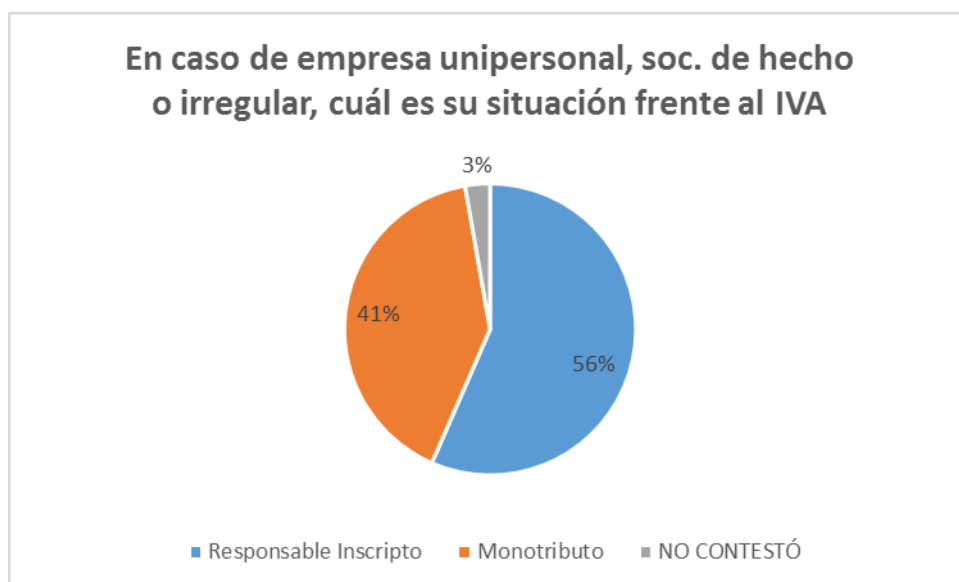
2. Antigüedad de inicio de la actividad



3. ¿Cuál es el encuadre jurídico de la empresa?

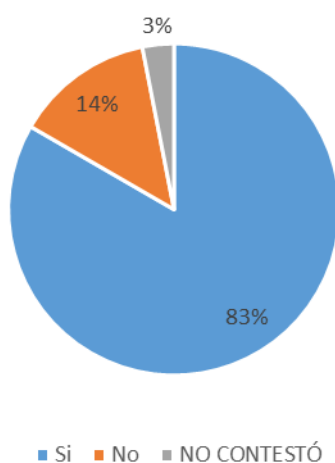


3.b. En caso de empresa unipersonal, soc. de hecho o irregular, cuál es su situación frente al IVA



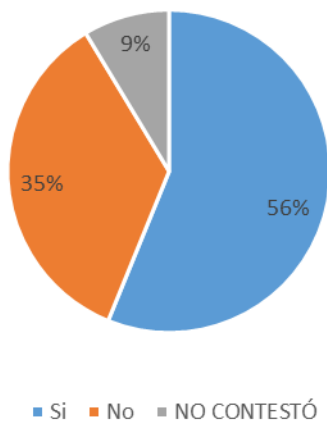
4. ¿El administrador es propietario?

4. a. El administrador es Propietario



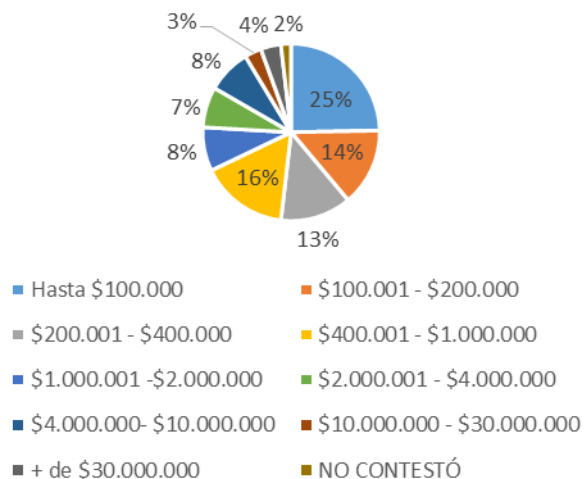
4.b. ¿El administrador es familiar?

4. b. El administrador es Familiar



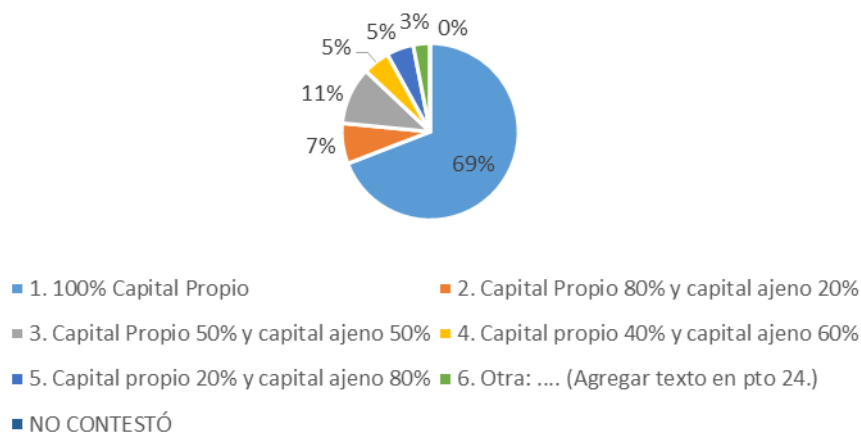
5. Ventas totales del año 2015

5. Ventas totales del año 2015



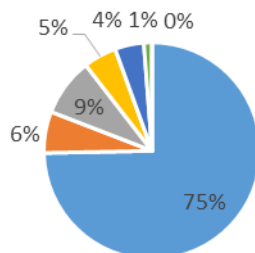
6. Al inicio de su actividad ¿Qué fuentes de financiamiento utilizó para financiarse?

6. Al inicio de su actividad ¿Qué fuentes de financiamiento utilizó para financiarse?



7. Actualmente su actividad se financia con:

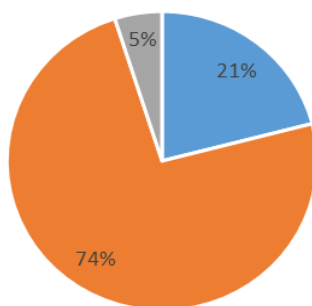
7. Actualmente su actividad se financia con:



- 1. Todo Capital Propio
- 2. Capital Propio 80% y capital ajeno 20%
- 3. Capital Propio 50% y capital ajeno 50%
- 4. Capital propio 40% y capital ajeno 60%
- 5. Capital propio 20% y capital ajeno 80%
- 6. Otra: (agregar texto en el punto 24)
- NO CONTESTÓ

8. Actualmente, ¿tiene financiamiento bancario? (en caso de haber respondido de 2 a 6 en la pregunta anterior)

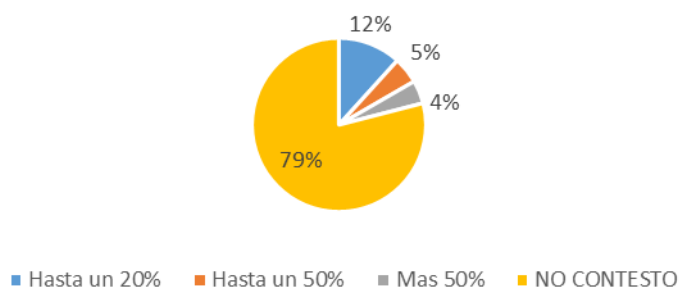
8. Actualmente, tiene financiamiento bancario?



- Si
- No
- NO CONTESTÓ

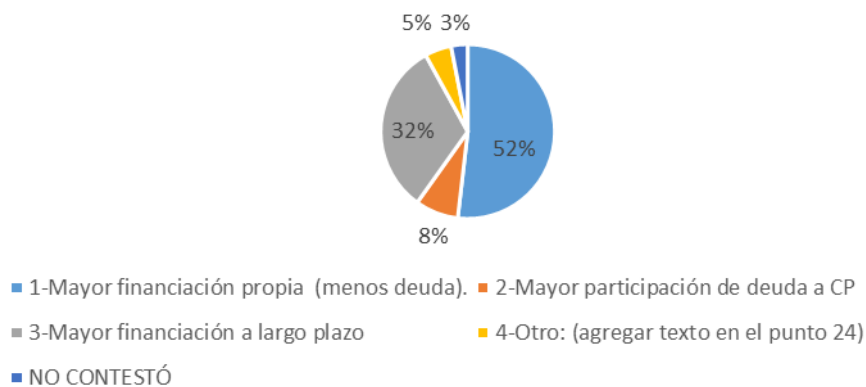
8.b. ¿Cuál es el porcentaje de esta fuente en el total utilizado para financiarse en su empresa?

8.B ¿Cuál es el porcentaje de esta fuente en el total utilizado para financiarse en su empresa?



9. Si la financiación dependiera de su decisión ¿Cómo desearía que su empresa esté financiada?

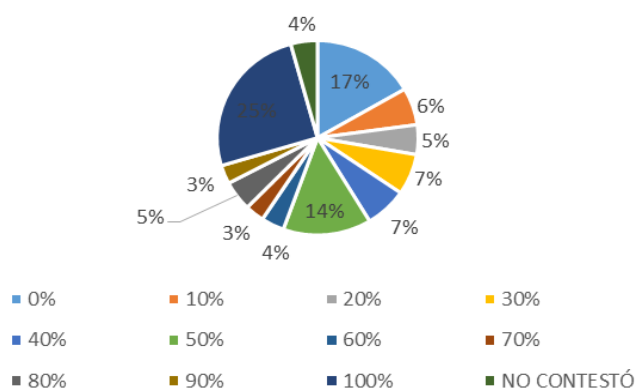
9. Si la financiación dependiera de su decisión ¿Cómo desearía que su empresa esté financiada?



10. ¿Qué plazos de pago utilizan para cancelar sus deudas?

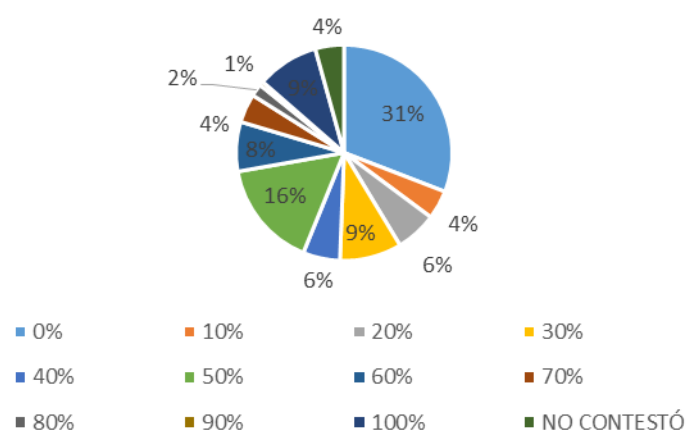
a. Al contado

10. ¿Qué plazos de pago utilizan para cancelar sus deudas?- a. Al contado



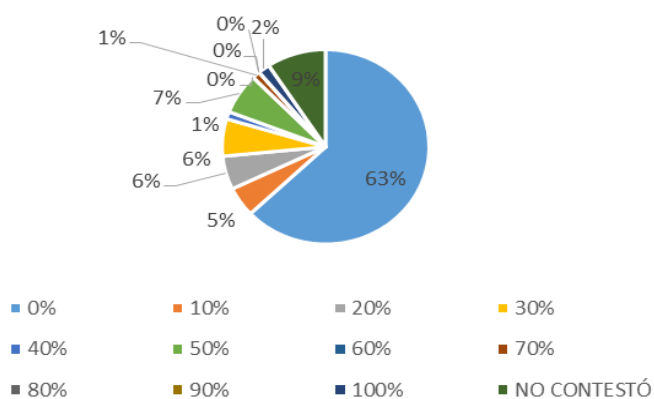
b. A 30 días

10. ¿Qué plazos de pago utilizan para cancelar sus deudas?- A 30 días



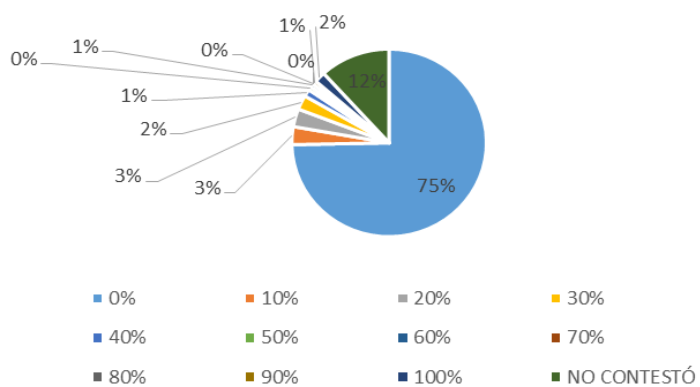
c. A 60 días

10. ¿Qué plazos de pago utilizan para cancelar sus deudas?- A 60 días



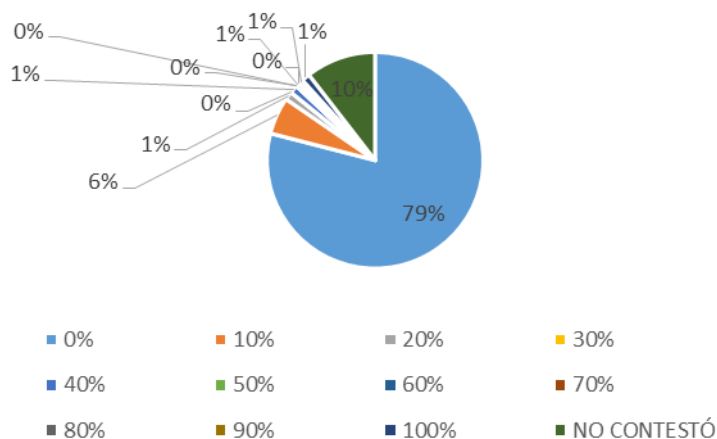
d. A 90 días

10. ¿Qué plazos de pago utilizan para cancelar sus deudas?- A 90 días



e. A más de 90 días

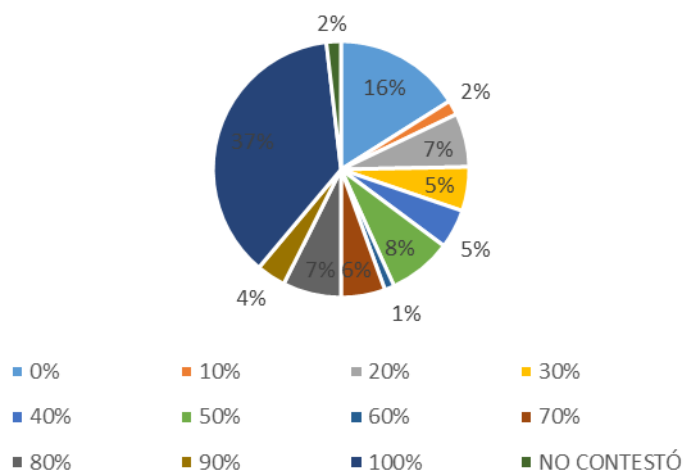
10. ¿Qué plazos de pago utilizan para cancelar sus deudas?- A más de 90 días



