

UNA PROPUESTA PARA EL IMPULSO DE LAS MICROFINANZAS EN EL ECUADOR

Pedro Páez

**ENCUENTRO SOBRE
“PERSPECTIVAS DEL MICROCRÉDITO EN
EL ECUADOR”**

Quito, miércoles 26 de junio de 2002



**Las microfinanzas son claves en
la Nueva Arquitectura Financiera
en el Ecuador**

ANTECEDENTES

- ⇒ Han habido numerosas experiencias previas de microcrédito con distintos niveles de éxito en el país
- ⇒ Al momento existe una gran cantidad de iniciativas operando en diversas regiones y estratos socioeconómicos
- ⇒ El origen de las iniciativas varía desde aquellas inducidas por el estado ecuatoriano, pasando por estados y/o donantes extranjeros, la banca formal hasta los esfuerzos espontáneos de autorganización de la sociedad civil

ANTECEDENTES

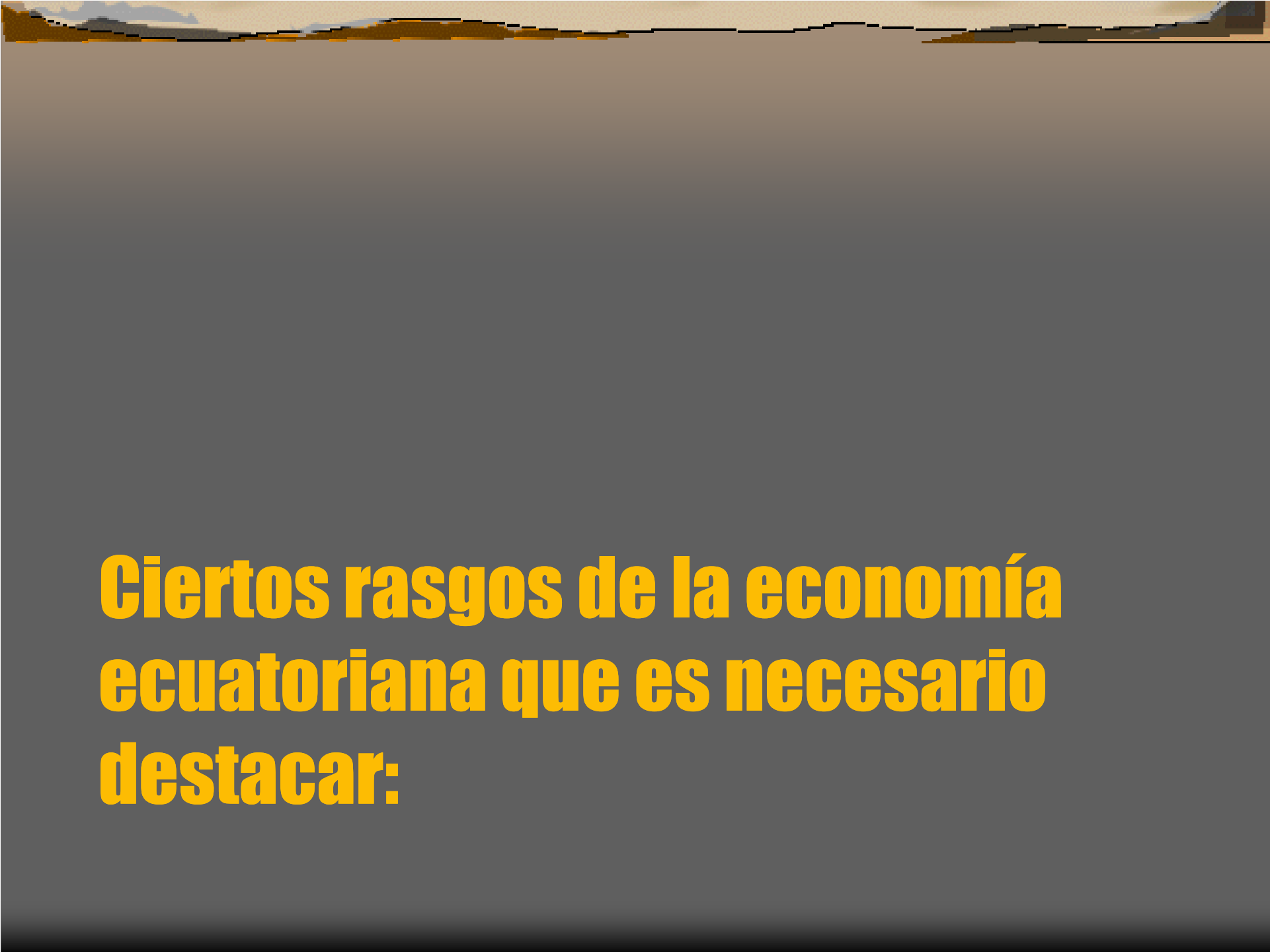
- ➔ Recientemente se ha dado un resurgimiento del tema desde diversas fuentes y perspectivas, incluyendo a los organismos de ayuda oficial de los países desarrollados y los multilaterales
- ➔ A nivel internacional, se ha venido acumulando un acervo de experiencias internacionales más bien exitosas y sustentables en el largo plazo, incluyendo a sujetos de crédito antes considerados como “no viables”
- ➔ En el último Informe a la Nación, el Presidente de la República plantea como prioridad nacional el impulso de un Sistema Nacional de Microcrédito

URGENCIAS BAJO DOLARIZACIÓN

- ➔ La dolarización plantea una serie de retos para las condiciones de vida y de producción de amplios segmentos de la población, en diversos frentes :
 - La generación de empleo formal
 - La capacidad del llamado “sector informal” para absorber empleo sustentable
 - La capacidad del sector formal de competir con el perfil de ocupación actual
 - Los nuevos mecanismos monetarios y crediticios derivados de las fluctuaciones del sector externo, etc.

