



# NOTICIAS

Nº 32  
A C O R U Ñ A J U N I O D E 2 0 0 3

2 y 3

El riesgo vivo de AFIGAL supera los 100 millones de euros

4

AFIGAL refuerza su implantación en el norte de Galicia

5

Avales en internet

Comienza el Aula Financiera

6

Caixa Galicia y AFIGAL amplían su convenio de financiación para pymes

7

Los precios descienden en mayo

El precio oficial del dinero se sitúa en el 2%

8

Un millón en avales para A Costa da Morte

*La Junta General aprueba las cuentas del ejercicio 2002 caracterizadas por el crecimiento de las operaciones y el incremento de las empresas asociadas*



Antonio Fontenla, presidente, y Manuel Alonso, director general, presentan las cuentas anuales a los socios de AFIGAL

## AFIGAL cierra un excelente ejercicio 2002

La Junta General de la sociedad de garantía recíproca AFIGAL celebró su reunión ordinaria en el mes de junio para aprobar las cuentas anuales del pasado ejercicio y elegir a los nuevos miembros del Consejo de Administración.

En el informe, comunicado por el presidente, Antonio Fontenla, se destacó el crecimiento de las operaciones de avales gestionadas, así como el aumento en el número de las empresas asociadas durante el año 2002, como consecuencia de la participación de AFIGAL en el programa de microcréditos impulsado por el Instituto Galego de Promoción Económica (IGAPE). Entre los resultados

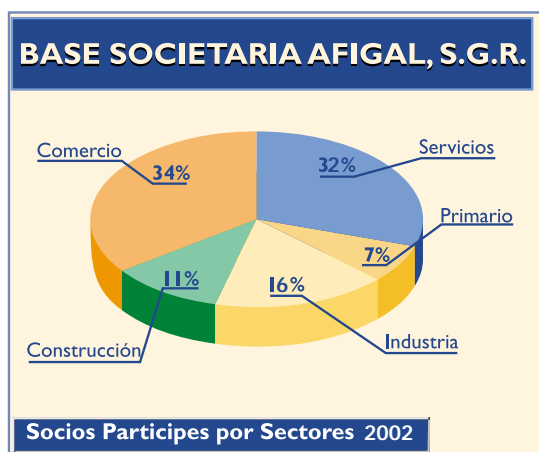
obtenidos por la sociedad, también sobresalieron, además, la consecución del certificado de calidad ISO 9001:2000, la incorporación de Caixa Rural Galega como socio protector, y la ampliación del capital suscrito por Caixa Galicia.

La Junta General también ratificó la elección de los consejeros Casto Varela Gesto, José Luis Soto López, y de las entidades Banco Pastor, Cámara de Comercio de Ferrol, Confederación de Empresarios de A Coruña, Confederación de Empresarios de Lugo, Diputación de A Coruña, Diputación de Lugo, Xunta de Galicia, Begano, Daviña, Hierros Torres y Sáez, IPASA, Transportes Autoradio e Hipólito.



# El riesgo vivo de AFIGAL

La sociedad de garantía recíproca concedió 718 avales por un importe de 37,4 millones en 2002, sumando 4.488 operaciones vigentes por casi 102 millones al cierre del ejercicio



La sociedad de garantía recíproca AFIGAL cerró el ejercicio económico 2002 con un notable crecimiento. Según se recoge en su Memoria Anual, la entidad incrementó en cerca de un 80% sus operaciones aprobadas el año pasado (en relación con el 2001) con un total de 718 avales por importe de 37,4 millones de euros.

Tan considerable aumento responde al número de microcréditos gestionados por la institución dentro del programa impulsado por el Instituto Galego de Promoción Económica (IGAPE). Durante su primer año de vigencia, AFIGAL avaló el 60% de las operaciones aprobadas en toda Galicia, concediendo 449

avales por importe de 9 millones de euros, entre abril de 2002 y marzo de 2003.

