



I CONGRESO
LATINOAMERICANO
DE EDUCACIÓN
E INCLUSIÓN
FINANCIERA

LAS MICROFINANZAS COMO IMPULSO A LA INCLUSIÓN FINANCIERA: EXPERIENCIAS DE PERÚ Y BOLIVIA E INDICADORES SOCIALES



MARISOL FERNÁNDEZ

GERENTE GENERAL

Oikocredit





Las microfinanzas como impulso a la inclusión financiera: experiencias internacionales e indicadores sociales

Marisol Fernández, Gerente General
Oficina País Representación Oikocredit

I Congreso Latinoamericano de Educación e Inclusión Financiera
Hotel Los Tajibos
Santa Cruz, Bolivia
22 y 23 de Octubre de 2015

Algunos términos...

alfabetización financiera

capacidad financiera

educación financiera

- A nivel internacional se manejan estos términos que se superponen pero que significan cosas diferentes.
- Sin embargo, son piezas de un rompecabezas, partes de un todo, o pasos hacia un objetivo final:

INCLUSION FINANCIERA

Alfabetización financiera y capacidad financiera

Alfabetización financiera: *“Posesión de conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos necesarios para tomar decisiones sensatas sobre asuntos que pueden afectar la situación y el bienestar financiero”* (Atkinson y Messy, 2012). La falta de AF puede actuar como una barrera para el ahorro o pueda que se acumule deudas que no se pueden pagar, lo que perjudica la protección económica y nivel de bienestar.

Capacidad financiera: *“Habilidad de hacer juicios informados y tomar decisiones eficaces con relación a la administración actual y futura del dinero. Incluye la habilidad de entender diferentes opciones financieras, planear para el futuro, gastar sabiamente, y saber manejar los retos asociados con las situaciones cotidianas de la vida como la posible pérdida del empleo, ahorrar para el retiro o pagar la educación de los hijos”* (U.S. Government Accountability Office, 2011).

“Habilidad y oportunidad de usar el conocimiento y las habilidades implicados en la alfabetización financiera”. Combinación de conocimiento, habilidades y actitudes, con la oportunidad de aplicarlas.

Educación financiera

Debe entenderse como una herramienta clave para alcanzar una meta multidimensional:

*“Proceso a través del cual consumidores e inversionistas mejoran su entendimiento de conceptos y productos financieros; y mediante la **información, instrucción y orientación objetiva**, desarrollan las habilidades y la confianza para ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras que les permitan tomar decisiones informadas, saber a dónde recurrir por ayuda y tomar otras medidas efectivas para mejorar su bienestar y seguridad” (OECD, 2005).*

“Proceso por el cual las personas mejoran su comprensión de los productos, servicios y conceptos financieros, de manera que estén facultadas para tomar decisiones informadas, evitar trampas, saber dónde buscar ayuda, y tomar otras medidas para mejorar su bienestar financiero presente y de largo plazo” (President’s Advisory Council on Financial Literacy, 2009).

Tiene un carácter dinámico; no es un conjunto de conocimientos específicos en un momento dado, sino de un flujo de formación e información, y de la capacidad de los individuos para gestionar esa información.

Inclusión financiera

Es el “acceso universal y continuo de la población a servicios financieros diversificados, adecuados y formales, así como a la posibilidad de su uso conforme a las necesidades de los usuarios para contribuir a su desarrollo y bienestar” (Heimann & al., 2009).

Desde el punto de vista de la **protección al consumidor**, los individuos empoderados financieramente, pueden asegurar la protección de sus derechos y exigir el cumplimiento de los deberes de las entidades financieras.

Resultados de la educación financiera

- ✓ **Individuos:** reduce la asimetría de información que contribuye a la exclusión financiera de los más pobres.
- ✓ **Fomenta competencia:** al desarrollar en las personas las habilidades que le permitan comparar y seleccionar los mejores productos para sus necesidades, y los empodera para ejercer sus derechos y responsabilidades.
- ✓ **Facilita acceso de empresas:** particularmente de las MYPES, al crédito y a las fuentes de financiamiento, facilitando una mejor planificación financiera que se traducirá en mayor crecimiento.
- ✓ **Contribuye a la estabilidad del sistema:** mejora las decisiones de inversión y financiación.
- ✓ **Aumenta la inclusión financiera**

