

Congreso de Microfinanzas
Guatemala

Estrategia e Innovacion:
Claves para el Emprendimiento Exitoso
Prof. Miguel Carrillo, Ph D.



El Mercado??

- En América Latina y el Caribe hay 450 millones de personas que ganan menos de 10 dólares al día. Se trata de 70% de la población y un mercado de 750.000 millones de dólares anuales en poder adquisitivo.
- En los últimos 30 años, 70 millones de mujeres se han sumado a la fuerza laboral en América Latina y el Caribe. Se trata de un incremento que, en poco más de tres décadas, es comparable con el aumento en la participación laboral femenina de los Estados Unidos en todo un siglo, entre 1890 y 1990.

Como anda Guatemala en Inclusion Financiera?



An index and study by The Economist Intelligence Unit

GLOBAL MICROSCOPE 2015

THE ENABLING ENVIRONMENT FOR FINANCIAL INCLUSION

Supported by



INDICADORES

- 1.- APOYO GUBERNAMENTAL HACIA LA INCLUSION FINANCIERA
- 2.- CAPACIDAD REGULADORA Y DE SUPERVISION PARA LA INCLUSION FINANCIERA
- 3.- REGULACION PRUDENCIAL
- 4.- REGULACION Y SUPERVISION DE PORTAFOLIO DE CREDITOS
- 5.- REGULACION Y SUPERVISION DE ACTIVIDADES DE TOMA DE DEPOSITOS
- 6.- REGULACION DE SEGUROS PARA BASE DE LA PIRAMIDE

INDICADORES

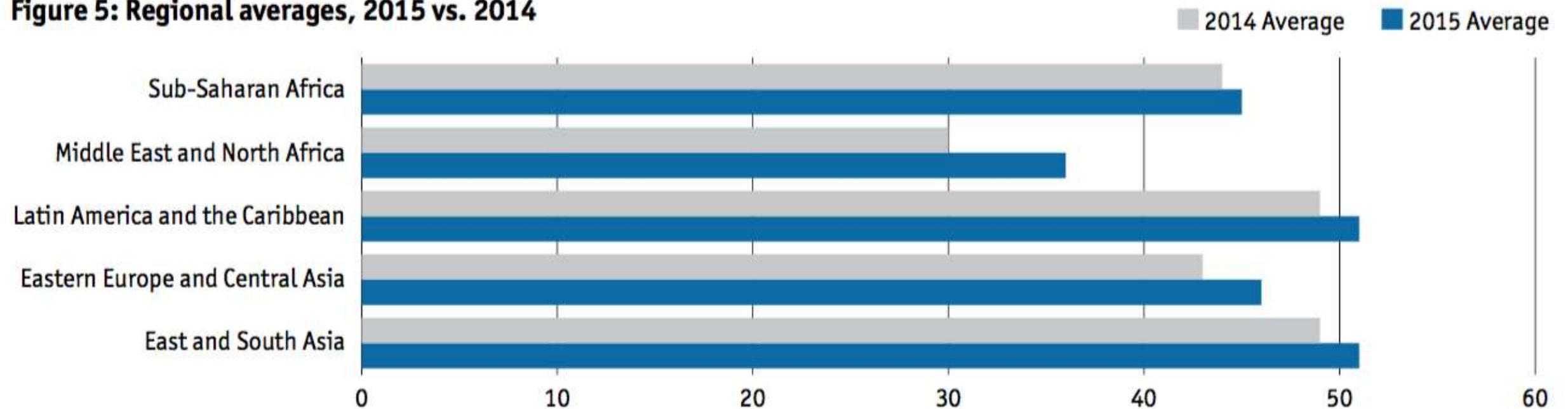
- 7.- REGULACION Y SUPERVISION DE SUCURSALES Y AGENTES
- 8.- REQUERIMIENTOS PARA PRESTAMISTAS NO REGULADOS
- 9.- REGULACION DE PAGOS ELECTRONICOS
- 10.- SISTEMAS DE REPORTES DE CREDITOS
- 11.- REGLAS DE CONDUCTA EN EL MERCADO
- 12.- MECANISMOS DE RESOLUCION DE DISPUTAS Y CONFLICTOS

MEJORES PRACTICAS : PERU, COLOMBIA Y FILIPINAS

- INCLUSION FINANCIERA COMO COMPROMISO Y AGENDA DE ESTADO
- CONSISTENCIA
 - POLITICA Y REGULACIONES
 - DIVERSIDAD DE INSTITUCIONES
 - REGULACIONES EN EL CANAL DE DISTRIBUCION
 - APOYO INSTITUCIONAL
- RETO MAYOR: REGULACIONES DE PAGOS ELECTRONICOS:
 - ABILIDAD Y ACCESO DE LA BASE DE LA PIRAMIDE A LA INFRAESTRUCTURA DE PAGOS ELECTRONICOS