Desde su constitución en 1982, AFIGAL ha formalizado 18.323 avales por un importe superior a los 280 millones euros, de los cuales están vigentes más de 103 millones de euros, que constituyen su riesgo vivo en marzo de 2003.

## AUMENTO DE SOCIOS

El número de empresas asociadas a AFIGAL siguió aumentando de manera apreciable durante el año 2002, sumando un total de 3.868 socios partícipes y 46 socios protectores en el cierre del ejercicio, que representan un incremento del 13% respecto del 2001. Este crecimiento se ha mantenido en los primeros meses del presente año, de manera que ya se superan las 4.000 empresas asociadas en la actualidad.

Los sectores servicios y comercial continúan experimentando los mayores porcentajes de crecimiento. Durante el 2002, se incorporaron 206 empresas de servicios y 113 empresas comerciales, que juntas representan el 70% de las nuevas afiliaciones del ejercicio pasado.

## CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito por los socios protectores sobrepasó los 2,6 millones de euros gracias a la ampliación realizada por Caixa Galicia y a la incorporación de Caixa Rural Galega, cuyas aportaciones lograron incrementar el capital de AFIGAL en un 4% durante el año 2002. Estas participaciones de los socios protectores

## Cuadro de Magnitudes Significativas

En miles de euros

	2001	2002	% Variación
Recursos propios	6.371	6.751	(+)6%
Fondo de Provisiones Técnicas (1)	3.027	2.888	(-)5%
Fondos Totales (R.P. + F.P.T.)	9.398	9.639	(+)3%
Avales Formalizados	242.742	281.986	(+)16%
Riesgo Vivo	91.675	101.898	(+)11%
Riesgo Potencial	112.828	118.664	(+)5%
Fondo de Prov. Técnicas s/Riesgo Vivo	3,3%	2,8%	-
Ratio de Morosidad (2)	0,1%	0,5%	-
Ratio de Falencia (3)	0,3%	0,3%	-
Ratio de Solvencia (4)	12,4%	11,2%	-

(1) F.P.T. - F.P.T. aplicado

(2) Deudores avalados en mora / riesgo vivo

(3) Saldos fallidos / Riesgo avalado vencido

(4) (Fondos Propios Netos + F.P.T.) / Riesgo de Crédito



# supera los 100 millones



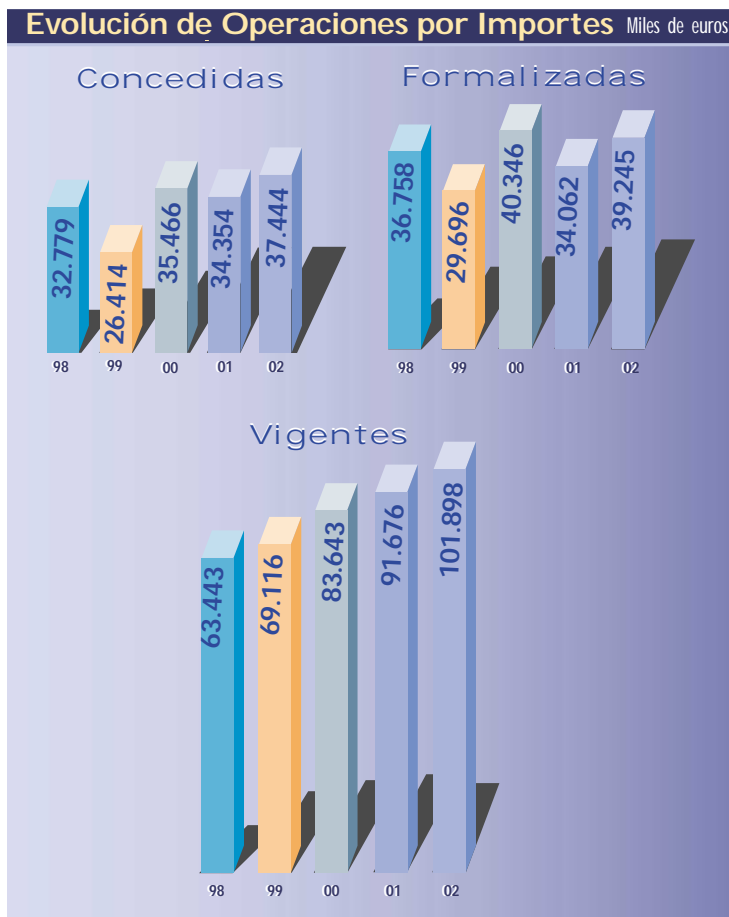
permiten reducir la aportación temporal de los socios partícipes en las operaciones realizadas dentro de los convenios respectivos.

