

Microfinancieras, estudio estratégico para enfrentar la crisis

C.P.C. y M. en C. José Refugio Ruiz Piña

Jefe de la Sección de Estudios de Posgrado e Investigación de la ESCA, Tepepan

jruizp@ipn.mx

C.P.C. Sandra Hernández Tenorio

Docente investigadora de la ESCA Unidad Tepepan, Jefa del Departamento de Investigación

shernandezt@ipn.mx

Este trabajo presenta las características generales de los servicios que ofrecen las Instituciones Microfinancieras (IMF), y se hace un comparativo de la morosidad del crédito que se ve afectado por la crisis económica mundial, ya que finalmente este sector se convierte en un caso de estudio para las instituciones educativas, para estudiarlas e implementar nuevos sistemas que pueden ser propuestos al sistema financiero mexicano.

Microfinancieras y microempresas

Para Fernández (2007a) las IMF son aquellas que prestan servicios financieros y utilizan innovadoras tecnologías para recaudar y usar información, introducir incentivos de cumplimiento en los contratos, y ajustar los productos financieros a las necesidades de los clientes (microempresas).

Algunas de las características de las microempresas son las siguientes: trabajan hasta 10 empleados, son familiares, forman parte en su mayoría del sector informal, operan en varios sectores de comercio y servicio (vendedores, artesanos, taxistas, etc.), obtienen bajos e irregulares ingresos, escasos o nulos activos fijos, y no llevan una contabilidad formal.

Según la Secretaría de Economía (SE) existen más de 12 millones de microempresas, y la mayoría no tienen acceso a los servicios financieros para sus negocios. En los datos del INEGI en el censo económico de 2004, aproximadamente, existen 10 millones de microempresas activas: Planet Finance México, estima que hay 20 millones de clientes potenciales de microfinanzas, y el Banco Compartamos, tiene un millón quinientos mil clientes y estima 30 millones como clientes potenciales.

Necesidades, características, servicios y limitantes de clientes

Las necesidades apremiantes de las microempresas son el capital de trabajo, la estabilización del consumo, las oportunidades económicas, la inversión de capital a largo plazo, efectivo para realizar pagos y emergencias.

Las microempresas requieren de los servicios financieros (Fernández, 2007b): rapidez y flexibilidad, costo/retorno efectivo (de acuerdo con su flujo de efectivo, de corto plazo y pequeños), no sólo necesitan capital de trabajo, sino también financiar activos fijos de bajo costo, opciones de proveedores financieros, diversidad de productos, atender necesidades familiares y del negocio, y que no requiera garantía tradicional.

Los servicios financieros que pueden solventar estas necesidades son:

- Crédito para la empresa: capital de trabajo e inversión.
- Crédito para vivienda, vehículos y bienes de consumo.
- *Leasing*, ahorros y cuentas corrientes.
- Tarjetas de crédito y débito.
- Pagos de servicios.
- Transferencias y remesas.
- Seguros de vida, salud, sobre activos.

El financiamiento correcto en el momento oportuno puede significar: mayor eficiencia, mejor calidad de producto e incremento de ingresos, para ello es necesario un capital de trabajo a corto plazo e inversión a largo plazo. En ocasiones, las microempresas pueden financiarse de sus ahorros, pero otras requieren financiamiento externo (microfinancieras), necesario para la protección contra riesgos como robo o enfermedad.

Las limitantes en los clientes para obtener servicios financieros son: carencia de garantías y de derechos de propiedad definidos; dispersión geográfica o distancia a centros urbanos; poca presencia de instituciones financieras; carencia de historial crediticio formal; estacionalidad del negocio; infraestructura física pobre, comunicación y transporte reducidos y marginación social (analfabetismo, lenguaje, miedo, etcétera).

