

Ayudando a mejorar la eficacia de agencias de cooperación en las microfinanzas

EL AHORRO ES TAN IMPORTANTE COMO EL CRÉDITO: SERVICIOS DE DEPÓSITO PARA LOS POBRES

Los pobres ahorran todo el tiempo. El ahorro es muchas veces la única manera de que los pobres puedan pagar los costos de un evento importante en la vida (como una boda o un funeral), sobrevivir a un desastre natural o aprovechar una oportunidad de negocios.

¿Cómo ahorran los pobres?

Los pobres rara vez tienen acceso a servicios de depósitos voluntarios ofrecidos por instituciones formales o semiformales. En cambio, están obligados a ahorrar mediante mecanismos informales: invertir en el ganado, guardar el efectivo en la casa, participar en programas en que los vecinos recogen el ahorro o participar en asociaciones de ahorro y crédito rotatorio. En muchos casos, los mecanismos informales de ahorro son de alto riesgo, ilíquidos, indivisibles o imponen términos uniformes. Por ejemplo, una vaca puede morir por enfermedad y es necesario venderla entera, no por partes, para obtener efectivo; esta transacción representa tiempo y costos financieros.

¿Es más importante el ahorro que el crédito?

El crédito muchas veces sirve el mismo propósito que el ahorro para los pobres, pero representa más riesgo, es normalmente más caro y con frecuencia es poco disponible como los servicios de depósito apropiados. Los pobres muchas veces prefieren ahorrar e incluso están dispuestos a pagar por el servicio. De hecho, el ahorro puede ser más importante que el crédito para ayudar a los pobres a aumentar sus ingresos y reducir el riesgo. Sin embargo, se puede sostener que el impacto en los ingresos puede llevar más tiempo si se realiza con el ahorro.

¿Qué desean los pobres en cuanto a los servicios de depósito?

Típicamente, los pobres quieren que sus ahorros estén seguros, que tengan bajos costos de transacción y un diseño apropiado y si es posible, un valor constante. Sus prioridades, en orden de preferencia, son:

- **Seguridad:** El ahorro seguro no está en riesgo de fraude, robo, incendio y demandas de familiares. La seguridad es primordial, incluso en condiciones de inflación.
- **Bajos costos de transacción:** La proximidad es esencial para reducir los altos costos de transacción para depósitos y retiros. Un horario de atención conveniente y un papeleo mínimo también son importantes.
- **Diseño apropiado:** Es mejor ofrecer productos individuales de ahorro voluntario que permitan depósitos frecuentes de montos pequeños y variables y un acceso rápido a los fondos. El ahorro contractual también es útil para planificar los gastos futuros del ciclo de vida como bodas, funerales y celebraciones de nacimiento.
- **Tasas de interés:** Si los costos de transacción son bajos, el ahorro rural ocurre incluso cuando tiene un rendimiento real negativo; lo cual indica que los pobres pueden ser relativamente insensibles a la tasa de interés como una prioridad al momento de evaluar las opciones de ahorro. Sin embargo, la demanda de productos de ahorro aumenta a medida que suben las tasas de interés reales.

¿Qué instituciones pueden prestar servicios de depósito?

Una institución que presta servicios de depósito para los pobres necesita la capacidad de realizar operaciones de depósito “seguras y sólidas”. Esto requiere una administración sólida de crédito, liquidez y riesgo de tasa de interés. También requiere controles internos, sistemas de información gerencial, la capacidad financiera de resistir a los choques externos (por ejemplo, inflación y devaluación) y suficiente capital. Las instituciones que colectan depósitos del público deben ser supervisadas adecuadamente pero no todas requieren el mismo tipo de supervisión formal del banco central. Una combinación de estrategias debe personalizar los requisitos de contabilidad a la escala de la institución depositaria. Por último, las instituciones deberían comprometerse en ampliar el acceso a un mayor número de personas pobres.

