

Informe de Monitoreo Anual 2021

Agencia Nacional de Desarrollo
Evaluación y Monitoreo
Febrero 2022

Contenido

I. Introducción.....	2
II. Una mirada global.....	3
i. Seguimiento Financiero.....	6
a. Montos Comprometidos.....	6
b. Montos Ejecutados.....	10
c. Fuente de financiamiento.....	12
ii. Seguimiento Físico.....	15
a. Programas y Convocatorias.....	15
b. Proyectos postulados y aprobados.....	16
c. Situación de la Cartera de Proyectos Aprobados.....	17
III. Una mirada por tipo de Programa.....	19
i. Instrumentos que financian proyectos.....	21
a. Proyectos Aprobados por área estratégica.....	21
b. Distribución y Alcance Territorial.....	31
c. Nivel de la intervención.....	33
d. Sectores Productivos.....	35
ii. Centros Pymes.....	36
a. Productos brindados por los Centros Pymes.....	40
iii. Instrumentos financieros.....	42
a. Colocaciones crediticias apoyadas.....	43
b. Tamaño de empresa.....	46
c. Territorio.....	47
d. Sectores Productivos.....	48
iv. Medidas implementadas por la pandemia.....	49
a. Programa de Crédito Dirigido (PCD): Grupos asistidos COVID. 51	
b. Préstamo ANDE Tasa 0%.....	54
c. Subsidios.....	55
IV. Síntesis Final.....	58
Anexo I. Nuevos instrumentos e iniciativas 2021.....	60
Anexo II. Listado de Instrumentos y Convocatorias.....	61
Anexo III. Flujo de Servicios de los Centros Pymes.....	64

I. Introducción.

En el presente informe se sintetiza la implementación de programas de desarrollo productivo dirigido a las MIPYMES realizado por la Agencia desde sus inicios hasta el año 2021, focalizando el análisis en este último año. El objetivo del documento es presentar una visión sintética del accionar de la Agencia brindando transparencia sobre el uso de los recursos públicos.

El informe se encuentra organizado de la siguiente manera. En el Capítulo II se presenta una mirada global del accionar de la Agencia, tanto en términos físicos como financieros. Se identifica el despliegue de programas e instrumentos, y se presentan las principales características de la cartera de proyectos financiados. Asimismo, se describen los compromisos financieros asumidos y la ejecución financiera realizada (desembolsos).

En el Capítulo III se describen con mayor detalle los programas e instrumentos implementados. En la Sección i se presenta la cartera de proyectos aprobados por los instrumentos que financian cartera de proyectos. En la Sección ii se presentan con mayor detalle el despliegue territorial de la red de Centros Pymes que brindan servicios de desarrollo empresarial. En la Sección iii se identifica la llegada a micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) y emprendedores a través de los créditos productivos apoyados con instrumentos ANDE. En la Sección iv se describen las principales medidas e instrumentos diseñados para atender la crisis económica generada por el COVID-19.

Finalmente, en el Capítulo IV se realiza una breve síntesis del accionar de la Agencia.

II. Una mirada global.

En este capítulo se presenta la evolución de la implementación de los diversos instrumentos, programas y acciones realizadas por la Agencia orientadas a promover el desarrollo productivo del país, con particular foco en las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES). La Agencia cuenta con una canasta de instrumentos financieros y no financieros que abordan distintas dimensiones de las dificultades y problemas que enfrentan las personas emprendedoras y MIPYMES en todo el territorio nacional. Adicionalmente, la Agencia continuó operando como un brazo ejecutor de las políticas del Poder Ejecutivo diseñadas para atenuar los efectos adversos de la pandemia en las MIPYMES, y durante el año 2021 focalizó esfuerzos en instrumentos orientados a la reactivación de los sectores más afectados.

La Agencia implementa programas y acciones en tres grandes áreas estratégicas: *Acceso al Financiamiento*, *Desarrollo Empresarial y Emprendimientos*. En el marco de la crisis económica generada por la pandemia del COVID-19, se han continuado profundizando las acciones en el área de *Acceso al Financiamiento*, focalizando los instrumentos en la reactivación de los sectores más afectados por la pandemia.

En el área de *Desarrollo Empresarial* se diseñan e implementan diversos programas orientados a promover los encadenamientos productivos (verticales), aumentar la provisión de bienes públicos sectoriales, la promoción de redes empresariales (horizontales) y la promoción de modelos productivos más saludables con el medio ambiente. Asimismo, se han focalizado los esfuerzos en la construcción de una red de servicios de desarrollo empresarial brindados en 18 Centros Pymes ubicados en el interior del país.

En el área estratégica de *Emprendimientos* se trabaja en los tres grandes pilares habituales de abordaje: promoción de la cultura emprendedora, con acciones de sensibilización y promoción en etapas tempranas; fomento del ecosistema emprendedor e implementación de instrumentos que brindan apoyo directo a los emprendedores de todo el país. El área trabaja tanto con instrumentos focalizados en emprendimientos dinámicos, como con instrumentos dirigidos a emprendimientos más tradicionales, fomentando la opción de emprender como una salida laboral válida.

Adicionalmente, en el año 2021 ANDE firmó un contrato de préstamo por 15 millones de dólares con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID)¹ para la implementación del Programa de Transformación Digital para MIPYMES, el que será ejecutado durante los próximos cuatro años. En el Recuadro I se presenta el programa con mayor detalle.

Recuadro I: Programa de Transformación Digital para MIPYMES.



El Programa de Transformación Digital para MIPYMES (Modo Digital) surge a partir de la identificación del bajo nivel de adopción de tecnologías digitales en las empresas uruguayas, principalmente en las empresas de menor tamaño^(*). El programa busca aumentar el crecimiento económico y la eficiencia de las MIPYMES uruguayas a partir de la adopción de tecnologías digitales. Para ello se trazaron dos objetivos específicos: (i) aumentar el conocimiento y uso de soluciones digitales por las MIPYMES, e (ii) incrementar la oferta de productos y servicios digitales y fortalecer las capacidades de facilitación para la transformación digital (TD) de las MIPYMES.

El programa se estructura en tres componentes. El Componente (i) Inclusión y Desarrollo Digital, busca fomentar la demanda de transformación digital de las MIPYMES mediante procesos de sensibilización, acceso a asistencia técnica y financiación de proyectos de transformación digital con distintas intervenciones en función a las necesidades y madurez digital de cada empresa. Para medir el nivel de madurez la empresa deberá realizar el Chequeo Digital, una herramienta de autodiagnóstico que permite a las empresas conocer su nivel de madurez digital, y obtener recomendaciones sobre cómo mejorar las habilidades y aumentar el nivel de adopción de tecnologías digitales (véase Recuadro con los niveles de madurez digital).

Para las empresas que se encuentran en etapas iniciales de digitalización, se ofrecerán servicios de asesoría para la selección e implementación de paquetes digitales estandarizados, denominados kits digitales. Las MIPYMES con capacidades digitales intermedias podrán acceder al Pro Digital, instrumento que otorga un aporte no reembolsable de hasta 30 mil dólares con un cofinanciamiento de 80% a grupos de hasta 10 empresas para fortalecer sus capacidades internas y el desarrollo e implementación inicial de planes de TD. Finalmente, para las empresas con capacidades digitales más avanzadas se financiarán *vouchers*, aportes no reembolsables individuales de hasta 20 mil dólares con un máximo de cofinanciación de 60% por proyecto. Por medio de los *vouchers* se financiará asistencia técnica para desarrollo de planes de TD, actualización de procesos, desarrollo de nuevos modelos de negocios, capacitación de personal en tecnologías específicas vinculadas al proyecto, inversiones en herramientas, *software*, insumos y/o equipos necesarios para el proyecto, entre otros.

(continúa en siguiente página)

¹ Contrato de Préstamo BID N° 5294/OC-UR.

¿Cuáles son los niveles de madurez digital?

Inicial: Refleja un nivel de conocimiento de las tecnologías digitales bajo, una adopción y uso de las tecnologías digitales nulos o muy incipientes y habilidades digitales básicas.

Novato: Refleja un uso básico de herramientas digitales en algunos procesos críticos del negocio. La organización reconoce la necesidad de un proceso de transformación digital pero aún no define una estrategia coordinada, progresiva y eficiente para tal fin

Competente: Considera la comprensión, adopción y uso de las tecnologías digitales en un nivel intermedio, observando su participación en múltiples procesos del negocio. La importancia dada a las tecnologías ha impulsado la creación de un plan en torno a ellas.

Avanzado: La empresa usa las tecnologías digitales de manera transversal en los procesos del negocio y en un alto nivel de sofisticación e intensidad.

El Componente (ii) “Servicios para la TD” financiará actividades relacionadas con la creación, fortalecimiento y articulación de la oferta de servicios digitales disponibles para las empresas. Se financiarán proyectos de emprendimientos y empresas de TICs para generar soluciones digitales específicas para MIPYMES a través de aportes no reembolsables de hasta 50 mil dólares con una cofinanciación del 80%. Adicionalmente, se financiarán proyectos presentados por organizaciones que promuevan el desarrollo y adopción de soluciones que contribuyan a la TD de colectivos de empresas. Estos proyectos tendrán un monto máximo de 100 mil dólares y hasta 80% de cofinanciación. Finalmente, por medio de becas se financiará la formación de líderes digitales en las MIPYMES para promover y facilitar la adopción de tecnologías digitales al interior de las empresas.

El Componente (iii) “Fortalecimiento Institucional de ANDE”, tiene el objetivo de fortalecer y ampliar las capacidades de la Agencia para la implementación del programa. En este sentido, se financiará la adecuación e integración de sistemas de información, actividades de monitoreo y evaluación, y actividades de comunicación con el objetivo de que el programa alcance a todo el territorio nacional. Con la implementación del programa se prevé sensibilizar a 15 mil empresas sobre la importancia de la adopción de tecnologías digitales para el futuro de su negocio, realizar 5 mil chequeos digitales y atender por medio de los instrumentos a 3.500 MIPYMES.

(*) MIEM (2017). Encuesta Nacional de MIPYMES. Informe de resultados, Montevideo.

También en el año 2021 se firmó un contrato de préstamo con FONPLATA² destinado a financiar instrumentos y programas de asistencia financiera a micro y pequeñas empresas afectadas por la crisis económica generada por la emergencia sanitaria. La primera fase del préstamo es por un monto de 15 millones de dólares a ser ejecutados en un plazo de tres años.

² Contrato de Préstamo URU-22/2020.

En el presente capítulo, si bien se presenta el accionar de la Agencia desde su creación, se pone particular énfasis en el año 2021. Con este objetivo, en la primera sección se presentan los montos comprometidos y ejecutados (Seguimiento Financiero). En la segunda sección, se presentan algunos indicadores sobre la evolución física de la cartera de programas y proyectos aprobados.

i. Seguimiento Financiero.

a. Montos Comprometidos.

En la Tabla I se presentan los montos comprometidos desde el inicio de actividades de la Agencia. En el Panel A se presentan los **aportes no reembolsables** (ANR), incluyendo los costos de implementación de los servicios de desarrollo empresarial brindados por los Centros Pymes (CPY). Desde el año 2016 la Agencia comprometió 66.8 millones de dólares en ANR, de los cuales **30.5 millones de dólares** fueron comprometidos en el año 2021 (46% del total). Nuevamente, los esfuerzos del último año de implementación se encuentran fuertemente focalizados en atender las urgentes necesidades de las MIPYMES más afectadas por el impacto económico de la pandemia.

Tabla I: Montos comprometidos en Aportes No Reembolsables (ANR), Aportes Reembolsables (AR) y Gastos de Funcionamiento (en U\$S). Período 2016-2021.

Panel A: Aportes No Reembolsables (ANR)(i)							
Concepto	2016	2017	2018	2019	2020	2021(v)	Total
Instrumentos (Cartera de Proyectos)	1.782.708	3.624.802	4.691.763	9.096.709	3.528.859	8.611.051	31.335.893
ANR Instrumentos Financieros (PFM IC-ET)		47.723	178.664	4.329		63.151	293.867
<i>Medidas COVID</i>							
PCD - Grupos COVID					4.721.488	4.425.318	9.146.806
Subsidio Artistas, Autores y Guías Turísticos					608.253	22.751	631.004
Subsidio MIDES 2021 (Decreto 147/21)						10.723.371	10.723.371
Subsidio MTSS 2021 (Decreto 151/21)						3.720.900	3.720.900
Centros de Competitividad Empresarial (CCE)			301.326	718.955	954.648	370.162	2.345.091
Centros Pyme						2.455.241	2.455.241
Convenios	2.211.458	784.000	2.054.764	469.724	67.374	18.914	5.606.235
Otras Acciones			54.282	199.517	131.011	152.539	537.348
Total Programas	3.994.167	4.456.525	7.280.798	10.489.234	10.011.634	30.563.398	66.795.756
Panel B: Aportes Reembolsables (AR)							
FGAS - Refinanciaciones (ii)		1.177.045	850.306				2.027.351
FGAS - Arroceros (ii)				1.070.169	511.877		1.582.046
FOGANDE-Micro (ii)				91.552	328.526	553.317	973.395
Crédito Italiano (iii)	146.224	515.797	162.163	541.654	785.210	136.989	2.288.039
PFA (iii)	8.986.576	4.082.371	3.871.026	3.558.231	4.848.340	3.181.607	28.528.151
Seguro por Cese (iii)					12.499.325		12.499.325
Préstamo ANDE Tasa 0% (iii)						1.431.144	1.431.144
Total AR	9.132.800	5.775.214	4.883.496	5.261.605	18.973.279	5.303.058	49.329.452
Panel C: Gastos de Funcionamiento (iv)							
Gastos Programas	23.307	66.152	353.554	304.404	99.974	36.791	884.182
Gastos de Funcionamiento ANDE(iv)	2.166.725	2.283.358	2.795.744	3.425.409	3.179.825	3.178.798	17.029.859
Total Gastos	2.190.032	2.349.510	3.149.298	3.729.813	3.279.798	3.215.590	17.914.041

Fuente: Elaboración Propia a partir de Registros Contables y Sistema de Gestión de ANDE (GESPRO).

(i) Montos Comprometidos.

(ii) Montos garantizados.

(iii) Total de Colocaciones realizadas.

(iv) 2015-2020: Balances Auditados. TC al cierre de ejercicio. Año 2016 incluye gastos operativos del año 2015 por USD 343.388.

(v) PCD 2021 elaborado a partir de Actas de Directorio N° 8/2021 y N° 14/2021.

Obs: Tipo de Cambio: ANR: TC promedio anual; AR: TC fecha desembolso.

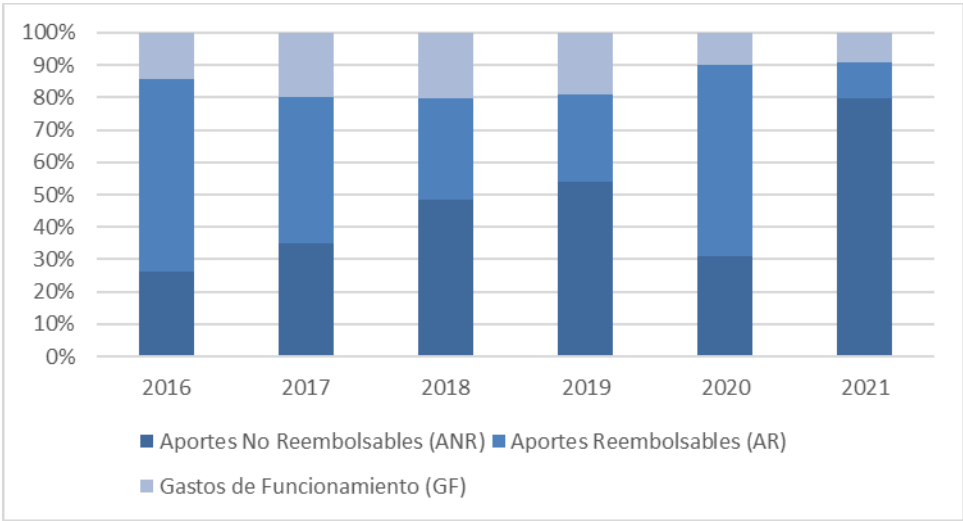
En el Panel B, se presentan los Aportes Reembolsables (AR). Se consideran en el caso de fondos de garantías los montos efectivamente garantizados (FGAS y FOGANDE) y en el caso de los créditos (primer y segundo piso), los montos efectivamente colocados. En total la Agencia ha comprometido en AR **49.3 millones de dólares**. La mitad de estos aportes reembolsables fueron realizados en los últimos dos años (49%), enmarcados en una profundización de los instrumentos financieros orientados a atender la crisis económica generada por el COVID-19.

Finalmente, en el Panel C se presentan los gastos de funcionamiento, incluyendo aquellos directamente asociados a la implementación de programas. Los gastos de funcionamiento acumulados alcanzan los **17.9 millones de dólares**. En el año 2021 los gastos operativos anuales fueron de 3.2 millones de dólares, manteniéndose en niveles similares a los registrados el año anterior.

En el Gráfico I se presenta la distribución relativa de los AR, los ANR y los gastos de funcionamiento (GF). Desde los inicios de la Agencia, el peso relativo de los AR muestra una tendencia decreciente, con la excepción del año 2020 donde aumenta considerablemente su participación relativa.

El aumento del peso relativo de los AR en el año 2020 es explicado fundamentalmente por el denominado Seguro por Cese, instrumento que colocó un total de 12.5 millones de dólares en sus cuatro meses de implementación. También en este marco se incrementó sustancialmente (36%) el fondeo a las Instituciones de Microfinanzas (IMF), pasando de 3.6 millones de dólares en el año 2019 a 4.8 millones de dólares en el año 2020.

Gráfico I: Distribución anual de los Aportes No Reembolsables (ANR), Aportes Reembolsables (AR) y Gastos de Funcionamiento. Período 2016-2021. En millones de dólares.



Fuente: Elaboración propia.

En el año 2021, la Agencia implementa nuevas medidas orientadas a atender aquellas empresas más afectadas por la crisis económica generada por el COVID-19. Entre estas medidas, destacan el Subsidio MIDES (Decretos 147/21 y 330/21) y el subsidio destinado a microemprendimientos de Sectores más Afectados (Decreto 151/2021). Entre ambos se inyectaron en la economía 14.4 millones de dólares de ANR, lo que explica el fuerte aumento del peso relativo de los ANR en el total de compromisos de la Agencia. Asimismo, también se diseñó un nuevo instrumento de créditos preaprobados a tasa 0% focalizado en los sectores más afectados.

Las respuestas desde la Agencia a la crisis del COVID-19 también se reflejan en importantes cambios en la composición de cada tipo de programa al interior de cada tipo de aporte (AR y ANR). Pero también, se comienzan a visualizar cambios vinculados a la estrategia de abordaje de las problemáticas de las MIPYMES del país. En el Panel A del Gráfico II se presenta la evolución de los compromisos asumidos por cada tipo de programa que realiza ANR.

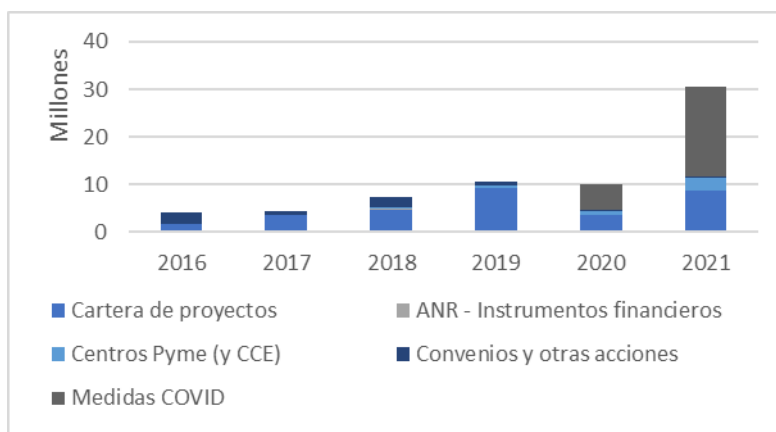
En primer lugar, se observa el fuerte peso de las medidas pandemia implementadas por la Agencia en los últimos dos años. En segundo lugar, se observa el incremento del peso relativo de los Centros Pymes, apuesta central de la actual administración por ofrecer servicios de desarrollo empresarial a las MIPYMES de todo el país. Por último, obsérvese que se retorna en el año 2021 a niveles similares a los observados en la prepandemia (año 2019) en los instrumentos orientados a cofinanciar proyectos de desarrollo productivo.

