

Promoviendo la inclusión financiera a través de políticas de innovación de la Banca de Desarrollo para apoyar el desarrollo social y productivo y el cambio estructural en las empresas de menor porte de América Latina

João Carlos Ferraz y Luma Ramos

**SEMINARIO LATINOAMERICANO Y DEL CARIBE**  
**PROMOVIENDO LA INCLUSIÓN FINANCIERA A TRAVÉS DE POLÍTICAS DE INNOVACIÓN DE LA BANCA DE DESARROLLO**  
Santiago, 18, 19 de octubre, 2017

# El Proyecto, el Informe Regional

Análisis comparativo del estado de la inclusión financiera de empresas de menor porte en Argentina, Brasil, Colombia, Costa Rica, Ecuador, México y Perú

Evaluación de factores de demanda y de oferta que condicionan la inclusión financiera

Tres dimensiones por considerar: acceso (tener la oportunidad), uso (tipo de demanda), calidad (adecuación al uso de los servicios financieros)

Discusión de políticas de inclusión financiera y papel de la banca de desarrollo

Análisis de la naturaleza y alcance de innovaciones financieras para inclusión financiera

Reflexiones e implicaciones para políticas



# ¿Por qué intervenir para la inclusión financiera?



	AMÉRICA LATINA Y CARIBE			PAÍSES ALTA RENTA		
	Pequeña	Mediana	Grande	Pequeña	Mediana	Grande
% empresas que identifican acceso o costo del financiamiento como restricción	31,4	26,3	17,2	18,6	18,6	17,4

