



Documento de Enfoque

Análisis Comparativo

Modelos para PYME Apoyados
por el BID:
El Caso de Brasil





Este trabajo se distribuye bajo una licencia Creative Commons (CC BY-NC-ND 3.0). Usted es libre de copiar, distribuir y comunicar públicamente esta obra a terceros, bajo las siguientes condiciones:



Reconocimiento — Debe reconocer los créditos de la obra de la manera especificada por el autor o el licenciador (pero no de una manera que sugiera que tiene su apoyo o apoyan el uso que hace de su obra).



No comercial - No puede utilizar esta obra para fines comerciales



Sin obras derivadas - No se puede alterar, transformar o ampliar este trabajo.

Renuncia - alguna de estas condiciones puede no aplicarse si se obtiene el permiso del titular de los derechos de autor.

© **Banco Interamericano de Desarrollo, 2013**

Oficina de Evaluación y Supervisión

1350 New York Avenue, N.W.

Washington, D.C. 20577

www.iadb.org/evaluacion

ÍNDICE

[SIGLAS Y ABREVIATURAS](#)

I.	CONTEXTO	1
A.	Introducción	1
B.	Respaldo del Banco a las PYME	3
C.	Eficacia de los modelos de apoyo a las PYME	6
II.	DISEÑO DE LA EVALUACIÓN	7
A.	Objetivo y alcance.....	7
B.	Preguntas de la evaluación.....	8
C.	Metodología	8
III.	CRONOGRAMA Y DOTACIÓN DE PERSONAL	12

[ANEXO I](#)

[ANEXO II](#)

[ANEXO III](#)

[REFERENCIAS](#)

SIGLAS Y ABREVIATURAS

AIF	Asociación Internacional de Fomento
BIRF	Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento
BNDES	Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social [Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social]
CIU	Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las Actividades Económicas
CNAE	Clasificación Nacional de Actividades Económicas [Classificação Nacional de Atividades Econômicas]
OCDE	Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos
PYME	Pequeñas y medianas empresas
RAIS	Informe Anual de Información Social [Relação Anual de Informações Sociais]
SEBRAE	Servicio Brasileño de Apoyo a las Micro y Pequeñas Empresas

I. CONTEXTO

A. Introducción

- 1.1 Las pequeñas y medianas empresas (PYME) desempeñan un importante papel en la mayoría de las economías. En América Latina y el Caribe, representan cerca del 99% de las empresas y el 67% del empleo (OCDE, 2013). Generan empleo e ingresos para aproximadamente el 50% de la fuerza laboral formal del sector manufacturero (Ayyagari et al., 2007; Ayyagari et al., 2011), así como la mayor parte de los nuevos empleos y el crecimiento de las ventas de la región (Ayyagari et al., 2011).
- 1.2 Debido a su importancia, varios países de América Latina y el Caribe han adoptado políticas públicas para promover a las PYME a través de un gran número de organismos de desarrollo (OCDE, 2013)¹. Las organizaciones multilaterales también han brindado un gran respaldo a las PYME de los países en desarrollo. En el segundo quinquenio de la década pasada, el Grupo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) generó 361 operaciones y destinó aproximadamente US\$7.700 millones (8% de la cartera del Grupo del BID en dólares estadounidenses) para apoyar a las PYME (BID, 2012-DP-214). Otras instituciones multilaterales, como el Banco Mundial, el Banco Africano de Desarrollo (BAfD) y la Organización de las Naciones Unidas para el Desarrollo Industrial (ONUDI), también respaldan iniciativas a favor de las PYME².
- 1.3 Los argumentos que justifican el apoyo a favor de las PYME a través de políticas y financiamiento se sustentan en la consideración de que las PYME se ven especialmente afectadas por fallas del mercado que impiden que alcancen su potencial de generación de empleo e ingresos³. Si este apoyo pudiera solventar dichas fallas, el mercado de las PYME funcionaría más eficientemente y ello, a su vez, se traduciría en un mayor bienestar social, ya sea como resultado de una mayor competencia o de una mejor coordinación en los conglomerados productivos y las cadenas de valor (Beck et al., 2005; Ibarraran et al., 2009). Asimismo, el respaldo a las PYME suele sustentarse en la idea de que la pequeña empresa, además de crear más empleos por unidad de inversión por ser más intensiva en el uso de mano de obra, genera empleo sobre todo para las personas menos calificadas y, por ende, para los pobres (Rijkers et al., 2010). Por último, se considera que las PYME

¹ Se emplea una amplia gama de instrumentos para apoyar a las PYME y entre los más comunes se cuentan el acceso a financiamiento, la innovación, el desarrollo de aptitudes y capital humano, los conglomerados productivos y las cadenas de valor, así como los incentivos fiscales (Ibarraran et al., 2009; OCDE, 2013).

² El Banco Mundial (BIRF y AIF) destinó US\$9.800 millones a proyectos para las PYME en el período 2006-2012. Durante ese mismo período, la cartera de inversiones de la Corporación Financiera Internacional a favor de las PYME ascendió a US\$25.000 millones (GEI, 2013).

³ Por ejemplo, las restricciones crediticias son resultado de fallas del mercado que afectan a las PYME desproporcionadamente. Dificultan los esfuerzos de inversión de los empresarios e impiden el crecimiento de las PYME (véanse, por ejemplo, Banerjee y Duflo, 2008; Beck y Demirguc-Kunt, 2006 y Lage de Souza, 2012). Otra falla del mercado en el contexto de las PYME y los proyectos de empresariado es la falta de coordinación que impide la adopción de medidas necesarias para alcanzar economías de aglomeración e incrementar la productividad de todo un sector (Rodríguez-Clare, 2005).

orientadas hacia la exportación y la alta tecnología inciden fuertemente en la creación de empleo y tienen efectos secundarios pronunciados.

- 1.4 El creciente nivel de apoyo a las PYME también ha sido criticado. Por ejemplo, en Beck et al. (2005) se ofrecen ejemplos de estudios especializados que sugieren que las grandes empresas son las que más contribuyen al aumento de la productividad porque pueden aprovechar las economías de escala y asumir más fácilmente los costos fijos relacionados con la investigación y el desarrollo (I&D). Además, las empresas más grandes tienen tasas de mortalidad más bajas y proporcionan empleos más estables y de mayor calidad que las empresas pequeñas y, por consiguiente, es posible que sean más eficaces para aliviar la pobreza.
- 1.5 Como consecuencia de la corriente a favor de la pequeña y mediana empresa, se emprendieron en la región numerosas iniciativas para respaldar a las PYME. No obstante, surgen dificultades al intentar aprender lecciones de estas experiencias. En primer lugar, no existe una definición común de PYME⁴. Segundo, la tarea de evaluar las intervenciones a favor de las PYME es compleja porque sus modalidades (por ejemplo, acceso a financiamiento, capacitación, asistencia técnica, formalización de empresas, etc.) son generalmente tan variadas como su marco cronológico e intensidad de los efectos previstos. Por último, la coordinación entre el enorme número de programas existentes a favor de las PYME es escasa, y muchas experiencias se han repetido sin ser evaluadas y sin extraerse lecciones de las mismas (OCDE, 2013).
- 1.6 La evaluación de la eficacia de los proyectos orientados hacia las PYME ha adquirido especial relevancia en los últimos años porque los mismos se han utilizado como instrumento para facilitar la consecución de los objetivos estratégicos del Banco, definidos por el mandato del Noveno Aumento General de Capital del BID, como los que se refieren a competitividad y reducción de la pobreza. América Latina y el Caribe registró un crecimiento económico considerable en el último decenio y los proyectos a favor de las PYME se han considerado como herramientas para contribuir a este avance y sostenerlo a través de iniciativas del sector privado.
- 1.7 El Banco ha desplegado grandes esfuerzos para evaluar la eficacia de los diferentes modelos específicos de apoyo a las PYME y sus efectos secundarios. No obstante, no se ha podido establecer si las intervenciones alternativas orientadas a las PYME se refuerzan mutuamente y de qué manera lo hacen. Por consiguiente, el objetivo

