



Una política para promover el
acceso a servicios financieros
buscando equidad social

Foro UNCITRAL, 12 de enero de 2010



¿Qué es Banca de las Oportunidades ?

Política Nacional de Inclusión Financiera de Colombia, creada en 2006, para promover el acceso, por medio de innovadoras alianzas público – privadas, con intervenciones pro-mercado para generar una oferta rentable y sostenible.

Para cumplir su objetivo BdO actúa como:

- 1) Facilitador
- 2) Promotor de cambio
- 3) Articulador y líder
- 4) Constructor de capacidades

¿Por qué el estado interviene en el mercado financiero?

- ✓ Fallas de Mercado
- ✓ Cuando la rentabilidad social $>$ rentabilidad privada.
- ✓ Cuando la rentabilidad privada es incierta.

Principios a tener en cuenta

- ✓ NO debe intervenir para tratar de hacer rentable un proyecto que no lo es!!
- ✓ La intervención debe ser sostenible para asegurar impacto de largo plazo.
- ✓ No debe distorsionar el mercado.

- ✓ **Marco regulatorio:** Crea entorno adecuado, promueve reformas
- ✓ **Acercamiento Oferta y Demanda:** Gestión y proyectos que faciliten el acercamiento entre las instituciones y los clientes
- ✓ **Apoyo a la Red:** Incentivos (monetarios y en especie) a la oferta para extender su cobertura, desarrollar productos adecuados y adoptar nuevas tecnologías

Entorno y regulación para promover el acceso
a servicios financieros

Soporte a Oferta y Demanda de
Servicios Financieros

Apoyo a la Red de la
Banca de las Oportunidades

Entorno y regulación para promover el acceso a servicios financieros

Soporte a Oferta y Demanda de Servicios Financieros

Apoyo a la Red de la Banca de las Oportunidades

- Corresponsales no bancarios
- Desarrollo de Cuentas de Ahorro de Bajo Monto / Electrónicas.
- Simplificación de trámites apertura de cuenta
- Banca Móvil
- Endeudamiento externo de ONG
- Sistema de Información y Seguimiento.
- Tasas de interés diferenciales.
- Reforma Régimen de Garantías

Entorno y regulación para promover el acceso a servicios financieros

Soporte a Oferta y Demanda de Servicios Financieros

Apoyo a la Red de la Banca de las Oportunidades

- Desarrollo de nuevos canales de distribución y productos
 - ✓ CNB *
 - ✓ Banca Móvil
 - ✓ Microahorro
 - ✓ Microseguros

- Acercamiento entre oferta y demanda
 - ✓ Promoción de la Cultura del Ahorro
 - ✓ Programas de Educación Financiera
 - ✓ Incentivo al Microcrédito

Entorno y regulación para promover el acceso a servicios financieros

Soporte a Oferta y Demanda de Servicios Financieros

Apoyo a la Red de la Banca de las Oportunidades

Objetivos

- Ampliar cobertura geográfica de la Red con el fin de atender nuevos segmentos de población
- Ampliar acceso de familias en pobreza
- Ampliar acceso a los demás hogares

Instrumentos

- **Subsidio a Costos**
- **Cofinanciación**
- **Asistencia Técnica**

Todos asignados a
través de
convocatoria pública

Subsidio a Costo – Cofinanciación *

- ✓ ONG *
- ✓ Cooperativas *
- ✓ CFC
- ✓ CNB *

Asistencia Técnica

- ✓ Nuevas Metodologías
 - Banca Comunal
 - Grupos de Ahorro y Crédito
 - Microcrédito
- ✓ Fortalecimiento Institucional
 - Cooperativa – WOCCU
 - ONG – Planet Finance

Ampliación de
Cobertura
Geográfica

Ampliar acceso
a Familias en
Pobreza

Ampliar acceso
de Otros
Segmentos



Pinchote, Santander



Clemencia, Bolívar





Agencia Móvil FMMB



Asesores Móviles Fundación WWB



Oficina FMM Popayán
San Onofre, Sucre



Asesor Agape Salamina -Magdalena



Oficina Actuar Tolima,
San Agustín





CFA Puerto Nare - Antioquia



Comultrasan Curumaní - Cesar



La Calera, Finamerica



CODEA, Arboletes - Antioquia



COOPCENTRAL, San Vicente de Chucuri



Resultados

MUNICIPIOS SIN COBERTURA FINANCIERA:

Junio 2006: **309**
HOY: **4**



RESULTADOS CNB (a Nov. 2010):

- ❖ CNB abiertos con incentivo BdO: **209**
- ❖ Total número de CNB en Colombia: **9.843**
- ❖ Total número de entidades financieras con CNB: **11**
- ❖ Número de operaciones en CNB: **51 MILLONES**
- ❖ Monto de operaciones en CNB: **US\$5,1 BILLONES**

