



“Las Microfinanzas y los Mercados
Inclusivos: oportunidades y desafíos”

IV Congreso ADEFI
Alejandro E. Rausch
Asunción, 2 de diciembre 2009



“Las Microfinanzas y los Mercados Inklusivos: oportunidades y desafíos”

Datos básicos

- En 2008 había 7.400 Instituciones de Micro Finanzas (IMF)
- 2007 había 91 fondos de Inversión en IMF que gestionaba US\$ 5,4 mil millones de activos. 2008 US\$ 11,7 mil millones (103 fondos) (US\$ 2,3 mil billones inversión social EUA) de los cuales ALC US\$ 1,6 mil millones en ese año
- Alto crecimiento cartera de crédito US\$ 12,8 mil millones entre 11,7 prestamos a clientes de bajos recursos redujo los rendimientos sobre activos que pasaron del 3,1% al 2,5% y sobre capital del 10,6% al 9,8%.



“Las Microfinanzas y los Mercados Inklusivos: oportunidades y desafíos”

- 2007 las IMF tenían 155 millones de clientes
- Crecimiento:
 - 7,6 millones de los más pobres atendidos en 1997
 - 106,6 millones de pobres atendidos con primer préstamos a finales de 2007, es decir, crecimiento del 1.300% lo cual significa que alcanzan a 533 millones de personas (5 personas por familia).
 - De los cuales en ALC:
 - 7,7 millones clientes totales
 - 2,2 millones de clientes más pobres
 - 1,5 millones mujeres más pobres



“Las Microfinanzas y los Mercados Inklusivos: oportunidades y desafíos”

Datos básicos

- 94 (88,4%) millones atendidos por 94 instituciones que tienen más de 100.000 clientes atendidos directamente o por su red de asociados
- 88,7 millones son mujeres (83,4%)
 - 10,3 millones de mujeres en 1999 crecimiento de 760% en 8 años



“Las Microfinanzas y los Mercados Inklusivos: oportunidades y desafíos”

Datos básicos

- 861 instituciones cubren el 86% de los clientes más pobres reportaron Planes de Acción Institucional (IAP)
- De la población mundial de 6,5 mil millones de personas 4,7 mil millones son adultos de los cuales sólo 2,2 mil millones utilizan algún mecanismo de ahorro formal o semiformal, mientras que 2,5 mil millones, más del 53% población adulta, no tiene acceso a estas formas de financiamiento.



“Las Microfinanzas y los Mercados Inklusivos: oportunidades y desafíos”

Datos básicos

- Los países pueden incrementar el nivel de inclusión financiera mediante mejoras en la efectividad de la regulación y políticas y facilitar las acciones de los prestadores de servicios de micro finanzas.
- ALC 250 millones de personas (65%) no tiene acceso a financiamiento formal lo cual inhibe su capacidad de desarrollar activos y tener riqueza, mejorar sus ingresos y manejar la incertidumbre



“Las Microfinanzas y los Mercados Inklusivos: oportunidades y desafíos”

Desafío:

- De la demanda de financiamiento estimada de US\$ 300 mil millones las micro-finanzas brinda aproximadamente US\$ 15 a 25 mil millones anuales
- *Falsa dicotomía* dada por una visión comercial que la visualiza como un mero producto financiero basado en la rentabilidad vs la de una herramienta de alivio a la pobreza y la justicia social
- **Propuesta:** Micro-finanzas vista como una plataforma, no un producto financiero, que entrega una variedad de servicios a los sectores más pobres de la población



“Las Microfinanzas y los Mercados Inklusivos: oportunidades y desafíos”

Por lo tanto:

- La comercialización de micro finanzas es un medio para la reducción de la pobreza y no un fin en sí mismo
- Las micro finanzas deben visualizarse como un negocio de gran volumen en lugar de grandes márgenes
- Las micro-finanzas privilegian muchas transacciones marginalmente rentables en lugar de pocas de alta rentabilidad



“Las Microfinanzas y los Mercados Inklusivos: oportunidades y desafíos”

- **Plataforma no Producto:** El activo más sólido de una IMF no es su portafolio de crédito sino su fuerte relación con los sectores de más bajos ingresos que debe apalancar a través de provisión de bienes y servicios
- **Alto volumen vs elevado margen:** Las IMF que han transferido sus ganancias de eficiencia a sus clientes han incrementado sus mercados como es el caso de Bangladesh alcanzando a 7,5 millones de clientes y Bolivia donde llegan a más de 600 mil. El aumento de la competencia entre IMF permitirá que las mismas sean de alto volumen de negocios en lugar de margen de utilidades



“Las Microfinanzas y los Mercados Inklusivos: oportunidades y desafíos”

- **La importancia de medición de desempeño:**
Consideración de la dimensión económica y social
 - Índice de Desempeño en Pobreza (PPI, en inglés) desarrollado por Grameen, CGAP y Fundación Ford para 38 países (95% pobres de los pobres). El IPI es una herramienta precisa que permite medir niveles de pobreza individuales y de grupos sociales. EL IPI permite determinar las necesidades de los clientes, la efectividad de los programas, cuáles abandonan la pobreza más temprano y por qué
 - Importancia de maximizar la reducción de la pobreza y lograr la sostenibilidad financiera de largo plazo
 - La viabilidad de largo plazo de las micro financieras requiere crear valor para los clientes como así también soporte político y regulatorio



