



finrural

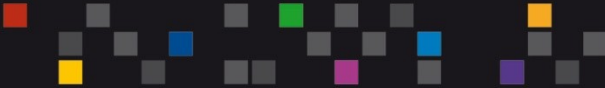
ASOCIACIÓN DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DE DESARROLLO

Inclusión financiera en América Latina y los desafíos regulatorios

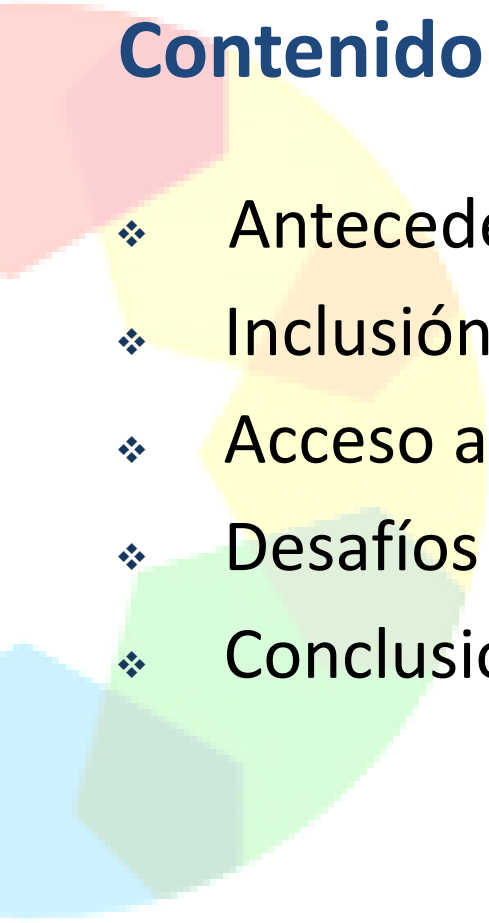
II Seminario Taller Internacional: Marcos Normativos y Regulatorios en Microfinanzas Rurales

La Paz-Bolivia, noviembre de 2013

Nestor Castro Quintela



Contenido

- 
- ❖ Antecedentes
 - ❖ Inclusión financiera
 - ❖ Acceso a servicios financieros
 - ❖ Desafíos regulatorios
 - ❖ Conclusiones



Antecedentes



- ❖ Desde hace mas 3 décadas han surgido numerosas iniciativas con el objetivo de activar ciertos mecanismos de financiación para apoyar la microempresa.
- ❖ Las microfinanzas surgieron como respuesta a esta necesidad social de asistencia al desempleo y a la pobreza.
- ❖ Si bien las microfinanzas aparecieron como la panacea para combatir la pobreza hoy sin duda se constituyen en el instrumento mas eficaz para promover la inclusión financiera y el desarrollo productivo.
- ❖ A pesar de la crisis financiera mundial del 2008, y del sobreendeudamiento en algunos mercados microfinancieros en el 2010, las microfinanzas en **A.L.** y el mundo continúan creciendo.
- ❖ Se ha visto la conversión de las ONG de financiamiento en bancos microfinancieros, para aumentar sus capacidades operativas.
- ❖ Conformación de redes internacionales de microfinanzas (Inafi, Acción, Procrédito)



Antecedentes



- ❖ La disponibilidad de información crediticia en centrales de riesgo (BIC) en muchos países esta corrigiendo las asimetrías de información para reducir el riesgo de sobreendeudamiento.
- ❖ Varios países de L.A. mejoraron sus marcos normativos para reconocer e incorporar a los agentes microfinancieros al ámbito de la regulación.
- ❖ Perú y Bolivia encabezan las clasificaciones mundiales de países con el mejor entorno de negocios para las microfinanzas.
- ❖ Los bancos y las compañías telefónicas están incursionado en los mercados microfinancieros (downscaling).
- ❖ Muchos actores locales y regionales están utilizando la plataforma de las microfinanzas para aumentar la inclusión financiera y el desarrollo productivo.
- ❖ El entorno dinámico de las microfinanzas ha obligado a los proveedores de servicios financieros a construir círculos virtuosos de innovación financiera y tecnológica, para atender las múltiples necesidades de los consumidores financieros.





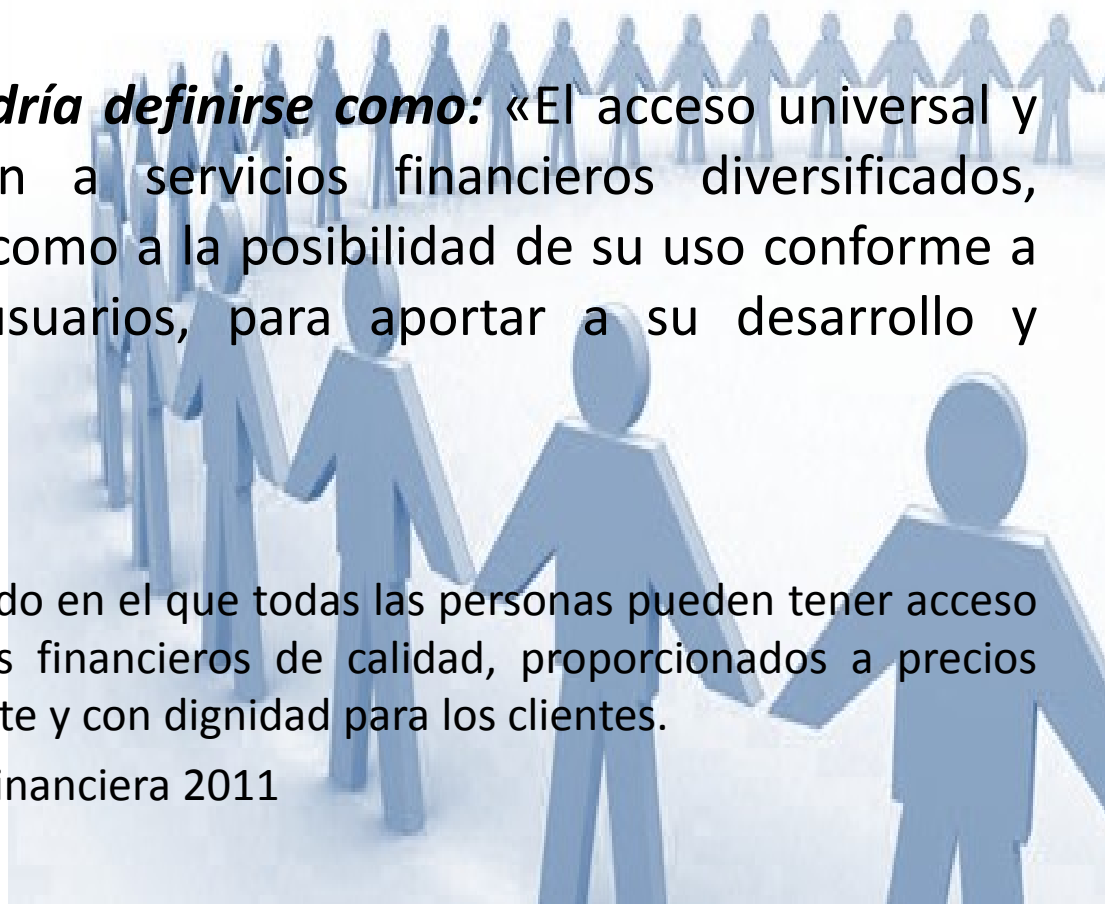
¿Qué es la inclusión financiera?