11. Las ventas las realizan:

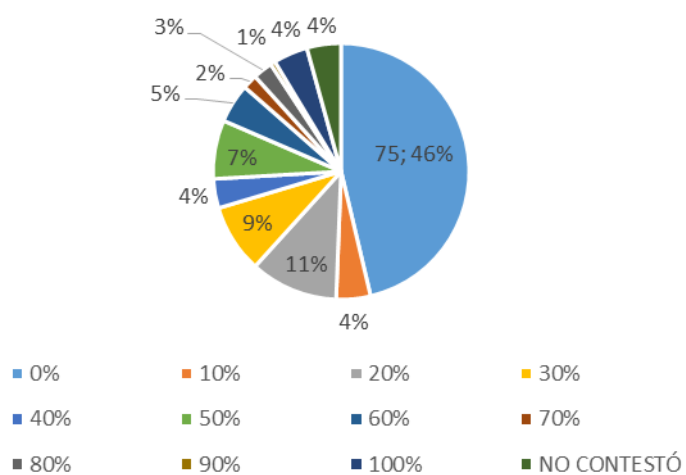
a. Al contado

11. Las ventas las realizan - Al contado



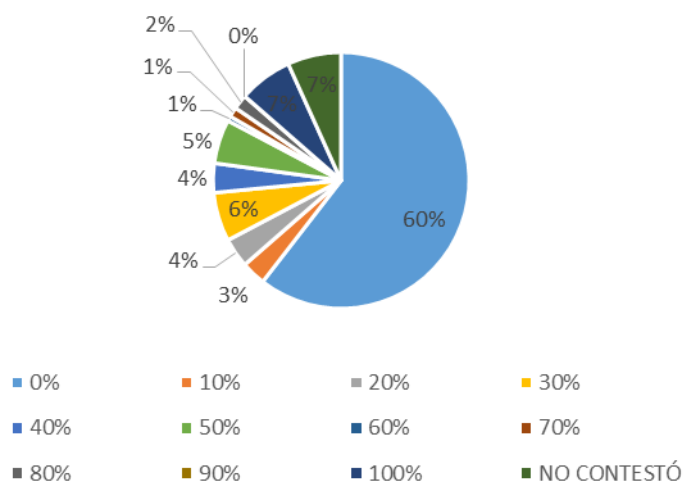
b. A 30 días

11. Las ventas las realizan - A 30 días



c. A más de 60 días

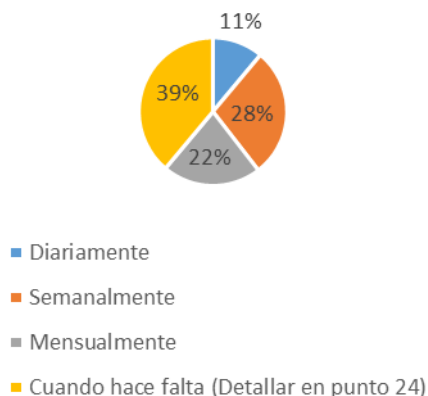
11. Las ventas las realizan - A más de 60 días



12. ¿Cada cuánto realizan sus compras?



12. ¿Cada cuánto realizan sus compras?



13.Cuál es aproximadamente el monto (en \$) de las compras mensuales?

Media=	290239,1304
Rango=	1.000 a 6.000.000
Percentil 25%	8000
Percentil 50%	37500
Percentil 75%	162500

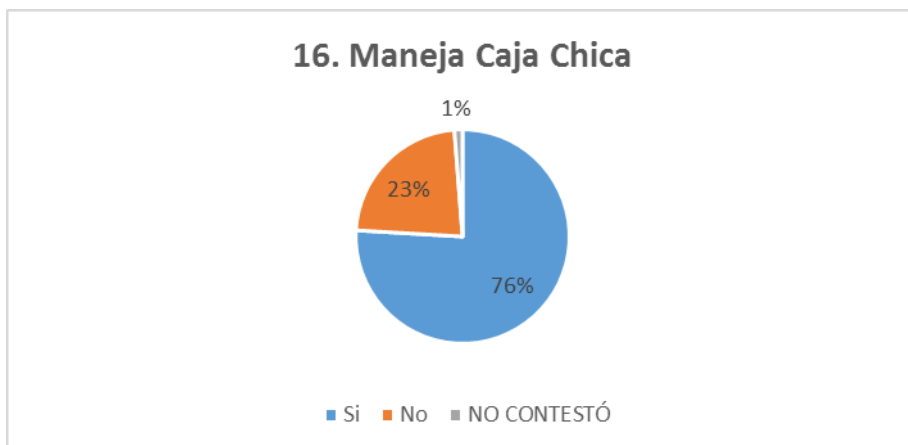
14.Cuál es el monto promedio de gastos mensuales?

Media=	147.480
Rango=	500 a 1.500.000
Percentil 25%	9.000
Percentil 50%	36.000
Percentil 75%	160.000
Desvío estándar	267.308

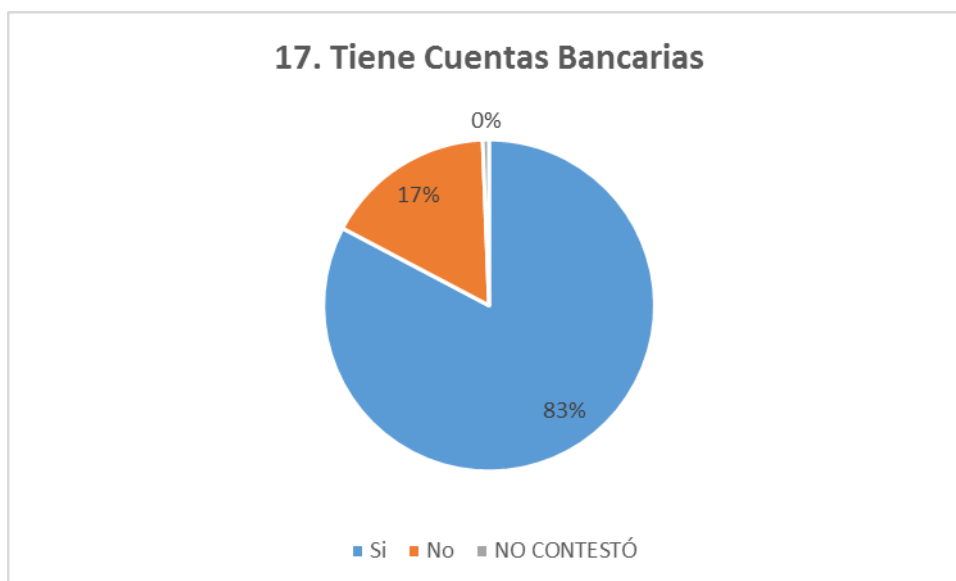
15. Aproximadamente ¿Qué valor, posee actualmente de mercaderías en el negocio?

Media=	677.812
Rango=	0 a 7.500.000
Percentil 25%	10.000
Percentil 50%	60.000
Percentil 75%	400.000
Desvío Estándar	1.505.559

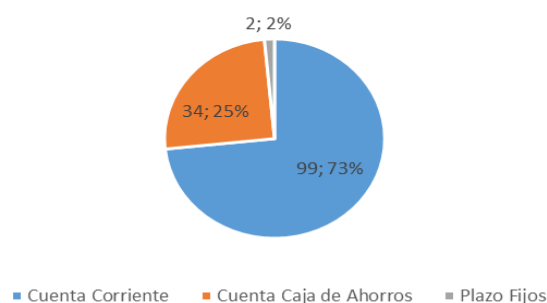
16. Maneja Caja Chica?



17. Tiene Cuentas Bancarias?

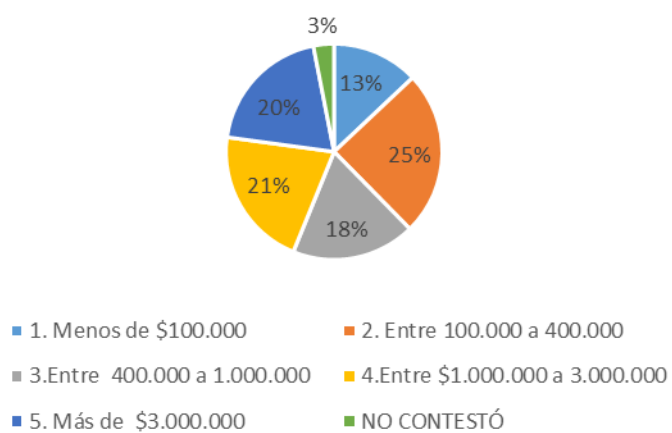


17.1. De ser afirmativa la pregunta anterior complete



18. Cuanto estima que tiene invertido, aproximadamente, en su empresa:

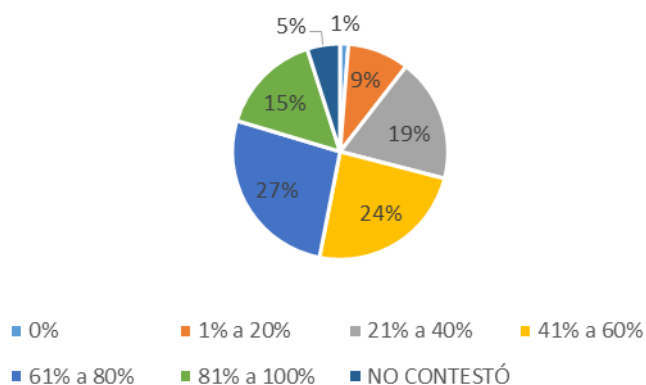
18. Cuanto estima que tiene invertido, aproximadamente, en su empresa:



19. En función de la respuesta al punto anterior, estime el % de inversión en cada rubro:

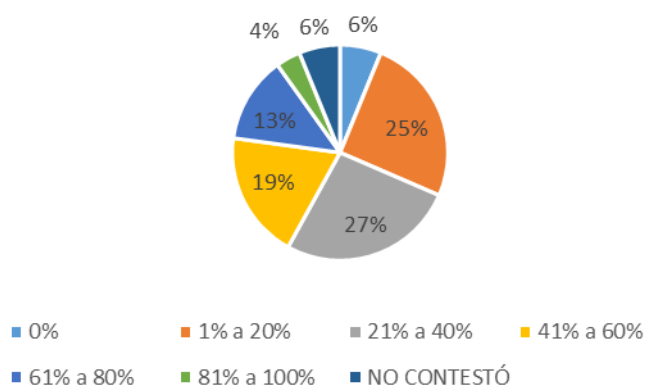
a. Bienes de uso (Equipos, Maquinarias e Inmuebles)

19. En función de la respuesta al punto anterior, estime el % de inversión en cada rubro: Bienes de uso



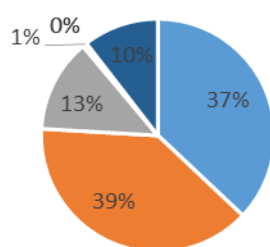
b. Efectivo, Cuentas por cobrar, y Existencia de Mercaderías

19. En función de la respuesta al punto anterior, estime el % de inversión en cada rubro: Efectivo, Cuentas por cobrar, y Existencia de Mercaderías



c. Deudas con Proveedores

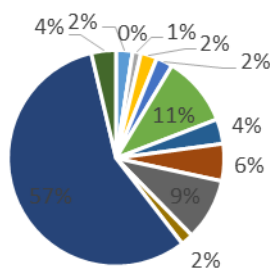
19. En función de la respuesta al punto anterior, estime el % de inversión en cada rubro: Deudas con Proveedores



■ 0% ■ 1% a 20% ■ 21% a 40% ■ 41% a 60% ■ 61% a 80% ■ 81% a 100% ■ NO CONTESTÓ

20. Sus bienes de uso los adquirió, en promedio, con recursos propios

20. Sus bienes de uso los adquirió, en promedio, con Recursos propios



■ 0% ■ 10% ■ 20% ■ 30%
■ 40% ■ 50% ■ 60% ■ 70%
■ 80% ■ 90% ■ 100% ■ NO CONTESTÓ

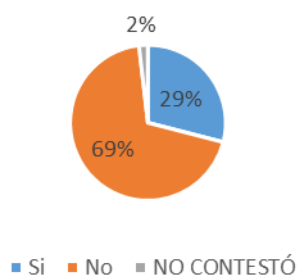
21. ¿Los impuestos los paga antes o al vencimiento?

21. ¿Los impuestos los paga antes o al vencimiento?



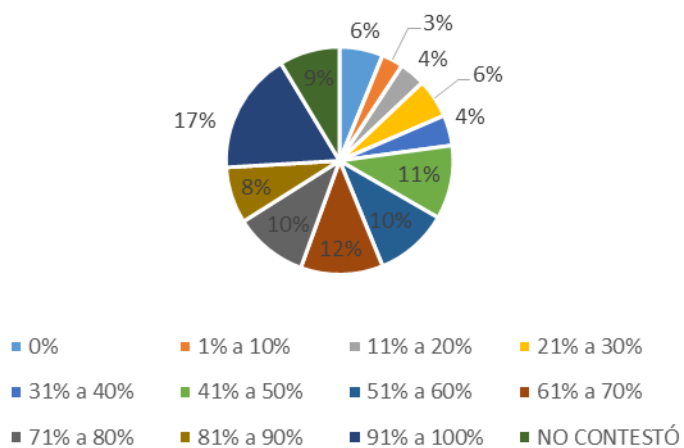
21.b. ¿Prefiere adherirse a algún plan de pagos “moratoria”?

21.1.¿ Prefiere adherirse a algún plan de pagos“moratoria”?

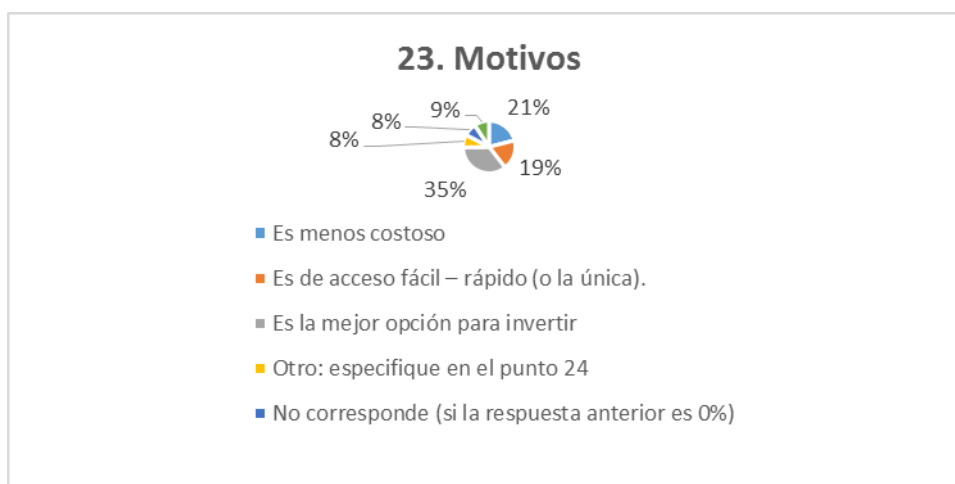


22. Actualmente ¿Qué porcentaje de las utilidades generadas por la empresa se reinvierten en ésta?

22. Actualmente ¿Qué porcentaje de las utilidades generadas por la empresa se reinvierten en ésta?

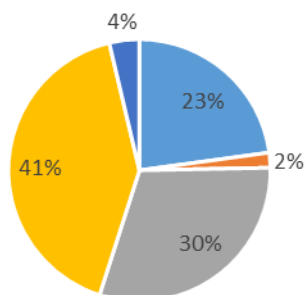


23. Motivos:



24. ¿Qué inconvenientes encuentra en el sistema financiero para financiar sus proyectos?

