

Análisis de experiencias de microfinanzas en América Latina: fortalezas y debilidades

Valladolid, noviembre 2011

Vulnerabilidad financiera: Experiencias recientes de crisis financieras y reales ante la apertura de las cuentas de capital

Exclusión financiera:

- Gran parte de la población mundial carece de un factor decisivo para la generación de riqueza como es la financiación
- De media, en los PVD **el 20% de la población** es atendido por la banca comercial
- Las economías de los países en desarrollo sufren una **fuerte descapitalización** financiera y real. Sin garantía patrimoniales

Fuertemente endeudadas: exportadores netos de capital

Gran peso de la economía informal más de la mitad de los trabajadores de todo el mundo, alrededor del 15% del PIB y en los PVD más del 33% del PIB.

El microcrédito y las microfinanzas

Las microfinanzas : abarcan servicios financieros a los que pueden acceder personas de bajos ingresos a ser posible emprendedores: microcrédito, microseguros, microahorros, pensiones...

El **negocio de las microfinanzas es diferente** y exige aplicar una **metodología** específica en la designación de garantías, importes, fórmulas de reembolso, selección y acompañamiento de prestatarios y proyectos a financiar, asignación de riesgos y consumo de recursos propios

MICROCRÉDITO: Programas de concesión de pequeños créditos a los más necesitados de entre los pobres para que éstos puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos con los que mejorar su nivel de vida y el de sus familias. (Cumbre del Microcrédito de 1997). **Pequeños préstamos destinados a personas pobres** para proyectos de **autoempleo** generadores de renta.

Características del microcrédito en PVD

Los importes

Entre 50 y 5000 \$

Media 450 \$ = 50% RpC

Los destinos.

Pobres

Actividades productivas. No consumo

Microempresas

La mujer

>60% receptores

Mayor efecto sobre la familias

Mejores tasa de devolución

El “aval social”

Falta de garantías físicas

Presión psicológica y social

- Crédito solidario. Grupos de garantía

- Crédito individual. Aval representativo, garante...

La confianza. dignidad: No paternalismo. Sí cooperación

La **calidad** de la cartera

- ☞Bajísimo ratio de fallidos. Media 3%. Los pobres siempre pagan

Características del microcrédito en PVD

Altos tipos de interés

Entre el 20 y el 80%

Altos costes. Bajos importes + Muchos préstamos

Elevada inflación

Precio del dinero + Beneficios para recapitalización

Reducida provisión de pérdidas

Los plazos

Corto plazo. Muchas veces inferiores a un año.

El oficial de crédito

Trabaja fuera de la oficina

Va en búsqueda de los clientes, de los pobres

Alto grado de autonomía

A favor del microcrédito

1. El microcrédito favorece el proceso de adquisición de activos por parte de los más pobres y **mejora sus posibilidades de renta futura.**
2. Permite poner en marcha **actividades productivas** y así obtener un **ingreso regular.**
3. Contribuye al desarrollo de las **capacidades** y de la **autoestima** del beneficiario.
4. Permite formar **capital social**, empoderamiento de las mujeres y relaciones más igualitarias.
5. El acceso al capital es el medio fundamental para tener **acceso a otros derechos** como el derecho al trabajo o a la vivienda.

Críticas al microcrédito

1. Son **pocas** las instituciones de microfinanzas que **alcanzan a los sectores más pobres.**
2. El crédito por sí sólo puede resultar **contraproducente** y puede generar una mayor conflictividad para el beneficiario al no tener cultura de crédito y de gestión económica.
3. Existe **corrupción** en algunas instituciones de microfinanzas y carencia de capacidad de gestión.
4. Son muy **altos los costes** administrativos.

Los límites del microcrédito

- **No** es adecuado en **situaciones extremas** (crisis-guerras, desastres naturales, ausencia de orden público, capital social y cohesión comunitaria...)
- Requiere **servicios de acompañamiento y apoyo técnico y acompañamiento más que seguimiento y control**
 - formación
 - mejora a la distribución
 - Marketing
 - **No sustituye** a otras formas de cooperación al desarrollo. No puede ser la privatización de la ayuda al desarrollo
- Las microfinanzas **NO son la panacea** para el desarrollo de los desfavorecidos
- **La dependencia financiera de donantes, puede desmotivar la captación de ahorro interno** o mejoras en la gestión y comercialización de los productos, e incluso puede llegar a estar más pendientes de las demandas de los donantes que de las necesidades de los clientes.