Regional findings

Figure 5: Regional averages, 2015 vs. 2014



Latin America and the Caribbean
Guatemala



Rank / 55		Score / 100	Δ
Average		48	+2
1	↔	Peru	90 +3
2	↔	Colombia	86 +1
3	↔	Philippines	81 +2
4	▲ 1	India	71 +10
5	▲ 2	Pakistan	64 +6
=6	▼ 2	Chile	62 -4
=6	▲ 3	Tanzania	62 +6
=8	▼ 1	Bolivia	60 +2
=8	▼ 3	Mexico	60 -1
10	▲ 8	Ghana	58 +7
=11	↔	Indonesia	56 +1
=11	↔	Kenya	56 +1
=11	▲ 3	Uruguay	56 +3
=14	▼ 5	Cambodia	55 -1
=14	▲ 3	Morocco	55 +3
16	▼ 5	Rwanda	54 -1
=17	▼ 3	Brazil	53 0
=17	▲ 1	Nicaragua	53 +2
19	▼ 5	Paraguay	52 -1
=20	▲ 3	Bosnia and Herzegovina	51 +3
=20	▲ 3	Dominican Republic	51 +3
=20	▲ 3	Ecuador	51 +3
=23	▲ 8	Mozambique	50 +6
=23	▲ 5	Turkey	50 +4
=23	▼ 3	Uganda	50 0
=26	▼ 3	El Salvador	49 +1
=26	▼ 3	Thailand	49 +1

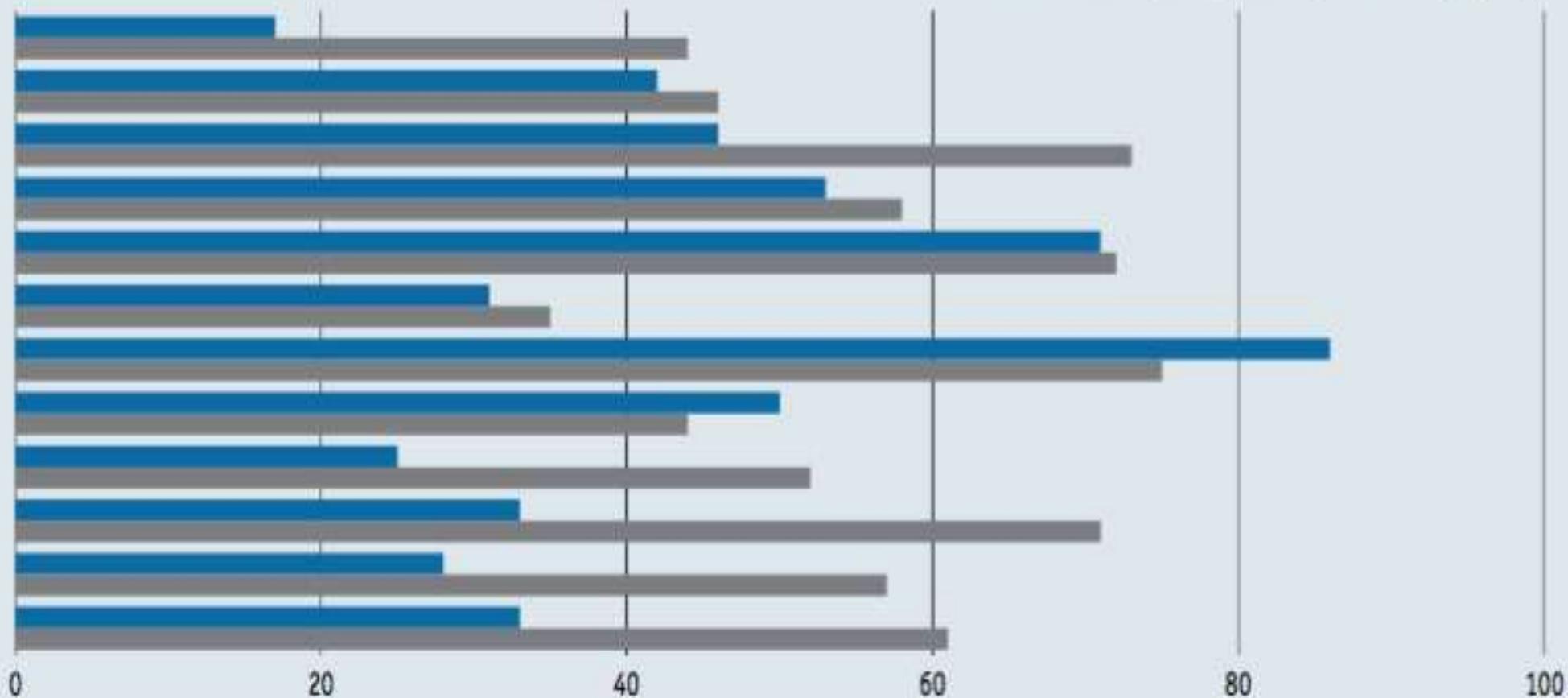
Rank / 55		Score / 100	Δ
=28	▲ 1	Mongolia	48 +3
=28	▼ 8	Nigeria	48 -2
30	▲ 3	Kyrgyz Republic	47 +4
=31	↔	Panama	46 +2
=31	n/a	South Africa	46 n/a
=33	↔	Jamaica	45 +2
=33	n/a	Russia	45 n/a
35	▼ 2	Senegal	44 +1
=36	▲ 6	China	42 +6
=36	▲ 5	Costa Rica	42 +5
=36	▲ 8	Honduras	42 +7
=36	▲ 12	Trinidad and Tobago	42 +9
=40	▲ 2	Argentina	39 +3
=40	▼ 11	Bangladesh	39 -6
=40	▼ 4	Guatemala	39 0
=40	▲ 7	Nepal	39 +5
44	▼ 6	Tajikistan	38 0
45	▼ 1	Cameroon	35 0
46	▼ 10	Vietnam	34 -5
47	▼ 3	Sri Lanka	33 -2
=48	n/a	Ethiopia	32 n/a
=48	n/a	Jordan	32 n/a
50	▼ 1	Venezuela	31 +3
=51	▲ 2	Egypt	29 +8
=51	▼ 1	Lebanon	29 +2
53	▼ 1	Madagascar	27 +4
54	▼ 3	Dem. Rep. of Congo	26 +1
55	↔	Haiti	24 +8