La inclusión financiera podría definirse como: «El acceso universal y continuo de la población a servicios financieros diversificados, adecuados y formales, así como a la posibilidad de su uso conforme a las necesidades de los usuarios, para aportar a su desarrollo y bienestar»

Heimann *et.al.*, 2009

La inclusión financiera es un estado en el que todas las personas pueden tener acceso a una gama amplia de servicios financieros de calidad, proporcionados a precios asequibles, de manera conveniente y con dignidad para los clientes.

Fuente: Centro para la inclusión financiera 2011



Inclusión financiera



Componentes





Beneficios

Permite desarrollar actividades económicas

- Estimula establecer o ampliar iniciativas empresariales

Facilita las transacciones económicas

- Facilita los envíos y cobros de dinero y evita la manipulación física de efectivo

Contribuye a la patrimonialización

- Permite la formación de capital propio

Permite realizar inversiones para incrementar la productividad

- A través de créditos productivos en capital de inversión

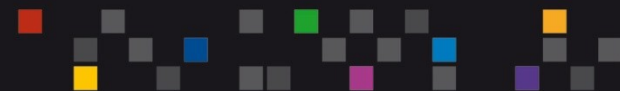
Mejora la calidad de vida

- Acceso a salud, educación y vivienda

Construye una ciudadanía económica

- Incremento de una cultura financiera





Oportunidades

1. Educación financiera
2. Expansión y profundización de la gama de productos, desde la perspectiva de las necesidades del cliente
3. Canales de entrega/recepción mejorados por la tecnología
4. Burós de crédito
5. Regulación de protección al cliente
6. Desarrollo de la capacidad institucional
7. Mejorar los marcos regulatorios y de supervisión





Obstáculos

Factores macroeconómicos

- Inestabilidad macroeconómica
 - Interferencia política
 - Marcos regulatorios inapropiados
 - Falta de políticas públicas
 - Lagunas en el financiamiento
 - Falta de adaptación del Estado y del sistema regulatorio
- Exceso de protección social
 - Los indignados
 - Falta de informalidad
 - Falta de cuentapropismo

Factores propios del SF

- Educación financiera limitada
- Requisitos excesivos (garantías)
- Costos de abrir/operar agencias
- Tasas de interés
- Infraestructura insuficiente
- Falta de burós de crédito
- Falta de servicios complementarios
- Entendimiento limitado de las necesidades de los clientes





Tecnologías para aumentar la IF

- Una caja de ladrillos para el ahorro (CIPPEC en alianza Con el Banco Ciudad de Buenos aires.
- Educación financiera en el celular – Billetera móvil (Telefónica Celular de Bolivia Telecel S.A. TIGO)
- Plataforma compartida de servicios financieros en áreas rurales y urbano marginales (Red nacional de finanzas populares y solidarias del Ecuador-RENAFIPSE.
- Monedero electrónico para zonas rurales -MULTICREDIT. – Guatemala
- Mobile money for the unbanked TRANSCEL LIMITED - Jamaica.
- Billetera estudiantil INTERBIL S.A. - Uruguay.
- Más cerca de la gente, más cerca de los servicios financieros RED PAGOS - Uruguay.

Fuente: Programa Tecnologías para la Inclusión Financiera BID-FOMIN -CAF



Acceso a servicios financieros en A.L.

PRINCIPALES CUENTAS AGREGADAS 58 IMF DE ALC

PRINCIPALES AGREGADOS	SALDO 2012	VAR% '12/'07 [1]	VAR.% '12/'11	VAR.% '11/'10	TENDENCIA DE VARIACIÓN [3]
Prestatarios (miles)	11,738	12%	9%	12%	↓
Depositantes (miles)	15,968	20%	19%	13%	↑
Cartera Bruta*	21,664	21%	22%	24%	↓
· Microempresa* [2]	12,905	26%	23%	29%	↓
· Otros créditos*	8,759	15%	19%	17%	↑
Activos*	28,131	22%	22%	20%	↑
Depósitos*	17,203	24%	24%	21%	↑
Adeudos*	4,936	15%	20%	17%	↑
Patrimonio*	4,379	24%	18%	21%	↓

[*] Saldos en millones de US\$.

[1] Promedio anual.

[2] Información definitiva para las IMF de Bolivia, Ecuador y Perú, estimados para las demás.

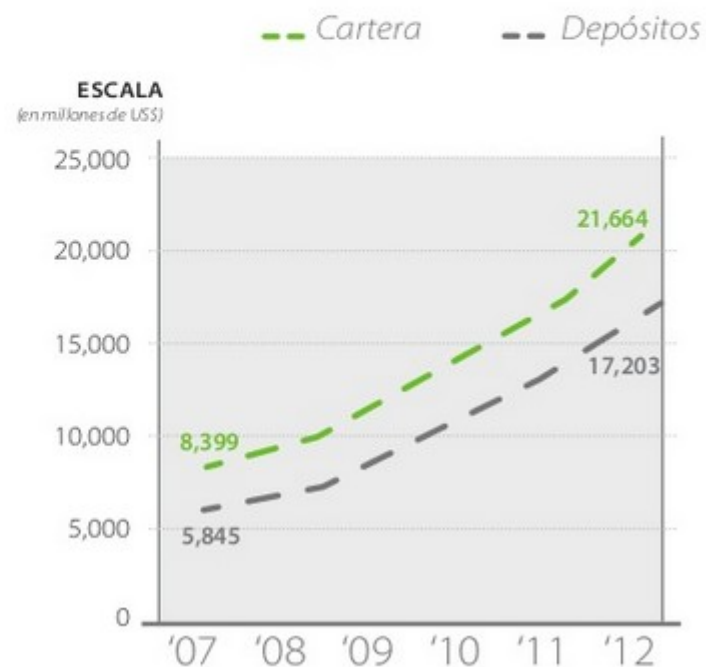
[3] Es el cambio de la velocidad entre dos tasas anuales de crecimiento (var.% '12/'11 - var.% '11/'10).

Acceso a servicios financieros en A.L.