⁴ Dado que en los estudios especializados la clasificación de las PYME varía de un país a otro, es difícil encontrar una medida común para las PYME (Ayyagari et al., 2007). El criterio más común utilizado para clasificar a las PYME se basa en información sobre el empleo y la Unión Europea y Beck et al., (2005) establecen que el tope es de 250 empleados. Debido a esta heterogeneidad, el Grupo del BID estableció directrices que clasifican a las empresas como micro, pequeñas, medianas y grandes según su envergadura (véase el Anexo I y el documento OP-580-2 y la política CII/GP-15-10). En estos documentos se emplean diferentes parámetros para las operaciones con empresas y las que se realizan a través de intermediarios financieros. En el caso de las primeras, la envergadura se define en función de los activos, los ingresos y el número de empleados de la empresa; en el caso de las segundas, la envergadura se define según la magnitud de las operaciones con los beneficiarios finales.

principal de esta evaluación es ofrecer pruebas rigurosas de los impactos de los diferentes modelos de apoyo a las PYME donde el BID ha estado activo.

B. Respaldo del Banco a las PYME

- 1.8 El Banco posee una vasta experiencia en cuanto a respaldar intervenciones a favor de las PYME en los países de América Latina y el Caribe a través de financiamiento con y sin garantía soberana y operaciones de cooperación técnica. La cartera del BID para PYME posterior a la realineación (2006-2012) abarca 154 operaciones con y sin garantía soberana por un valor de US\$5.700 millones, monto que representa casi el 9% de la cartera del BID y el 34% del financiamiento total para el desarrollo del sector privado⁵. En los gráficos A.1 y A.2 del Anexo II se indica la evolución del respaldo del BID a las PYME como proporción de la cartera del Banco y el financiamiento total para el desarrollo del sector privado.
- 1.9 El respaldo del Banco al sector de las PYME se destaca en diversas estrategias y directrices. En la estrategia del Banco sobre instituciones para el crecimiento y el bienestar social (documento GN-473-2), por ejemplo, se afirma que el objetivo de las intervenciones a favor de las PYME es incrementar la productividad. Más concretamente, en las directrices sobre las PYME (BID, 2009-OP-580-2) se asevera que estas empresas son importantes para el empleo, el aumento de la productividad y el crecimiento a largo plazo de América Latina y el Caribe. En las directrices se señala que el respaldo estratégico del BID a las PYME se centra en ampliar el acceso al financiamiento, mejorar el clima de negocios, aumentar la formalización y mejorar los programas y las políticas de desarrollo de las PYME. Ello es congruente con los otros documentos estratégicos del Banco en que las PYME se consideran como un asunto estratégico para el desarrollo del sector privado [Estrategia de Desarrollo del Sector Privado (documento GN-2598-7)] y con el Banco de manera más general [Informe sobre el Noveno Aumento General de Recursos (documento AB-2764)].
- 1.10 Asimismo, las directrices sobre las PYME señalan que los programas a favor de estas empresas entrañan una mayor coordinación entre los sectores público y privado porque la productividad de las mismas se ve obstaculizada por fallas gubernamentales y del mercado. La probabilidad de éxito de los programas está vinculada a la capacidad para conjugar esfuerzos en todos los niveles (público y privado, local y nacional) y el Banco está en condiciones singulares para colaborar con instituciones tanto públicas como privadas. Por último, las directrices hacen hincapié en la importancia de intervenciones sistémicas que incorporen componentes tanto financieros como no financieros.
- 1.11 A fin de hacer frente a las fallas del mercado, el Banco ha respondido con diferentes tipos de intervenciones que respaldan el desarrollo de las PYME en toda la región de América Latina y el Caribe. Sobre la base de estudios especializados y la revisión de proyectos, en el Cuadro 1 se presentan las principales modalidades de

⁵ A fin de identificar los proyectos del BID que respaldan las PYME, OVE examinó 286 documentos de préstamo específicos de todos los proyectos de desarrollo del sector privado aprobados entre 2006 y 2012 en tres sectores: agricultura y desarrollo rural; mercados financieros; desarrollo de empresas privadas y PYME.

apoyo a las PYME en la región y se indican los vínculos entre los factores que motivan las intervenciones y sus productos, resultados e impactos previstos. En el Cuadro A.1 del Anexo III se presenta un desglose, por modalidad de apoyo, de las operaciones del BID encaminadas a apoyar a las PYME en el caso específico de Brasil.

Cuadro 1 – Modalidades de apoyo a las PYME

	Financiamiento/ garantías de crédito para las PYME	Capacitación/ capacitación de jóvenes	Cadenas de valor, redes y conglomerados productivos	Innovación	Formalización/ clima de negocios (mejoras institucionales)	Acceso a mercados externos
Principal justificación/ falla del mercado	Selección adversa/riesgo moral en mercados de crédito	Captar externalidades	Fallas de coordinación/ externalidades de aglomeración desaprovechadas	Captar externalidades	Falla institucional	Externalidades de información
Producto	Concesión de crédito para las PYME	Capacitación	Consolidación de la red de la empresa	Transferencia de tecnología/ I&D/ equipos/ capacitación/ acreditación	Formalización/ registro de propiedad/ mejoras del marco normativo	Mejores conocimientos sobre potenciales mercados externos: seminarios, capacitación, asesoramiento
Resultado	Crecimiento de las empresas y creación empleo	Empleabilidad, salarios más altos	Captar externalidades	Innovación de procesos/ diferenciación de productos	Mejoras en el clima de negocios	Crecimiento de las empresas/ exportaciones
Impacto	Aumento de la productividad y reducción de la pobreza	Aumento de la productividad y reducción de la pobreza	Aumento de la productividad	Aumento de la productividad	Aumento de la productividad y reducción de la pobreza	Aumento de la productividad

- a. *Financiamiento/garantías de crédito para las PYME.* La selección adversa y el riesgo moral en los mercados crediticios generan restricciones financieras que a su vez limitan las actividades de las PYME (véanse, por ejemplo, Beck y Demirguc-Kunt, 2006; Michelacci y Silva, 2007; Canton et al., 2012). Estas restricciones afectan la capacidad de inversión de las PYME y su supervivencia durante el ciclo económico (Vermoesen et al., 2012; Cravo, 2011). Por consiguiente, un importante número de intervenciones están

diseñadas para aliviar restricciones crediticias a fin de proporcionar a las PYME el capital que necesitan para aprovechar su pleno potencial⁶.