Guatemala

Microscope indicators

1. Government Support
2. Reg & Supervisory Capacity
3. Prudential Regulation
4. Credit Portfolios
5. Deposit-Taking Activities
6. Insurance Low-Income Pop
7. Branches & Agents
8. Non-Regulated Lenders
9. Electronic Payments
10. Credit Reporting Systems
11. Market Conduct Rules
12. Dispute Resolution

■ Guatemala (2015) ■ Regional average (2015)



	Score / 100		Rank / 55	
	2015	Δ	2015	Δ
MICROSCOPE 2015 OVERALL SCORE	39	0	=40	-4
1) GOVERNMENT SUPPORT FOR FINANCIAL INCLUSION	17	-16	45	-16
2) REGULATORY AND SUPERVISORY CAPACITY FOR FINANCIAL INCLUSION	42	+14	=23	+20
3) PRUDENTIAL REGULATION	46	-8	=47	-5
4) REGULATION AND SUPERVISION OF CREDIT PORTFOLIOS	53	-5	35	-13
5) REGULATION AND SUPERVISION OF DEPOSIT-TAKING ACTIVITIES	71	0	=29	+2
6) REGULATION OF INSURANCE FOR LOW-INCOME POPULATIONS	31	+6	=23	-8
7) REGULATION AND SUPERVISION OF BRANCHES AND AGENTS	86	+3	17	-6
8) REQUIREMENTS FOR NON-REGULATED LENDERS	50	0	=18	-2
9) REGULATION OF ELECTRONIC PAYMENTS	25	+12	=41	+6
10) CREDIT REPORTING SYSTEMS	33	+16	49	0
11) MARKET CONDUCT RULES	28	+11	=38	+6
12) GRIEVANCE REDRESS AND OPERATION OF DISPUTE RESOLUTION MECHANISMS	33	0	=32	+1
A) ADJUSTMENT FACTOR (STABILITY AND POLICIES)	63	-22	=20	-14

GUATEMALA : FINANCIAL INCLUSION DATA

POPULATION, TOTAL	16,015,494
GDP PER CAPITA, PPP (CURRENT INTERNATIONAL \$)	7,453.7
GINI INDEX	52.4
MOBILE CELLULAR SUBSCRIPTIONS	16,911,811
ATMS PER 100,000 ADULTS	34.9
COMMERCIAL BANK BRANCHES PER 100,000 ADULTS	38.0
ACCOUNT AT A FINANCIAL INSTITUTION (% AGE 15+)	40.8
MOBILE ACCOUNT (% AGE 15+)	1.8
PERCENTAGE OF TOTAL POPULATION COVERED BY MICROINSURANCE	4.0
BORROWED FROM A FINANCIAL INSTITUTION (% AGE 15+)	12.3
BORROWED ANY MONEY IN THE PAST YEAR (% AGE 15+)	43.5
SAVED AT A FINANCIAL INSTITUTION (% AGE 15+)	15.1
NO DEPOSIT AND NO WITHDRAWAL IN THE PAST YEAR (% WITH AN ACCOUNT, AGE 15+)	23.0

