



Crisis de Microfinanzas y su potencial impacto en República Dominicana

Marina Ortiz
Directora Ejecutiva

31 de marzo de 2011



Alcance de las microfinanzas

- En todo el mundo:
 - Se estima que 2.7 billones de personas tienen acceso al microcrédito.
- América Latina:
 - 10.5 millones de personas reciben préstamos de microcrédito
 - Ritmo de crecimiento del número de clientes entre un 20% y un 30% anual.
- En República Dominicana:
 - RD\$12,813 millones colocados en casi 350 mil clientes.

Estadios de las microfinanzas RD

- Iniciativas sustentadas en donaciones
- Fortalecimiento de las ONGs
- Transformaciones a instituciones reguladas (Bancos y cooperativas)
- Alcance de modelos sostenibles y con economía de escala en las operaciones.
- Próxima etapa: ¿efecto contagio?

Tipificación de Actores

- Entidades Reguladas:
 - Incremento por transformación de ONGs y estrategias de penetración a nuevos nichos de mercados de algunas de las instituciones financieras formales:
 - Banca múltiple: con programas orientados a las Pymes
 - Banco de Reservas
 - Scotiabank
 - Banco Popular
 - Bancos de ahorro y crédito: Especializados en la provisión de servicios financieros a las micro y pequeñas empresas
 - Banco ADEMI,
 - Banco ADOPEM (Banco de la Mujer)
 - Banco PYME-BHD.
 - Asociaciones de Ahorros y Créditos
 - Asociación La Nacional de Ahorros y Créditos
 - Asociación La Vega Real de Ahorros y Créditos
 - Corporaciones financieras
 - Cooperativas de Ahorros y Créditos

Tipificación de actores

- Entidades No Reguladas:
 - ONGs
 - Asociaciones gremiales y de productores
- Otros Actores:
 - PROMIPYME (programa estatal)
 - Prestamistas informales, familiares y amigos
 - Intermediarios comerciales
- Instituciones de segundo piso:
 - FondoMicro
 - Banco Nacional de la Vivienda y la Producción (BNV)
 - Instituciones internacionales:
 - AFD, Codespa, Oiko Credit, etc.

Características de las microfinanzas

- Servicios financieros ofrecidos a una población de menores ingresos y con un limitado acceso al mercado financiero formal
- Tasas de interés diferenciadas por tipo de clientes, aunque, en general, son más elevadas que las instituciones reguladas:
 - ❑ No captan recursos del público porque no están autorizadas a tener instrumentos de ahorro, lo que implica un costo mayor de los recursos.
 - ❑ Utilizan tecnologías crediticias que implican desplazamiento de los oficiales de crédito, lo que se traducen en un incremento de los costos operativos.
 - ❑ Atienden una clientela más riesgosa.
 - ❑ En comparación con las fuentes informales (prestamistas) las tasas son significativamente inferiores.

Servicios financieros de las microfinanzas

- Según la metodología crediticia:
 - Crédito individual, crédito solidario y banca comunal
- Según las necesidades del nicho de mercado que atienden:
 - Crédito para la empresa, para el consumo, para la educación y para la vivienda
 - Crédito orientado por actividad económica (comercio, servicios, manufactura y agropecuaria).
- Instituciones reguladas ofrecen productos de ahorro:
 - Cuentas de ahorro, depósitos a plazo, ahorro programado (sanes) y cuentas corrientes.
 - Tarjetas de débito y remesas
- Otros servicios:
 - Programas de capacitación en áreas gerenciales, técnicas, organizacionales, así como en desarrollo humano.