24. ¿Qué inconvenientes encuentra en el sistema financiero para financiar sus proyectos?



- Ausencia de líneas crediticias que ofrezcan financiación acorde a las necesidades de fondos.
- Desacuerdo en los plazos ofrecidos vs. Los necesarios para el negocio.
- Excesivos requisitos administrativos.
- Costo del financiamiento elevado
- NO CONTESTÓ

- Del relevamiento de instituciones financieras, se pudo apreciar que existe una amplia diversificación de alternativas de financiamiento;
- El acceso a las alternativas de financiamiento se encuentra íntimamente relacionado con la vinculación del cliente a la entidad financiera, es decir, que de acuerdo a dicha relación se establecen, los plazos de amortización, las tasas, y la determinación del otorgamiento del crédito.

III. FORTALEZAS Y DIFICULTADES

- En varias de las instituciones financieras, mayoritariamente en aquellas que se encuentran sujetas a la Reglamentación del BCRA, se pudo observar que los agentes encargados de brindar la información no tenían la mejor predisposición para la atención o bien no contaban con la información.
- En relación a las encuestas a las empresas, fue necesario realizar la orientación en varias oportunidades por parte de los alumnos hacia los entrevistados, ya que había nociones distorsionadas acerca de algunos conceptos de administración financiera. En algunos casos también hubo cierta resistencia para responder las preguntas, por temor a que los



datos sean utilizados para otros fines o bien sean visibles de manera individual, distorsionándose el objetivo académico.



IV. CONCLUSIÓN/ REFLEXIONES FINALES

A priori se puede decir que los empresarios no utilizan al máximo la oferta disponible de financiamiento ajeno, por diferentes razones, pero en mayor medida porque creen que el financiamiento propio es menos costoso que el financiamiento ajeno, cuando según la teoría está demostrado que es al revés, dado los riesgos tomados por el empresario cuando utiliza financiamiento propio.

Respecto de la Tarea de Investigación y el proceso de aprendizaje

La primera parte del proyecto de investigación que consistió en el relevamiento de información de las entidades que ofrecen líneas de financiamiento para distintas actividades, permitió a los alumnos investigar y tener conocimiento de las mismas. Respecto a este tema podemos concluir que la divulgación sobre la oferta de líneas de crédito, no es suficiente, ya que no todo ciudadano de Trelew, Rawson y Puerto Madryn tienen conocimiento de la existencia de las mismas y por tal motivo siempre recurren a las más costosas o que le resulten más accesibles (como aquellas llamadas “financieras”).

Los alumnos accedieron al contacto con diferentes instituciones que brindan financiamiento, además de obtener información y adquirir conocimiento de la existencia de financiamiento externo con costos bajos y que en su mayoría no exigen tantos requisitos para poder solicitarlo; esto les permitirá el día de mañana como futuros profesionales poder guiar, recomendar y asesorar a sus clientes sobre estas cuestiones.

En la segunda parte de la labor investigativa, realizaron el relevamiento a comercios, industrias, empresas de servicio, constructoras y emprendimientos agropecuarios, en esta instancia se observó que hay una generalidad de falta de vocabulario y conocimiento financiero acerca de su propio negocio y de las líneas de crédito disponibles en el mercado.

Respecto del trabajo en equipo.

El trabajo en equipo resultó muy placentero, debido a que cada integrante cumplió con sus tareas y con los encuentros establecidos. De esta manera, el trabajo resultó satisfactorio y se alcanzaron los objetivos propuestos en el proyecto de investigación.

En relación a las empresas entrevistadas, se plantearon los siguientes inconvenientes

- Muchos de los encuestados dudaban sobre el destino de la información relevada. (Los alumnos llevaban credenciales que acreditaban su condición de alumnos de la Facultad de Ciencias Económicas y el objetivo del proyecto).
- Los datos obtenidos, en algunos casos, no se corresponden con la realidad,



principalmente por dos razones: algunas empresas vendían y compraban una parte de la mercadería “sin la correspondiente documentación respaldatoria” exigida por cuestiones fiscales y muchos administradores no contaban con datos precisos (sobre montos y porcentajes).

- Casi todos los encuestados no tenían dimensión del valor de las mercaderías disponibles.

V. TRANSFERENCIA: *Explique las posibilidades de transferencia de los resultados, en lo posible documentadas. El Director deberá manifestar si recomienda o no su publicación.*

Se realizó la transferencia en las “II Jornadas de divulgación de Proyectos Investigación y Extensión en el marco de las Cátedras” (abierta al público); desarrolladas el 30 de Junio de 2016 junto con alumnos representantes de los diferentes grupos, con presentación power point.

Para tal evento se realizó una invitación modelo para entregar a los empresarios entrevistados, interesados en la devolución y las conclusiones del proyecto de investigación, para el que ellos contribuyeron:



“2016 – Año del Bicentenario de la Declaración de la Independencia Nacional”.



Estimado empresario:

En primer lugar por este medio queremos agradecerle su colaboración en el Proyecto de Investigación de cátedra “Cómo se financian las empresas de la zona?”, en el marco de la cátedra Administración Financiera de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de la Patagonia San Juan Bosco, ya que sin su aporte no hubiera sido posible.-

Asimismo queremos invitarlo a participar en las “II Jornadas de divulgación de Proyectos Investigación y Extensión en el marco de las Cátedras”. El propósito de esta jornada es comunicar las conclusiones del trabajo mencionado y enriquecernos con su puesta en común.-

El referido encuentro se realizará el día 30 de junio, en el aula Magna de esta Facultad de Ciencias Económicas en San Martín 407 de la ciudad de Trelew, de 16 a 19hs. (*)-

Esperando contar con su grata presencia, los saludamos atentamente.-

Mail de contacto: cyt2@economicasunp.edu.ar (*) podrá consultar cronograma

Directora del Proyecto

Cra. Gladys Ramírez

Asimismo los alumnos desarrollaron un folleto tríptico, para entregar como devolución del presente Proyecto de investigación.



ACERCA DEL PROYECTO DE INVESTIGACIÓN 2016

El proyecto de investigación se propone continuar con la identificación de:

- Las principales fuentes de financiamiento disponibles en la zona de investigación y sus requerimientos.

- La estructura de financiamiento de las empresas.

El análisis se realizó haciendo un relevamiento de:

- Las ofertas de financiamiento a través de instituciones financieras y otras disponibles a las que pueden acceder las empresas.

- El financiamiento que efectivamente utilizan las empresas y su clasificación.



Cátedra Administración
Financiera

Facultad de Ciencias
Económicas

Universidad Nacional de la
Patagonia San Juan Bosco



Consejos para PyMes

*Proyecto de Investigación de
Cátedra: ¿Cómo se financian
las empresas de la zona?*

Cátedra Administración
Financiera.

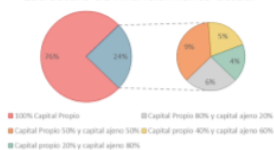
2016.



Financiamiento

Como resultado del trabajo de investigación realizado por la cátedra de Administración Financiera, concluimos que actualmente las Pequeñas y Medianas Empresas de la zona se financian mayoritariamente con capital propio. Esto nos lleva a hacernos preguntas como: ¿Por qué? ¿Conocen otras fuentes? ¿Por qué no acceden a ellas?

Estructura de financiamiento actual



¿CÓMO FINANCIAR MI NEGOCIO?

Recurrir a financiamiento externo no es una mala decisión (como se suele pensar), siempre y cuando se evalúen previamente las fuentes disponibles y se escoja la opción más beneficiosa para la empresa, teniendo en cuenta las características particulares de ésta.

Es importante tomar conciencia de que el capital que aportan los dueños también tiene un costo, y este implica el riesgo empresarial, la renuncia a la oportunidad de invertirlo en otro lugar, entre otros aspectos.

Si tenemos en cuenta esto, es probable que podamos analizar con más lucidez cuál es la fuente de financiamiento adecuada para la empresa que dirigimos. Y para poder hacerlo es necesario saber que existe una amplia gama de créditos para PyMEs de todos los rubros, sólo es cuestión de averiguarlo.

¿PIDEN MUCHOS REQUISITOS?

Es probable que pensemos así, puesto que hay que presentar una cantidad de documentación. Consideramos que mucha de la información que se pide la tiene, pero no de manera ordenada. Tener un sistema de información adecuado puede ayudarlo a tomar mejores decisiones en su negocio, es decir, si tenemos la información ordenada no se hará tan extenso y tedioso el trabajo de reunir la documentación para cumplir los requisitos financieros.

¿SE HA HECHO ESTAS PREGUNTAS?

- ☐ ¿Sé cuánto vale la mercadería que tengo en mi negocio?
- ☐ ¿Soy consciente de los gastos que realizo?
- ☐ ¿Puedo planificar mis gastos e ingresos a corto-mediano plazo?
- ☐ ¿Cuál es mi nivel de ventas mensual?
- ☐ ¿Sé cuánto vale el inmueble que poseo? / ¿Sé cuánto valen los muebles y máquinas que tengo en el local?
- ☐ ¿Cuánto vale mi dinero? ¿tiene un costo?
- ☐ Realmente ¿averigüé cuáles son las líneas de financiamiento que ofrecen los bancos?



Responder a estas preguntas puede ayudarte en tu negocio...



VI. VALORACIÓN DE ESTA ACTIVIDAD POR PARTE DE LOS ESTUDIANTES: *el docente manifestará, por escrito, la valoración realizada por los estudiantes de su participación en Proyecto de su la experiencia de iniciarse en la investigación.*

Los alumnos han manifestado:

Que el proyecto les permitió realizar una adecuada articulación entre la teoría y la práctica de la asignatura, logrando realizar una mejor apreciación tanto de las teorías de decisiones de financiamiento, como el funcionamiento de una parte del sistema financiero.

-Que el mismo colabora con su preparación pre-profesional afianzándolos para un mejor desarrollo de futuras actividades profesionales.

-Que la experiencia de iniciarse en la investigación ha sido enriquecedora.

Firma:

Aclaración:





Anexos: Relevamiento de la oferta de financiamiento. Primera Parte del Proyecto de Investigación

Relevamiento efectuado en los meses de abril y mayo 2016.

BANCO FRANCÉS - PLANILLA DE DATOS RELEVADOS 2016

Banco	Nombre Línea de crédito	montos desde	hasta	PLAZOS	Tipo de gracia	PERIOD O GRACIA	DESTINO	TNA	TE M	TEA	CFT Sin IVA	CFT Con IVA	GARANTÍA	OTROS	REQUISITOS
Banco Francés	Acuerdos Descubiertos			180 días	No	Ninguno	Pago de sueldos	21%					1	No	1,2,3,4,6,7,8
Banco Francés	Crédito Inversión Productiva		200000	48 meses	No	Ninguno	Capital de trabajo	21,50%		24,36	22	24,31	1	No	1,2,3,4,6,7,8
Banco Francés	Exportación	En dólares		180 días	No	Ninguno	Capital de trabajo	4,60%					1	No	1,2,3,4,6,7,8
Banco Francés Actividad Ganadera	Financiación Campañas Agrícolas	Hasta 50 % de gastos directos de cultivo		Hasta 270 días	No	Ninguno	Compra de semillas, insumos, agroquímicos, combustible, otros	De mercado					1	No	1,2,3,4,6,7,8



Financiación de Ciclos Ganaderos y Tambo	Porcentaje en función del ciclo (cría, invernada, tambo)	Hasta 24 meses	No	Ninguno	Retención de vientres, engorde, compra de reproductores	De mercado					1	No	1,2,3,4,6,7,8
Warrants		Hasta 180 días	No	Ninguno	Financiación de Capital de trabajo vía retención de stocks	De mercado					4	Certificado de warrant	1,2,3,4,6,7,8
Prefinanciación de exportaciones		Depende del contrato presentado	No	Ninguno	Financiación de Capital de trabajo	De mercado					4	Satisfacción	1,2,3,4,6,7,8
Operatoria SGR		Hasta 270 días	No	Ninguno	Financiación de Capital de trabajo	De mercado					4	Aval SGR	1,2,3,4,6,7,8
Leasing para Compra de Maquinaria Agrícola	Financiación 100 % valor del bien con IVA.	Hasta 60 meses	No	Ninguno	Maquinaria	De mercado					1 y 2	No	1,2,3,4,6,7,8
Prenda para Compra de	Financiación 70 % valor del bien sin	Hasta 48 meses	No	Ninguno	Maquinaria	De mercado					1 y 2	No	1,2,3,4,6,7,8



	Maquinaria Agrícola	IVA.					o							
	Préstamos para proyectos de inversión	Hasta 50 % de la valuación del proyecto o el valor de tasación en caso de que sea compra de campo.	Hasta 60 meses	No	Ninguno	Mejoras, estructuras, compras de campos.	De mercad o						1 y 2	No 1,2,3,4,6,7,8

GARANTÍA

1. HIPOTECARIA
2. PRENDARIA
3. PERSONAL
4. OTRAS

REQUISITOS:

- Manifestación de bienes
- 1 de bienes
 - 2 Balances (2 últimos ejercicios) DDJJ IVA y pagos (últimos 6 meses)
 - 3 DDJJ Ganancias y pagos (2 años)
 - 4 Flujo de fondos DDJJ F 931 y pagos (últimos 6 meses)
 - 5 Aportes de autónomos (últimos 6 meses)
 - 6 Constancia inscripción en AFIP
 - 7 Otros: detallar
 - 8 Listado de ventas mensuales posteriores al cierre del último balance presentado
 - 9 A



Formulario de Información Básica Explotación Agropecuaria (a proporcionar

B por el Banco)

Información de deuda bancaria en el sistema financiero con

C líneas autorizadas

Listado de Deudores y

D Acreedores comerciales

Poderes otorgados por la sociedad a los firmantes y

E representantes

Acta de Asamblea y de Distribución de

F Cargos vigentes

Carpeta de crédito

G actualizada

Ser titular de una cuenta en el Banco, factura pro-forma de los bienes a adquirir, memoria de la empresa o

H actividad.

Declaración jurada de salud y formulario 505- Solicitud de créditos de naturaleza

I comercial.