Sources: World Bank (World Development Indicators 2014, Findex 2014), IMF Financial Access Survey 2013/2014, MicroInsurance Network (various years)

PERU: FINANCIAL INCLUSION DATA

POPULATION, TOTAL	30,973,148
GDP PER CAPITA, PPP (CURRENT INTERNATIONAL \$)	11,989.3
GINI INDEX	45.3
MOBILE CELLULAR SUBSCRIPTIONS	31,666,244
ATMS PER 100,000 ADULTS	38.7
COMMERCIAL BANK BRANCHES PER 100,000 ADULTS	88.4
ACCOUNT AT A FINANCIAL INSTITUTION (% AGE 15+)	29.0
MOBILE ACCOUNT (% AGE 15+)	0.0
PERCENTAGE OF TOTAL POPULATION COVERED BY MICROINSURANCE	18.2
BORROWED FROM A FINANCIAL INSTITUTION (% AGE 15+)	11.2
BORROWED ANY MONEY IN THE PAST YEAR (% AGE 15+)	27.5
SAVED AT A FINANCIAL INSTITUTION (% AGE 15+)	12.3
NO DEPOSIT AND NO WITHDRAWAL IN THE PAST YEAR (% WITH AN ACCOUNT, AGE 15+)	9.7

Sources: World Bank (World Development Indicators 2014, Findex 2014), IMF Financial Access Survey 2013/2014, MicroInsurance Network (various years)

Innovacion?

Estan siendo los MAESTROS de lo OBVIO?

Preguntas Criticas

1.- En que negocio estan?

Preguntas Criticas

2.- En que negocio estan?

Preguntas Criticas

3.- En que negocio estan?

Propuesta de Valor

- Que beneficios otorgan al cliente mas alla del dinero?
- Cuales son los 5 intangibles que generan un beneficio mas poderoso, de mayor impacto, y de largo plazo?

Beneficios de Valor Extraordinario

- Esperanza
- Ambicion
- Confianza
- Status
- Seguridad
- Responsabilidad
- Disciplina
- Certidumbre
- Nueva Mentalidad
- LIBERTAD
- Dinamica Familiar

Preguntas Criticas

4.- Cual es su proposito?

Proposito?

COMBATE A LA PROBREZA!!