El trabajo de Oikocredit

- **Misión:** potenciar a los grupos menos favorecidos mediante la otorgación de préstamos que son canalizados a través de IFs y préstamos directos a empresas sociales.
- **Somos un inversor socialmente responsable.**
- **Retorno social que buscamos:**
Que nuestras operaciones y actividades contribuyan a un cambio positivo en las vidas de mujeres y hombres, hogares y comunidades. Esto requiere una selección cuidadosa de los socios/proyectos con los que trabajamos, monitoreo y apoyo así como una evaluación del desempeño social.
- **Nuestra motivación: lograr impactos sociales positivos.**

Herramientas de medición social

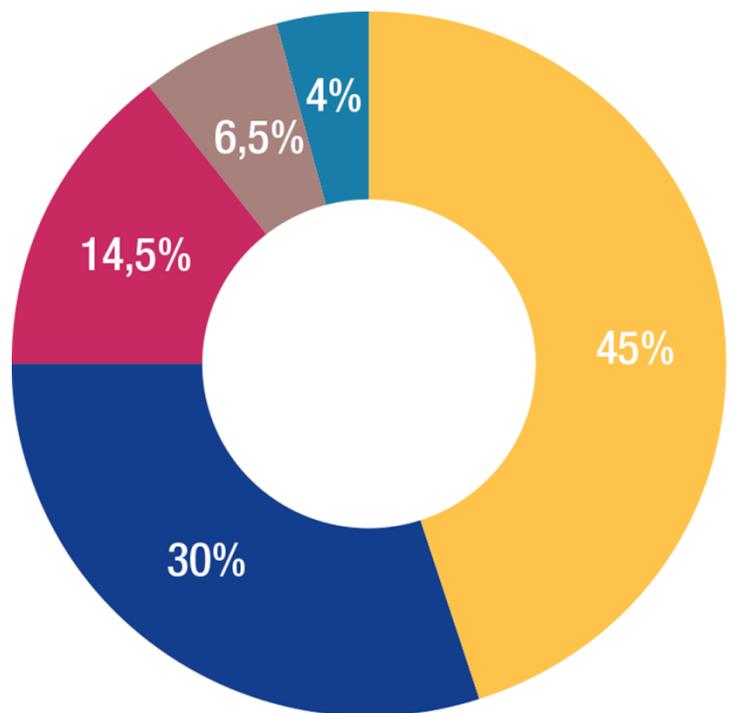
*Usamos la última innovación en **herramientas de medición desempeño social** para asegurar que nuestros proyectos lleguen a los **grupos correctos** y **provean los servicios que ayudan a las personas a salir de la pobreza.***

Nuestra evaluación y herramientas de medición social se enfocan en:

- Selección correcta de socios/proyectos
- Monitoreo de indicadores de impacto social
- Mantener a los proyectos como responsables de sus objetivos sociales
- Otorgación de asistencia técnica
- Retroalimentación para desarrollar productos y servicios

Financiamiento por región

Al 30 de junio de 2015
€ 779 millones de cartera



792 socios (529 IMFs)