Modelo Asiático	Modelo Latinoamericano
Predomina la tecnología microcrediticia del Grameen Bank (creditos grupales). Tiene las IMF más grandes y antiguas.	Predomina los créditos individuales tiene las IMF con mayor tasa de crecimiento y elevada rentabilidad..
Poca aplicación de las nuevas prácticas en materia de gobernabilidad, transparencia y gestión de riesgo.	En las principales IMF se están aplicando buenas prácticas de gobernabilidad, transparencia financiera y gestión de riesgo.
La estructura organizacional predominante es la descentralizada Con enfoque local-rural . Mas de 40 millones de prestatarios.	La estructura organizacional es centralizada en las grandes areas urbanas . 10 millones de prestatarios atendidos.
Mayor índice de acceso por parte de familias pobres(23%)	Bajo índice de acceso por parte de familias pobres(8%)
Preferencia al género femenino	El género femenino es minoritario, atiende una gama heterogénea de clientes
Prestan servicios sociales y adiestramiento conjuntamente con el microcrédito	Predomina el modelo minimalista
Diversidad: Tendencia a involucrarse en la intermediación microfinanciera ampliada (compañías de telecomunicaciones, oficina postales, gasolineras, cooperativas).Inicio de la Banca Movil.	Concentración de los servicios microfinancieros en agencias bancarias.

Modelo Asiático	Modelo Latinoamericano
Tendencia a incorporar a los grupos no pobres vulnerables y nuevos servicios microfinancieros.	Tendencia a atender a las microempresas y a ofrecer diversidad de servicios financieros.
La banca comercial no ha penetrado con determinación las microfinanzas	La microfinanzas están integradas a la banca comercial
Dirigido a los más pobres entre los pobres. Pequeños préstamos a muchos. (US \$ 200 promedio)	Dirigido a combatir la exclusión financiera mediante la bancarización. Grandes préstamos a pocos.(\$ 1200)
Orientación social	Orientación comercial (comercialización)
Marco regulatorio deficiente	Marco regulatorio ha propiciado el desarrollo de las IMF en Bolivia Perú y Ecuador.
Participación directa del Estado	Participación del Estado a través del marco regulatorio

Importancia microfinanzas en América Latina

- **Niveles de penetración:**
 - Bolivia, Ecuador, Perú y El Salvador, exhiben niveles de penetración superiores al 25%
 - Venezuela, Argentina y Brasil niveles inferiores al 5%
- **Cobertura:**

– Venezuela:	0,2%
– Argentina	0,1%
– Brasil	0,5%
– Perú	13%
– Nicaragua	12%
– Ecuador	5,9%
- **Marco Regulatorio, clima de inversión y desarrollo institucional**
 - Perú, Bolivia y Ecuador 1eros lugares en el estudio Microscopio
 - Venezuela puesto 19° de 20 países de A.L.(2008)
- Se estima que **250 millones de personas actualmente no tienen acceso al sistema financiero en América Latina**

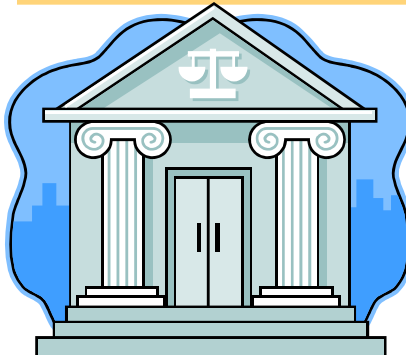
Los retos de las IMF



Ajustarse a las
necesidades de los pobres
Sostenibilidad económica
vs.
Profundidad del alcance
Mejora en la gobernanza



El ahorro y el seguro



Regulación
Incremento de la
competencia
Innovación y mejora de la
gestión
Aumento de transparencia