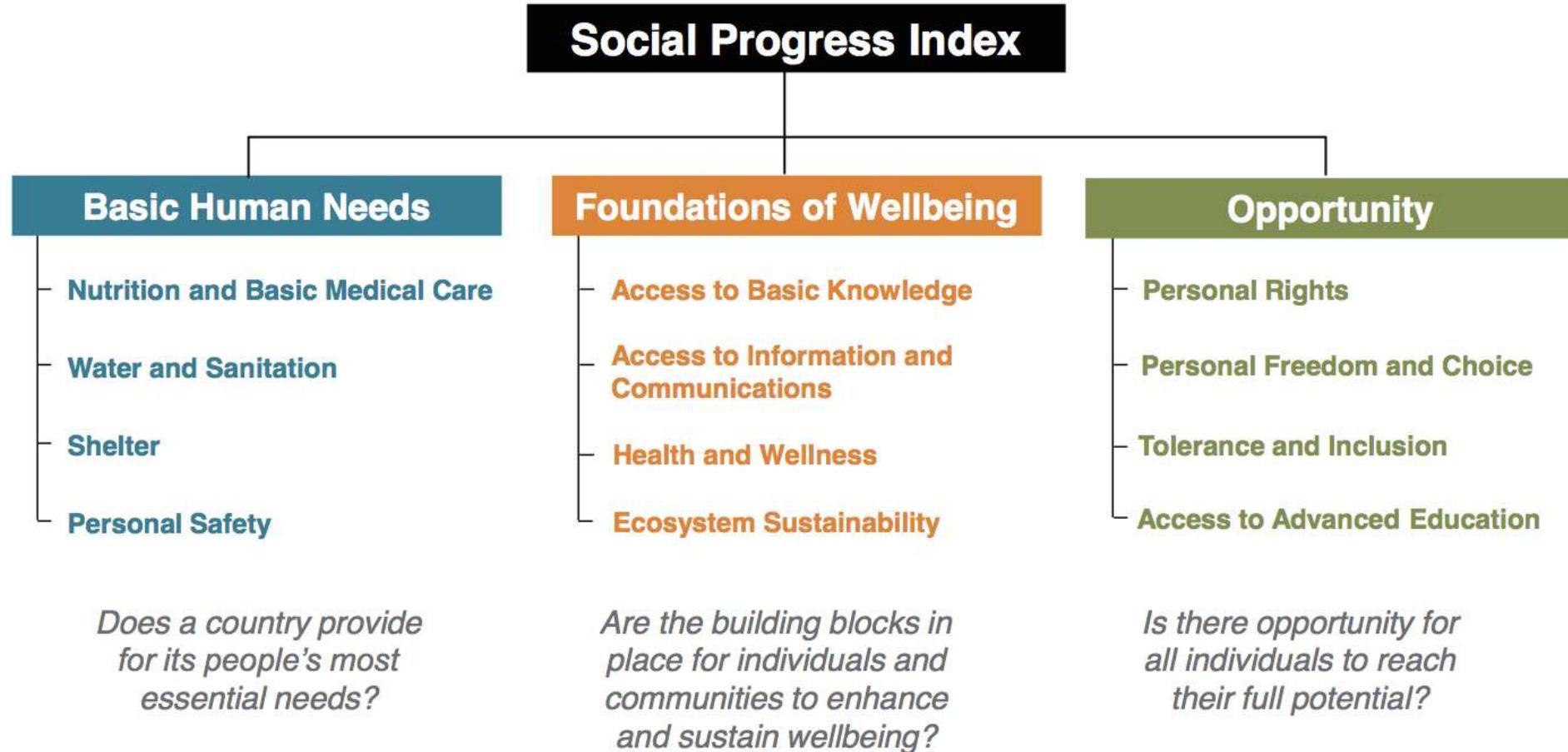
Preguntas Criticas

Pregunta 5: Estamos Logrando Nuestro
Proposito??