Nivel máximo de ventas totales anuales por tipo

J de MiPyMe:

Agropecuario:

\$82.000.000

Industria y minería: \$

270.000.000

Comercio:

\$343.000.000

Servicios: \$ 91.000.000

Construcción: \$

134.000.000



BANCO CHUBUT SA - PLANILLA DE DATOS RELEVADOS 2016

LINEAS DE CREDITO AGUINALDO- DEUDA IMPOSITIVA Y PREVISIONAL

BENEFICIARIO	DESTINO	MONTOS	PLAZOS	TEM	TNA	TEA	CFT	GARANTÍA	REQUISITOS	OTROS
Beneficiarios que acrediten haberes a sus empleados por intermedio del Banco del Chubut	Evolución- otorgar financiamiento para el pago de aguinaldo	Hasta 100% de nómina a pagar	Máx. 150 días	2,22%	27,00%	30,61%	51,15%	1, 2 y 4. Autoliquidable	1 a 8	
	Cancelación deuda previsional e impositiva	Hasta 100% de deuda a cancelar	Máx. 60 meses	2,71%	32,99%	38,48%	58,54%			
Beneficiarios que no acrediten haberes a sus empleados por medio	Evolución- otorgar financiamiento para el pago de aguinaldo	Hasta 100% de nómina a pagar con un máx. de	Máx. 150 días	2,29%	27,82%	31,66%	36,45%	1, 2 y 4. Autoliquidable		



del Banco del Chubut		\$2.000.000								
----------------------	--	-------------	--	--	--	--	--	--	--	--

LINEA DE PRESTAMOS A MEDIOS DE COMUNICACIÓN

BENEFICIARIO	DESTINO	MONTOS	PLAZOS	TEM	TNA	TEA	CFT	GARANTIAS	REQUISITOS	OTROS
Medios gráficos, radiales y televisiones de Chubut	Evolución comercial	Hasta 100% de facturación por pautas publicitarias	Máx. 12 meses	2,05%	24,99%	28,07%	30,24%	2 y 4: cesión mediante escritura pública	1 a 8	

LINEA DE PRESTAMOS PARA EVOLUCION COMERCIAL

BENEFICIARIO	DESTINO	MONTOS	PLAZOS	TEM	TNA	TEA	CFT	GARANTÍA	REQUISITOS	OTROS
--------------	---------	--------	--------	-----	-----	-----	-----	----------	------------	-------



Persona física o jurídica que desarrolle actividad comercial o industrial	Evolución comercial	determinado por calificación de cliente	Máx. 12 meses	2,46%	29,98%	34,47%	44,20%		1 a 8	
	Recomposición del capital de trabajo		Máx. 36 meses	2,46%	29,98%	34,47%	41,18%	1		
	Evolución y recomposición		Máx. 60 meses	2,46%	29,98%	34,47%	41,18%	2		

LINEA DE FINANCIAMIENTO A EMPRESAS ARGENTINAS CONSTRUCTORAS DE OBRAS PUBLICAS

BENEFICIARIO	DESTINO	MONTOS	PLAZOS	TEM	TNA	TEA	CFT	GARANTÍA	REQUISITOS	OTROS
Empresas de capital argentino constructoras de obras públicas	Obras públicas	Hasta 85% de certificado de obra	Máx. 180 días	2,05%	25,00%	28,07%	33,58%	4. cesión mediante escritura pública	1 a 8	



LINEA DE FINANCIACIÓN A EMPRESAS ARGENTINAS CONSTRUCTORAS DE OBRA PÚBLICAS CON RECURSOS PROVINCIALES A TASA BONIFICADA

BENEFICIARIO	DESTINO	MONTOS	PLAZOS	TEM	TNA	TEA	CFT	GARANTÍA	REQUISITOS	OTROS
Empresas de capital argentino constructoras de obras públicas	Secretarías de infraestructura, obras y Ss. Públicos, vialidad provincial, IPA, IPV, ministerio de transporte y derechos humanos, ministerio de educación y la corporación de fomento de Chubut.	Hasta 90% de certificados descontados.	Máx. 180 días	2,05%	25,00%	28,07%	33,58%	4. Cesión de cobro mediante escritura pública	1 a 8	



LINEA DE CREDITO DESCUENTO DE FACTURAS

BENEFICIARIO	DESTINO	MONTOS	PLAZOS	TEM	TNA	TEA	CFT	GARANTÍA	REQUISITOS	OTROS
Personas físicas o jurídicas, que desarrollen una actividad comercial, industrial o de servicios.	Descuento de facturas con responsabilidad para el cedente	Hasta 90% del valor de facturas presentadas	Máx. 180 días	2,50%	25%	28,08%	27,84%	4. Cesión de cobro por escritura pública a favor del Banco sobre las facturas objeto de la operación	1 a 8	
	Facturas conformadas por empresas								9. G	

LINEA DE CREDITO OPERACIONES DE LEASING

BENEFICIARIO	DESTINO	MONTOS	PLAZOS	TEM	TNA	TEA	CFT	GARANTÍA	REQUISITOS	OTROS
--------------	---------	--------	--------	-----	-----	-----	-----	----------	------------	-------



Sector privado: personas físicas y jurídicas que acrediten adecuada capacidad legal, patrimonial, económica y financiera	Bienes Muebles	Desde \$60.000.- hasta el 100% del valor de compra del bien a ser otorgado en leasing hasta \$3.000.000.-	Mínimo: 18 meses Máximo: 5 años	variable: 2,35% Fija: 1,48%	variable: 28,64% Fija: 18%	variable: 32,73% Fija: 19,56%	variable: 38,93% Fija: 25,84%	4. Para el sector público no financiero: fondos provenientes de la coparticipación federal	1 a 8
Sector Público no Financiero: Administración Pública Provincial Central, Organismos descentralizados y Municipales	Bienes Inmuebles		Máximo: 10 años						9. H



BENEFICIARIO	DESTINO	MONTOS	PLAZOS	TNA	TEM	TEA	CFT	GARANTÍA	REQUISITOS	OTROS
Persona física que se desempeñan en relación de dependencia	Adquisición de maquinarias nuevas y rodados nuevos o usados con no más de cuatro año de antigüedad	Para unidades nuevas hasta el 75 % del valor de compra.	1. Máximo: 60 meses.	27,68 %	2,31%	31,80%	36,25%	2	1 a 8	Las tasas son variables.
		Para unidades usadas y unidades nuevas para taxis o remises hasta el 50 %								
	Adquisición de rodados nuevos para uso de taxis o remises.	Maquinarias registrables 60 % valor de compra.	2. Máximo: 36 meses.							Sistema de amortización francés o alemán.



		No puede ser inferior a \$3000.								
--	--	---------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--

BENEFICIARIOS	DESTINOS	MONTOS	PLAZOS	TNA	TEM	TEA	CFT	GARANTIAS	REQUISITOS	OTROS
Personas físicas o jurídicas con capacidad legal, económica y financiera.	Diversos	Hasta \$1.200.000	Máx. 10 años.	28,52 %	2,34%	32,57%	37,35%	1	1 a 8	Las tasas son variables
	Compra, construcción y ampliación de vivienda única, familiar y de ocupación permanente			28,52 %	2,34%	32,57%	31,33%		9.1	Sistema de amortización francés.

COMPRA DE CHEQUES DE PAGO DIFERIDOS DE TERCEROS

BENEFICIARIOS	DESTINOS	MONTOS	PLAZOS	TNA	TEM	TEA	CFT	GARANTIAS	REQUISITOS	OTROS
---------------	----------	--------	--------	-----	-----	-----	-----	-----------	------------	-------



GARANTIA	1,	REQUISITOS:	Manifestación de
	HIPOTECARI		
	A		
	2.		1 bienes
			2 Balances (2 últimos ejercicios)



PRENDARIA

3.

PERSONAL

4. OTRAS



- 3 DDJJ IVA y pagos (últimos 6 meses)
- 4 DDJJ Ganancias y pagos (2 años)
- 5 Flujo de fondos
DDJJ F 931 y pagos (últimos 6
- 6 meses)
- Aportes de autónomos (últimos 6
- 7 meses)
- 8 Constancia inscripción en AFIP
- 9 Otros: detallar
 - A Listado de ventas mensuales posteriores al cierre del último balance presentado
Formulario de Información Básica Explotación Agropecuaria (a proporcionar por el
 - B Banco)
Información de deuda bancaria en el sistema financiero con
 - C líneas autorizadas
Listado de Deudores y Acreedores
 - D comerciales
Poderes otorgados por la sociedad a los firmantes y
 - E representantes
 - F Acta de Asamblea y de Distribución de Cargos vigentes
 - G Carpeta de crédito actualizada
Ser titular de una cuenta en el Bco., fac. pro-forma de los bs. adquirir, memoria de la
 - H empresa o act.
Declaración jurada de salud y formulario 505- Solicitud de créditos de naturaleza
 - I comercial.
 - J Nivel máximo de ventas totales anuales por tipo de MiPyMe:



Agropecuario:
\$82.000.000
Industria y minería: \$ 270.000.000
Comercio:
\$343.000.000
Servicios: \$
91.000.000
Construcción: \$ 134.000.000

Banco	Nombre Línea de crédito	montos desde	hasta	PLAZOS	Tipo de gracia	PERIODO GRACIA	DESTINO	TN A	TE M	TEA	CFT	GARANTI A	REQUISITOS	PARA PERSONAS FÍSICAS
SANTANDER RIO - Pymes	Crédito Inversión Productiva	50.000,0 0	2.500.000,00	48			adquisición de bienes de capital y/o proyectos de inversión destinados a la construcción de instalaciones	22		24,3 6	22,86 %			
	Préstamos Flexibles con Garantía Hipotecaria	5.000,00	2.500.000,00	24			adquisición de bienes de capital o iniciar proyectos de inversión	40, 5		48,8 6	40,45 %			



	Proyectos I+D	5.000,00	2.500.000,00	24	SI		adquisición o incorporación de nuevas tecnologías, contratación de servicios de consultoría, incorporación de conocimientos que aporten valor agregado al negocio	40,5		48,86	40,45 %			
	Leasing	#####		61			Bienes muebles e inmuebles	42,5		51,77	4,45			
	Prendario	3.000,00	400.000,00	24			Equipamiento, Vehículos pesados, Utilitarios y Camionetas	41,5		50,31	41,45 %	2		
SANTANDER RIO - Empresas Agropecuarias	Capital de Trabajo		50% de los costos directos de implantación o el 20% de la facturación bruta proyectada				Costos directos de implantación	39		42,8	42,84 %		1,2,8,9.A,9.B,9C,9.D,9.E,9.F	1,3,4,9.A,9.B,9.C,9.D
	Préstamo Ganadería Cría		70% del valor del rodeo a preñar				Compra y/o retención de vientres	22		24,36	22,84	2	1,2,8,9.A,9.B,9C,9.D,9.E,9.F	1,3,4,9.A,9.B,9.C,9.D



Préstamos Ganadero Invernada		85% del valor del rodeo a preñar	48			Compra de hacienda de invernada	37	40,42	41,7	2	1,2,8,9.A,9.B,9C,9.D,9.E,9.F	1,3,4,9.A,9.B,9.C,9.D
Prendarios Maquinaria Agrícola		60% del valor de compra (IVA incluido) de la maquinaria a adquirir				compra de tractores, cosechadoras, sembradoras, y otras maquinarias agrícolas	22	24,36	22,84	2	1,2,8,9.A,9.B,9C,9.D,9.E,9.F	1,3,4,9.A,9.B,9.C,9.D
Proyecto de Inversión		60% del valor de compra (IVA incluido) del bien por adquirir	24			Compra de campo, la instalación de plantas de silos, tambos, equipos de riego, entre otros.	41	49,65	47,33	2	1,2,8,10,11,12,13,14,15	1,3,4,9.A,9.B,9.C,9.D

REQUISITO

S:

GARANTIA 1, HIPOTECARIA
2. PRENDARIA
3. PERSONAL
4. OTRAS

- 1 Manifestación de bienes
- 2 Balances (2 últimos ejercicios)
- 3 DDJJ IVA y pagos (últimos 6 meses)
- 4 DDJJ Ganancias y pagos (2 años)
- 5 Flujo de fondos
- 6 DDJJ F 931 y pagos (últimos 6 meses)
- 7 Aportes de autónomos (últimos 6 meses)
- 8 Constancia inscripción en AFIP
- 9 Otros: detallar
Listado de ventas mensuales posteriores al cierre del último balance
- A presentado



- B Formulario de Información Básica Explotación Agropecuaria (a proporcionar por el Banco)
Información de deuda bancaria en el sistema financiero con líneas
- C autorizadas
Listado de Deudores y Acreedores
- D comerciales
Poderes otorgados por la sociedad a los firmantes y
- E representantes
Acta de Asamblea y de Distribución de Cargos
- F vigentes
- G Carpeta de crédito actualizada
- H Ser titular de una cuenta en el Banco, factura pro-forma de los bienes a adquirir, memoria de la empresa o actividad
- I Declaración jurada de salud y formulario 505- Solicitud de créditos de naturaleza comercial.
Nivel máximo de ventas totales anuales por tipo de
- J MiPyMe:
Agropecuario:
\$82.000.000
Industria y minería: \$ 270.000.000
Comercio: \$343.000.000
Servicios: \$ 91.000.000
Construcción: \$
134.000.000



ENTIDAD	NOMBRE DE LINEA DE CRÉDITO	MONTOS	PLAZOS	Tipo de gracia	PERIODO GRACIA	DESTINO	TEM	TEA	CFT	GARANTIA	REQUISITOS
Efectivo YA	Ayuda Social	40% de Ingresos menos retenciones	12 meses				8,33%			3	Últimos 3 recibos de sueldo Factura de un servicio a su nombre Constancia veraz DNI - CUIT - CBU

Entidad financiera	Nombre Línea de crédito	Montos		Plazos	Gracia		Destino	TEM	TEA	CFT	Garantía	Requisitos	Sistema de amort.	Otros
		Desde	Hasta		Tipo	Periodo								
Banco Nación (Sucursal Trelew)	400: Créditos a empresas para capital de trabajo e inversiones (línea base)			Destino: Capital de Trabajo y Gastos de Evolución; -Hasta 1 año;			a) Capital de Trabajo y Gastos de Evolución; b) Inversiones en general: - Adq. de bienes de capital de origen nacional, nuevos o	2,48 %	34,10 %		A sola firma	1 - Cliente vinculado a crédito: EMPRESAS CON CONTABILIDAD ORGANIZADA: 1. Contrato social; 2, Dos últimos balances generales suscripto por directivos con	Alemán	Proporción de apoyo: 1: Bienes nuevos: hasta el 100% del valor de la compra o tasación, de ambos el menor incluyendo



				Destino: Inversiones en general:- Vehículos automotores nuevos, de carga y pick up: Hasta 5 Años;		usados; - Adq. de bienes de capital de origen extranjero para aquellos casos en que no haya producto nacional, adquiridos en plaza ya nacionalizados , nuevos o usados; - Otras inversiones en general (ej: construcciones , galpones, etc.); - Compra de locales comerciales, vehículos, automotores nuevos, de carga liviana, pesada y pick up, excepto automóviles; - Instalación y/o montaje y	1,83 %	24,36 %		Hipoteca, Prenda y Otras Garantías	facultades suficientes y Contador Público, con informe de Auditor Externo y certificación del Consejo Profesional; 3. Datos complementario s del balance general sobre el último; 4. Formulario de análisis de la empresa; 5. Acta de asamblea y acta de directorio (dos copias, una certificada); 6. Datos filiatorios de miembros del directorio, suscribir en el banco o certificar por escribano; 7. Manifestación de bienes - garante solidario; 8. Tasación de	el IVA. 2: Adquisición de bienes usados: hasta el 70% del valor de la compra o tasación, de ambos el menor, incluyendo el IVA. 3: Instalaciones y/o montaje y accesorios y otras inversiones en general: hasta 100% del valor de compra o transacción, de ambos el menor, incluyendo el IVA. 4: Gastos de evolución y Capital de Trabajo: hasta 100% de lo solicitado, siempre que
			Para todos los otros destinos: Hasta 10 años	6 Meses a partir del desembolso			2,34 %	31,95 %				



						accesorios, requerida para la puesta en marcha de los bienes de capital financiados. Se financia vehículos de tracción para transporte de carga (camiones, utilitarios y pick up) nuevos, fabricados en el país y de procedencia Mercosur. Los bienes de capital se podrán financiera sin verificar su procedencia, informados por el Ministerio de Industria como bienes de producción nacional.				inmuebles de la sociedad y de miembros del directorio; 9. Título de dominio de la sociedad y de miembros del directorio; 10. Registro industrial de la Nación (de corresponder); 11. Declaración jurada de: ventas mensuales posteriores al cierre del último balance - deudas bancarias y financieras actualizadas - personal ocupado - principales proveedores y clientes (indicar domicilio); 12. Resolución N°71 y/o 74 del ministerio de economía (comprobación	la evaluación crediticia del cliente lo permita. 5: Capital de trabajo: hasta el 100% de las necesidades, justificadas por el Banco. El capital de trabajo incremental no podrá exceder el 25% del total de la inversión financiada por todo el concepto. 6: Capital de trabajo asociado al proyecto de inversión, por hasta un monto equivalente al 20% del importe total del proyecto.
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	---	---