También aumentó el capital suscrito por los socios partícipes en un 8% como consecuencia de las operaciones formalizadas y las nuevas incorporaciones, de manera que el capital de la sociedad de garantía recíproca alcanzó una cifra total de 6,2 millones de euros el ejercicio pasado.

## PRESTACIÓN DE AVALES

El número de avales tramitados por AFIGAL durante el año pasado experimentó un crecimiento sobresaliente. En el 2002 se estudiaron casi un 90% de operaciones más que durante el 2001, alcanzando una suma de 856 solicitudes de avales por un importe de 43 millones de euros. También se formalizaron un total de 2.143 operaciones por 39,2 millones, un valor que supera en un 15% el alcanzado durante el año 2001.

Al cierre del ejercicio 2002, AFIGAL registró 4.488 operaciones vigentes por un importe cercano a los 102 millones de euros. Este riesgo vivo se distribuyó de manera equilibrada entre los distintos sectores empresariales, adaptándose a la estructura económica de las provincias donde opera la sociedad: A Coruña y Lugo. En este sentido, el riesgo vivo alcanzó mayor dimensión en los sectores servicios (36%) y comercial (26%), por delante de la construcción (17%), la industria (16%) y el sector primario (5%). Afianzamientos de Galicia



sigue manteniendo unos de los índices más bajos de morosidad y falencia de las sociedades de garantía recíproca españolas. Mientras que la morosidad se sitúa en el 0,5%, la falencia continúa en el 0,3%.

# AFIGAL refuerza su implantación en el norte de Galicia

*La sociedad está mejorando y ampliando sus instalaciones en las principales ciudades de A Coruña y Lugo*

**A**FIGAL abrirá una nueva delegación en Ferrol, trasladará sus oficinas a un local más amplio en Lugo y mejorará sus instalaciones en Santiago de Compostela durante los próximos meses, después de ampliar su sede central en la calle San Andrés de A Coruña.

La sociedad de garantía recíproca responde así al crecimiento de las operaciones y el número de socios que ha experimentado en los últimos ejercicios. Entre los años 2000 y 2002, la cantidad de empresas

## Gran crecimiento en los últimos años

Entre los años 2000 y 2002, la cantidad de empresas asociadas a AFIGAL se incrementó cerca de un 20%, mientras que el número de operaciones aprobadas aumentó en un 66%.

asociadas a AFIGAL se incrementó cerca de un 20%, mientras que el número de operaciones aprobadas aumentó en un 66%.

En el área de influencia de A Coruña se aprobaron 235 operaciones por un importe de casi 13 millones de euros durante el 2002. Esta zona suma en la actualidad 1.513 socios. AFIGAL cuenta con 531 empresas asociadas



en la comarca de Ferrol, donde se aprobaron más de 127 operaciones por 6,7 millones el ejercicio anterior. En la comarca de Lugo, la sociedad tiene ahora 1.346 socios, y se concedieron 201 avales por 10,3 millones en el 2002. Mientras que, en Santiago de Compostela, donde se localizan 745 pymes asociadas, se aprobaron 155 operaciones por encima de los 7,4 millones el año pasado.



