

Financiación de la micro y pequeña empresa

ÍNDICE

1. Qué son los sistemas financieros inclusivos
2. Beneficiarios finales e instituciones intermediarias
3. Experiencia del FONPRODE

1. ¿Qué son los SISTEMAS FINANCIEROS INCLUSIVOS?

- Críticas y fracaso crédito subsidiado
- Nacimiento microcrédito (Grameen Bank, Acción)

AÑOS 50-60

AÑOS 70

- Bancos Públicos y Cooperativas
- Crédito rural
- Crédito subsidiado

1. ¿Qué son los SISTEMAS FINANCIEROS INCLUSIVOS?

Microcrédito

“pequeños créditos a los más necesitados de los pobres para que estos puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos con los que mejorar su nivel de vida y el de sus familias”.

Fuente: 1ª Conferencia Internacional sobre microfinanzas. Washington D.C., 1997

1. ¿Qué son los SISTEMAS FINANCIEROS INCLUSIVOS?

Microcrédito

- **Nacen como respuesta a la falta de acceso al crédito y son de importe inferior a los que habitualmente ofrece el sistema financiero tradicional.**
- **Los plazos de devolución del principal y del pago de intereses suelen ser inferiores a los créditos tradicionales. En todo caso, tratan de adecuarse a las posibilidades de los clientes (Ej. los préstamos al sector agrícola son superiores, tienen que ajustarse a los ciclos productivos de la tierra o de la cría del ganado).**
- **Los intereses que paga el cliente son, en la mayoría de los casos, mayores que los que se cobran en los créditos tradicionales.**
- **Se utiliza para su gestión una tecnología específica (intensiva en mano de obra, cercanía al cliente y atención personalizada, sin avales o garantías patrimoniales, oferta crediticia específica: créditos individuales, grupales y bancos comunales).**

1. ¿Qué son los SISTEMAS FINANCIEROS INCLUSIVOS?

- Críticas y fracaso crédito subsidiado
- Nacimiento microcrédito (Grameen Bank, Acción)

- Transformación a bancos comerciales – regulación
- Captación de ahorro del público
- Sistemas financieros inclusivos

AÑOS 50-60

AÑOS 70

AÑOS 80

AÑOS 90

AÑOS 2000

- Bancos Públicos y Cooperativas
- Crédito rural
- Crédito subsidiado

- ONG (pobres = buenos clientes)
- Innovación: tecnología crediticia
- Oferta de nuevos productos
- Sostenibilidad y escala

- Innovación tecnológica
- Desarrollo de nuevos productos
- Financiación a PYME

6

1. ¿Qué son los SISTEMAS FINANCIEROS INCLUSIVOS?

Sistemas Financieros Inclusivos

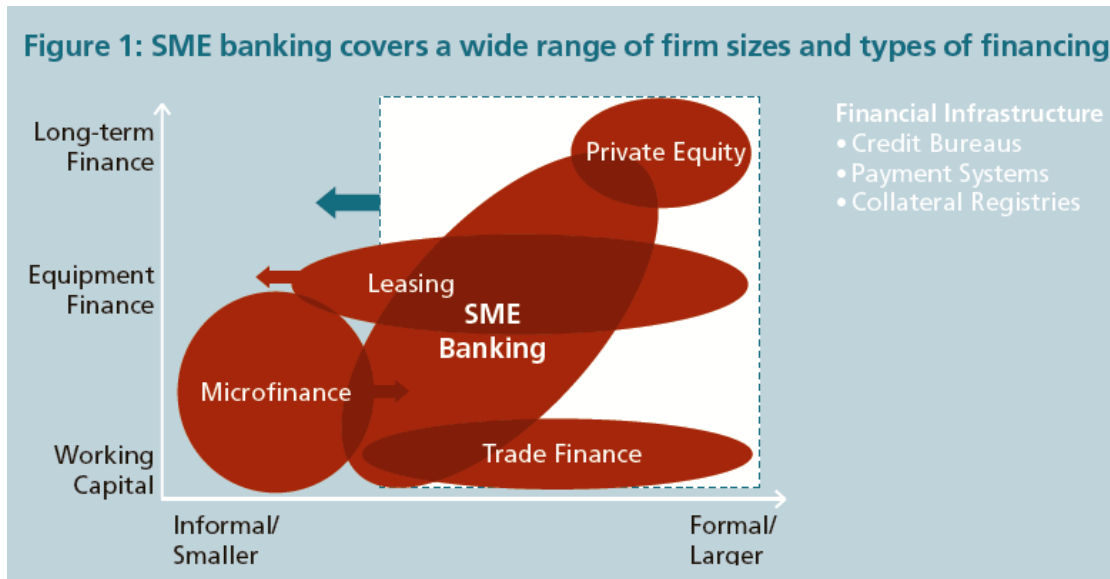
“Inclusión Financiera implica que los hogares y negocios tienen acceso y pueden utilizar de manera eficiente servicios financieros. Estos servicios financieros deben ser proporcionados de manera responsable y sostenible, en un entorno bien regulado”