- b. *Capacitación/capacitación de jóvenes.* La falta de formación de la fuerza laboral es una restricción que afecta a las PYME de América Latina y Caribe (véase, por ejemplo, OIT 2009). Los proyectos centrados en la capacitación se basan en la idea de que la adquisición de aptitudes incrementa la empleabilidad y el salario de los trabajadores y contribuye a la productividad de la empresa (véanse, por ejemplo, Attanasio et al., 2011 y Rosholm et al., 2007). No obstante, la información empírica apunta a que las empresas más pequeñas ofrecen menos capacitación formal porque el rendimiento previsto de dichas inversiones es menor (véase, por ejemplo, Almeida y Aterido, 2010)^{7,8}.
- c. *Cadenas de valor, redes y conglomerados productivos:* La justificación de las intervenciones de este tipo se sustenta principalmente en la idea de que las empresas individuales pueden beneficiarse de externalidades de aglomeración y coordinación (véanse, por ejemplo, Schmitz, 1995; Schmitz y Nadvi, 1999; Giuliani et al., 2005 y Martin et al., 2011). Estos proyectos tienen por finalidad superar fallas de coordinación que impiden que las PYME capten estas externalidades⁹.
- d. *Innovación:* El apoyo a las políticas de innovación en la economía neoclásica se basa en la idea de que el rendimiento social de la innovación excede el rendimiento privado. Ello reduce el incentivo para innovar y justifica la existencia de políticas que fomenten la innovación (Lundvall y Borrás, 2005). Desde el punto de vista Schumpeteriano, la innovación es una fuente del progreso económico. El papel de la política pública en la economía Schumpeteriana es facilitar la inversión en la generación de conocimientos y alentar a los empresarios a innovar. Los instrumentos de política comprenden financiamiento para la ciencia y la investigación (dirigido a la diferenciación de los productos y la innovación en los procesos), así como financiamiento

⁶ El proyecto BR-0331 (Programa del BNDES de Apoyo a las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas) es un ejemplo de una intervención que otorga financiamiento a intermediarios financieros que apoyan planes de financiamiento y garantías de crédito para PYME.

⁷ Los proyectos HA-L1057 (Programa de Servicios de Desarrollo Empresarial y Capacitación para la Inversión); PR-T1028 (Proyecto Piloto de Capacitación en Apicultura y Apoyo a Pequeños Apicultores) son ejemplos de proyectos del BID de capacitación que guardan relación con las PYME. Almeida y Aterido (2010) sugieren que las empresas más pequeñas ofrecen menos capacitación porque consideran que la capacitación informal es suficiente debido a la falta de oportunidades de financiamiento y la sustracción de personal (los trabajadores se van a empresas más grandes). Rosholm et al (2007) también proporcionan pruebas de que el rendimiento de la capacitación aumenta cuanto mayor sea el tamaño de la empresa.

⁸ Véase McKenzie (2012) en que se pasa revista a las evaluaciones de los programas de capacitación empresarial en los países en desarrollo.

⁹ Durante el período 2000-2001, el BID respaldó 36 operaciones sobre conglomerados productivos por un monto de US\$650 millones (IDB-DP-214). Los proyectos CH-L1019, PE-L1035, JA-L1012, AR-L1022, UR-L1020 y BR-L1092 son ejemplos de intervenciones similares. En Pires et al. (2013) y el Informe de Desarrollo Mundial se destacan los impactos potenciales que la existencia de aglomeraciones industriales podría tener sobre las PYME.

para crear nuevas empresas y convertirse en empresarios (Audretsch y Link, 2012)¹⁰.

- e. *Formalización/clima de negocios/mejoras institucionales*: Estos programas tienen por objetivo reducir los costos de transacción, reducir la informalidad y mejorar la reglamentación y las operaciones de mercado. Estas intervenciones abarcan, por ejemplo, políticas con respecto al registro de empresas, el registro de la propiedad y los marcos normativos (documento OP-580-2)¹¹.
- f. *Acceso a mercados externos*: Los programas que respaldan la promoción de las exportaciones se justifican como intervenciones que corrigen fallas del mercado, como las externalidades de información (Volpe y Carballo, 2010a)¹² y ayudan a las PYME a superar obstáculos a la exportación.

C. Eficacia de los modelos de apoyo a las PYME

- 1.12 El Banco ha emprendido una diversa gama de estudios que evalúan la eficacia de los diferentes modelos de apoyo a las PYME. Entre los modelos evaluados se cuentan los relativos a acceso a financiamiento (De Negri et al. 2011; Eslava et al., 2012), conglomerados productivos (Garone et al., 2012), cadenas de valor (Arraiz et al., 2012), innovación (Chudnovsky et al., 2006; Crespi y Pluvia, 2010; Castillo et al., 2013a) y promoción de las exportaciones (Volpe y Carballo, 2010a; Volpe y Carballo, 2010b; Volpe et al., 2010). Asimismo, los esfuerzos recientes se han dirigido hacia la medición de los efectos secundarios de las políticas de promoción de la innovación a través de la movilidad de la mano de obra (Castillo et al., 2013b)¹³. En general, estos estudios documentan pruebas del impacto positivo que el apoyo a las PYME ejerce sobre el empleo, las exportaciones, los salarios y la productividad. Ello es congruente con los resultados de estudios realizados fuera del Banco (por ejemplo, Banco Mundial, 2011, Long y Zhang, 2011 y Machado et al., 2011).
- 1.13 Los estudios anteriores se centran principalmente en enfoques individuales de respaldo y no incluyen un análisis comparativo de los diferentes tipos de enfoques

¹⁰ El proyecto CR-L1043 (Programa de Innovación y Capital Humano para la Competitividad) es un ejemplo de apoyo del Banco a las PYME en el ámbito de la innovación. Según la OCDE (2013), en general las políticas de innovación no discriminan a favor de las PYME. No obstante, muchos países promueven la integración de tecnologías de la información y las comunicaciones en el sector de las PYME.

¹¹ El proyecto CO-T1268 (Fortalecimiento de la Entidad de Supervisión del Sistema Financiero) es un ejemplo de un proyecto del Banco para mejorar el clima de negocios de las PYME.

¹² Los proyectos PN-L1014 (Competitividad y Apertura Comercial) y UR-L1007 (Préstamo Programático de Competitividad) tienen por objetivo ayudar a las PYME a acceder a mercados extranjeros. Aunque las pruebas de la eficacia de promover las exportaciones de las PYME en los países en desarrollo son limitadas, Volpe y Carballo (2010a) ofrecen pruebas de que las empresas más pequeñas y relativamente menos experimentadas, según sus exportaciones totales, son las que más se benefician de iniciativas de promoción.

¹³ Asimismo, el Banco está patrocinando un proyecto de investigación actualmente en marcha que incluye estudios sobre los efectos directos e indirectos de intervenciones para desarrollar conglomerados productivos y los efectos secundarios de la innovación en los casos de Brasil, Costa Rica y México. Véase <http://www.iadb.org/en/research-and-data/project-details,3187.html?id=8709>.

dentro de un mismo estudio¹⁴. Por lo tanto, trasciende del alcance de estos estudios ofrecer pruebas de la distinta intensidad y marco cronológico de los impactos relativos entre las políticas alternativas, o de si la confluencia de diferentes esquemas podría resultar en sinergias entre ellas¹⁵.