PRESTATARIOS Y DEPOSITANTES en 58 IMF de ALC

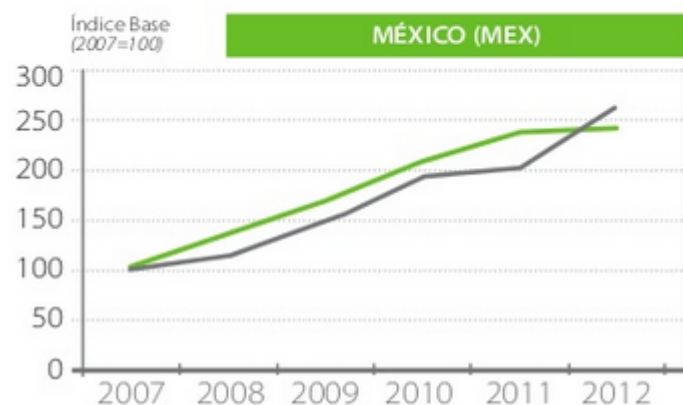


CRÉDITOS Y DEPÓSITOS en 58 IMF de ALC

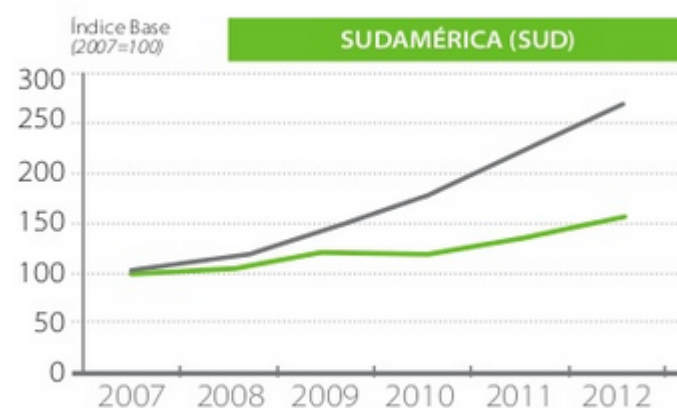


Acceso a servicios financieros

PRESTATARIOS Y CARTERA por sub-regiones

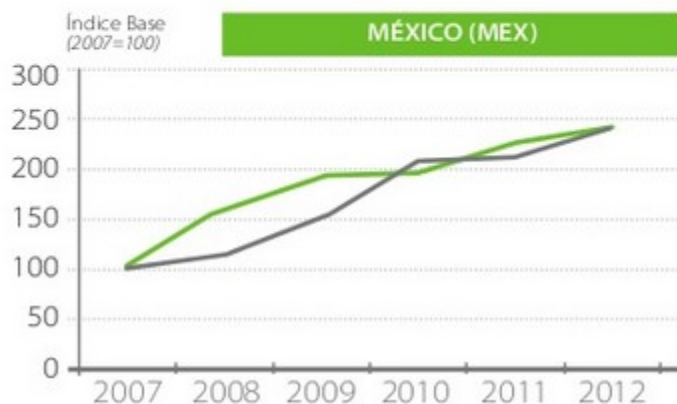


PRESTATARIOS Y CARTERA EN SUB-REGIONES DE ALC					
Principales Agregados	Sub Región	Saldo 2012	Var. % '12/'11	Var. % '11/'10	Var. % '12/'07
Prestatarios (# en Miles)	MEX	4,707	2.2%	13.8%	19.0%
	CAC	550	9.0%	8.2%	3.2%
	SUD	6,482	15.2%	11.1%	9.0%
Cartera Bruta (Mill. US\$)	MEX	2,032	30.1%	4.8%	21.0%
	CAC	1,000	5.1%	10.6%	8.0%
	SUD	18,632	22.1%	27.3%	21.9%

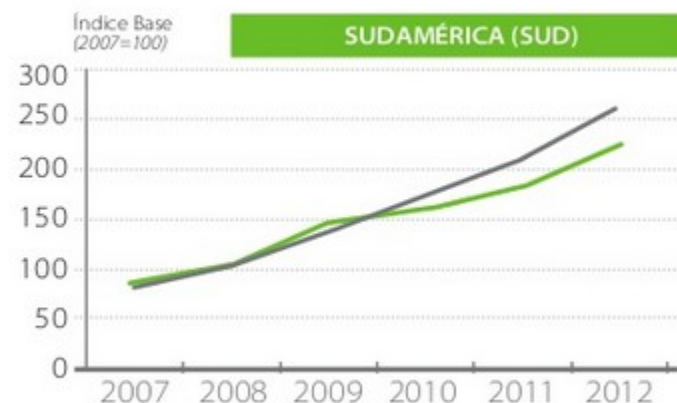


Acceso a servicios financieros

DEPOSITANTES Y DEPÓSITOS por sub-regiones



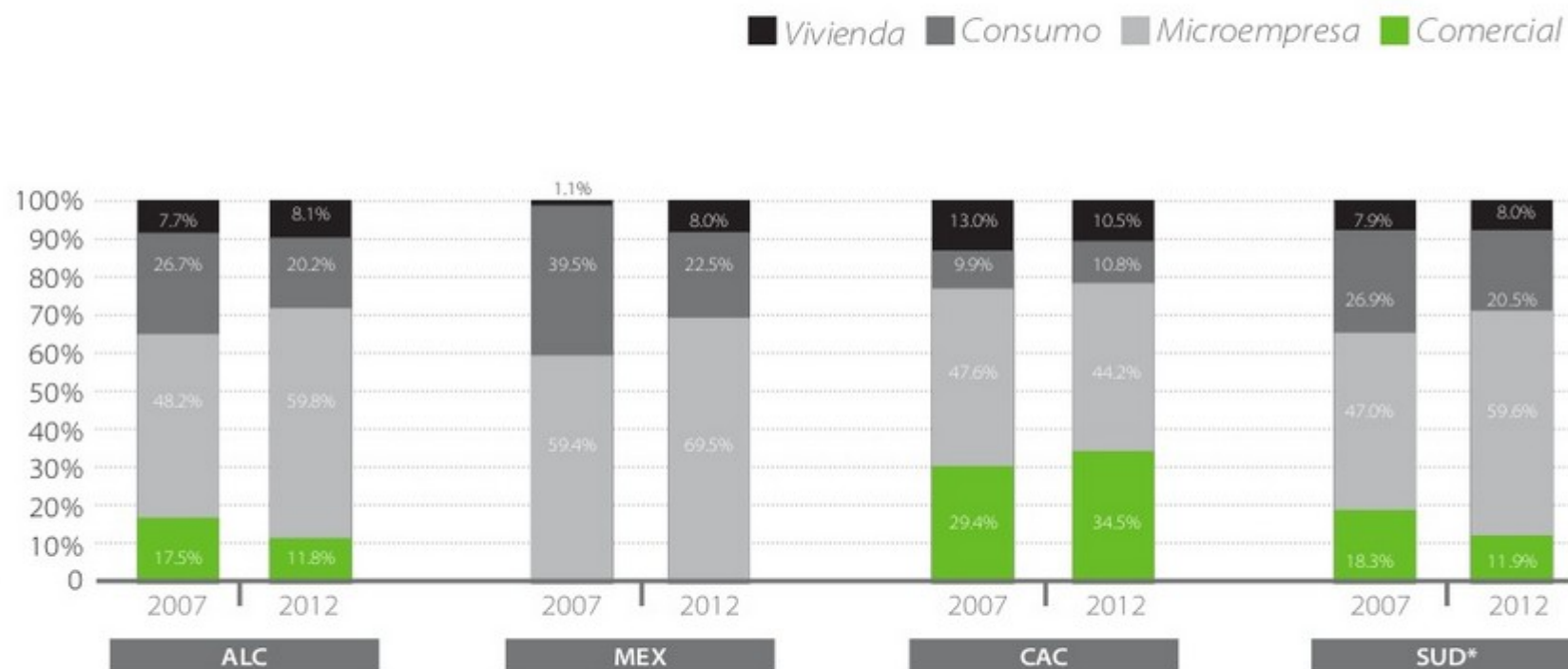
DEPOSITANTES Y DEPÓSITOS EN SUB-REGIONES DE ALC					
Principales Agregados	Sub Región	Saldo 2012	Var. % '12/'11	Var. % '11/'10	Var. % '12/'07
Depositantes (# en Miles)	MEX	515	8,3%	14,3%	19,3%
	CAC	1,144	-0,5%	9,6%	13,6%
	SUD	14,309	21,4%	13,1%	20,8%
Depósitos (Mill. US\$)	MEX	94	15,0%	0,1%	19,0%
	CAC	693	10,7%	11,4%	14,6%
	SUD	16,415	24,2%	21,2%	24,7%