En el Panel B se presenta la evolución de los AR por programa. En lo referente a las medidas pandemia, se observa el fuerte peso relativo en el año 2020 del “Seguro por Cese” (12.5 millones de dólares de colocaciones). En el año 2021 se diseñó un nuevo programa de créditos preaprobados, pero focalizados en los sectores más afectados. Este instrumento, denominado “Préstamo Ande Tasa 0%” colocó un total de 1.4 millones de dólares en 2021. Con respecto a los demás instrumentos financieros de la Agencia, se observa que se mantiene la importancia del programa de crédito de segundo piso que se viene implementando por la Agencia desde sus inicios (Programa de Financiamiento ANDE, PFA).

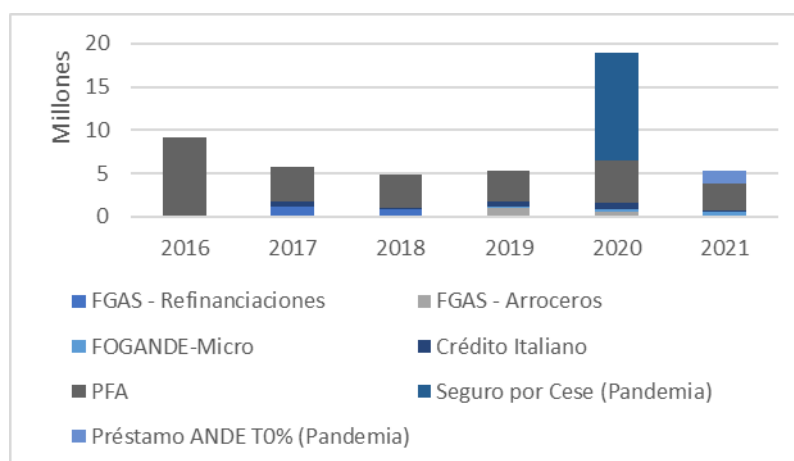
Por otra parte, los fondos de garantías específicos de la Agencia se mantienen con niveles relativamente bajos de colocaciones debido al desplazamiento generado por el Siga Emergencia y Siga Impulso, instrumentos diseñados en el marco de la pandemia y con condiciones más favorables para las MIPYMES. Asimismo, luego del alto dinamismo observado en el mercado de créditos para MIPYMES vinculados a las necesidades impostergables de financiamiento que generó la interrupción abrupta de la actividad con la llegada de la pandemia al país en el año 2020, se observa en el año 2021 un enlentecimiento de las nuevas colocaciones en un escenario aún difícil desde el punto de vista económico y con muchas MIPYMES con niveles altos de endeudamiento que dificultan el acceso a nuevos créditos.

Gráfico II: Evolución de la composición de los montos comprometidos por tipo de instrumento. Período 2016-2021. En millones de dólares.

Panel A: Aportes No Reembolsables (ANR)



Panel B: Aportes Reembolsables (AR)



Fuente: Elaboración propia.

b. Montos Ejecutados.

En la Tabla II se presenta la ejecución financiera acumulada de los montos comprometidos por la Agencia hasta el cierre del año 2021. En total se han ejecutado 118.7 millones de dólares, lo que equivale a una tasa de ejecución global del 88.6%. Obsérvese que la tasa de ejecución de los aportes reembolsables (AR) y los gastos de funcionamiento (GF) son del 100%, en virtud de que se presentan montos efectivamente colocados y gastos desembolsados, respectivamente.

En el caso de los instrumentos que realizan aportes no reembolsables (ANR), se difiere en el tiempo el desembolso efectivo de los compromisos asumidos. A nivel agregado, se ejecutó el 77% de los compromisos asumidos en ANR. La tasa de ejecución presenta distintos valores según las características de cada grupo de programas. Las mayores tasas se alcanzan en los Convenios (92.8%), las medidas pandemia (87.3%) y los aportes no reembolsables realizados en el marco de instrumentos financieros (83.4%). La menor tasa de ejecución se registra en los instrumentos que financian cartera de proyectos (67.2%), lo cual se encuentra asociado al horizonte temporal más extenso de este tipo de programas, donde se financian proyectos de desarrollo productivo con plazos de implementación de entre 12 y 24 meses.

Tabla II: Aportes No Reembolsables (ANR): Montos comprometidos, ejecutados y tasa de ejecución (en U\$S). Acumulado 2016-2021.

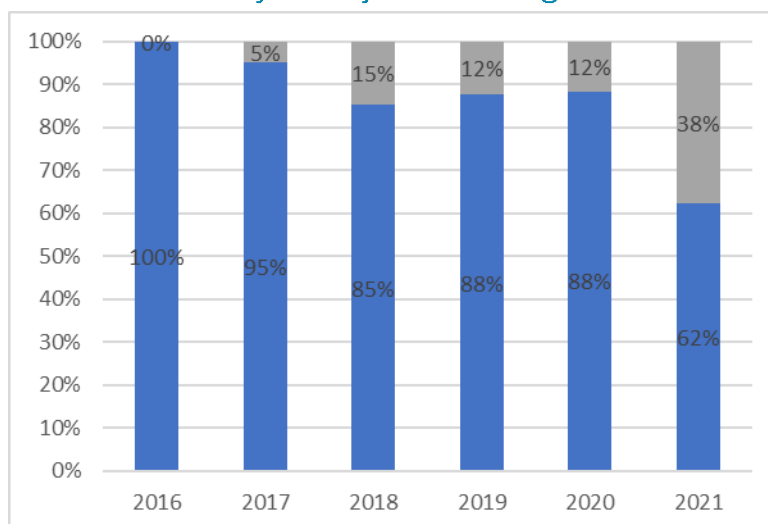
Concepto	Comprometido	Ejecutado	% Ejecución
Instrumentos (Cartera de Proyectos)	31.335.893	21.043.697	67,2%
ANR Instrumentos Financieros (PFM IC-ET)	293.867	245.123	83,4%
Medidas Pandemia (PCD, Subsidios)	24.222.081	21.134.812	87,3%
Centros Pymes	4.800.331	3.456.810	72,0%
Convenios	5.606.235	5.202.369	92,8%
Otras Acciones	537.348	420.189	78,2%
Total ANR	66.795.756	51.503.000	77,1%
AR	49.329.452	49.329.452	100%
Gastos Funcionamiento	17.914.041	17.914.041	100%
Total	134.039.248	118.746.492	88,6%

Fuente: Sistema de Gestión GESPRO.

Obs: Tipo de Cambio al cierre de año.

En el Gráfico III se presenta el porcentaje de ejecución de los ANR según el año en el que fueron comprometidos los fondos. Como es esperable, se observa que cuanto más atrás en el tiempo fue asumido el compromiso, mayor es la tasa de ejecución. Los compromisos del año 2016 ya se encuentran todos ejecutados, en tanto que el nivel de ejecución de los compromisos asumidos entre 2017 y 2020 se encuentra para todos los años al menos en el 85% del total comprometido. Por su parte en el último año analizado, se observa un nivel de ejecución del 62% de los montos comprometidos.

Gráfico III: ANR: Porcentaje de ejecución según año de compromiso.



Fuente: Elaboración propia en base a GESPRO.

Como ya fue mencionado, debido a que los aportes reembolsables (AR) reportados en la Tabla I son colocaciones efectivas de créditos y garantías crediticias, la tasa de ejecución es del 100%. Lo mismo sucede con los gastos de funcionamiento de ANDE, dado que se reportan los gastos efectivamente pagados.

c. Fuente de financiamiento.

En el Gráfico IV se presenta la distribución de los montos comprometidos por fuente de financiamiento. En el Panel A se presentan las fuentes de financiamiento de los Aportes No Reembolsables (ANR). La mayoría de los ANR realizados por ANDE (64%) fueron financiados con la participación FONDES - ANDE. En segundo lugar, el 18% de los fondos comprometidos en ANR fueron financiados con el préstamo que tomó la Agencia con FONPLATA. Con dicho préstamo se ha financiado el Programa de Crédito Dirigido (PCD) y las tres primeras partidas correspondientes al Subsidio MIDES (Decreto 147/21).

En tercer lugar, el 13% de los montos comprometidos fueron financiados por el Fondo COVID. En particular, se financiaron con este fondo diversos subsidios implementados en el marco de la pandemia³ y dos partidas del denominado Subsidio MIDES 2021 (Decreto 330/21). El resto de las fuentes

³ Subsidio de Autores, Artistas, Guías Turísticos (Decretos 192/20, 289/20, 379/20 y 163/21) y sectores más afectados (Decreto 151/21).

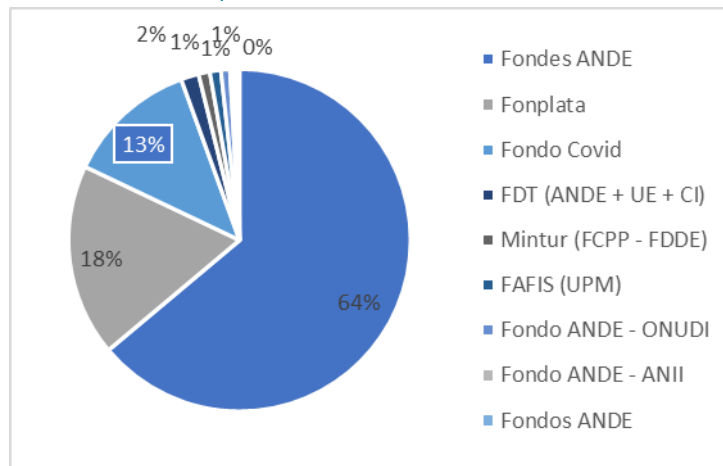
de financiamiento representan alrededor del 5% del total comprometido (véase Gráfico IV).

En la implementación de instrumentos financieros que realizan Aportes Reembolsables (AR), existen cuatro grandes fuentes de financiamiento, una por programa (véase Panel B del Gráfico IV y Panel B de la Tabla I). En primer lugar, el programa de banca de segundo piso (PFA) se financia completamente con Fondos ANDE y representa el 58% de los fondos comprometidos en aportes reembolsables. En segundo lugar, se ubican el “Seguro por cese” y el “Préstamo ANDE Tasa 0%”, ambos financiados con el préstamo de FONPLATA (28%). En tercer lugar, los fideicomisos creados para la implementación de Fondos de Garantías en el marco del Sistema Nacional de Garantías (SIGA) fueron financiados en su totalidad con la participación FONDES-ANDE (9%). Finalmente, el programa de banco de primer piso denominado “Crédito Italiano” es financiado con fondos del Gobierno Italiano.

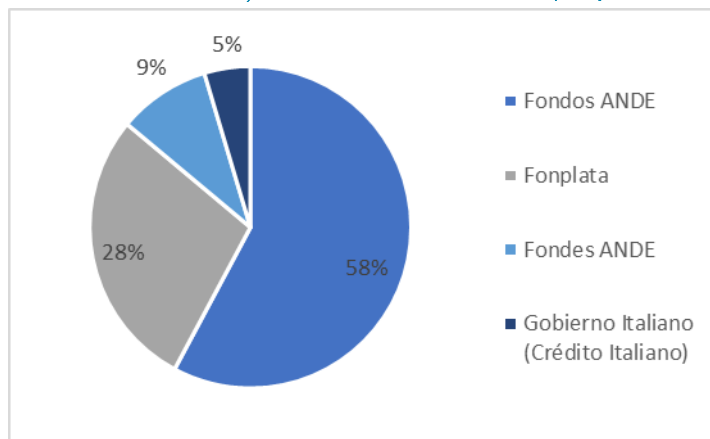
Por último, el 83% de los Gastos de Funcionamiento de la Agencia fueron financiados con la participación FONDES-ANDE, al amparo de lo establecido en el art. 2° de la Ley 19.337. El restante 17% fue financiado con Fondos ANDE provenientes de la participación proveniente de la CND.

Gráfico IV: Montos Comprometidos según fuente de financiamiento (%).
Acumulado 2016-2021.

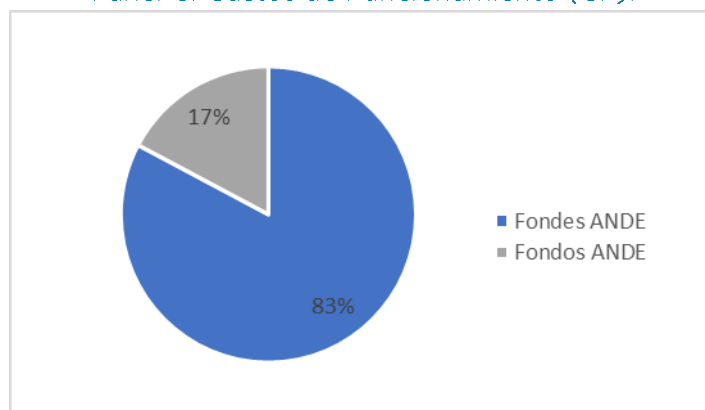
Panel A: Aportes No Reembolsables (ANR).



Panel B: Aportes Reembolsables (AR).



Panel C: Gastos de Funcionamiento (GF).



Fuente: Elaboración propia en base a GESPRO y Balances ANDE.

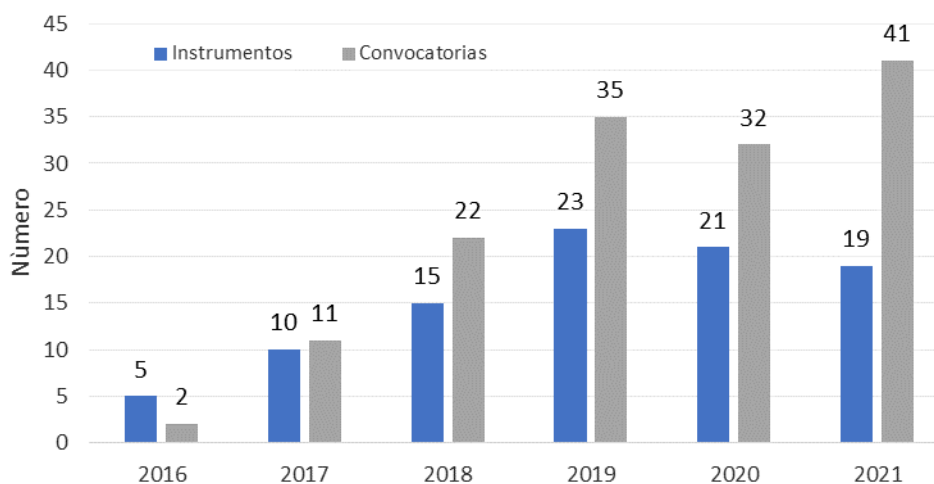
ii. Seguimiento Físico.

a. Programas y Convocatorias.

En el año 2021 la Agencia contó con un total de 19 instrumentos operativos, tanto no financieros (12) como financieros (7). Siete de estos instrumentos son implementados por primera vez (Programa Piloto de Fortalecimiento de Sectores Productivos, Programa Redes Empresariales, SOS Pymes, Fondo Concursable para Emprendimientos Turísticos en Destinos Emergentes, Expansión Territorial Microfinanzas y Préstamo ANDE Tasa 0%). También durante el año 2021 se abrieron un total de 41 convocatorias de instrumentos en sus diversas modalidades, incluyendo la apertura en el marco del Programa de Crédito Dirigido de siete grupos asistidos vinculados a la crisis generada por el COVID (véase Anexo II).

En el Gráfico V se presenta la evolución del número de instrumentos y convocatorias realizadas anualmente. Hasta el año 2019 se observa un crecimiento ininterrumpido del número de instrumentos y convocatorias realizados año a año, marcando el creciente despliegue de la Agencia en la implementación de instrumentos de desarrollo productivo. Sin embargo, durante los últimos dos años (2020 y 2021) si bien se reduce levemente el número de instrumentos, se continúa incrementando el número de convocatorias abiertas. Esto se encuentra explicado por la inclusión de diversas modalidades y convocatorias en el marco de programas ya existentes. Asimismo, como ya fue mencionado, en el marco de la crisis generada por el COVID-19 la Agencia focalizó fuertemente sus esfuerzos en atender los problemas de liquidez de las MIPYMES.

Gráfico V: Número de Instrumentos y Convocatorias realizadas, por año. Período 2016-2021.



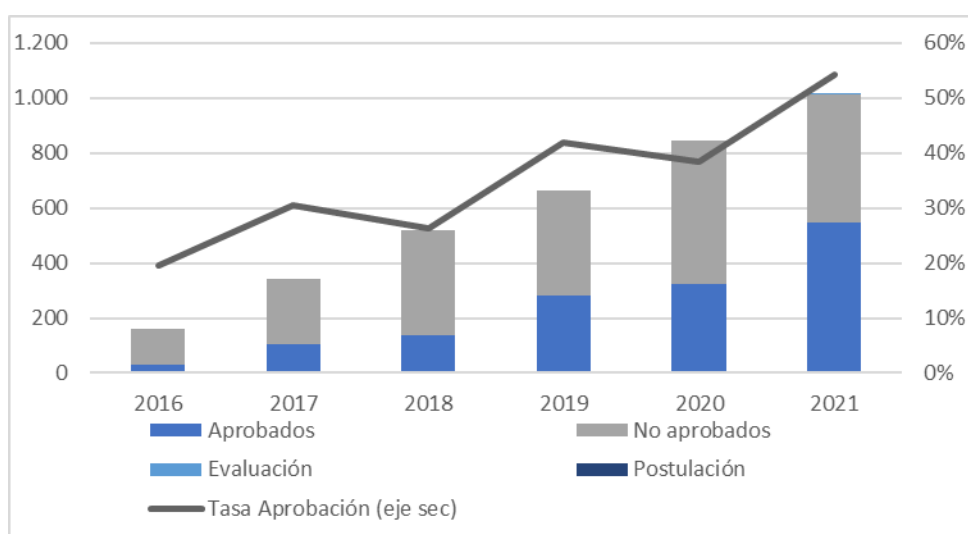
Fuente: Elaboración propia en base a GESPRO y Registros ANDE.

b. Proyectos postulados y aprobados.

Los beneficiarios potenciales postularon a los instrumentos de política de desarrollo productivo implementados por la Agencia un total de 3.548 propuestas, de las cuales resultaron aprobadas 1.426 (tasa de aprobación global del 40%)⁴. En el Gráfico VI se presenta la evolución anual del total de proyectos postulados, indicando si fueron o no aprobados. Se observa que el número de postulaciones presenta un incremento sustancial durante todo el período, alcanzando un máximo de 1.014 postulaciones en el año 2021. Por tanto, la demanda por los instrumentos no financieros que financian cartera de proyectos con ANR se ha expandido de forma ininterrumpida desde el inicio de la Agencia en el año 2016.

⁴ Se incluye solamente la postulación a instrumentos que funcionan en formato de convocatoria, presentados en la Tabla I como Instrumentos que financian cartera de proyectos con ANR.

Gráfico VI: Número de Proyectos: Aprobados, no aprobados y en postulación/evaluación, por año. Período 2016-2021.



Fuente: Elaboración propia en base a GESPRO.

También se ha incrementado de forma ininterrumpida el número de proyectos aprobados. En el año 2021 se alcanza un máximo, con un total de 549 proyectos aprobados. Por su parte, la tasa de aprobación también continuó creciendo en el último año, alcanzando el 54% (lo que implica que aproximadamente uno de cada dos proyectos postulados resulto financiado).

c. Situación de la Cartera de Proyectos Aprobados.

En la Tabla III se presenta la situación de la cartera de proyectos aprobados. De los 1423 proyectos aprobados, más de la mitad se encuentran cerrados (61.9%). El 92% de los proyectos cerrados terminaron la ejecución con normalidad. Por otra parte, al cierre del año 2021 se encontraban en ejecución 458 proyectos (32%), 316 de los cuales fueron aprobados durante el año 2021. Finalmente, un total de 85 proyectos aprobados en el año 2021 (6%) se encontraban en el cierre de ejercicio en la etapa de preparación de los contratos previos a la ejecución⁵.

