



SIMPOSIO

16 y 17  
Mayo  
2013

## Movilización de Ahorros

### El Ahorro en las Microfinanzas: Innovación, Bondades y Oportunidades

Tegucigalpa, Honduras

PATROCINAN:



Informes

 [www.redkatalysis.org](http://www.redkatalysis.org)

 [sflores@redkatalysis.org](mailto:sflores@redkatalysis.org)

Sede del Evento:

Hotel Clarion

Teléfono: 504 22024200 ext:2273

Email: [clarion.tgu@r-hr.com](mailto:clarion.tgu@r-hr.com)

Web: [www.clarionhotel.com](http://www.clarionhotel.com)





# Nuevas Oportunidades para la promoción del Ahorro Rural en Centroamérica

---

Olivier Pierard

17 de Mayo 2103



# Estructura de la presentación

1. Elementos conceptuales de la movilización de ahorro
2. Institucionalidad y captación en Honduras
3. Estrategias de profundización





# GRACIAS

---

Olivier Pierard

[pierardo@gmail.com](mailto:pierardo@gmail.com)

Skype: opierard





# El ahorro en el desarrollo de las microfinanzas

- La **revolución** de las microfinanzas inicia en la década de los 80 en Asia luego en América Latina y África.
- El enfoque fue dar **microcréditos** a personas excluidas de los sistemas financieros, mediante metodologías eficaces y rentables.
- El **crédito** era la herramienta que debía sacar a las personas pobres de su situación de marginalidad económica.



## ¿Porqué las IMF no han enfatizado la movilización de los ahorros?

- El objetivo del movimiento era: **ayudar a los pobres**; la herramienta: el crédito
- el movimiento arrancó con las nuevas metodologías de crédito y no de ahorro;
  - la mayor parte de las instituciones que fueron involucradas en este movimiento a sus inicios eran ONG que no estaban autorizadas legalmente para movilizar ahorros.



# Evolución reciente

- El sector de las MF tiene un interés creciente hacia el ahorro
  - ejemplo del modelo Grameen en Bangladesh
  - Las IMF buscan transformarse en IF regulada para poder captar depósitos.
- Las cooperativas aprendieron las metodologías de microfinanzas

# Diversos servicios financieros

## AHORRO

- . Cuentas con libretas
- . Ahorro programado
- . Depósitos a plazos
- . Ahorro de jubilación
- ....

## CRÉDITO

- . Préstamos a corto plazo
- . Crédito grupal
- . Crédito de compradores y proveedores
- . Préstamos agrícolas específicos (préstamos de inversión a largo plazo)

## SEGUROS

- . Seguro de vida
- . Seguro médico
- . Seguro agrícola

## REMESAS

## ARRENDAMIENTO FINANCIERO

CUENTAS CORRIENTES,  
TRANSFERENCIAS  
COBRO SUBSIDIOS  
PAGO SERVICIOS (CELULAR, LUZ, ..)



# Situación global del sector de la microfinanza en A. L.

## Microfinance in Latin America and The Caribbean

**536** | Total MFIs in Latin America and The Caribbean, across all possible dates:

Gross Loan Portfolio USD, 2011:

**27.9 Mil Mill.**

Número de prestatarios activos 2011:

**18.3 million**

Saldo promedio de crédito por prestatario USD, 2011:

**1,027.1**

Depósitos USD, 2011:

**18.1 Mil Mill.**

Assets USD, 2011:

**34.6 Mil Mill.**

Número de depositantes 2011:

**16.6 million**



## Ahorro es....

- el mecanismo que permite a millones de personas vivir (o sobrevivir) durante los 12 meses del año con flujos de ingresos muy irregulares.
- la forma mas sencilla y eficaz para anticipar un gasto, previsible o no.