Desembolsos de créditos a Microempresas

**6.7 MILLONES DE CRÉDITOS
POR US \$ 10,5 BILLONES**

**Microempresarios que han accedido a crédito
por primera vez:**

TOTAL: 2 MILLONES

Agosto 2006 – Noviembre 2010

Saldo de cartera Crédito a la Microempresa

Julio 2002: US \$ 395 millones

Julio 2006: US \$ 1,9 billones

Oct. 2010: US \$ 4,5 billones

Crecimiento de Jul 06 – Oct 10: **140%**

Crecimiento sector financiero Jul 06 – Oct 10: **89%**

**Cartera total de crédito a la Microempresa
como porcentaje de la cartera total del
Sistema Financiero**

Julio 2002: 1.5%

Oct. 2010: 5.5%

Bancarización de la población Mayor de 18 años en Colombia

Julio de 2006: **47%**

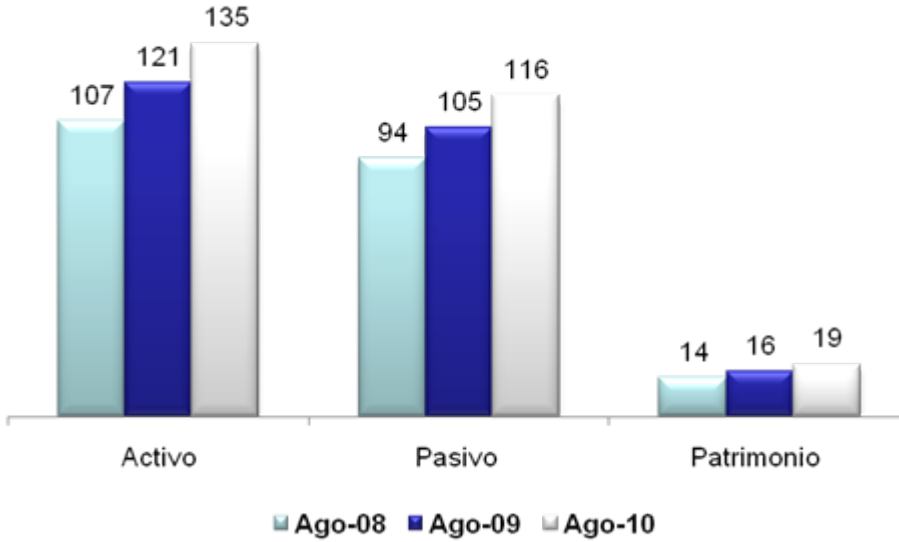
Sept. de 2010 : **63%***

*Tasa de Bancarización de Septiembre es estimada, incluyendo los 2.5 millones de beneficiarios de Familias en Acción que han sido bancarizados y no están incluidos

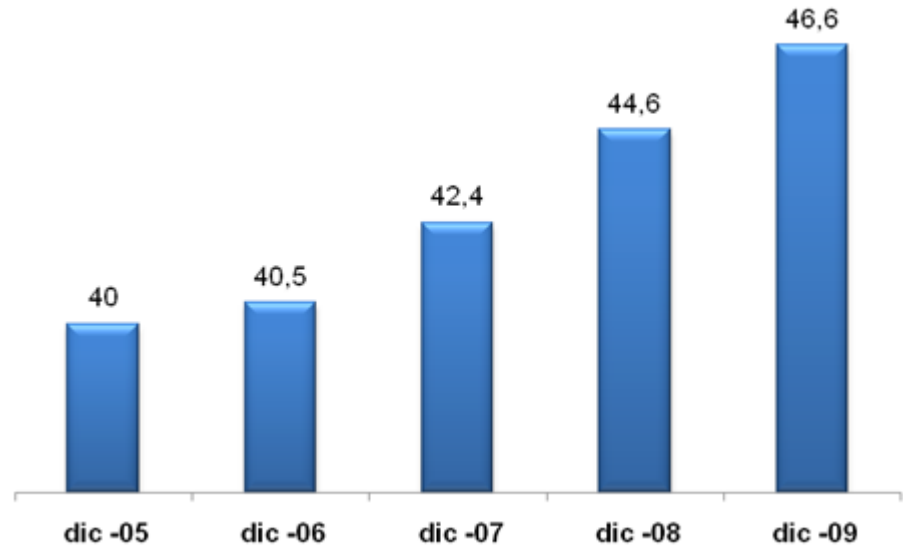
Contexto general de política para facilitar la inclusión financiera

La discusión se concentrará en el rol que juega el marco regulatorio en las microfinanzas, el impacto de sistemas financieros débiles en las microfinanzas, el acceso de las IMF a mercados financieros domésticos la oportunidad y el riesgo del endeudamiento externo y el uso de ahorros como fuente alternativa de recursos.