⁵ Referenciados en la Tabla III como "Aprobado - Pendiente firma contrato".

*Tabla III: Número de proyectos aprobados, según Fase y Estado.
Período 2016-2021.*

Fase / Estado	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Total	%
CERRADO	31	103	122	252	227	148	883	61,9%
<i>Cancelado (por ANDE)</i>	2	0	0	3	0	0	5	0,4%
<i>Desistido (x beneficiario)</i>	2	1	7	19	28	10	67	4,7%
<i>Terminado</i>	27	102	115	230	199	55	728	51,1%
<i>Terminado (Asesoramiento interno)</i>	0	0	0	0	0	83	83	5,8%
CONTRATO	0	0	0	0	0	85	85	6,0%
<i>Aprobado-Pdte Firma contrato</i>	0	0	0	0	0	85	85	6,0%
EJECUCIÓN	1	2	14	28	97	316	458	32,1%
<i>Seguimiento</i>	1	2	13	27	96	315	454	31,8%
<i>Suspendido</i>	0	0	1	1	1	1	4	0,3%
Total	32	105	136	280	324	549	1426	100%

Fuente: Sistema de Gestión (GESPRO).

Fuente: Elaboración propia en base a GESPRO.

III. Una mirada por tipo de Programa.

En el presente capítulo se focaliza en la implementación de programas, instrumentos y acciones realizadas por la Agencia. Para facilitar la exposición, se ordena la presentación según la naturaleza de los instrumentos. En cada caso, se avanza en la identificación del número total de beneficiarios y se analizan brevemente algunas características de interés como la distribución territorial y sectorial.

Los instrumentos y acciones implementados por la Agencia se organizan en cuatro grupos:

- I. **Instrumentos que financian proyectos:** Se trata de un grupo de instrumentos que mediante un proceso abierto y concursable cofinancian proyectos mediante aportes no reembolsables (ANR).
- II. **Centros Pymes:** Se trata de una red de Centros que brindan servicios de desarrollo empresarial en el interior del país.
- III. **Instrumentos Financieros:** Se incluyen todos aquellos instrumentos orientados directamente a la promoción de la oferta de créditos productivos en condiciones adecuadas. Se incluyen tanto instrumentos que impliquen aportes reembolsables como aquellos que implican aportes no reembolsables (por ejemplo, subsidio de tasa).
- IV. **Medidas adoptadas por la Pandemia:** Se incluyen tanto instrumentos financieros como no financieros desarrollados para dar respuesta a la situación económica de las MIPYMES tras la crisis sanitaria por COVID.

Adicionalmente, debe mencionarse que más allá de estos cuatro grupos de programas, la Agencia desarrolla anualmente una serie de acciones y actividades orientadas a la promoción del desarrollo productivo de las MIPYMES, cuya presentación escapa al objetivo del presente informe⁶.

⁶ Para un análisis más detallado de dichas acciones véase la Memoria Anual 2021.

TIPOS DE PROGRAMAS

INSTRUMENTOS QUE FINANCIAN PROYECTOS

ACCESO AL FINANCIAMIENTO	DESARROLLO EMPRESARIAL	EMPRENDIMIENTOS	DESARROLLO TERRITORIAL
FACILITADORES FINANCIEROS	OPORTUNIDADES CIRCULARES	SEMILLA ANDE	FONDO DE DESARROLLO TERRITORIAL
FOMENTO A LA CULTURA FINANCIERA	PROGRAMA URUGUAY AUDIOVISUAL	FOMENTO A LA CULTURA DEL EMPRENDIMIENTO	PROGRAMA DE FOMENTO A LA COMPETITIVIDAD TERRITORIAL
FACILITACIÓN FINANCIERA	PROGRAMA DE DESARROLLO DE PROVEEDORES	FONDO CORREDOR DE LOS PÁJAROS PINTADOS	BIENES PÚBLICOS REGIONALES
PAQUETE DE FOMENTO A LAS MICROFINANZAS - FORTALECIMIENTO INSTITUCIONAL	PROGRAMA DE DESARROLLO DE PROVEEDORES UPM	VALIDACIÓN DE IDEAS DE NEGOCIO	
	BIENES PÚBLICOS SECTORIALES	ECOSISTEMAS REGIONALES DE EMPRENDIMIENTOS	
	REDES EMPRESARIALES	MOVILIDAD	
	CLÚSTER PILOTO PIRIÁPOLIS	PROGRAMA DE MENTORÍAS	
	DIGITALIZACIÓN	EMPRENDIMIENTOS TURÍSTICOS EMERGENTES	
	SOS PYME		
	FORTALECIMIENTO SECTORES PRODUCTIVOS		

AGENCIA NACIONAL DE DESARROLLO

CENTROS PYMES

18 CENTROS OPERATIVOS

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

PROGRAMAS

CRÉDITO ITALIANO

SIGA/FGAS

SIGA/MICRO

SIGA/ARROCERO

SIGA/EMPRENDE

PROGRAMA FINANCIAMIENTO ANDE

PAQUETE DE FOMENTO A LAS MICROFINANZAS

PROGRAMA CRÉDITO DIRIGIDO - LÁCTEOS

EXPANSIÓN TERRITORIAL MICROFINANZAS

MEDIDAS ADOPTADAS POR LA PANDEMIA

MEDIDAS IMPLEMENTADAS

PROGRAMA CRÉDITO DIRIGIDO - COVID

SEGURO POR CESE DE ACTIVIDAD

SUBSIDIO ARTISTAS Y AUTORES

SUBSIDIO GUÍAS

SUBSIDIO MONOTRIBUTO MIDES

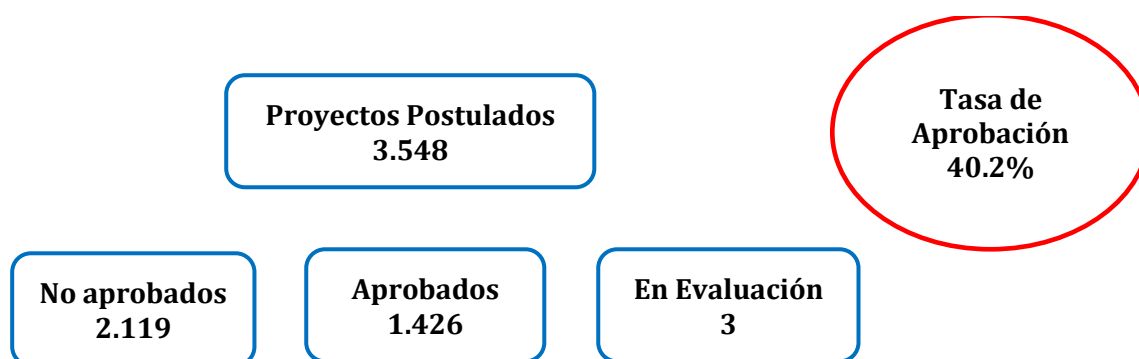
SUBSIDIO SECTORES MÁS AFECTADOS

i. Instrumentos que financian proyectos.

De un total de 3.548 proyectos postulados desde que la Agencia se encuentra en funcionamiento, se han aprobado 1.426 proyectos, siendo la tasa de aprobación agregada del 40.2 % (Diagrama I).

Durante 2021⁷ se aprobaron 549 proyectos en 10 instrumentos. La cantidad de proyectos aprobados durante 2021 aumento un 44% respecto al año previo, registrándose además un aumento en la tasa de aprobación, que pasó de 38% en 2020 a 54% en 2021. Este aumento se encuentra explicado por la apertura de nuevos instrumentos dirigidos directamente a micro y pequeñas empresas y que por sus características de elegibilidad suelen presentar tasas de aprobación superiores.

Diagrama I: Proyectos postulados, según estado.



Fuente: Sistema de Información GESPRO

a. Proyectos Aprobados por área estratégica.

La Agencia cuenta con un total de 19 instrumentos que financian proyectos de distinta naturaleza. Algunos de ellos financian proyectos empresariales propiamente dichos, otros brindan directamente servicios de asesoramiento a las MIPYMES, mientras que otros apuntan a financiar actividades que fortalezcan o desarrollen el entorno en que las MIPYMES nacen y se desempeñan. Estos instrumentos son implementados por la

⁷ El año refiere al año de realizada la convocatoria del instrumento por el que se apoyan los proyectos. Este año corresponde además al año de la asignación presupuestal. No obstante, es posible que algunos proyectos se presenten y/o aprueben en años posteriores si la convocatoria correspondiente permanece abierta en el tiempo. Por este motivo, la cantidad de proyectos aprobados por año puede verse modificada respecto a informes previos.

Agencia en cuatro áreas estratégicas: Acceso al Financiamiento, Emprendimientos, Desarrollo Empresarial y Desarrollo Territorial.

De los 549 proyectos aprobados en 2021 el 74.3% corresponden al área estratégica Desarrollo Empresarial (408 proyectos, véase Tabla IV). El restante 25.7% corresponden al área Emprendimientos (141 proyectos aprobados). Durante el 2021 no se apoyaron nuevos proyectos con instrumentos de las áreas de Acceso al Financiamiento ni Desarrollo Territorial.

Tabla IV: Proyectos aprobados por área estratégica e instrumento según año. Período 2016-2021.

Área Estratégica - Instrumento	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Total
Acceso al financiamiento	4			63	148		215
Facilitación Financiera					99		99
Fomento a la Cultura Financiera				27	26		53
Facilitadores Financieros				30	23		53
Paquete de Fomento a las Microfinanzas	4			6			10
Desarrollo Empresarial	22	41	113	24	408	591	
Bienes Públicos Sectoriales	8	7	6	6			27
Cluster Pilóto Piriápolis	1	12					13
Digitalización				8			8
Oportunidades Circulares			12	20	18	23	73
Desarrollo de Proveedores-UPM	13	1	5				19
Desarrollo de Proveedores				27			27
Redes Empresariales						3	3
Uruguay Audiovisual				39		47	86
SOS Pyme						332	332
Frotalecimiento Sectores Productivos						3	3
Desarrollo Territorial	8				24		49
Bienes Públicos Regionales			9	8			17
Fondo de desarrollo Territorial					24		24
Fomento a la Competitividad Territorial	8						8
Emprendimientos	24	79	95	104	128	141	571
Ecosistemas Regionales de Emprendimientos			3	2			5
Fondo Corredor Pájaros Pintados		6	9				15
Fomento a la Cultura del Emprendimiento		27	26	33	33	32	151
Emprendimientos Turísticos Emergentes						23	23
Movilidad				2	3	10	15
Mentorías					3		3
Semilla ANDE	24	46	57	67	56	52	302
Validación de Ideas de Negocio					33	24	57
Total	32	105	136	280	324	549	1426

Fuente: Sistema de Información GESPRO.

El área estratégica Desarrollo Empresarial, creada durante el año 2020 en el marco de una reorganización interna de la Agencia, implementa

diversos instrumentos orientados a la mejora de la competitividad y productividad de las MIPYMES, así como del entorno en el que operan. En lo referente a instrumentos que financian proyectos, durante el año 2021 se realizaron convocatorias en cinco instrumentos. Dos de ellos, cuentan con convocatorias realizadas en años previos (Programa Oportunidades Circulares y Programa Uruguay Audiovisual), en tanto que los tres restantes fueron diseñados e implementados por primera vez en el año 2021: Fortalecimiento de sectores Productivos, Redes Empresariales y SOS Pymes (véase Anexo II).

El fuerte crecimiento en el total de proyectos apoyados tanto por la Agencia en general, como por del área de Desarrollo Empresarial en particular, se corresponde con el lanzamiento del programa SOS Pymes. Se trata de un instrumento mediante el cual se otorga asistencia técnica a emprendimientos y empresas a través de un facilitador, con el objetivo de que cuenten con herramientas para el impulso, la formalización y la reactivación de sus negocios. Una vez finalizada esta etapa el emprendimiento o empresa podrá solicitar apoyo económico (ANR) para la implementación del plan de trabajo realizado en la etapa previa. Se trata de un programa de amplio alcance, con períodos cortos de ejecución (hasta 120 días). Si bien es coordinado por el área de Desarrollo Empresarial es un instrumento transversal donde intervienen asimismo las áreas de Emprendimientos y Acceso al Financiamiento, en función de las problemáticas identificadas en la empresa. Durante su primer año de ejecución SOS Pymes atendió a 332 empresas y emprendimientos.

Desarrollo empresarial contó además con nuevas convocatorias de sus instrumentos Oportunidades Circulares (23 proyectos) y Uruguay Audiovisual (47 proyectos). Este último cuenta con cuatro líneas de apoyo a proyectos audiovisuales nacionales y extranjeros producidos total o parcialmente en Uruguay. Asimismo, se abrieron convocatorias de otros dos nuevos instrumentos: Fortalecimiento de Sectores Productivos (3 proyectos) y Programa Piloto de Redes Empresariales (3 proyectos).

En el programa de Oportunidades Circulares se aprobaron 23 proyectos en sus distintas modalidades: Puesta en marcha de proyectos circulares (9), Premio Uruguay Circular (6) y Fomento de iniciativas circulares (8). Esta última línea fue lanzada en 2021 y apoya proyectos de organizaciones vinculadas al fomento de la Economía Circular que desarrollen actividades focalizadas en etapas de sensibilización de la temática, de preincubación y de diseño de proyectos, de puesta en marcha de proyectos circulares o de consolidación y despegue de proyectos circulares.

El área de Emprendimientos financió 141 proyectos durante 2021. El principal instrumento del área es Semilla ANDE, que apoya emprendimientos con valor diferencial y potencial de crecimiento dinámico. Se aprobaron 52 proyectos en 2021 en dos convocatorias.

Merece destacarse, que durante los meses de abril y mayo del año 2021 se realizó un relevamiento con la empresa CIFRA para conocer las principales características de los emprendedores postulados al instrumento Semilla ANDE, así como la evolución posterior de los proyectos postulados (aprobados y no aprobados). Los principales resultados obtenidos se presentan en el Recuadro II.

Recuadro II: Relevamiento postulados al instrumento Semilla ANDE.

En el primer semestre del año se realizó un relevamiento con la empresa CIFRA sobre el universo de proyectos postulados al programa Semilla ANDE en las Convocatorias 2016 a 2020/1 (8 convocatorias), recogiendo información por primera vez sobre la evolución de los emprendedores y proyectos empresariales postulados (aprobados y no aprobados). El relevamiento investigó tanto en las principales características de los proyectos (empresas) postulados como en las características socioeconómicas de los emprendedores.

En general, no se identifican diferencias significativas en las características de los emprendedores al momento de la postulación, tanto en términos socioeconómicos como en aspectos de la personalidad vinculados al talento empresarial. Sin embargo, se evidencian diferencias significativas en la percepción sobre la mejora de sus habilidades desde el momento de la postulación (véase Gráfico 1).

Gráfico 1: Puntaje promedio de las habilidades adquiridas, según resultado de la postulación.



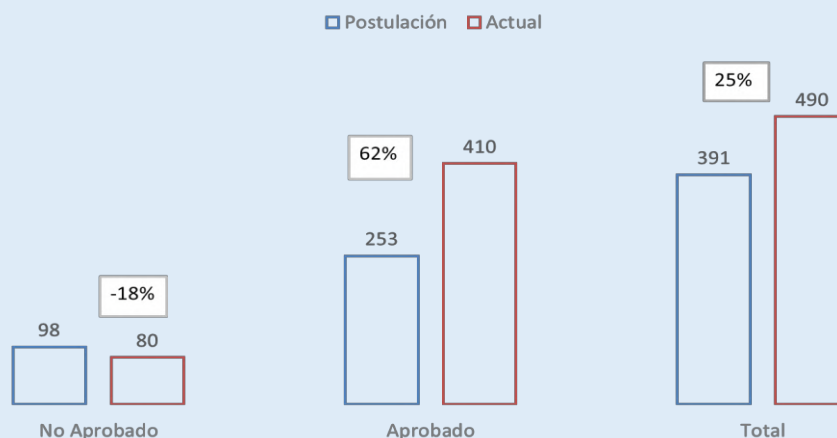
Fuente: Elaboración propia en base a encuesta a emprendedores postulados Convocatorias 2016-2020/1.

En lo referente a los proyectos, se identifica con claridad que, al resultar aprobados, aumentan la probabilidad de poner en marcha el negocio y de sobrevivir en los primeros años. El 85% de los aprobados declara que continúa con el proyecto postulado, en tanto que solamente la mitad de los no aprobados declara continuar con el proyecto. A su vez, se evidencia un mejor desempeño en términos de ventas y empleo y una reducción en las restricciones de acceso al financiamiento.

Con respecto al empleo, se observa que las empresas que aprobaron aumentaron un 62% la cantidad de puestos de trabajo entre el momento de la postulación y el de la medición, mientras que las empresas o proyectos no aprobados presentan una reducción del empleo del 18% (véase Gráfico 2).

Asimismo, los proyectos no aprobados aumentan el empleo promedio (de 1.6 a 2.4 personas por empresa) y aumentan la participación relativa de las empresas con más de cinco empleados.

Gráfico 2: Evolución del empleo total, según resultado de la postulación.



Fuente: Elaboración propia en base a encuesta a emprendedores postulados Convocatorias 2016-2020/1.

Con respecto a las dificultades para acceder al financiamiento, se observa que los proyectos aprobados enfrentan menos dificultades (solo 35% declara haber enfrentado dificultades contra un 51.5% en el caso de los no aprobados). Una posible hipótesis al respecto es que la aprobación en el programa semilla “señaliza” a las instituciones prestamistas sobre la calidad y probabilidades de éxito de los proyectos.

Con el fin de apoyar emprendimientos también con potencial de crecimiento dinámico, pero en etapas más tempranas del desarrollo se implementa el instrumento de Validación de Ideas de Negocio (VIN). Se trata de un instrumento conjunto con ANII, pero cuya gestión corresponde a ANDE desde 2020. Durante 2021 se realizó una convocatoria mediante la cual se financiaron 24 proyectos.

Dentro del área estratégica Emprendimientos se destacan también los proyectos de Fomento a la Cultura del Emprendimiento (26% del total del área). Se trata de un instrumento que cofinancia actividades de difusión y promoción de la cultura emprendedora en todo el territorio nacional y que en 2021 financió 32 proyectos. En el Recuadro III se presenta mayor detalle sobre la llegada a los beneficiarios de este instrumento.

Recuadro III: Programa de Fomento a la Cultura Emprendedora (FCE).

El instrumento está dirigido a cofinanciar actividades propuestas por instituciones del ecosistema emprendedor para fomentar la cultura del emprendimiento, en cualquiera de las fases del proceso emprendedor. Se busca que las organizaciones vinculadas al fomento del emprendimiento desarrollen actividades focalizadas en etapas de sensibilización - motivación - ideas, de puesta en marcha - incubación, de consolidación - crecimiento o de internacionalización. Estas actividades deberán apuntar a fomentar la cultura emprendedora en el país, así como a apoyar a personas emprendedoras para poder llevar adelante sus emprendimientos.

Desde el año 2017 se financiaron 151 proyectos, de los cuales 118 ya completaron sus actividades (Terminados). Las actividades financiadas alcanzaron a más de 35.000 asistentes, con un 62% de participación femenina (por mayor detalle véase Tabla R1).

Tabla 1: Proyectos y actividades financiadas, 2017-2021.

Proyectos	2017⁽¹⁾	2018	2019	2020	2021⁽²⁾	Total
Postulados	sd	48	46	53	43	
Aprobados	27	26	33	33	32	
Tasa de aprobación	-	54%	72%	62%	74%	
En seguimiento		0	0	0	31	31
Desistido por beneficiario		0	1	1	0	2
Cerrados (terminados)	27	26	32	32	1	118
Total	27	26	33	33	32	151
Actividades	2017	2018	2019	2020	2021	Total
Actividades realizadas	-	125	106	143	4	378
Porcentaje de actividades realizadas en el interior	-	96,0%	54%	35%	100%	60%
Total de asistentes	-	14.977	13.051	7.207	84	35.319
Total de mujeres asistentes	-	9.519	8.234	4.098	61	21.912
% de asistentes mujeres	-	64%	65%	57%	73%	62%
Tipo de actividad	2017	2018	2019	2020	2021	Total
Sensibilización	-	57%	53%	55%	0%	55%
Preincubación/diseño de proyecto	-	19%	19%	27%	100%	23%
Incubación y puesta en marcha	-	6%	7%	8%	0%	7%
Crecimiento y consolidación	-	18%	21%	10%	0%	15%
Total	-	100%	100%	100%	100%	100%

Fuente: Informes de cierre de ejecución.

