

Comentarios por Sam Daley-Harris, Director, Campaña Cumbre Micro-Crédito

Quiero empezar diciendo que es un gran honor hablar con los distinguidos ex-presidentes de América Latina. Por respeto a su profundo compromiso para el cambio y progreso en la región, quiero hacer que mis comentarios sean desafiantes para presionarnos a pensar y actuar de maneras innovadoras.

Quiero empezar diciendo que las micro-finanzas en Latino América tienen mucho de qué enorgullecerse. Pero en la cuenta de la Cumbre Micro-Crédito, de las 106 millones de personas con un micro-préstamo en 2007 que eran muy pobres cuando tuvieron su primer préstamo, 97 millones estaban en Asia y un poco más de 2 millones estaban en América Latina. Dicho más claramente, el 78 por ciento de los muy pobres en Asia han accedido a micro-finanzas comparados a solo 24 por ciento de los muy pobres en América Latina.

Yo sé que muchos de ustedes no solamente conocen a Muhammad Yunus, sino que lo consideran su amigo. Probablemente han oído su respuesta cuando le preguntan cual fue su estrategia al crear el Grameen Bank. Su respuesta fue, [cita] “Yo no tenía una estrategia, solo seguía haciendo lo que venía después. Pero cuando reflexiono, mi estrategia fue, cualquier cosa que hacían los bancos, yo hacía lo contrario. Si los bancos prestaban a los ricos, yo prestaba a los pobres. Si los bancos prestaban a los hombres, yo prestaba a las mujeres. Si los bancos hacían grandes préstamos, yo hacía pequeños. Si los bancos solicitaban colateral, mis préstamos no necesitaban colateral. Si los bancos solicitaban mucha documentación, mis préstamos eran ignorantes amigables. Si tenías que ir al banco, mi banco iba al pueblo. Si, esa fue mi estrategia. Cualquier cosa que hacían los bancos, yo hacía lo contrario.” [fin de la cita]

Para muchos de nosotros esa declaración nos hace sonreír, reconociendo una verdad básica sobre nuestro sistema de banca comercial y su fracaso en servir a los pobres. También nos recuerda el hecho que las micro-finanzas nunca hubieran existido si no se hubieran roto las reglas bancarias. Pero mi reto para nosotros es este. Cuando oímos esas palabras, nos alertan y nos inspiran y entonces vamos donde nuestros gobernadores de bancos centrales, nuestros superintendentes de bancos, nuestros ministros de finanzas y ministros de economía y nuestros especialistas de agencias de ayuda y les pedimos que construyan y regulen las micro-finanzas en nuestros países y no podemos entender por qué es que frecuentemente resulta pareciéndose mucho a los bancos mini-comerciales. Por qué todavía no llegan a los más pobres.

Así como Muhammad Yunus tuvo que romper las reglas bancarias, hoy hay líderes de micro-finanzas, incluyendo al Prof. Yunus, que están rompiendo las reglas de micro-finanzas para crear nuevos adelantos. La Cumbre Micro-Finanzas Latino América Caribe es del 8 al 10 de Junio en Cartagena, Colombia. Hicimos una encuesta entre los líderes de micro-finanzas en América Latina preguntando por sus mejores preferencias para los temas del plenario y talleres. Por lejos el que ganó más votos fue esta sesión: “Rompiendo las Reglas de Micro-finanzas para Acabar con la Pobreza: Innovaciones de todo el Mundo”. Me impresionó el hecho que esto es lo que más querían los líderes micro-financieros de Latino América.

Uno de los innovadores del que escucharán estos líderes en Cartagena es Ingrid Munro de Jamii Bora en Kenya. Yo sé que el ex – Presidente Toledo conoce a Ingrid y conoce su trabajo. Escuchen la innovación de Jamii Bora y piensen sobre lo que podría significar para los problemas más intratables en Latino América.

Jamii Bora, que significa buenas familias, es una institución micro-financiera de Kenya que ha crecido desde prestar dinero a 50 mendigas mujeres hace diez años en una

de las peores barriadas de Nairobi, a atender a más de 200,000 miembros hoy en día. Uno de esos miembros es Joyce Wairimu. Wairimu fue una de las 50 mendigas mujeres que comenzaron Jamii Bora con la fundadora Ingrid Munro en 1999. Munro la llama una de las escaladoras veloces para salir de la pobreza. Que tan rápido? En diez años Wairimu ha formado seis negocios y emplea a 62 personas.