- 1.14 Por consiguiente, CTI, INT, RES y SPD están actualmente procurando evaluar la eficacia relativa de las políticas de promoción de la innovación y las exportaciones en un entorno de esquemas múltiples (Alvarez et al., 2012). Según los hallazgos preliminares, habría sinergias positivas entre estas dos políticas. Por lo tanto, esta propuesta de OVE complementa trabajos anteriores y en curso al realizar un análisis de esquemas múltiples de las siguientes políticas diferentes a favor de las PYME: acceso a financiamiento, capacitación, conglomerados productivos, innovación y promoción de las exportaciones.
- 1.15 La evaluación propuesta se centra en un análisis comparativo empírico de los principales tipos diferentes de programas orientados hacia las PYME respaldados por el BID en general en América Latina y el Caribe y ejecutados concretamente por instituciones brasileñas. Tiene por objetivo proporcionar un valioso conjunto de lecciones sobre estos diversos enfoques de apoyo a las PYME. Esta evaluación no evaluará los proyectos del Banco directamente, sino que ofrecerá pruebas sobre la eficacia de los modelos respaldados por el Banco y que han implementado instituciones brasileñas.

II. DISEÑO DE LA EVALUACIÓN

A. Objetivo y alcance

- 2.1 Como parte del Programa de Trabajo de la Oficina de Evaluación y Supervisión para 2013-2014 (OVE 2012), OVE llevará a cabo un análisis comparativo de los principales tipos de programas dirigidos a las PYME que el BID respalda en América Latina y el Caribe y que han implementado las instituciones brasileñas. Este análisis comparativo se basa en la realización de evaluaciones de impacto específicas para evaluar la eficacia de los modelos para PYME que respalda el Banco. La evaluación examinará si estas intervenciones han incidido en resultados a nivel de las empresas, como el empleo, las exportaciones y los salarios reales y de qué forma lo han hecho. El objetivo general de este trabajo es proporcionar conocimiento que facilite la futura toma de decisiones estratégicas sobre la focalización del respaldo del Banco a las PYME.
- 2.2 La justificación de la elección de Brasil es doble. En primer lugar, este país representa el 55% del volumen total de financiamiento del BID destinado a

¹⁴ Aunque existen varios estudios similares que se centran en los países desarrollados, tampoco proporcionan un análisis comparativo completo (véanse, por ejemplo, Ventura, 2009; Martin et al., 2011 y Chandler, 2012).

¹⁵ La dificultad de realizar un análisis más integral basado en esquemas múltiples se debe a la necesidad de contar con amplios datos a nivel de las empresas. Una evaluación que pretenda arrojar luz sobre el efecto de los diferentes tipos de apoyo a las PYME sobre los resultados que obtienen exige identificar a cada empresa específica y determinar si participó en diferentes programas. Ello no es una tarea fácil y explica la escasez de estudios que consideran un enfoque integral.

respaldar a las PYME. Segundo, los interesados nacionales han recopilado datos sobre PYME que han sido objeto de diferentes modelos de intervención, lo cual permite a OVE estudiar diferentes enfoques de respaldo a las PYME, incluso los que el Banco no respalda en Brasil¹⁶. OVE tiene acceso a conjuntos de datos integrales que facilitan las evaluaciones de impacto en Brasil.

- 2.3 OVE desarrollará el análisis a partir de los modelos de intervención identificados en el Cuadro 1, comparará los resultados alcanzados y extraerá lecciones para el futuro diseño y ejecución de estrategias de apoyo a las PYME y consideraciones relacionadas con la asignación de recursos presupuestarios.

B. Preguntas de la evaluación

- 2.4 La evaluación buscará pruebas empíricas para evaluar la eficacia de los modelos de intervenciones para PYME que han implementado instituciones brasileñas y que el Banco respalda en América Latina y el Caribe. Las preguntas concretas de la evaluación son las siguientes:

- ¿Qué efectos tienen los diferentes modelos de intervención a favor de las PYME y las diversas combinaciones de dichas intervenciones sobre el empleo, las exportaciones y los salarios reales en Brasil?
- ¿Hasta qué punto el marco cronológico y la secuencia de las intervenciones a favor de las PYME repercuten en el impacto que ellas tienen sobre el empleo, las exportaciones y los salarios reales en Brasil?

C. Metodología

- 2.5 La evaluación se sustentará en métodos cuantitativos. El desempeño y los resultados de las intervenciones a favor de las PYME se evaluarán en función del criterio de eficacia captado por las evaluaciones de impacto. Será necesario realizar misiones en el terreno para apoyar las actividades de evaluación de impacto relacionadas con la recopilación y tabulación de datos de carácter confidencial (véanse los pormenores a continuación). Por último, se utilizarán insumos de evaluaciones de impacto y estudios académicos anteriores para ofrecer mayores pruebas en relación con las preguntas de la evaluación¹⁷.
- 2.6 El objetivo de las evaluaciones de impacto es analizar si el desempeño —en cuanto a empleo, exportaciones y salarios reales— de las empresas que recibieron respaldo específicamente dirigido a las PYME fue superior al de empresas similares que fueron objeto de otros tipos de intervención o de empresas comparables que no recibieron respaldo. Es decir, la metodología propuesta compara empresas que recibieron respaldo con otras que recibieron otros tipos de respaldo o que no lo recibieron.
- 2.7 En pocas palabras, la evaluación se valdrá de los conjuntos de datos de panel a nivel de la empresa utilizando los diferentes marcos cronológicos de los programas.

¹⁶ Por ejemplo, a diferencia de las instituciones nacionales, entre 2006 y 2012 el Banco no brindó respaldo a las PYME de Brasil para que mejorasen su acceso a los mercados externos.

¹⁷ Véanse las referencias que figuran al final del presente documento.

Ello permitirá controlar características no observables a nivel de la empresa que son invariables en el tiempo y que constituyen tendencias temporales (a nivel global, sectoriales y específicas de la región), así como abordar consideraciones de endogeneidad producto de la colocación de los programas. Para someter a prueba la solidez de los resultados, el análisis incluirá pruebas de falsificación de esquemas, y la comparabilidad de tendencias previas al esquema entre diferentes esquemas y grupos de control. Asimismo, para tener en cuenta que los diferentes modelos de apoyo a las PYME podrían incidir en el desempeño de las PYME en horizontes temporales distintos, OVE realizará estudios de evento para determinar en qué momento las intervenciones podrían haber surtido efecto¹⁸. El objetivo final de estas estrategias es comprobar empíricamente si la participación en un programa destinado a las PYME guarda relación con un mejor desempeño a nivel de la empresa.

- 2.8 OVE se asoció con interesados brasileños que apoyan las intervenciones a favor de las PYME a fin de articular un conjunto de datos completo que permita evaluar los diferentes impactos derivados de los diferentes tipos de apoyo a las PYME. A continuación se describen los datos y las estrategias específicos de la evaluación de impacto.

(i) Grupo de control

- 2.9 El grupo de control se estableció con base en el conjunto de datos del Informe Anual de Información Social (RAIS) en que figura información sobre empleados y establecimientos¹⁹. Este conjunto de datos comprende el universo de empleo y empresas formales de Brasil y proporciona datos pormenorizados sobre las empresas (por ejemplo, actividad, tamaño, antigüedad y región) y sus empleados que permiten a OVE establecer grupos de control sólidos que sean similares, según las observaciones, a las empresas tratadas. Actualmente, el RAIS es un instrumento gubernamental que regula el otorgamiento del Bono Salarial, el programa de complementación del salario mínimo. Si un establecimiento no declara la información que exige el RAIS, se le aplican automáticamente multas proporcionales al tamaño de su fuerza laboral y la duración del atraso. Puesto que el pago de este complemento salarial anual se basa exclusivamente en el RAIS, los empleadores y los trabajadores tienen un fuerte incentivo para cumplir con sus requisitos. Según estimaciones del Ministerio de Trabajo y Empleo, actualmente alrededor del 97% de todos los trabajadores formales de Brasil están cubiertos por el RAIS.