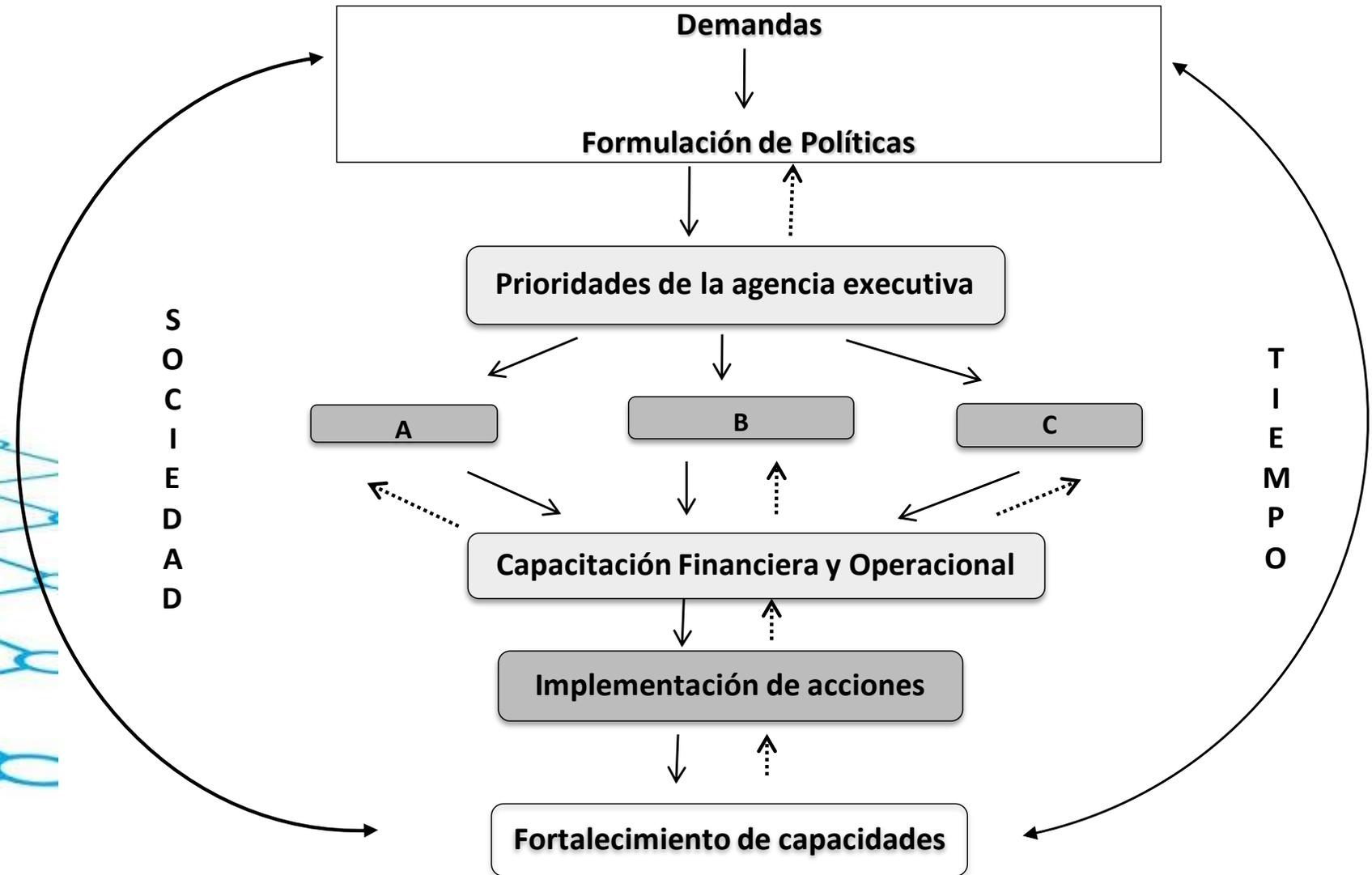
Fuente: Entrepise Survey

Raro consenso! Estado debe intervenir...

Política de inclusión financiera = Política de inserción productiva

¿Políticas ofertistas o orientadas por la demanda?

# Marco de análisis desde la perspectiva de la demanda por intervención pública



# ¿Quiénes son las empresas de menor porte?

---

- Grupo diverso y heterogéneo; difuso y flexible
- Presentes en casi todas las actividades económicas
- Sensibilidad a los ciclos económicos
- Tiempos cortos y alta volatilidad en los modelos de negocios
- Importantes para la generación y mantención de empleos – entre 45 y 80% en distintos países-



# ¿Cuál es el nivel y la extensión de la inclusión financiera?

	AMÉRICA LATINA Y CARIBE			PAÍSES ALTA RENTA		
	Pequeña	Mediana	Grande	Pequeña	Mediana	Grande
% empresas con cuenta corriente o de ahorro	88,3	92,5	94,7	95,8	98,1	97,1
% empresas con préstamos bancarios o líneas de crédito	38,2	55,7	66,4	43,1	53,9	57,5
Inversión financiada internamente (%)	63,0	60,8	59,8	68,2	65,9	73,6
Inversión financiada con préstamos bancarios (%)	18,7	22,6	26,6	18,9	19,7	15,9

Fuente: Entreprise Survey

	AMÉRICA LATINA Y CARIBE			PAÍSES ALTA RENTA		
	Pequeña	Mediana	Grande	Pequeña	Mediana	Grande
% préstamos que demandan colaterales	71,5	73,6	73,8	68,3	73,2	75,1
Valor del colateral (% cantidad del préstamo)	228,0	179,8	169,5	174,8	163,8	142,4