Por lo tanto, el mercado requiere diversas metodologías y productos dependiendo del flujo y características del cliente, con lo que las IMF aportan las siguientes características de oferta: existe un tratamiento personalizado, con una filosofía de permanencia (en la concesión y en la seguridad de ahorros); muestran costos reales y transparentes para ser reguladas; hay rapidez y oportunidad en el servicio; simplicidad en el trámite; accesibilidad y proximidad geográfica; existe una sustitución de garantías por información, o bien, garantías flexibles de acuerdo con el monto solicitado.

En consecuencia, las IMF han sido una herramienta para mejorar la vida de miles de personas en el mundo, ya que insertan a la población de escasos recursos en un sistema financiero incluyente, el cual contribuye a atenuar la pobreza; es decir, es una nueva forma de incluir a la mayoría de la población en el sistema financiero.

Al habersele concedido a Muhammad Yunus, el Premio Nobel de la Paz 2006, las microfinanzas y el microcrédito, recibieron a nivel mundial, su justo reconocimiento, como parte del combate a la pobreza.

En América Latina (AL) las microfinanzas en los últimos 20 años, han pasado de ser un experimento poco conocido en pos del desarrollo a convertirse en una empresa multimillonaria, que lleva servicios bancarios a un sinnúmero de personas. Si bien, las microfinanzas han crecido en todo el mundo, y hay actores destacados en cada región, las instituciones de AL sobresalen por su integración en el sistema financiero formal y por sus indicadores de crecimiento, cobertura y rentabilidad.

IMF en México

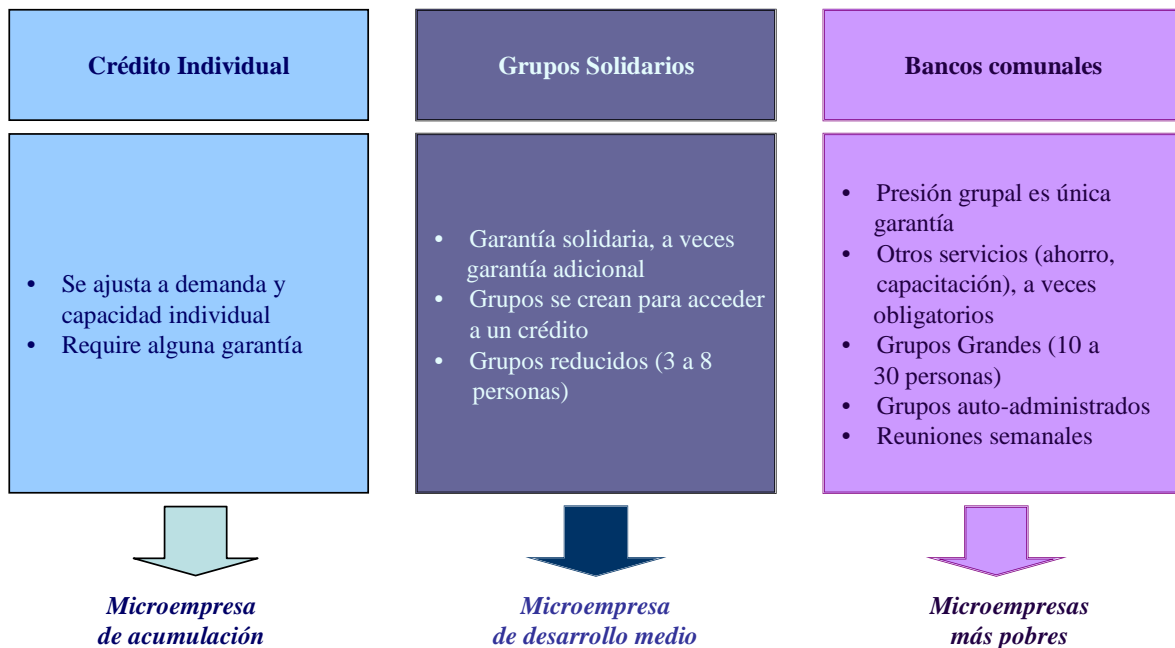
Las figuras de IMF pueden ser: cajas y/o cooperativas de ahorro y crédito; Sociedades Financieras Populares (SOFIPO); Sociedades Financieras de Objeto Limitado (SOFOL); Sociedades de Objeto Múltiple (SOFOM); uniones de crédito; así como algunas asociaciones civiles, Organizaciones No Gubernamentales (ONG) y bancos.