¹⁸ A efectos de comparación con estudios anteriores, en la evaluación también se recurrirá a la estrategia de estimación que emplea una combinación de correspondencia de puntajes de propensión en los niveles de referencia (entre las empresas tratadas y las no tratadas) y el estimador de diferencias en diferencias, como se sugiere en Crespi et al. (2011).

¹⁹ El Ministerio de Trabajo y Empleo divulga el RAIS anualmente. Se estableció en virtud de la Ley N° 76.900 del 23/12/1975 con el fin de ofrecer información sobre el mercado laboral a efectos gubernamentales y de investigación. Originalmente, se diseñó para controlar el registro relacionado con el Fondo de Garantía del Tiempo de Servicio (FGTS), que es el fondo gubernamental de indemnizaciones por despido. También se empleó para ofrecer información para el proceso de recaudación de impuestos y la concesión de prestaciones por parte del Ministerio de Previsión Social.

- 2.10 A OVE se le concedió acceso a los microdatos del RAIS del período 2000-2011²⁰. En 2000, estos datos comprendían a unos 26 millones de trabajadores y 2 millones de establecimientos. En 2010 estas cifras alcanzaron 44 millones y 3 millones, respectivamente. A cada establecimiento y trabajador se le asigna un número de identificación único que permite su identificación en otras bases de datos.
- 2.11 Los datos sobre establecimientos pueden recuperarse de acuerdo con su ubicación geográfica (desde el nivel municipal hasta el nivel macrorregional), clasificación sectorial, tamaño y carácter jurídico. La Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CNAE) de Brasil es compatible con la clasificación sectorial de las Naciones Unidas y su nivel más desglosado comprende 676 sectores²¹. Asimismo, los datos sobre trabajadores, los cuales están vinculados a los datos sobre establecimientos, contienen información sobre salarios, edad, género, nivel de educación, período de empleo (en meses), horas de trabajo declaradas, sexo, ocupación, tipo de contrato formal, nacionalidad, así como datos sobre incorporación y despidos.

(ii) Empresas tratadas

- 2.12 Los datos sobre las empresas tratadas comprenden la información que brindaron dos de los principales socios del Banco en Brasil de apoyo a las PYME: el Servicio Brasileño de Apoyo a las Micro y Pequeñas Empresas (SEBRAE) y el Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES)²².
- 2.13 El SEBRAE, entidad privada de interés público, se estableció para ayudar a las PYME. Realiza operaciones en todos los estados del país y respalda a las PYME por medio de todas las modalidades de intervención enumeradas en el Cuadro 1. El SEBRAE tiene una unidad específica (la Unidad de Acceso a Mercados y Servicios Financieros (UAMSF)) que crea servicios y proyectos relacionados con el financiamiento de las PYME con el objetivo de ayudarlas a llegar a los mercados;

²⁰ Estas bases de datos evolucionaron lentamente y en 1985 el RAIS se convirtió en un conjunto de datos bien establecido. En los años noventa, se beneficiaron de importantes avances en cuanto a la calidad de los datos. Desde 1997, los datos se han recopilado por Internet, lo cual mejora la fiabilidad y rapidez del proceso de recopilación. El Ministerio de Trabajo y Empleo considera que la calidad y la cobertura de los microdatos ha sido satisfactoria a partir del año 2000.

²¹ Para consolidar los microdatos será necesario utilizar un cuadro de conversión a fin de crear una base de datos que tenga una clasificación sectorial compatible entre 2000 y 2010. La CNAE se creó a partir de la Rev. 3 de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las Actividades Económicas (CIIU) de las Naciones Unidas. La CIIU es el resultado de convenios internacionales entre autoridades nacionales representadas en la Comisión de Estadística de las Naciones Unidas. La primera clasificación de la CNAE se conoce como CNAE/95. En 2002 se actualizó, pasando a denominarse CNAE 1.0. Estas clasificaciones tienen la misma estructura y solo aparecen pequeñas diferencias a nivel del tercer y cuarto dígito. Posteriormente, en 2006, se implementó una nueva estructura de clasificación internacional, CIIU 4.0. Una vez más, a fin de cumplir con las nuevas normas internacionales, se llevó a cabo una nueva revisión que dio lugar a la CNAE 2.0. En el sitio virtual del Instituto Brasileño de Geografía y Estadística (IBGE) figura un amplio cuadro de conversión que establece la correspondencia entre la CNAE 2.0 y la CNAE 1.0.

²² El SEBRAE es la principal institución de Brasil de apoyo a las PYME y en 2011 tuvo un presupuesto de aproximadamente US\$1.600 millones. El BNDES desempeña un papel central en el financiamiento de las PYME a través de varias líneas financieras, entre otras, la tarjeta BNDES, una línea de crédito automática que apoya la expansión de pequeñas empresas que solo en 2012 proporcionó unos US\$5.000 millones en financiamiento a 700.000 PYME.

esta labor también incluye productos específicamente destinados a la exportación. La institución también cuenta con una unidad dedicada a diseñar proyectos de acceso a la innovación (Unidad de Acceso a la Innovación y la Tecnología (UAIT)) que elabora productos en ámbitos como acreditación, programas de transferencia de tecnología, incubadoras de empresas y desarrollo de productos. Los proyectos de desarrollo local de dimensión territorial (por ejemplo, conglomerados productivos y cadenas de valor) se vinculan a dos unidades de gestión (la Unidad de Atención Colectiva (UAC) y la Unidad de Desarrollo Territorial (UDT). Asimismo, a través de su Unidad de Capacitación Empresarial (UCE), el SEBRAE diseña continuamente proyectos relacionados con la gestión de las PYME.

- 2.14 En 2003, el SEBRAE puso en marcha el Sistema de Gestión por Resultados (SIGEOR) que se diseñó para estructurar y administrar los proyectos y llevar a cabo su seguimiento. Entre 2003 y 2005, el sistema se implementó gradualmente a través de proyectos piloto, pasó a funcionar plenamente en 2005 y comprendió 365 proyectos por un monto aproximado de US\$600 millones.
- 2.15 Para cada proyecto, el sistema del SEBRAE reúne datos sobre las empresas individuales que han recibido respaldo; los objetivos, componentes y productos de la intervención; los socios (por ejemplo, el gobierno, las entidades de la sociedad civil, la cámara de comercio, los sindicatos), así como indicadores. Cabe destacar que los datos incluyen una lista de todas las empresas que participaron en los proyectos, con su respectivo número de identificación (CNPJ). De este modo, los datos permiten a OVE consolidar una base de datos en que pueden identificarse el tipo de intervención y las empresas que participaron en cada proyecto de 2005 en adelante²³.
- 2.16 Asimismo, el BNDES, que otorga financiamiento a las PYME, cuenta con una base de datos de las empresas autorizadas a utilizar la tarjeta BNDES (el esquema). El BNDES ha llevado un registro tanto de las empresas que utilizaron la tarjeta de crédito como de las que no la utilizaron. Puesto que cada operación crediticia está vinculada al número de identificación (CNPJ) de la empresa, la información de BNDES sobre el acceso al crédito puede equipararse con las variables de interés compiladas en los conjuntos de datos del RAIS y el SEBRAE. Se dispone de datos sobre las operaciones con la tarjeta BNDES correspondientes al período comprendido entre 2003 y 2012. Dado que el BNDES exige que el equipo de OVE trabaje con la base de datos de BNDES en sus instalaciones de manera confidencial, será necesario llevar a cabo misiones en el terreno para realizar la tabulación cruzada de la información de BNDES con los conjuntos de datos arriba mencionados. En consecuencia, OVE podrá fusionar dos bases de datos con información detallada sobre empresas que recibieron diferentes modalidades de apoyo. Ello posibilitará el análisis de muchos tipos y combinaciones de intervenciones en una evaluación de impacto de carácter único.