63 países

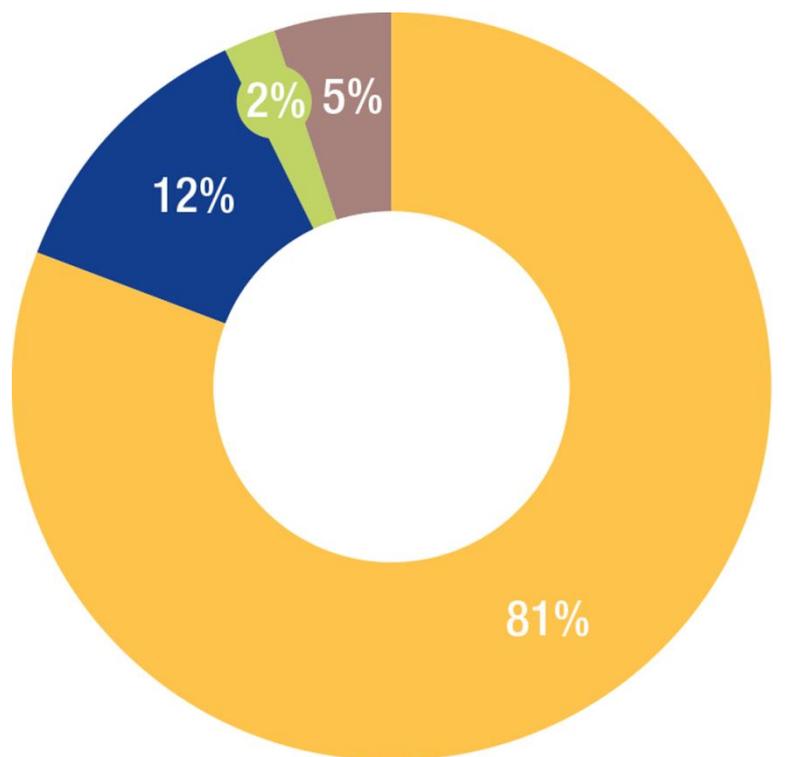
33 oficinas país y regionales

37 millones clientes finales

53 000 inversionistas

Financiamiento por sector

Al 30 de junio de 2015
€ 779 millones de cartera



■ microfinanzas* ■ energía renovable
■ agricultura ■ otros

% clientes mujeres: 86%

% clientes rurales: 50%

Empleos directos: 124 078

Empleos fijos: 106 052

* incluyendo microcrédito, financiación de PYMES y
financiamiento comercial

Selección de socios/ proyectos

- **Es lo más importante para alcanzar nuestros objetivos de desarrollo, por lo que utilizamos criterios financieros y sociales estrictos.**

Priorizamos proyectos/ socios que:

- ✓ *Creen fuentes de trabajo e ingresos para poblaciones en desventaja.*
- ✓ *Sean cooperativas, instituciones financieras o pequeñas y medianas empresas.*
- ✓ *Tengan mujeres en cargos gerenciales.*
- ✓ *Sean sostenibles con relación al medio ambiente y respeten el la biodiversidad.*
- ✓ *Tengan estructuras administrativas adecuadas.*
- ✓ *Sean o puedan rápidamente ser financieramente sostenibles.*
- ✓ *Demuestren una necesidad clara de financiamiento externo.*

Medición del impacto social

- **Recolectamos información** del alcance de la orientación y metodologías de mercado de los socios/proyectos, indicadores de empleo, sostenibilidad, cumplimiento con principios de protección al cliente, cuidado del medio ambiente y productos y servicios ofertados.
- **Trabajamos con otros organismos** para implementar herramientas en la industria para monitorear el impacto social. Estas herramientas incluyen:
 - Tarjeta de puntuación medio ambiental, social, gobernabilidad.
 - PPI (Progress out of poverty index).
 - Indicadores de desempeño social.

Herramientas: ESG y PPI

- **Tarjeta de puntuación (scorecard) medioambiental, social y de gobernabilidad (ESG):** Desarrollado por Oikocredit, evalúa proyectos potenciales con relación a criterios clave: uno p/ IFs y otro para empresas sociales. **Asegura que los beneficiarios finales sean los grupos priorizados y que los clientes permanezcan como prioridad de nuestros proyectos.**
- **PPI (progress out of poverty index):** Instrumento de encuesta que permite a una IF seleccionar adecuadamente a sus clientes dentro de un grupo particular. Si se usa en el tiempo, permite verificar si la situación socioeconómica del cliente ha cambiado. **Promovemos su uso en proyectos para asegurar que continúen sirviendo a poblaciones en desventaja.**

Herramienta: SPIs

- **Indicadores de desempeño social (SPIs):** Auditoria social que se enfoca en el proceso administrativo, examinando los objetivos de la entidad y la efectividad en sus sistemas para alcanzarlos.

Analiza el desempeño social usando una amplia gama de indicadores que cubren 4 dimensiones:

- Orientación hacia clientes y alcance
- Beneficios a clientes
- Productos y servicios
- Responsabilidad social

Su uso permite evaluar la calidad de los procesos y permite intercambios internos sobre necesidad de cambios que se deben dar en la organización.

Herramienta: PPC

Apoyamos iniciativas globales de transparencia y las integramos en nuestra operaciones, además incentivamos a nuestros proyectos a hacer lo propio.

Principios de Protección al Cliente (PPC): Buscan la protección de los clientes de practicas injustas, no-transparentes y no éticas. Estos principios buscan proteger a los clientes, negocios y la industria en general al asegurarse que las IMFs:

- Diseñen y oferten productos adecuados
- Prevengan el sobreendeudamiento
- Sean transparentes
- Usen precios responsables
- Traten a los clientes en una forma justa y con respeto
- Protejan la información del cliente
- Provean servicios te atención al cliente

Herramienta: Transparencia de la información

Responsabilidad y transparencia son esenciales para desarrollar un sector financiero comprometido.