Otro de los escaladores veloces es Wilson Maina. Antes de Jamii Bora, Maina era un ladrón, uno de los criminales más buscados en la barriada de Matharey Valley. Comenzando con un préstamo de \$20, Maina ha formado cuatro negocios y una nueva vida para él y su familia. En el camino, ha convencido cientos de jóvenes para que salgan del crimen. Les prometo, no hay otra institución micro-financiera en el mundo que les dé préstamos a ladrones exitosamente.

O sea que de donde vino la capacidad de Munro para innovar y desafiar la sabiduría convencional del campo de las micro-finanzas? Comenzó hace 20 años cuando ella y su esposo adoptaron a tres niños de la calle. Fue en el terreno fértil de su relación con las madres de los amigos de sus hijos en las calles –mujeres que eran mendigas- que crecería su profunda perspicacia. Cuando Munro, que era una arquitecta Sueca entrenada y planificadora urbanística, se retiró del Fondo Africano para Vivienda en 1999, pensó que también se retiraría de su pequeño grupo de 50 mendigas mujeres con las que había estado trabajando. Pero cuando las mujeres le rogaron no las dejara, Munro accedió a quedarse e insistió que ellas debían salir de la pobreza. Para Munro eso significaba que las mujeres tenían que comenzar a desarrollar la disciplina de ahorrar regularmente.

Las hizo venir todos los sábados con aproximadamente 50 centavos de ahorros. Cuando depositaban sus 50 centavos, ella les daba a cada una dos conos de choclo y un cono de frijoles gratis. Ella ahora admite que durante esos dos primeros meses las estaba obligando con engaños para ahorrar con la tentación de choclo y frijoles gratis. Después de dos meses, las bolsas estaban vacías, pero las mendigas continuaron ahorrando y el choclo y frijoles gratis nunca regresaron.

Pero Munro no paró en dar micro-crédito para ayudar a los habitantes más pobres de la barriada. Jamii Bora decidió construir un pueblo con viviendas decentes y espacio para negocios de sus empresarios. Ella dijo “El sueño de toda persona pobre es mudarse de las barriadas, no arreglar las barriadas. El 30 de enero, eso fue exactamente lo que pasó cuando las primeras 246 familias se mudaron de las barriadas al recién creado pueblo de Kaputiei con aproximadamente 1,800 familias que siguieron. Por la misma hipoteca mensual que habían pagado por sus chozas de un cuarto, cada familia ahora vive en un hogar con dos dormitorios, un baño, una cocina y una sala. Pero este es un préstamo sub-sub-primitivo que funciona porque para calificar para una hipoteca los residentes tienen que haber pagado exitosamente tres préstamos para micro-negocios.

Otro de los avances y secretos de Munro para tener éxito es que todos los del Staff de Jamii Bora son antiguos miembros, quienes anteriormente fueron indigentes.

Propuesta I: Debería de haber una Declaración de Sao Paulo que salga de esta reunión y otra en la Cumbre Ibo-Americana después en este año donde los ex – Presidentes y los Presidentes actuales de América Latina se comprometan a tener el liderazgo regional para llegar y facultar exitosamente a los más pobres con micro – finanzas, aún a los mendigos, ladrones, y prostitutas en las peores barriadas y barrios de la región.

Pero les advierto, esto no ha llegado hasta acá porque rompe todas las reglas. Las reglas de micro-finanzas dicen que solo debemos trabajar con los pobres económicamente activos. Las reglas de micro-fianzas dicen que los muy pobres no pueden beneficiarse de micro-finanzas, primero necesitan redes de seguridad. Esta declaración está condenada a fracasar, realmente condenada a fracasar si al implementarla nos vamos a aquellos que adoptan las reglas. Debe haber un compromiso de “romper las reglas de micro-finanzas para terminar con la pobreza” y debemos usar las innovaciones de América Latina y del mundo. Debe haber visitas de estudios a programas que están trabajando exitosamente con los ultra-pobres: Jamii Bora en Kenya y Grameen Bank y BRAC en Bangladesh. Debe haber competencias para determinar cuales profesionales y cuales oficiales gubernamentales en cada país son más serios sobre llegar al ultra-pobre y un compromiso de mandar a esos líderes en los viajes de estudio. Y yo aliento a este grupo de ex – Presidentes que están acá hoy, que también hagan dicho viaje junto con los actuales presidentes. Este tipo de cambio fundamental solo ocurrirá si ustedes dirigen el camino.

Hace algunos meses les pedí a los líderes micro-financieros de América Latina que me dieran propuestas políticas adicionales para que yo trajera a esta reunión hoy. Quiero discutir algunas de ellas y solo mencionar algunas otras.