Fuente: CGAP, 2017.

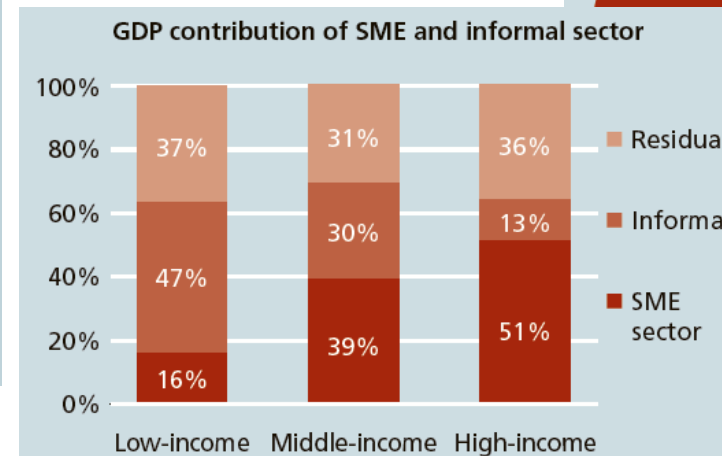
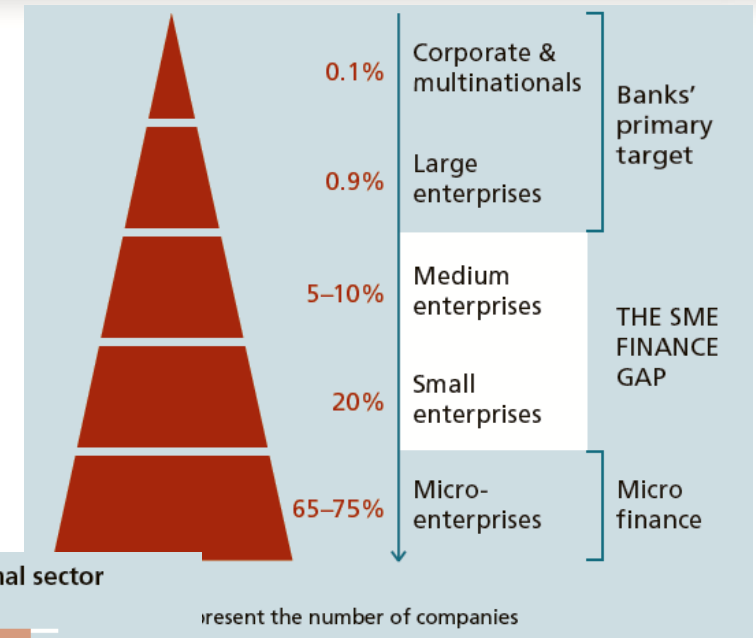
7

2. Beneficiarios finales e instituciones

- Población de bajos recursos / Microempresarios / PYME
- Importancia en la economía: PIB, empleo.
- Necesidades distintas de financiación



Fuente: *The SME Banking Knowledge Guide*. IFC. 2010.