²³ OVE cuenta con acceso remoto al sistema del SEBRAE que proporciona información sobre cada proyecto. OVE consultará los datos de cada proyecto individualmente y consolidará la información disponible en una base de datos.

(iii) Variables de interés

- 2.17 Las principales variables de interés para el análisis se ajustan a los criterios expuestos en el Cuadro 1 y a consideraciones de disponibilidad de datos. En cuanto a resultados, nos centraremos en el empleo total a nivel de la empresa (la variable sustitutiva del tamaño de la empresa) y, si procede, en las exportaciones. El impacto común previsto en todos los modelos de intervención es la productividad. Por consiguiente, dado que la información disponible no permite calcular la productividad total de los factores, nos centraremos en los salarios reales a nivel de la empresa (la variable sustitutiva de la productividad de la mano de obra). Los datos del RAIS ofrecen información a nivel de la empresa sobre el empleo y los salarios. Asimismo, los datos de la Secretaría de Comercio Exterior (SECEX) contienen la lista de empresas que exportan/importan para medir el efecto de los programas de apoyo a las PYME sobre las posibilidades de exportación. Los datos también proporcionan el número de identificación de las empresas (CNPJ) que permite la vinculación con los datos del RAIS, el BNDES y el SEBRAE. Los microdatos de la Secretaría de Comercio Exterior están disponibles a partir de 2001²⁴.

(iv) Esquema múltiple

- 2.18 La base de datos que se creará puede ayudar a evaluar el impacto de un programa de apoyo a las PYME en relación con el de otra modalidad de apoyo, y a determinar si el impacto conjunto de diferentes modalidades de apoyo es mayor que la suma de las dos intervenciones individuales.

III. CRONOGRAMA Y DOTACIÓN DE PERSONAL

- 3.1 La evaluación de las PYME forma parte del Plan de Trabajo de OVE para 2013-2014 (OVE 2012) y su presentación al Directorio está programada para fines de 2013.
- 3.2 La evaluación de las PYME estará a cargo de José Claudio Pires (jefe de equipo, Especialista Líder en Economía de OVE), Diether W. Beuermann (Especialista en Economía de OVE) y los consultores de OVE, Tulio Cravo y Simon Lodato. Como se mencionó anteriormente, el equipo de OVE trabajará en estrecha colaboración con los interesados brasileños.
- 3.3 En el Cuadro 2 a continuación se indica el cronograma de ejecución de la evaluación.

²⁴ Los microdatos de la Secretaría de Comercio Exterior están disponibles en <http://www.desenvolvimento.gov.br/sitio/interna/interna.php?area=5&menu=2413&refr=603>.

Cuadro 2 – Plazos de Entrega

Actividad	Plazo
Documento de Enfoque	
(a) Borrador a la Administración	Abril de 2013
(b) Envío al Directorio	Abril de 2013
Implementación	Abril de 2013 – octubre de 2013
Informe de evaluación	
(a) Borrador a la Administración	Noviembre de 2013
(b) Informe final al Directorio	Diciembre de 2013

ANEXO I

CLASIFICACIÓN DEL BID DE LAS PYME

El Grupo del BID emplea los siguientes criterios para clasificar un proyecto como operación de apoyo a las PYME (OP-580-2 y CII/GP-15-10).

- (a) Para las operaciones corporativas, el tamaño de la empresa se define en función de tres parámetros: activos, ingresos y número de empleados. La empresa se clasificará en la categoría correspondiente una vez que cumpla con dos de los tres parámetros aplicables a cada combinación respectiva de la clasificación de país y de sector económico:

(Todas las cifras son topes; en dólares estadounidenses)

		Operaciones corporativas					
		Activos		Ingresos		Número de empleados	
		Pequeñas	Medianas	Pequeñas	Medianas	Pequeñas	Medianas
Países de los grupos A y B ¹	Primario	\$7.000.000	\$20.000.000	\$7.000.000	\$20.000.000	200	400
	Industrial	\$7.000.000	\$20.000.000	\$7.000.000	\$20.000.000	150	350
	Servicios	\$7.000.000	\$20.000.000	\$7.000.000	\$20.000.000	100	300
Países de los grupos C y D ²	Primario	\$3.000.000	\$10.000.000	\$3.000.000	\$10.000.000	150	250
	Industrial	\$3.000.000	\$10.000.000	\$3.000.000	\$10.000.000	100	200
	Servicios	\$3.000.000	\$10.000.000	\$3.000.000	\$10.000.000	50	150

¹ Argentina, Brasil, México, Venezuela, Chile, Colombia y Perú.

² Bahamas, Barbados, Costa Rica, Jamaica, Panamá, Suriname, Trinidad y Tobago, Uruguay y Belize.

³ Bolivia, República Dominicana, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Guyana, Haití, Honduras, Nicaragua y Paraguay.

- (b) Para las operaciones a través de intermediarios financieros, el tamaño de la empresa se define en función de la envergadura de las operaciones con los beneficiarios finales, aplicando los siguientes criterios:

(Todas las cifras son topes; en dólares estadounidenses)

Operaciones a través de intermediarios financieros			
Envergadura de las operaciones con beneficiarios finales			
	Micro	Pequeñas	Medianas
Países de los grupos A y B ¹	\$10.000	\$250.000	\$1.000.000
Países de los grupos C y D ²	\$10.000	\$150.000	\$500.000

¹ Argentina, Brasil, México, Venezuela, Chile, Colombia y Perú.

² Bahamas, Barbados, Costa Rica, Jamaica, Panamá, Suriname, Trinidad y Tobago, Uruguay y Belize.

³ Bolivia, República Dominicana, Ecuador, El Salvador, Guatemala, Guyana, Haití, Honduras y Nicaragua.

