

RETOS DE LAS MICROFINANZAS DESPUÉS DE LA SEGUNDA CUMBRE DE LA CAMPAÑA DE MICROCRÉDITOS



RESUMEN EJECUTIVO

No. 40-2006

boletín técnico.

Del 12 al 15 de noviembre de este año se reunieron en Halifax Nova Scotia, Canadá, más de 2,000 delegados, de más de 100 países, se reunieron en lo que fue la segunda Cumbre de la Campaña de Microcréditos, para evaluar el progreso con respecto al objetivo de la Cumbre de ofrecer microcréditos a las 100 millones de personas más pobres en el mundo, y lanzar los dos nuevos objetivos de la fase II de la Campaña. La intención de este Boletín es revisar los antecedentes de ésta segunda Cumbre de la Campaña de Microcréditos, cuales han sido los avances de la microfinanzas como instrumento de lucha contra la pobreza, y posteriormente analizar como se ve su futuro a la luz de alcanzar los dos nuevos objetivos de la fase II de la Campaña de Microcréditos, así como su contribución a lograr las Metas de Desarrollo del Milenio que la O.N.U. estableció en el 2000.

COMITÉ TÉCNICO NACIONAL DE MICROFINANZAS

Por el Eco. Luis Rancé Cachafeiro

CONSEJO DIRECTIVO NACIONAL 2006

Presidente

Dr. Marco Antonio Cerón Grados

Presidente del Consejo Técnico

C.P.C. Sergio Federico Ruiz Olloqui Vargas

Secretario CDN y Director General IMEF

IQ MBA Juan Carlos Erdozáin Rivera

COMITÉ TÉCNICO NACIONAL DE MICROFINANZAS

PRESIDENTE

Ing. Emilio Illanes Díaz Rivera

INTEGRANTES

Ing. Emilio Illanes Díaz Rivera

Lic. José Antonio Correa Martínez

Lic. Luis Heriberto García Muñiz

Lic. Luis Alberto Güemez Ortiz

C.P. Fernando Obregón González

C.P. Carlos Villagomez Castro

Dr. Alejandro Violante Morlock

Lic. Antonio Velasco Gómez

M.C. e Ing. Ricardo Skertchly M.

Ing. Norberto de Jesús Roque Díaz de León

Dr. Luis Haime Levy

Mtro. Francisco J. Rodríguez M.

Dr. Humberto Valencia Herrera

Ing. Adalberto Palma Gómez

Lic. Aarón Silva Nava

Lic. Humberto Pérez Rocha

Lic. Francisco Mendoza

Lic. Rodrigo Villar Esquivel

Lic. Jesús Villaseñor

Lic. Carlos Provencio

Lic. Ignacio Cobos Mojica

Lic. Jesús Alejandro Arreola Prado

Lic. Miguel Ramírez Barber

Lic. Xavier Enriquez

Lic. Isabel Álvarez López
Coordinadora del Comité Técnico
Nacional de Microfinanzas

INDICE TEMÁTICO

1) Antecedentes

a) Primera Cumbre de la Campaña de Microcréditos

b) Metas de Desarrollo del Milenio (MDM) de O.N.U.

2) Situación actual de las Microfinanzas

3) Campaña de la Cumbre de Microcréditos: Objetivos de la Fase II

4) El Futuro de las Microfinanzas

a) "Quiénes"

b) "Dónde"

c) "Cómo"

5) Conclusiones

INTRODUCCIÓN

Del 12 al 15 de noviembre de este año se reunieron en Halifax Nova Scotia, Canadá, más de 2,000 delegados, de más de 100 países, se reunieron en lo que fue la segunda Cumbre de la Campaña de Microcréditos, para evaluar el progreso con respecto al objetivo de la Cumbre de ofrecer microcréditos a las 100 millones de familias más pobres en el mundo, y lanzar los dos nuevos objetivos de la fase II de la Campaña. La intención de este Boletín es revisar los antecedentes de ésta segunda Cumbre de la Campaña de Microcréditos, cuales han sido los avances de la microfinanzas como instrumento de lucha contra la pobreza, y posteriormente analizar como se ve su futuro a la luz de alcanzar los dos nuevos objetivos de la fase II de la Campaña de Microcréditos, así como su contribución a lograr las Metas de Desarrollo del Milenio que la O.N.U. estableció en el 2000.