NUEVA ARQUITECTURA FINANCIERA

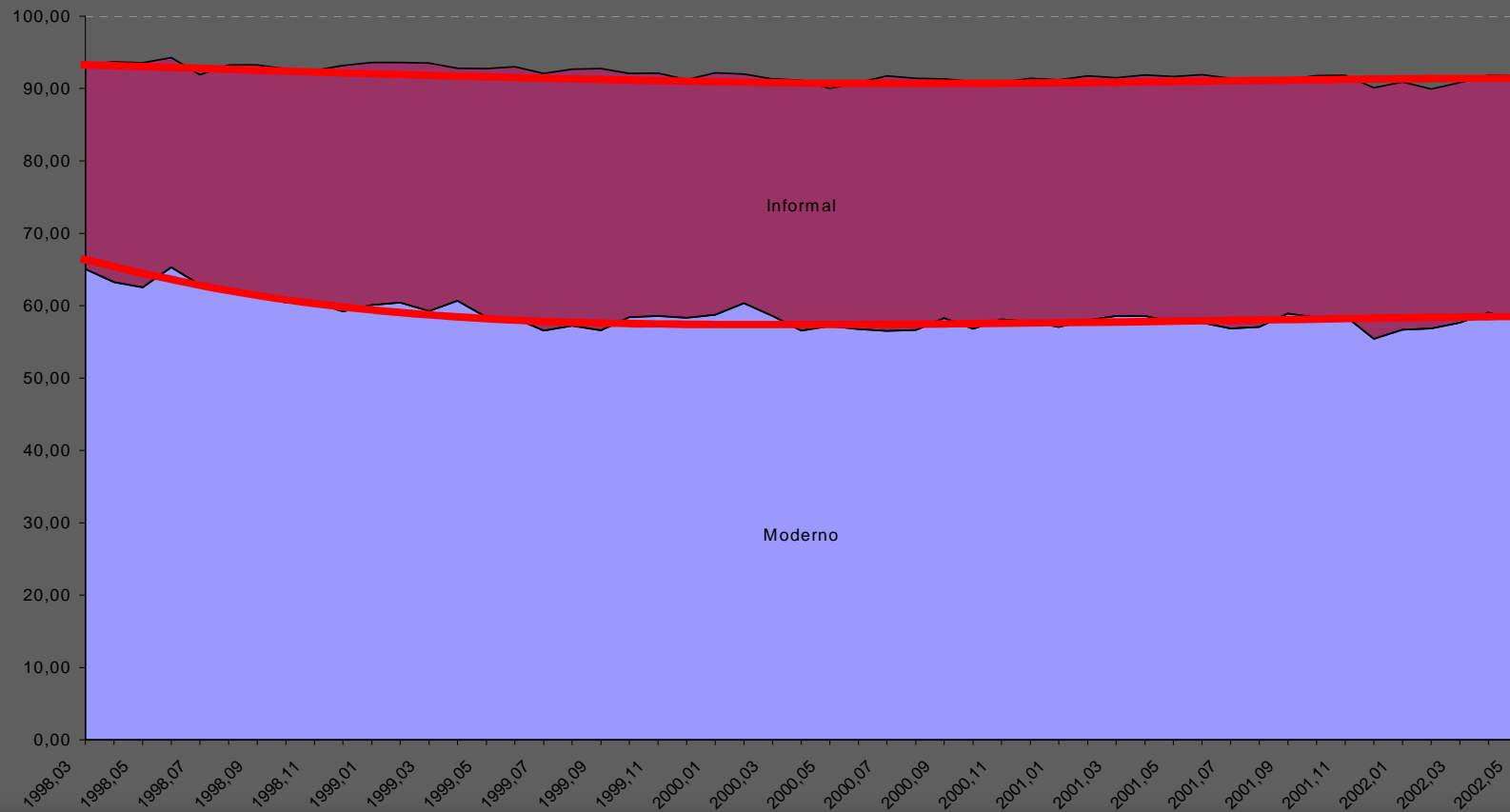
- ➔ Para enfrentar los retos del desarrollo económico y social sustentable es indispensable armar los consensos nacionales en torno a una nueva arquitectura financiera
- ➔ La reestructura de la institucionalidad de la banca es crucial, pero no suficiente: debe atenderse a los mercados de financiación en su conjunto
- ➔ Un nuevo esquema de generación y canalización del ahorro hacia la inversión productiva que permita mejorar las condiciones de vida y de producción de las mayorías