En 2021 se implementó un nuevo instrumento para el apoyo al sector Turístico: Fondo Concursable para Emprendimientos Turísticos en Destinos Emergentes, financiado conjuntamente por el Ministerio de Turismo y el BID. Se trata de un instrumento que busca mantener y generar oferta turística en enoturismo, náutica, cultural y natural en destinos turísticos no tradicionales. En su primera convocatoria fueron aprobados 23 proyectos.

Otro instrumento del área es el denominado programa de “Ecosistemas Regionales de Emprendimientos” (ERE). En 2021 se encontraban en funcionamiento 5 ecosistemas regionales: Florida y Durazno; Maldonado; San José y Colonia; Treinta y tres y Cerro Largo; y Río Negro, Soriano y Paysandú (este último se dio de baja durante 2021). Los ERE cofinancian una agenda de actividades que buscan consolidar ecosistemas regionales promoviendo la articulación interinstitucional en el territorio.

El área de *Acceso al Financiamiento*, si bien se focaliza principalmente en la implementación de programas que implican aportes reembolsables (AR), también ha diseñado e implementado instrumentos que financian proyectos. Sin embargo, durante el año 2021 no se realizaron nuevas convocatorias de este tipo de instrumentos. No obstante, debe destacarse que en 2021 el área participó activamente del programa SOS PYMES, encargándose de las asesorías técnicas focalizadas en problemas financieros⁸.

Asimismo, el área continuó apoyando distintas acciones en la línea de Educación Financiera, y en particular, se concretaron las primeras réplicas del programa de Certificación en Educación Financiera con OIT (ver Recuadro IV), y se realizó un llamado a contratación de servicios para el desarrollo de Herramientas Digitales en Educación Financiera (ver Recuadro V).

⁸ En rigor, las asesorías técnicas focalizadas en aspectos financieros realizadas en el marco del programa SOS Pymes brindan continuidad a las previamente realizadas en el marco del Programa de Facilitación Financiera. Este programa funcionó bajo la modalidad de ventanilla abierta y estuvo operativo hasta el mes de agosto.

Recuadro IV: Certificación en Educación Financiera (OIT).

El objetivo del Programa es formar una red de capacitadores Certificados por la Organización Internacional del Trabajo (OIT) que puedan desempeñar un rol de formadores en educación financiera de forma autónoma y comprometida a nivel nacional.

El Programa se ejecutó junto a Finanzas para el Desarrollo (Finandes), quienes lideraron la adaptación de los manuales de Educación Financiera de OIT a la realidad de Uruguay, validando el contenido con actores relevantes del sistema financiero y referentes en educación financiera del país. Este proceso derivó en la elaboración de dos manuales de Educación Financiera actualizados y adaptados a Uruguay: un manual para los formadores y otro para los beneficiarios finales.

Los beneficiarios finales del programa son emprendedoras/es o integrantes de MYPES. Los formadores deberán ejecutar tres instancias de réplicas con un mínimo de 15 y un máximo de 25 beneficiarios finales, con una duración promedio de 25 horas por réplica para lograr la Certificación por OIT en Educación Financiera. Durante 2020 se capacitaron a 60 formadores seleccionados y, al cierre de 2021, son 22 los formadores certificados que en conjunto impartieron 114 talleres y alcanzaron a capacitar a 1.602 beneficiarios.

Indicadores 2021	Total	Porcentaje
Talleres realizados	114	
Beneficiarios finales capacitados	1.602	
Beneficiarios varones	455	28%
Beneficiarias mujeres	1147	72%
Beneficiarios rurales	209	13%
Beneficiarios urbanos	1393	87%

Fuente: Informes del programa OIT.

Recuadro V: Herramientas digitales para Educación Financiera.

En 2021, ANDE realizó un llamado a contratación de servicios siendo el objetivo de la contratación el desarrollo e implementación de productos o herramientas digitales en la temática Educación Financiera orientada a MYPES y emprendimientos de todo el territorio nacional. El producto propuesto debería atender a necesidades o limitaciones que actualmente presentan las MYPES de Uruguay en temáticas de gestión financiera y acceso al financiamiento.

Se presentaron 19 propuestas, de las cuales se aprobaron 3 por un monto total de aporte por parte de ANDE de pesos uruguayos 3.471.744.- (91,3% del presupuesto aprobado para el llamado). Los contratos fueron firmados en diciembre de 2021, por lo que al cierre del año los proyectos se encontraban en etapas iniciales y aún no han generado contenido digital. Los tres proyectos aprobados son:

1. CAPUF (Videojuego)

Es un videojuego de rol en donde el que juega toma el rol de un personaje emprendedor y este emprendedor deberá a lo largo del juego ir tomando decisiones financieras/operativas con la finalidad de que su emprendimiento crezca. Transversalmente se van explicando conceptos financieros para cumplir con las tareas e ir alcanzando los objetivos fijados previamente. Está ideado para personas emprendedoras y microempresarios uruguayos. El objetivo central es transmitir de forma divertida conceptos básicos de educación financiera, así como también de gestión administrativo - financiera.

2. Fitness Financiero

Consiste en un curso online con herramientas financieras para MYPES, pregrabado con algunas instancias en vivo. Los objetivos principales son brindar a los participantes conocimientos técnicos y herramientas que les permitan desarrollar sus capacidades de gestión, y mejorar sus habilidades para la toma de decisiones financieras y ayudarlos a reflexionar sobre las necesidades como emprendedores (y cómo abordarlas).

3. Neurona Financiera

Programa de formación online a partir de videos pregrabados, modalidad e-learning. Los participantes contarán con la posibilidad de ser parte de una comunidad interna al curso, la cual contará con la presencia del equipo de Neurona Financiera (vigente desde 2013) para poder ayudarles y abordar las dudas, y también habrá a disposición ejercicios, cuestionarios, y tests. El objetivo principal es ir de "menos a más" en la definición de buenos hábitos y conceptos para que el emprendedor/a o empresario/a pueda tener un negocio sano en lo financiero, pero también en su contexto de vida, siendo capaces de distinguir las finanzas personales de las de su emprendimiento.

Por último, el área de *Desarrollo Territorial* trabaja en la transversalización de la perspectiva territorial en todos los instrumentos de la Agencia. A pesar de ser un área transversal, ha implementado en ejercicios anteriores algunos programas orientados al financiamiento de proyectos, como el Programa de Bienes Públicos Regionales (BPR) y el Fondo de Desarrollo Territorial (FDT). Sin embargo, no se realizaron nuevas convocatorias de estos instrumentos durante el año 2021. Asimismo, debe destacarse que, durante el año 2021, el área fue un pilar fundamental para el despliegue territorial de los Centros Pymes.

b. Distribución y Alcance Territorial.

ANDE trabaja con el objetivo de llegar a todo el territorio nacional con su paquete de instrumentos y programas, por lo que una dimensión relevante es el alcance territorial de los proyectos. En este sentido, los proyectos financiados se clasifican como de alcance departamental, regional y nacional. El alcance de un proyecto es definido en función de la distribución geográfica de las actividades que se realizan.

Cómo se presenta en la Tabla V la amplia mayoría (84%) de los proyectos financiados son de alcance departamental. De ellos el 49% corresponde al Interior del país y el 36% a Montevideo. En el interior del país, destaca la participación de los departamentos de la costa este, fundamentalmente Maldonado (8%) y Canelones (6%). Otros departamentos con una importante cantidad de proyectos financiados son Salto (4%) y Paysandú (3%) (véase Gráfico VII).

Tabla V: Número de Proyectos y Montos comprometidos según alcance territorial. Período 2016-2021.

Alcance	Proyectos	%	Monto	%
Nacional	76	5%	4.522.701	14%
Regional	155	11%	4.794.732	15%
Departamental	1.195	84%	22.018.459	70%
Montevideo	430	36%	11.725.259	53%
Interior	586	49%	7.516.062	34%
sd	179	15%	2.777.139	13%
Total	1.426	100%	31.335.893	100%

Fuente: Sistema de Información GESPRO.

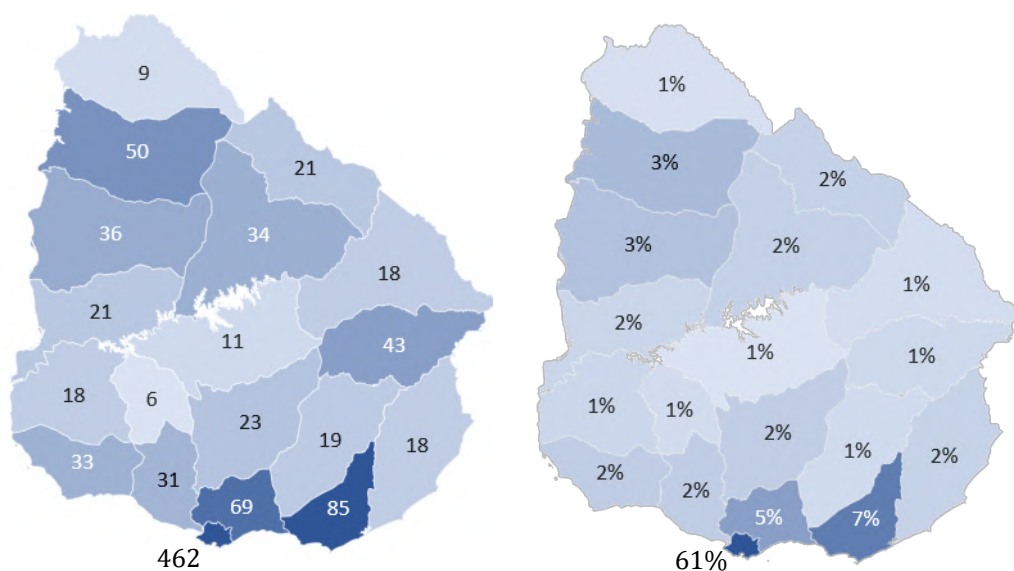
Por otra parte, los proyectos de alcance regional suman un 11% del total, lo que se corresponde fundamentalmente con los proyectos aprobados en las convocatorias de Bienes Públicos Regionales (BPR), Ecosistemas Regionales de Emprendimientos (ERE) y Fondo de Desarrollo Territorial (FDT). Dichos instrumentos, promueven la articulación regional de instituciones de carácter departamental como Intendencias y Centros Comerciales.

El restante 5% de los proyectos son de alcance Nacional. En este grupo se encuentran fundamentalmente los proyectos financiados en el programa de Bienes Públicos Sectoriales. Este programa ha financiado proyectos a diversas cámaras empresariales de sectores predominantemente agropecuarios con presencia de productores o MIPYMES en todo el territorio nacional.

Si se incluyen en el análisis los proyectos regionales y nacionales, se incrementa la relevancia del interior del país, alcanzando al 52% de los proyectos aprobados. Si bien de forma heterogénea, la Agencia está llegando con sus programas a todo el interior del país, fomentando la descentralización territorial y la articulación a escala regional.

Gráfico VII: Distribución Territorial de los proyectos de alcance departamental. Período 2016-2021.

Panel A: Número de Proyectos. Panel B: Montos Comprometidos (%)



Durante 2021 la distribución no mostró cambios sustanciales respecto al acumulado: el 86% de los proyectos es de alcance Departamental, el 10% Regional y el restante 4% Nacional. No obstante, en términos de recursos destinados, durante 2021 se evidencia una mayor concentración en Montevideo (73.4%) asociado principalmente al apoyo de proyectos del Programa Uruguay Audiovisual.

Atendiendo al compromiso financiero de la Agencia, los proyectos de alcance departamental financiados en el período 2016-2021 concentran el 70% (véase Tabla V). El 34% de los montos movilizados en proyectos de alcance departamental se dirigen al interior del país. El restante 30% del total de proyectos se reparte equitativamente entre proyectos de alcance Regional y Nacional. Obsérvese que, por definición, todos los proyectos de alcance regional incluyen departamentos del interior del país.

c. Nivel de la intervención.

La Agencia posee instrumentos que se dirigen directamente a empresas y emprendedores, que se clasifican como de nivel “Micro”, y posee otros instrumentos cuyos beneficiarios son Instituciones (cámaras empresariales, grupos de productores, Intendencias, etc.) que realizan sus actividades en un nivel “Meso”, implementando proyectos que actúan de diversas formas sobre el entorno en el que operan las empresas y emprendedores.

En la Tabla VI se presentan los proyectos financiados por Nivel (Micro / Meso) así como los recursos comprometidos según instrumento. Se observa que tanto en lo que respecta al número de proyectos apoyados como a los montos comprometidos, los proyectos de carácter micro son mayoritarios (78% de los proyectos y 67,7% de los recursos).

A nivel micro el instrumento con mayor cantidad de proyectos apoyados es SOS Pyme, que en su primer año de funcionamiento alcanzó el 23% del total de proyectos apoyados por la Agencia. Semilla ANDE se posiciona en segundo lugar habiendo cofinanciado el 21,2% de los proyectos de la cartera. Si bien durante todo el período la amplia mayoría de los proyectos han sido de nivel Micro, durante 2021 la concentración fue aún mayor, representando el 91.1% de los proyectos apoyados. Esto se encuentra vinculado a una estrategia de la Agencia de priorizar instrumentos que se dirigen directamente a las empresas y refleja fundamentalmente el alto

peso del programa SOS Pyme en el número de proyectos financiados. En cuanto a los recursos, el principal instrumento micro de la Agencia es el programa Uruguay Audiovisual, que con sus convocatorias 2021 alcanza el 31.1% del monto comprometido por la Agencia.

Tabla VI: Cantidad de Proyectos aprobados y montos comprometidos ANDE según nivel de la intervención e instrumento. Acumulado 2016-2021. En dólares americanos.

Nivel- Instrumento	Proyectos		Comprometido ANDE	
	Cantidad	%	Monto USD	%
Meso	311	21,8%	10.107.221	32,3%
Bienes Públicos Regionales	17	1,2%	1.844.881	5,9%
Bienes Públicos Sectoriales	27	1,9%	3.288.608	10,5%
Digitalización	8	0,6%	267.856	0,9%
Ecosistemas Regionales de Emprendimientos	5	0,4%	752.496	2,4%
Fomento a la Cultura Financiera	53	3,7%	291.130	0,9%
Fondo de Desarrollo Territorial	24	1,7%	1.129.534	3,6%
Fomento a la Cultura del Emprendimiento	151	10,6%	820.598	2,6%
Oportunidades Circulares - Fomento	9	0,6%	82.201	0,3%
Fomento a la Competitividad Territorial	8	0,6%	1.258.956	4,0%
Mentorías	3	0,2%	283.420	0,9%
Redes Empresariales	3	0,2%	22.262	0,1%
Fortalecimiento de Sectores Productivos	3	0,2%	65.280	0,2%
Micro	1115	78,2%	21.228.672	67,7%
Cluster Pilóto Piriápolis	13	0,9%	84.786	0,3%
Facilitación Financiera	99	6,9%	34.686	0,1%
Fondo Corredor Pájaros Pintados	15	1,1%	304.225	1,0%
Facilitadores Financieros	53	3,7%	21.520	0,1%
Emprendimientos Turísticos Emergentes	23	1,6%	407.035	1,3%
Movilidad	15	1,1%	30.863	0,1%
Oportunidades Circulares	64	4,5%	1.511.441	4,8%
Programa de Desarrollo de Proveedores	19	1,3%	1.093.623	3,5%
Programa de Desarrollo de Proveedores UPM	27	1,9%	445.638	1,4%
Paquete de Fomento a las Microfinanzas	10	0,7%	165.648	0,5%
Uruguay Audiovisual	86	6,0%	9.750.916	31,1%
Semilla ANDE	302	21,2%	6.767.534	21,6%
SOS Pyme	332	23,3%	367.833	1,2%
Validación de Ideas de Negocio	57	4,0%	242.923	0,8%
Total	1426	100,0%	31.335.893	100,0%

Fuente: Sistema de Información GESPRO.

A nivel meso, se destacan por la cantidad de proyectos apoyados los programas de Fomento a la Cultura del Emprendimiento (10.6%) y Fomento a la Cultura Financiera (3.7%). En cuanto a los recursos

comprometidos, destacan los programas de Bienes Públicos Sectoriales (10.5%) y Regionales (5.9%).

d. Sectores Productivos

La Agencia cuenta tanto con instrumentos de apoyo de carácter horizontal, aptos para todos los sectores productivos; así como instrumentos focalizados sectorialmente.

Se observa que el 68.7% de los montos comprometidos por la Agencia y el 80% del número de proyectos aprobados se dirigen al sector servicios (véase Tabla VII). Sobresalen dentro del sector servicios, los servicios asociados al desarrollo empresarial con un fuerte crecimiento durante 2021⁹. Asimismo, se destacan los servicios audiovisuales, donde la Agencia ha incrementado el apoyo a través del Programa Uruguay Audiovisual (PUA); y los servicios vinculados al sector Turismo. Se clasifican como servicios de desarrollo empresarial aquellos proyectos que financian actividades y acciones destinadas a brindar apoyo, fomento o asesoría directamente a las MIPYMES y emprendedores del país.

Tabla VII: Compromisos financieros y Cantidad de Proyectos aprobados según sector productivo. En dólares americanos. Acumulado 2016-2021.

Sector Productivo	Proyectos	%	Monto	%
Servicios	1141	80,0%	21.519.188	68,7%
Desarrollo Empresarial	722	50,6%	3.104.876	9,9%
Audiovisual	91	6,4%	9.851.566	31,4%
Turismo	76	5,3%	2.038.894	6,5%
Otros	252	17,7%	6.523.852	20,8%
Industria	182	12,8%	4.810.217	15,4%
Alimentos y Bebidas	33	2,3%	872.696	2,8%
Metalúrgica	28	2,0%	532.963	1,7%
Otros	121	8,5%	3.404.558	10,9%
Agropecuario	60	4,2%	4.466.530	14,3%
Lechería	7	0,5%	768.627	2,5%
Ganadería	7	0,5%	992.114	3,2%
Servicios asociados	5	0,4%	366.292	1,2%
otros	41	2,9%	2.339.498	7,5%
Sin Clasificar	43	3,0%	539.958	1,7%
Total	1426	100,0%	31.335.893	100,0%

Fuente: Sistema de Información GESPRO.

⁹ Se clasifican como “servicios de desarrollo empresarial” a aquellos proyectos orientados a brindar asistencia técnica a las MIPYMES.

El sector Industrial le sigue en importancia tanto en cuanto al compromiso financiero de ANDE (12.8%) como a la cantidad de proyectos financiados (15.4%), aunque su importancia en términos relativos se redujo en 2021. El restante 14.3% del compromiso financiero corresponde a los 60 proyectos apoyados en el sector Agropecuario.

ii. Centros Pymes.

A partir de la reformulación del programa Centros de Competitividad Empresarial, nacen en 2021 los Centros Pymes. Se trata de un espacio donde empresas y emprendedores/as pueden acceder a una oferta integral de servicios de desarrollo empresarial: información, capacitación, asesoramiento, asistencia técnica, mentoría, coaching, apoyo a la digitalización y promoción de redes empresariales.

Durante el año 2020 y primer semestre del año 2021 se trabajó fuertemente en el rediseño y planificación de la implementación. En el segundo semestre, comenzaron a implementarse los Centros Pymes, con un cronograma de aperturas realmente muy ambicioso (véase Diagrama II). Como resultado de este esfuerzo, al cierre de 2021 se encuentran operativos 18 Centros Pymes en 15 departamentos del interior del país. De esta forma se logra disminuir la desigualdad de recursos y herramientas de desarrollo empresarial disponibles en cada territorio, posibilitando que los emprendimientos y empresas accedan a servicios de calidad independientemente de donde se encuentran.