Source: Ayyagari, Beck, and Demirgüç-Kunt (2003); "Residual" includes sources such as large enterprises and public sector

2. Beneficiarios finales e instituciones intermediarias

El crédito no es la panacea para el alivio de la pobreza.

Es un error suponer que el crédito puede ser un sustituto de otros motores del desarrollo como son la formación de capital humano, el desarrollo de los mercados, la adopción de buenas políticas o la construcción de infraestructuras.

El crédito sólo puede complementar estos otros ingredientes del desarrollo.

Fuente: González Vega ,Claudio (1998) Servicios Financieros Rurales: Experiencias del pasado Enfoques del presente. *Rural Finance Program*. Ohio

2. Beneficiarios finales e instituciones

Microempresarios / Personas de bajos ingresos

- Reducción de vulnerabilidades (importancia en enfoque de género)

No implica necesariamente un aumento en los ingresos de los hogares, pero permite a los hogares de bajos ingresos **reducir su vulnerabilidad** otorgándoles mayor flexibilidad en relación con cómo obtienen y gastan el dinero. Las microfinanzas son una herramienta financiera útil pero no una herramienta poderosa de lucha contra la pobreza. (*The impact of microcredit. Evidence from across the world* . BERD, 2015.)

- Educación financiera

- Servicios no financieros

- Productos financieros: crédito, ahorro, microseguros, remesas.

2. Beneficiarios finales e instituciones

Pequeñas y Medianas Empresas – *Missing Middle*

- Según el Banco Mundial (What's Happening in the Missing Middle? 2017):
 - La falta de financiación a PYME está entre 0,9-,1,1 billones de USD.
 - En más del 70% de los países, el principal obstáculo de las PYME para crecer es la falta de acceso al crédito.
- Productos: créditos, líneas de crédito, leasing, factoring, garantías, gestión de tesorería, deuda subordinada, capital, etc.
- Aprendizaje: mayor formalidad (EEFF, planes de negocio, “bancabilidad”).
- Caso especial: nuevas empresas (*start ups*).

2. Efecto en beneficiarios finales e instituciones

Apoyo a Entidades Financieras (Instituciones de Microfinanzas)

- Procesos de transformación: ONG – Entidad Regulada - Banco
- Aplicación de mejores prácticas (Principios de Protección del Cliente, OIT, criterios socioambientales, etc)
- Diversificación de fuentes de financiación (efecto demostración)
- Asistencia Técnica

