

SEMINARIO PROMOVIENDO LA INCLUSIÓN FINANCIERA A TRAVÉS DE POLÍTICAS DE INNOVACIÓN DE LA BANCA DE DESARROLLO

SANTIAGO, 18-19 DE OCTUBRE DE 2017

Breve nota sobre los objetivos, desarrollo del seminario y el proyecto en el cual se inserta

1. Objetivo y resultados esperados del seminario

En este seminario organizado por la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) han sido invitados a participar altos ejecutivos de la banca de desarrollo, funcionarios de gobierno y expertos en inclusión financiera de varios países de América Latina y el Caribe.

Mediante el intercambio de experiencias entre hacedores de política, expertos de la banca de desarrollo y académicos, el seminario persigue avanzar en la temática de la inclusión financiera como una política de desarrollo productivo para América Latina. De manera más precisa, se trata de discutir el papel que la banca de desarrollo puede jugar en el diseño de instrumentos e innovación financiera para promover la inclusión financiera de las PyMEs en la región. Tomando como base la presentación y discusión de un documento regional, así como las discusiones en las sesiones temáticas, el seminario busca extraer lecciones para políticas públicas y para acciones de bancos públicos.

Los bancos de desarrollo desempeñan un importante papel en la generación de innovación orientada al financiamiento, tanto de forma directa como a través de la articulación con otros bancos. Sin embargo, en el contexto de América Latina y el Caribe, la adopción de la innovación financiera plantea retos importantes, ya que requiere desarrollar una gama de instrumentos diseñados en un contexto de heterogeneidad productiva que caracteriza a la región. Estos nuevos instrumentos deben ser diseñados para satisfacer las necesidades de financiamiento de las PyMEs.

Los resultados esperados del seminario incluyen: (i) tener un mejor entendimiento del estado de la inclusión financiera de las PyMEs en los diferentes países de la región y de los factores de demanda y oferta que la condicionan; (ii) apreciar las diferentes políticas públicas de inclusión financiera en la región, sus metas y límites, tanto como los retos del futuro; (iii) diferenciar mejor entre diferentes modelos de la banca de desarrollo y su sustentabilidad económica-financiera vis-a-vis su misión de desarrollo; (iv) mejorar el conocimiento de cómo los distintos tipos de innovaciones financieras pueden ayudar a resolver la problemática de la inclusión financiera de las PyMEs en una perspectiva regional y nacional comparativa; (v) considerar opciones para seguir avanzando en la innovación financiera para la inclusión de las PyMEs en el futuro, con un enfoque en el papel potencial de las nuevas tecnologías y el FinTech.

2. Desarrollo del seminario

La duración del seminario es de un día y medio (miércoles 18 y jueves 19 de octubre). El seminario se organiza en seis sesiones, de las cuales cuatro son en forma de paneles a cargo de un moderador con la participación de expertos de distintos países de la región en los distintos temas abordados. Cada panel tendrá una duración de dos horas.

La **primera sesión** consiste en una presentación en la cual se dará a conocer el proyecto de la CEPAL “Promoviendo la inclusión financiera a través de políticas de innovación de la banca de desarrollo” (Véase anexo para mayores detalles).

En la **segunda sesión** se presenta y discute el informe regional sobre la inclusión financiera de las PyMEs que se elaboró como parte del proyecto. Este informe analiza de manera comparativa el estado de la inclusión financiera de las PyMEs en siete países de la región (Argentina, Brasil, Colombia, Costa Rica, Ecuador, México y Perú) y discute los principales factores de demanda y de oferta que la condicionan. Además, considera el papel de la política de inclusión financiera – bajo una perspectiva de inserción productiva – y revisa los diferentes modelos de banca de desarrollo que existen en la región. Por último, analiza las innovaciones financieras que los bancos de desarrollo han implementado en las últimas décadas para mejorar la inclusión financiera de las PyMEs, y cierra con recomendaciones de políticas.