[illegible]

[illegible]



	43 "A": Financiamient o de inversiones de actividades productivas para la micro, pequeña y mediana empresa (MiPyMes) - Línea Base.		Sin límite	Hasta 5 años	I) <u>Capital de Trabajo y Gastos de evolución:</u> hasta 1 año. Cuando registre garantía con fianzas de una SGR o fondos de garantía de tipo A: hasta 3 años. II) <u>Restantes destinos:</u> hasta 10 años. En los casos que se financien proyectos de inversión y capital de trabajo asociados a la misma los plazos deberán ser coincidentes .	1) Adquisición de bienes de capital de origen nacional, nuevo o usado. - Vehículos de tracción para transporte de carga producidos en el país. - No se financiarán en general, vehículos de tracción para transporte de carga importados, ni chasis para ómnibus o micrómnibus para transporte de pasajeros, cualquiera sea su tipo y origen, excepto los	1,83 %	24,36 %			1 - Cliente vinculado a crédito: EMPRESAS CON CONTABILIDAD ORGANIZADA: 1. Contrato social; 2, Dos últimos balances generales suscripto por directivos con facultades suficientes y Contador Público, con informe de Auditor Externo y certificación del Consejo Profesional; 3. Datos complementario s del balance general sobre el último; 4. Formulario de análisis de la empresa; 5. Acta de asamblea y	Usuarios: micro, pequeñas y medianas empresas bajo cualquier forma societaria o unipersonal de todos los sectores económicos cuya producción de bienes y servicios estén destinados al mercado interno o a la exportación. Proporción de apoyo: Bienes nuevos: hasta el 100% del valor de la compra o
--	---	--	------------	-----------------	---	---	-----------	------------	--	--	--	--



				Más de 5 años		incluidos en el Anexo III. - La financiación de vehículos de tracción para transporte de carga de procedencia Mercosur se diligencian por otras líneas del Banco. - Se financia vehículos de arrastre y carrocerías para vehículos de pasajeros fabricados en el país. Los bienes de capital se podrán financiar sin verificar su procedencia, informados por el Ministerio de Industria como bienes de producción nacional, se encuentran:	2,13 %	28,70 %		acta de directorio (dos copias, una certificada); 6. Datos filiatorios de miembros del directorio, suscribir en el banco o certificar por escribano; 7. Manifestación de bienes - garante solidario; 8. Tasación de inmuebles de la sociedad y de miembros del directorio; 9. Título de dominio de la sociedad y de miembros del directorio; 10. Registro industrial de la Nación (de corresponder); 11. Declaración jurada de: ventas mensuales posteriores al	Alemán	tasación, de ambos el menor incluyendo el IVA. 2: Adquisición de bienes usados: hasta el 70% del valor de la compra o tasación, de ambos el menor, incluyendo el IVA. 3: Capital de trabajo y Gastos de Evolución: Hasta el 100% de las necesidades. 4: Instalación y/o montaje y accesorios y otras inversiones en general: hasta el 100% de las necesidades, incluido el
--	--	--	--	---------------	--	---	--------	---------	--	---	--------	--



						Anexo I Camiones, Anexo II Acoplados y semiacoplados , Anexo III Transporte de pasajeros, Anexo IV Maquinaria agrícola, vial y tractores.2) Adquisición de bienes de capital extranjeros, incluidos rodados y maquinarias agrícolas, nuevos o usados, nacionalizados cuando no exista oferta local.3) Instalación, montaje y accesorios.4) a. Otras inversiones en general de nacionales. b. Otras			cierre del último balance – deudas bancarias y financieras actualizadas - personal ocupado - principales proveedores y clientes (indicar domicilio); 12. Resolución N°71 y/o 74 del ministerio de economía (comprobación de la posición impositiva y previsional); 13. Flujo de fondos; 14. Declaración jurada. PARA EMPRESAS UNIPERSONALES QUE NO LLEVAN CONTABILIDAD ORGANIZADA. Datos filiatorios (titulares y respectivos conyugues); 2. Manifestación de bienes; 3.	IVA. 5: Para el caso de locales comerciales individuales, con o sin edificaciones , que conformen una unidad indivisa, el monto máximo quedará limitado al 50% del valor de compra o de tasación de la unidad.
--	--	--	--	--	--	--	--	--	---	---



						inversiones en general de origen extranjeras (adquiridas en plaza ya nacionalizados) cuando no exista oferta local, consideras con sentido amplio.6) No se financiará Recomposición Capital de Trabajo.8) No se financiará Importación de bienes de capital de origen extranjero.9) Capital de trabajo asociado al proyecto de inversión por hasta un monto equivalente al 20% del importe total del				Tasaciones d inmuebles; 4. Títulos de dominio (inmuebles, rodados, boletos de marca, etc.); 5. Registro industrial de la nación (de corresponder); 6. Declaración jurada de: - venta mensuales de los últimos 12 meses - deudas bancarias y financieras actualizadas - personal ocupado (de corresponder) - principales proveedores y clientes (indicar domicilio); 7. Resolución N° 71 y/o 74 del ministerio de economía (comprobación de la posición impositiva y previsional,		
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	---	--	--



							proyecto.10) Verificar la existencia de Destinos no financiables.					SUSS, IVA y Autónomo. 2- Ser sujeto de crédito: BCRA (sin deuda); Actividad legal. 3 -Análisis del patrimonio: Balance o manifestación de bienes		
							5) Capital de trabajo incremental derivado de la inversión que se realice. 7) Gasto de evolución -	2,25 %	30,60 %					



						Capital de trabajo.						
Condiciones especiales para créditos con tasa de interés bonificada a cargo de empresas.			Hasta 5 años			Adquisición de maquinaria nueva fabricada en el país por empresas fabricantes que participan en esta operatoria registrados en el reglamento	1,83 %	24,36 %	Adicionalment e se bonificará la tasa de interés en 0,5 p.p.a a aquellos destinos susceptibles de ser cubiertos por seguros multiclimáticos agrícola de Seguros Nación SA.			Alemán
Condiciones especiales para la adquisición de galpones.		\$ 1.500.000	Hasta 5 años			Inversiones	1,83 %	24,36 %				Alemán
			Entre 5 y 15 años				2,13 %	28,70 %				
			Hasta 3 años				Capital de trabajo	2,25 %				
Condiciones especiales para la producción de ganado y			Hasta 5 años	12 meses		Inversiones con criterio amplio.	<u>1,83 %</u>	24,36 %				Alemán
			Más de 5 años				2,13 %	28,70 %				



Entidad financiera	Nombre Línea de crédito	Montos		Plazos	Gracia		Destino	TEM	TEA	CFT	Garantía	Requisitos	Sistema de amortización	Otros
		Desde	Hasta		Tipo	Periodo								



EuroCred (Sucursal Puerto Madryn)	Préstamo Personal	No existen montos máximos y mínimos, sino que se otorgan de acuerdo a los ingresos mensuales del cliente.	Hasta tres años (36 cuotas)	Sin período de gracia.	De libre destino.	8%	96%	288% (Tres años)	Personal.	Relación de Dependencia Fotocopia DNI 1 y 2 hojas (si está casado de ambos). Fotocopia de los últimos 3 recibos de sueldo. Fotocopia de un servicio. Certificado de empleo. Teléfono laboral y de contacto particular. Monotributista Fotocopia DNI 1 y 2 hojas (si está casado de ambos). Fotocopia de un servicio. Habilitación comercial (si posee negocio). Últimos tres pagos de	Línea Recta.	Interés simple. Las cuotas son mensuales, en pesos.
--	----------------------	--	---	---------------------------	----------------------	----	-----	------------------------	-----------	---	--------------	---



								monotributo. Inscripción impositiva AFIP Rentas/Ingresos Brutos. Certificación de ingresos (certificada por contador). Teléfono laboral y de contacto particular.			
Crédito Prendario (Vehículo 2000/2008)	\$10.000	Hasta 60% valor del vehículo. Límite: \$150.000	Hasta tres años (36 cuotas)					Prendaria		Línea Recta.	Interés simple. Las cuotas son mensuales, en pesos.



	Crédito Prendario (Vehículo 2009/0 Km)	\$10.000	Hasta 70% valor del vehículo. Límite: \$150.000	Hasta cuatro años (48 cuotas)			4,50%	54%	216% (Cuatro años)				
--	--	----------	--	---	--	--	-------	-----	--------------------------	--	--	--	--



	Crédito Hipotecario			Hasta cuatro años (48 cuotas)				5,00%	60%	240% (Cuatro años)	Hipotecaria	Relación de Dependencia Fotocopia DNI 1 y 2 hojas (si está casado de ambos). Fotocopia de los últimos 3 recibos de sueldo. Fotocopia de un servicio y teléfono fijo. Si no es propietario, contrato de alquiler. Teléfono laboral y de contacto particular. Antigüedad laboral 6 meses. Dirección: Número, Piso, Departamento, Localidad, Provincia, Parcela,	Línea Recta.	Línea crediticia suspendida.
--	---------------------	--	--	-------------------------------	--	--	--	-------	-----	--------------------	-------------	---	--------------	------------------------------



										Circunscripción, Manzana Monotributista Fotocopia DNI 1 y 2 hoja (si está casado de ambos). Fotocopia de un servicio. Habilitación comercial (si posee negocio). Últimos tres pagos de monotributo. Inscripción impositiva AFIP Rentas/Ingresos Brutos. Certificación de ingresos (certificada por contador). Teléfono laboral y de contacto particular. Antigüedad en la actividad 6 meses.	
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--



Entidad financiera	Nombre Línea de crédito	Montos		Plazos	Gracia	Destino	TEM	TEA	CFT	Requisitos	Sistema de amortización
		Desde	Hasta		Tipo						





Ministerio de la Producción (Industria)	FONAPYME - 1) Producción estratégica	\$ 100.000	\$ 3,000.000 (y como límite el Patrimonio Neto de la empresa). FONAPYME financia hasta el 70% del costo total del proyecto.	Si el crédito es inferior o igual a \$750.000 hasta 60 meses - si es superior hasta 84 meses	Hasta 12 meses	Préstamos para inversión – adquisición de bienes de capital nuevos, construcción, reformas e instalaciones. Destino: Adquisición de bienes de capital nuevos, ampliación, reacondicionamiento, construcción e instalaciones. Beneficiarios: Empresas Industriales, prestadoras de servicios industriales, agroindustriales. INDUSTRIA E INDUSTRIA, AGROINDUSTRIA, SOFTWARE Y MINERÍA – \$270.000.000 COMERCIO – \$343.000.000 SERVICIOS INDUSTRIALES– \$91.000.000 CONSTRUCCIÓN – \$134.000.000	1,33%	17,23%	16% fija, anual y en pesos durante los primeros 36 meses del crédito y variable mensualmente. En el período variable, la tasa de interés podrá ser como máximo del 20 % y como mínimo del 12 %, nominal anual y en pesos.	Aval S.G.R, Fianza de Fondos de garantías provinciales o Fondos específicos integrados con recursos provinciales (en S.G.R) que cubran el monto del 100% del crédito solicitado, Prenda de primer grado que cubra el 130% , garantías de bienes ofrecidas por terceros que cubran el 140%	Contenidos en el Anexo de BASES y CONDICIONES PARA EL LLAMADO A CONCURSO PÚBLICO DE PROYECTOS - "PRODUCCIÓN ESTRATÉGICA" - Artículos 15 y 16 impresos, adjuntos.	Francés	Autoridad de aplicación: Ministerio de Industria-Sepyme Convocatoria hasta el 30 de diciembre de 2016 inclusive ó hasta agotar el cupo de la disponibilidad de los recursos
	FONAPYME - 2) Fortalecimiento competitivo	\$ 100.000	\$ 1.500.000. Se financia hasta el 100% del costo total del proyecto	Hasta 36 meses		Financiación del Capital de trabajo para la adquisición de materias primas para la producción, pago de salarios del personal y gastos operativos. Destino: Adquisición de materias primas para la producción, pago de salarios del personal y gastos operativos. Beneficiarios: Empresas de Industria, Agroindustria, Software y Minería: \$ 270.000.000 Servicios Industriales: \$ 91.000.000 Construcción: \$ 134.000.000	1,50%	19,56%	18% nominal anual, fija y en pesos.	Aval S.G.R, Fianza de Fondos de garantías provinciales o Fondos específicos integrados con recursos provinciales (en S.G.R) que cubran el monto del 100% del crédito solicitado, Prenda de primer grado	Contenidos en el Anexo de BASES y CONDICIONES PARA EL LLAMADO A CONCURSO PÚBLICO DE PROYECTOS - "FORTALECIMIENTO COMPETITIVO" - Artículos 15 y 16 impresos, adjuntos.	Francés	Autoridad de aplicación: Ministerio de Industria-Sepyme. Se pueden presentar proyectos hasta el 30 de diciembre de 2016 inclusive ó hasta agotar el cupo de la disponibilidad de los recursos.