ANÁLISIS TÉCNICO

1) Antecedentes

a) 1era Cumbre de la Campaña de Microcréditos

2,900 personas de 137 países se reunieron durante los días del 2 al 4 de febrero de 1997 en Washington, DC. En esta cumbre se lanzó una Campaña de 9 años de duración que tenía como meta llegar a 100 millones de las familias más pobres (aquellas que viven con menos de 1 dólar al día), especialmente a las mujeres de esas familias, proporcionándoles crédito para autoempleo, así como otros servicios financieros y comerciales para el año 2005. La Campaña de la Cumbre de Microcrédito reúne a agentes de microcrédito, partidarios, instituciones educacionales, organismos donantes, organizaciones no gubernamentales y otras relacionadas con el microcrédito para promover las mejores prácticas sobre el terreno, para aprender unos de otros, y para trabajar hacia el objetivo de la Cumbre.

La declaración y el plan de acción de la cumbre contenían 4 temas centrales:

1. Servir a los más pobres
2. Servir y fortalecer a la mujer
3. Formar instituciones autosuficientes financieramente
4. Asegurar un impacto positivo y cuantificable en las vidas de los clientes de las familias.

¿Cuáles son las familias más pobres?

La Cumbre de Microcrédito define a las familias más pobres en países en desarrollo como la mitad inferior de los que viven por debajo del umbral de pobreza del país. En los países industrializados, la Cumbre se centra en esas personas que viven por debajo del umbral de pobreza. Llegar a 100 millones de las familias más pobres del mundo es sólo un paso para la erradicación de la pobreza: actualmente el Banco Mundial estima que 1,200 millones de personas (aproximadamente 240 millones de familias) viven con menos de \$US1 al día.

¿Por qué centrarse en las mujeres?

1,200 millones de personas viven con menos de un dólar por día. Las mujeres son a menudo las responsables de criar a los hijos y la pobreza de las mujeres normalmente resulta en el infradesarrollo social y físico de sus hijos. La experiencia ha demostrado que las mujeres son un buen riesgo crediticio, y que las éstas invierten sus ingresos en el bienestar de sus familias. Al mismo tiempo, las mujeres se benefician de un nivel social más alto en sus casas cuando pueden suministrar unos ingresos.

b) Metas de Desarrollo del Milenio (MDM) de la O.N.U.

El 13 de septiembre del 2000, en una resolución aprobada por la Asamblea General de las Naciones Unidas, se realizaron las Declaraciones del Milenio, entre las que destacan los Objetivos de Desarrollo del Milenio.

1. Erradicar la pobreza extrema y el hambre
 - a) Reducir a la mitad, entre 1990 y el 2015, la proporción de personas cuyo ingreso diario es inferior a 1 dólar.
 - b) Reducir a la mitad, entre 1990 y el 2015, la proporción de personas que sufren de hambre.
2. Lograr la enseñanza primaria universal
3. Promover la igualdad entre los géneros y la autonomía de las mujeres
4. Reducir la mortalidad infantil
5. Mejorar la salud materna
6. Combatir el VIH/SIDA, la malaria y otras enfermedades
7. Garantizar la sostenibilidad del medio ambiente
8. Fomentar una asociación mundial para el desarrollo

2. Situación actual de las Microfinanzas

Las Microfinanzas (MF) han venido desarrollándose como un movimiento mundial, que ya no está restringido a aquellos involucrados directamente con las microfinanzas. Gobiernos, donadores, agencias de desarrollo, bancos, fundaciones, empresas, comunidades empresariales, la sociedad civil, investigadores, universidades, consultores entre otros, han tomado un creciente interés en este tema.

¿El incremento en el grado de aceptación de las MF en el mundo de debe a que las MF han demostrado que pueden ser un buen negocio financiero, o a que son una herramienta poderosa para luchar contra la pobreza, o una combinación de estas dos razones?

Desde que el concepto nació hace ya tres décadas en Bangladesh, las MF han demostrado ser un arma poderosa para luchar contra el hambre y la pobreza. En verdad se ha demostrado que puede mejorar la vida de persona, en especial la de los más pobres.