Perfil Cartera Atendida

- Microempresas con diferentes niveles de desarrollo:
 - Subsistencia
 - Acumulación
- La mayoría de la clientela atendida por ONGs y cooperativas corresponde al grupo de subsistencia:
 - Empresas informales
 - De un solo propietario
 - Pocas conexiones en la cadena de producción y distribución de bienes y servicios
 - Mercado restringido a su entorno inmediato

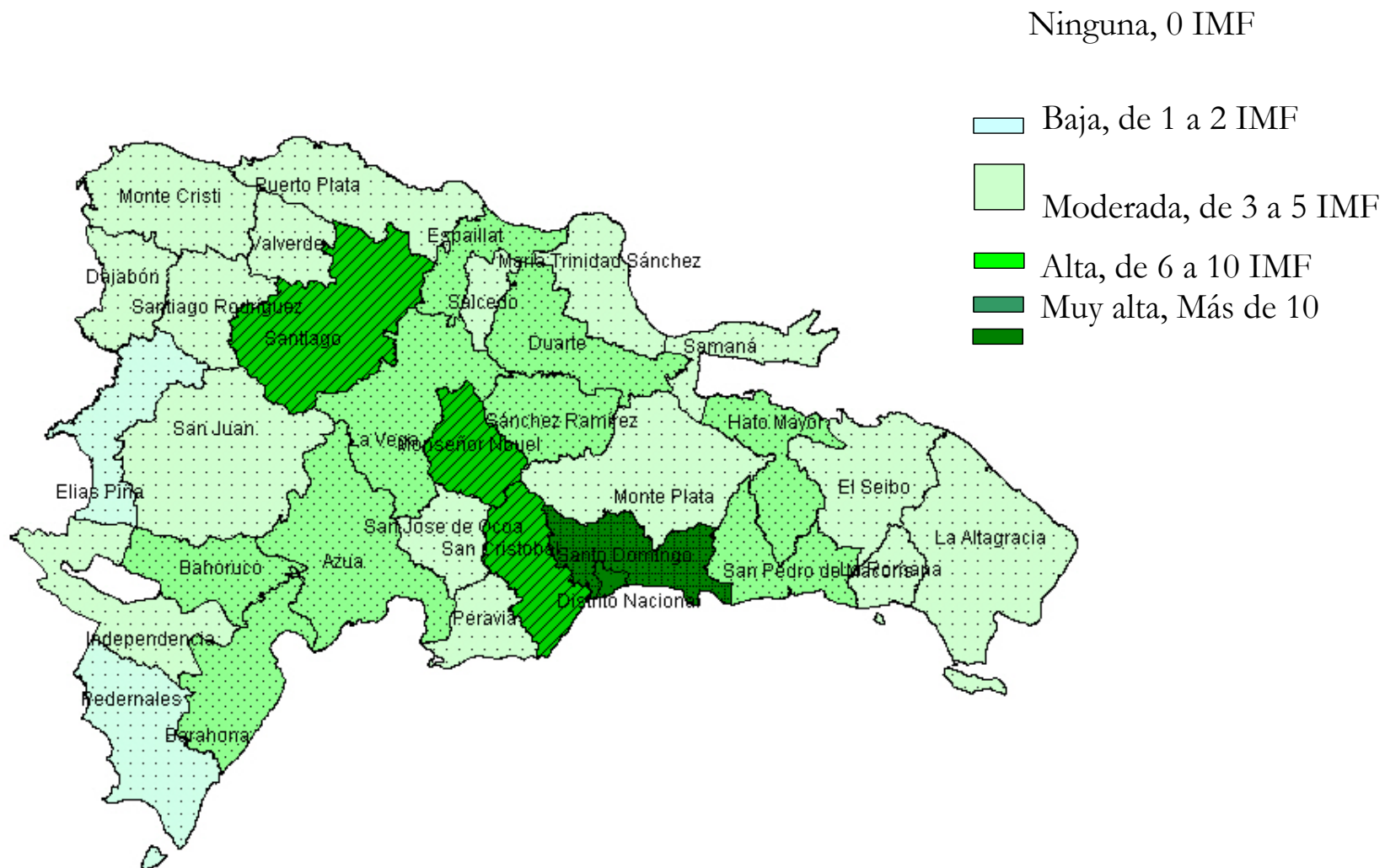
- Clientela que no es atendida regularmente por el sector financiero formal.
- Bancarización creciente por instituciones especializadas
 - Uso de tarjetas de débito, tarjetas de crédito y cuentas de ahorro
 - Recepción de remesas por esas vías