Las **cuatro sesiones siguientes** se centran en los siguientes temas: (i) alcance de las políticas de inclusión financiera: metas establecidas, límites, y cómo avanzar; (ii) sustentabilidad económica-financiera: rentabilidad y estructura de capital de la banca de desarrollo vis-a-vis su misión de desarrollo; (iii) instrumentos innovadores: ¿qué son instrumentos innovadores, cuáles son sus funciones, cómo se introducen y se institucionalizan de manera exitosa?; y (iv) nuevos temas para la inclusión financiera: la emergencia de los FinTechs y las implicancias para el financiamiento a las PyMEs.

Para cada panel se describe el contexto así como las preguntas claves que se abordarán en cada uno de ellos y que servirán de base para el moderador para orientar y guiar la discusión e intercambio de puntos de vista.

Sesión 1: Alcance de las políticas de inclusión financiera: metas establecidas, límites, y como avanzar

Contexto: Como agentes públicos, los bancos de desarrollo en su toma de decisiones sobre la inclusión financiera de las PyMEs responden a una visión de desarrollo que se define en el ámbito político. En este sentido, dependen de las priorizaciones de las políticas de desarrollo de cada país, que se negocian entre los poderes ejecutivos y legislativos. Dentro de este marco definido por las políticas públicas y los mandatos de cada institución, el diseño concreto de las políticas de inclusión financiera y su impacto dependen de la capacidad y autonomía técnica de los bancos de desarrollo y de sus recursos. En esta sesión, se discuten las directrices de las

políticas de inclusión financiera en los diferentes países, sus avances y limitaciones. La discusión busca identificar vías para avanzar la inclusión financiera de las PyMEs en el futuro.

Preguntas clave: ¿Cómo se fijan las directrices y metas de las políticas de la inclusión financiera, y cómo se relacionan estas con la inserción productiva de las PyMEs? ¿Hasta dónde quiere llegar la política de inclusión financiera – cuáles son los límites políticos y prácticos para su implementación? ¿Qué retos enfrenta la banca de desarrollo en implementar las prioridades políticas para la inclusión financiera de las PyMEs y qué estrategias se han utilizado o se pueden utilizar para superarlos?

Sesión 2: Sustentabilidad económica-financiera: rentabilidad y estructura de capital de la banca de desarrollo vis-a-vis su misión de desarrollo

Contexto: Dentro del marco de acción definido por las políticas públicas, la posibilidad de actuar de los bancos de desarrollo se determina, principalmente, por cuatro factores: (i) su capacidad y autonomía técnica; (ii) las normas de regulación y supervisión (bajo las mismas normativas que los bancos privados o con regulación específica); (iii) la fuente de su financiamiento (que a su vez determina la cantidad y volatilidad de los recursos disponibles); y (iv) las metas prudenciales y de rentabilidad. En la sesión 2 se revisan las diferentes fuentes de financiamiento de los bancos de desarrollo y la influencia que estos tienen en su misión de desarrollo. También se busca evaluar las metas de rentabilidad y prudenciales y sus impactos en la sustentabilidad de los bancos de desarrollo, por un lado, y, por otro lado, su capacidad de atender los sectores no-bancarizados y de implementar su misión de desarrollo.

Preguntas clave: ¿Cuáles son las fuentes de financiamiento de la banca de desarrollo y qué implicancias tienen para la cantidad y volatilidad de recursos disponibles? ¿Qué metas de rentabilidad son más adecuadas para implementar la misión de desarrollo? ¿Estas metas interfieren con la sustentabilidad económica-financiera y/o la autonomía técnica de los bancos?

Sesión 3: Instrumentos innovadores: ¿qué son instrumentos innovadores, cuáles son sus funciones, cómo se introducen y se institucionalizan de manera exitosa??

Contexto: No obstante los altos grados de dependencia financiera de las PyMEs, se observan porcentajes elevados de exclusión –voluntaria e involuntaria– del acceso al crédito. Esta situación sugiere que el crédito, en el formato que se presenta en la industria bancaria, puede no ser el producto de financiamiento más adecuado para muchas de estas empresas. En la sesión 3 se discute cómo los instrumentos innovadores pueden ayudar a superar los obstáculos que enfrentan las PyMEs, debido en gran parte a las asimetrías de información (que dan lugar a los problemas de riesgo moral y selección adversa) y la falta de activos que se pudieran utilizar como garantías. Además, se trata de identificar productos dinámicos que respondan a las necesidades de las empresas en diferentes fases de sus ciclos de vida, tales como garantías, leasing, factoring, tarjetas, capital de riesgo, educación financiera y capacitación empresarial.