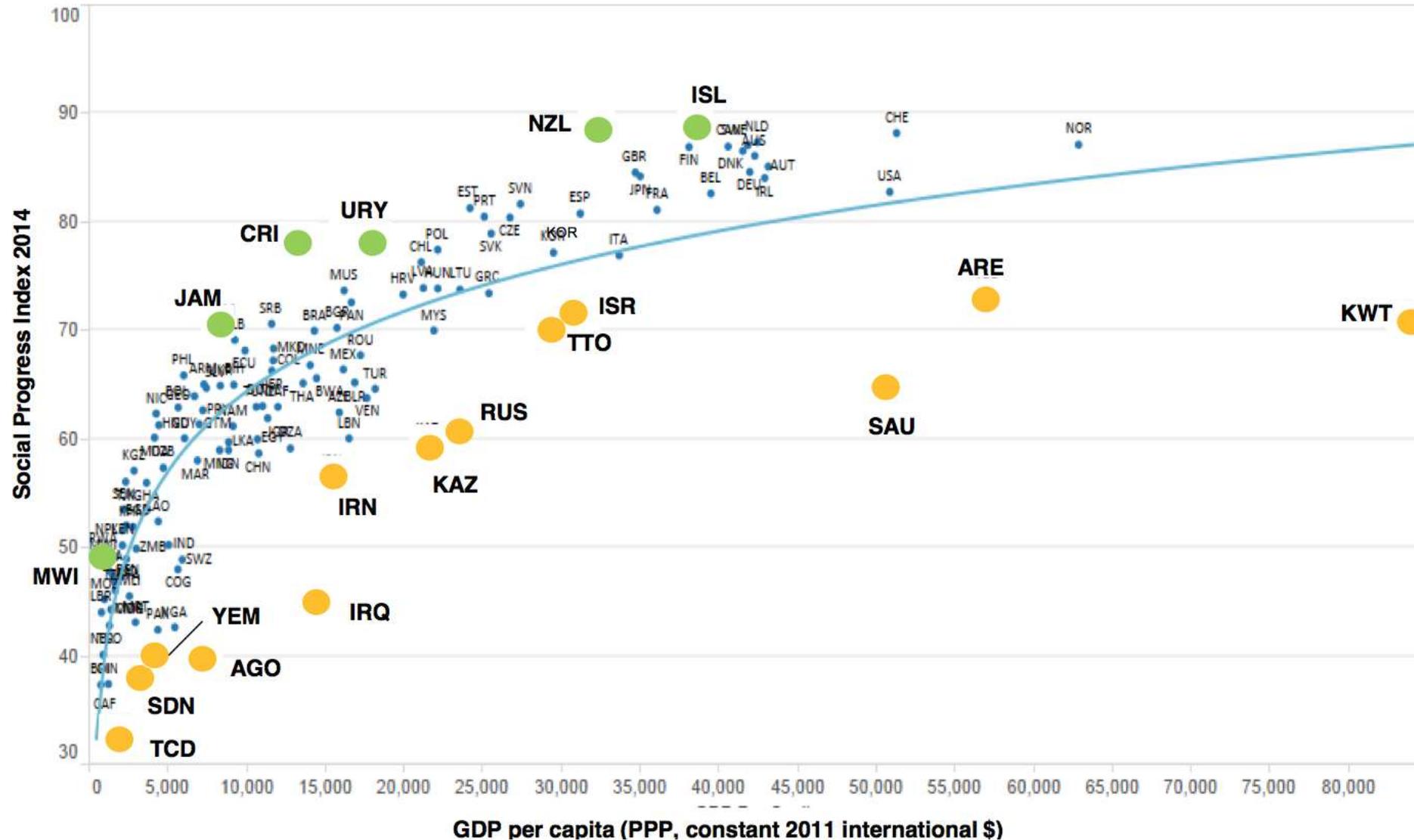
Preguntas Criticas

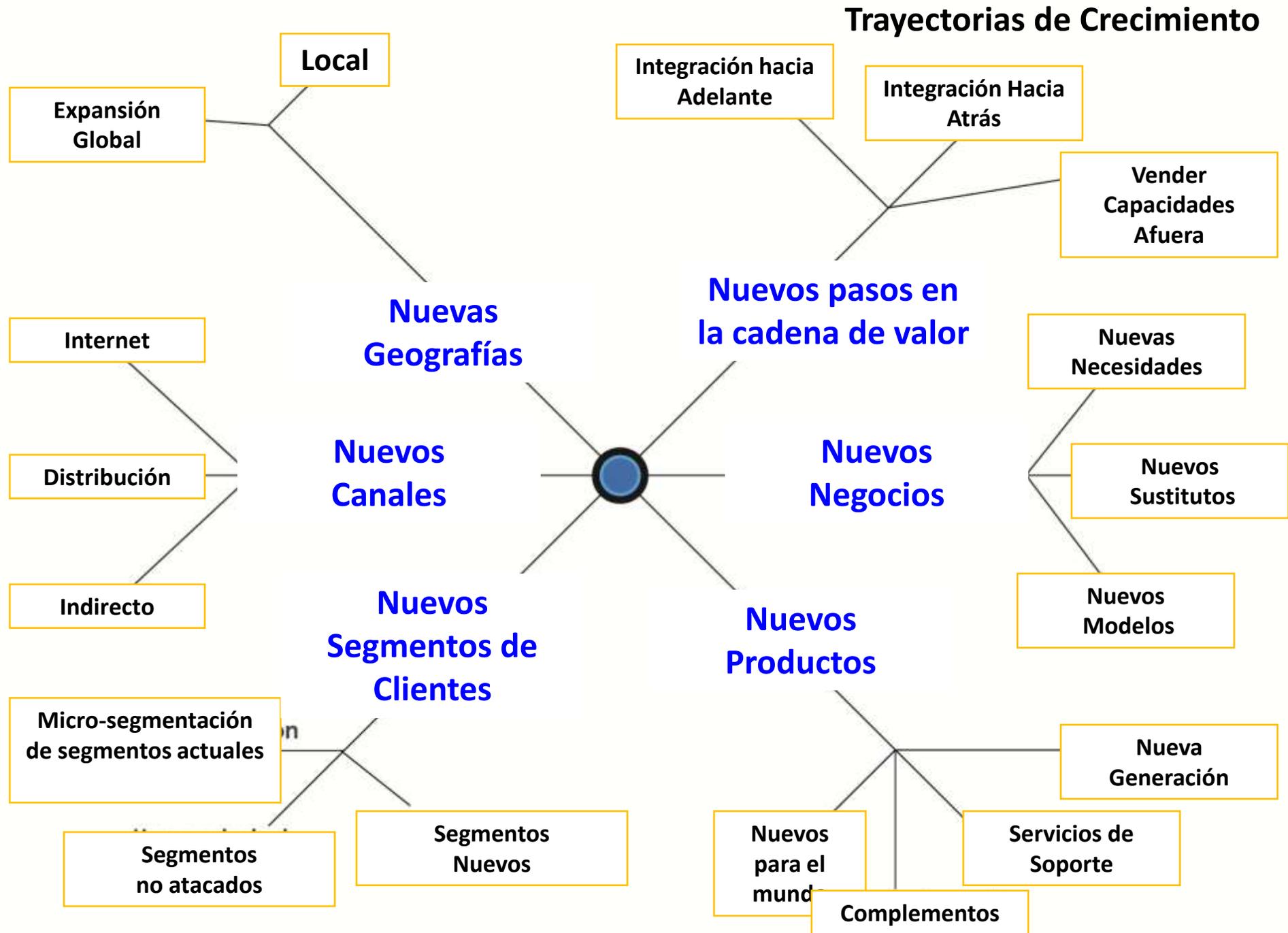
6.- Como miden el exito con respecto a su proposito? Identifiquen 1 sola metrica de desempeño tanto para individuos como para microempresas

Social Progress Index Model 2014



Social Progress Index vs. GDP per Capita, 2014





META-ANALISIS : IMPACTO DE LAS INTERVENCIONES FINANCIERAS

- QUE NOS DICE LA CIENCIA?