Por otro lado, la declaración del secretario general de la ONU, Kofi Anan, aclara que la MF que efecto las MF han demostrado ser una buena herramienta para luchar contra la pobreza, pero no a través de donativos y caridad, sino a través de un eficiente y productivo sistema que provee de servicios financieros a los más pobres.

Que las Instituciones de Microfinanzas (IMF) atiendan a los más pobres sin sacrificar la rentabilidad como negocio, se debe a que aunque las MF se crearon para atender a la población más pobre, también se fundamentaron en principios de mercado y competencia, de costeo y de rentabilidad.

El alcance y crecimiento de las MF ha sido impresionante. De atender a tan solo 7.6 millones de las familias más pobres, según se reportó en la 1era Cumbre de la Campaña de Microcréditos en 1997, el número de personas pobres atendidas por microfinancieras creció a 92 millones al 31 de diciembre del 2004. Este número incluye a 66.6 millones de familias que en 1997 se encontraban entre las más pobres.

De estos 66.6 millones de clientes pobres, 55.7 (83.6%) fueron atendidos por las 52 instituciones más grandes (todas con más de 100,000 clientes). De estas Instituciones de Microfinanzas (IMF), 79% se ubican en Asia, 17% en África y solo 4% están en Latino América. El incremento en el número de IMF pasó de 618 en 1997, a 3,164 al cierre del 2004. De

las 3,164 IMF, 1,628 estaban en Asia, 994 África, 388 en Latino América y solo 154 en otras regiones.

De las 92 millones de personas pobres atendidas al cierre del 2004, 81.5 millones se situaban en Asia, 7 millones en África y solo 3.8 millones en Latino América y el Caribe. Solo 5.2 millones de los 61.5 millones de las familias más pobres (aquellas que viven con menos de 1 dólar al día) fueron cubiertos en África y en Medio Oriente (8.4%), cuando en lugares como en Bangladesh la cobertura de las familias más pobres ha alcanzado el 75%.

3. Campaña de la Cumbre de Microcréditos: Objetivos de la Fase II

En abril del 2005, la campaña de la Cumbre de Microcréditos anunció la extensión de la campaña hasta el 2015, en la cumbre de Latino América y la Región del Caribe que se realizó en Santiago de Chile. La fase II de la Campaña, del 2006 al 2015 tiene 2 objetivos:

- a. El primer objetivo es asegurar que 175 millones de personas pertenecientes a las familias más pobres del mundo, especialmente a las mujeres, reciban créditos para auto empleo y así como otros servicios financieros para el 2015.
- b. El Segundo objetivo de la Campaña es asegurar que 100 millones de las familias más pobres del mundo superen el umbral del ingreso diario de 1 dólar (ajustado por la Paridad del Poder de Compra) para el final del 2015. Con un promedio de 5 personas por familia, se podría estimar que 500 millones de las personas más pobres del planeta superarían la barrera del dólar diario, lo cuál implicaría prácticamente el logro de una de las Metas de Desarrollo del Milenio, en cuanto a reducir a la mitad la población en condiciones de pobreza extrema. Este es exactamente, el tipo de progreso que se necesita para alcanzar las Metas de Desarrollo del Milenio (MDM).

La tarea consiste en proponer políticas y bases institucionales adecuadas que aseguren que las MDM y los dos nuevos objetivos de la Campaña de la cumbre de Microcréditos se logren a tiempo. Basándonos en las lecciones aprendidas y los éxitos obtenidos hasta el día de hoy, este es el momento de redoblar los esfuerzos para alcanzar las metas propuestas. Es por lo tanto muy importante el proyectar quién, como, donde, y porqué las MF se desarrollaran en los próximos diez años.

4. El Futuro de las Microfinanzas

Para poder imaginar el futuro desarrollo de las MF, es importante conocer la historia de este movimiento, con quien y donde se inició, quien ha apoyado esta causa, y que oportunidades y restricciones se han enfrentado. Muhammad Yunus y otros pioneros tomaron la iniciativa basándose en la necesidad de servicios financieros para los pobres, y lograron desarrollar un sistema rentable de MF, enfocado especialmente en las mujeres más pobres que siempre habían sido consideradas no sujetas de crédito. Los Microcréditos son el resultado de la empatía por el sufrimiento humano, y de un esfuerzo continuo de pensamiento e innovación.