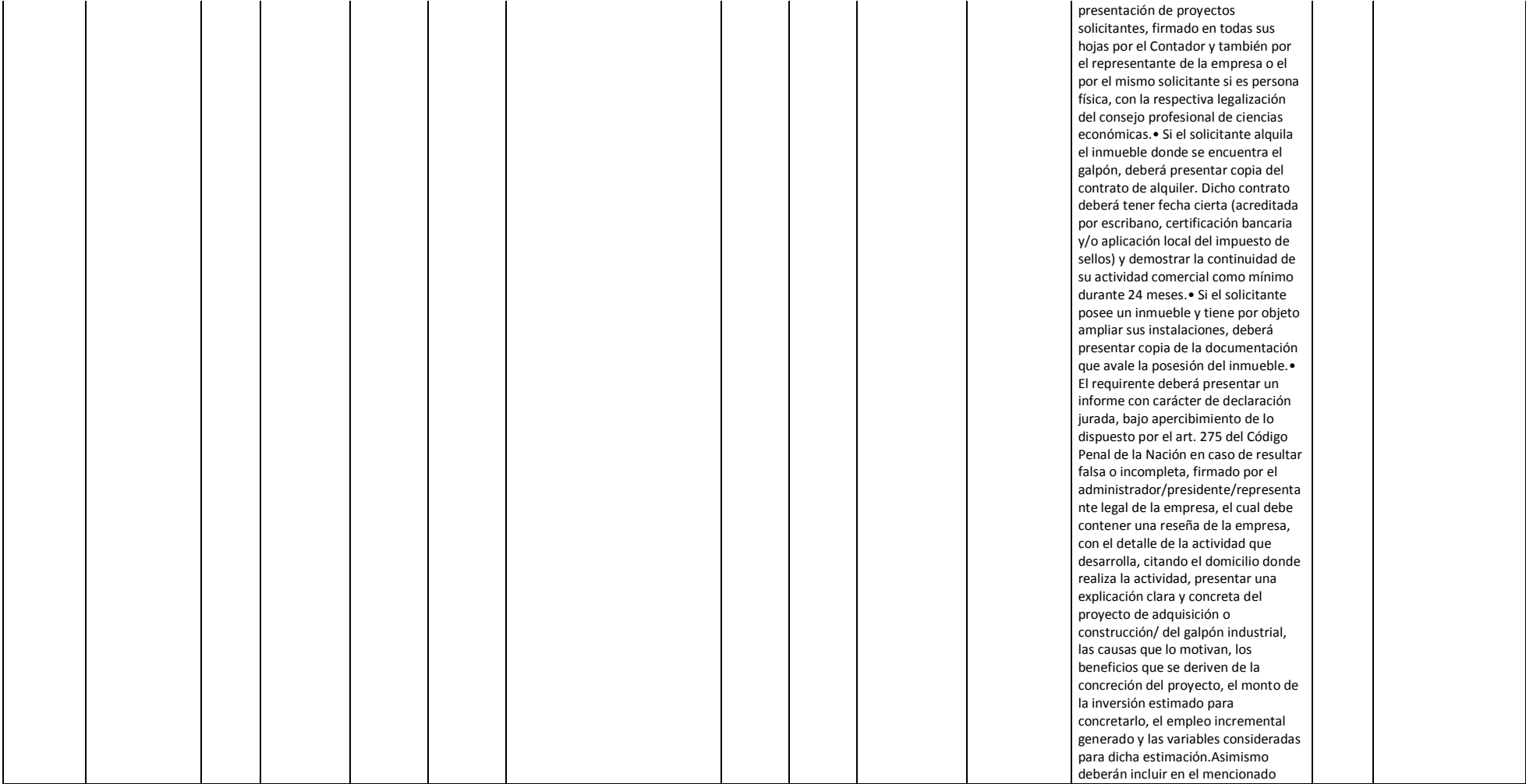


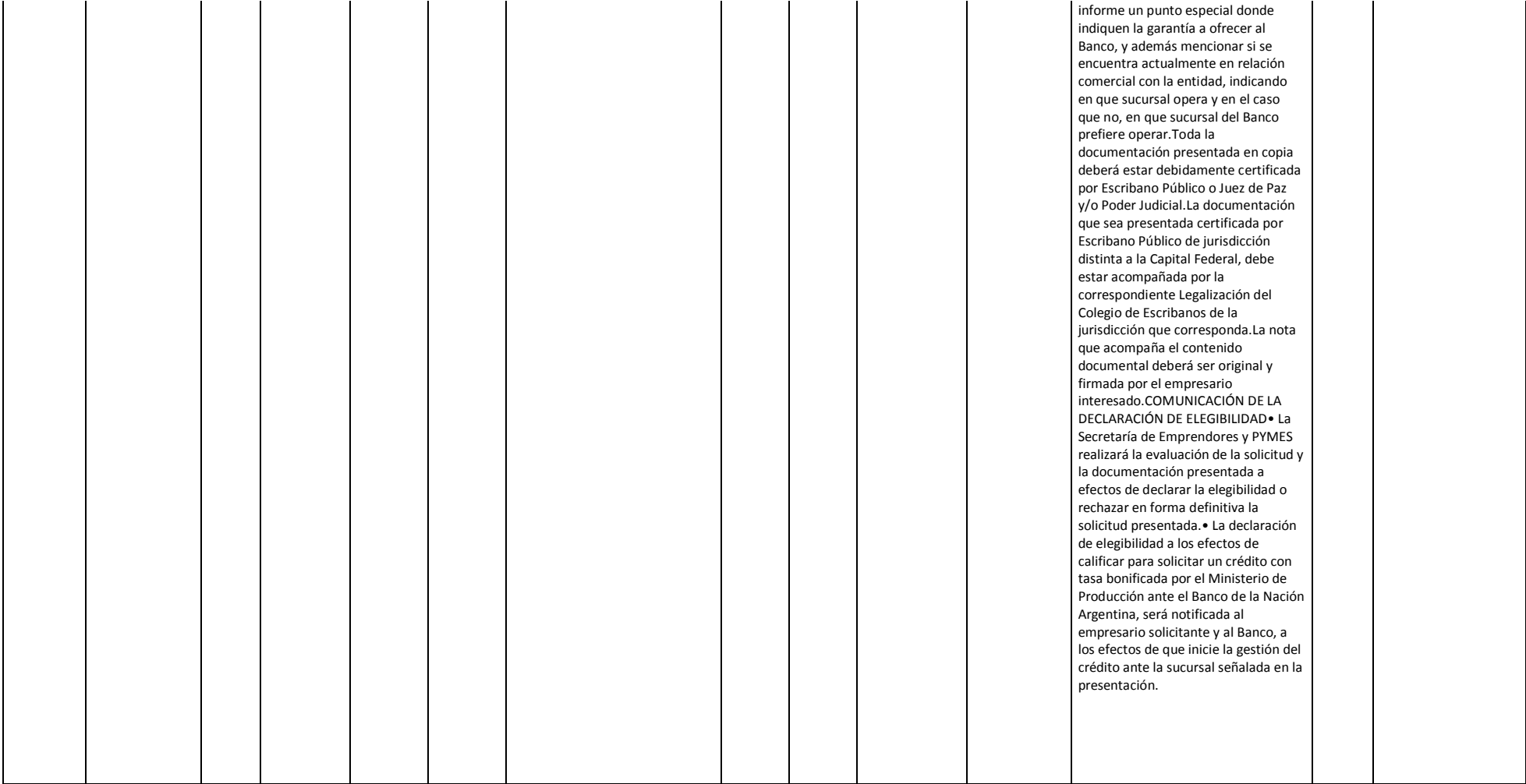
										que cubra el 130% , garantías de bienes ofrecidas por terceros que cubran el 140%			
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	---	--	--	--



FONAPYME - 3) Eficiencia energética	\$ 100.00 0	\$ 2,000.000 (y como límite el Patrimonio Neto de la empresa). FONAPYME financia hasta el 70% del costo total del proyecto.	Hasta 84 meses	Hasta 12 meses	Financiamiento a aquellos que presenten proyectos de inversión que lleven a una mejora de la eficiencia energética en esas empresas mediante la adquisición de nuevas tecnologías más eficientes, cambios en los procesos productivos, y cualquier otra acción que lleve a una reducción en el consumo de energía. Destino: Financiamiento a aquellos que presenten proyectos de inversión que lleven a una mejora de la eficiencia energética en esas empresas mediante la adquisición de nuevas tecnologías más eficientes, cambios en los procesos productivos, y cualquier otra acción que lleve a una reducción en el consumo de energía. Beneficiarios: Pymes que se encuentren dentro de los siguientes sectores y rangos de facturación (sin IVA): AGROINDUSTRIA, INDUSTRIA Y MINERÍA – \$270.000.000 COMERCIO – \$343.000.000 SERVICIOS – \$91.000.000 CONSTRUCCIÓN – \$134.000.000	0,75%	9,38%	9% anual fija	Aval S.G.R, Fianza de Fondos de garantías provinciales o Fondos específicos integrados con recursos provinciales (en S.G.R) que cubran el monto del 100% del crédito solicitado, Prenda de primer grado que cubra el 130% , garantías de bienes ofrecidas por terceros que cubran el 140%	Contenidos en el Anexo BASES Y CONDICIONES PARA EL LLAMADO A CONCURSO PÚBLICO DE PROYECTOS "FAEE IV" - Artículos 15 y 16 impresos, adjuntos.	Francés .	Autoridad de aplicación: Sepyme y Subsecretaría de energía. Operarán los días 31 de marzo de 2016, 29 de abril de 2016, 31 de mayo de 2016 y 30 de junio de 2016, respectivamente.
---	-------------------	--	-------------------	-------------------	--	-------	-------	---------------	--	--	--------------	---









FONDEAR (Fondo para el Desarrollo Económico Argentino)	(1)Proyectos de inversión: se financiarán hasta el 80%, (2) Proyectos de adquisición de capital de trabajo incremental y/o resolver situaciones críticas debidament e justificadas hasta el 40% de las ventas netas anuales de la empresa. Período de gracia hasta un año.	(1) hasta 84 meses, incluyend o el período de gracia. (2) hasta 36 meses, incluyend o período de gracia.	6 meses	Acceso al financiamiento y al crédito - Gastos elegibles. Destino: * Adquisición de maquinarias y/o partes de maquinarias; Equipamiento; Materias primas; Productos semielaborados. * Construcción, reformas y modificaciones edilicias y/o de instalaciones en plantas industriales o centros de distribución y logística;* Estudios y análisis de preinversión para Proyectos de Apoyo a Producciones Innovadoras. Beneficiarios: 1) Proyectos en sectores estratégicos : con potencial exportador, capacidad de sustituir importaciones, incorporación de tecnología, generación de puestos de trabajo o agregación de valor a la cadena productiva. Proyectos de producciones innovadoras 2) Proyectos de economías regionales: para agregación de valor o fortalecimiento de los sectores o cadenas de producción prioritarias para las economías regionales, mejoras de logística, reducción de asimetría de información, transparencia en la comercialización y trazabilidad de los productos, diferenciación y diversificación de productos y desarrollo del mercado interno.	1) PyMEs 1,17%, Grandes Empresa s 1,58% hasta 24 meses. 2) PyMEs 1,58%	1) PyMEs 14,93%, Grandes Empresa s 20,75% hasta 24 meses. 2) PyMEs 29,75%	1) PyMEs 14% anual fijaGrandes empresas: 19% anual hasta 24 mesesy luego la tasa equivalente al LEBAC (90 días) como tope mínimo de 14%y máximo de 25% (2) PyMEs: 19% anual fijaGrandes empresas: tasa equivalente a LEBAC (90 días)	Garantías: a satisfacción de la evaluación de riesgo crediticio	Las empresas interesadas en solicitar el financiamiento deberán presentar la documentación requerida (en soporte digital y papel) en la mesa de entradas del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas de la Nación. En la página web www.fondear.mecon.gov.ar se encuentra: Formulario de presentación; Listado de documentación; Modelos DDJJ; Información sobre FONDEAR. La documentación presentada será utilizada para evaluar el proyecto. El conjunto de la documentación deberá estar firmada y aclarada en cada hoja por el presidente, representante legal, apoderado de la empresa o equivalente. El conjunto de la presentación debe realizarse en español. En caso de contar la presentación con un documento en idioma extranjero, el mismo debe estar debidamente traducido para su análisis y evaluación. En caso de aprobación, se solicitará libre deuda fiscal y previsional de AFIP. Documentación: (incluida en Anexo I) * Referida al proyecto. * Información contable. * Información legal y fiscal. * Garantías ofrecidas para respaldar la solicitud del crédito.	Autoridad de aplicación: Ministerio de Economía y Finanzas Públicas; Secretaría de Política Económica y Planificación del desarrollo; Subsecretaría de Coordinación Económica y Mejora de la Competitividad. Sectores estratégicos: Automotriz y autopartes; Bienes de capital, sus partes y sus piezas; Insumos metálicos de uso difundido; Medicamentos; Petroquímica y plásticos; Transporte de carga y logística; Electrónica; Petróleo y gasCon respecto a las economías regionales el programa hace énfasis en impulsar actividades por región, en caso de la región Patagónica se potenciarán las actividades del sector agropecuario, definiendo como objetivo la actividad bovina en la provincia.
--	---	--	---------	--	--	---	--	---	--	---







	Programa de Financiamiento para la Ampliación y Renovación de Flota	70% del valor del equipo a adquirir.	Pymes y municipios: Hasta 4 años. Grandes empresas: hasta 5 años	Leasing- créditos. Destino: Equipos financieros • Camiones y acoplados • Remolques y semiremolques • Ómnibus de corta, mediana y larga distancia • Maquinaria agrícola autopropulsada y de arrastre • Equipos de riego • Aviones para uso agrícola. Beneficiarios: PyMES, Grandes empresas y Municipios	1,46%	18,97%	PyMES y Municipios: tasa fija del 1º a 3º año de 17,5%- A partir del 4º año: BADLAR TOTAL + 300pb. Grandes empresas: tasa variable BADLAR PRIVADA+500pb. Se bonifica un 4% de la tasa EN TODOS LOS CASOS.		Autoridad de aplicación: Entidades crediticias: BNA y Nación Leasing S.A. A continuación se listan los equipos elegibles en el marco del Programa: • Camiones de las categorías N2 y N3 • Acoplados de las categorías O2, O3 Y O4 • Vehículos para transporte de pasajeros con más de ocho (8) asientos excluyendo el del conductor, con un peso máximo mayor a los cinco mil kilogramos (5.000 kg) destinados al transporte de pasajeros de corta, media y larga distancia. • Maquinaria vial autopropulsada y no autopropulsada • Maquinaria agrícola autopropulsada y no autopropulsada, e implementos agrícolas • Tractores agrícolas • Equipos de riego • Aviones para uso agrícola
--	---	--------------------------------------	--	---	-------	--------	---	--	---



	Régimen de bonificación de tasas- SEPYME Y BICE (Inversiones, Bienes de Capital y Capital de Trabajo)	1) Bienes de Capital, inversiones y otros destinos: hasta \$5.000.000. 2) Capital de trabajo: \$1.000.000	.Solo para inversiones y adquisición de bienes de capital nuevos -: Hasta 12 meses, incluidos en el plazo de la operación, y sólo para capital.	1)_ Hasta 7 años 2)- Hasta 3 años	Financiamiento - Convenio con SEPYME y BICE Destino: • Adquisición de bienes de capital nuevos de origen nacional. • Adquisición de bienes de capital nuevos de origen extranjero respecto de los cuales no existan sustitutos de producción nacional (Quedan excluidos rodados). • Proyectos de Inversión y otros destinos de financiación. • Capital de Trabajo asociado a la inversión. Beneficiarios: Micro, Pequeñas y Medianas Empresas.		1)- MiPYME cuyas ventas anuales no superen: -\$100.000.000: 70% tasa fija+30% variable. -\$200.000.000: 50% tasa fija+50% variable. -\$300.000.000: 30% tasa fija (TNA: 12%)+ 70% variable. La parte variable es determinada sobre la base de la tasa BADLAR+ 150 bps (2) Según los siguientes plazos: -1 año: BADLAR bancos privados+ 400 bps. -2 años: BADLAR bancos privados+ 425 bps -3 años: BADLAR bancos privados+ 450 bps **SEPYME bonifica el 4% a la Micro y pequeña empresa, y un 2,5% a la	A satisfacción del banco.		Autoridad de aplicación: SEPYME - Banco de inversión y Comercio Exterior. Cupo del crédito \$500 millones. Amortización del capital: En cuotas de periodicidad constante. Las mismas serán como máximo semestrales solo cuando el ciclo productivo de la empresa así lo justifique a criterio del BANCO. BONIFICACIÓN ADICIONAL: UN PUNTO porcentual anual para los créditos - Destinados a la radicación de Pequeñas y Medianas Empresas en un Parque Industrial Público, Privado o mixto inscripto en el Registro Nacional de Parques Industriales, en el ámbito de la Unidad de Desarrollo Industrial Local dependiente del MINISTERIO DE INDUSTRIA. - Con garantías emitidas por Sociedades de Garantía Recíproca y/o Fondo de Garantía.
--	---	--	---	--------------------------------------	--	--	---	---------------------------	--	---



									mediana empresa					
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--------------------	--	--	--	--	--