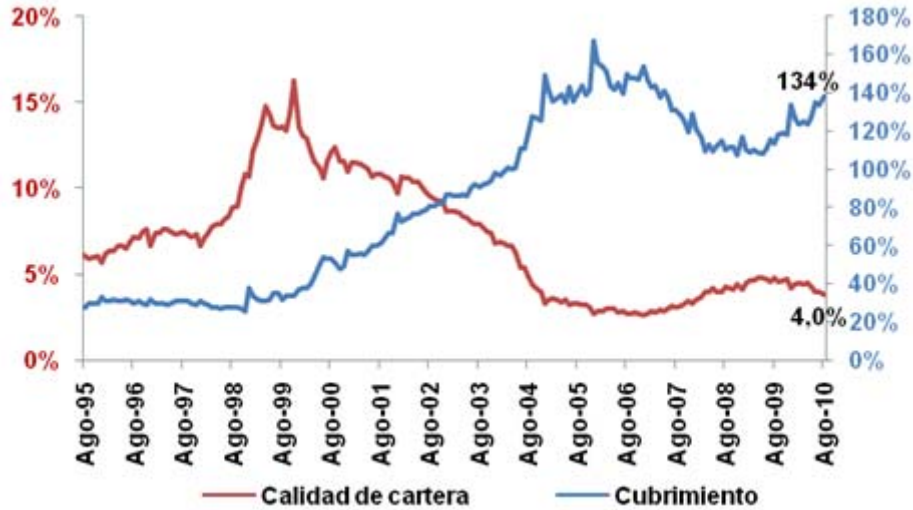
Principales variables (US billones)



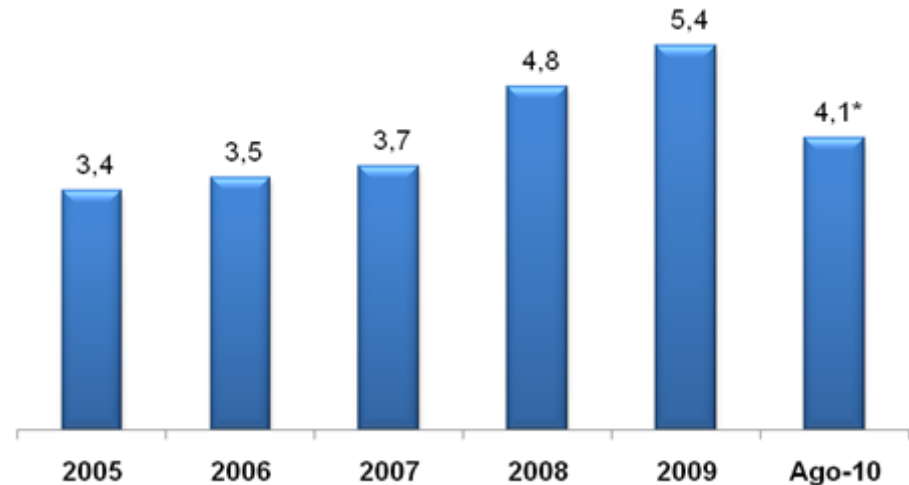
Activos/ PIB (%)