Propuestas II y II: Crear un marco reglamentario que 1) permita a las instituciones micro-financieras aceptar y prestar sobre depósitos y 2) no necesita una estructura de propiedad que no deja que las instituciones micro-financieras (IMF) lleguen a los pobres. El impulso de permitir a la IMF de recibir ahorros vino de ACCION, Deutsche Bank, RAC, COPEME, Global Partnerships y otros. Esto es algo que Prof. Yunus ha estado fomentando por años. Esto es lo que Rick Beckett de Global Partnerships dijo de ambos puntos:

La necesidad de MFI de acceder a ahorro para servir las necesidades de los prestatarios, bajar su costo de capital, y mantenerse competitivos y sostenibles. Muchas estructuras reguladoras en América Latina asumen o requieren acciones propietarias privadas de instituciones financieras reguladas y por lo tanto limitan o complican esfuerzos de una misión guiada de ONG para volverse regulada, acceder a ahorros, y mantener el control propietario completo sin introducir propietarios a la ecuación cuyas motivaciones son más de carácter económico [y menos enfocado en retorno social]. En cada país, podría haber una clasificación reguladora que estimule la propiedad sin fines de lucro de una entidad regulada con acceso completo a ahorros, siempre que la IMF mantenga sólidos ratios financieros y desempeño [para que los poseedores de los depósitos estén protegidos]... Es más, nos gustaría ver que esas regulaciones permitan que la IMF emplee una serie de modelos de negocios sin restricción (es decir, integrando servicios de educación y salud en bancos comunales)... Tal estructura reguladora fomentaría el desarrollo de proyecto social, más parecido a lo que vemos en Asia, y fomentaría el desarrollo de un “mercado mixto” donde los proyectos sociales y comerciales compitan en un campo de juego más parejo y las personas que viven en la pobreza se beneficien de una escala más amplia de elecciones en su IMF.

Como dijo Mario Otero de ACCION de sus ahorros, “Esos bancos que pueden contar con ahorros como una fuente mayor de fondos para prestarlos son los menos afectados por la crisis financiera global. Lo mismo funciona para instituciones micro-financieras...”

Pero esto no es una nueva propuesta. Es solo que se ha implementado muy poco o ha sido mal implementada. Déjenme advertirles nuevamente, esta propuesta podría

ser acogida y aún así la esencia se pierde porque sigue el modelo más comercial con el cual los reguladores están familiarizados y cómodos.

Propuesta IV: En el tema de tasas de interés los países deberían “Legislar ya sea el ejecución de bajar el saldo de tasas de interés (es decir haciendo que las tasas de interés “fijos” sean ilegales) o alternativamente pasar una legislación de verdad-en-préstamo solicitando a todos los prestadores declarar la tasa de porcentaje anual (TPA) de todos los préstamos adquiridos por sus clientes. Esta propuesta vino de Chuck Waterfield de Transparencia Micro-Financiera. Muchos en el campo argumentan contra topes de tasas de interés incluyendo respuestas recibidas de ACCION y Oportunidad Internacional y también hay llamadas para protección al consumidor contra tasas de interés usureras.

Maria Otero habló del interés cobrado en un saldo descendente cuando dijo: “Los topes a tasas de interés tienden a desalentar cobranzas de interés en un balance descendente. Como hemos visto en India, por ejemplo, una tasa de interés de 10% por un préstamo a un año amortizado en el plazo completo del préstamo equivale a una tasa de interés de aproximadamente sobre 500% al año”.

Propuesta V: Crear fondos mayoristas autónomos nacionales o sub-regionales de alta calidad para 1) suministrar fondos de préstamo a más bajo costo para que las IMFs puedan dar servicio más fácilmente a las áreas rurales, y 2) formar la capacidad de las IMFs. COPEME, Red Financiera Rural y Micro Negocios pidieron ya sea proveer fondos de préstamo a IMFs a más bajas tasas para que pudieran ser más capaces de traer sus servicios áreas rurales o pidieron promover mejores prácticas en la sostenibilidad financiera y administrativa. Hace siete años la Campaña Cumbre Micro Crédito comisionó un documento sobre fondos mayoristas escrito por el Director Gerente de PKSF en Bangladesh que ahora es el Gobernador del Banco Central de ese país. PKSF, un fondo mayorista de Bangladesh, jugó un papel clave en desarrollar muchas IMFs en ese país, incluyendo dos gigantes globales, BRAC y ASA. EL documento sobre la creación de fondos autónomos micro-financieros puede ser bajado de la página web de la Cumbre Micro-Crédito.