Desde el punto de vista Institucional, la Agencia firma compromisos con Socios Estratégicos responsables de la implementación de cada uno de los Centros Pymes. Se trata de una iniciativa en alianza con el sector privado, donde participan instituciones representativas del empresariado local (fundamentalmente Centros Comerciales), buscando reconocer y recoger su conocimiento de las realidades territoriales, pero proveyéndolos de una metodología de trabajo homogénea para brindar servicios de calidad en todo el país.

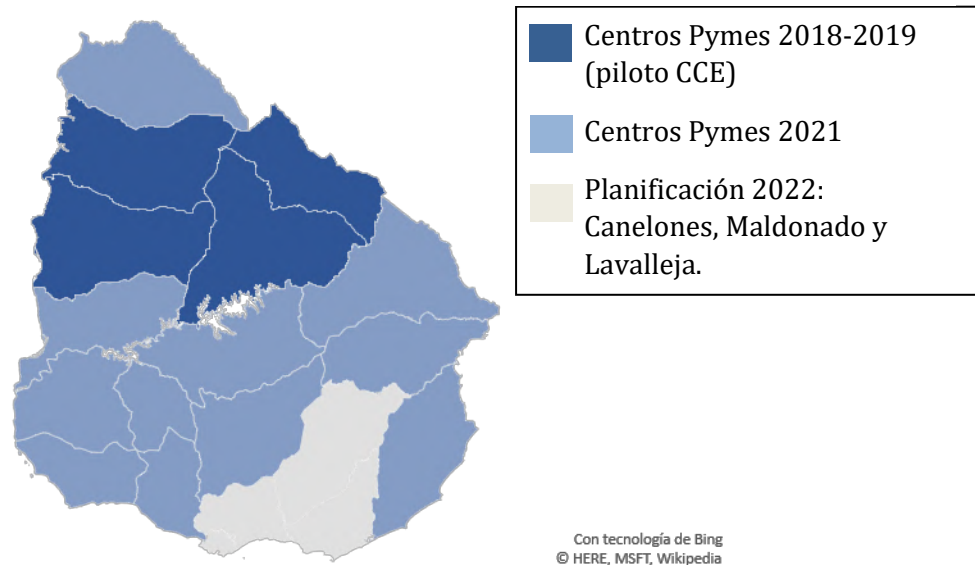
Diagrama II: Cronología de apertura de Centros Pymes 2021



Fuente: Registros del Programa.

Cuatro de los 18 centros Pymes inaugurados en 2021, funcionaron previamente como Centros de Competitividad Empresarial: Rivera, Tacuarembó, Salto y Paysandú. Los dos primeros desde el año 2018 y los restantes desde el 2019. Asimismo, dos Centros dejaron de funcionar: Ciudad de la Costa y Las Piedras. El piloto realizado con los Centros de Competitividad (CCE), fue un insumo clave para el diseño y escalamiento de los Centros Pymes. En el Gráfico VIII se presenta la distribución de Centros Pymes en el territorio, indicando aquellos que cuentan con el antecedente de los Centros de Competitividad Empresarial y la planificación de aperturas para el año 2022.

Gráfico VIII: Departamentos con Centros Pymes al cierre de 2021 y cronograma de aperturas 2022



Fuente: Elaboración propia.

En la Tabla VIII se presentan los montos comprometidos y ejecutados en los Centros Pymes y los Centros de Competitividad Empresarial (CCE). Con el escalamiento del programa Centros Pymes a nivel territorial se han incrementado los montos comprometidos, que superan los 2.8 millones de dólares en el año 2021.

Tabla VIII: Centros Pymes (y CCE). Montos comprometidos y ejecutados por año. Período 2018-2021. En dólares americanos.

Año	Comprometido	Ejecutado
2018	301.326	301.326
2019	718.955	717.932
2020	954.648	954.648
2021	2.825.403	1.471.505
Total	4.800.331	3.445.411

Fuente: Sistema de Información GESPRO

Los Centros clasifican la población atendida en clientes y pre-clientes. Se entiende por *pre-clientes* a todo aquel emprendimiento o empresa que establece contacto con los asesores de los Centros o asiste a algún taller de sensibilización o capacitación al cual se inscriba por motivación propia. Son considerados *clientes* aquellos emprendimientos o empresas que integran la población objetivo de los Centros y que a partir de un diagnóstico inicial acuerdan un plan de trabajo integral (denominado “plan de acción”) con el Centro (véase Diagrama III en Anexo III).

En función de su actividad con el Centro, tanto los clientes como los pre-clientes son clasificados en activos e inactivos. Los clientes serán inactivos una vez finalizado el trabajo con el Centro. En el caso de los pre-clientes, que a diferencia de los clientes no mantienen un proceso de trabajo de mediano plazo con el Centro, se consideran inactivos cuando dejan de participar en actividades abiertas como capacitaciones/sensibilizaciones o recibir asesoramiento sobre temas puntuales.

Durante el año 2021 fueron usuarios de los Centros Pymes un total de 1.338 beneficiarios (véase Tabla IX), de los cuales la mitad son clientes de los Centros (674 clientes y 664 pre-clientes). Estos beneficiarios recibieron en el último año calendario al menos un producto o servicio de desarrollo empresarial del Centro Pyme: asesoramiento, asistencia técnica, diagnóstico integral, plan de acción y/o capacitaciones y talleres).

Los Centros Pymes brindan servicios tanto a empresas constituidas como a personas emprendedoras, contando con servicios especializados para cada etapa. Como se observa en la Tabla IX, tres de cada cuatro usuarios atendidos en el año 2021 son empresas establecidas (formales o informales con más de 3 años de actividad).

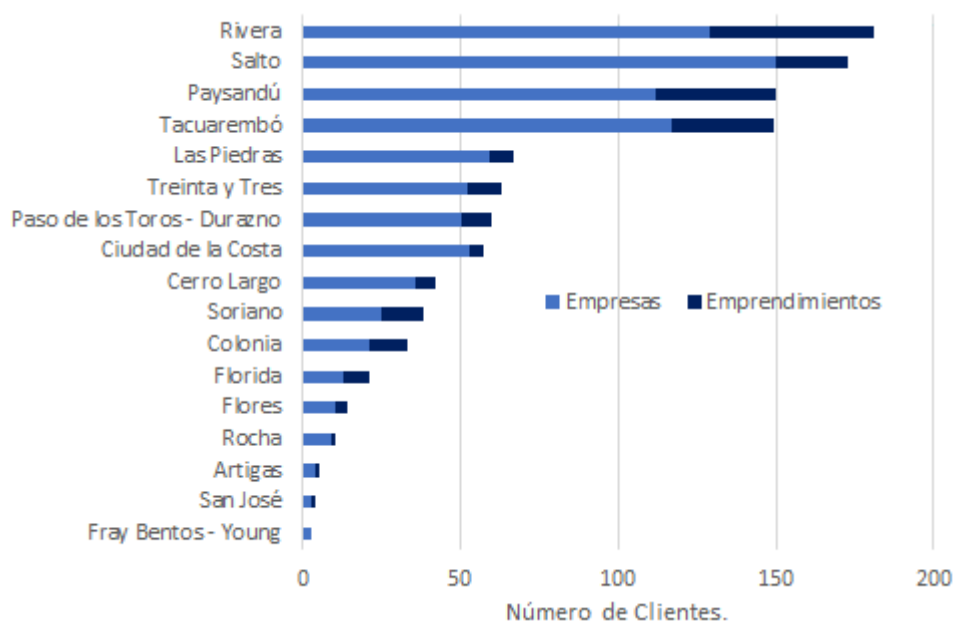
Tabla IX: Usuarios de Centros Pymes, según tipo (empresa/emprendimiento). Año 2021.

	Usuarios 2021	
	Número	%
Empresas	1.012	75,6%
Emprendedores	326	24,4%
Total Usuarios	1.338	100%

Fuente: Registros de Neoserra.

Desde sus comienzos los Centros han atendido a 4.161 pre-clientes, de los cuáles el 30.6% permanece activo. Nuevamente, los Centros con más años en funcionamiento son los que acumulan mayor cantidad de pre-clientes (véase Tabla IX). La expansión territorial del programa Centros Pymes se refleja en un aumento sostenido de empresas y emprendedores atendidos, duplicándose la cantidad de clientes y con un aumento del 56% de los pre-clientes respecto al año 2020. En el acumulado, el 79% de los clientes atendidos corresponden a Empresas y el 21% restante a emprendedores (véase Gráfico IX).

Gráfico IX: Centros Pymes: Número de clientes (activos e inactivos), según tipo (empresas / emprendedores). Acumulado 2018-2021.



Fuente: Registros Neoserra.

a. Productos brindados por los Centros Pymes

Los Centros Pymes establecen un vínculo de trabajo a mediano y largo plazo con sus clientes, brindando una serie de servicios o productos: Diagnóstico de la empresa o emprendimiento, Plan de Acción, Capacitaciones y Derivaciones a otras Instituciones. Desde el inicio del programa han generado un total de 1.431 diagnósticos, tanto a empresas como a emprendimientos, a partir de los cuales han diseñado 1.084 planes de acción (véase Tabla X).

Tabla X: Centros Pymes: Número de Productos brindados por Centro y Tipo de producto.

Centro	Usuarios con Asesoramiento	Usuarios con Talleres de difusión	Usuarios con Talleres de sensibilización	Usuarios con Capacitaciones	Planes de acción	Diagnósticos
Rivera	224	273	535	562	268	309
Tacuarembó	165	260	350	435	157	234
Salto	625	247	195	184	198	244
Paysandú	207	172	43	372	191	205
Las Piedras	234	96	0	385	61	108
Ciudad de la Costa	641	20	25	260	75	102
Paso de los Toros - Durazno	54	38	0	30	35	55
Cerro Largo	126	99	49	123	40	46
Treinta y Tres	67	128	78	127	52	63
Florida	19	19	32	34	2	32
Rocha	11	22	0	0	2	7
Soriano	13	25	0	0	2	11
Flores	0	18	0	0	0	3
Colonia	16	0	0	0	1	9
San José	4	5	0	0	0	3
Artigas	4	12	0	0	0	0
Fray Bentos - Young	1	0	0	0	0	0
Total	2.411	1.434	1.307	2.512	1.084	1.431

Fuente: Registros de Neoserra.

Adicionalmente, los Centros realizan una serie de actividades de formación y sensibilización para usuarios, así como asesoramientos y asistencias técnicas puntuales. La red de centros cuenta con un total de 2.411 usuarios (clientes y pre-clientes) que han recibido asesoramiento por parte de alguno de los centros en al menos una instancia.

En las instancias de capacitación han participado 2.512 usuarios, al tiempo que en las instancias de difusión de programas participaron 1.434 usuarios y en las instancias de sensibilización lo han hecho 1.307 usuarios.

En síntesis, durante 2021 el programa se reformula y expande, llegando a 15 departamentos del interior del país. Este esfuerzo permitió duplicar la cantidad de clientes alcanzados en el último año. Los nuevos Centros Pymes muestran un importante dinamismo durante sus primeros meses de funcionamiento y se espera mantener la tendencia creciente en la cantidad de usuarios del servicio.

iii. Instrumentos financieros.

La Agencia desarrolla e implementa instrumentos financieros para facilitar el acceso de las MIPYMES al financiamiento en condiciones adecuadas. Con este fin, se diseñan programas e instrumentos para fortalecer y potenciar tanto la oferta como la demanda de instrumentos financieros a nivel nacional. En esta sección se presenta la cartera de instrumentos financieros, mientras que en la sección siguiente se presentan aquellos instrumentos diseñados exclusivamente para atender la situación financiera de las MIPYMES afectadas por la pandemia.

En los instrumentos financieros se realizan tanto aportes reembolsables (AR) como aportes no reembolsables (ANR)¹⁰. Entre los instrumentos que realizan aportes reembolsables se encuentran el programa de banco de segundo piso denominado **Programa de Financiamiento ANDE (PFA)** y el **Programa de Crédito Italiano (primer piso)** financiado en su totalidad con fondos del Gobierno Italiano.

También la Agencia ha financiado y diseñado diversos fondos específicos en el marco del **Sistema Nacional de Garantías (SIGA)**, mediante el cual se ponen a disposición fondos públicos para garantías parciales de crédito dirigidas a las MIPYMES de todo el país. Durante el año 2021 se mantuvieron operativas las líneas para Microempresas (SIGA Micro) y la línea piloto para Emprendedores (SIGA Emprende). Asimismo, se trabajó con el MGAP en el diseño del Fondo de Garantías de Mujeres Rurales (FOGADER), con un aporte de ANDE a la capitalización del fondo de 300.000 dólares.

Por otro lado, se encuentran los instrumentos financieros que implican **aportes no reembolsables (ANR)**. En esta línea se incluye el **Paquete de Fomento de Microfinanzas (PFM)** que fue implementado a partir de julio de 2017, con rediseños posteriores en 2018 y 2020. Es un paquete compuesto por tres instrumentos: Incremento de Cartera (IC), Expansión Territorial (ET) y Fortalecimiento Institucional (FI). Los dos primeros consisten en subsidios al capital prestado por las Instituciones de Microfinanzas (IMF) a nuevos clientes, con el objetivo de mitigar los altos

¹⁰ Obsérvese que los instrumentos financieros que cofinancian proyectos como el Programa de Fomento a la Cultura Financiera (FCF), el programa de Facilitación Financiera (FAF) y el componente de Fortalecimiento Institucional del Programa de Fomento a las Microfinanzas fueron presentados en la sección correspondiente a Instrumentos que financian proyectos.

costos de transacción asociados a la incorporación de nuevos clientes¹¹. A finales de 2020 se finalizó el PFM, pero en el año 2021 se comenzó a implementar el instrumento **Expansión Territorial Microfinanzas (ETM)**, que rediseña el componente ET con mejoras en las condiciones del subsidio¹².

Otro instrumento de fomento directo al crédito productivo que implica la realización de ANR por parte de la Agencia es el **Programa de Crédito Dirigido**, mediante el cual se otorga un subsidio a la tasa de interés cobrada por las IMF a las MIPYMES. Como consecuencia, se reduce directamente el costo de acceso al crédito productivo. En este instrumento, ANDE define grupos de interés (llamados Grupos Asistidos), quienes a través de las Instituciones de Microfinanzas (IMF) pueden acceder a financiamiento con el beneficio mencionado. Se determinaron dos grupos de interés: productores lácteos de la cuenca norte¹³ y una línea de financiamiento verde. Asimismo, se utilizó este instrumento para generar mejores condiciones crediticias para las MIPYMES afectadas por la crisis económica generada por la emergencia sanitaria mediante la generación de grupos específicos, los cuales serán presentados en la siguiente sección.

a. Colocaciones crediticias apoyadas.

Durante los años 2016 a 2021 funcionaron ocho instrumentos financieros que permitieron apoyar colocaciones crediticias por 46,3 millones de dólares. En total se apoyaron 11.056 créditos productivos a 5.711 MIPYMES. En la Tabla XI se presenta el resumen de los créditos colocados (monto y número) y el número de empresas beneficiarias por instrumento.

En el año 2021 se colocaron 4.5 millones de dólares en 630 créditos productivos, alcanzando a 541 empresas. Luego del pico de demanda del año 2020 y con el creciente endeudamiento de las micro y pequeñas empresas, las colocaciones del año 2021 descendieron, incluso levemente por debajo de los niveles observados antes de la pandemia. La caída

¹¹ El instrumento de Fortalecimiento Institucional cofinancia proyectos a ser implementados por las Instituciones de Microfinanzas y fue incluido en el Capítulo II (Instrumentos que financian cartera de proyectos).

¹² Por más detalle visitar <https://www.ande.org.uy/soy-institucion-socia/item/expansion-territorial-de-microfinanzas.html>

¹³ Integrado exclusivamente por productores vinculados al Programa de Competitividad del Sector Lácteo de la región Salto-Paysandú-Río Negro (Proyecto financiado en el marco del Programa de Fomento de la Competitividad Territorial).

observada se vincula también con la finalización de la implementación del SIGA - Arroceros y del Paquete de Fomento de las Microfinanzas (PFM).

El Programa de Financiamiento ANDE representa el 70% de las colocaciones (3.2 millones de dólares) y fue un instrumento clave para fondear a las Instituciones de Microfinanzas dotándolas de recursos para que puedan afrontar la creciente demanda de crédito productivo generado por la crisis económica del COVID-19.

Por su parte el fondo de garantías SIGA Micro se mostró más dinámico en el año 2021, a pesar de la continuidad de los fondos de garantía diseñados por el Poder Ejecutivo para atender los efectos de la pandemia (Siga Emergencia y Siga Impulso). El programa de Expansión Territorial Microfinanzas (ETM) apoyó la colocación de medio millón de dólares en el año 2021 (141 créditos).

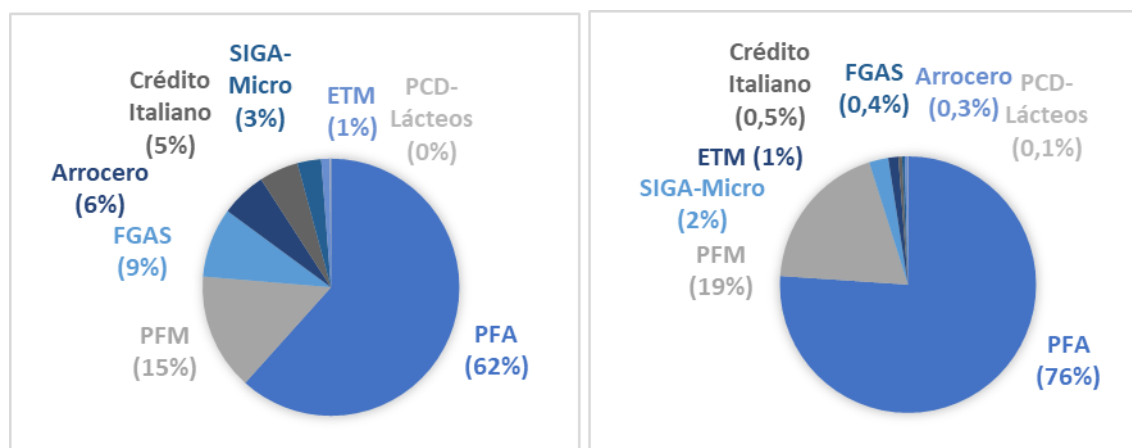
Tabla XI Créditos colocados (monto y número) y número de empresas, con apoyo de instrumentos financieros ANDE. Por instrumento y año. Período 2016-2021. En dólares americanos.

Programa	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Total
Panel A: Monto créditos (U\$S)							
Crédito Italiano	146.224	515.797	162.163	541.654	785.210	137.600	2.288.650
SIGA-FGAS		2.354.091	1.700.612				4.054.703
SIGA-Micro				160.274	493.392	732.973	1.386.638
SIGA-Arroceros				1.763.727	895.482		2.659.209
PFA	8.986.576	4.082.371	3.871.026	3.558.231	4.848.340	3.181.607	28.528.151
PFM		888.065	1.694.565	1.744.456	2.467.810		6.794.896
ETM						511.842	511.842
PCD-Lácteos					52.704		52.704
Total monto	9.132.800	7.840.324	7.428.367	7.768.341	9.542.938	4.564.022	46.276.793
Panel B: Número de créditos							
Crédito Italiano	2	6	2	16	17	7	50
SIGA-FGAS		24	15				39
SIGA-Micro				22	97	149	268
SIGA-Arroceros				21	17		38
PFA	5.880	531	557	376	734	333	8.411
PFM		252	495	625	731		2.103
ETM						141	141
PCD-Lácteos					6		6
Total créditos	5.882	813	1.069	1.060	1.602	630	11.056
Panel C: Número de empresas							
Crédito Italiano	2	2	2	7	13	3	29
SIGA-FGAS		24	15				39
SIGA-Micro				21	95	135	251
SIGA-Arroceros				16	15		31
PFA	930	451	502	333	660	271	3.147
PFM		252	483	618	723		2.076
ETM						132	132
PCD-Lácteos					6		6
Total empresas	932	729	1.002	995	1.512	541	5.711
Panel D: Montos garantizados (U\$S)							
Programa	2017	2018	2019	2020			Total
SIGA-FGAS	1.177.045	850.306					2.027.351
SIGA-Micro			91.552	328.526	553.317		973.395
SIGA-Arroceros			1.070.169	511.877			1.582.046
Total garantizado	1.177.045	850.306	1.161.721	840.403	553.317		4.582.792

Fuente: Elaboración propia en base a Microcoop, sistema de información de SIGA y Registros de programas.