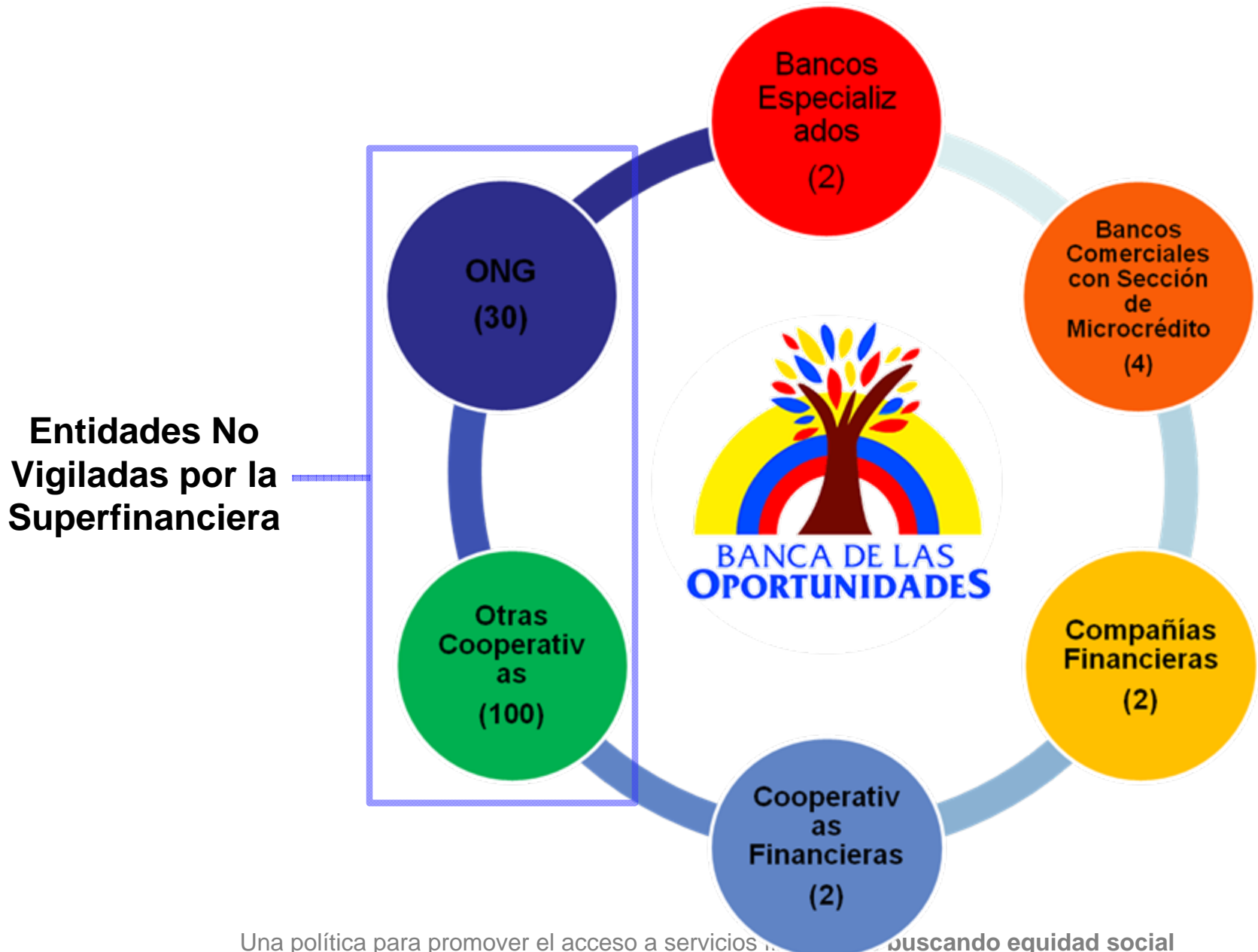


EC - Calidad y cubrimiento de cartera



Utilidades (COP billones)





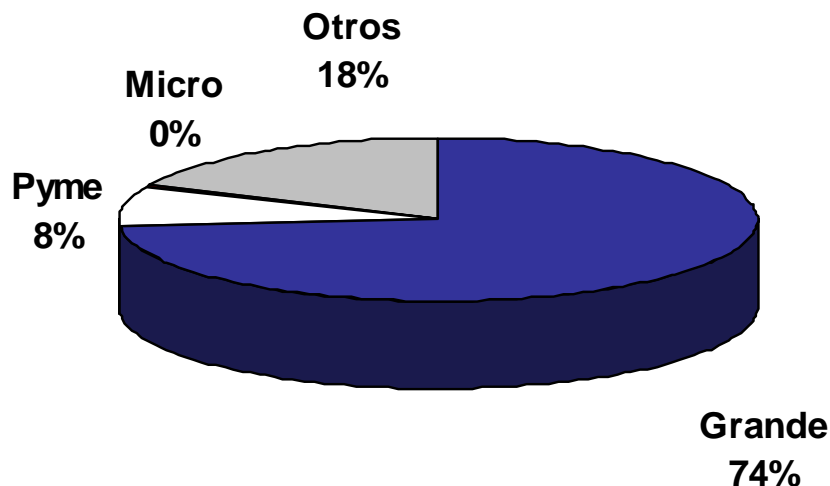
Fuentes de Financiación Sector Micro-financiero

- Recursos propios
- Banco de Segundo Piso
- Fondos de Capital Extranjero
- Ahorro del público: Entidades vigiladas
- Entidades Financieras

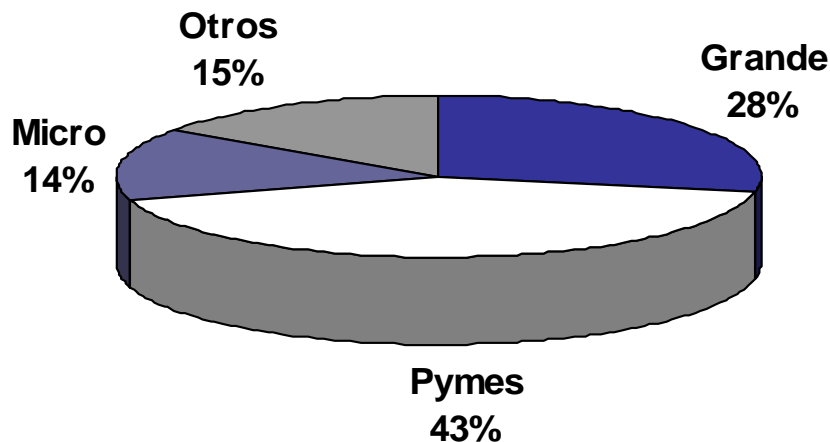
Bancoldex: Banco de Comercio Exterior de Colombia, es el banco de segundo piso de Colombia que presta soluciones integrales de multibanco de desarrollo para la modernización de las empresas de los sectores de comercio, industria y turismo, con énfasis en las mipymes.