**Ciertos rasgos de la economía
ecuatoriana que es necesario
destacar:**

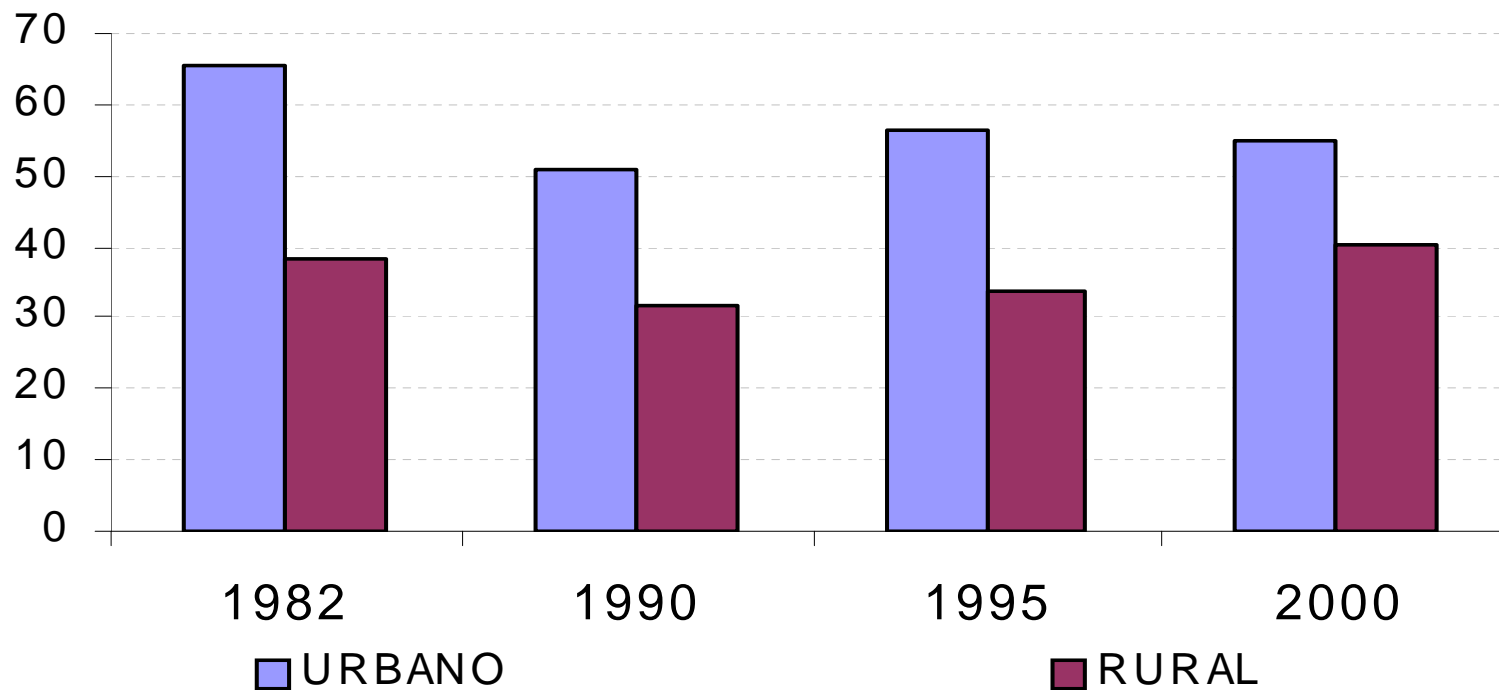
El empleo moderno ha bajado unos 8 puntos y el informal ha aumentado unos 5 puntos desde 1998