	LÍNEA DE CRÉDITO PARA OPERACIONES DE LEASING. Nación Leasing	Hasta \$5.000.0000 . Hasta el 100% del valor de la compra sin incluir IVA	Hasta 5 años.	Leasing. Destino: Adquisición de maquinaria de origen nacional y propio de todos los sectores de la actividad productiva. Para el caso de bienes de capital para los cuales no exista fabricación nacional, deberá solicitarse a la Cámara correspondiente la acreditación, por escrito, de dicha circunstancia. Esta información deberá adjuntarse al legajo de la operación respectiva. Beneficiarios: Micro, Pequeñas y Medianas Empresas, que desarrollen actividades en los siguientes rubros: .Piscicultura. Explotación de criaderos de peces, granjas piscícolas y otros frutos acuáticos (acuicultura). • Industria manufacturera. • Construcción. Electricidad, gas y agua. • Servicio de Transporte, almacenamiento y comunicaciones. • Comercio al por mayor y al por menor, reparación de vehículos automotores, motocicletas, efectos personales y enseres domésticos. • Servicios Informáticos y actividades conexas. • Enseñanza, Servicios sociales y de salud. • Eliminación de desperdicios, y aguas residuales servicios de saneamiento y servicios similares. • Servicios de esparcimiento, culturales y deportivos. • Investigación y desarrollo.	Primero s 48 meses: 1,63%. Luego de los 48 meses 1,70% Tasa variable.	Primero s 48 meses: 21,34%. Luego de los 48 meses 22,47% Tasa variable.	TNA a aplicar por Nación Leasing para la Micro, pequeña y mediana empresa: 19,5% fija (la tasa corresponde a un plazo de hasta 48 meses). Luego de 48 meses la tasa es de un 20,44 % variable, compuesta por la tasa BADLAR TOTAL+3 ppa. SEPYME bonifica a la Micro y pequeña empresa: 4%. Mediana empresa : 2,5 %	A consideración de la entidad financiera	Autoridad de aplicación: SEPYME. Excluye maquinaria agrícola. BADLAR BANCOS PRIVADOS AL 13/11 : 19,75%
--	---	--	---------------	--	--	--	---	---	--



Ministerio de Producción (Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca. Presidencia de la Nación)	Ley ovina - Aportes reintegrables	560.000	5 años	Hasta 2 años	Productores primarios ovinos y/o personerías jurídicas (asociaciones, cooperativas, etc.)				Dependiendo el caso	• Documento de identidad. • Constancia inscripción de AFIP. • Constancia de inscripción RENSPA (registro de productores). • Título de propiedad o contrato de arrendamiento. • Certificado sanitario. • Boleto de señal. • Avalista (en caso de que solicitante sea mayor a 70 años). • Personas jurídicas: SRL, SA. • Resolución o decreto que otorga personería jurídica. • Estatuto. • Acta de designación de autoridades con mandato vigente. • Sociedades no constituidas regularmente (S.H): • Declaración jurada de quienes son sus integrantes (nota tipo). • Poder especial administración (en caso de firmante). • Sucesiones: • Declaratoria de herederos. • Designación y aceptación del cargo de administrador judicial definitivo (para el caso de la existencia de varios herederos). • Autorización judicial para el requerimiento de aporte.	cuotas anuales a valor nominal	• En cualquiera de los tres casos que se trate deben presentar un proyecto realizado por un profesional especialista en ciencia agropecuaria; donde el mismo deberá ser presentado en la subsecretaría ubicada en la Ciudad de Rawson para su evaluación y luego una vez aprobado ser elevado a Nación para el otorgamiento del crédito. • A partir del 2012 se incluyeron a los camélidos también como actividad productiva. • Antes del 2012 este crédito se devolvía de acuerdo al valor-producto. • A este tipo de crédito la ley lo denomina como un fondo fiduciario, dado a que se considera que debe retroalimentarse de los créditos.
---	-----------------------------------	---------	--------	--------------	---	--	--	--	---------------------	---	--------------------------------	---

[illegible]

[illegible]

[illegible]



- Banco hipotecario

Cuenta con las siguientes líneas de créditos:

Para las Empresas que califiquen como sujeto de crédito:

- Préstamo a sola firma
- Descubierto en cuenta corriente: destinado a cubrir desfasajes temporarios de corto plazo, permitiéndole al cliente atender con normalidad sus obligaciones de pago.
- Factoring: es el descuento de cheques de terceros de pago diferido.

MIPyME (micro, pequeñas y medianas empresas) que califiquen como sujeto de crédito:

- Préstamo hipotecario
- Préstamo a sola firma
- Leasing: el banco hipotecario (dador) adquiere un bien cierto y determinado, y conviene transferir al cliente (tomador) la tenencia del mismo para su uso y goce, contra el pago de un canon (alquiler), confiriéndole al inicio de la operación una opción de compra por un monto cierto que podrá ejercer al finalizar el plazo del alquiler.

Requisitos para calificar como sujeto de crédito:

Estos requisitos son excluyentes (a excepción aquellos que no lo son), por lo tanto si no se cumpliese con alguno de ellos la organización en cuestión no calificara como sujeto de crédito.

La información a presentar será entonces la siguiente:

- Breve presentación de la empresa



- Tres últimos EECC auditados y certificados ante el consejo profesional correspondiente (el último EECC deberá contar con la certificación en original, admitiéndose como máximo una antigüedad entre el cierre y la presentación de hasta 15 meses)
- EECC de corte intermedios (ESP, ER, EVPN) con informe de revisión limitada y certificada. No excluyente. Necesaria si el último balance presentado excede los 12 meses.
- Detalle de ventas mensuales (netas de IVA), reales post cierre hasta la fecha. (en hoja membretada, firmada por responsable o apoderado de la empresa)
- Detalle de las deudas financieras a la fecha (en el formulario del banco)
- Flujo de ingresos y egresos proyectados por al menos un año, con notas aclaratorias o premisas sobre su confección. (En hoja membretada, firmada por el responsable o apoderado de la empresa)
- Contrato social original con todas sus modificaciones, si las hubiese. (se admite copia simple)
- Acta de Asamblea donde conste la designación de autoridades vigentes. (Se admite copia simple)
- Acta de Directorio o Socios donde se exprese la distribución de los cargos (se admite copia simple)
- Actas de Asamblea donde conste la aprobación de los EECC y se exprese la distribución de utilidades. (se admite copia simple)
- Copia de la última DDJJ de bienes personales de cada uno de los miembros que avales la operación
- RIN (Registro industrial de la nación) de corresponder
- Formularios F2069-DDJJ no vinculada (entidades financieras) y F2072 Régimen informativo Deudores del sistema financiero y conjuntos económicos.

Otros datos:

A continuación, presentamos un cuadro resumen de las líneas de crédito, extraído de la página web del banco hipotecario en la sección banca empresas/ PyME

NOMBRE DE LA	Préstamo	Descubierto en	Descuento de	Préstamo	Préstamo a	Leasing
--------------	----------	----------------	--------------	----------	------------	---------



LÍNEA	a Sola Firma	Cuenta Corriente	Cheques	Hipotecario	Sola Firma	
DESTINO	Capital de trabajo			Proyectos de Inversión productiva		
BENEFICIARIOS	Empresas que califiquen como sujeto de crédito			MIPyME que califiquen como sujeto de crédito		
MONTO MÁXIMO	\$ 4,000,000		\$ 12,000,000	\$ 20,000,000	\$ 4,000,000	\$ 12,000,000
PLAZO MÁXIMO	24	3	6	48	48	43
TNA FIJA MÍNIMA	35,00%	40,00%	27,00%	18,00%		
TNA VARIABLE MÍNIMA	n/a					
CFT	49,45%	54,37%	37,94%	23,14%		24,03%
SISTEMA DE AMORTIZACIÓN	Alemán	n/a		Alemán		Francés
FRECUENCIA DE AMORTIZACIÓN	Mensual	n/a		Mensual		
MONEDA	\$					
GARANTÍA	Fianza Personal			Garantía Hipotecaria	Fianza Personal	



Observaciones:

En la entrevista nos informaron que esta sucursal del banco ya no opera con PyME y que toda la información con la que cuenta es la que se encuentra publicada en la página web que dispone el banco. No obstante, nos brindó una copia de “Formulario de Ingreso – PYME. Carpeta para calificación de riesgo” que para nosotros constituyen los requisitos necesarios para calificar como sujeto de crédito.

Suponemos que esta sucursal del banco reúne todos los documentos de aquellas empresas o MIPyME que soliciten algún crédito, y lo envía a su casa matriz para que ésta analice los riesgos y determine si califica o no, y posteriormente informará si le ha sido otorgado.

Con respecto al cuadro resumen del que disponemos, no sabemos si son las líneas de créditos que actualmente están vigentes. Además, analizando los datos, nos resulta llamativo que las líneas cuyo beneficiario son las micro, pequeñas y medianas empresas el monto máximo sea tan elevados.

Banco Macro

Cuenta con las siguientes líneas de crédito:

Para las PyMES y comercios que califiquen como sujeto de crédito:

- Préstamo con garantía hipotecaria
- Préstamo prendario
- Préstamo con garantía prendaria
- Leasing

Para empresas productivas e industriales que califiquen como sujeto de crédito:



- Préstamo prendario
- Leasing
- Préstamo amortizable

Nombre de la línea	Préstamo con garantía hipotecaria	Préstamo prendario	Préstamo con garantía prendaria	Leasing	Préstamo prendario	Leasing	Préstamo amortizable

Requisitos para calificar como sujeto de crédito:

A continuación enunciamos la información general necesaria a presentar ante el banco:

- Balances de los dos últimos ejercicios
- DDJJ de IVA y pagos de los últimos seis meses
- DDJJ de ganancias y pagos
- Flujos de fondos
- Constancia de inscripción en AFIP

Otros datos:

El siguiente cuadro resumen fue elaborado con datos extraídos de la página web del Banco Macro y datos obtenidos del relevamiento:



Beneficiarios	PyME y Comercios				Producción e industria		
Destino	Capital de trabajo e inversión	Bienes nuevos	Capital de trabajo e inversión	Capital de trabajo	Bienes de capital		Proyecto de inversión
Montos máximos	75% del valor de la tasación	600000	70% del valor de la tasación				
Plazo	60	60	36	61	44	52	48
TEA					24,36	24,36	24,74
CFT					23,28	23,41	23,33
Tipo de gracia					De capital		De capital
Periodo de gracia					6 meses		6 meses
Sistema de amortización					Francés	Francés	Alemán
Garantía	hipoteca	prendaria	Prendaria	personal	prendario	personal	personal



Siempre Joven

Observaciones:

Asistimos a la entidad en varias oportunidades y en mesa de entrada no contaban con la información que le solicitamos, por lo que se comprometieron a reunirnos la información para la siguiente cita, pero nunca obtuvimos respuesta.

Sólo pudimos obtener un folleto en el que publicita préstamos personales de hasta \$200.000 a devolver en 36 cuotas y orientados principalmente a empleados públicos y jubilados.

Desconocemos todos los demás datos necesarios para cumplir con el objetivo del presente trabajo, como son las tasas, los requisitos para poder ser sujeto de crédito, etc.

Banco Galicia												
Nombre Línea de crédito	Montos desde \$	Montos hasta \$	Plazos	Tipo de gracia	Periodo de gracia	Destino	TEM %	TEA %	CFT	Garantía	Otros	Requisitos
Hipotecario	70% del valor de la vivienda	10 años				Compra, construcción y ampliación	2,91 a 3,75	41,12 a 55,54	3% + 21%(IVA del interés)	El bien hipotecado		Sueldo mínimo de \$14000; 3 recibos de sueldo; antigüedad de 12 meses; DDJJ Ganancias; pago de autónomo; inscripción en AFIP.
												Monotributo: inscripción credencial F152; Últimos 3 pagos del monotributo
Personal	10000	300000	5 años			Libre	1,66 a 2,5	21,93 a 34,48	3% + 21%(IVA del	A sola Firma con un plazo		DNI; recibo de sueldo



									interés)	fijo		
Leasing (P. Físicas y P. Jurídica)	10000		De 19 a 61 meses			Bienes de Capital	1,83	24,43	3% + 21%(IVA del interés)	El bien de capital		Último balance; DDJJ IVA; Constancia de inscripción en AFIP; Contrato social; manifestación de bienes; DDJJ 931; DDJJ Ganancias
Comercial	10000		5 años		1 año	Flujo de Fondo	1,66 a 2,5	21,93 a 34,48	3% + 21%(IVA del interés)	A sola Firma con un plazo fijo		Suelo mínimo de \$14000; 3 recibos de sueldo; antigüedad de 12 meses; DDJJ Ganancias; pago de autónomo; inscripción en AFIP. Monotributo: inscripción credencial F152; Últimos 3 pagos del monotributo

Banco Patagonia														
Nombre de la línea de crédito	Montos desde	Montos hasta	Plazos	Tipo de gracia (*)	Período de gracia	Destino	T.E.A.	T.E.M.	T.N.A.	C.F.T (anual máximo)	T.P.P.	Garantía	Otros	Requisitos
Personales	No posee	\$ 250.000	De 6 a 60 cuotas	No reconocen (*)	3 meses	Para cancelación de deuda, refacción o lo que conste en el pagaré.	Máxima 55,56% Mínima 28,71%	Máxima 3,7508% Mínima 2,1255%	Máxima 45% Mínima 25,5%	57,49%	41,51%	Para personas no requieren	Para acceder se requiere un sueldo mayor a \$7.000	Últimos 3 recibos de sueldo .D.N.I. Para monotributistas: 3 últimos pagos del monotributo, Ingresos brutos y AFIP





			3 años			puede ser para reforma o compras.	Mínima 24,36%	Mínima 1,8354%	Mínima 22%	Mínima 30,46%		<u>jurídica:</u> se necesita el aval de los socios o fianza. <u>Para persona física:</u> se puede hacer con prenda, hipoteca, garantías reales o específicas a sola firma.	IVA; 12 presentaciones y pago de ingresos brutos; 12 presentaciones de aportes a los empleados. <u>Para persona física:</u> declaración de ganancias personales, de bienes personales y pagos de autónomo. <u>Para personas jurídicas:</u> ganancias de la empresa y ganancia mínima presunta. Además de dos formularios internos de manifestación de bienes de los socios y un post balance actualizado con las compras, ventas, créditos, pagos, etc.
Línea de inversión productiva	-	-	-	-	-	Si o si destinado a productividad o leasing	Utilizan: Tasas blandas de 22%.	-	-	-	-	Son los mismos que exigen	Son los mismos que exigen para comerciales



Observaciones:

(***) Tasa badlar: es una tasa móvil que puede bajar o subir.



- No se mencionan todas las opciones exhibidas en la página web del banco cómo para Agronegocios.
- En la página web, al seleccionar una sección, por ejemplo “PyMEs” te deriva a la sección de Empresas. Lo mismo ocurre con la sección “Préstamos a negocios y profesionales” que te deriva a “Personas”.
- La información que no pudieron brindarnos fue debido a que tienen una política de confeccionar cada línea de acuerdo a las necesidades de cada cliente.

Credil												
Nombre Linea de credito	Montos desde	Montos hasta \$	Plazos	Tipo de gracia	Periodo de gracia	Destino	TEM %	TEA %	CFT	Garantia	Otros	Requisitos
Personal	Depende del sueldo	12.000 - 15.000	Máximo 12 meses	No posee		Libre	(*)			Pagaré	-	* DNI; * Recibo de sueldo * Factura de algún servicio
Monotributista	-	12.000 - 15.000	Máximo 12 meses	No posee		Libre	(*)			Pagaré	-	* DNI; * Último pago del monotributo; * Factura de algún servicio

(*) No se pudieron obtener las tasas de interés, debido a que estas las otorga el sistema que posee la organización

FinanCred



Nombre Linea de credito	Montos desde \$	Montos hasta \$	Plazos	Tipo de gracia	Periodo de gracia	Destino	TE M %	TE A %	CF T	Garanti a	Otro s	Requisitos
Personal	1.000	10.000	De 3 a 12 meses	No posee		Libre		(*)		Persona que actúe como garante	-	* DNI; * Recibo de sueldo * Factura de algun servicio

(*) Las tasas de interés se fijan de acuerdo al monto y son otorgadas por el sistema.