En el Gráfico X, se observa que el PFA tiene un alto peso relativo en las colocaciones acumuladas tanto en monto como en cantidad (62% y 76%, respectivamente). En segundo lugar, se ubica el Paquete de Fomento de las Microfinanzas (PFM) con el 18% de los montos colocados y 19% de los créditos. Por su parte, los fondos de garantías representan en conjunto, el 18% de las colocaciones y sólo el 3.1% del número de créditos colocados, mientras que el Crédito Italiano acumula el 5% de las colocaciones en monto y 0.5% en cantidad de créditos. Por último, se encuentran el nuevo ETM (1%) y el grupo asistido lácteo de PCD (0,1%).

Gráfico X: Colocaciones crediticias por instrumentos, 2016-2021.
 Panel A: Montos de créditos (en %). Panel B: Número de créditos (en %)



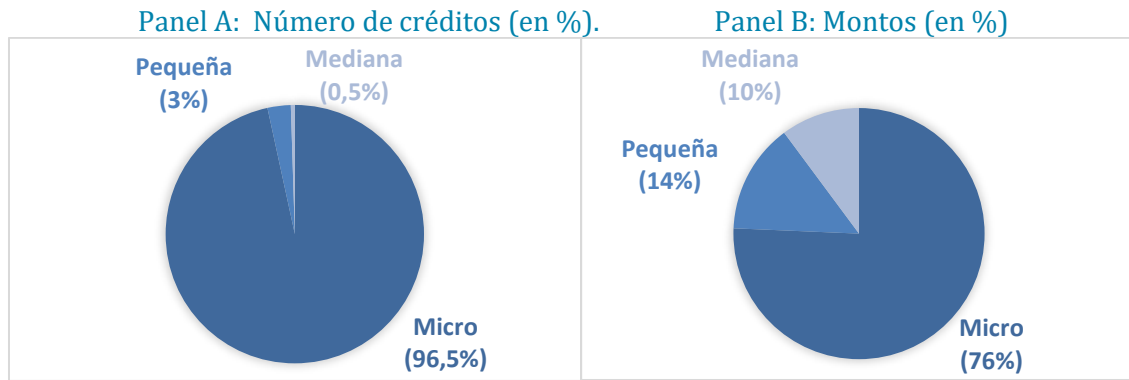
Fuente: elaboración propia en base a registros de los programas.

b. Tamaño de empresa.

En lo que respecta a la distribución de los créditos por tamaño de empresa se destaca que las colocaciones de la mayoría de los programas se dirigen principalmente a las microempresas (véase Gráfico XI). Se muestran como excepción los créditos garantizados por SIGA (FGAS) y SIGA-Arroceros y las colocaciones en el marco del Crédito Italiano que alcanzan en mayor medida a las pequeñas y medianas empresas.

Asimismo, se observan diferencias en la distribución de la cantidad de créditos y los montos colocados. Mientras que las microempresas reciben el 96.5% de los créditos, el porcentaje en montos colocados se reduce considerablemente, representando el 76%. Esto se encuentra explicado por los diferentes créditos promedio que obtienen las empresas según su tamaño.

Gráfico XI: Colocaciones crediticias por tamaño de empresa. Acumulado 2016-2021.

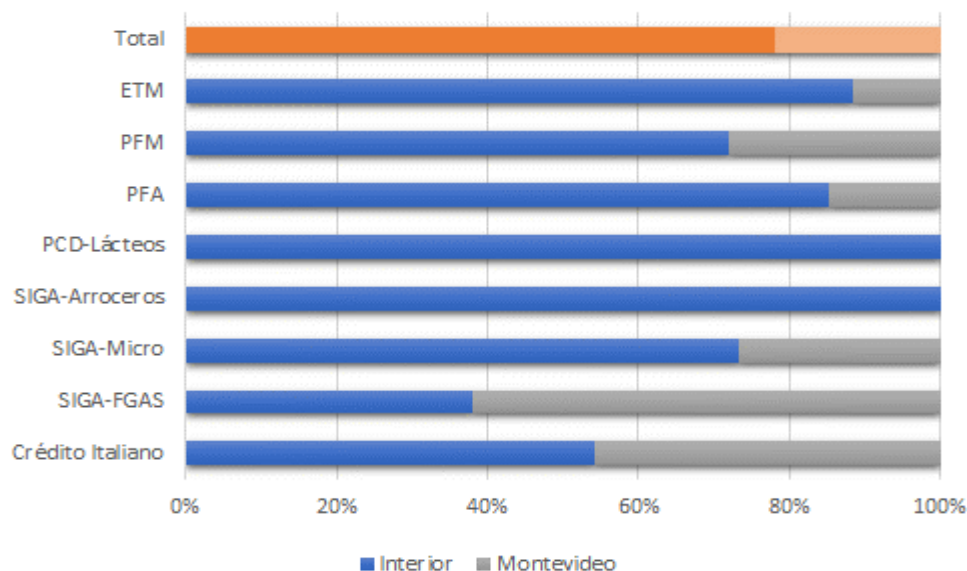


Fuente: elaboración propia en base a registros de los programas.

c. Territorio.

Con sus instrumentos financieros la Agencia llega a las MIPYMES de todo el país. En todos los programas (con excepción del FGAS), al menos la mitad de los montos se colocan en el interior (Gráfico XII). Cuatro de cada cinco créditos productivos colocados con apoyo de la Agencia son destinados a empresas del interior del país (78.3%). Si se observan los montos, 8.5 de cada 10 dólares se colocan en el interior (84.8%).

Gráfico XII: Créditos productivos apoyados por instrumentos ANDE. Montevideo-Interior. Acumulado 2016-2021. En % de los montos.

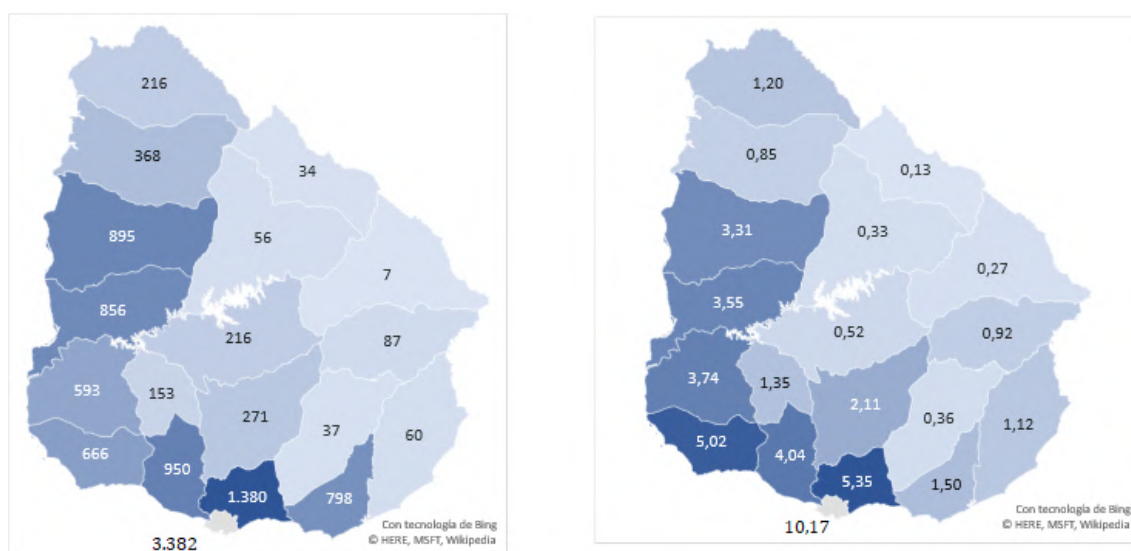


Fuente: Elaboración propia en base a registros de programa.

Como se observa en el Gráfico XIII (Panel A y Panel B), el alcance por departamento y región es heterogéneo. Luego de Montevideo, los departamentos con más colocaciones son Canelones (11.5%); Colonia (10.4%), San José (8.9%) y Río Negro (7.9%). Por lo tanto, las colocaciones se encuentran concentradas en el sur y litoral del país. Esto se encuentra fuertemente relacionado a la relevancia del sector lácteo en el PFA. Los departamentos con menor alcance son Cerro Largo, Lavalleja, Rivera y Tacuarembó; que no llegan a representar el 1% de los créditos colocados.

Gráfico XIII: Distribución territorial de los créditos productivos apoyados con instrumentos ANDE. Acumulado 2016-2021.

Panel A. Número de créditos Panel B. Montos colocados (en millones de U\$S)

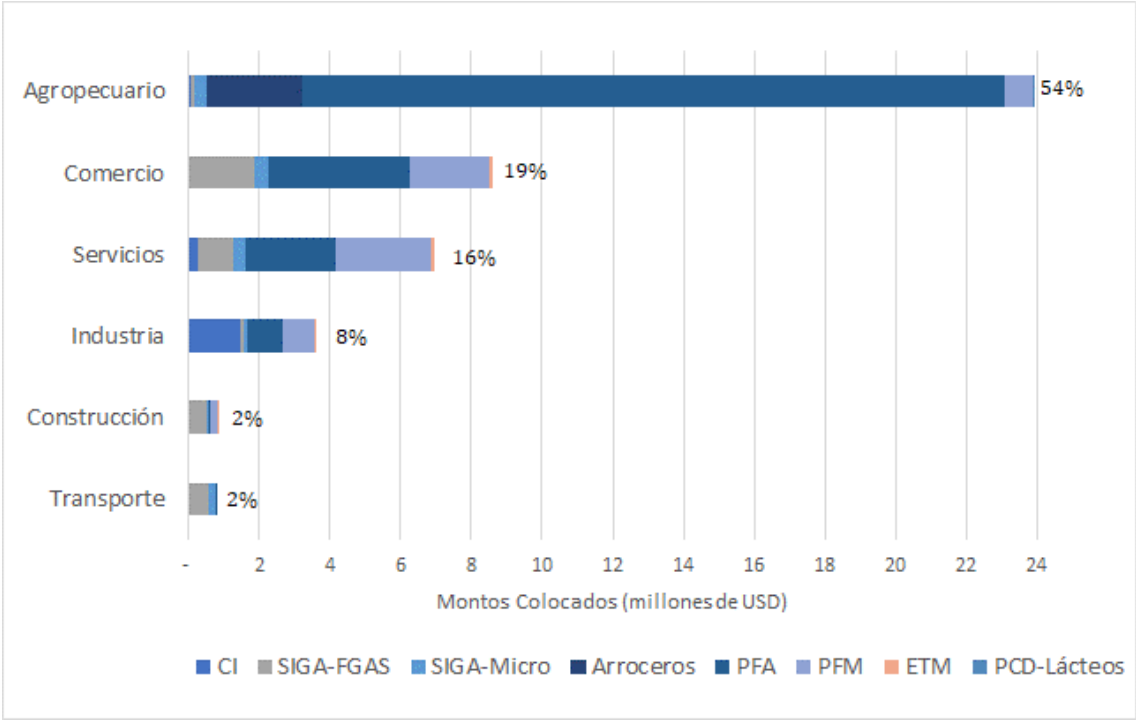


Fuente: Elaboración propia en base a registros de los programas.

d. Sectores Productivos

En lo que respecta a los sectores de actividad de las empresas y productores que reciben financiamiento con apoyos de la Agencia, se observa que el sector agropecuario es el principal receptor de financiamiento (54% de los montos colocados) (véase Gráfico XIV). El alto peso de este sector es explicado esencialmente por el PFA. En este programa, operan como instituciones de primer piso cooperativas de producción, fundamentalmente de lácteos y granos, que reciben fondeo de la Agencia y realizan colocaciones crediticias a sus productores socios.

Gráfico XIV: Montos colocados por sector de actividad económica (en millones de U\$S). Acumulado 2016-2021.



Fuente: elaboración propia en base a registros de los programas.

En segundo lugar, se ubica el sector comercio, que representa el 19% de los montos colocados. Observando el número de créditos colocados, este sector se ubica en primer lugar, con más de 5.300 créditos en todo el período analizado. El préstamo promedio al sector comercio es del entorno de los USD 1.600, mientras que el crédito promedio al sector agropecuario supera los USD 9.600, aunque con una distribución muy asimétrica (la mediana se ubica en USD 5.800).

En tercer lugar, se ubica el sector servicios, representando aproximadamente el 16% de los montos colocados y el 17% de la cantidad de créditos. Otros sectores con menores participaciones son Industria (9%), Transporte (2%) y Construcción (2%).

iv. Medidas implementadas por la pandemia.

Con la llegada de la pandemia al país en marzo del año 2020, la Agencia se transformó rápidamente en un brazo ejecutor de instrumentos diseñados por el Poder Ejecutivo para atender la emergencia sanitaria, al

tiempo que diseñó, adaptó e implementó diversos instrumentos y acciones orientadas a mitigar los efectos sobre las MIPYMES. Dichos esfuerzos permanecieron durante 2021 con nuevos instrumentos de apoyo a MIPYMES, sobre dos grandes ejes. En primer lugar, profundizar las medidas orientadas a las MIPYMES más frágiles de la economía. En segundo lugar, focalizar en aquellos sectores que continuaban siendo afectados y que habían visto retrasada su recuperación económica.

Las principales medidas implementadas por la Agencia en este contexto fueron de carácter financiero. En primer lugar, entregando subsidios a aquellas empresas y trabajadores independientes más frágiles socialmente y/o más afectadas por la crisis sanitaria. En segundo lugar, diseñando algunos instrumentos de rápida aplicación que ofrecen alternativas de financiamiento oportunas y de bajo costo a las MIPYMES.

En la Tabla XII se presentan los instrumentos financieros que facilitaron créditos en condiciones favorables a las micro y pequeñas empresas de los sectores más afectados. En el año 2021 se colocaron un total de 19.9 millones de dólares, llegando a un total de 6.412 empresas, mediante dos instrumentos: Programa de Crédito Dirigido (PCD) y el nuevo instrumento denominado Préstamo ANDE Tasa 0%. Ambos se presentan a continuación con mayor detalle.

Tabla XII. Medidas pandemia: instrumentos financieros.

Medidas Covid: Aportes Reembolsables (AR)									
Programa	Panel A: Monto créditos (U\$S)			Panel B: Número de créditos			Panel C: Número de Empresas		
	2020	2021	Total	2020	2021	Total	2020	2021	Total
Crédito Dirigido (*)	29.401.310	18.506.675	47.907.985	6.401	4.190	10.591	6.196	3.987	10.183
Seguro por Cese	12.499.325	-	12.499.325	44.663	-	44.663	14.699	-	14.699
Préstamo ANDE 0%		1.431.144	1.431.144		2.694	2.694		2.425	2.425
Total monto	41.900.635	19.937.819	61.838.454	51.064	6.884	57.948	20.895	6.412	27.307
Medidas Covid: Aportes No Reembolsables (ANR)									
Programa	Panel A: Monto Subsidios (U\$S)			Panel B: Número de Partidas			Panel C: Número de Empresas		
	2020	2021	Total	2020	2021	Total	2020	2021	Total
Guías Turísticas (**)	608.253	22.751	631.004	3.799	150	3.949	1.869	76	1.945
MTSS 2021 (Dec 151/21)		3.720.900	3.720.900		22.766	22.766		4.904	4.904
MIDES 2021 (Dec.147/21 y 330/21)		10.723.371	10.723.371		65.610	65.610		14.210	14.210
Total monto	608.253	14.467.022	15.075.274	3.799	88.526	92.325	1.869	19.190	21.059

(*) El programa incluye un subsidio a la tasa de interés. Se presentan los montos de los créditos apoyados.

(**) Según Decreto 192/20, Decreto 289/2020, Decreto 379/2020, Decreto 163/21.

Fuente: Elaboración propia a partir de Microcoop y otros registros.

a. Programa de Crédito Dirigido (PCD): Grupos asistidos COVID.

Durante el año 2021 se continuo con la implementación de los “grupos asistidos COVID” del Programa Crédito Dirigido (PCD). Estos grupos asistidos se diseñaron en función del destino de los créditos y/o del sector de actividad, garantizando un costo de acceso al crédito productivo realmente muy por debajo del vigente en el mercado.

Durante el año se encontraron operativos cinco grupos asistidos: Reperfilamiento de Deuda, Capital de Inversión, Capital de Trabajo Post COVID y Capital de Trabajo en UI y Sectores más afectados. Este último especialmente diseñado para los sectores definidos como prioritarios dado el impacto de la crisis sanitaria en su actividad: Turismo, Salones de Eventos y Gimnasios.

En 2021 se colocaron 4.190 créditos subsidiados en el marco de este programa, que sumados a los otorgados el año previo totalizan 10.591 créditos. El monto total de los créditos colocados supera los 49.5 millones de dólares, de los cuales, 18.5 millones fueron colocados en el año 2021. Puede observarse una caída tanto en los montos como en el número de créditos colocados, lo que se encuentra vinculado a la nueva fase de la pandemia en un contexto de fuerte endeudamiento previo de las MIPYMES (véase Tabla XIII).

Tabla XIII: Créditos colocados (número y monto), con apoyo del Programa de Crédito Dirigido, por grupo asistido. Datos anuales, montos en dólares americanos.

Grupo asistido	Cantidad de créditos			Montos colocados (USD)		
	2020	2021	Total	2020	2021	Total
Capital de Trabajo COVID	4.192	0	4.192	19.877.177		19.877.177
Reperfilamiento	503	49	552	1.411.650	133.603	1.545.253
Sectores más afectados	202	174	376	1.851.369	1.217.515	3.068.884
Capital de Inversión	834	2361	3195	4.093.424	12.136.816	16.230.240
Capital de Trabajo Post Covid	670	1553	2223	2.167.689	4.911.012	7.078.701
Capital de trabajo 1% UI	0	53	53		107.728	107.728
Total	6.401	4.190	10.591	29.401.310	18.506.675	47.907.985

(*) Turismo, Salones de eventos y Gimnasios.

Fuente: Elaboración propia en base a registros del programa.

Mientras en 2020 el principal destino de los créditos fue capital de trabajo (65.4%), durante el año 2021 se incrementó el peso relativo del capital de inversión (56.3%), con la consiguiente reducción del destino capital de

trabajo (37%), lo cual podría asociarse con la focalización del instrumento en la reactivación económica de las MYPES.

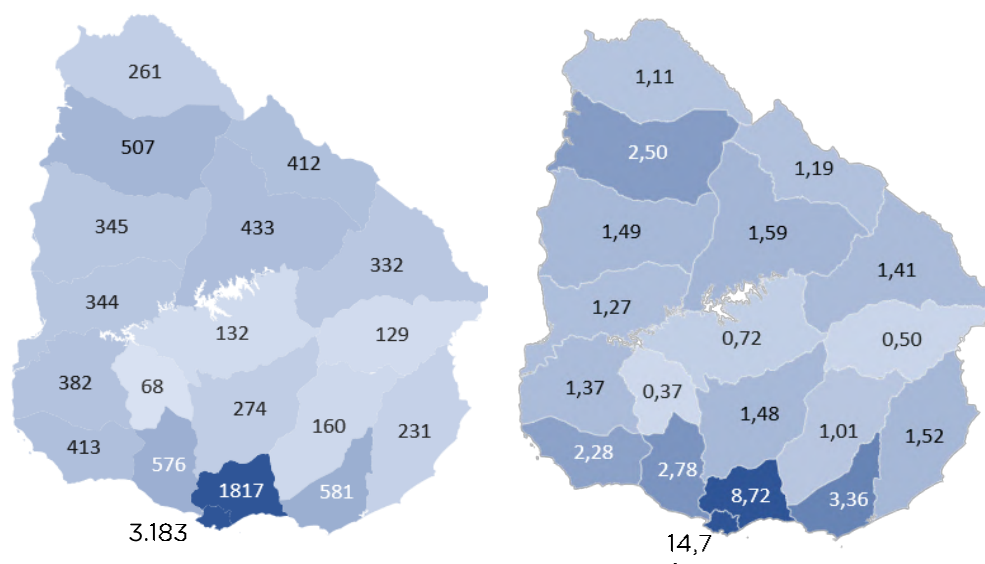
Asimismo, hubo 1.269 créditos que se apoyaron con un nuevo subsidio para reperfilamiento, habiendo sido apoyados en sus desembolsos originales con subsidio por PCD. Por este motivo no se contemplan en la tabla anterior, aunque si bien no significaron nuevos desembolsos hacia las MIPYMES, se trató de nuevas condiciones en los créditos originales que implicaron esfuerzos por parte de las instituciones intermediarias (IMF).