EVOLUCIÓN DEL EMPLEO MODERNO E INFORMAL EN LAS TRES CIUDADES PRINCIPALES

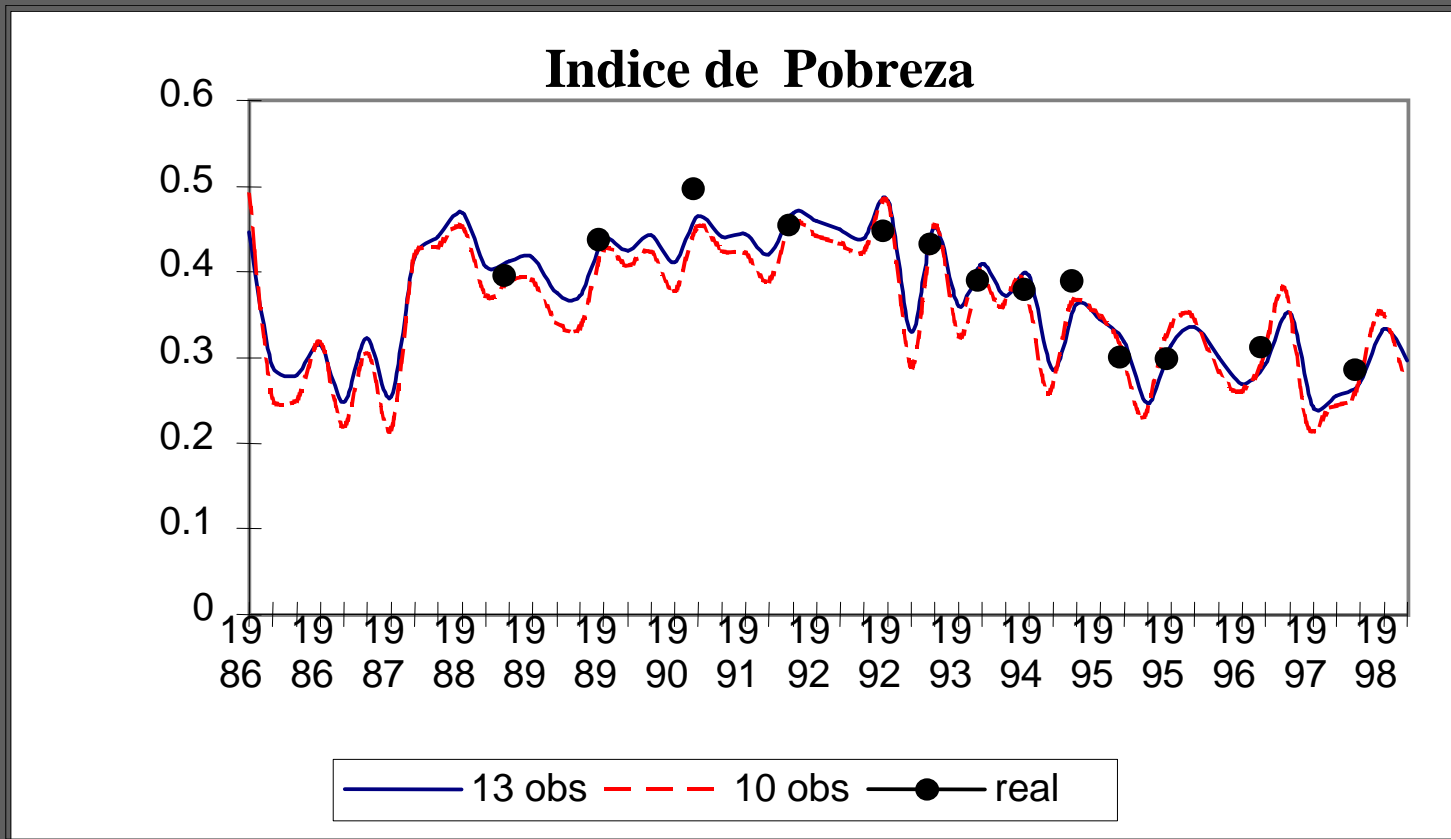


A pesar del incremento porcentual de los asalariados rurales, el crecimiento más rápido de empleos se da en el sector informal...

PORCENTAJE DE LA OCUPACIÓN CON TRABAJO ASALARIADO

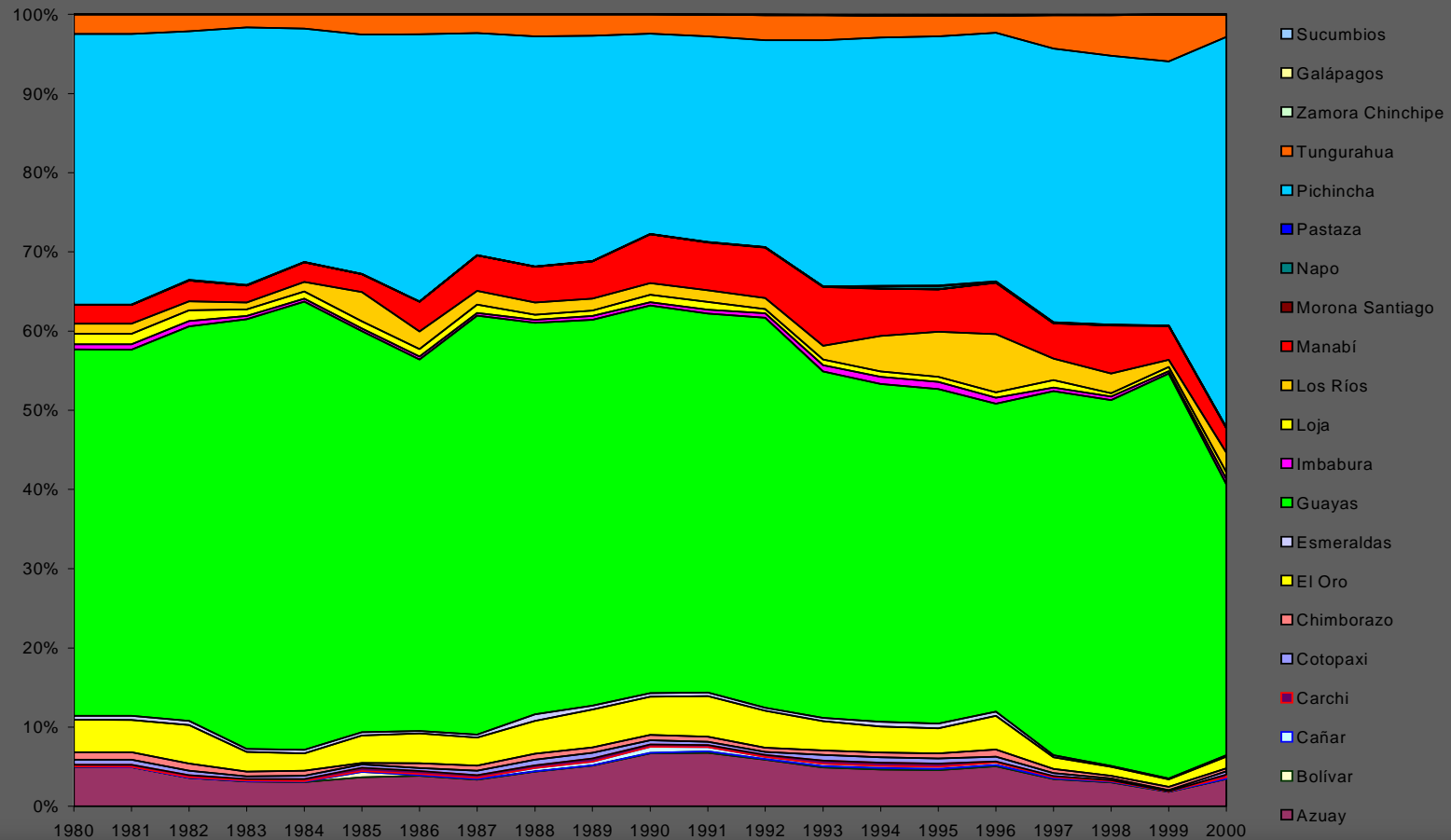


No solo es la magnitud de la pobreza sino el grado de incertidumbre...