Hay varias otras propuestas de políticas que están en este documento y que solamente voy a enumerar: 1) Promocionar oficinas privadas de crédito para generar más información de crédito del sector micro-financiero y proteger clientes del sobre-endeudamiento; 2) Suministrar un marco regulador que promueva la transparencia en el lado financiero (tasas anuales de interés efectivas, eliminación de comisiones) y en el lado social (balance social, impacto en los clientes, estadísticas de poblaciones que se benefician). 3) No permitir que los gobiernos presten fondos micro-financieros directamente a clientes (ver más abajo); 4) Gobiernos deberían crear la facilidad para sostener el riesgo del tipo cambio de su propia moneda y por lo tanto fomentar costo más bajo de capital para las IMFs (ver abajo); 4) Modificar leyes de seguridad social para que el sector informal tenga acceso a seguridad social.

Como dije al principio, “Por respeto a su profundo compromiso para el cambio y progreso en la región, quiero hacer que mis comentarios sean desafiantes para presionarnos a pensar y actuar en maneras innovadoras.” Espero haber podido lograrlo.

Información adicional de las propuestas finales antes mencionadas

No permitir que los gobiernos presten fondos micro-financieros directamente a clientes

Maria Otero, Acción Internacional

No usen a los gobiernos para prestar directamente o entrega de MF. A través de los años ha habido incontables fracasos cuando los gobiernos deciden prestar dinero para proyectos productivos, usualmente a tasas de interés subsidiadas. Frecuentemente estos esfuerzos han estado políticamente motivados, con “bancos para los pobres” lanzados durante años electorales. Qué es lo que pasa? Sin un modelo de negocios sostenible, esos bancos fracasan debido que hacen pocos esfuerzos para una evaluación cuidadosa de la habilidad del cliente de pagar y casi ningún esfuerzo para asegurar el pago de los préstamos. Una vez más, los pobres se quedan sin servicios financieros con los cuales puedan contar. Y mientras que se están realizando los préstamos, las instituciones micro-financieras luchan contra la competencia temporal que realmente no está en la misma cancha. La inclusión financiera está bloqueada en lugar de promocionada.

Gobiernos deberían crear la facilidad para mantener el riesgo del tipo de cambio de su propia moneda y por lo tanto fomentar costo más bajo de capital para las IMFs

Rick Beckett, Global Partnerships

Los mercados financieros no han logrado permitir acceso fácil al crecimiento de capital en moneda local para las IMFs en América Latina. La deuda de fuentes locales es muy limitada. El capital basado en dólares y euros está disponible, pero las IMFs están obligadas a mantener la exposición de tipo de cambio en sus balances (usualmente mal manejados) o participar en costosas transacciones continuas y otras transacciones que elevan sus costos y elevan los precios a prestatarios pobres. Las compensaciones no están disponibles en muchos mercados (piensen Bolivia, no México). Esencialmente, el riesgo del tipo de cambio es mantenido por la IMF y los prestatarios – los dos menos capaces de sostenerlos. Cada gobierno podría crear una facilidad para contener el riesgo de tipos de cambio de su propia moneda y así fomentar costos de capital mucho más bajos para las IMFs. Esto podría ser hecho de varias maneras, pero la esencia de la oportunidad es para el país –que es mucho más capaz de sostener y manejar el riesgo de tipo de cambio – que lo haga así permitiendo que las IMFs financien su balance con fuentes locales y/o internacionales. La actual crisis en los mercados globales ha exacerbado este punto. Las tasas de cambio son más volátiles. IMFs en vez de instituciones financieras Tier 1 están enfrentando presión significativa en liquidez. (Están luchando para financiar sus propios balances contables). Muchos ahora están demorando/parando el crecimiento en prestatarios, debido a los retos del financiamiento.

Las opciones disponibles a IMFs serían mucho más amplias, si pudieran colocar el riesgo de tipo de cambio con otra entidad a bajo costo.

Sam Daley-Harris es el Fundador de la Campaña Cumbre Micro-Crédito que busca llegar a 175 millones de las familias más pobres con micro-crédito www.microcreditsummit.org y de RESULTADOS que busca crear la voluntad política para terminar con la pobreza www.results.org

Sam Daley-Harris, Fundador
RESULTS y Campaña Cumbre de Micro-Crédito
750 First Street, NW, Suite 1040
Washington DC 2002
C 202-390-0012
samdharris@microcreditsummit.org