

# EL GRAMEEN BANK

## Microfinanzas, realidades y posibilidades

César Ferrari, Ph.D.

Departamento de Economía  
Pontificia Universidad Javeriana

Presentación al ICESI

Calí, 20 de abril 2007

# La ubicación: Bangladesh, Pakistán e India



# Bangladesh: historia

- Todo el sub continente indio fue parte del Imperio Británico hasta 1947
- Independencia 1947: Separación entre India y Pakistán (Este y Oeste).
  - India: hindúes,
  - Pakistán: musulmanes
- Separación de Pakistán en 1971.
  - Este queda Pakistán,
  - Oeste es Bangladesh (Bahía de Bengala)

# ¿Porque mulsumanes e hindúes?

- Civilización del Valle del Indo tiene 5,000 años.
- Tribus arias del noroeste se infiltraron en la India 1500 A.C. Se mezclaron con habitantes locales de origen Dravídico creando la cultura clásica india.
- IncurSIONES árabes comenzaron en siglo 8 y los turcos en siglo 12. Se asentaron en el norte. Trajeron el Islam.
- Europeos comenzaron a llegar en siglo 15
- En el siglo 19, Británicos tenían control de todas las tierras indias.

# Bangladesh: características

- 133 mil Km<sup>2</sup>
  - Clima tropical
  - Tierras planas, inundables
- 150.5 millones de habitantes
  - Edad promedio 22.5 años
  - Mortalidad infantil: 59.12 /1,000
  - Expectativa de vida: 62.84 años
  - Musulmanes 83%, Hindúes 16%, otros 1%
  - Sólo 53.9% de hombre mayores de 15 años leen y escriben; mujeres 31.8%
  - Lengua: Bengalí
  - Ingreso per cápita (PPP): US\$ 2,200 (2006), Colombia US\$ 8,400

Fuente: CIA, Worldfact book

# ¿Porqué nace el Grameen?

- Pobreza en Bangladesh
- Insuficiencia de ingresos en medio rural
- Único factor de producción: mano de obra (más allá de la tierra)
- Productividad baja
- Mejorar ingresos requiere aumentar productividad
- Para ello se requiere otro factor de producción: capital
- ¿Como capitalizar a los pobres?

# ¿Cómo capitalizar a los pobres?

- Con créditos pequeños

## ¿Con qué recursos?

- Ahorros de los propios pobres:
- Movilizar pequeños recursos de pobres.
- Pobres tienen alta tasa de ahorro. Del total de ingreso destinan gran parte como capital de trabajo (80% de su ingreso total?) Esa tasa es muy superior a las de los otros estratos de la sociedad.

## ¿Por qué banca tradicional no puede movilizar esos recursos a pobres?

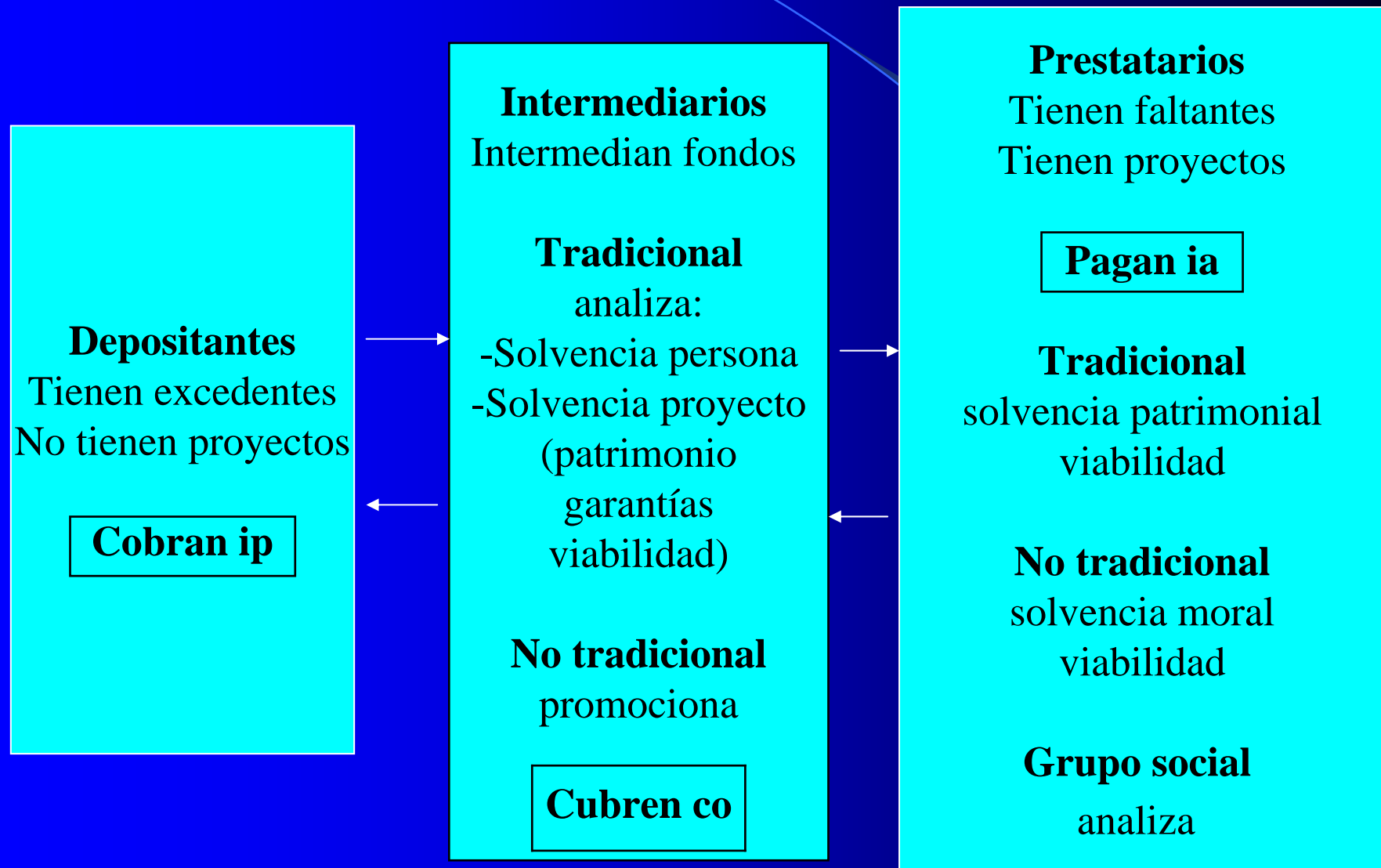
- Consolida pequeños recursos para prestarlos en grandes créditos
- Prestatario puede tener poca liquidez pero debe ser solvente y tener buen proyecto
- Solvencia del cliente es patrimonial, debe tener garantías reales o avales; pobres no tienen
- Analista de banco investiga solvencia del cliente y viabilidad del proyecto; si crédito es pequeño porque proyecto es pequeño, análisis cuesta más que préstamo
- Banca tradicional es indispensable para atender otro segmento