Fuente: Entreprise Survey

**Hay capacidad de oferta**

**Pero... las condiciones...**

**Y... ¿cómo tratar la “exclusión voluntaria”?**

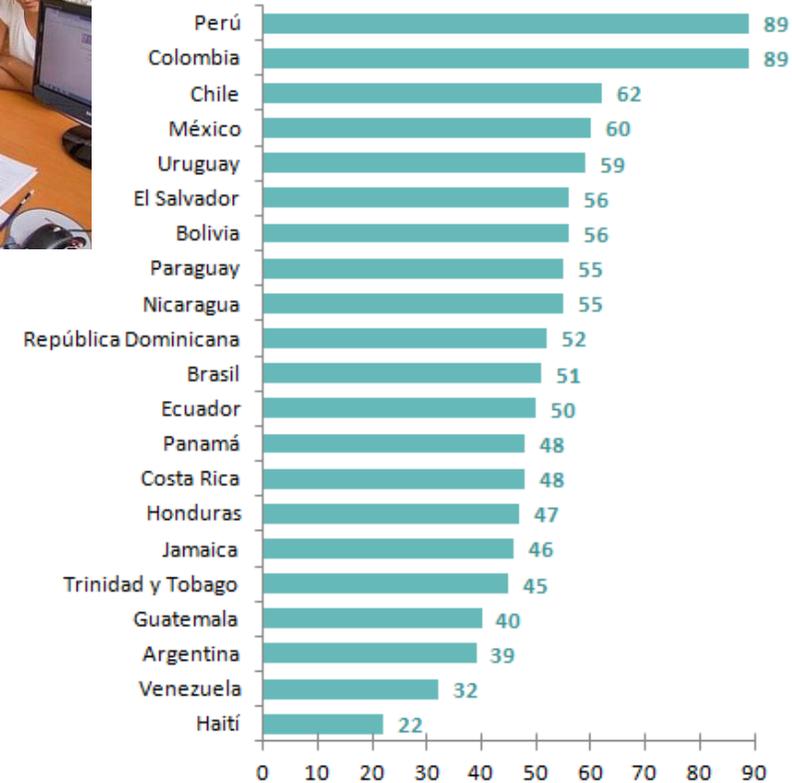
# ¿Qué políticas públicas para inclusión financiera?

## Tres categorías de políticas

- Bancarización de la población
- Formalización de empresas
- Inserción productiva



## Entorno regulatorio para la inclusión financiera (puntaje / 100)



## Inserción productiva: tres niveles de avance

- Declaraciones de intenciones
- Iniciativas puntuales, experimentales o recientes
- Acciones en el marco de políticas de desarrollo productivo

## Factor clave de éxito

Bancos públicos con instrumentos financieros adecuados a la demanda

Fuente: The Economist – Economic Intelligence Unit, *Global Microscope on Financial Inclusion*, 2016.



# ¿Quiénes son los Bancos de Desarrollo?

## Instituciones orientadas por misiones:

- (i) fomentar expansión de capacidades;
- (ii) contribuir a la estabilidad sistémica;
- (iii) apoyar desarrollo de políticas públicas

**Diversidad de formas y funciones:** escala y ámbito, formas de operar, fuentes de financiamiento, etc.

**Alta importancia económica:** instituciones financieras públicas de América Latina poseen alrededor del 20% del total de depósitos, portafolio de crédito, patrimonio o activos (2014: US\$ 1,7 mil millones)

	Total Activos/PIB (%)	Préstamos/Activos (%)	ROAE (%)	Tasa de capital regulatorio (Total capital ratio)
Banco de la Nación, Argentina	9,7	11,04	-8,09	26,15
Banco de Inversión y Comercio Exterior (BICE), Argentina	0,12	43,64	10,26	33,7
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES), Brasil	15	39,64	9,08	20,54
Fondo para el Financiamiento del Sector Agropecuario (FINAGRO), Colombia	1,1	81,93	6,41	10,94
Banco de Comercio Exterior de Colombia (BANCOLDEX), Colombia	0,85	nd	9,2	16,82
Corporación Financiera Nacional (CFN), Ecuador	3,31	nd	8,5	nd
Nacional Financiera (NAFIN), México	2,04	14,46	5,05	13,26
Banco Nacional de Comercio Exterior (BANCOMEXT), México	1,82	44,85	3,26	18,49
Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE), Peru	2,03	5,73	2,83	28,77



## ¿La Banca de Desarrollo innova?

---

Innovaciones: procesos, institucionales (formato organizacional), productos

# Innovaciones de procesos e innovación institucional

Plataformas tecnológicas para la inclusión financiera en Instituciones Financieras Públicas n= 79

Servicios de banca electrónica	30,6%
Plataformas electrónicas para PYMEs	14,3%
Portal web	8,1%
Monedero electrónico	6,5%
Plataforma de pagos virtuales	3,2%
Factoring electrónico	4,8%
Aplicativos	6,5%

Fuente: ALIDE

**Hay esfuerzos para innovar internamente.  
Todavía, mucho espacio para avanzar**

Costa Rica: Sistema de Banca de Desarrollo



Fuente: SBD

# Innovaciones de productos

## Financiamiento. Ejemplos

- Factoring electrónico- NAFINSA
- INNpulsas- Bancóldex
- Cartão BNDES
- Líneas de crédito Carlos Pellegrini- BICE/Banco de la Nación
- Productos Financieros Estandarizados- COFIDE
- Factoring- CFN



## Fondos de Garantía. Ejemplos

- Programa de Garantía Automática- NAFINSA
- Fondo Nacional de Garantía- Colombia
- Sistema de garantías recíprocas- Argentina
- FINADE- SBD

## Asistencia Técnica



## Instrumentos innovadores orientados por la demanda

Si perfil empresarial = (i) diversidad y heterogeneidad estructural; (ii) sensibilidad frente a los ciclos económicos y, (iii) tiempos cortos y alta volatilidad de modelos de negocio ....