**FERROL.** La sociedad abrirá una nueva delegación en Ferrol en los próximos meses. Las 531 empresas asociadas en la comarca podrán gestionar sus avales en una oficina de 90 m<sup>2</sup> situada en la calle de la Iglesia



**LUGO.** AFIGAL contará con oficinas más amplias en Lugo después del verano. Sus 1.346 asociados en la comarca disfrutarán de un local de 160 m<sup>2</sup> en la Rúa do Teatro

# Avales en internet

**J**osé Luis Torres Colomer, presidente de la Diputación de A Coruña, y Antonio Fontenla Ramil, presidente de AFIGAL, firmaron un convenio que facilitará la tramitación electrónica de avales técnicos a las empresas constructoras que liciten obras con el organismo provincial.

Entre otras innovaciones técnicas, el proyecto impulsado por este convenio garantizará el envío seguro de firmas electrónicas entre los sistemas de AFIGAL y los diferentes departamentos de la Diputación coruñesa: Servicios de patrimonio y contratación, Intervención general y Tesorería general.

Se espera extender estas posibilidades a otros



AFIGAL y la Diputación de A Coruña desarrollan un proyecto que gestionará las operaciones on-line

empresarios y otras instituciones en el futuro, empleando la próxima página web de la sociedad de garantía recíproca como instrumento de comunicación. Esta iniciativa supone el primer paso de

AFIGAL en su estrategia de servicios telemáticos, con la que pretende facilitar la gestión de avales a sus más de 4.000 socios de A Coruña y Lugo mediante el aprovechamiento de Internet.

# Comienza el Aula Financiera

**A**FIGAL ha comenzado a impartir los primeros seminarios del Aula Financiera en colaboración con la Cámara de A Coruña. En concreto, se organizaron conferencias sobre líneas de apoyo a la actividad empresarial en A Coruña, Sada y Ordes.

Con el mismo planteamiento del curso anterior, también se ofrecerán este año actividades de corta duración, basados en experiencias prácticas, sin coste alguno para la empresa, y con horarios adaptados a su disponibilidad de tiempo. Con ese programa, se piensa impartir seminarios en unas 14 localidades de A Coruña y Lugo, donde no suele existir esta clase de formación financiera, contando con el apoyo de las Cámaras de Comercio y asociaciones empresariales.

Además de las conferencias sobre líneas de apoyo y negociación con entidades, el Aula Financiera 2003 incorpora una nueva actividad, el seminario sobre gestión global de una



microempresa, que permitirá a los pequeños empresarios conocer los conceptos y técnicas esenciales para gestionar su empresa con criterios de eficacia. De acuerdo con el programa provisional, pendiente de aprobación definitiva, este seminario se impartirá en Carballo, Vimianzo, Lugo y Villalba. El de líneas de apoyo a la actividad empresarial, sobre microcréditos, convenios del IGAPE, líneas pyme del ICO y servicios de las SGR, se celebrará en Cariño, Arteixo, Bergondo, Carballo, Betanzos, Burela, Sarria y Mondoñedo. Mientras que el seminario *Cómo negociar con las entidades financieras* se organizará en Riveira, Ordes, Monforte y Burela. Todos ellos, entre los meses de septiembre y noviembre.

# Caixa Galicia y AFIGAL amplían su convenio de financiación para pymes

*Los miembros de AFIGAL dispondrán de 65 millones de euros para financiar sus iniciativas empresariales en las condiciones más ventajosas*



**C**aixa Galicia ha incrementado en diez millones de euros su línea de crédito para los más de 4.000 socios de la sociedad de garantía recíproca AFIGAL, que así podrán disponer de 65 millones de euros para financiar sus proyectos empresariales en las condiciones más económicas del mercado. El convenio fue firmado por el director territorial de Caixa Galicia en A Coruña, Julio Rivero, y el director general de AFIGAL, Manuel Alonso, el pasado 2 de junio de 2003.

Los plazos de amortización, comisiones y tipos de interés de esta línea financiera se adaptan a las necesidades de las pequeñas y medianas empresas

gallegas. En la actualidad, las operaciones incorporadas en este convenio disfrutan de un tipo de interés del 2,66%. Las cuentas de crédito para circulante tienen un periodo de amortización de hasta 3 años, los préstamos para nuevas inversiones y reestructuración de pasivos, de hasta 6 años, y los préstamos para la adquisición o reforma de locales pueden devolverse en hasta 12 años.