En nuestro país, las IMF han crecido y existen casos de éxito como es el Banco Compartamos, que actualmente cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores. Sin embargo, también hay casos de fracasos como lo fueron hace algunos años las Cajas de Ahorro y Préstamo Popular (CAPP) que defraudaron a miles de clientes.

Debido a los fraudes de las CAPP, comenzó a regularizarse el sector de las microfinanzas en México, concluyéndose con la Ley de Ahorro y Préstamo Popular. La preocupación de la mayoría de estas IMF es la sostenibilidad y transparencia de sus operaciones, para que sean tomadas en cuenta como parte del sistema financiero nacional (obtienen recursos), y además de que algunas tienen un fin social que cumplir, que es la mejora en la vida económica de sus clientes; como el caso de Promujer, que fomenta la independencia de las mujeres trabajadoras.

Metodologías de crédito y servicio financiero de las IMF

Existen tres metodologías de crédito principales, aplicables a los clientes de las IMF: crédito individual, grupos solidarios y bancos comunales.



- **Microempresa más pobre o de subsistencia:** es aquella que vive consumiendo su capital, por lo general es deficitaria.

- **Microempresa de desarrollo medio o sostenimiento:** para aquella que apenas logra mantener su situación.
- **Microempresa de acumulación:** que se encuentra capitalizando y puede desarrollarse.

Para realizar el análisis *in situ* de la unidad económica y la familia, se deberá evaluar la capacidad de pago y la moral de pago; es decir, el crédito está en función de dos factores: la capacidad y la voluntad de pago.

En el seguimiento de la cartera de crédito, el analista debe tener control y conocimiento completo de cada uno de sus clientes; la mora se sigue desde el primer día de vencimiento de una cuota; el analista acompaña al cliente desde el desembolso inicial hasta su recuperación final (en cartera normal, reestructurada e incluso judicial) y finalmente el analista debe anticiparse a cualquier evento que pueda poner en riesgo al cliente o su cartera en general.

También existe el Comité de créditos y mora, el cual evalúa y mide la situación de riesgo de la cartera, mediante las siguientes relaciones:

- Cartera vencida/cartera vigente (por analista, oficina y la empresa).
- Cartera vencida/patrimonio.
- Nivel de provisiones/cartera pesada.
- Nivel de provisiones/cartera deteriorada.
- Cartera vencida y refinanciada/cartera vigente del analista.
- Se evalúan casos tipo, se hacen estrategias, se intercambia experiencia.

La IMF deberá tomar en cuenta la diversificación de la cartera de créditos, para buscar una cartera masiva (pequeños montos); una cartera diversificada por productos, plazos, montos, zonas geográficas, destinos, sectores, etc., que permite asimilar fácilmente la morosidad y los riesgos crediticios.