Quiénes serán los líderes, en donde y como son preguntas que tienen que contestarse para poder mejorar el desarrollo futuro de las MF en los próximos diez años.

a) "Quiénes"- en el futuro de las MF

Dada la experiencia que han desarrollado hasta ahora, se espera que las IMF que actualmente atienden a los pobres, sean las instituciones que encabezan la expansión del sector. Puede haber muchos participantes en este proceso con diferentes roles:

1. Las IMF ya existentes pueden expandir sus operaciones a lugares donde no exista cobertura de programas de MF.

2. Cooperativas y uniones de crédito pueden empezar a ser más activos en ofrecer servicios financieros a los más pobres.
3. Más instituciones no gubernamentales pueden incorporar las MF en sus programas.
4. Los gobiernos pueden participar a través de programas de MF, en lugares no atendidos por IMF.
5. Los bancos comerciales podrían tener una participación más activa en las MF, tanto prestando a IMF, como creando sus propias operaciones de MF.
6. Organismos internacionales podrían desarrollar o ayudar al desarrollo de programas de MF en áreas o países donde todavía no se consideren a las MF como un arma para luchar contra la pobreza.

Sería de esperarse que uno o varios de los operadores que arriba se mencionan, se involucren en uno más lugares donde exista la necesidad de servicios de MF. Podrán optar por el modelo de grupos solidarios, bancos populares, modelos de crédito individual o algún otro modelo, pero su participación dependerá de su capacidad y compromiso, de su liderazgo para acceder a recursos para fondear sus operaciones.

En el caso de Instituciones No Gubernamentales (ING), el acceso a capital es especialmente crítico tanto para financiar los costos iniciales, como para hacer crecer los proyectos. A menos que se resuelva el problema del fondeo, será difícil que programas de MF empiecen y expandan sus operaciones y alcance.

La situación puede ser diferente para IMF reguladas, que tengan la capacidad de captar recursos del público en general (las SOFIPO's en México por ejemplo), que pueden complementar éstos recursos, con el acceso que tienen a fondeo de los bancos y el mercado financiero.

Además de enfocarse a las familias más pobres, los programas de MF, podrían atacar el desarrollo de las micro-empresas, que son un vehículo eficiente en generar empleo e ingresos para los pobres.

b) "Dónde" - tienen que desarrollarse de las MF

Aunque ha habido un progreso impresionante, tanto el el número de IMF, como en la cobertura de los pobres que han logrado, todavía falta mucho por hacer. La cobertura de las IMF de las familias más pobres es de solo 38% en Asia, 8.4% en África y Medio Oriente, 11.6% en Latino América y el Caribe. Hay millones de pobres de diferentes regiones que pueden y deberían ser atendidos por IMF para ayudarlos en su lucha contra la pobreza.

- i. **Asia:** Aunque es en Asia donde mayor es el número de IMF y la cobertura a los más pobres, los retos son enorme. China, India, Indonesia y Pakistán siguen teniendo millones de las familias más pobres del mundo sin acceso a servicios financieros. En China existen 110 millones de personas debajo del umbral de pobreza y solo se atienden al 7%, de los más de 280 millones de las personas más pobres en India, solo se cubren al 11%. En Indonesia, 40 de los 250 millones de personas viven con menos de 1 dólar al día, y en Pakistán 53 de los 164 millones de personas.
- ii. **África:** El problema de pobreza, hambre y malnutrición en África es una preocupación mundial. El número de IMF está creciendo en Kenya, Uganda, Etiopía, Senegal, Rwanda, Zambia y Tanzania, pero sigue siendo incipiente en Nigeria, Ghana, Liberia, Sierra Leona, Libia, Túnez, Camerún, Zambia, Angola y Mozambique.
- iii. **Latino América y el Caribe:** A diferencia de Asia y África, la mayoría de las personas más pobres viven en zonas urbanas. Sin embargo aunque 38% de la población en las zonas urbanas vive abajo del umbral de pobreza, en las zonas rurales

este porcentaje es del 62%. El número de IMF y su cobertura, aunque insuficiente, se ha concentrado en zonas urbanas, por lo que la necesidad en zonas rurales es muy importante.