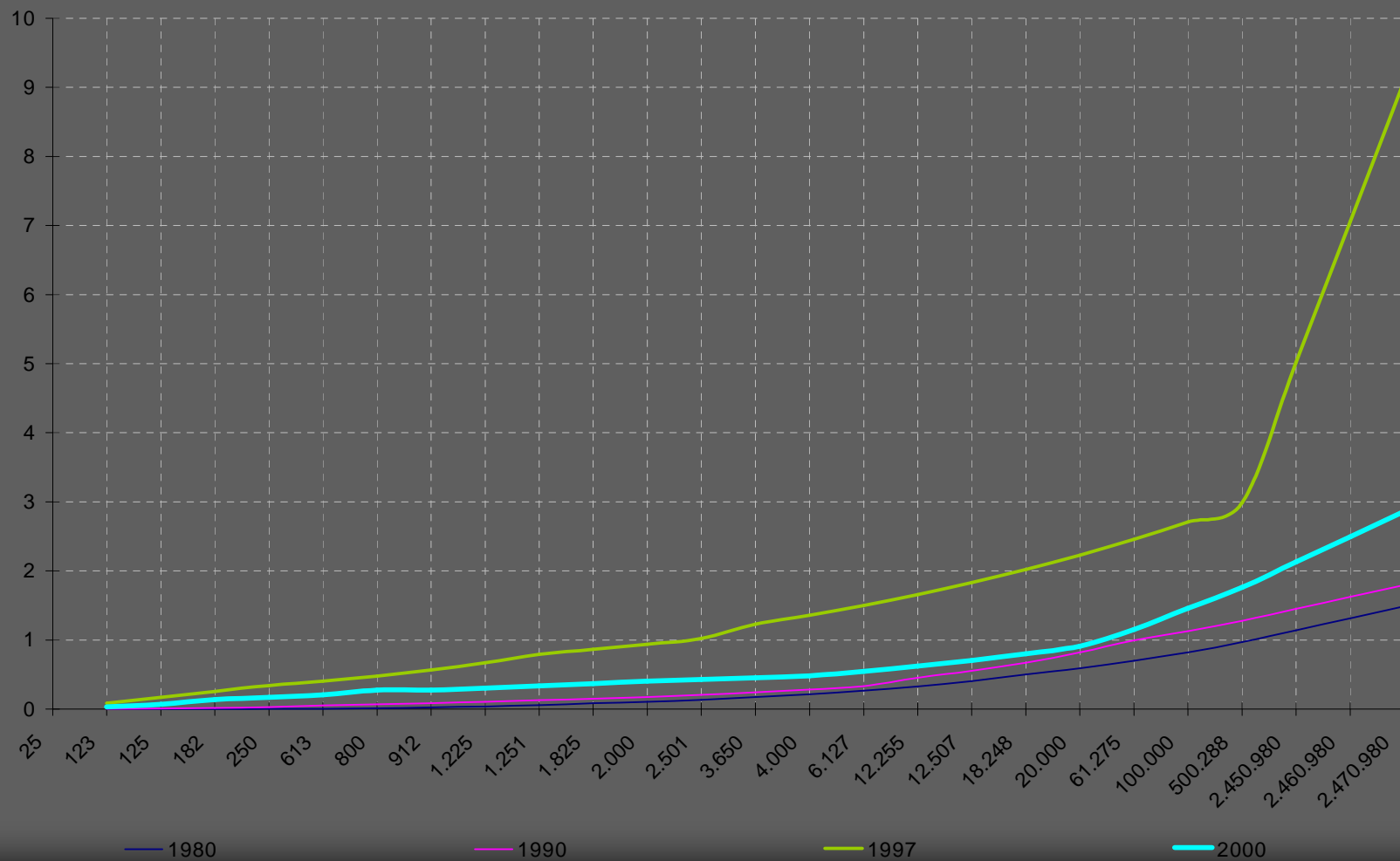
...en las provincias que concentran a las empresas formales más grandes