— Depositantes — Depósitos

Acceso a servicios financieros

ESTRUCTURA DEL VOLUMEN DE LA CARTERA POR TIPOS DE CRÉDITO en 58 IMF de ALC



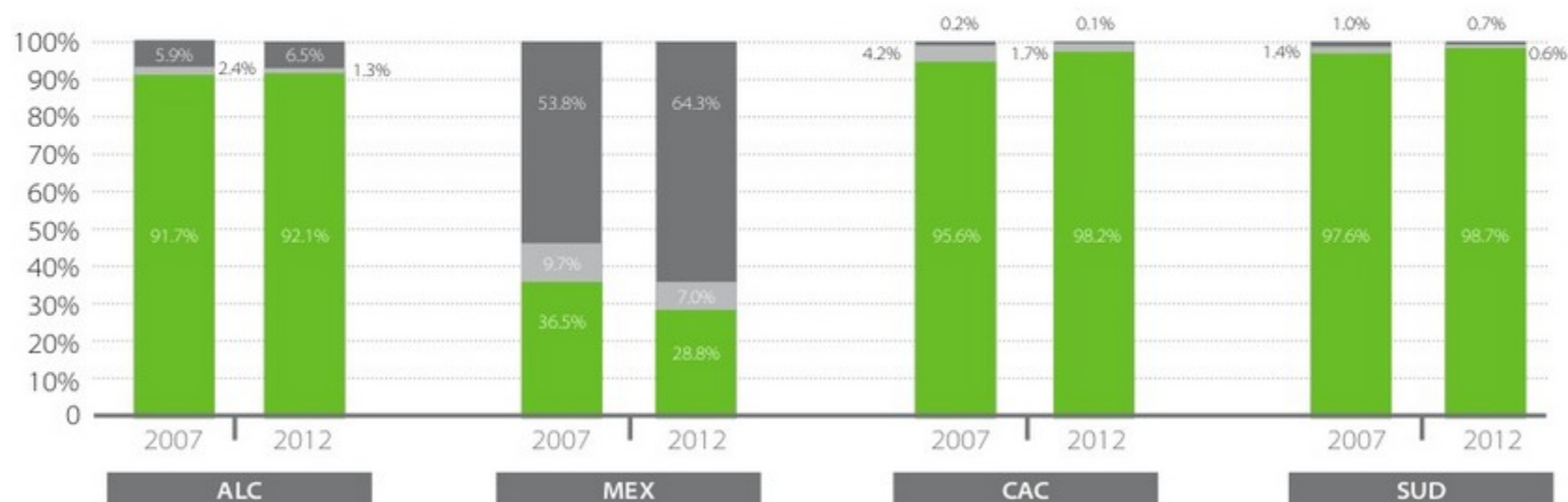
* Cambios en las definiciones de tipos de crédito en Bolivia y Perú desde 2010.

Acceso a servicios financieros



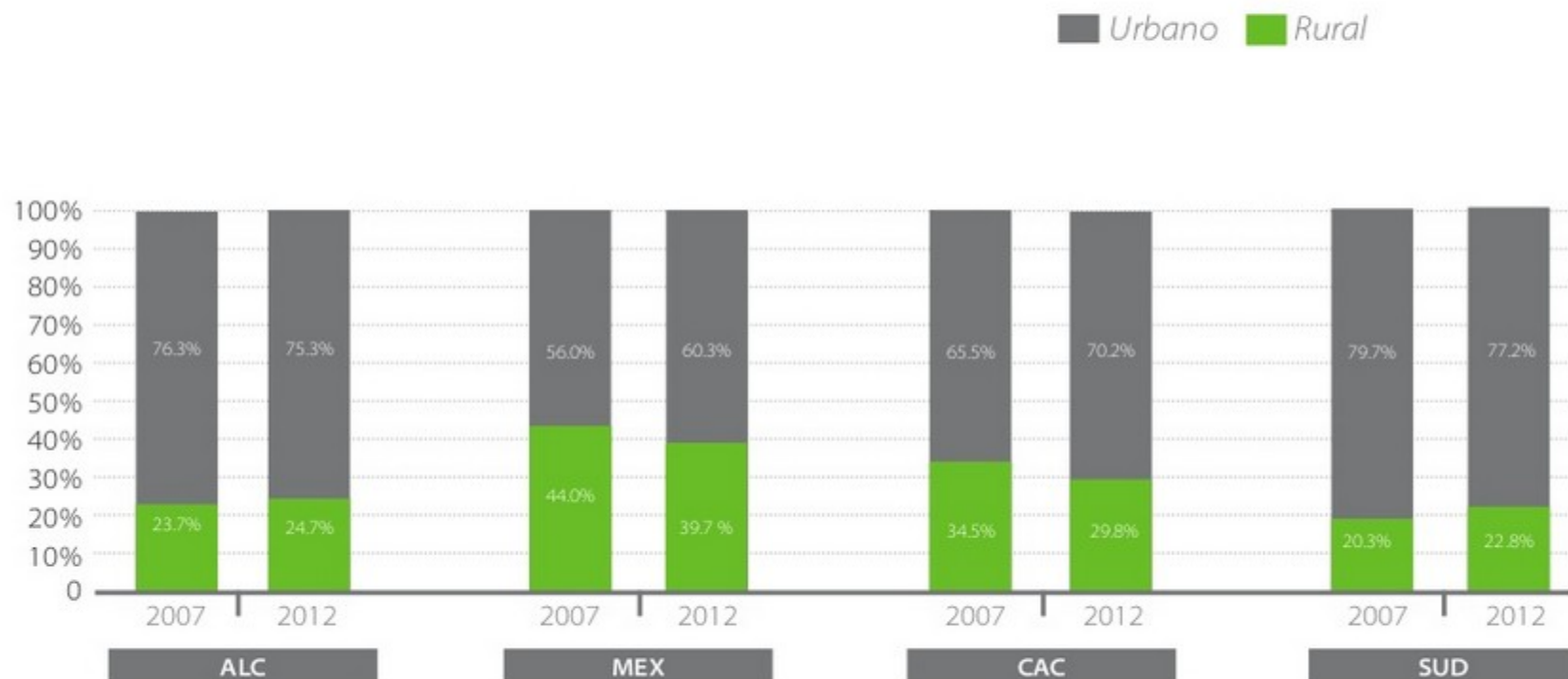
ESTRUCTURA DEL VOLUMEN DE LA CARTERA POR METODOLOGÍA DE CRÉDITO en 58 IMF de ALC