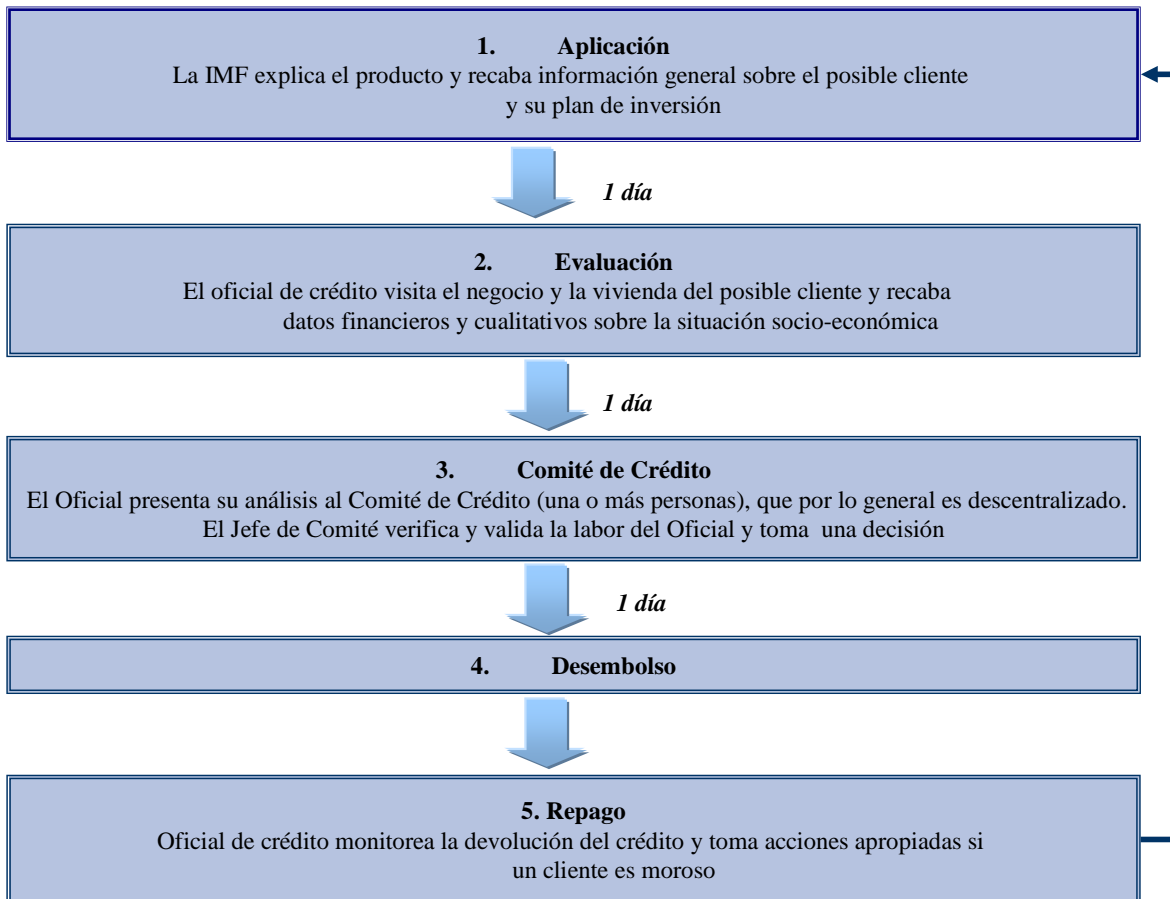
Para tener una relación crediticia duradera en el largo plazo, se deberá: buscar una relación de confianza recíproca que perdure en el tiempo; satisfacer las necesidades crediticias y los otros servicios; bajar los costos transaccionales y de las tasas de interés; crear un historial crediticio y de otras transacciones con la empresa, y finalmente el cliente no es un número o código, es un ser humano que requiere atención personalizada.

Debido a que la IMF tendrá que generar renta para sobrevivir, las pérdidas tienen que reflejarse en la tasa de interés, lo que quiere decir: *los buenos clientes pagan por los "malos" clientes porque hay falta de capacidad de la IMF de poder identificarlos.*

No todas las IMF pueden realizar la función de captadoras, generalmente éstos son sus servicios: depósitos de ahorro, ahorro con órdenes de pago, depósitos de plazo fijo,

compra/venta de moneda extranjera, transferencia de dinero (remesas), cobro de servicios y seguros individuales.