DESTINO PROVINCIAL DEL CRÉDITO



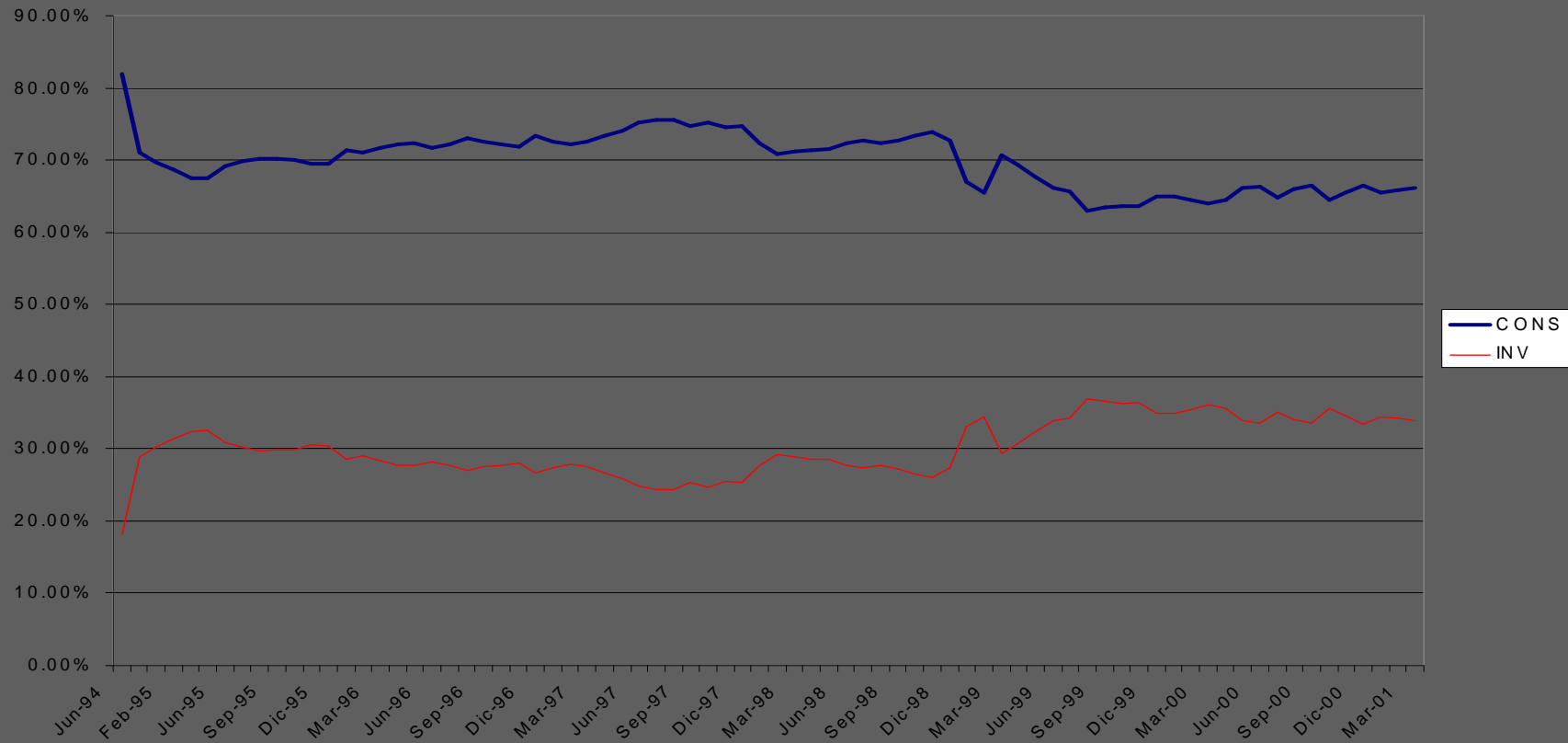
Los pequeños préstamos han sido insuficientes y han disminuido tras la crisis