Sería de esperarse que los proveedores actuales de MF en Latino América, que incluyen ING's, IMF's y bancos comerciales expandan sus operaciones a las zonas rurales.

c) "Como" -Fuentes de fondeo para desarrollar las MF-

En la mayoría de los casos las IMF, no logran crecer sus operaciones más que por una falta de capacidad, por una falta de capital, sobre todo en las fases iniciales de los programas.

Existe un increíble exceso de demanda por capital para atender a los pobres, a pesar del buen desempeño y capacidad de las IMF. Es alentador como se están explorando nuevas fuentes de financiamiento para IMF.

- i. **Préstamos, Garantías, y Participación en el Capital:** La banca comercial en diferentes países están dándoles créditos a las IMF con y sin garantías. En este sentido se podrían incrementar los montos y relajar los requisitos para adaptarse más al mundo de las MF. De las utilidades que vayan generando estas operaciones, se pueden desarrollar fondos independientes para microcréditos. Los bancos pueden contribuir a garantizar el fondeo de las IMF, estructurando operaciones desde créditos directos, hasta la bursatilización de créditos de las IMF o emisión de deuda de las IMF's.

Los bancos comerciales, también han empezado a participar en el capital de las IMF, lo cuál ha contribuido a expandir el horizonte de sus negocios y la rentabilidad de su propio capital. Sin embargo, la participación de los Bancos Comerciales estará ligada a la minimización de los riesgos y a maximizar la

rentabilidad para sus accionistas, por lo al final la participación de los bancos dependerá del desempeño de las IMF en términos de la calidad de sus activos, su transparencia y el progreso a convertirse en instituciones auto sostenibles y rentables.

La banca comercial a través de sus contactos, infraestructura tecnológica y acceso a los mercados financieros puede y debe jugar un papel importante en promover que los más pobres tengan acceso a servicios de MF. Bancos como Citigroup, Deutsche Bank, ING, ABN Amro, Standard Chartered Bank están de uno u otra manera ya participando en el desarrollo de las MF.

- ii. **Acceso al ahorro del público:** Aunque existen IMF que son financieramente autosuficientes, y que tienen acceso a Fuentes de fondeo en los mercados financieros, todavía no pueden canalizar a sus operaciones la captación del público en general. El costo de fondeo de las IMF más alto de lo que sería si éstas instituciones tuvieran permiso de convertirse en bancos o tener permiso de tomar depósitos. Los depósitos del público podrían ser una pieza angular para resolver el problema de fondeo de las IMF. El ahorro del público no solo le sirven a las IMF, sino que la cultura del ahorro le sirve a las pobres como otro servicio financiero para luchar contra la pobreza. Desde luego que hay argumentos en contra para que las IMF puedan aceptar depósitos, sobre todo desde el punto de vista del riesgo que pueden correr los ahorradores de perderlo todo ante una posible quiebra de las IMF. Por lo mismo, es necesario un entorno legal y regulado para que las IMF puedan empezar a captar y movilizar estos importantes recursos a los más pobres a través de sus operaciones. Un ejemplo claro es el Graneen Bank, donde los depósitos representan el 72% de sus pasivos totales.

En México, este entorno legal se está creando a través de la figura de las Sociedades Financieras

Populares (SOFIPO's), que básicamente son licencias de bancos, que se enfocarán a atender a segmentos hoy desatendidos por los bancos comerciales, autorizadas por la SHCP y reguladas por la CNVB.

- iii. **Financiamiento de los mercados:** La bursatilización de la cartera de la IMF podría funcionar tal y como funciona en sectores como el de tarjetas de crédito y el hipotecario. Sin embargo la participación de inversionistas depende de la naturaleza y tamaño de los créditos, pero sobretodo de la calidad de la cartera, con procesos probados de cobranza, con una administración profesional y transparente, y que sean rentables tendrán acceso a este fuente de fondeo.

En el caso de emisión de deuda, a través de instrumento que se operen en los mercados financieros, también podría ayudar a aumentar los recursos disponibles para las IMF, aunque de nueva cuenta solo tendrían acceso algunas instituciones.

Aunque la participación en el capital de las IMF es la forma más común de financiamiento, tiene un problema grave en cuanto a la estrategia de salida.