DESEMBOLSOS POR TIPO DE EMPRESA

2002



2010



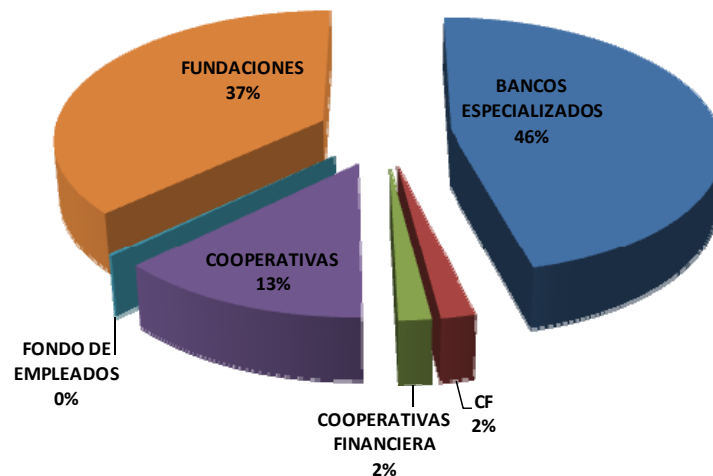
Fondeo de entidades financieras vigiladas y no vigiladas, con líneas de redescuento a tasas preferenciales, con 99% de recursos públicos

Bancoldex

■ 98 entidades con cupo

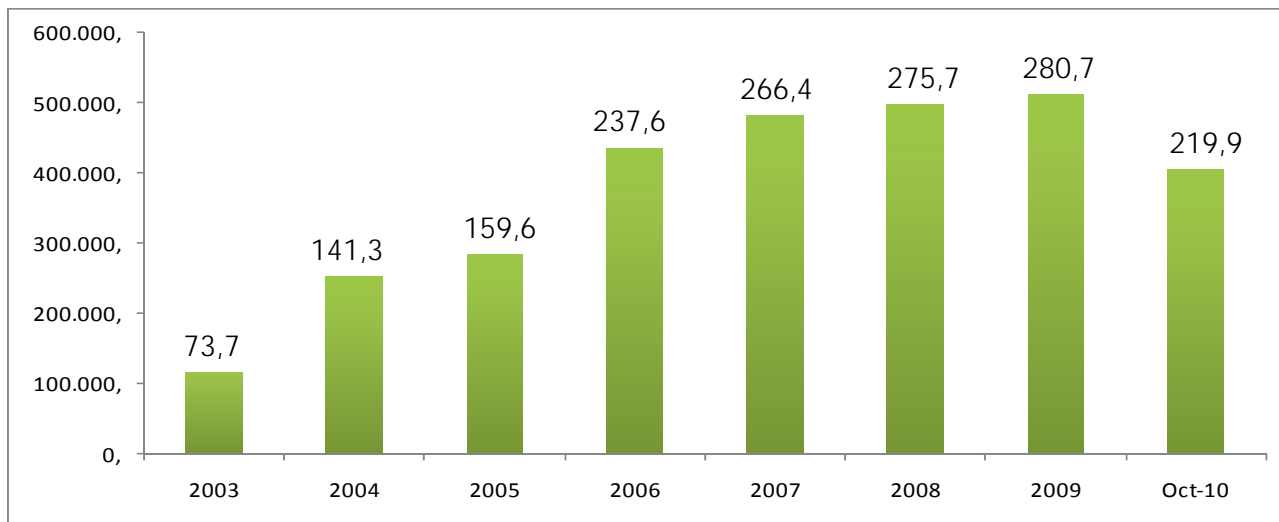
- 1 CF
- 2 Bancos Microfinanzas
- 20 fundaciones
- 65 cooperativas

DESEMBOLSOS A MICROEMPRESAS POR TIPO DE ENTIDAD



DESEMBOLSOS A MICROEMPRESAS

Cifras en US millones



Una política para promover el acceso a servicios financieros **buscando equidad social**

Endeudamiento externo de ONG:

- Autorización a ONG para recibir inversión extranjera de entidades no vigiladas (Agosto de 2.007)
- Actualmente hay 27 fondos de capital extranjero invirtiendo en el sector micro-financiero de Colombia
- Riesgo
 - Lavados de Activos
 - Régimen cambiario

Ahorro del Público:

- Únicamente las entidades vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia están autorizadas a captar ahorro del público
 - Bancos:
 - Compañías Financieras
- Proceso de conversión de ONG microfinancieras a Bancos especializados
 - Bancamía
 - En proceso: FMMP y WWB

Retos :

- Plataforma tecnológica
- Infraestructura
- Diseño de Productos de Captación
- Entidades vigiladas no pueden recibir recursos de fondos extranjeros - sustitución de fondeo

Oportunidades:

- Fidelización de clientes
- Mejor oferta de productos
- Fuente de financiación a bajo costo



Una política para promover el
acceso a servicios financieros
buscando equidad social



Presidencia de la
República de Colombia



Ministerio de Hacienda
y Crédito Público



Ministerio de Comercio,
Industria y Turismo



¡Gracias por su atención!

Promoción de Corresponsales No Bancarios:

Autorización a establecimientos de crédito a prestar servicios financieros a través de CNB, buscando facilitar a los clientes de una entidad la realización de transacciones y pagos más cerca de su localidad o barrio

- Autorización apertura de CNB a establecimientos bancarios (julio de 2006)
- Reglamentación de los servicios financieros prestados por las cooperativas a través de corresponsales. (Nov 2006)
- Eliminación de doble cobro de impuesto (Gravamen de los Movimientos financieros - 4x1000) para CNB.
- Autorizando de apertura de cuentas de ahorro en CNB y a actuar como terceros para efectuar las entrevistas necesarias para la vinculación de clientes.“(Marzo 2009)



Cuentas de Ahorro de Bajo Monto / Electrónicas

- ✓ Los beneficiarios serán personas del SISBEN 1 y los desplazados inscritos en el Registro Único de Población Desplazada
- ✓ Sin comisión por el manejo de la cuenta, hasta dos retiros en efectivo y una consulta de saldo al mes.