Perfil Cartera Atendida

- Mayor proporción de **mujeres** clientas (crédito, capacitación técnica y vocacional y dinámicas de fortalecimiento de los grupos comunitarios).
 - Casi la mitad de las microempresas son propiedad de mujeres
 - Mejor desempeño en el pago de sus préstamos
 - Hacen mejor uso de los recursos
 - Empoderamiento femenino

- Cobertura a nivel nacional.
 - Mayor concentración en zonas urbanas
 - Presencia en zonas rurales altamente deprimidas a nivel económico
 - Suroeste
- Oferta de servicios donde no hay presencia de instituciones financieras formales.

Mapa de Concentración de Sucursales de Instituciones de Microfinanzas en la República Dominicana



Principales entidades de microfinanzas

	Número Instituciones	Cartera Vigente (RD\$)	Cantidad Clientes
Reguladas	3*	9,567,808,172	243,398
No Reguladas	11**	3,253,536,647	99,407
Cooperativas AIRAC	14	5,186,476,957	35,163
TOTAL	28	18,007,821,777	377,969

*Incluye solo las principales del mercado.

** Incluye solo las principales; excluye cooperativas y otras ONGs pequeñas

Entidades Reguladas

Institución	Año Inicio Operación	Cartera Préstamos Vigentes (RD\$) Dic 2010	Número Clientes Vigentes Dic 2010	Monto Promedio del Préstamo (RD\$)
Reguladas				
Banco ADEMI	1998	7,141.4 MM	103,283	69,144
BANCO ADOPEM	2003	2,126.0 MM	131,332	16,188
Pyme BHD	2004	300.3 MM	8,783	34,198
Sub Total		9,567.8 MM	243,398	39,309

Entidades No Reguladas

		Cartera Préstamos Vigentes (RD\$) Dic. 2010	Número Clientes Vigentes Dic. 2010	Préstamo Promedio (RD\$)
ASPIRE	1983	241.2 MM	13,143	18,357
FONDESA	1982	996.5 MM	30,746	32,142
FDD	1966	154.3 MM	11,698	13,189
COOP. ADEPE	2000	1,398.7 MM	17,593	79,501
ADEPE	1975	20.6 MM	115	179,211
FIME	1996	62.9 MM	3,198	19,661
MUDE	1979	37.5 MM	3,928	9,549
CDD	1991	56.7 MM	3,213	17,658
ECLOF	1984	135.9 MM	11,734	11,581
TU MUJER	1986	28.3 MM	935	8,419
IDDI	1992	141.2 MM	3,104	45,500
Sub Total		3,253.5 MM	99,407	32,729
Cooperativas AIRAC*	1992	5,186.4 MM	35,163	n.d.
TOTAL		18,007.8 MM	377,969	

* Un 40% de la cartera y de los clientes se estiman microfinanzas.



Crisis microfinanzas en Bolivia

- Crisis macroeconómica con devaluación de la moneda, con reducción de exportaciones, erradicación plantas de coca y aplicaciones de nuevas leyes.
- Reducción de las ventas de las micro y pequeñas empresas, por baja en el poder adquisitivo de la moneda.
- Sobreendeudamiento de los empresarios y, por consiguiente, incremento en la morosidad.
- Creación de asociaciones de prestatarios, promovidas y/o utilizadas por políticos y entes económicos.
- Presión para la condonación de deudas u obtención de condiciones preferenciales para el pago de las mismas.
- Cierre de varias instituciones de financiamiento orientadas a las microempresas.