En el Gráfico XV se presenta la distribución territorial de los montos colocados. Tanto la cantidad de créditos brindados como los montos destinados se han concentrado fundamentalmente en el interior del país, representando en ambos casos el 70% del total. El área metropolitana es la de mayor peso relativo tanto en cantidad de créditos como en montos financiados. Sin embargo, destacan también las colocaciones realizadas en todo el Norte del Río Negro, siendo los departamentos del Centro del país (Flores, Durazno, Lavalleja y Cerro Largo) los que presentan una menor penetración del programa.

Gráfico XV: PCD Grupos COVID. Créditos otorgados por departamento. Período 2020-2021.

Panel A: Número de Créditos

Panel B: Montos (en mill de USD)

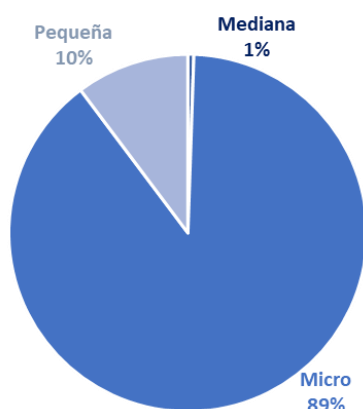


Fuente: Elaboración propia en base a registros del programa.

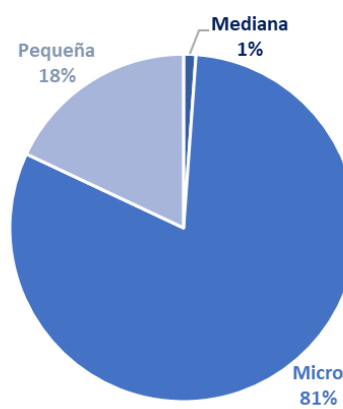
Las empresas asistidas con este instrumento han sido esencialmente microempresas: el 89% de los créditos y el 81% del total financiado ha sido destinado a este tipo de empresas (véase Gráfico XVI). Este resultado es esperable dado que el instrumento se canaliza a través de las IMF que se encuentran focalizadas en la atención crediticia a las empresas más pequeñas y frágiles. A medida que aumenta el tamaño de empresa disminuye el uso del instrumento: el 10% de los créditos y el 18% de los montos totales fueron otorgados a pequeñas empresas, en tanto que solo el 1% de los créditos y montos se dirigieron a empresas de mediano porte.

Gráfico XVI PCD Grupos COVID. Créditos otorgados por tamaño de empresa.

Panel A: Número de Créditos.



Panel B: Montos (en %)

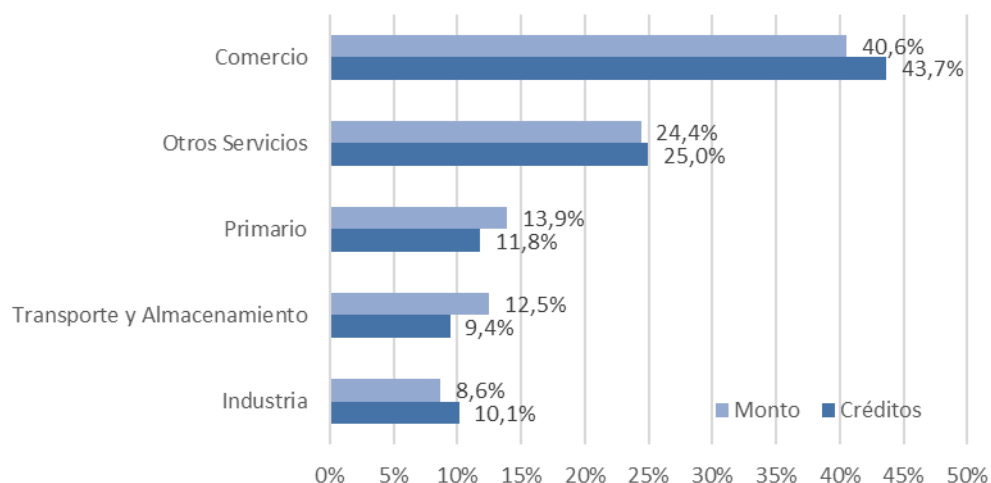


Fuente: Elaboración propia en base a registros del programa.

Si bien el instrumento tiene una línea especial para atender a los sectores más afectados por la crisis sanitaria, no existen limitaciones en cuanto al sector de actividad para acceder al resto de los grupos asistidos. El instrumento tiene un muy amplio alcance en este sentido, aunque su uso se ha concentrado principalmente en sectores de servicios.

El 43.7% de los créditos y el 40.6% del total financiado se ha dirigido al sector comercio, lo que sumado al resto de los sectores de servicios supera el 78% de los créditos otorgados y el 77% del monto financiado total (véase Gráfico XVII). El sector primario, acumuló el 11.8% de los créditos y el 13.9% del financiamiento, al tiempo que el sector Industrial fue el que menor uso del instrumento realizó: 10.1% de los créditos y 8.6% del monto total.

Gráfico XVII: Programa Crédito Dirigido (PCD) Grupos COVID: Cantidad de Créditos y Montos colocados según sector de actividad. En %.



Fuente: Elaboración propia en base a registros del programa.

En síntesis, el Programa Crédito Dirigido mantiene su relevancia en el financiamiento de MIPYMES, alcanzando todo el territorio nacional y una amplia variedad de sectores productivos. La asistencia se focaliza fundamentalmente en microempresas, al tiempo que el mayor peso relativo de los créditos con destino inversión refleja una mayor orientación en la reactivación económica.

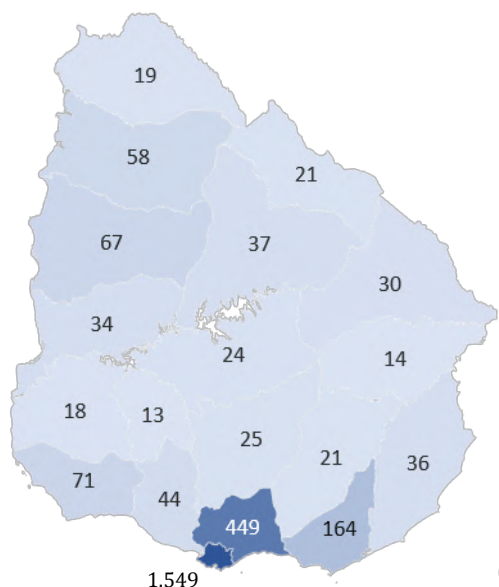
b. Préstamo ANDE Tasa 0%.

En el año 2021 se comenzó a implementar un nuevo préstamo blando preaprobado y a sola firma, canalizado a través de las redes de cobranza. El instrumento es en cierto sentido una continuidad del Seguro por Cese de Actividad implementado en el año 2020, pero con dos diferencias relevantes. En primer lugar, cada préstamo puede alcanzar la suma de 25.000 pesos (mientras que SCA era de 12.000 pesos). En segundo lugar, a diferencia del SCA el instrumento se encuentra focalizado en los sectores más afectados. Podían acceder a este préstamo las micro y pequeñas empresas de los siguientes sectores: Transporte de Escolares y Turísticos, Servicios de Alojamiento, Servicios de Alimentos, Operadores Turísticos, Salones de fiestas y eventos, así como actividades vinculadas a eventos y Gimnasios.

El instrumento se encontró operativo desde el primero de febrero de 2021 hasta finalizar noviembre del mismo año. Un total de 2.694 empresas hicieron uso de este instrumento, que terminó inyectando en la economía

un monto total de 1.4 millones de dólares. A nivel territorial, el Préstamo ANDE Tasa 0% alcanzó a MIPYMES de todo el país, aunque tuvo una fuerte concentración en Montevideo (57.5% de los créditos totales) (véase Gráfico XVIII).

Gráfico XVIII: Préstamo ANDE Tasa 0%: Créditos otorgados por departamento.



Fuente: Sistema Microcoop.

c. Subsidios.

Desde comienzos de la pandemia y por iniciativa del Poder Ejecutivo la Agencia gestionó y financió una serie de subsidios a empresas y trabajadores independientes (informales). En la Tabla XIV se presenta el total de subsidios otorgados por categoría, así como los montos totales inyectados. Estos subsidios se encuentran dirigidos a las empresas y trabajadores informales más frágiles desde el punto de vista social (Monotributistas MIDES) y pertenecientes a los sectores más afectados por la crisis sanitaria.

Tabla XIV: Subsidios. Cantidad de Partidas, Beneficiarios y Monto en dólares.

Año	Subsidio	Partidas	Empresas/Titulares	Monto U\$S
2020	Autores, Artistas y Guías Turísticos (Dec 192/20, Dec 289/2020, 379/2020)	3.799	1.869	608.253
2021	Guías Turísticos (Dec 379/20 y 163/21)	150	76	22.751
2021	Sectores Afectados (Dec 151/21)	22.766	4.904	3.720.900
2021	MIDES 2021 (Dec.147/21)	65.610	14.210	10.723.371
Total		92.325	21.059	15.075.274

Fuente: Sistema Microcoop.

La Agencia destinó algo más de 15 millones de dólares al pago de subsidios, alcanzando a 21.059 empresas y trabajadores independientes (informales) en todo el país. La casi totalidad de los subsidios fueron colocados en el año 2021 (en el entorno del 95% de las partidas y montos colocados).

Durante este último año, se continuó con la política de subsidios a los sectores más afectados por la pandemia que se había iniciado en el año 2020 con los subsidios a Artistas, Autores y Guías Turísticos (Decretos 192/20, 289/20 y 379/20). En el mes de junio del año 2021 se estableció una ampliación del universo de Guías Turísticos habilitados a recibir el subsidio (Decreto 163/21)¹⁴.

En el mes de mayo del 2021, y ante una nueva fase de la pandemia que continuó afectando fuertemente algunos sectores de la economía, se establecieron dos nuevos subsidios, los cuales son presentados a continuación.

Subsidio sectores más afectados 2021 (MTSS).

Mediante los Decretos 151/021 y 290/21 del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social (MTSS), se estableció el pago de un subsidio que alcanza a cuentapropistas e informales de los sectores más afectados vinculados a la cultura, la organización de fiestas y eventos y el turismo¹⁵. Este subsidio fue financiado en su totalidad con el Fondo Solidario COVID-19.

¹⁴ Adicionalmente, en el año 2020 se estableció mediante la Ley 19.877 el pago de un subsidio a Monotributistas MIDES 2020 que fue financiado con el Fondo de Reversión Laboral (FRL) y con el cuál se terminaron entregando 42.120 subsidios de \$ 6.779 a un total de 10.806 titulares de empresas. Como consecuencia se inyectaron en la economía aproximadamente 6.7 millones de dólares.

¹⁵ Se incluyen autores, intérpretes, actores, músicos, disc jockeys, sonidistas, bailarines, iluminadores, escenógrafos, fotógrafos, realizadores de videos, trabajadores vinculados a la organización de fiestas y

Entre ambos decretos se estableció el pago de hasta 5 partidas de \$ 7.305 a cada uno de los beneficiarios habilitados. Finalmente, accedieron a este subsidio 4.904 personas, otorgándose un total de 22.766 con una colocación total de 3.7 millones de dólares. En este caso, poco más de la mitad de los beneficiarios se ubicaron en Montevideo (53.2%).

Subsidio Monotributistas MIDES 2021.

Se trata de un subsidio destinado a Monotributistas Sociales MIDES compuesto inicialmente por 3 partidas de 7.305 pesos (Decreto 147/21) y que posteriormente se extendió con el pago de dos partidas adicionales de igual monto (Decreto 330/21). ANDE implementó el programa a través de las redes de cobranza. Las tres primeras partidas fueron financiadas con fondos de FONPLATA (Préstamo URU-22/20) y las dos restantes con el Fondo Solidario COVID-19.

Finalmente fueron otorgadas 65.610 partidas, destinadas a 14.210 monotributistas, por una suma total de 10.7 millones de dólares. El 81.8% de los beneficiarios residían en el Interior del País.

eventos o que brindan servicios a salones de fiestas, entrenadores y profesores de gimnasia, guías turísticos y promotores de turismo aventura que no estén percibiendo ningún tipo de ingreso.

IV. Síntesis Final.

En el año 2021 la Agencia Nacional de Desarrollo avanzó en su posicionamiento como referente a nivel nacional de la política de MIPYMES, consolidándose como brazo ejecutor de las medidas del poder ejecutivo destinadas a dotar de liquidez a las micro y pequeñas empresas en el segundo año de pandemia.

Si se observa la operativa acumulada de ANDE en sus 6 años de funcionamiento, se han comprometido 66.8 millones de dólares en Aportes No Reembolsables y 49.3 millones en Aportes Reembolsables. En el año 2021 se continuaron diseñando e implementando programas, poniendo particular foco en la atención de los sectores más afectados por la pandemia y orientando diversos instrumentos a la reactivación económica de las MIPYMES. Se realizaron en el año un total de 41 convocatorias en el marco de 19 instrumentos (financieros y no financieros).

Los Aportes No Reembolsables comprometidos en el año 2021 alcanzaron los 30.5 millones de dólares (un máximo histórico), lo que representa el 46% de los montos comprometidos desde el inicio de actividad de la Agencia y un incremento del 205% con respecto al año anterior. El 62% de estos ANR (18.8 millones de dólares) se destinaron a instrumentos implementados en el marco de la pandemia (Programa Crédito Dirigido y diversos subsidios a las empresas más frágiles y afectadas económicamente).

Por su parte, los Aportes Reembolsables alcanzaron los 5.3 millones de dólares en el año 2021, mostrando una fuerte reducción con respecto al año previo, debido fundamentalmente a que ya se había finalizado la ejecución de algunos instrumentos financieros implementados en la pandemia (Seguro por Cese de Actividad) y al menor dinamismo del mercado de crédito productivo a MIPYMES. Es importante destacar, que aumenta el peso relativo de las colocaciones con destino capital de inversión, reflejando las nuevas necesidades financieras de las MIPYMES más orientadas a la reactivación económica.

El número de proyectos postulados y aprobados se incrementó significativamente durante el año 2021, superando los mil proyectos postulados (1.014 proyectos) y los quinientos proyectos aprobados (549 proyectos). Ambas cifras representan un máximo histórico anual para la Agencia, resultado que se encuentra fuertemente vinculado a la

implementación de un mayor número de programas orientados directamente a las MIPYMES.

También en el año 2021 se creó una red de servicios de desarrollo empresarial en el interior del país, denominados Centros Pymes. En total se abrieron en el segundo semestre del año 18 Centros Pymes (cuatro de ellos habían funcionado previamente como Centros de Competitividad Empresarial) en 15 departamentos del interior. Durante el año 2021 los Centros brindaron servicios de desarrollo empresarial a un total de 1338 usuarios.

En lo referente a los instrumentos financieros, ANDE continúa consolidando una amplia estrategia de abordaje de las restricciones financieras que enfrentan las MIPYMES, operando tanto sobre la oferta de productos financieros como sobre la demanda. Sin embargo, en el contexto del segundo año de pandemia y con las MIPYMES con altos niveles de endeudamiento, se verificó una caída importante en las colocaciones, que alcanzaron los 4.5 millones de dólares en los instrumentos financieros tradicionales de la Agencia. Adicionalmente, con los instrumentos financieros diseñados con foco en la falta de liquidez de las MIPYMES ocasionada por la crisis económica generada por la situación de pandemia, se colocaron 19.9 millones de dólares adicionales, alcanzando a casi cuatro mil empresas.

Anexo I. Nuevos instrumentos e iniciativas 2021.

Piloto de Fortalecimiento de Sectores Productivos

Es un instrumento, que tiene como objetivo apoyar la generación de información estratégica para la toma de decisiones en sectores o subsectores de actividad a nivel nacional, que enfrenten restricciones en la actividad, transformación, crecimiento y/o capacidad de articulación de sus actores, por sus características estructurales o coyunturales a raíz de la pandemia.

Redes Empresariales

Busca reunir empresas de un mismo sector de actividad, cadena de valor o territorio; que deciden colaborar de forma voluntaria, sin perder su autonomía, para alcanzar objetivos comunes que sería más difícil lograr actuando de manera individual. Se apoyarán grupos de empresas que buscan, a través del trabajo colaborativo, aumentar su competitividad, desarrollando proyectos que incorporen mejoras en su gestión, productividad, sustentabilidad y/o innovación.

SOS Pymes

Es un instrumento mediante el cual se otorga asistencia técnica a emprendimientos y empresas con el objetivo de que cuenten con herramientas para el impulso, la formalización y reactivación de sus negocios. El Programa incluye dos tipos de apoyo: Asistencia Técnica e Implementación.

Fondo Concursable para Emprendimientos Turísticos en Destinos Emergentes

Es un instrumento que busca mantener y generar oferta turística en enoturismo, náutico, cultural y natural en los departamentos de Lavalleja, Treinta y Tres y Cerro Largo, priorizando los siguientes territorios: entorno del Cerro Arequita (Lavalleja), Gral. Enrique Martínez (La Charqueada) y zona de influencia de la Quebrada de los Cuervos (Treinta y Tres) y en Melo y sus áreas adyacentes (Cerro Largo). Adicionalmente, se busca generar redes de emprendedores turísticos y brindar herramientas para que sean sostenibles, rentables y competitivas.

Expansión Territorial Microfinanzas

Acortar las brechas de acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas en las zonas del país que presentan mayores dificultades de acceso al crédito. El instrumento brinda un incentivo a las IMF a expandir sus servicios financieros a territorios y localidades con mayores dificultades de acceso al crédito, a través de un subsidio al costo de transacción en territorios priorizados.

Préstamo ANDE 0%

Consiste en un préstamo con tasa 0% de hasta 25 mil pesos otorgados por ANDE a las micro y pequeñas empresas afectadas por la pandemia.

Anexo II. Listado de Instrumentos y Convocatorias.