■ Banco comunal ■ Grupo solidario ■ Crédito individual



Acceso a servicios financieros

ESTRUCTURA DEL VOLUMEN DE LA CARTERA POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA DEL CRÉDITO en 58 IMF de ALC

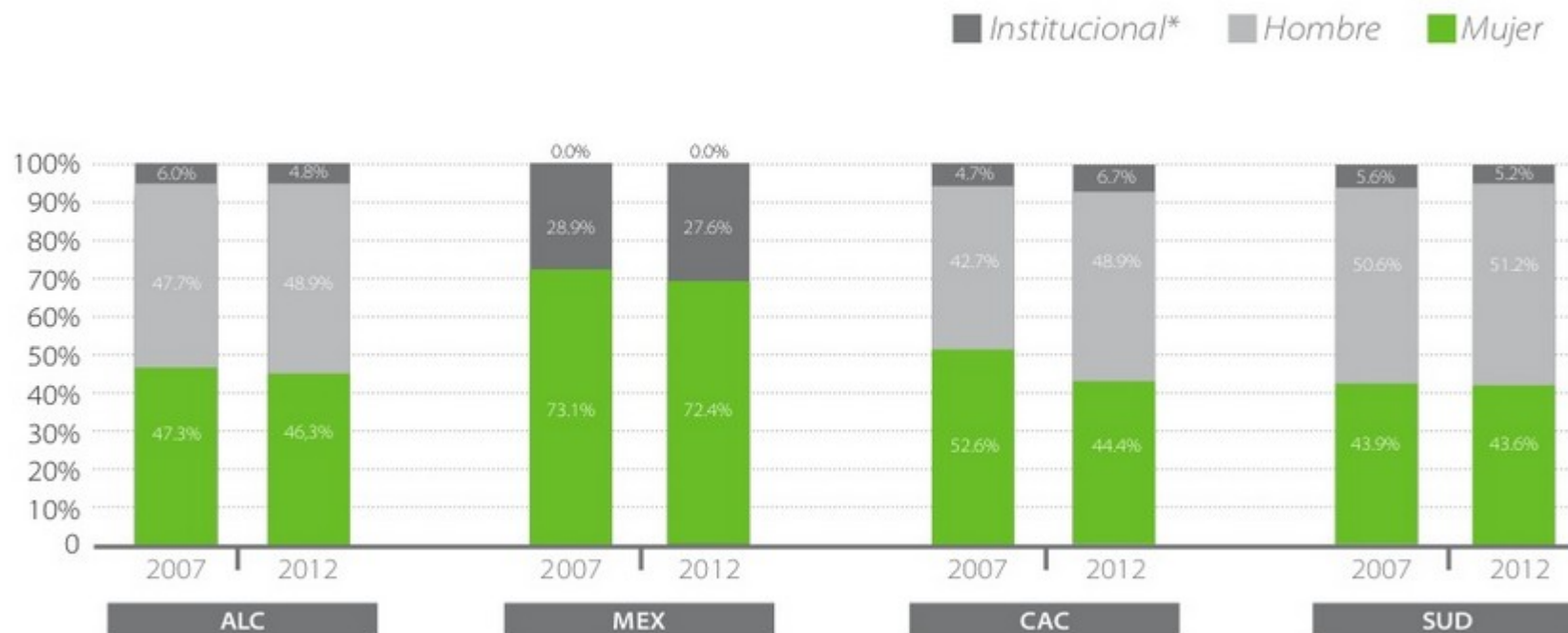


* Reportado según las IMF.

Acceso a servicios financieros



ESTRUCTURA DEL VOLUMEN DE LA CARTERA POR GÉNERO DEL PRESTATARIO en 58 IMF de ALC



* Se refiere a personas jurídicas o morales, o las que no son naturales ni físicas.