Preguntas clave: ¿Cuáles son los instrumentos innovadores y cuáles son sus funciones en el contexto de la inclusión financiera de las PyMEs? ¿Cómo se introducen y se institucionalizan de manera exitosa, en el contexto estructural de la economía y del sector financiero de los diferentes países? ¿Cuáles han sido los obstáculos que han impedido un mayor alcance de los instrumentos innovadores, y cómo se pueden superar?

Sesión 4: Nuevos temas para la inclusión financiera: la emergencia de los FinTechs y las implicancias para el financiamiento a las PyMEs

Contexto: El desarrollo tecnológico, pero también la creatividad de los actores privados y públicos, han permitido la implementación de nuevos procesos para mejorar el acceso y uso del sistema financiero por parte de las PyMEs. Un aspecto clave para las PyMEs en este contexto es la reducción de los requerimientos burocráticos y una mayor velocidad de los procesos de decisión, además de una reducción de los costos. También se observan nuevos procesos para facilitar el acceso físico y a distancia, sistemas de evaluación de la capacidad/voluntad de pago y una mayor automatización de los procesos internos, entre otros. En la sesión 4 se discuten las innovaciones de FinTech y sus implicancias para el financiamiento de las PyMEs. Además, se busca evaluar las posibilidades de cooperación/cooptación entre las empresas FinTech y la banca de desarrollo.

Preguntas clave: ¿Cuáles son los temas emergentes para fomentar la inclusión financiera de las PyMEs? ¿Cuáles innovaciones en FinTech pueden ayudar a mejorar la inclusión financiera de las PyMEs, y qué resultados han tenido hasta ahora? ¿Hay espacio para una mayor cooperación pública-privada en el área de FinTech? ¿Cuáles son los retos para lograr un mayor alcance e impacto de estas innovaciones sin poner en peligro la estabilidad del sistema financiero?

Paneles y debate general

Cada sesión de panel tendrá una duración de 2 horas. Cada panelista dispondrá de 10 minutos para su intervención, seguida de una discusión en el panel conducida por el moderador y debate general con los participantes.

Los panelistas pueden apoyarse, si así lo desean, en breves presentaciones en *power point* (5-7 láminas). Se agradecerá un enfoque directo en la cuestión que se aborda en cada panel procurando responder a las preguntas claves que se plantean. Se alienta igualmente una participación activa por parte de todos los invitados para enriquecer el debate general a través de comentarios, preguntas y puntos de vista.

Anexo

3. Objetivo del proyecto de la CEPAL “Promoviendo la inclusión financiera a través de políticas de innovación de la banca de desarrollo”

El proyecto de la CEPAL persigue promover el desarrollo de una gama más amplia de instrumentos financieros que permitan a los bancos de desarrollo impulsar la inclusión financiera del sector de las PyMEs de la economía. El proyecto pone el foco en la capacidad de los bancos de desarrollo para desarrollar instrumentos dirigidos a las PyMEs lo que es fundamental para América Latina y el Caribe ya que estas empresas son actores clave dentro de la estructura productiva y también en términos de creación de empleo.

4. Actividades del proyecto

En el marco del proyecto se han elaborado de estudios nacionales sobre la inclusión financiera en siete países de la región (Argentina, Brasil, Colombia, Costa Rica, Ecuador, México y Perú) para identificar las mejores prácticas y analizar la posibilidad de transplantarlas a otros países y elaborar recomendaciones de política para fortalecer la banca de desarrollo.

Los objetivos específicos de los estudios nacionales incluyen: (i) una descripción y evaluación del estado de la inclusión financiera a través de indicadores que miden los aspectos básicos de la inclusión financiera (uso, acceso, calidad); (ii) la identificación y análisis de los instrumentos y procesos con los que cuentan los bancos nacionales de desarrollo de los respectivos países para promover la inclusión financiera; (iii) la evaluación del estado de complementariedad entre la banca de desarrollo nacional y la banca comercial en relación al desarrollo y uso de instrumentos financieros; (iv) evaluación del estado de complementariedad entre la banca nacional y sub-regional de desarrollo para potenciar la inclusión financiera de las PyMEs; (v) recomendaciones de política para reforzar la capacidad de la banca de desarrollo para promover la inclusión financiera.