- ✓ No podrá exigirse un depósito mínimo inicial para su apertura, ni saldo mínimo que deba mantenerse.
- ✓ Simplificación de trámites de apertura de cuentas de ahorro: Exención de la obligación de diligenciar el formulario de vinculación del cliente y de la entrevista a los futuros titulares de Cuentas de Ahorro Electrónica
- ✓ Simplificación de trámites para apertura de la cuenta de ahorros, que facilita la utilización de telefonía móvil para el ahorro.

Banca Móvil: Utilización de la telefonía como canal y medio de bajo costo para bancarizar y facilitar acceso a servicios financieros

- Diagnóstico de las condiciones legales, institucionales y de mercado: base para las modificaciones en la regulación sobre cuentas de ahorro
- Facilitador que propició el acercamiento entre los posibles actores a través de talleres con entidades del sector financiero, celulares, redes y comercio.
- Propuestas normativas que establecen los requisitos y exigencias para la prestación de servicios de banca móvil, atendiendo el entorno económico y social colombiano
- Consultoría tecnología para revisar los aspectos de carácter técnico y determinar exigencias de interoperabilidad y de seguridad que las autoridades colombianas deberían exigir (a las redes de bajo valor y las de telefonía móvil) .
- Conformación de Comité Intergubernamental: Superfinanciera, MinHacienda, DNP, Min. Comunicaciones, BdO, Comisión de Regulación de telecomunicaciones



- Pago de subsidios condicionados (beneficiarios de Familias en Acción) en cuentas de ahorro: Rápido, oportuno y eficiente
- Bancarización de **2.5 millones** de familias: Inclusión financiera, con cuentas de ahorro como puerta de entrada a otros servicios financieros para los más pobres del país
- Avances importantes para lograrlo:
 - Corresponsales no Bancarios
 - Desarrollo de cuentas de ahorro de bajo monto/ electrónicas
 - Simplificación de trámites de apertura
- Operación de cuentas a través de celulares

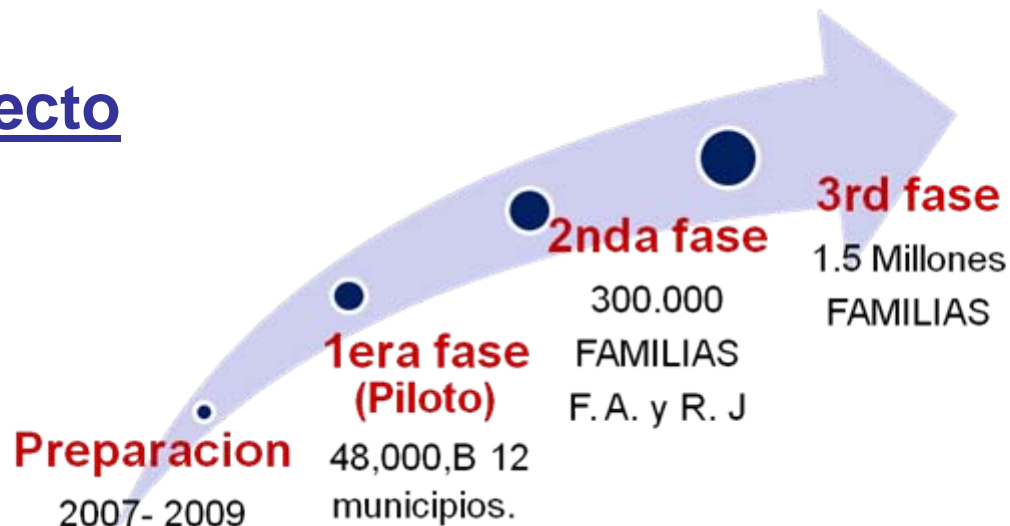
Promoción de la cultura de ahorro para población en extrema pobreza: Beneficiarios de Familias en Acción y Red Juntos.

Objetivos:

- Inclusión financiera: Cuentas de ahorro como puerta de entrada para tener acceso a otros servicios del sector formal
- Transformación de ahorro informal a formal
- Aumentar el ahorro y promover acumulación de activos
- Facilitar transacciones financieras por medios seguros y eficientes.

Componentes del Proyecto

1. Incentivo monetario
2. Educación Financiera
3. Evaluación de impacto



Desarrollo y uso de instrumentos adecuados para mitigar el efecto adverso de choques económicos, desastres naturales y emergencias de la población más vulnerable.