## Ampliación de capital

Caixa Galicia suscribirá 750 participaciones más de AFIGAL por un importe de 90.150 euros, consolidando su posición como primer socio protector de la sociedad

Caixa Galicia también se ha comprometido a suscribir 750 participaciones más de AFIGAL por un importe de 90.150 euros, consolidando su posición como primer socio protector de la sociedad de garantía recíproca, una entidad que cumple 20 años impulsando el desarrollo de las empresas gallegas, facilitándoles el acceso a una financiación preferente mediante la concesión de avales.

## Liñas de Financiamento de AFIGAL, SGR

### MICROCRÉDITOS

Importe máximo: **25.000 euros**  
 Tipo de xuro: **0% Costa da Morte / 2,50% resto**  
 Amortización: **5 anos**  
 Destino: **Préstamo ou Leasing**

### IGAPE 2003

Tipo de xuro - 2º semestre: **3,45%**  
 Amortización: **7 anos**  
 Destino: **Préstamos para financiar inversións**  
**Préstamos para reestructurar pasivos**  
**Préstamos para ampliación de capital**

### CONVENIO AFIGAL- ENTIDADES FINANCEIRAS

Tipo de xuro/xuño: **2,66% (Euribor + 0,25%)**  
 Destino: **Pólizas de crédito para circulante ata 3 anos**  
**Préstamos para inversións e reestructuración de pasivos ata 6 anos**  
**Préstamos para adquisición ou reformas de locais, naves... ata 12 anos**



## Los precios descienden en mayo

Los precios descendieron en el mes de mayo un 0,1%, lo que supone un incremento acumulado, en lo que va de año, del 1,2%. A su vez, la tasa interanual (variación en los últimos doce meses) se sitúa en el 2,7%. Este comportamiento favorable en mayo, se debió principalmente al descenso de los precios en el sector del transporte (-1,1%) y en ocio y cultura (-1,7%). Por el contrario, el vestido y el calzado han experimentado el mayor crecimiento, al aumentar respecto del mes anterior en un 1,2%. A este grupo se une la

alimentación y, en especial, la no elaborada, cuyos precios se han incrementado un 0,6%. A su vez, la inflación subyacente interanual queda situada en el 3%.

Por lo que respecta a Galicia, la inflación también ha descendido una décima en el mes de mayo, al igual que en el conjunto nacional, con lo que la inflación acumulada se sitúa en el 1% y la tasa interanual en el 2,9% (dos décimas superior a la media nacional). Por grupos de gasto, en Galicia, el comportamiento más

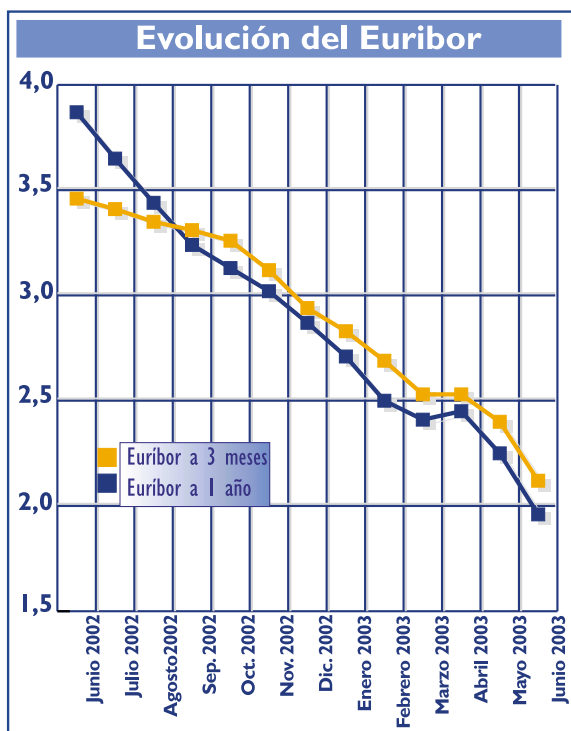
Principales indicadores de inflación	
indicador	porcentaje
Variación de los precios en el mes de MAYO 2003	-0,1%
Tasa interanual (Incremento últimos doce meses)	2,7%
Inflación acumulada en el año (2 primeros meses)	1,2%
Inflación subyacente (interanual)	3%
Previsión oficial para el año 2003	2%

favorable lo han tenido los transportes y el ocio y la cultura, mientras que los principales incrementos se han experimentado en el vestido y el calzado.