BANC O- ENTID AD FINAN CIERA	NOMBRE DE LINEA DE CRÈDITO	Montos DESDE	HASTA	PLAZO S	TIP O DE GRA CIA	PERIO DO GRACI A	DESTINO	TEM	TEA	CFT	GARA NTIA	OTROS	REQUISITOS
Persona físicas													
CREDI COOP	Asociados Vinculados.		\$ 120.00 0,00	60 meses		90 días	libre	var 3,58 %	var 53,3 3%	var 55,0 7%	perso nal	-	Ingreso mínimo \$7.200 en relación de dependencia: DNI, últimos 6 recibos de sueldo, Factura de servicio público antigüedad 1 año. Autónomo y monotributista: DNI, últimos 3 comprobantes
								fija 3,66 %	fija 54,8 1%	fija 56,2 8%			



													de pago de aporte, últimas 2 DDJJ de ganancias, CUIT, factura de servicio, antigüedad 2 años
	Asociados de nueva vinculación		\$ 60.000,00	60 meses		no tiene	libre	var 3,58 %	var 53,3 3%	var 55,0 7%			Ingreso mínimo \$9.000 en relación de dep: DNI, últimos 6 recibos de sueldo, Factura de servicio público antigüedad 1 año. Autónomo y monotributista: DNI, últimos 3 comprobantes de pago de aporte, últimas 2 DDJJ de ganancias, CUIT, factura de servicio, antigüedad 2 años
	Asalariados sin desc. de haberes.		\$ 250.000,00	60 meses		90 días	libre	fija 3,66 %	Fija 54,8 1%	fija 56,2 8%	personal		Ingresos mínimos \$ 7.000 antigüedad laboral 1 año. Precalificación crediticia



								años 3,45 %	años 51,1 2%	años 53,2 5%			establecida por el banco.
								fija > 2 años 3,21 % fija< a 2 años 3,33 %	fija > 2 años 46,8 % fija< a 2 años 48,9 4%	fija> 2 años 49,6 2% fija< a 2 años 51,4 4%			
	Asalariados con desc. de haber		\$ 250.00 0,00	60 meses		90 días	libre	var > 2 años 3,12 % var < a 2 años 3,29 %	var > 2 años 45,3 8% var < a 2 años 48,2 3%	var > 2 años 48,4 1% var < a 2 años 50,8 3%	perso nal		Ingresos mínimos \$ 7.000 DNI Empleados en relación de dependencia 1 año Autónomos monotributistas 2 años no contar con antecedentes negativos NOSIS /VERAZ
								fija > 2 años 3,21 % fija< a 2 años 3,33	fija > 2 años 46,8 % fija< a 2 años 48,9	fija> 2 años 49,6 2% fija< a 2 años 51,4			



								%	4%	4%			
	Prendarios.		\$ 300.00 0,00	60 meses		no tiene	vehículo 0 KM	var 2,88 % fija 2,90 %	var 41,2 1% Fija 42,5 9%	var 44,7 8% fija 45,9 9%	prend a sobre vehicu lo		Personas Físicas. Presentar presupuesto de los bienes a adquirir con IVA discriminado
	Jubilados y pensionad os- Asociados a Credicoop.		\$ 30.000, 00	60 meses		90 días	libre	var 3,37 % fija 3,45 %	var 49,0 7% Fija 51,1 2%	var 52,0 4% fija 53,2 5%	perso nal		último recibo de haber (original y copia) 2 últimos recibo de pago de impuesto municipal a nombre del titular.
	Jubilados y pensionad os de ANSES con codigo de descuento.		\$ 40.000, 00	40 meses		no tiene	Libre	fija 1,89 %	Fija 25,5 9%	fija 33,3 8%	perso nal		Que perciban sus haber en el banco: no contar con antecedentes negativos en NOSIS / VERAZ relación cuota ingreso 30% de sus haber. DNI, último recibo de haber (original y copia), comprobante de otorgamiento de crédito emitido



												por Anses.
	Proyecto para emprendedores a sola firma.		\$ 30.000,00	5 años		12 meses	Desarrollo de proyectos de universitarios en carrera avanzada o recibidos.		9,93 %	hasta 12 M 11,29% de 13-24 11,41% de 25-36 11,84% de 37-48 12,08%	personal	Para proyectos promovidos por usuarios emprendedor XXI (instituciones asociadas al portal) sujeto a la aprobación técnica y comercial del banco, contar con dictamen de viabilidad técnica favorable, de la universidad a la cual pertenece. Estudiante de universidades adheridas.



	Proyecto para emprendores con avals.	\$ 30.001,00	\$ 60.000,00	5 años		12 meses	Desarrollo de proyectos de universitarios en carreras avanzadas o recibidos.		9,93 %	hasta 12 M 11,29% de 13-24 11,41% de 25-36 11,84% de 37-48 12,08%	fianza de terceros		para proyectos promovidos por usuarios emprendedor XXI (instituciones asociadas al portal) sujeto a la aprobación técnica y comercial del banco, contar con dictamen de viabilidad técnica favorable, de la universidad a la cual pertenece. Estudiante de universidades adheridas.
	EMPRENDEDOR XXI	\$ 60.001,00	\$ 500.000,00	6 años		12 meses	adquisición de bienes de capital y capital de trabajo		9,93 %	con garantía personal y SGR 11,98% con garantía personal y prenda, hipotecaria y/o SGR según el proyecto			para proyectos promovidos por usuarios Emprendedor XXI (instituciones asociadas al portal) sujeto a la aprobación técnica y comercial del banco, contar con dictamen de viabilidad técnica favorable, de la



										da 12,0 5			universidad a la cual pertenece. Estudiante de universidades adheridas.
Crédito para la producción agrícola													
CREDI COOP	Crédito para siembra fina		\$1000,00 / hec.	9 meses			financiación de gastos de laboreo, siembra y compra de insumos			33,5 0%	a satisfa cción de la entida d		
	Crédito para siembra gruesa.		\$1000,00 / hec.	9 meses			financiación de gastos de laboreo, siembra y compra de insumos			33,5 0%	a satisfa cción de la entida d		
	Para retención de granos con garantía warrant		70 % de los granos deposita dos				retención de granos				a satisfa cción de la entida d		
	Crédito con concesión de certif. de deposito.		hasta el 50% de los granos deposita dos	180 días			retención de granos			34,5 0%	a satisfa cción de la entida d		



	Crédito para sistema de riego, electrificación y protección antigranizo.		hasta el 80% de la inversión	48 meses			mejorar y proteger su producción, disminuir sus costos productivos, aumentar la productividad, revalorizar las fincas y proteger sus cultivos			36,50%	a satisfacción de la entidad		
Crédito para la Producción ganadera													
CREDI COOP	Crédito para capital de trabajo.		\$600,00 / hect.				Implantación de verdeos, pasturas, confección de reservas forrajeras y retención de vientres.						
	Crédito para adquisición de reproductores y vientres.		el 80% del valor de los ejemplares				Adquisición de reproductores y vientres bovinos de Pedigrée, puros controlados						



							y puros registrados.						
	Crédito para engorde intensivo a corral		50% del valor de compra				adquisición de hacienda con destino a engorde intensivo corral						
	Tarjeta Agrocabal			a conven ir según el ciclo produc .					0%	3,70 %	perso nal		
Financiación de Inversiones, infraestructura y maquinaria													
CREDI COOP	Crédito de Inversión		80% de la inversión	48 meses			Financiación de inversiones realizadas con la actividad agrop.			37,4 8%	a satisfa cción de la entida d		



	Crédito con tasas Bonificadas		80% de la adq.	49 meses			adquisición de maquinarias y equipos por convenios con empresas			37,48%	a satisfacción de la entidad		
	Créditos para infraestructura, adquisición de bienes y su capital de trabajo asociado		según evaluación del proyecto	48 meses			Ampliación y/o mejoramiento de instalaciones, adq. De bienes de uso y capital de trabajo			36,50%	a satisfacción de la entidad		
Personas Jurídicas													
CREDI COOP	Adelanto en Cuenta corriente		Según calificación crediticia	Hasta 180 días rotativo			necesidades eventuales de caja	3,14%	45%	45%	a satisfacción de la entidad		
	Descuento de cheque de pago diferido		Según calificación crediticia	Hasta 120 días			adelanta el cobro de los cheques de pago diferido			36,54%	a satisfacción de la entidad		
	Capital de trabajo a		Según calificación	36 meses			atender necesidades			34,50%	a satisfa		



	tasa variable		ón crediticia				de evolución				cción de la entidad		
	Pago integro		Según calificación crediticia	6 meses			atender necesidades de evolución de corto plazo			33, 50%	a satisfacción de la entidad		
	Financiación de importaciones en pesos		Según calificación crediticia	6 meses			Financiación de operaciones de importación instrumentadas a través de CDI, cobranzas la vista y pagos anticipados			33, 50%	a satisfacción de la entidad		
	Ferias Nacionales e Internac.		100% de los gtos presupu estados	12 meses			Gastos de alquiler de stand, publicidad, folletería, fletes, seguros, etc.			33%	a satisfacción de la entidad		



	Préstamos desarrollo PyMe para empresas del segmento 4		Según calificación crediticia	hasta 24			atender necesidades de evolución			35,50%	a satisfacción de la entidad		
	Préstamos desarrollo PyMe para empresas del segmento 4 convenios especiales		Según calificación crediticia	hasta 24			atender necesidades de evolución			35,50%	a satisfacción de la entidad		
	Préstamos segmentos negocios y profesionales, PyME agro		Según calificación crediticia	hasta 48			atender necesidades de evolución			36,50%	a satisfacción de la entidad		
	Crédito a tasa 0% para P. Físicas y Jurídicas	\$ 5.000,00	\$ 1.000.000,00	6 meses			adquisición de maquinarias, equipos, rodados comercializados por empresas con convenio	0,00 %	0,00 %	0,00 %	a satisfacción de la entidad		



	Adquisición de inmueble comercial		70% del valor del bien a adquirir o el de tasación el menor	48 meses			compra de inmueble afectado a la explotación			36,50%	a satisfacción de la entidad		
	construcción, ampliación de inmueble comercial		70% del presupuesto de obra	48 meses			Construcción, ampliación de inmueble comercial			36,50%	a satisfacción de la entidad		
	Actividad hotelera y gastronómica		80% de la inversión	9 meses			adquisición de vajilla, mobiliario, equipamiento			34,50%	a satisfacción de la entidad		
	Conservación de edificio de propiedad horizontal		60% del presupuesto de obra o factura	36 mese			mantenimiento de fachada, ascensores, mantenimiento, etc.			36,00%	a satisfacción de la entidad		
	cuidado del medio ambiente e implementación de sistemas de calidad		80% del presupuesto	24 meses			gastos de consultoría asesoramiento, emisión de certificados para normas ISO			29,35%	a satisfacción de la entidad		





	Capital de trabajo para el agro	según calificación crediticia	12 meses			Atender necesidades e evolución			7,00 %	a satisfacción de la entidad		
	Préstamos para importación de bienes de capital	según calificación crediticia	36 meses			Financiamiento de bienes de capital del MERCOSUR			7,00 %	a satisfacción de la entidad		
	Capital de trabajo para el agro con aval SGR	según calificación crediticia	12 meses			Atender necesidades e evolución			7,00 %	a satisfacción de la entidad		
	Prefinanciación de exportaciones	hasta el 70% del valor FOB	90 días			financiación posterior al embarque de la mercadería			7,00 %	a satisfacción de la entidad		
	financiación de exportaciones	hasta el 100% del valor FOB para operaciones con carta de crédito	180 días			capital de trabajo para producir bienes a exportar			8,72 %	a satisfacción de la entidad		



	Financiación de importaciones		hasta el 100% del valor FOB	180 días			importación de bienes de operaciones cursadas a través de Credicoop			8,72 %	a satisfacción de la entidad		
Personas físicas													
CREDIL	Créditos personales	\$ 1.000,00	\$ 45.000,00	hasta 12 meses.		no tiene	libre				a sola firma		DNI, recibo de sueldo/cobro/ último pago de monotributo y factura de servicio o impuesto
Crédito al campo y a los emprendimientos rurales													
CORFO	Creceer.	\$ 100.000,00	\$ 3.000.000,00	Hasta 60 meses los créditos inferiores a \$750.000,00 y hasta 84 meses los superiores		HAST A 12 MESES	MIPYMES: financiación para adquisición de capital de trabajo, financiamiento de inversiones productivas o financiamiento para el desarrollo de parques industriales públicos	0,41 70%	0,41 70%		personales, hipoteca y prenda.	<u>Requisitos particulares:</u> informe de aptitud del suelo con firma del profesional idóneo, informe de carga animales	<u>Requisitos generales:</u> título de propiedad, locación, comodato, tenencia precaria, adjudicación del ICA, o autorización de uso, no poseer deuda con CORFO, rendición de los gatos mediante facturas de



				ores a \$750.0 00,00							capacidad ad forrajer a con firma de profesio nal idóneo, RENSPA (ganade ría), RENAPA (agricult ura), presupu esto o cotizaci ón (maquin aria o herrami entas).	acuerdo al plazo.
	Emprender - FoMicro	De acuerdo a las caracterí sticas de cada proyecto	\$ 40.000,0 0	hasta 48 meses	Hasta 180 días, hasta 12 mese s de acuer do al ciclo come	financiar micrempren dimietos.	1,04 15%	13,2 4%		a sola firma		Los solicitantes no deben tener deudas crediticias comerciales vigentes con el sistema financiero, presentación de solicitudes, los proyectos deberán demostrar factibilidad



						rcial del proy ecto que se finan cia.						técnico económica.
	Emprender - FONDER	De acuerdo a las caracterí sticas de cada proyecto	\$ 350.000, 00	hasta 5 años		Hasta 180 días, hasta 12 mese s de acuer do al ciclo come rcial del proy ecto que se finan cia.	Adquisición de bienes de capital, instalación y/o montaje requeridos para la puesta en marcha de los bienes de capital, otras inversiones en general y capital de trabajo incremental derivado de la inversión.	1,04 15% o 1,45 80%	13,2 4% o 18,9 7%		a sola firma	Los solicitantes no deben tener deudas crediticias comerciales vigentes con el sistema financiero, presentación de solicitudes, los proyectos deberán demostrar factibilidad técnico económica



GARA NTIA	1.	REQUI SITOS:	
	HIPOTEC		Manifestació
	ARIA		1 n de bienes
	2.		
	PRENDAR		Balances (2 últimos
	IA		2 ejercicios)
	3.		
	PERSONA		DDJJ IVA y pagos
	L		3 (últimos 6 meses)
4. OTRAS			DDJJ Ganancias y
			4 pagos (2 años)
			Flujo de
			5 fondos
			DDJJ F 931 y pagos
			6 (últimos 6 meses)
			Aportes de
			autónomos (últimos
			7 6 meses)
			Constancia
			8 inscripción en AFIP
			Otros:
		9	detalla