VOLUMEN DE CRÉDITO POR CUANTÍA
-en miles de millones de dólares -



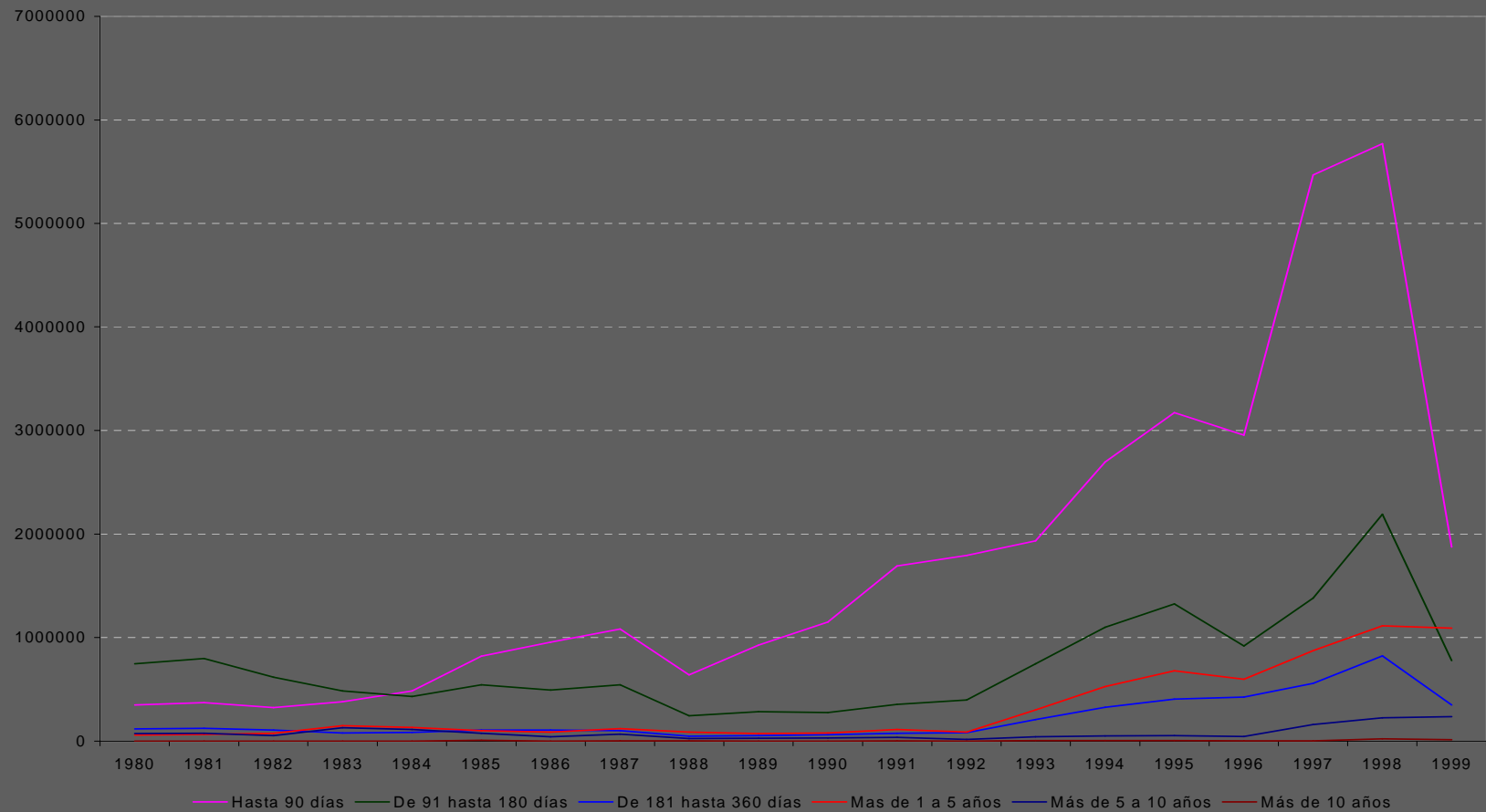
Predominio del crédito de consumo ...

Grafico 4
CREDITO DE CONSUMO Y DE INVERSION DEL SISTEMA BANCARIO CONSOLIDADO
(como % del credito total)



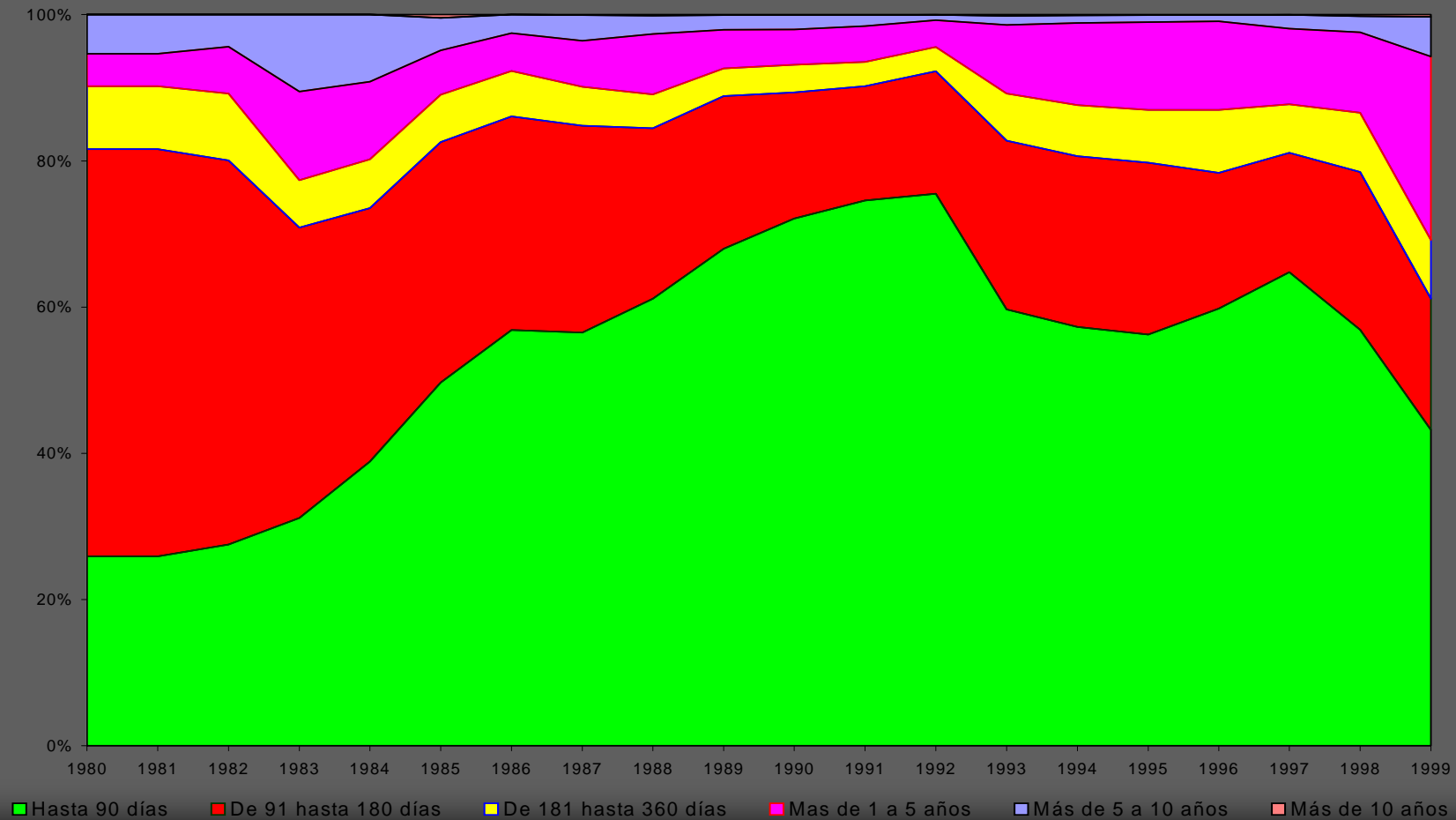
...y de corto plazo...

VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZOS



...aunque pueden observarse algunos cambios porcentuales saludables

VOLUMEN DE CRÉDITO POR PLAZOS



POTENCIALIDADES

- ⇒ Sin ser la panacea universal, el desarrollo de las microfinanzas permitiría superar ciertos problemas estructurales de los mercados de capitales presentes desde antes de la crisis de 1998-9 y, en general, exacerbados por las restricciones de crédito que le siguieron durante la convalecencia:
- Segmentación y discriminación de crédito
 - Peso excesivo del crédito de consumo y de corto plazo
 - Escasa profundización financiera
 - Exposición de las masas más vulnerables de la población al crédito usurario
 - Falta de una fuente de ingresos estable y productiva para amplios segmentos de la población

DIVERSIDAD DE MECANISMOS

- ⇒ Como reflejo de la vasta diversidad del mundo de la pequeña producción, el diseño institucional que intente dar respuesta a los retos mencionados, debe dar cabida a instrumentos y mecanismos heterogéneos
- ⇒ Deben privilegiarse en todo caso mecanismos transparentes y de mercado, evidenciando tipos y montos de subsidio si éste es requerido, de modo de generar una cultura de crédito sustentable



Hacia un Sistema Nacional de Microfinanzas

SISTEMA NACIONAL DE MICROFINANZAS

- ⇒ Una “banca de segundo piso” basada en la constitución de un Fondo Nacional de Microcrédito
- ⇒ Una “banca de primer piso” basada en la constitución de un sistema reticular de instituciones heterogéneas que canalicen el crédito de manera ágil y oportuna allí donde se lo requiera

SISTEMA NACIONAL DE MICROFINANZAS: SEGUNDO PISO

- ➔ Un mecanismo de segundo piso que permita capturar porciones crecientes del ahorro doméstico –incluyendo las remesas de los emigrantes, por ejemplo- y de la ayuda internacional para canalizarlo hacia la inversión productiva y la generación de empleo en la pequeña producción:
 - Aislamiento de la manipulación política
 - Transparencia, rendición de cuentas y seguridad jurídica
 - Flexibilidad para generar nuevos mecanismos de ahorro e inversión

Recursos públicos y privados, remunerados o no, incluyendo captaciones del mercado de valores

SISTEMA NACIONAL DE MICROFINANZAS: SEGUNDO PISO

- ⇒ Separación de la figura legal del administrador, del ejecutor y del directorio y superación de la dicotomía público/privado
- ⇒ Permitiría reducir los costos de transacción y fondeo para las ONG, cooperativas y otros potenciales proveedores de servicios de microfinanzas
- ⇒ Permitiría, por el otro lado, reducir los costos administrativos de potenciales donantes y/o proveedores de recursos (condonación de la deuda, ayuda internacional, programas multilaterales específicos)

SISTEMA NACIONAL DE MICROFINANZAS: SEGUNDO PISO

- ⇒ Esquema “paraguas” incluyente del más amplio espectro de posibilidades de microcrédito
- ⇒ Paquetes estandarizados y ágiles para la concesión, gestión de riesgos y supervisión de los diversos tipos de microcrédito:
 - Por montos
 - Por plazos
 - Por destino o propósito
 - Por modalidad de gestión (individual o colectiva)

SISTEMA NACIONAL DE MICROFINANZAS: PRIMER PISO

- ⇒ Un mecanismo de primer piso que incluya las más diversas iniciativas hasta el momento actuantes (estado, banca formal, ONGs, cooperativas grandes, etc.) en el tema y que potencie la participación de nuevos actores (reducción de costos de transacción, estandarización y regulación de mecanismos e instrumentos, etc.)
- ⇒ Se requiere un esfuerzo de fortalecimiento técnico, institucional y financiero de una gran parte de estos nuevos actores, en particular centenares de pequeñas cooperativas y cajas de ahorro comunitario que no están reguladas

SISTEMA NACIONAL DE MICROFINANZAS: PRIMER PISO

- ⇒ Segmentos de MYPES en proceso de crecimiento que pueden constituir un nicho rentable para la banca formal y las cooperativas reguladas
- ⇒ Segmentos del sector cooperativo de propósito específico que podrían ampliar sus servicios con la adecuada reducción de costos de fondeo, la infraestructura informática y la capacitación en tecnologías de microcrédito hacia MYPES con diversos horizontes dinámicos
- ⇒ ONG, cajas comunales y otras cooperativas pequeñas y no reguladas podrían atender segmentos MYPES más pauperizados o alejados del resto del sistema