ANEXO II

CARTERA DEL BID DE OPERACIONES DE APOYO A LAS PYME

Gráfico A.1- Proporción del financiamiento del BID destinado a las PYME

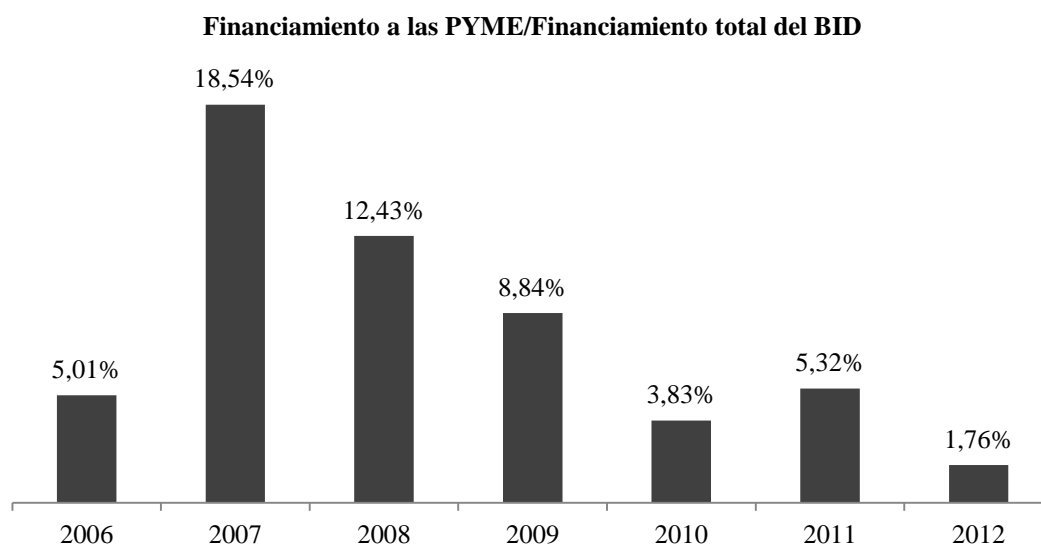
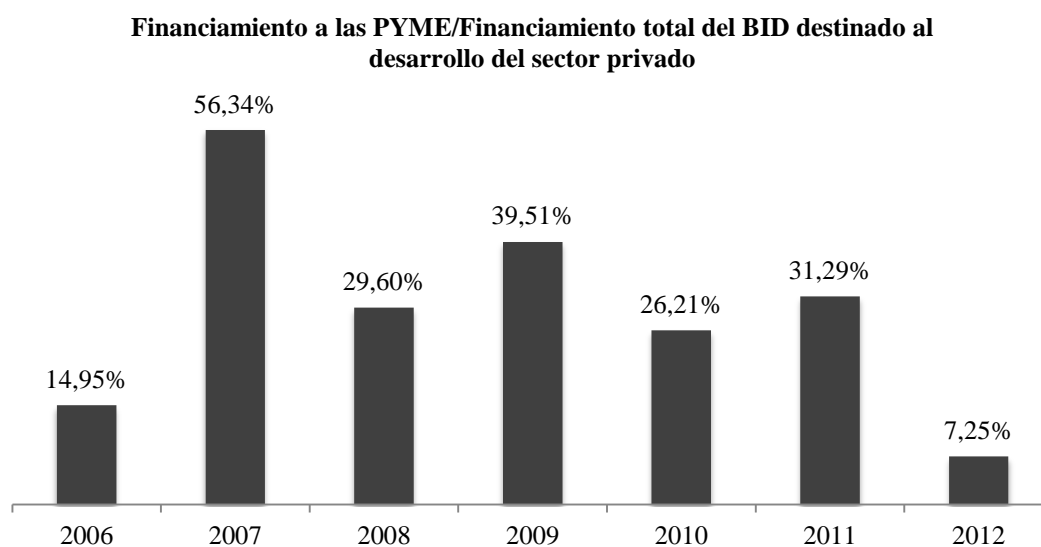


Gráfico A.2 - Financiamiento a las PYME como Proporción del Financiamiento para el Desarrollo del Sector Privado



ANEXO III

MODALIDADES DE APOYO A LAS PYME: OPERACIONES DEL BID EN BRASIL

Cuadro A.1 – Operaciones del BID de apoyo a las PYME de Brasil (2006-2012)

Número del proyecto	Nombre del proyecto	Año	Monto	Modalidad de apoyo a las PYME					
				Financiamiento para las PYME	Capacitación	Cadenas de valor, conglomerados productivos	Innovación	Clima institucional y empresarial	Acceso a mercados externos**
BR-L1023	Programa de Fortalecimiento de la Actividad Empresarial del Estado de Bahía (SEBRAE-BA)	2006	\$ 10,000,000						
BR-L1054	Financiamiento PYMES - BNDES II	2007	\$ 1,000,000,000						
BR-L1073	Banco Industrial e Comercial S.A. (Bicbanco) Préstamo A/B	2007	\$ 20,000,000						
BR-T1058	Apoyo a los APL del Estado de Paraná	2007	\$ 150,000						
BR-L1178	BNDES: Tercer Programa bajo la Línea CCLIP para el Apoyo a las MYPYME	2008	\$ 1,000,000,000						
BR-L1021	Apoyo a la Competitividad de APLs del Estado de Minas Gerais	2009	\$ 10,000,000						
BR-L1180	Programa para el Apoyo a las Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (BNDES)	2009	\$ 1,000,000,000						
BR-T1129*	Acceso al crédito comercial para la población afrobrasileña	2009	\$ 140,000						
BR-T1135*	Apoyo a la Secretaría de Desarrollo de São Paulo en Desarrollo Productivo Regional	2009	\$ 7,787						
BR-L1270	Mundo Vox Tenda	2010	\$ 10,000,000						
BR-L1280	Mecanismo Crediticio para el Banco Sofisa	2010	\$ 25,000,000						
BR-T1188*	Mundo Vox Tenda	2010	\$ 270,000						
BR-L1298	“Banorte Todo Día - El Banco Vecino”	2011	\$ 5,000,000						
BR-L1338	Banco BIC - access2services Facility	2011	\$ 50,000,000						
BR-T1215*	Universidad del Mercadito - Nutriendo a las Micro y Pequeñas Empresas	2011	\$ 365,000						
BR-X1023*	Selección y capacitación para las PYMEs en la Base de la Pirámide	2011	\$ 500,000						
			\$ 3,131,432,787						

* Cooperación técnica/financiamiento no reembolsable

** Durante el período 2006- 2012, el Banco no realizó operaciones en Brasil para respaldar la modalidad de Acceso a los Mercados Externos.

REFERENCIAS

- Acs Z, Amorós J, (2008). Entrepreneurship and competitiveness dynamics in Latin America. *Small Business Economics* 31: 305–322.
- Acs Z, Desai S, Hessels J, (2008). Entrepreneurship, economic development and institutions. *Small Business Economics* 31(3): 219-234.
- Arraiz I, Henriquez F, Stucchi R, (2012). Supplier development programs and firm performance: Evidence from Chile. *Small Business Economics*, DOI: 10.1007/s11187-012-9428-x.
- Audretsch D, Link A, (2012). Entrepreneurship and innovation: public policy frameworks. *The Journal of Technology Transfer* Volumen 37, Edición 1, págs. 1-17.
- Ayyagari M, Beck T, Demirguc-Kunt A, (2007). Small and Medium Enterprises across the globe, *Small Business Economics*, Springer, vol. 29(4), págs. 415-434, diciembre.
- Ayyagari M, Demirguc-Kunt A, Maksimovic V, (2011). Small vs. young firms across the world: contribution to employment, job creation, and growth, Documento de trabajo sobre investigaciones relativas a políticas Serie 5631, Banco Mundial.
- Banco Mundial (2009). Informe sobre el Desarrollo Mundial 2009: Una nueva geografía económica. Washington, D.C. Banco Mundial.
- Banco Mundial (2011). Evaluación de Impacto de los Programas para PyME en América Latina y el Caribe. Compiladores: Gladys Lopez Acevedo y Hong W. Tan, Banco Mundial.
- Beck T, Demirguc-Kunt A, Levine R, (2005). SMEs, growth, and poverty: Cross-country evidence. *Journal of Economic Growth* 10: 199–229.
- Beck T, Demirguc-Kunt A, (2006). Small and medium-size enterprises: access to finance as a growth constraint. *Journal of Banking and Finance* 30 (11), 2931–2943.
- BID (2010). “Informe sobre el Noveno Aumento General de Recursos del Banco Interamericano de Desarrollo.” Documento AB-2764, mayo de 2010.
- BID/OP-580-2 (2011). Sector guideline for small and medium enterprise financial and development programs.
- BID/GN-2598-7 (2011). Estrategia de Desarrollo del Sector Privado: Fomento del desarrollo a través del sector privado, 20 de junio de 2011.
- BID/GN-2591-3(2011). Plan Operativo para las Operaciones Sin Garantía Soberana (2012-2014).
- BID/OP-473-2 (2011). Estrategia Sectorial sobre Instituciones para el Crecimiento y el Bienestar Social.
- BID/DP-214 (2012). CMF in Review (2006-2011). IDB-DP-214.
- Castillo et al., (2013a). The effect of innovation policy on SMEs’ employment and wages in Argentina. Mimeografiado, SPD.