- Estudio de Demanda
- Proyecto piloto para asegurar 408.000 beneficiarios de Red Juntos (población de más bajos recursos del país), para futura expansión a 1.5 M
- Desarrollo de microseguros especializados: Para cultivos, propiedad y contra desastres



Busca mejorar la capacidad de la población en pobreza para administrar sus finanzas personales, dando información completa sobre los beneficios y principios de usar servicios financieros (ahorro, crédito y microseguros) y conceptos básicos como presupuesto y planeación financiera

- Adaptación del Programa Global de Educación Financiera de Microfinance Opportunities al contexto de Colombia
- Programa para promover la cultura del ahorro de los beneficiarios de subsidios condicionados: Educación financiera para mejorar los hábitos de ahorro y potenciar el uso de otros servicios financieros entre los beneficiarios de FA y la población en extrema pobreza.
- Programa de Educación Financiera para que las familias entiendan la importancia y los beneficios de los microseguros y los utilicen
- Proyecto con el Banco de la República (banco central de Colombia) para incluir la educación financiera en el pensum de los colegios
- Diseñar estrategias de alcance masivo (radio, TV celulares) para llegar a más personas a un bajo costo

Metodología que permite ampliar cobertura de servicios de crédito a la población vulnerable, dando acceso a población no bancarizada en zonas remotas .

Banca de Oportunidades: Asistencia Técnica para intermediarios financieros



Implementación de Banca Comunal en al menos 5 grandes instituciones

Promoción de cultura de ahorro y acceso a servicios financieros básicos para la población en extrema pobreza y/o en zonas remotas del país.

Resultados Piloto:

- ✓ Promoción de la cultura de ahorro
- ✓ Educación Financiera práctica
- ✓ Construcción de Capital Social
- ✓ Cohesión Social



Concepto	Número
Municipios	34
Grupos	434
Total participantes	6.873
Total Activos	US \$460.000
Valor de Créditos	US \$100.000
Activos por participante	US \$60
Número de créditos	1.650
Monto promedio crédito	US \$50

Corresponsales No Bancarios-CNB: Canal de distribución de bajo costo que permite ampliar cobertura, buscando facilitar a los clientes de una entidad la realización de transacciones más cerca de su localidad o barrio.

Avances:

- Desarrollo de marco regulatorio requerido para su implementación en Colombia
- Autorización apertura de cuentas de ahorro: Canal para bancarizar
- Cofinanciación de apertura de CNB en municipios sin presencia de ninguna entidad financiera: 187 CNB
- Incentivo a bancos para ampliar cobertura con CNB en barrios marginales



Cofinanciación y subsidios temporales y decrecientes a entidades financieras para ampliar cobertura a municipios de menos de 50.000 habitantes, donde no había presencia.

Tipo de Entidad	Municipios	Valor (en \$ Millones)
CNB	187	\$6.525
ONG	104	\$1.766
CFC	15	\$251
Coop	18	\$794



Adjudicado a 27 entidades, para ampliar cobertura con 324 puntos de contacto en 311 municipios



Ampliar acceso a otros segmentos:

Metodología de microcrédito: Asistencia técnica a intermediarios financieros para la implementación de tecnología de microcrédito: Programa con MIDAS-USAID :

- 4 Bancos: Bancolombia, Banco Agrario, BCSC, Banco de Bogotá - Megabanco.
- 5 Cooperativas: Coopcentral, Comultrasan, Cooprocemva, Ultrahuilca, Credicoop.
- 4 Ongs: Fundación Mundo Mujer Popayán, Contactar, Agape, Opportunity Internacional.
- 3 Compañías de financiamiento : Finamérica, Compartir, Giros y Finanzas.

Ampliar acceso a otros segmentos:

Fortalecimiento Institucional:

- Asistencia Técnica a Cooperativas:
 - ✓ Contratación de Asistente técnico (WOCCU) para dar fortalecimiento integral a 9 cooperativas con presencia en 12 departamentos y 32 municipios
 - ✓ Contrato de septiembre de 2008 a octubre 2010

- Asistencia Técnica a ONG:
 - ✓ Contratación de Asistente Técnico (PLANET FINANCE) para fortalecer estructuralmente 6 ONG microfinancieras en 6 Departamentos y 11 municipios.
 - ✓ Contrato de febrero 2009 a febrero de 2011

¿Qué sigue?

- Segunda etapa de asistencia técnica para fortalecimiento de nuevo grupo de cooperativas y ONG