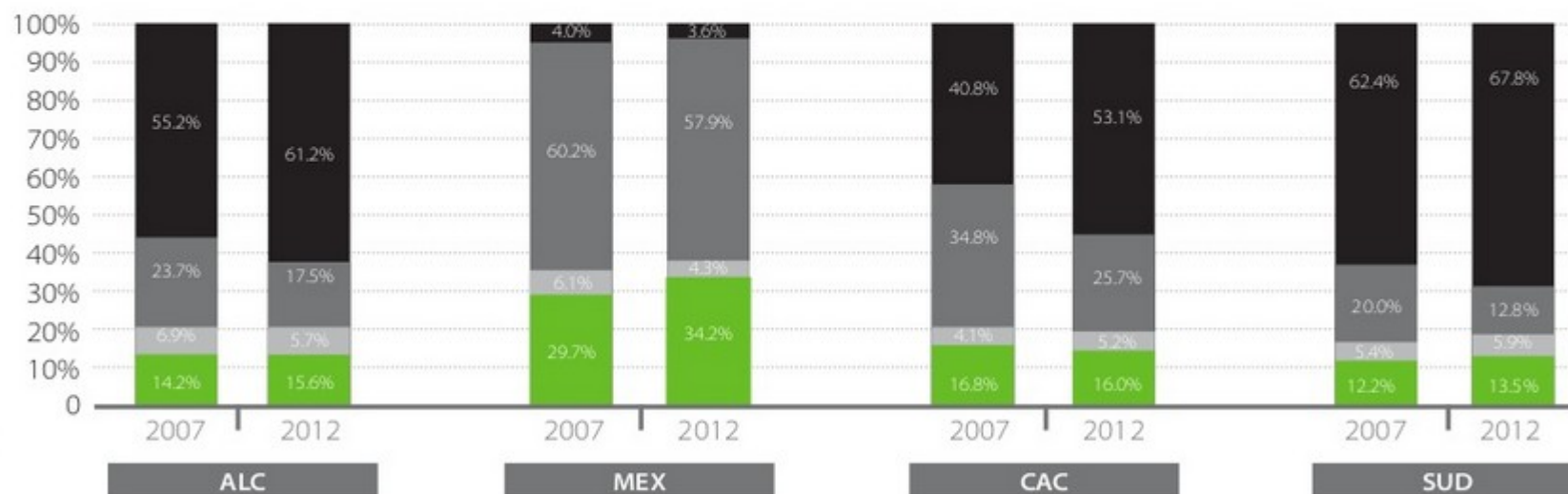


Acceso a servicios financieros

FINANCIAMIENTO DEL ACTIVO

en 58 IMF de ALC

Depósitos Adeudos Otros Pasivos Patrimonio



Acceso a servicios financieros

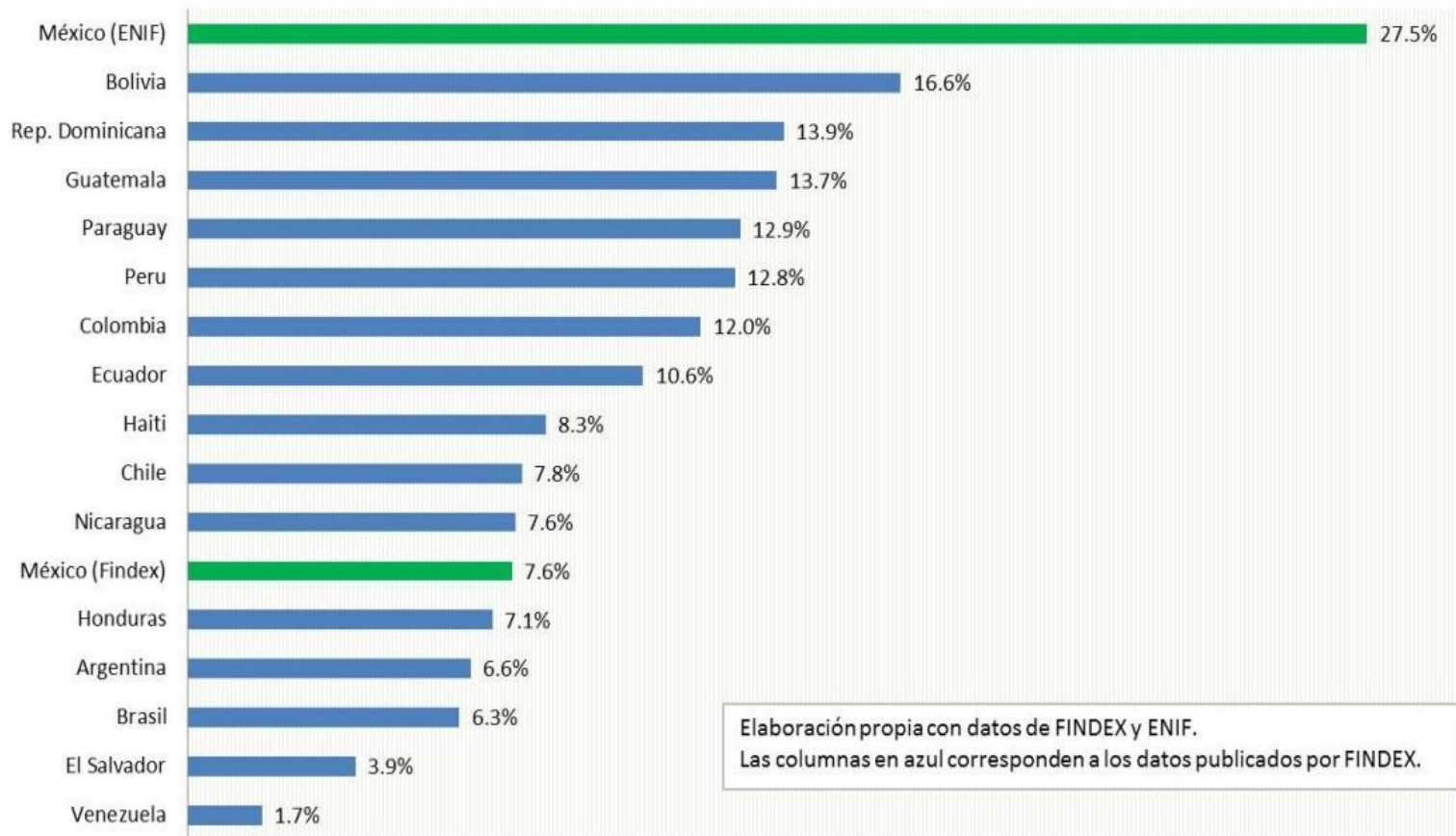
ESTRUCTURA DE LOS DEPÓSITOS

en 58 IMF de ALC



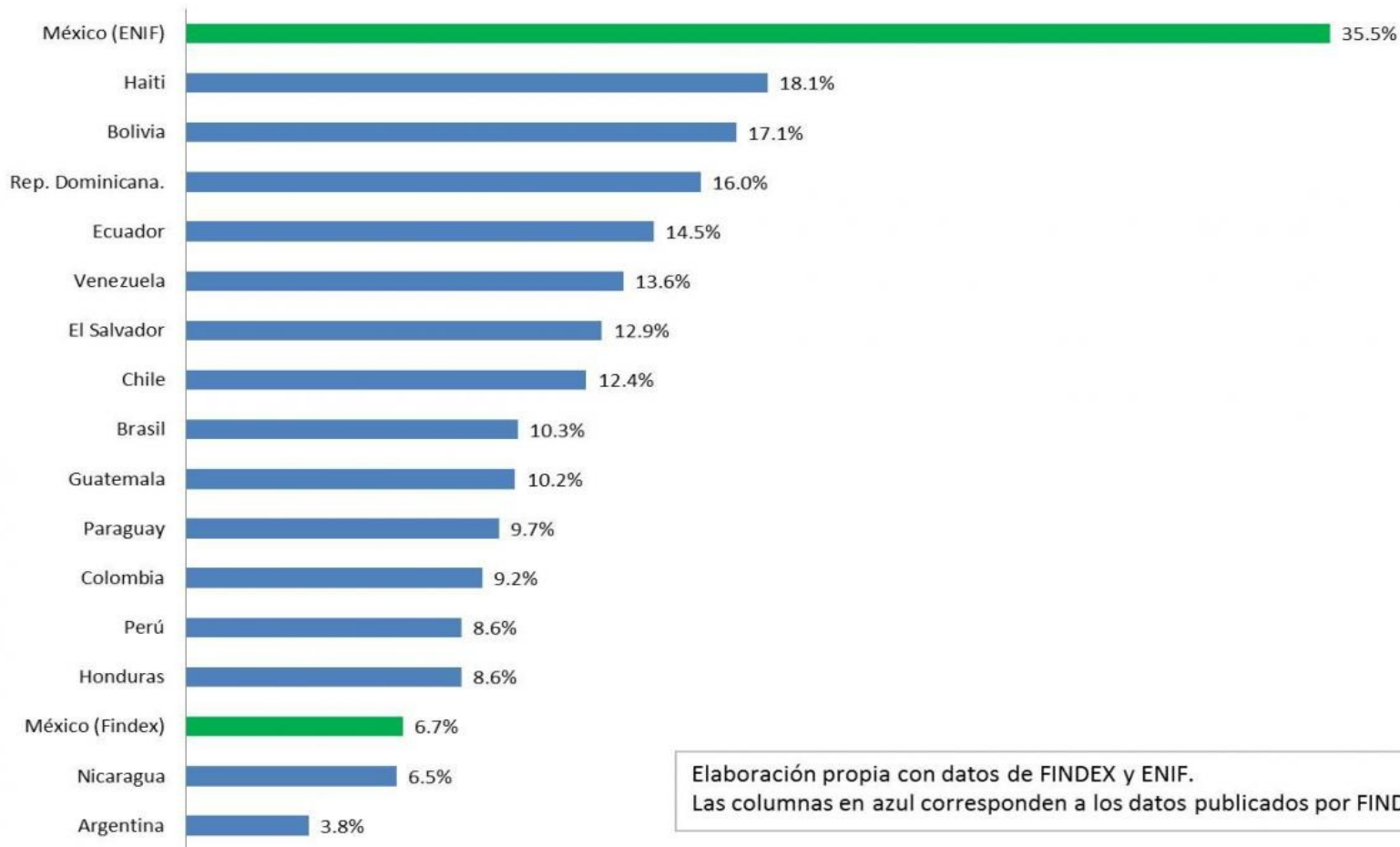
Acceso a servicios financieros

Recibió crédito de una institución financiera



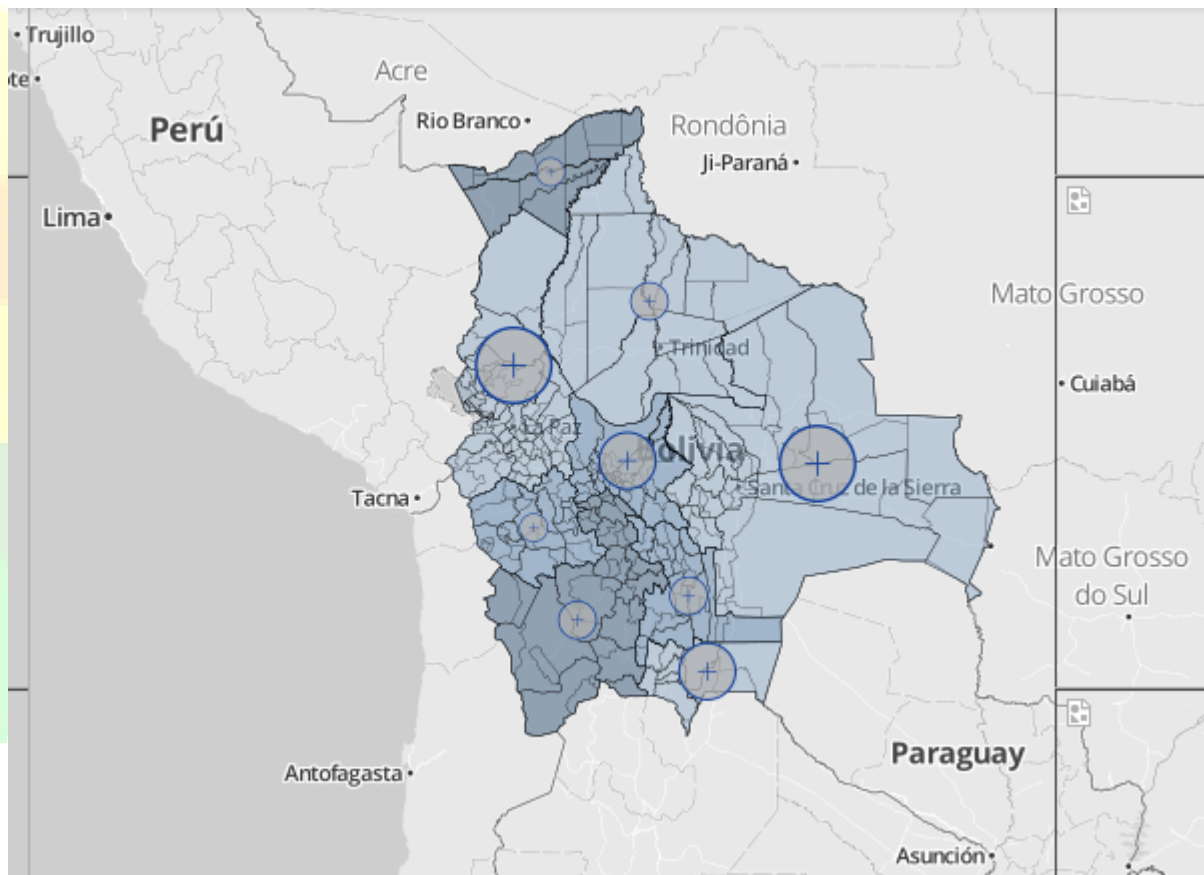
Acceso a servicios financieros

Población que ahorra en una institución financiera



Acceso a servicios financieros

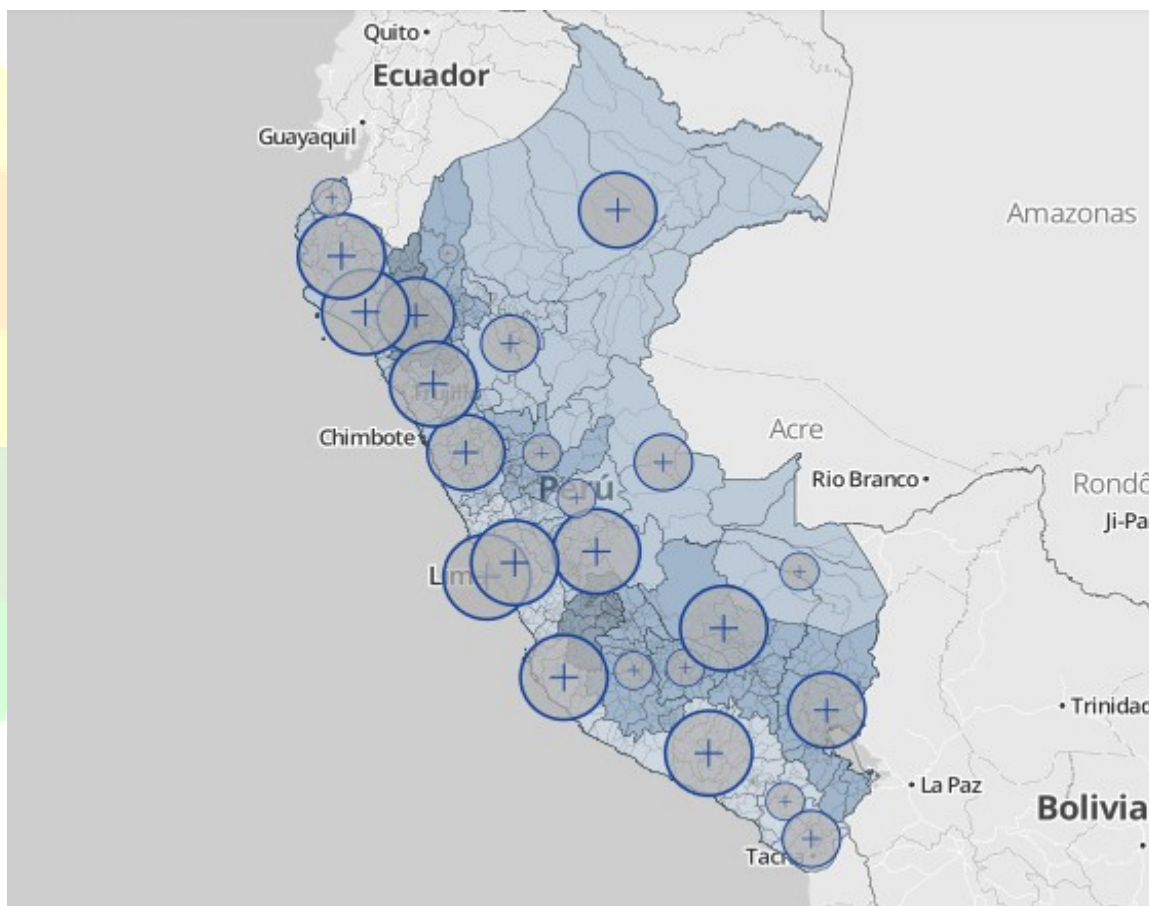
Map de Inclusión Financiera en Bolivia



Acceso a servicios financieros



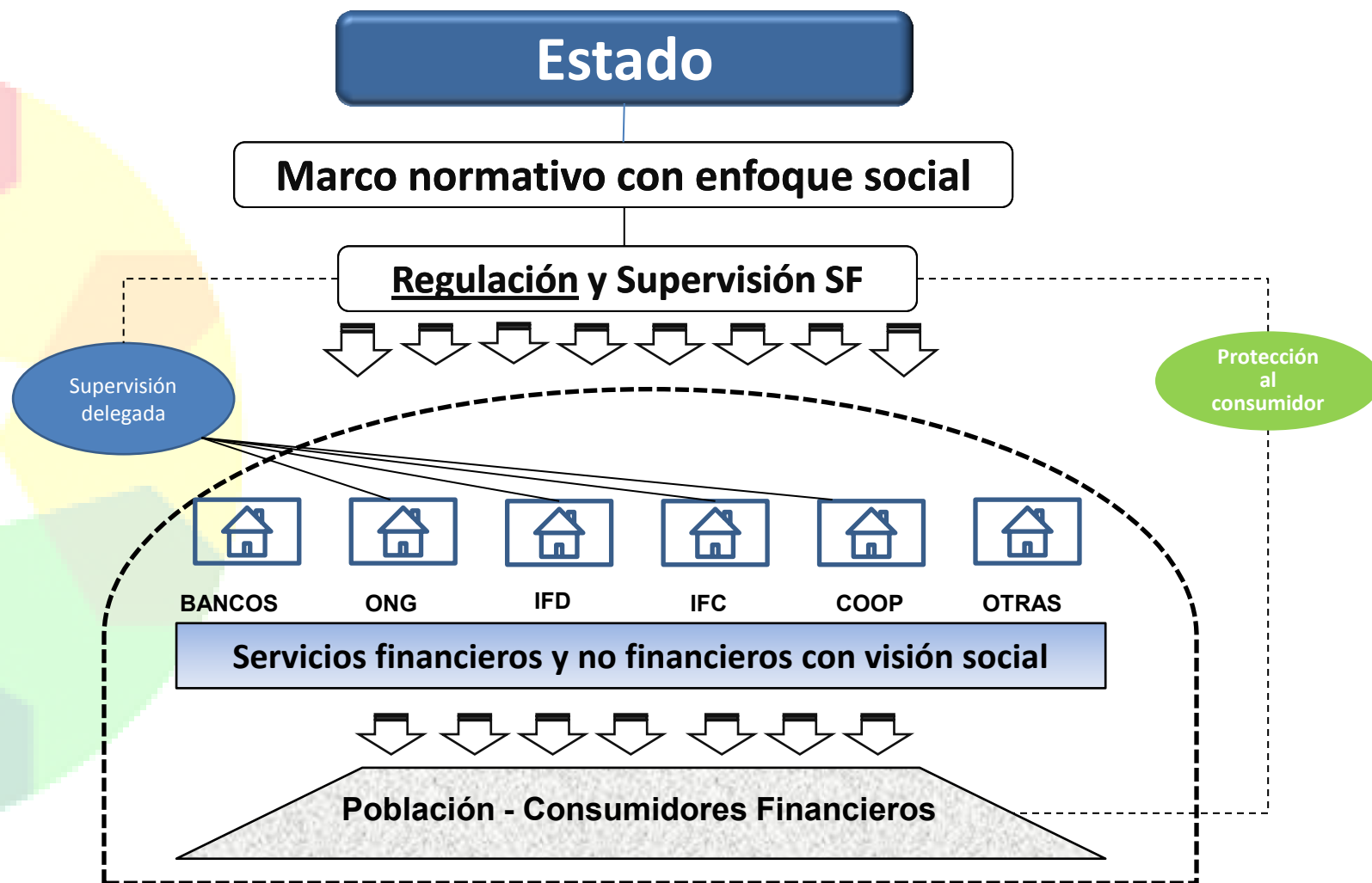
Map de Inclusión Financiera en Ecuador



Map de



Desafíos regulatorios



Desafíos regulatorios



1. Adaptar la norma a institucionalidades existentes y emergentes

- a) Organizaciones no Gubernamentales o IFDs
- b) Financieras de productores
- c) Centrales de Cooperativas o Servicios mancomunados,
- d) Fusión de entidades financieras de diversa naturaleza y otros

2. Desarrollar normas específicas para tecnologías crediticias inclusivas

- a) Crédito solidario,