## El precio oficial del dinero se sitúa en el 2%

El Banco Central Europeo (BCE), en su reunión del pasado 5 de junio, bajó el precio oficial del dinero en medio punto, colocándolo en el 2%. Dicha rebaja fue motivada por las perspectivas de estabilidad de precios a medio plazo y por la conveniencia de apoyar el crecimiento económico en los países de la zona euro. El crecimiento del PIB de la zona euro, en el primer trimestre del 2003, ha sido muy moderado y no parece que vaya a producir una inflexión de la tendencia en los próximos meses, (la última estimación de crecimiento realizada por el BCE para el 2003 se sitúa entre el 0,4 y el 1%). Por tanto, la rebaja de tipos supone una apuesta decidida

para apoyar la reactivación económica. Por otra parte, la evolución de la divisa europea frente a la norteamericana, con un euro cada vez más fuerte, va a restar capacidad competitiva a la economía de la zona euro en el exterior, frenando las exportaciones. La medida adoptada por el BCE también afectará directamente al consumo privado, apoyando su crecimiento, lo cual será beneficioso para la recuperación económica, pero también podrá generar efectos negativos como la posibilidad de entrar en un proceso de crecimiento inflacionista o incrementar el grado de endeudamiento de los hogares y empresas.



Evolución del precio oficial del dinero		
Año	Fecha	Tipo de Intervención
2000	3 de febrero	3,25%
2000	16 de marzo	3,50%
2000	27 de abril	3,75%
2000	8 de junio	4,25%
2000	31 de agosto	4,50%
2000	5 de octubre	4,75%
2001	10 de mayo	4,50%
2001	30 de agosto	4,25%
2001	17 de septiembre	3,75%
2001	8 de noviembre	3,25%
2002	5 de diciembre	2,75%
2003	6 de marzo	2,50%
2003	5 de junio	2,00%

Evolución de los tipos de interés		
Período	Euríbor a 3 meses	Euríbor a 1 año
Junio 2002	3,46%	3,87%
Julio 2002	3,41%	3,65%
Agosto 2002	3,35%	3,44%
Septiembre 2002	3,31%	3,24%
Octubre 2002	3,26%	3,13%
Noviembre 2002	3,12%	3,02%
Diciembre 2002	2,94%	2,87%
Enero 2003	2,83%	2,71%
Febrero 2003	2,69%	2,50%
Marzo 2003	2,47%	2,47%
Abril 2003	2,53%	2,45%
Mayo 2003	2,40%	2,25%
Junio 2003	2,12%	1,96%

Fuente: Banco de España. Nota: Los datos de junio de 2003 corresponden al último día del mes publicado por el Banco de España a la fecha de elaboración de esta información.



AFIGAL APROBOU 73 OPERACIÓNS POR UNHA CONTÍA MEDIA DE 15.700 EUROS

## Un millón en avales para a Costa da Morte

**A** FIGAL concedeu 73 avales para microcréditos por un importe superior ó millón de euros nos municipios da Costa da Morte entre os meses de abril e xuño de 2003, dentro do programa impulsado polo IGAPE para contrarrestar os efectos derivados do Prestige no marco do Plan Galicia.

Este novo programa reduce o tipo de xuro dos microcréditos ó 2,5% en toda a comunidade e ó 0% na Costa da Morte, establecendo un período de pagamento de cinco anos, co obxectivo de facilitar ás microempresas o financiamento necesario para investir na posta en



marcha, o equipamento ou a modernización das súas instalacións. A iniciativa permite ós pequenos empresarios acceder a créditos de ata 25.000 euros nun prazo máximo de un mes dende a súa solicitude.