Proceso de microcrédito



Condiciones crediticias

Condiciones	Grupales	Banco comunal	Individual
Tasa	80 a 120%	80 a 120%	50 a 120%
Plazos	4 meses	4 meses	4, 12, 24 meses
Frecuencia	Semanal (S), Quincenal (Q)	Semanal (S), Quincenal (Q)	S, Q y mensual
Montos	100 a + pesos	100 a + pesos	1000 a + pesos
Ahorro	Sí	Sí	No

Destino	Indistinto	Indistinto	Capital de trabajo, activo fijo
Garantías	Grupo	Solidaria	Individual
Requisitos	Básicos	Básicos	Básicos y aval
Número de días de desembolso	8 días	8 días	2 a 5 días

Crisis

Después de la crisis financiera de los EE.UU., por la mala colocación de los créditos, en México ha impactado, entre otras formas, en la reducción del turismo, las remesas y exportaciones, la inversión y el crédito externo, además, hay turbulencia financiera, recesión/inflación y debilidad en las finanzas públicas. Por lo tanto, el sistema financiero mexicano se ve afectado en la disminución de la oferta y la demanda del crédito.

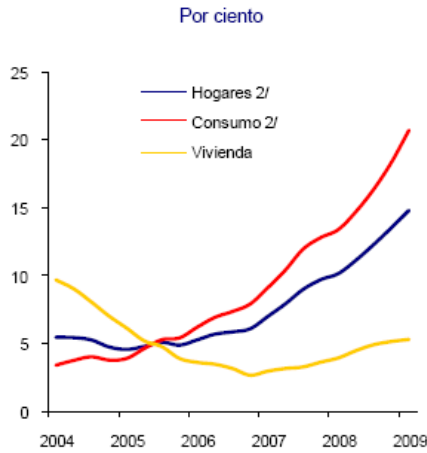
Las carteras vencidas siguen incrementándose, según el Banco de México por: la reducción del ingreso de los hogares, como consecuencia de la desaceleración de la actividad económica, la contracción del empleo y la reducción de las remesas familiares. Pero, hay que recordar que éstos no son los únicos factores que pueden promover una trayectoria a la alza en la morosidad del crédito, también existe la mala colocación, como el ejemplo de los créditos hipotecarios en los EE.UU.

A continuación se muestran dos tablas de morosidad en los créditos: uno del Banco de México y otro de ProDesarrollo.¹

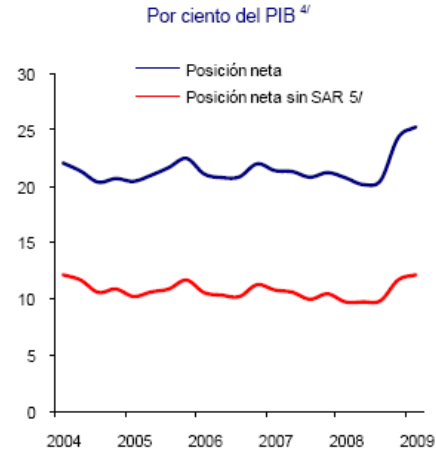
¹ ProDesarrollo, Finanzas y Microempresa, A.C., es una red nacional de instituciones microfinancieras que asignan créditos, servicios de ahorro, asesoría y capacitación de la población.

Índice de Morosidad Ajustado y Posición Financiera Neta de los Hogares

a) Índice de Morosidad Ajustado del Crédito a los Hogares^{1/}



b) Posición Financiera Neta de los Hogares^{3/}



Cifras a marzo de 2009.

Fuente: Banco de México.

1/ El índice de morosidad ajustado se define como el cociente de la suma de la cartera de crédito directa vencida más los castigos o pérdidas reconocidos por los bancos en los doce meses previos, entre la suma de la cartera de crédito total más los castigos o pérdidas antes mencionados.

2/ Las cifras a partir de marzo de 2008 incluyen el monto de la cartera de crédito al consumo de las Sofomes E.R. subsidiarias de la banca múltiple.

3/ Activos menos pasivos financieros sin incluir la tenencia de acciones.

4/ Se refiere al PIB nominal promedio de los últimos cuatro trimestres.