- ✓ Incentivamos a proyectos a reportar al **MIX Market**, una base de datos web global de información de desempeño financiero y social de IMFs.
- ✓ Solicitamos que revelen sus tasas de interés a través de la herramienta del **MFTransparency**, para que podamos determinar si las tasas son aceptables con información de mercado, otros proyectos pares y conocimiento de realidades locales.

Herramienta: Intervención en agendas sociales

- ✓ Como financiador de IFs, hemos colaborado con nuestros pares para definir y desarrollar herramientas hoy usadas ampliamente en el sector.
- ✓ Participamos activamente en debates sectoriales sobre administración de desempeño social para financiadores de desarrollo, inversionistas sociales e IFs.

Social Performance Task Force (SPTF): Como miembro del SPTF, participamos en el diseño de estándares de desempeño social para la industria. www.sptf.info

En Bolivia, entre otros, participamos activamente en el diseño del **Sistema de Alerta Temprana de Sobreendeudamiento**, junto al BID, ASOBAN, ASOFIN, FINRURAL, FUNDAPRO y BICs.

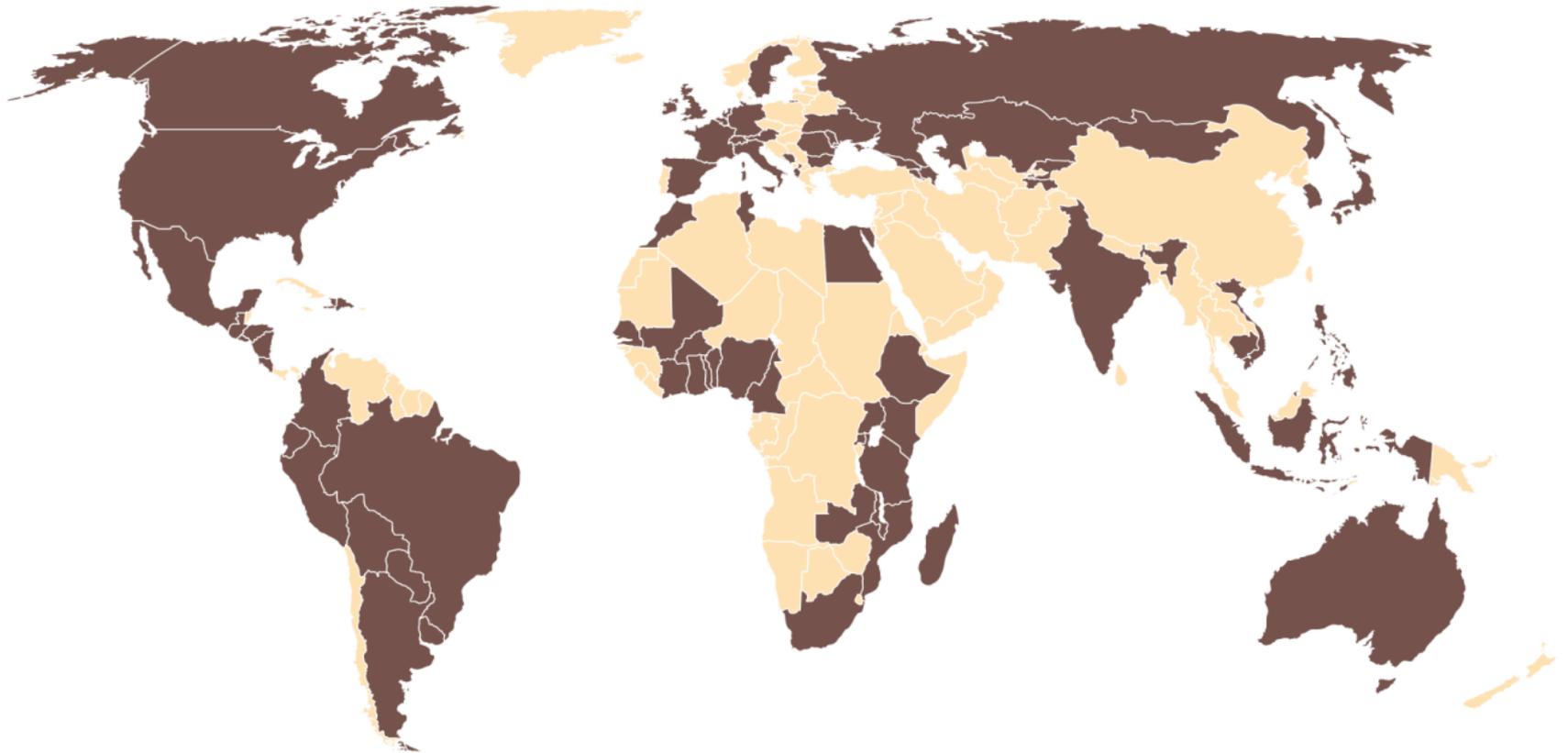
Conclusiones

1. La **educación financiera** requiere de la participación de todos los agentes involucrados, con complementariedad entre las iniciativas públicas y las privadas.
2. Las **instituciones financieras** están llamadas a desempeñar un papel fundamental como educadores financieros.
3. Existe la necesidad de contar con **estrategias nacionales de educación financiera para aumentar la inclusión financiera**.
4. La educación financiera debe ser considerada como un **aspecto complementario de los esfuerzos de regulación y supervisión del sistema financiero**, ya que puede fortalecer la estabilidad del sistema financiero, al ampliar la base de depositantes y ahorristas.

Conclusiones

5. **La interconexión entre:** (i) dotación de conocimientos financieros (**alfabetización financiera**), (ii) un proceso de enseñanza y aprendizaje para transmitir y aprender dichos conocimientos (**educación financiera**), y (iii) la habilidad y oportunidad para utilizar estos conocimientos (**capacidad financiera**), crea o forma individuos y empresas más aptos o elegibles para ser incluidos financieramente en los sistemas financieros formales (inclusión financiera).
6. Esto es sólo una parte de la solución al **problema de la falta de acceso a los servicios financieros**, la otra parte es el **desarrollo de tecnologías y productos financieros acordes** a las necesidades y características de los segmentos de población y empresas excluidas.
7. **La medición del impacto social de los servicios financieros y de las entidades** tiene sus complicaciones, pero no es imposible.