Crisis microfinanzas en Nicaragua

- Impacto de la crisis económica y financiera conllevó el desconocimiento de obligaciones por prestatarios.
- Cobros compulsivos ante imposibilidad de pago.
- Movimiento de No pago
- Aprobación de la Ley Especial para el Establecimiento de Condiciones Básicas y de Garantías para la Renegociación de Adeudos entre las Instituciones Microfinancieras y Deudores en Mora (Ley de moratoria).
- Pérdida financiera cuantiosa (US\$40MM), deterioro clima de negocios, desestímulo a la inversión privada, aumento del desempleo y del riesgo país.

Crisis microfinanzas en India

- Detonante Andhra Pradesh
 - Denuncias de prácticas abusivas en la recuperación de créditos (“maldición de los microcréditos” y de “explotación de las microfinancieras”).
 - Tasas consideradas excesivas.
 - Suicidios de prestatarios.
 - Deterioro de la imagen de la industria de microfinanzas.
 - Políticos han promovido el no repago a los bancos.
 - Fuerte contracción del crédito.
 - Cierre de IMF por operaciones ilegales (captación de ahorros), pobre gobernabilidad, altas tasas de interés y especulación.
 - Papel de los medios de comunicación en la difusión de las informaciones.
 - Firma de un Código de Conducta entre las IMF y las autoridades gubernamentales y el Banco Central.
 - Acciones actuales: renegociación de deuda, oferta de bajas tasas de interés, transparencia en la información al cliente.

Realidad actual de las microfinanzas en RD

- No se crece al mismo ritmo que en décadas anteriores.
- Hay más competidores en el mercado.
- Más inversionistas dispuestos a ofrecer recursos (“exceso de financiación a las IMF”).
- Más situaciones de fraude y violación de controles a lo interno de las IMF.
- Un mayor porcentaje de “clientes compartidos”. En promedio de un 30% a un 40% de la cartera.

Causas potenciales de fracaso

- Aspectos a evitar en las IMF:
 - Rápida expansión del crédito en mercados altamente concentrados con una pérdida de la disciplina crediticia.
 - El sobreendeudamiento del cliente.
 - Tener como objetivo el crecimiento y la expansión no importa a qué costo. Traspasar esa filosofía al personal de la IMF.
 - Pérdida de foco: querer ofrecer todo sin consolidarnos en dar microcrédito con eficiencia.

- Dilema del cliente:
 - Estoy sobreendeudado, ¿a quién le pago?
 - Prestamista vs. IMF,
 - IMF 1 vs. IMF 2
 - A nadie

¿Signos del efecto de la crisis?

- Políticos prometen incidir en la industria de microfinanzas.
- Hay una percepción en funcionarios gubernamentales de que las microfinanzas son un negocio.
- Se está demandando una mayor transparencia en los contratos con el cliente.
- ¿Mayores regulaciones? ¿Regulaciones al sector microfinanciero?
- ¿Cuestionamiento de las autoridades a las instituciones?

Estrategias ante la crisis

- Ampliación de los nichos de mercado (población rural, asalariados, pyme)
- Diversificación de productos crediticios
- Oferta de productos no crediticios (pago de servicios públicos, cobro impuestos)
- Cambios internos profundos: riesgo, tecnología, recuperación, auditoría, etc.
- Marketing e imagen de instituciones de microfinanzas
- Transparencia en la información al cliente
- Agregar valor al servicio al cliente y un impacto importante en nuestra misión social
- Posicionamiento de la industria

“Sacrificar el microcrédito por los megabeneficios” ... de Mohamed Yunus

- Transformación de ONGs a bancos comerciales ha desnaturalizado el sentido del microcrédito.
- La prioridad son los beneficios a los accionistas.
- Se asumió la pobreza como oportunidad de lucro.
- Se consideraron las microfinanzas como negocios de máxima rentabilidad.
- Downscaling de capitales internacionales presiona al máximo rendimiento.
- Lo que debe ser:
 - En el tipo de interés, el costo del dinero más el 15% para cobertura de costos operacionales y beneficios.
 - Creación de una autoridad reguladora del microcrédito

Tiempo de debate...