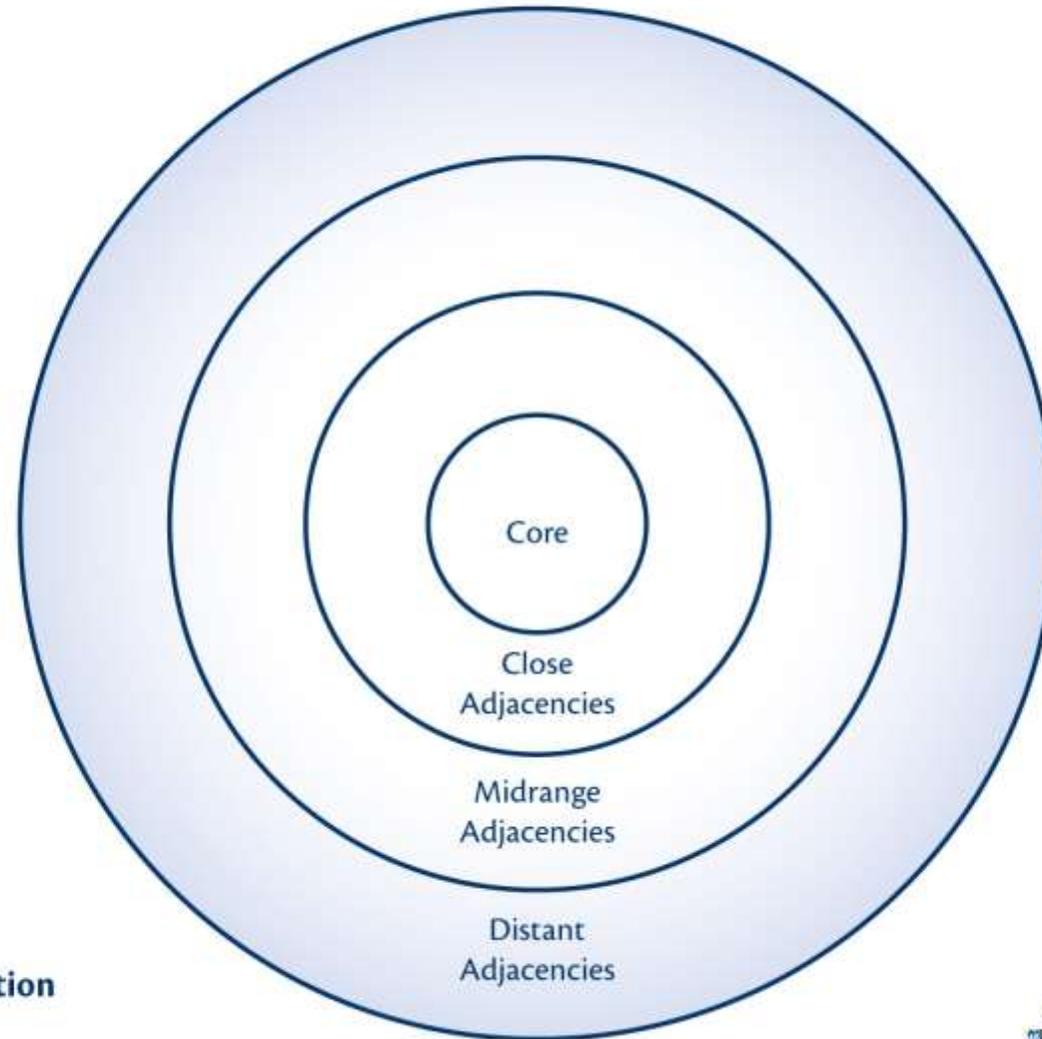
- HIPOTESIS:

- 1.- MICRO-CREDITOS TIENEN UN IMPACTO POSITIVO EN EL COMBATE A LA POBREZA
 - 2.- MICRO-CREDITOS TIENEN UN IMPACTO POSITIVO EN LAS MICRO-EMPRESAS
 - 3.- ACCESO A MICRO-CREDITOS TIENE UN IMPACTO POSITIVO EN EL COMBATE A LA POBREZA
 - 4.- ACCESO A MICRO-CREDITOS TIENE UN IMPACTO POSITIVO EN LAS MICRO-EMPRESAS

Reglas para Crecer en base a la Innovación

- **1.- No competir**
- **2.- No jugar el juego, crea el juego!**
- **3.- Combina el valor con la originalidad**
- **4.- No preguntes a tus clientes lo que necesitan**

Growth Opportunities Should Be Examined Relative to a Core Business



Diversification

Pregunta Critica

- Pregunta 7:
 - Cual es la mayor incertidumbre del SECTOR?