“Las Microfinanzas y los Mercados Inklusivos: oportunidades y desafíos”

- La IMF que protegen a sus clientes, limitan razonablemente los beneficios a inversores y al personal y comparten los beneficios inesperados con los clientes que los generaron probablemente tengan el apoyo de los políticos y agencias de gobierno
- Desafío de la alfabetización financiera
- **Impacto de micro finanzas**
 - *Es mayor sobre los más pobres que los menos pobres*
 - Evidencia creciente sobre la *importancia del empoderamiento de las mujeres* en términos de la planificación y bienestar familiar
 - Los *beneficios sociales* van más allá del impacto directo sobre los tomadores de crédito y sus familias
 - El impacto es mayor en el caso en que la *mujer toma el micro crédito* en lugar del marido, aunque no lo use directamente



“Las Microfinanzas y los Mercados Inklusivos: oportunidades y desafíos”

- **Indicadores clave IMF:**
 - Cobertura: No de clientes
 - Profundidad: Niveles de pobreza
 - Sostenibilidad: rentabilidad de la IMF
 - Eficiencia: gestión y RH
 - Calidad del portafolio: Nivel de repago y morosidad
- **Ranking de ambiente de negocios de IMF en ALC (EIU):**
 - 1. Perú
 - 2. Bolivia
 - 3. Ecuador
 - 4. El Salvador
 - 5. Colombia



“Las Microfinanzas y los Mercados Inklusivos: oportunidades y desafíos”

- 6. Nicaragua
- 7. Guatemala
- 8. Paraguay
- 9. R Dominicana
- 10. México
- 11. Panamá
- 12. Honduras
- 13. Chile
- 14. Brasil
- 15. Costa Rica
- 16. Haití
- 17. Argentina, 18. Uruguay, 19. Venezuela y 20 Jamaica



“Las Microfinanzas y los Mercados Inklusivos: oportunidades y desafíos”

- Nuevas Oportunidades de mercados y negocios inclusivos para las IMF:
 - Banca Móvil / eBanking (Grameen, SMART, Mpesa, Gtelecom/GCash)
 - Reduce costos de transacción
 - Se usa más para pagos que ahorro y crédito
 - Pocas personas sin cuenta bancaria usan eBanking
 - Agentes financieros alianza otros actores locales
 - Mayormente dirigido por operadores telefonía móvil
 - Operadores de telefonía móvil han dejado afuera a IMF



“Las Microfinanzas y los Mercados Inklusivos: oportunidades y desafíos”

- Cadena de Valor agrícola (Grameen Danone, Fonkoze, AL)
- Microseguros de salud, educación, vida, agricultura
- Vivienda
- Microfranquicias
- Remesas
- Crédito consumo (CODENSA, PROMIGAS, EPM)
- Nuevas fuentes de energía (solar, cocinas, biogas)
- Iniciativas y asociaciones de base comunitaria
- Pordioseros (Jamii Bora)



“Las Microfinanzas y los Mercados Inclusivos: oportunidades y desafíos”

El PNUD participa de la Red de Microfinanzas Paraguay

- La Red Microfinanzas de Paraguay es una iniciativa para la organización de la industria de microfinanzas bajo la modalidad de una Asociación de Instituciones de Microfinanzas, con Capacidad Restringida.
- Esta iniciativa surge de la acción de un grupo promotor integrado por 9 instituciones de Microfinanzas (Bancos, ONGs especializadas en Microcrédito, Empresas Financieras y Cooperativas de Ahorro y Crédito), el PNUD y la Cooperación de Italia.



“Las Microfinanzas y los Mercados Inklusivos: oportunidades y desafíos”

Objetivos estratégicos de la Red de Microfinanzas de Paraguay

- Desarrollar la Institucionalidad de la Red
Fortalecer a los Miembros de la Red
- Incidir en las Políticas Públicas
- Desarrollar Alianzas Estratégicas
- Promover la Responsabilidad Social



“Las Microfinanzas y los Mercados Inklusivos: oportunidades y desafíos”

Principales barreras para el desarrollo

- No existen leyes de regulación específica, ni de promoción de microempresas y/o microfinanzas
- La demanda es dispersa y no está organizada ni formalizada
- Poca e incompleta información del y hacia el sector, genera poca especialización y profundidad, dejando segmentos no atendidos
- Escasos recursos humanos capacitados y críticos en el proceso (especialista y oficiales de cuenta), limita el crecimiento y no existen centros de formación especializada de oficiales, haciendo que el proceso de capacitación sea solo de campo y por lo tanto lento.



“Las Microfinanzas y los Mercados Inklusivos: oportunidades y desafíos”

Oportunidades de la red:

- Promover la inclusión social a través de las microfinanzas
- Impulsar propuestas de legislación adecuada
- Fomentar la sistematización e intercambio de información del sector microfinanciero
- Promover espacios para debate y defensa de temas relativos a las microfinanzas
- Optimizar el intercambio de experiencias y capacitación de RRHH
- Facilitar el aprendizaje mutuo y transferencia de tecnología
- Trabajar en la mejora de oferta de productos y servicios microfinancieros adecuados al mercado, con responsabilidad social, ética y ecológica.
- Buscar incidir en políticas públicas útiles para el desarrollo del sector



“Las Microfinanzas y los Mercados Inklusivos: oportunidades y desafíos”

Muchas Gracias!

Consultas

Alejandro E. Rausch

RBLAC

alejandro.rausch@undp.org