- b) Banca comunal, etc.

3. Incorporar garantías innovadoras (no convencionales)

- a) “Suficientemente garantizado”,
- b) Contratos de servicios o de provisión de materia prima,
- c) Fondos de garantía y otros

4. Incentivos públicos para aumentar la inclusión financiera (capitalización o patrimonialización de estas entidades), sin necesidad de renunciar a su naturaleza.



Desafíos regulatorios



5. Elaboración de normas de buen gobierno para promover buenas prácticas financieras
 - a) Capacitación de los miembros de los órganos de gobierno
 - b) Condiciones de acceso al puesto de Directivo
 - c) Normas para los órganos de Control
6. A partir de un solo ente de regulación y supervisión, crear sistemas de supervisión delegada
 - a) Centrales de supervisión delegada
 - b) Formación de equipos de supervisión
7. Regulación de tasas de interés deberá diferenciada por varios aspectos a ser considerados (tipo de institución, enfoque, tamaño, etc) y que incluya un proceso gradual de implementación.



Conclusiones



- ❖ Los servicios microfinancieros requieren un ámbito y condiciones para desarrollarse:
 - ❖ Población meta apropiada (cuenta propia, adaptada a la creación de autoempleo)
 - ❖ Entidades de Regulación abiertas (open mind), dispuestas a generar regulación adaptada a las diversas formas institucionales
- ❖ América Latina ofrece muchas experiencias exitosas en microfinanzas, que están permitiendo mayor inclusión financiera.
- ❖ Sin embargo, el actual contexto económico y social demanda una mayor comprensión de las autoridades económicas de los países de la región, para incorporar al sistema financiero a otras entidades con tecnologías y visiones diferentes de intermediación, las cuales aportan y aportaron significativamente al proceso de inclusión financiera.



Conclusiones



- La inclusión financiera tiene el potencial de reducir la desigualdad social, mejorar la calidad de vida y la productividad económica de los hogares de bajos ingresos y el acceso a financiamiento de pequeñas unidades productivas, principalmente en sectores tradicionalmente no atendidos.
- Las condiciones normativas y regulatorias para la industria microfinanciera en AL todavía son insuficientes para alcanzar una inclusión plena.
- Nuevo mapas muestran acceso a servicios financieros en áreas rurales de Bolivia, Guatemala y Perú.





GRACIAS