Área	Nombre del Instrumento	Objetivo	Convocatorias
Desarrollo Empresarial	Programa Piloto de Fortalecimiento de Sectores Productivos	Es un instrumento, que tiene como objetivo apoyar la generación de información estratégica para la toma de decisiones en sectores o subsectores de actividad a nivel nacional, que enfrenten restricciones en la actividad, transformación, crecimiento y/o capacidad de articulación de sus actores, por sus características estructurales o coyunturales a raíz de la pandemia.	2021 - 1 - Programa Piloto de Fortalecimiento de Sectores Productivos
	Programa Redes Empresariales	Este instrumento busca reunir empresas de un mismo sector de actividad, cadena de valor o territorio; que deciden colaborar de forma voluntaria, sin perder su autonomía, para alcanzar objetivos comunes que sería más difícil lograr actuando de manera individual. Se apoyarán grupos de empresas que buscan, a través del trabajo colaborativo, aumentar su competitividad, desarrollando proyectos que incorporen mejoras en su gestión, productividad, sustentabilidad y/o innovación.	2021 - 1 - Programa Pilóto Redes Empresariales 2021 - Etapa formulación 2021 - 1 - Programa Pilóto Redes Empresariales - Etapa implementación
	Programa de Desarrollo de Proveedores	A través de este programa promovemos el desarrollo de capacidades en mipymes proveedoras de grandes empresas, y apoyamos la integración de nuevas, mediante la identificación de oportunidades de negocios para la empresa tractora y las proveedoras que incrementen su productividad, competitividad y mejoren el ambiente de negocios. El programa incentiva los vínculos entre empresas, identificando oportunidades de mejorar los negocios entre empresas tractoras y proveedoras, y generando una relación de confianza de largo plazo.	2019-1- Diagnóstico 2018-1- PDP Desarrollo 2018-1- PDP Diagnóstico 2017-1- PDP Implementación 2017-1- PDP Desarrollo 2017-1- PDP Diagnóstico Registro de Instituciones Articuladoras del Programa de Desarrollo de Proveedores
	Programa de Desarrollo de Proveedores UPM	El objetivo es fomentar la integración de proveedores nacionales de bienes y servicios a la cadena de valor asociada al Proyecto UPM	2019-1 PDP UPM Implementación 2019-1 PDP UPM Diagnóstico Registro de Proveedores UPM
	Oportunidades Circulares	El objetivo general del programa es impulsar la validación de ideas, la puesta en marcha de nuevas líneas de negocios y prototipos y la implementación de proyectos que promuevan una transición eficaz hacia la economía circular, contribuyendo al desarrollo productivo sostenible.	2021 - 1 - Puesta en marcha de proyectos circulares 2021 - 1 - Premio Uruguay Circular 2021 - 1 - Fomento de iniciativas circulares 2020 - 1 - Apoyo a la detección de oportunidades sectoriales para la implementación de acciones en línea con la Economía Circular 2020 - 1 - Premio Uruguay Circular 2020 - 1 - Validación de Ideas Circulares 2019- 1 - Premio Uruguay Circular 2019-1 Validación de Ideas Circulares 2019-1 Puesta en Marcha y Prototipos Circulares 2019-1 Implementación de Proyectos Circulares 2018-1 Validación de Ideas Circulares 2018-1 Implementación de Proyectos Circulares
	Programa Uruguay Audiovisual	El Programa Uruguay Audiovisual – Producciones Nacionales busca promover la producción audiovisual nacional a través del fortalecimiento, la mejora y la optimización de los procesos de ejecución de proyectos que destaquen por su impacto potencial. La Línea A busca apoyar proyectos que consistan en actividades de producción y postproducción de obras audiovisuales nacionales a realizarse en el territorio nacional. La Línea B busca apoyar proyectos que consistan en actividades de desarrollo de obras audiovisuales nacionales. El objetivo general del programa es promover la producción audiovisual nacional a través de la atracción de producciones internacionales que contribuyan a la mejora de las capacidades locales, la profesionalización del sector y la incorporación competitiva del país en el mercado de producciones internacionales.	2021 - 1 - Programa Uruguay Audiovisual Internacional 2021 - 1 - Programa Uruguay Audiovisual Línea A 2021 - 1 - Programa Uruguay Audiovisual Línea B 2021 - 1 - Programa Uruguay Audiovisual Publicidad 2021 - 2 - Programa Uruguay Audiovisual Producciones Nacionales - Línea B 2019-2 Programa Uruguay Audiovisual Línea A 2019-2 Programa Uruguay Audiovisual Línea B 2019-1 Programa Uruguay Audiovisual Internacional
	Bienes Públicos Sectoriales	El objetivo del Programa de Bienes Públicos para la Competitividad es apoyar proyectos orientados al desarrollo de bienes públicos que aborden fallas de mercado y coordinación, que afectan la productividad y competitividad del país. Los bienes públicos sectoriales para la competitividad serán aquellos orientados a mejorar variables del entorno de negocios que resulten determinantes en el desarrollo del sector a nivel país.	2020 - 1 - Bienes Públicos Sectoriales 2019-1 Bienes Públicos Sectoriales 2018-1 Bienes Públicos Sectoriales 2017-1 Bienes Públicos
	Cluster Piriápolis	Este instrumento es realizado en conjunto entre ANDE, la Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII) y el Ministerio de Turismo. Nuestro objetivo es Con este instrumento queremos mejorar la competitividad de las empresas del Cluster a través de la cooperación y articulación entre actores públicos, privados y la academia, mejorar el entorno de negocios y favorecer el acceso a información estratégica.	2018-1 Piriápolis - Validación de Ideas de Oferta Turística 2018-1 Cluster Piloto Piriápolis 2017-1 Cluster Piloto Piriápolis
	Pro-Digital	Pro-Digital es un programa diseñado en carácter de piloto, que tiene como objetivo general aumentar la competitividad de las mipymes mediante la transformación digital y la adopción de tecnología, apoyando de manera integral a las empresas en la generación de las competencias necesarias para lograrlo.	2019 - 1 - Apoyo a la Digitalización en MIPYMES
	Pro-export +	PROEXPORT+ es una iniciativa conjunta entre Agencia Nacional de Desarrollo (ANDE), el Instituto Nacional de Empleo y Formación Profesional (INEFOP) y Uruguay XXI en el marco del Sistema Nacional de Transformación Productiva y Competitividad (Transforma Uruguay). Se trata de un programa de cofinanciamiento flexible y tiene el objetivo de mejora de la competitividad de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES), facilitando su inserción internacional mediante la incorporación de capacidades y la promoción de acciones en los mercados externos.	Operativo desde 2018
	Centros Pyme	Los Centros Pymes son un espacio donde empresas y emprendedores/as podrán acceder a una oferta integral de servicios de desarrollo empresarial: información, capacitación, asesoramiento, asistencia técnica, mentoría, coaching, apoyo a la digitalización, promoción de redes empresariales; con un enfoque de mediano y largo plazo	2021 - 1 - Centros Pyme 2020 - 1 - Centros de Competitividad Empresarial 2019 - 1 - Centros de Competitividad Empresarial 2018 - 1 - Centros de Competitividad Empresarial
	SOS Pymes	Es un instrumento mediante el cual se otorga asistencia técnica a emprendimientos y empresas con el objetivo de que cuenten con herramientas para el impulso, la formalización y reactivación de sus negocios. El Programa incluye dos tipos de apoyo: Asistencia Técnica e Implementación.	2021 - 1 - SOS Pymes

Área	Nombre del Instrumento	Objetivo	Convocatorias
Desarrollo Territorial	Programa de Apoyo al Fomento de la Competitividad Territorial	El Programa Fomento a la Competitividad Territorial es una convocatoria conjunta entre la Agencia Nacional de Desarrollo y el programa Uruguay Más Cerca de la Oficina de Planeamiento y Presupuesto. A través de estos proyectos, se promueven procesos de desarrollo en todo el territorio nacional de mejora de la competitividad. Estos proyectos fomentan la interinstitucional siendo los mismos trabajados en conjunto entre el sector público, privado y la academia.	2016 - 1 - Programa de Apoyo al Fomento de la Competitividad Territorial
	Fondo de Desarrollo Territorial	Está destinado a apoyar la financiación de proyectos de desarrollo económico local con generación de empleo de todos los departamentos del país a través de los gobiernos departamentales.	2020 - 1 - Fondo Desarrollo Territorial
	Bienes Públicos Regionales	El objetivo del Programa de Bienes Públicos para la Competitividad es apoyar proyectos orientados al desarrollo de bienes públicos que aborden fallas de mercado y coordinación, que afectan la productividad y competitividad del país. Los bienes públicos regionales para la competitividad serán aquellos orientados a mejorar variables del entorno de negocios que resulten determinantes en el desarrollo de la cadena productiva a nivel local y regional.	2019-1- Bienes Públicos Regionales 2018-1 Bienes Públicos Regionales
Área	Nombre del Instrumento	Objetivo	Convocatorias
Emprendimientos	Movilidad	Este Programa se compone de una serie de convocatorias independientes. Cada convocatoria contará con un Reglamento de Convocatoria que estipula las condiciones especiales de cada una (actividad a realizarse, instituciones co-organizadoras, plazos, beneficios, requerimientos para participar y forma de postulación)	2018 - 1 - Startup Nation 2018 - 1 - Startup Germany 2019 - 1 - Startup Germany 2019 - 1 - HackathonAGRO 2019 - 1 - Movilidad 2019 - 1 - WeXchange 2020 - 1 - Movilidad y Profesionalización FLII 2021 - 1 - Seminario Prodem
	Red Uruguay Emprendedor (*)	La Red de Apoyo a Futuros Empresarios (RAFE) es una red de instituciones que tiene el objetivo de impulsar el emprendimiento en Uruguay. Busca desarrollar y potenciar capacidades e impacto en las instituciones integrantes a partir de la coordinación de proyectos conjuntos y la participación en ámbitos consultivos.	2018 - 1 - Red de Apoyo a Futuros empresarios. 2019 - 1 - Red de Apoyo a Futuros Empresarios 2020 - 1 - Red Uruguay Emprendedor
	Ecosistemas Regionales de Emprendedores	El Programa Generación y Fortalecimiento de Ecosistemas Regionales de Emprendimientos tiene el objetivo de colaborar en el impulso del emprendimiento y la cultura emprendedora en diferentes zonas de Uruguay.	2018 - 1 - Ecosistemas Regionales de Emprendimientos 2019 - 1 - Ecosistemas Regionales de Emprendimientos
	Fomento a la Cultura del Emprendimiento	Fomento de la cultura del emprendimiento es un instrumento dirigido a cofinanciar actividades propuestas por instituciones del ecosistema emprendedor (IPES y/o RAFE) para fomentar la cultura del emprendimiento, en cualquiera de las fases del proceso emprendedor.	2017 - 1 - Fomento a la Cultura del Emprendimiento 2018 - 1 - Fomento a la Cultura del Emprendimiento 2019 - 1 - Fomento a la Cultura del Emprendimiento 2020 - 1 - Fomento a la Cultura del Emprendimiento 2021 - 1 - Fomento a la Cultura del Emprendimiento
	Semilla ANDE	Aporte económico no reembolsable buscamos poner en marcha o fortalecer emprendimientos, productos, servicios, procesos y/o formas de comercialización que tengan valor diferencial, potencial de crecimiento dinámico, generación de empleo y que sean ideas de negocios validadas en el mercado. Los emprendedores deben contar con el aval de una Institución Patrocinadora de Emprendimientos (IPES ANDE) quienes acompañan en el proceso de ideación, postulación y seguimiento a los emprendimientos.	2016 - 1 - Semilla ANDE 2017 - 1 - Semilla ANDE 2017 - 2 - Semilla ANDE 2018 - 1 - Semilla ANDE 2018 - 2 - Semilla ANDE 2019 - 1 - Semilla ANDE 2019 - 2 - Semilla ANDE 2020 - 1 - Semilla ANDE 2020 - 2 - Semilla ANDE 2018 - Semilla ANDE/ANII (Ventanilla conjunta) 2019 - Semilla ANDE/ANII (Ventanilla conjunta) 2020 - Semilla ANDE/ANII (Ventanilla Conjunta) 2021 - 1 - Semilla ANDE 2021 - 2 - Semilla ANDE
	Fondo Corredor de los Pájaros Pintados	Este Fondo financia emprendimientos y jóvenes empresas turísticas pertenecientes al Corredor de los Pájaros Pintados que presenten una propuesta novedosa para la región. Se trata de un aporte económico no reembolsable que tiene por objetivo apoyar a emprendedores turísticos en el Corredor.	2017_1 - FCPP 2018_1 - FCPP 2019_1 - FCPP
	Validación de Ideas de Negocios (VIN)	Este instrumento es realizado en conjunto entre ANDE y la Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII). Nuestro objetivo es acompañar a los emprendedores en el proceso de validación de una idea de negocio o de una validación técnica.	2018_1- VIN -ANDE/ANI 2019_1- VIN -ANDE/ANI 2020 - 1 - VIN ANDE-ANII 2021 - 1 - VIN ANDE-ANII
	Programa de Mentorías	El programa se basa en brindar servicios de mentorías en todo el país, con el objetivo de dar acceso a emprendimientos y MIPYMES dinámicas a este tipo de apoyo para la toma de decisiones. El propósito es potenciar emprendimientos y empresas con capacidad de crecimiento a partir del intercambio con referentes de experiencia y trayectoria. Se espera también que el desarrollo del programa incremente la cantidad de mentores activos y se impulsen procesos de capacitación y certificación.	2020 - 1 - Programa de Mentorías
	Webinars	Se trata de sesiones online de formación teórico-práctico y acompañamiento en la implementación de las herramientas adquiridas durante la formación para mipymes y emprendimientos.	2020 - 1 - Webinars y apoyo en implementación para Mipymes
	Garitas para Emprendedores - Andrés Abt	El objetivo principal de este instrumento es hacer un llamado a personas emprendedoras con el fin de que puedan instalar sus emprendimientos en las garitas que se encuentran en desuso	2021 - 1 - Garitas para emprendedores Andrés Abt
	Fondo Concursable para Emprendimientos Turísticos en Destinos Emergentes	Es un instrumento que busca mantener y generar oferta turística en enoturismo, náutico, cultural y natural en los departamentos de Lavalleja, Treinta y Tres y Cerro Largo, priorizando los siguientes territorios: entorno del Cerro Arequita (Lavalleja), Gral Enrique Martínez (La Charqueada) y zona de influencia de la Quebrada de los Cuervos (Treinta y Tres) y en Melo y sus áreas adyacentes (Cerro Largo). Adicionalmente, se busca generar redes de emprendedores turísticos y brindar herramientas para que sean sostenibles, rentables y competitivas.	2021 - 1 - Fondo concursable para emprendimientos turísticos en destinos emergentes MINTUR-ANDE 2021 - 2 - Fondo concursable para emprendimientos turísticos en destinos emergentes MINTUR-ANDE

Área	Nombre del Instrumento	Objetivo	Convocatorias
Servicios Financieros	Paquete de Fomento de Microfinanzas	Potenciar el mercado de las microfinanzas mediante incentivos a las IMF que permitan el fortalecimiento del sector y el alcance de un mayor número de MIPYMES. Consta de tres instrumentos: Incremento de Cartera (IC), Expansión Territorial (ET) y Fortalecimiento Institucional (FI). Los dos primeros consisten en subsidios al capital prestado a nuevos clientes, y, el instrumento de ET contiene además un componente de subsidios a la contratación de nuevos asesores comerciales para desarrollar las microfinanzas en territorios priorizados por ANDE. El instrumento de FI apunta a la mejora de la productividad de las IMF, mediante la cofinanciación de proyectos que mejoren los procesos operativos y capacidades de las instituciones (capacitación, incorporación de tecnología, entre otros).	2017 - 1 - Paquete de Fomento de Microfinanzas 2017 - 1 - Fortalecimiento Institucional 2018 - 1 - Paquete de Fomento de Microfinanzas 2018 - 1 - Fortalecimiento capacidades IMF - Jefes 2018 - 1 - Fortalecimiento capacidades IMF - Asesores 2019 - 1 - Fortalecimiento Institucional 2019 - 1 - Asesor Comercial para IMF
	Expansión Territorial Microfinanzas	Acortar las brechas de acceso al financiamiento de las micro y pequeñas empresas en las zonas del país que presentan mayores dificultades de acceso al crédito. El instrumento brinda un incentivo a las IMF a expandir sus servicios financieros a territorios y localidades con mayores dificultades de acceso al crédito, a través de un subsidio al costo de transacción en territorios priorizados.	2021 - 1 - ETM
	Programa de Financiamiento ANDE	Desarrollar las microfinanzas mediante fondeo directo a las IMF en mejores condiciones que las de mercado. La Agencia actúa como banca de segundo piso donde se fondea a IMF que operan como primer piso, previo análisis de la situación y las capacidades de la institución.	Operativo desde 2016
	Fomento a la Cultura Financiera	Potenciar la educación y gestión financiera de las micro y pequeñas empresas (MYPES) en todo el país. El programa se basa en cofinanciar proyectos que permitan desarrollar conocimientos, capacidades y habilidades para la mejor toma de decisiones financieras en las MYPES. Los proyectos comprenden el desarrollo de actividades focalizadas en sensibilización, gestión y educación financiera.	2019 - 1 - Fomento a la Cultura Financiera 2020 - 1 - Fomento a la Cultura Financiera
	Educación Financiera	Generar conocimiento aportando experiencias en gestión, planificación y educación financiera mediante la contratación de expertos en la temática, con la finalidad de fomentar la cultura financiera de las MYPES del Uruguay.	2019 - 1 - Educación Financiera 2020 - 1 - Educación Financiera - Certificación OIT
	Crédito Dirigido	Apoyar a un segmento, sector de actividad, localidad o grupo de empresas con determinadas características en común, con el propósito de otorgar a los beneficiarios finales servicios financieros en mejores condiciones a los del mercado. Se basa en subsidios a la tasa de interés, diferenciales según el segmento, que se brindan a las IMF para ser trasladados al costo del crédito para las MIPYMES.	2019 - 1 - Programa de Competitividad Sector Lácteo 2020 - 1 - Reperfilamiento de Deuda MIPYMES afectadas por COVID 2020 - 1 - Capital de Trabajo MIPYMES afectadas por COVID 2020 - 1 - Financiamiento Verde 2020 - 1 - Capital de Trabajo post Covid 2020 - 1 - Capital para Inversión 2020 - 1 - Turismo y salones de eventos 2021 - 1 - PCD ANDE 2021 - 1 - PCD FONPLATA 2021 - 2 - PCD ANDE
	Crédito Italiano	Apoyar a las MIPYMES a través de financiamiento directo destinado la adquisición de bienes de origen italiano o latinoamericano. Es un programa de banca de primer piso financiado en su totalidad por el gobierno italiano con mejores condiciones que las de mercado.	Operativo desde 2016
	SIGA	Facilitar el acceso a financiamiento a través de garantías parciales para MIPYMES en créditos otorgados por las IMF y los bancos adheridos. En el marco del Sistema Nacional de Garantías (SIGA), en noviembre del 2016 se creó el Fondo de Garantías ANDE-SIGA (FGAS). El fondo se encontraba orientado a empresas con problemas de liquidez y dirigido exclusivamente a refinanciamientos crediticios. En los últimos meses del año 2018, se crearon tres nuevos fondos de garantías: una línea para Microempresas, una línea piloto para Emprendedores y una línea para atender las necesidades de financiamiento de los productores arroceros.	FGAS (cerrado) 2016-2018 FOGANDE-Micro - Operativo desde 2018 FOGANDE-Emprende - Operativo desde 2018 FGAS-Arroz (cerrado) 2018 - 2020 FOGADER
	Seguro Por Cese de Actividad	Consiste en un préstamo blando de 12 mil pesos por mes otorgado por ANDE durante los meses de Mayo a Agosto 2020 para afrontar los impactos de la pandemia COVID-19.	Operativo de Mayo a Agosto de 2020
	Mercado de Valores	Diseñar un instrumento para facilitar el acceso al mercado de valores a las pymes de Uruguay. El proyecto se desarrolla en el marco de un convenio CAF-ANDE y con la contratación de un consultor internacional especialista en el tema y un consultor nacional especialista en aspectos fiscales.	2018 - 2020
	Facilitadores Financieros	Es un programa de acceso a financiamiento para jóvenes empresas que se ejecuta en conjunto con el área de Emprendimientos. Se focalizó exclusivamente en aquellos emprendimientos que hayan ejecutado proyectos en el marco de Emprendedores Innovadores de ANII, Semilla ANDE o hayan llegado a la instancia final de evaluación de este último instrumento. Los emprendimientos reciben apoyo para analizar su situación económica/financiera, y orientación en la gestión financiera, así como asesoramiento sobre las alternativas de financiamiento.	2019 - 1 - Facilitadores Financieros 2020 - 1 - Facilitadores Financieros
	Facilitación Financiera	Se otorga un asesoramiento financiero y de gestión a las mipymes, con el objetivo de que las mismas cuenten con herramientas para su gestión financiera y esto impacte en una mejor toma de decisiones, haciendo especial foco en la coyuntura de la emergencia sanitaria. Es un instrumento abierto a todas las mipymes.	2020 - 1 - Facilitación Financiera
	Préstamo ANDE tasa 0%	Consiste en un préstamo con tasa 0% de hasta 25 mil pesos otorgado por ANDE a las micro y pequeñas empresas afectadas por la pandemia.	Operativo de Mayo a Noviembre de 2021



EVALUACIONYMONITOREO@ANDE.ORG.UY
MISIONES 1280 - MVD, UY
+598 2915 3404