# El ahorro y las teorías económicas clásicas

- Vinculan el ahorro a la función de producción dando la falsa impresión que la propensión de ahorrar es proporcional al ingreso.
- entienden el ahorro como “lo que sobra cuando se gastó todo” o dicho de una forma más teórica “el ahorro es la diferencia entre el ingreso disponible y el consumo efectuado por una persona”



## Definir el ahorro ...

significado (en español) según el DREA

**“Dar libertad al esclavo”**

Viene de la palabra árabe “*hurr*” que significa libre



**Es la pobreza la nueva esclavitud?**



**“demasiado pobre para ser capaz de ahorrar mucho; demasiado pobre para sobrevivir sin ahorro”.**





# Ahorro en IF Vs ahorro en especie

- En zonas rurales, muy pocas personas ahorran en forma monetaria y podrían aparentar preferir formas de ahorros no financiero.
- Especialmente en las zonas rurales las formas de ahorro predominantes son en especies (animales, materiales o préstamos informales a familiares)
- la gente prefiere ahorrar en forma monetaria cuando se les da la posibilidad de hacerlo en forma segura y cómoda



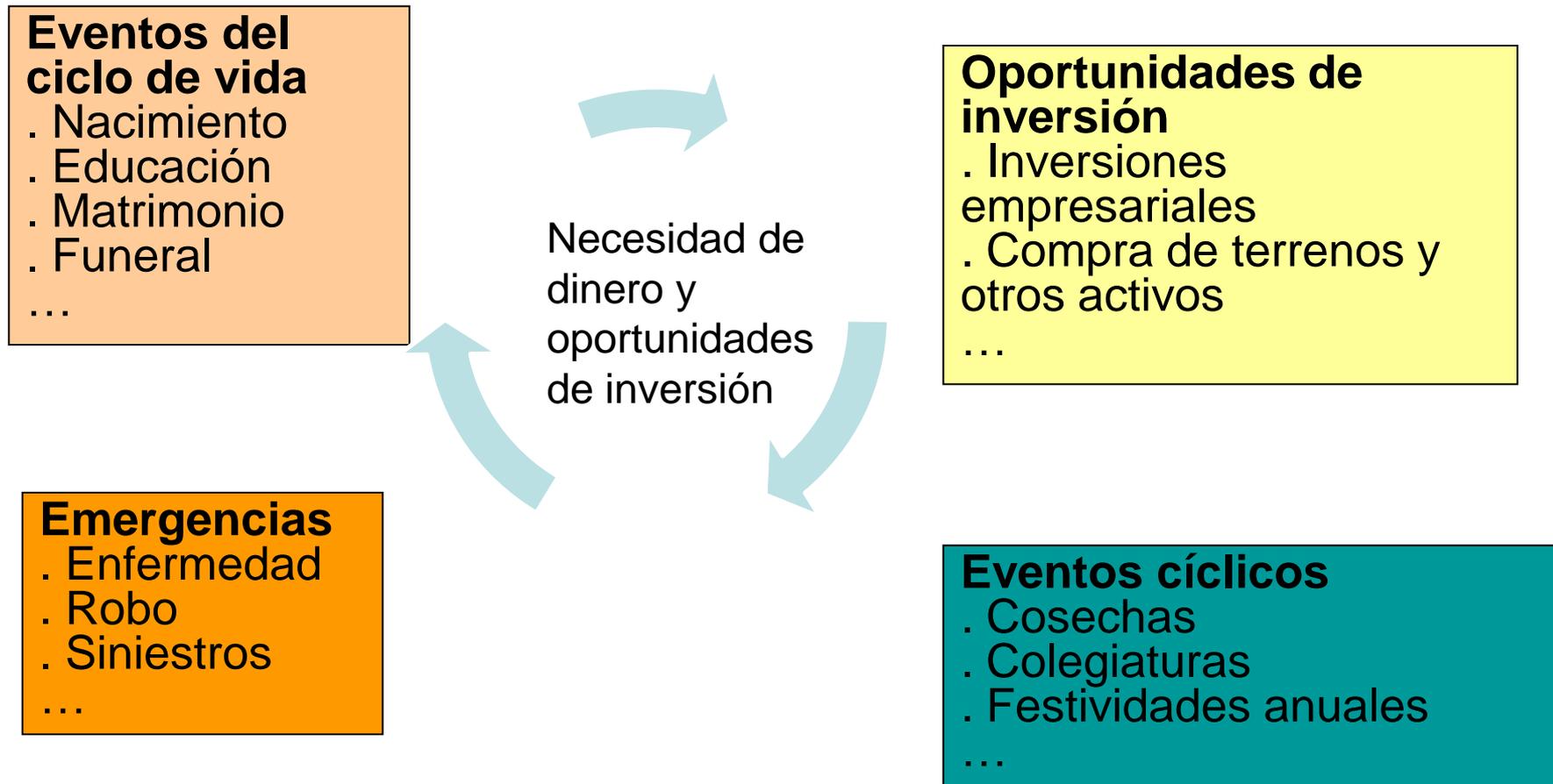
# Ahorro voluntario Vs obligatorio

- El ahorro por su definición es y siempre debe ser voluntario
- El “ahorro obligatorio” presente en algunas metodologías asume erróneamente que se debe enseñar a la gente como ahorrar y que deben aprender la disciplina financiera
- Estos elementos son en realidad parte de los costos y condiciones del crédito. Los clientes cumplen para poder tener un crédito.