LA INVESTIGACION

- PROF. SEFA AWARORYI
- MONASH UNIVERSITY
- ISSN 1441-5429
- FOCO EN INVESTIGACIONES MIDEN LAS MICROFINANZAS COMO MICROREDITOS Y ACCESO A MICRO-CREDITOS
- ESTUDIA EL IMPACTO EN LA POBREZA:
 - INDIVIDUOS: RAZON CONSUMO/GASTO, ACTIVOS, INGRESO, Y CRECIMIENTO DE INGRESOS
 - MICRO-EMPRESAS: VENTAS Y UTILIDADES

LA INVESTIGACION

- 25 INVESTIGACIONES
- 595 META-OBSERVACIONES
- PAISES INCLUIDOS:
 - EGIPTO
 - BANGLADESH
 - FILIPINAS
 - MONGOLIA
 - BOSNIA
 - ETIOPIA
 - ZAMBIA
 - PERU
 - MEXICO

Variables

- Independientes Microfinanzas:
 - Microcreditos
 - Acceso a Microcreditos
- Dependientes Individuos
 - Individuos
 - Consumo/Gasto
 - Activos
 - Ingresos
 - Crecimiento en Ingresos
 - Microempresas:
 - Ventas
 - Utilidades

Efectos de Microfinanzas en Pobreza

	Individuos	Micro Empresas
Otorgamiento de Micro Creditos	Con/Gasto: Nulo Activos: Limitado Ingresos: Nulo Crecimiento en Ingresos: Nulo	Utilidades: Nulo Ingresos: Nulo
Acceso a Micro Creditos	Con/Gasto: Nulo Activos: Nulo Ingresos: Positivo Crecimiento en Ingresos: Nulo	Utilidades: Nulo Ingresos: Nulo

Conclusiones de Estudio

- Incorporación de Habilidades de Negocio incrementa la efectividad de resultados
- Efectos Secundarios importantes
- Combate la trampa de la pobreza
- Prestar a clientes en pobreza extrema puede ser contraproducente
- Microfinanzas: No hay evidencia que concluya la cuantía del impacto.

Disrupciones en Microfinanzas?

Ejemplos

Soluciones Comunitarias



- Micro Finanzas -----> Micro Credito ---→ Micro Consignacion?
- Utilizar el dinero para resolver una necesidad urgente
 - Estufa: Pago con los ahorros de ahorro de compra de leña, 100 quetzales
 - Lentes: Consignacion por VisionSpring, 13 quetzales por par
- Consignacion: Traslada el riesgo al proveedor, con la ganancia potencial de volumen
- Problema: El temor de acceder a un prestamo
- Factor de Exito: Entrenamiento en la cadena de valor

Soluciones Comunitarias

- Un punto de venta para varios productos
 - Lentes
 - Tinas de purificación de agua
 - Linternas Solares
 - Paneles solares de carga
 - Semillas para siembra de vegetales



Concepto: Redes de Distribucion Inclusiva (RDI)

- Nestle: Rep. Dominicana y Colombia
- Unilever: Guatemala
- Danone: Brasil
- Grupo Bimbo: Mexico

- Beneficios:
 - 95% mujeres
 - Horarios Flexibles
 - Bienestar Familiar
 - Alianzas con Microfinancieras para seleccion, mitigacion de riesgos, entrenamiento

Grupo BIMBO



- Credito Pesito: Capacitacion y Financiamiento a tenderos
- Acceso a puntos de pago electronicos en alianza con VISA
- Quihubo: Plataforma de recepcion de pagos de servicios

Principales Retos del Sector Microfinanzas?

- Volatilidad en repagos
- Creacion de mercado para integracion vertical
- CABEZAS DE CADENAS DE VALOR:
 - PROGRAMA FINCOMUN-BIMBO
- Crecimiento!

Pueden ser las microfinancieras macro negocios?

- Complejidad:
 - Novedad
 - Volumen
 - Diversidad
- Reto de Escalar Volumen sin afectar rentabilidad