

Banca de Desarrollo, Inclusión Financiera y Microfinanzas

Luis Alberto Zuleta J. – Consultor Económico y Financiero



El Microempresario Actor Clave
del Desarrollo Económico y Social:
**Innovación y Tecnología
al servicio de la Inclusión**

**JULIO
2018**

Cartagena de Indias - Colombia
Hotel Las Américas
Martes 17, miércoles 18 y jueves 19

Agenda

- Inclusión financiera América Latina
- Banca de desarrollo e inclusión financiera América Latina
- Banca de desarrollo y microfinanzas América Latina
- Banca de desarrollo en Colombia
- Interrogantes para Colombia

Inclusión financiera en América Latina

El proyecto de CEPAL de tres años califica el tema como una tarea pendiente

- La inclusión financiera debe concebirse como una política de **inserción productiva**
 - Mejor aprovechamiento de talentos empresariales y oportunidades de inversión de las empresas de menor tamaño
 - Amplía posibilidades de ahorro y consumo de las personas
- La inclusión financiera depende de factores de **oferta y de demanda**: para usar el sistema financiero hay que acceder al él, pero no usarlo no significa tener acceso.

Inclusión financiera América Latina

- En promedio, solo el 45% de las empresas pequeñas accede a crédito de instituciones financieras formales.
- Se usa el sistema financiero para **depósitos** y **medios de pago** y no tanto para productos de crédito, lo que restringe la capacidad de crecimiento de las empresas.
- Muchas empresas enfrentan **restricción de liquidez** por problemas de información, aún con capacidad de pago.
- Las políticas generalmente tienen enfoque de **expansión de oferta** para evitar racionamiento de crédito.

Inclusión financiera: problemas de demanda

- Cambios en la situación de los empresarios (de la informalidad a la formalidad).
- Expectativas de los empresarios muy diferentes al evaluar la información disponible.
- Desconfianza en el sector financiero.
- La cultura empresarial no necesariamente es cultura de riesgo.
- Bajo nivel de educación financiera para evaluar opciones.

Banca de desarrollo e inclusión financiera América Latina

- El 20% de la cartera de crédito de la banca de desarrollo se destina a microempresas.
- Cerca del 73% de los créditos de las pequeñas empresas requiere colateral.
- El colateral representa en promedio el 198% de los créditos.
- Las empresas grandes requieren un colateral menor.
- Solo el 14% de los créditos de los bancos de desarrollo a las mipymes se hace a través de plataformas electrónicas.

Banca de desarrollo y microfinanzas América Latina

- La banca de desarrollo no tiene un modelo único en América Latina.
- Todas las instituciones utilizan capital público en su patrimonio.
- La banca de desarrollo más compleja tiene una cobertura amplia en los siguientes servicios para las empresas de menor tamaño:
 - Orientación de las necesidades financieras de la empresa: **educación financiera**, asistencia en la gestión, en la tecnología y en el mercado.
 - Canaliza recursos hacia **productos financieros** de gran espectro según el tamaño de la empresa y su etapa de desarrollo.
 - Presta **asistencia técnica** en áreas diversas.

Banca de desarrollo y microfinanzas América Latina

- Se ha diversificado la **oferta** de servicios y productos financieros, pero la demanda no ha tenido el mismo dinamismo.
- Muchos instrumentos no se han diseñado para atender **necesidades cambiantes de financiamiento**.
- Los instrumentos financieros para estas empresas deberían diseñarse con una **perspectiva de innovación financiera** como un bien público.
- De ahí la importancia de **aprender lecciones** de los distintos modelos de banca de desarrollo.
- Lo anterior requiere **el contacto directo y personalizado** con el empresario y la ampliación de la red financiera.
- Es un escenario muy propicio para **cooperación público-privada** en innovación.

Banca de desarrollo y microfinanzas América Latina

Diversidad de servicios (ejemplos)

- Perú tiene productos sobre administración de la empresa y comercialización.
- Ecuador en estructuración de procesos de negocios y educación financiera.
- Brasil en competitividad de las empresas y servicios digitales.
- Costa Rica impulsa alianzas de desarrollo productivo que generen empleo.
- Argentina busca fortalecer sistemas productivos locales.
- México apoya el emprendimiento y la diversificación productiva.

Banca de desarrollo y microfinanzas América Latina

Diversidad de productos financieros

- Banca de pagos transaccional (banca móvil)
- Capital semilla, fondos de capital, fondos rotatorios
- Crédito tradicional
- Leasing y factoring
- Tarjeta de crédito
- Gestión de riesgos y coberturas
- Productos para empresas innovadoras de nueva tecnología
- Garantías
- Mercado de capitales
- Microseguros

La banca de desarrollo en Colombia

- **Bancoldex** principalmente para sectores urbanos (incluyendo agroindustria)
- **Finagro** para sector rural
- **Elementos comunes:**
 - Énfasis en crédito de redescuento
 - Educación financiera incipiente
 - Poca asistencia técnica
- Bancoldex está más cerca a una banca de desarrollo en sentido amplio y apoya una amplia red de microfinanzas

La banca de desarrollo en Colombia

Finagro

- Finagro fue diseñado principalmente como un instrumento de oferta
- En sentido estricto no tiene un enfoque de banca de desarrollo multiproducto con servicios de asesoría a las empresas
- La experiencia de Bancoldex con el Fondo Nacional de Garantías debería transmitirse al Fondo de Garantías Agropecuarias
- La coyuntura actual de postconflicto exige instrumentos adecuados de financiamiento de Proyectos Productivos Rurales.

Finagro y los proyectos productivos agrícolas

- Alta concentración en crédito de redescuento y garantías
- Baja participación de productos financieros diversos
- Educación financiera y orientación de la empresa según la etapa muy incipiente
- Orientación sobre asistencia técnica muy incipiente en:
 - Gestión de la empresa
 - Evaluación de proyectos
 - Orientación tecnológica
 - Acceso a mercado
 - Seguro agrícola
 - Titularización de productos

Temas centrales de reflexión

- Productos financieros y su vínculo con las microfinanzas
- Actividades de educación financiera y orientación sobre productos adecuados para la etapa de la empresa
- Actividades de asistencia técnica
- Cómo mejorar el modelo de banca de desarrollo para proyectos agropecuarios en Colombia?

Bibliografía

- ALIDE: “Banca de Desarrollo e Inclusión Financiera y Social”. Perú (2016)
- Cepal: “Promoviendo la Inclusión Financiera a través de Políticas de Innovación de la Banca de Desarrollo. Informe de Seminario”. Santiago de Chile (octubre 2017)
- Ferraz J. C y Ramos L.: “Inclusión Financiera para Inserción Productiva de las empresas de menor tamaño en América Latina. Innovaciones, factores determinantes y prácticas de las instituciones financieras de desarrollo. Informe Regional”. Cepal Documentos de proyectos (marzo 2018).
- Pérez C. Esteban: “Promoviendo la Inclusión Financiera de las pymes a través de políticas de innovación de la banca de desarrollo”. Lima (agosto 2017).
- Zuleta J. L.A: “Instrumentos para la Inclusión Financiera: El caso de Colombia”. Cepal. Documentos de proyectos (junio 2017).

9^o CONGRESO ASOMICROFINANZAS

El Microempresario Actor Clave
del Desarrollo Económico y Social:
Innovación y Tecnología
al Servicio de la Inclusión



**JULIO
2018**

Cartagena de Indias - Colombia
Hotel Las Américas

Martes 17, miércoles 18 y jueves 19