Durante o primeiro trimestre do novo programa, AFIGAL estudou 199 solicitudes procedentes de toda Galicia, das que se aprobaron 181 por un valor que excede os 3 millóns de

euros. Espérase que o número de formalizacións se incremente nos próximos meses, sobre todo, ó de operacións solicitadas nas localidades da Costa da Morte.

No anterior programa de microcréditos, a Sociedade aprobou 449 avales por case nove millóns de euros, entre abril de 2002 e marzo de 2003. Esta cifra supuxo o 60% de tódalas operacións concedidas en Galicia nese período de tempo.

### Microcréditos 2003 (Abril 2003 - Marzo 2004)

#### USUARIOS

- Exerzan unha actividade económica con personalidade física ou xurídica dentro da Comunidade Autónoma de Galicia.
- Teñan menos de 10 traballadores.
- Teñan un volume de negocios anual non superior a 7 millóns € (1.164,7 millóns de pesetas) ou un balance xeral que non exceda dos 5 millóns € (831,93 millóns de pesetas).
- Cumpran o criterio de independencia, é dicir, que o 25% ou máis do seu capital ou dos seus dereitos de voto non pertenza a outra empresa ou grupo de empresas que non sexan microempresas.

#### INVERSIONS

- Inmobiliado material, excepto terreos e edificacións, como reformas e acondicionamento de locais, bens de equipo, vehículos industriais, honorarios de proxectos e dirección de obras, etc.
- Inmobiliado inmaterial, en concreto, aplicacións informáticas, propiedade industrial, propiedade intelectual e cánones de concesións administrativas ou franquicias.
- Aportacións realizadas ás sociedades de garantía recíproca.

#### OPERACIÓNS

- Un importe máximo de 25.000 € (4.159 mill. de pesetas).
- Un xuro do 0% nos concello da Costa da Morte, e do 2,5% no resto de Galicia.
- Un prazo de amortización de 5 anos, coa posibilidade de ata 1 de carencia.
- Sen costes nin comisións.
- Estarán avaladas pola S.G.R. nun 80% do importe financiado, sen outra garantía que as propias do empresario.
- Requiren que os seus beneficiarios se adhiran á S.G.R. A aportación pode computarse como coste do proxecto.
- Poden solicitarse ata o 31 de marzo do 2004.
- O obxecto do financiamento é incompatible con outras subvencións xestionadas polo IGAPE.

#### TRÁMITES

- 1º As empresas interesadas se deben presenta-la súa solicitude no IGAPE.
  - 2º O IGAPE remite ás entidades financeiras a solicitude completa para a súa análise e aprobación.
  - 3º As entidades financeiras remiten a solicitude, coa súa aprobación correspondente, á S.G.R.
  - 4º Tra-la aprobación por parte da S.G.R., prodúcese a formalización da operación.
- A resposta debe xestionarse nun prazo máximo dun mes dende o momento da solicitude.



**AFIGAL**

AFIANZAMIENTOS  
DE GALICIA,  
SOCIEDAD  
DE GARANTÍA  
RECÍPROCA

Sede Social:

San Andrés, 143 - 4º  
Tel: 981 21 62 76  
Fax: 981 20 44 54  
15003 A Coruña

Oficina de Lugo:

Plaza Maior, 27 1º  
Tel: 982 28 41 24  
Fax: 982 22 87 21  
27001 Lugo

Oficina de Santiago:

Fernando III O Santo, 32 Entlo.  
Tel: 981 55 31 10  
Fax: 981 59 42 65  
15701 Santiago

Edita:

AFIGAL: Afianzamientos de Galicia

Coordinación y  
Realización:



Aproveite as vantaxes  
de ser socio de



**AFIGAL**  
AFIANZAMIENTOS DE  
GALICIA, SOCIEDAD DE  
GARANTÍA RECÍPROCA