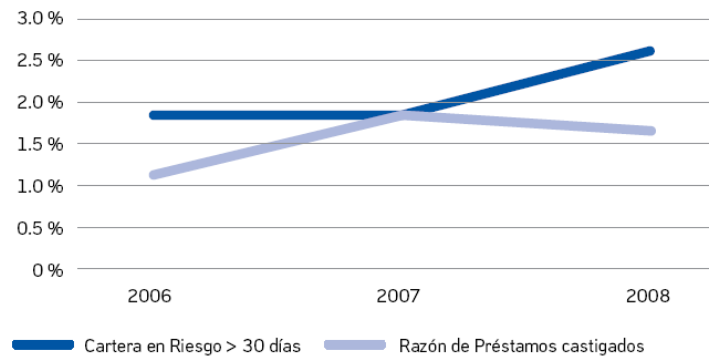
5/ El SAR comprende los fondos para la vivienda (Infonavit y Fovissste), así como los fondos para el retiro (IMSS e ISSSTE) depositados en Banco de México, Siefores o constituidos bajo la figura de Bonos de Pensión ISSSTE.

Cifras a marzo de 2009.

Fuente: Banco de México.

Fuente: Banco de México (Banxico, 2009).

VARIACIÓN EN LA CARTERA EN RIESGO MAYOR 30 DÍAS



Fuente: ProDesarrollo (2009).

Como se puede observar, en las IMF la morosidad cae dentro del rango de 1 a 2.8%; mientras que, en el sistema financiero tradicional se tiene un rango de 5 a 28%. Por lo que, sin duda, en un entorno de crisis económica los riesgos se acentúan; sin embargo, también las oportunidades para hacer bien las cosas y lograr una mayor calidad del crédito.

Para aprovechar las oportunidades debe tenerse la capacidad de administrar adecuadamente los riesgos que se van presentando, mediante innovadores servicios y aprovechamiento de la tecnología, como es el caso de la IMF que, a pesar de la crisis, su número de clientes ha ido en aumento, al tiempo que su cartera vencida o morosa ha disminuido.

Debido a la importancia de las IMF, el Instituto Politécnico Nacional, por medio de la Escuela Superior de Economía y la Escuela Superior de Comercio y Administración, Unidad Tepepan, se ha dado a la tarea de profundizar en el tema, con la finalidad de obtener una visión clara de cuáles han sido las mejores prácticas y la problemática de este sector, para divulgarlo entre la comunidad estudiantil y docente, con el fin de que se logre un fuerte vínculo con las IMF, y se estudie como caso.

Uno de los primeros pasos fue la inclusión del curso “Introducción a las microfinanzas y finanzas populares”, después se participó en una red de universidades y microfinanzas, de esta manera se ha tenido acceso a la información de casi todos los actores que involucran al sector de microfinanzas. Algunos de los alumnos que tomaron el curso, están trabajando en este sector.

Para lograr que las IMF, oferten productos financieros de calidad y a precios justos, que consideren la situación particular de las clases de menores recursos, y que puedan convertirse en uno de los pilares más importantes, para conseguir una inclusión financiera con sentido social, lo que, a su vez, generará un sistema financiero más justo y competitivo en México, es necesaria la supervisión, regulación de la SHCP, Banxico y CNVB, así como el estudio por parte de las instituciones educativas.

Bibliografía

Fernández, *Historia y Marco General de Microfinanzas*, manuscrito no publicado, Escuela Superior de Economía, Instituto Politécnico Nacional-Proyecto AFIRMA, México, 2007a.

Fernández, F., *Historia y evolución de las microfinanzas y el sector de finanzas populares en México*, manuscrito no publicado, Escuela Superior de Economía, Instituto Politécnico Nacional-Proyecto AFIRMA, México, 2007b.

Banxico, *Reporte sobre el Sistema Financiero*, accesado el 2 de julio de 2009:
<http://www.banxico.org.mx/publicaciones-y-discursos/publicaciones/informes-periodicos/reporte-sf/%7B5286741D-A39E-9745-B393-AF3DF0A5AE85%7D.pdf>

ProDesarrollo, Benchmarking, accesado el 3 de julio de 2009:
http://www.prodesarrollo.org/fileadmin/documentos/CentroDocumentacion/Benchmarking_de_las_microfinanzas_en_Mexico_09.pdf