- **Los bancos comerciales y estatales** ofrecen el mayor potencial de seguridad y escala de alcance. Sin embargo, muchas veces necesitan asistencia técnica para desarrollar productos apropiados para los pobres. También pueden requerir cambios fundamentales en la gobernabilidad y gerencia. El BRI de Indonesia y el Banco do Nordeste de Brasil son algunos ejemplos exitosos.
- La mayoría de **organizaciones no gubernamentales (ONG)** carece de la gobernabilidad, la figura jurídica y la capacidad institucional para intermediar los depósitos voluntarios del público. Sin embargo, pueden representar un menor riesgo que las alternativas del sector informal, como demuestra la trayectoria de varias IMF de Bangladesh.
- **Los bancos microfinancieros especializados e instituciones financieras no bancarias** pueden ser más apropiados que la mayoría de bancos no especializados para alcanzar a los ahorristas pequeños de forma viable (hasta donde se lo permiten las regulaciones), pero éstos típicamente carecen de una infraestructura existente a gran escala.
- **Las cooperativas financieras (es decir, cooperativas de crédito o cooperativas de ahorro y préstamo)** ya son proveedores importantes y muchas veces sostenibles de servicios de depósito, especialmente en África Occidental.
- La estructura de bajo costo de los **grupos auto-administrados y semiformales** (por ejemplo, grupos de autoayuda, bancos comunales autónomos) les permite atender a más ahorristas en zonas remotas que otras instituciones. Pero los productos de ahorro de estos grupos no son ni flexibles ni fáciles de replicar dentro de instituciones financieras formales.

¿Qué deben saber las agencias de cooperación acerca del apoyo para servicios de ahorro?

Al apoyar los servicios de ahorro, las agencias de cooperación asumen *de hecho* una responsabilidad de asegurar que los depósitos de los pobres estén seguros. Por tanto, los organismos donantes sólo deberán apoyar la movilización de depósitos si cuentan con la pericia interna para identificar instituciones pares apropiadas (particularmente los bancos regulados grandes), una perspectiva a largo plazo y una tolerancia para proyectos de alto riesgo pero con el potencial de alto rendimiento. Los proyectos de ahorro pueden requerir muchos años de ayuda técnica continua sin ninguna garantía de éxito.

Estrategias para el apoyo de agencias de cooperación

- **Evitar las grandes líneas de crédito** e invertir en cambio en la asistencia técnica a largo plazo.
- **Financiar el aumento de capacidad** de los organismos gubernamentales y no gubernamentales de regulación y supervisión. Esto incluye la coordinación de conversaciones con gobiernos y bancos centrales acerca de las políticas, leyes y regulaciones necesarias para facilitar la movilización de depósitos pequeños y proteger los ahorristas pequeños.

- **Financiar la investigación y el desarrollo** de productos de ahorro e innovaciones en la prestación.
- **Emprender la difusión de información** a los bancos comerciales y otras organizaciones minoristas reguladas con grandes redes de sucursales. Los bancos necesitan entender que la financiación de carteras a través de la movilización de depósitos de los pobres puede ser rentable. Los organismos donantes e institutos bancarios necesitan información sobre buenas prácticas.
- **Financiar la infraestructura física inicial y las pérdidas operativas por un tiempo limitado de instituciones minoristas**, según el rendimiento. Los desembolsos deben ser vinculados con el alcance de objetivos claros de rendimiento.
- **Financiar el desarrollo institucional de organizaciones** que sirven como fondos de liquidez, órganos supervisores alternativos, instituciones de capacitación e instituciones de segunda clase que proporcionan apoyo técnico.
- **Evitar el préstamo subsidiado para financiar carteras.** Si no se puede evitar el uso de un instrumento de crédito, el costo del préstamo debe ser al costo de la movilización de depósitos.

Un ejemplo de una buena práctica de organismos donantes se puede observar en un proyecto reciente del GTZ (sigla en alemán del Organismo Alemán para la Cooperación Técnica) en Tailandia. Con una inversión relativamente pequeña, el GTZ financió un experto internacional y uno local para trabajar durante dos años en el Bank for Agriculture and Agricultural Cooperatives. Un producto de microahorro fue diseñado, probado y lanzado en marzo de 1996. Seis años después, ¡el banco tiene 2,2 millones de microahorristas que han ahorrado colectivamente 207 millones de euros en total!

Autora: Ruth P. Goodwin-Groen, con contribuciones del personal del CGAP. **Fuentes:** Madeline Hirschland, *Developing Deposit Services for the Poor: Preliminary Guidance for Donors*, Documento de Trabajo del CGAP sobre el ahorro, revisión de abril de 2002. “Savings Mobilization Strategies: Lessons Learned from Four Experiences”, Enfoques N° 13 del CGAP (agosto de 1998).

Dónde encontrar más información. Libros: Stuart Rutherford, *The Poor and Their Money* (New Delhi: Oxford University Press, 2000). Marguerite Robinson, *The Microfinance Revolution*, “Chapter 7: Savings & the New Microfinance” (Washington, DC: Banco Mundial, 2001). **Sitios web:** www.microsave-africa.com; http://www.gtz.de/fsd/products/saving_mobilization_details.htm - casos prácticos publicados por el GTZ.