- Instrumentos financieros de bajo costo, rápidos y flexibles
- Fondos de garantía íntegros y sostenibles
- Diversidad en contenido, mecanismos, público y alianzas en las iniciativas de asistencia técnica



# Lecciones e implicaciones

---

# Reflexiones sobre dirección y composición de políticas

- **Importa conocer anhelos, potencialidades y capacidades**, se estar preparado para explorar oportunidades y negociar demandas
- **Es esencial definir objetivos precisos** de política, con resultados esperados e indicadores propios, verificables que no sean afectados por factores externos
- **La perennidad de políticas** ofrece norte para acción pública y contribuye para consolidar acción de agencias ejecutoras
- **Recursos y instrumentos** deben ser adecuados a los desafíos específicos de beneficiarios
- **Contrapartidas**: si política implica beneficios, contrapartidas deben ser explicitadas
- **Experimentación y aprendizaje**: ejecución de políticas implica aciertos y errores. Aumentar unos, mitigar otros demanda monitoreo, inversión en aprendizaje y evaluación, también útil para rendición de cuentas, premisa básica para toda y cualquier acción pública

# Reflexiones sobre relevancia de la banca pública

- Bancos públicos son instituciones orientadas por misiones, **ejecutores de directrices** políticas al mismo tiempo que contribuyen para su desarrollo
- La **autonomía técnica** es esencial para garantizar relevancia en su contribución al desarrollo de un país y, para sí propio, para garantizar retornos y fortalecer su base de capital
- Para cumplir misiones se necesita una **estructura de capital sólida**: (i) estructura de funding y fuente de financiamiento estables y previsibles; (ii) políticas de rentabilidad y de riesgo de crédito coherentes con la demanda que se pretende atender; (iii) escala y alcance
- Importa capacidad de proponer, implementar y evaluar **instrumentos financieros innovadores adecuados a la demanda de los beneficiarios**
- Innovar demanda **líderes** para conducir procesos de cambio y vencer resistencias internas y externas a los procesos de innovación

# Reflexiones sobre empresas de menor porte, banca pública e instrumentos innovadores

Prioridad: ¿empresas de menor porte?

¿Instrumentos financieros?

- Bajo **costo, agilidad, flexibilidad** y que suporten las debilidades en garantías de las empresas. Evidencias hay de instrumentos innovadores. ¿Evidencias de impactos?
- Uso intensivo de **plataformas tecnológicas y alianzas** con actores relevantes. ¿Qué lugar en las estrategias corporativas?
- **Tiempo para consolidarse**; vida larga desde introducción hasta alcanzar público potencial. Pero... y ¿si ya no sirven?...
- Para las empresas, uso recurrente de nuevos instrumentos puede resultar **relaciones financieras más complejas. ¿Bancos preparados?**
- **Innovación financiera exitosa debe servir como inspiración. ¿Traslación** pura y simple de modelos? **Imposible!** Todo producto financiero demanda **esfuerzos de adaptación** al perfil de demanda, a las regulaciones ya la forma y función de cada organización financiera, en cada país

Promoviendo la inclusión financiera a través de políticas de innovación de la Banca de Desarrollo para apoyar el desarrollo social y productivo y el cambio estructural en las empresas de menor porte de América Latina

João Carlos Ferraz y Luma Ramos

**SEMINARIO LATINOAMERICANO Y DEL CARIBE**  
**PROMOVIENDO LA INCLUSIÓN FINANCIERA A TRAVÉS DE POLÍTICAS DE INNOVACIÓN DE LA BANCA DE DESARROLLO**  
Santiago, 18, 19 de octubre, 2017