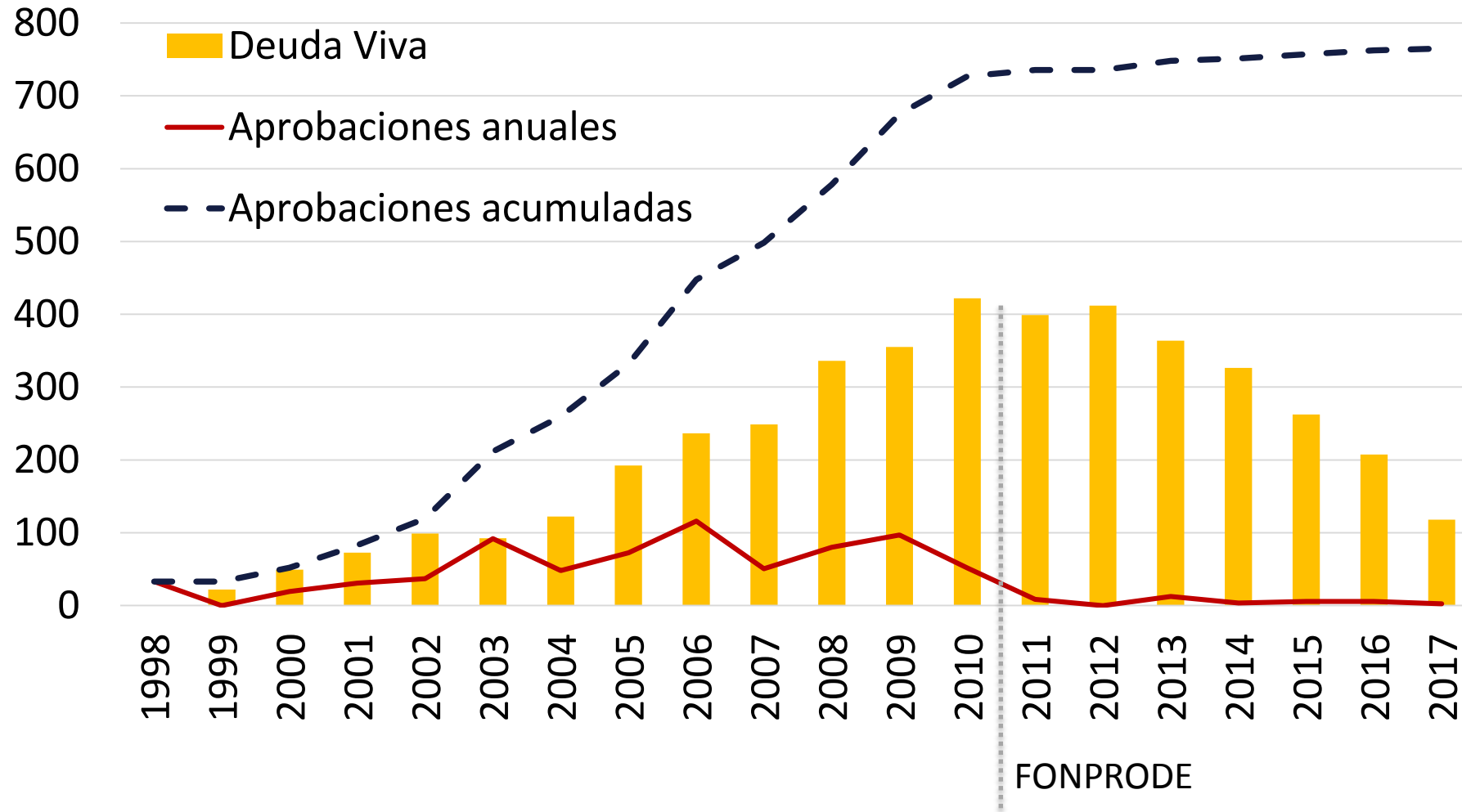
3. Experiencia del FONPRODE

FCM (1998) => FONPRODE (2010)

- Foco en microfinanzas, no tanto PYME
- Inclusión financiera (aprobaciones)*:
 - Aprobaciones acumuladas: 764 millones de EUR
 - 30 países y 4 actuaciones multipaís
 - 62% LATAM; 14% Europa del Este; 10% Asia; 8% MENA; 3% África SS; 2% Global.

* Fuente: Elaboración propia con datos de registros históricos (no contrastados con ICO)

3. Experiencia del FONPRODE



Fuente: Elaboración propia con datos de registros históricos (no contrastados con ICO)

3. Experiencia del FONPRODE

Restricciones FONPRODE

- Préstamos en moneda dura (admitida a cotización por el BCE)
- Obligación de ser considerado AOD a la vez que “no se rompe mercado”
- Mercados más desarrollados:
 - Saturación
 - Mayor competencia entre inversores

3. Experiencia del FONPRODE

Financiación a largo plazo

- Acompañamiento en periodos de crisis (Marruecos, ByH)
- Estabilidad en gestión de liquidez
- Reducción del coste de financiación
- Primer financiador internacional de algunas instituciones

Asunción (FCM) del riesgo de tipo de cambio

Resultados 2016

3. Experiencia del FONPRODE

Formalización y seguimiento

- Contrato de préstamo (ICO) + Acuerdo (AECID-SECIPIC)
- Hasta 2008: Seguimiento “Programa”
- A partir de 2008: Seguimiento “Institución”
 - Condiciones financieras (calidad de cartera, solvencia, fallidos, cobertura del riesgo)
 - Condiciones de desempeño social (crecimiento de cartera, expansión a zonas desatendidas, captación de ahorro, adhesión a la *Smart Campaign* – Principios de Protección del Cliente).

GRACIAS

maria.martinez@cofides.es