Los estudios nacionales son complementados con estudios técnicos de instrumentos que la banca de desarrollo puede utilizar para potenciar la inclusión financiera.

En base a los casos nacionales y a los estudios sobre instrumentos, el proyecto contempla la elaboración de un estudio regional comparativo de los distintos casos nacionales. El estudio busca, entre otros, (i) identificar las características comunes del estado de la inclusión financiera y los desafíos que enfrentan los países para mejorar el estado de la inclusión financiera; (ii) analizar las políticas públicas de innovación financiera y el rol de la banca de desarrollo; (iii) identificar un conjunto de mejores prácticas para potenciar la inclusión financiera; (iv) explorar las condiciones bajo las cuales estas prácticas pueden ser reproducidas en los países de la región.

Con el fin de difundir los resultados del proyecto sobre inclusión financiera se le ha dedicado una página web en internet:

<http://www.cepal.org/es/proyectos/inclusion-financiera-pymes>

A la fecha se han terminado los estudios nacionales de Argentina, Brasil, Colombia, Costa Rica, Ecuador, México y Perú:

- Inclusão financeira de pequenas e médias empresas no Brasil, 2017, (<http://www.cepal.org/pt-br/documentos/inclusao-financiera-pequenas-medias-empresas-brasil>)
- Inclusión financiera de la pequeña y mediana empresa en Colombia, LC/L.4263, 2016, (<http://www.cepal.org/es/publicaciones/40771-inclusion-financiera-la-pequena-mediana-empresa-colombia>)
- Inclusión financiera de la pequeña y mediana empresa en Costa Rica, 2017, (<http://www.cepal.org/es/documentos/inclusion-financiera-la-pequena-mediana-empresa-costa-rica>)
- Inclusión financiera de las pymes en el Ecuador, LC/L.4263, 2016, (<http://www.cepal.org/es/publicaciones/40726-inclusion-financiera-pymes-ecuador>)
- Promoción de finanzas incluyentes mediante prácticas innovadoras de la banca de desarrollo. El caso de las pymes en México, LC/L.4249, 2016, (<http://www.cepal.org/es/publicaciones/40767-promocion-finanzas-incluyentes-mediante-practicas-innovadoras-la-banca>)
- Inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas en el Perú. Experiencia de la Banca de Desarrollo, 2017; (<http://www.cepal.org/es/documentos/inclusion-financiera-micro-pequenas-medianas-empresas-peru>)

Además se han terminado tres estudios sobre instrumentos específicos en Colombia, Ecuador y México:

- Instrumentos para la inclusión financiera: el caso de Colombia, 2017, (<http://www.cepal.org/es/documentos/instrumentos-la-inclusion-financiera-caso-colombia>)
- Instrumentos para la inclusión financiera: el caso del Ecuador. Productos financieros desarrollados por la Corporación Financiera Nacional (CFN B.P.) destinados a las pequeñas y medianas empresas (pymes), 2017, (<http://www.cepal.org/es/documentos/instrumentos-la-inclusion-financiera-caso-ecuador>)
- Instrumentos para la inclusión financiera: el caso de México. Casos exitosos de instrumentos de financiamiento para las pymes de la banca de desarrollo en México, 2017; (<http://www.cepal.org/es/documentos/instrumentos-inclusion-financiera-mexico>)

También se elaboró un estudio regional:

- Promovendo inclusão financeira através práticas inovadoras de bancos de desenvolvimento para apoiar a desenvolvimento social e produtivo e a mudança estrutural com ênfase especial nas empresas de menor porte da América Latina. Informe Regional – Versão Preliminar, 2017, (<http://www.cepal.org/en/documents/promovendo-inclusao-financiera-atraves-praticas-inovadoras-bancos-desenvolvimento-apoiar>)