- Castillo et al., (2013b). Measuring spillover effects of innovation policy through labor mobility. Mimeografiado, SPD.
- Chandler V, (2012). The economic impact of the Canada small business financing program. *Small Business Economics*, Volumen 39, Edición 1, págs. 253-264.
- Chudnovsky D, López A, Rossi M, Ubfal D, (2006). Evaluating a program of public funding of private innovation activities: An econometric study of FONTAR in Argentina. Documento de Trabajo de OVE No. OVE/WP-04/10.
- Cravo T, (2011). Are small employers more cyclically sensitive? Evidence from Brazil. *Journal of Macroeconomics* vol. 33, Edición 4, págs. 754-769.
- Crespi G, Zuñiga P, (2010). Innovation and productivity: Evidence from six Latin American countries. Documento de Trabajo del BID Serie No. 218, Banco Interamericano de Desarrollo.
- Crespi G, Maffioli A, Mohnen P, Vazquez G, (2011). Evaluating the impact of science, technology and innovation programs: a methodological toolkit. IDB-TN-33, Banco Interamericano de Desarrollo.
- De Negri J, Maffioli A, Rodriguez C, Vazquez G., (2011). The impact of public credit programs on Brazilian firms. IDB Working Paper Series No. 293, Banco Interamericano de Desarrollo.
- Eslava M, Maffioli A, Melendez M., (2012). Second-tier government banks and access to credit: Micro-evidence from Colombia. IDB Working Paper Series No. 308, Banco Interamericano de Desarrollo.
- Garone L, Maffioli A, Rodriguez C, Vázquez G, De Negri JA, (2012). Assessing the impact of cluster policies: The case of the Arranjos Productivos Locais in Brazil. SPD Working Papers 1203: Banco Interamericano de Desarrollo.
- Ibarrarán P, Maffioli A, Stucchi, R, (2009). SME Policy and Firms' Productivity in Latin America, Documento de Discusión del IZA 4486, Instituto para el Estudio del Trabajo (IZA).
- IEG (2013). Evaluation of the World Bank Group's Targeted support for Small and Medium Enterprises. Documento de Enfoque, enero.
- Lage de Sousa F, (2013). How can development banks boost firms' productivity? in *Development Evaluation in Times of Turbulence: Dealing with Crises that Endanger our Future* organizado por Ray Rist, Marie-Hélène Boily y Frederic Martin, Banco Mundial, Washington DC, de próxima publicación.
- Long C, Zhang X, (2011). Cluster-Based Industrialization In China: Financing And Performance. *Journal of International Economics*, Elsevier, vol. 84(1), págs. 112-123, mayo.
- Lundvall B, Borrás S, (2005). Science, technology and innovation policy. En: Capítulo publicado en Fagerberg, Jan, Mowery, David C. y Nelson, Richard R. (2005) (comps.): *Innovation Handbook*. (Oxford: Oxford University Press). Capítulo 22. Págs. 599-631.

- Machado L, Parreiras M y Peçanha V, (2011). Avaliação de impacto do uso do Cartão BNDES sobre o emprego formal nas firmas de menor porte, *Revista BNDES*.
- Martin P, Mayer T, Mayneris F, (2011). Public support to clusters: A firm level study of French "Local Productive Systems". *Regional Science and Urban Economics*, Elsevier, vol. 41(2), págs. 108-123, marzo.
- McKenzie D, Woodruff C, (2012). What are we learning from business training and entrepreneurship evaluations around the Developing World? Documento de trabajo sobre investigaciones relativas a políticas del Banco Mundial 6202.
- Michelacci C, Silva O, (2007). Why so many local entrepreneurs? *Review of Economics and Statistics*, 89(4), 615–633.
- OCDE/CEPAL (2013). Políticas de pymes para el cambio estructural. *Latin American Outlook*, 2013.
- OVE (2012), Propuesta de Programa de Trabajo y Presupuesto de la Oficina de Evaluación y Supervisión para 2013-2014, documento RE-421.
- Peres W, (2011). Políticas industriales en América Latina. Documento de Trabajo de UNU-WIDER 2011/48.
- Pietrobelli C, Stevenson C, (2011). Cluster Development Programs in Latin America and the Caribbean. BID-DP-188.
- Pires J C, Cravo T, Lodato S, Piza C, (2013). Economic Performance and Clusters in Brazil, manuscrito inédito.
- Rijkers, B, Ruggeri Laderchi C, Teal F, (2010). Who benefits from promoting small enterprises? Some empirical evidence from Ethiopia. *World Development*, Elsevier, vol. 38(4), págs. 523-540, abril.
- Rodríguez-Clare A, (2005). Coordination Failure, Clusters, and Microeconomic Interventions. *Journal of LACEA Economia*, LACEA.
- Rosholm, M, Nielsen H, Skyt & Dabalen A, (2007). Evaluation of training in African enterprises. *Journal of Development Economics*, Elsevier, vol. 84(1), págs. 310-329, septiembre.
- Schmitz H, (1995). Collective efficiency: Growth path for small-scale industry. *Journal of Development Studies*, Vol. 31(4).
- Spencer G M, Vinodrai T, Gertler M S, Wolfe D A, (2010). Do clusters make a difference? Defining and assessing their economic performance. *Regional Studies*, 44(6): 697-715.
- ONUDI (2004). Industrial clusters and poverty reduction: Towards a methodology for poverty and social impact assessment of cluster development initiatives. Organizadores: Khalid Nadvi y Dr. Stephanie Barrientos.
- ONUDI (2010). Independent thematic evaluation of the UNIDO cluster and networking development initiatives. Documento ODG/EVA/10/R.11.

- Vermoesen V, Deloof M, Laveren E, (2012). Long-Term Debt Maturity and Financing Constraints of SMEs during the Global Financial Crisis. *Small Business Economics*, de próxima publicación.
- Volpe C, Carballo J, (2010a). Beyond the average effects: The distributional impacts of export promotion programs in developing countries. *Journal of Development Economics*, Elsevier, vol. 92(2), págs. 201-214, julio.
- Volpe C, Carballo J, (2010b). Is export promotion effective in developing countries? Firm-level evidence on the intensive and extensive margins of exports. Documento de Trabajo del BID Serie No. 201, Banco Interamericano de Desarrollo.
- Volpe C, Carballo J, García P, (2010). Public programs to promote firms' exports in Developing Countries: Are there heterogeneous effects by size categories? Documento de Trabajo del BID Serie No. 205, Banco Interamericano de Desarrollo.
- Zecchini S, Ventura M, (2009). The impact of public guarantees on credit to SMEs. *Small Business Economics*, febrero de 2009, Volumen 32, Edición 2, págs. 191-206.