Oikocredit en el mundo



■ **53 000 inversionistas, 589 miembros, 33 oficinas**

792 proyectos, 63 países,

37 millones de beneficiarios

Muchas gracias por su atención!

Colofón

Presentación

*Las microfinanzas como impulso a la inclusión financiera:
experiencias internacionales e indicadores sociales*

Presentado por

*Marisol Fernández, Gerente General
Oficina País Representación Oikocredit*

Evento

I Congreso Latinoamericano de Educación e Inclusión Financiera

Lugar y Fecha:

*Santa Cruz, Bolivia
22 y 23 de Octubre de 2015*

Descargo de responsabilidad

Este documento fue producido por Oikocredit, Ecumenical Development Cooperative Society U.A. (Oikocredit International) con el mayor de los cuidados y según nuestro mejor saber y entender al momento de redacción. Las opiniones vertidas en este documento son de Oikocredit International al momento de redacción y están sujetas a cambios en cualquier momento sin previo aviso.

Oikocredit International no ofrece garantía alguna con respecto al contenido del documento y exactitud o carácter completo de ésta y no acepta responsabilidad alguna por pérdidas que pudieran derivarse por el uso de esta información.

Este documento se distribuye sólo con fines informativos y es para el uso exclusivo del destinatario. No constituye una oferta ni una recomendación de compra o venta de instrumentos financieros o servicios bancarios y no libera al destinatario de ejercer su propio criterio. En particular, se recomienda al destinatario comprobar, de ser necesario con la ayuda de un asesor profesional, que la información suministrada esté acorde con sus propias circunstancias con respecto a cualquier consecuencia jurídica, regulatoria, impositiva o de otro tipo.

Este documento no se puede reproducir total ni parcialmente sin el permiso por escrito de Oikocredit International. Se declara expresamente que no se dirige a personas a las que, debido a su nacionalidad o lugar de residencia, no se les permite el acceso a dicha información de conformidad con las leyes locales.

Cada inversión implica un riesgo, especialmente con respecto a fluctuaciones en valor y rendimiento. Se deberá observar que el historial de rendimientos y de los escenarios del mercado financiero no es garantía del desempeño futuro. Las inversiones en monedas extranjeras implican el riesgo adicional de que la moneda extranjera pierda valor respecto a la moneda de referencia del inversor.

Oikocredit International es una sociedad cooperativa de responsabilidad limitada (coöperatieve vereniging met uitgesloten aansprakelijkheid) constituida según las leyes del Reino de los Países Bajos.