Pinchote, Santander



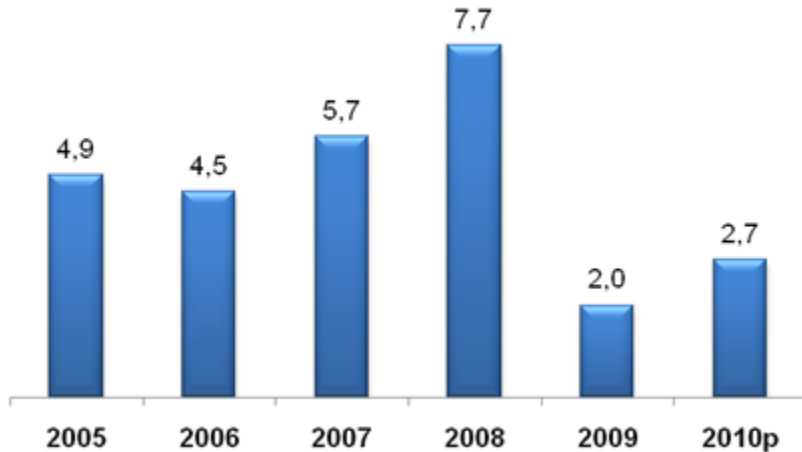
Clemencia, Bolívar

Endeudamiento Externo MF

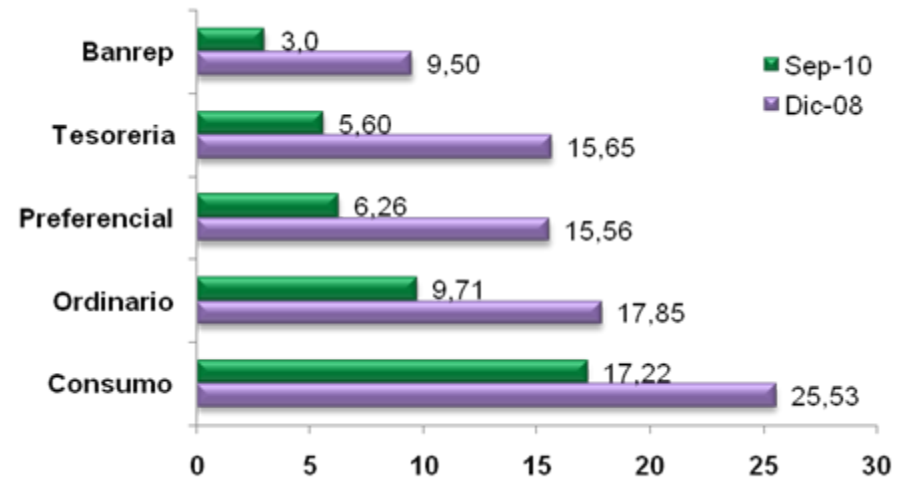
1	Estados Unidos	Bid
2	Estados Unidos	Blueorchard Microfinance Segurities 1, Llc
3	Estados Unidos	Calvert Social Investment Foundation
4	Estados Unidos	General Electric Capital Corporation
5	Estados Unidos	Global Partnerships Microfinance Fund 2010, Llc
6	Estados Unidos	Kiva Microfunds
7	Estados Unidos	Locfund L.P.
8	Estados Unidos	Micro Vest I, Lp De Estados Unidos
9	Francia	Solidaridad Internacional Para El Desarrollo Y La Inversión-Sidi
10	Holanda	Asn-Novib Fonds
11	Holanda	Fundacion Stichting Triodos-Doen
12	Holanda	Nederlanse Financierings F.M.O.
13	Holanda	Oikocredit, Ecnemical Development Cooperative Society U.A.
14	Holanda	Triodos Fair Share Fund.
15	Liechtenstein	Emf Microfinance Fund Agmvt
16	Luxemburgo	Blueorchard Loans For Development S.A., De Luxemburgo
17	Luxemburgo	Dexia Micro-Credito Fund
18	Luxemburgo	Finethic Microfinance S.C.A., Sicar
19	Luxemburgo	Microventures Investments S.C.A. Sicar
20	Luxemburgo	Responsability Sicav (Lux) Microfinance Leaders De Luxemburgo
21	Luxemburgo	Responsability Sicav (Lux) Mikrofinanz - Fonds De Luxemburgo
22	Luxemburgo	Resposability Global Microfinance Fund
23	Luxemburgo	Triodos Sicav li
24	Luxemburgo	Wallberg Global Microfinance Fund
25	Panamá	Latin American Challenge Investment Fund (La-Cif)
26	Panamá	Latin Development Corporation
27	Venezuela	Corporacion Andina De Fomento- Caf

	2007	2008	2009	2010e	2011p
PIB (millardos de USD)	207	243	235	275	312
Crecimiento del PIB real	6,3	2,7	0,8	4,4	4,6
Inflación anual	5,7	7,7	2,0	2,7	3,9
Balance Fiscal (% PIB)	-0,6	-0,1	-2,7	-3,6	-3,2
Cuenta corriente (% PIB)	-2,9	-2,8	-2,1	-2,1	-2,1
Exportaciones f.o.b. (millardos de USD)	30,0	37,6	32,9	37,4	41,7
Importaciones f.o.b. (millardos de USD)	32,9	39,7	32,9	35,5	39,5
Deuda externa (millardos de USD)	44,6	46,4	53,7	58,9	63,1
Deuda externa (%PIB)	21,5	19,1	22,9	20,5	20,0
Reservas internacionales (millardos de USD)	20,9	23,7	25,4	26,9	28,6

Inflación (variación anual %)



Tasas de interés (%)



Por ejemplo, un enfoque inflexible y conservador podría restringir excesivamente la oferta y expansión de las microfinanzas, al no permitir que las industrias financieras adopten tecnologías crediticias apropiadas. Por otro lado, y lo que es mucho más común, los esfuerzos bien intencionados para promover las microfinanzas podrían resultar en un marco abiertamente indulgente que facilite y permita que operen instituciones débiles, lo que a su vez podría conducir a bancarrotas, debilitar la confianza en una industria incipiente y ocasionar que personas pobres pierdan sus ahorros.