# Cuales son las funciones del ahorro?

- Estabiliza los flujos financieros de una unidad familiar
  - Da mayor robustez al sistema. **Reduce la vulnerabilidad.**
- Construye mediante pequeños depósitos una cantidad significativa de dinero.
- Permite la anticipación de gastos programados relacionados con el ciclo de vida, estudios, inversiones
  - Actúa como herramienta de construcción de activos.
  - Actúa como seguro
- Mejora la autoestima especialmente en mujeres (seguridad)
- Único servicio financiero accesible a los jóvenes
- Educación, valor, habito, ...

# Los pobres ahorran todo el tiempo





# Factores que mas limitan la captación de ahorro por las IMF

- Figura jurídica y su marco legal
- Requisitos de supervisión y regulación de la intermediación financiera
- Desconocimiento de metodologías o productos de ahorro
- Enfoque institucional sobre el crédito
- Sin necesidad de captar fondos para financiar la cartera de crédito
- Fuentes de financiamiento (al por mayor) mas baratas que la captación de micro-ahorro.



## Dos estrategias distintas: captación o servicios

- **Estrategia de fondeo mediante captación:** las IF privilegian los volúmenes de ahorro captado, tratando de diseñar productos que atraerán una gran cantidad de ahorradores.
- **Estrategia de ofrecer servicios de ahorro a distintos sectores de la población:** se basa en la necesidad de ciertos segmentos de población de acceder a servicios de ahorro seguro. Este enfoque no produce (por lo menos al inicio) mucho flujo de captación para la IF pero sí contribuye a profundizar el alcance de los servicios de ahorro. Importancia de la GDS.
- organizaciones que apuntan a una relación de largo plazo con los clientes.



# Factores que limitan el acceso al ahorro en IFI

- Los costos de transacción (apertura de cuenta, libreta, parte social, comisiones, transporte, ...)
- El tiempo necesario para realizar depósitos o retiros (distancia)
- Horarios no siempre compatibles con las actividades de los agricultores (días de feria, de plaza o de mercado)
- Trato no siempre amable de los(as) cajeros(as)
- Para poblaciones indígenas, el idioma es una dificultad y para otros la firma es un obstáculo!

# Factores que la gente valora en el ahorro financiero

- 
- Seguridad
  - Comodidad (cercanía, horarios de apertura, tiempo ...)
  - Liquidez y disponibilidad del ahorro
  - Confidencialidad
  - Producto o servicio adecuado
  - Atención amigable, ayuda e orientación
  - Rendimiento
  - Acceso potencial a un préstamo

**(El orden varia según regiones pero los factores son casi universales).**



# Factores de éxito de los servicios de ahorro

- Ofrecer servicio de depósito y retiro conveniente
  - Permitir depósitos y retiros localmente
  - Permitir depósitos y retiros rápidos y a la vista
  - Reconocer que los clientes pueden aceptar la formación de grupos como un precio a pagar por el servicio pero preferirán un servicio individualizado.
  - Poner el servicio accesible a toda persona (no solamente mujeres o adultos o solo uno por hogar)
- Educación financiera
- Diversificación de clientela (rural, periurbano – pobres no pobres)



# Productos de ahorro con mayor demanda

- **Ahorro a la vista** (con o sin libreta) de disponibilidad inmediata, flexible en término de depósitos y retiros, sin costos de transacción, con acceso a cajeros ATM.
- **Ahorro infantil y juvenil**: sin costos, con premios, con vínculos con las escuelas y colegios (educación financiera)
- **Ahorro programado**: siguiendo un plan establecido por el cliente con la finalidad de juntar un capital determinado en un tiempo definido mediante depósitos periódicos.
  - **Propósitos múltiples**: eventos del ciclo de la vida, estudios, compra de bienes, vivienda