Estas formas alternas de financiamiento no contribuyen actualmente de manera significativa a resolver la necesidad de recursos de las IMF. Más del 60% de los recursos canalizados por estos medios se concentra en solo 10 microfinancieras como Bancosol en Bolivia, Compartamos en México, Banco de Solidario en Ecuador, Confianza en Perú, Cajallos Andes en Bolivia.

- iv. **Financiamiento de los Gobiernos, agencias y fundaciones:** Dadas las limitaciones de las fuentes de financiamiento descritas en esta sección, queda claro que la responsabilidad con respecto a la solución del fondeo de las IMF recae sobre los gobiernos, agencias gubernamentales y funda-

ciones., bajo la forma de donativos y créditos a tasas preferenciales.

5. Conclusiones

Las microfinanzas han tenido un desarrollo excepcional a pesar de las dudas y escepticismo con las que se les veía al principio con respecto a su viabilidad, impacto y capacidad para luchar contra la pobreza. Los pioneros en el tema, y los que hasta hoy están involucrados,, a través de su compromiso, determinación e innovación, no solo han demostrado su poder y éxito, sino que han contribuido a que su crecimiento se acelerara. La Campaña de la Cumbre de Microcréditos merece el reconocimiento por haber convertido al las microfinanzas en un movimiento mundial, y todo el mundo que de alguna manera haya participado en este movimiento es participe de este reconocimiento.

Sin embargo, no hay espacio para contemplaciones. La tarea de vivir en un mundo sin pobreza apenas ha empezado. Todavía hay más de 1,200 millones de personas que viven en pobreza extrema dispersos en todo el mundo. Se requieren esfuerzo y trabajo continuos para diversificar las fuentes de fondeo de las microfinanzas, para atraer más inversión extranjera para las IMF bien establecidas, para utilizar todos los posibles canales para atender a pobres en zonas rurales y urbanas, para capacitar al personal involucrado de manera a que sean más productivos, profesionales y rentables enfocándolos en la atención de los más pobres.

Aunque en la última década presenciamos un impresionante crecimiento de las MF, la escasez en las fuentes de fondeo sigue siendo el mayor obstáculo para lograr un crecimiento mayor. Es alentador que esta situación este empezando a cambiar. La experiencia y rápido crecimiento de las más grandes IMF, es un modelo a seguir para aquellas IMF que quieren expandir su alcance y operar de una forma más rentable.

Afortunadamente, el mundo se ha empezado a dar cuenta del poder de las microfinanzas en la lucha contra la pobreza, y de la necesidad de apoyo que se requiere para su crecimiento. Muchos se están involucrando en su promoción. La participación de gobiernos está aumentando. Muchos bancos, nacionales y globales, están ideando estructuras para participar más activamente. Instituciones No Gubernamentales están participando cada vez más el capital de IMF. Esperamos que en los próximos años, nuevas ideas, innovaciones, maneras de reducir costos, y nuevos participantes sigan reforzando el movimiento de las microfinanzas e incrementando su expansión.

Los gobiernos jugarán un papel determinante en la futura expansión de las microfinanzas estableciendo entornos legales y regulatorios que les sean favorables.

Las Metas de Desarrollo del Milenio de la O.N.U., y los dos nuevos objetivos de la Campaña de la Cumbre de Microcréditos para el 2015, son un compromiso para terminar con la pobreza y representan una oportunidad histórica para todos para lograr una mejora sensible en este tema. Si se logran establecer estrategias de reducción de la pobreza a través de las microfinanzas, y si todos los actores de la sociedad sumamos esfuerzos, no debería de haber ningún obstáculo para lograr los objetivos planteados.

Nota final: El boletín se basó en buena medida, en la intervención en una de las sesiones plenarias de la segunda Cumbre de la Campaña de Microcréditos en Halifax Canadá, de H.I. Latifee, Managing Director de Grameen Trust, titulada: "The Future of Microfinance: Visioning the Who, What, When, Where, Why, and How of Microfinance Expansion Over the Next 10 Years.

ESTIMADO SOCIO

boletín técnico

Cualquier comentario, observación o sugerencia a este Boletín favor de hacerlo llegar directamente al autor.

Eco. Luis Rancé Cachafeiro

Socio Director

Columbus de México, S.A.

e-mail: lrance@columbus.com.mx