# Productos de ahorro con mayor demanda

- **Ahorro de jubilación:** Depósitos periódicos preestablecidos pero por un periodo de varios años. Al decidir retirarse el socio recibe su capital en 1 sola ministración o bajo la forma de una renta mensual
- **Ahorro en grupos** para poblaciones alejadas de centros urbanos y de ventanillas de servicio. Basado en la confianza y conocimiento mutuo. Los ahorros pueden ser depositados en una IFI o ser prestados en el mismo grupo. (VSLA)



# Institucionalidad y propensión para captar ahorro

- el tipo de institucionalidad sí influye en el la captación de ahorro.
- las IMF que más captan son las que tienen una estructura con fuerte base social, una fuerte inserción en el tejido social de las zonas donde trabajan, una identificación regional o gremial.
- factores vinculados con el aspecto de la confianza que debe tener el ahorrista



# Tipos de captadoras en Honduras

- Sistema financiero formal (2010)

	#	Activos totales	Cartera de créditos	Depósitos	Patrimonio
<b>Cooperativas</b>	76	555,196,419	424,553,571	169,837,518	332,387,112
<b>Bancos</b>	17	12,281,780,000	7,197,572,934	7,411,525,404	1,045,492,807
<b>Financieras</b>	11	280,590,232	181,022,601	116,861,614	56,451,142
<b>OPDF</b>	6	40,437,838	31,389,189	5,086,486	12,232,432
<b>Total</b>	<b>110</b>	<b>13,158,004,489</b>	<b>7,834,538,295</b>	<b>7,703,311,022</b>	<b>1,446,563,493</b>





# Sistema semi-formal: Cajas Rurales





# Aspectos para la profundización

- diseñar productos de ahorro innovadores dirigidos a poblaciones rurales vulnerables (**jóvenes**, madres solteras, población indígena, etc.) así como productos de largo plazo como es el ahorro de jubilación.
- disminuir los costos de transacción (del ahorro en pequeña cuantía de poblaciones rurales dispersas) para el ahorrador tanto como para la IF.
- La vinculación entre diferentes tipos de IF puede ayudar a lograr atender a segmentos de población muy dispersos. En todos estos esquemas, la tecnología debe jugar un rol fundamental en bajar los costos e incrementar la seguridad de transacciones.



# Estrategia : Profundización de los servicios de ahorro

- Ahorro y seguro son dos servicios que tienden a mejorar la seguridad de las familias (o sea, disminuir su vulnerabilidad), por lo que deben ser parte de una estrategia de profundización financiera.
- Vincular seguros de vida a cuentas de ahorro es un incentivo muy apreciado por las personas que buscan en el ahorro incrementar su seguridad.
- Crear otros incentivos o servicios complementarios: financieros (remesas, crédito) y no financieros (Capacitación, asesoría, comercialización, educación financiera).



# Desarrollos tecnológicos para incrementar la colecta de ahorro

Tecnologías que permiten acercar los servicios al usuario. (Inclusión financiera o bancarización)

Uso de corresponsalías no bancarias

***“Si Mahoma no va a la montaña, la montaña debe ir hasta Mahoma”***





# Ejemplos de tecnología de punta

Otros Ejemplos:

M'PESA en Kenya



WIZZIT en Sudáfrica





## Retos para las IMF

- Convertirse en instituciones financieras para poder ofrecer un gama de servicio:
  - Ahorro, depósitos, seguros, créditos, pago de remesas, pago de servicios, ...
  - Ser regulado es un requisito.
- Incorporar tecnología de punta en sus procesos
- Hacer alianzas con otras IF para completar gama de producto y lograr interconectividad con el SF (cajeros ATM, transacción con celular, corresponsales no bancarios, etc...)



# Conclusiones

- Todas las personas, sin importar su condición necesita ahorrar, y todo el tiempo
- Solo algunos requieren de crédito y solo cuando tienen oportunidad de inversión
- Si una IMF tiene como misión “atender a población pobre” debe ofrecer servicio de ahorro antes de dar crédito.
- El ahorro es la única puerta de entrada de los jóvenes al sistema financiero
- El ahorro tiene un gran impacto sobre la educación de los niños, jóvenes y adultos.



# GRACIAS

---

Olivier Pierard

[pierardo@gmail.com](mailto:pierardo@gmail.com)

Skype: opierard