## Se requiere instituciones financieras no tradicionales:

- Sin analistas, encarecen el crédito, comunidad debe analizar el proyecto y al prestatario
- No exigen solvencia patrimonial; solvencia es moral, comunidad conoce al sujeto
- Por lo tanto, no exigen garantías reales
- Sin papeleo
- Sin ir al banco; banco va al cliente

# Proceso de intermediación



# Problema adicional con intermediación financiera actual

Estructura del mercado define niveles de tasas

## **Competitivos:**

mercados abiertos, transparentes

$$\mathbf{ia = co + ip}$$

## **No competitivos (monopolio, cartel, oligopolio):**

mercados semi cerrados, no transparentes, fidelización forzosa

$$\mathbf{ia = co + ip + gm}$$

# Rol de la banca no tradicional:

- Movilizar recursos de y para las propias áreas
- Dos funciones:
  - Capitalizar pobres
  - Desarrollar economías locales

# Respuesta: Grameen Bank

- Banco comercial privado, creado en 1983 por Prof. Muhammad Yunus, a partir de un proyecto de crédito rural iniciado en 1976.
- Hace operaciones financieras como cualquier banco:
  - Capta depósitos a tasas comerciales
  - Coloca créditos a tasa comerciales no subsidiadas,
  - Créditos financiados con recursos propios y depósitos
  - Hace inversiones
  - Emite y coloca títulos en el mercado nacional e internacional, etc.

# Grameen es un banco no tradicional

- No exige garantías reales, no requiere firmas
- Comunidad analiza el crédito
- Cliente no va al banco, promotor va a la comunidad
- Atiende exclusivamente a pobres; para ser prestatario propiedad familiar no debe superar 0.5 acres
- Atiende a pobres masivamente, representa un tratamiento masivo para la superación de la pobreza.
- 95% de sus clientes son mujeres
- Es propiedad de los pobres de Bangladesh (93% de acciones)

# Crecimiento del Grameen

- Impresionante: Proyecto en 1976, creado en 1983

<b>Grameen Bank: Resumen</b> <b>(En millones de US dólares)</b>		
	<b>1987</b>	<b>2005</b>
Activos totales	41.2	678
Créditos:	21.0	612
Depósitos	7.3	487.1
Miembros clientes:	0.34	5.6
Fuente: Grameen Bank		

# Grameen Bank: Información clave (En millones de USD)

<b>Grameen Bank: Información principal</b>						
<b>(En millones de US\$)</b>						
	<b>1995</b>	<b>2001</b>	<b>2002</b>	<b>2003</b>	<b>2004</b>	<b>2005</b>
<b>Utilidades</b>	0.37	1.05	1.03	6.12	7.00	15.85
<b>Depósitos</b>	94.77	127.32	162.77	227.66	343.52	487.12
<b>Saldo de créditos</b>	294.77	223.37	218.04	274.04	331.76	427.53
<b>Depósitos/créditos (%)</b>	32%	57%	75%	83%	104%	114%
<b>Préstamos recibidos de otras</b>	211.51	175.67	120.51	72.08	48.02	29.22
<b>Agencias que dan utilidades (%)</b>						
<b>Con antigüedad mayor a un</b>	55%	29%	37%	58%	70%	95%
<b>Con antigüedad menor a un</b>		0%	0%	29%	31%	33%
<b>Desembolsos totales en el año</b>	333.17	286.96	271.99	369.32	435.1	610.52
<b>Desembolsos acumulados</b>	1,404.60	3,393.45	3,667.52	4,180.21	4,615.31	5,225.83
<b>Miembros (millones)</b>	2.07	2.38	2.48	3.12	4.06	5.58
<b>Número de villas atendidas</b>	35,533	40,477	41,636	43,681	48,472	59,806
<b>Empleados</b>	12,420	11,841	11,709	11,855	13,049	16,200
<b>Número de agencias</b>	1055	1173	1178	1195	1358	1740
Fuente: Grameen Bank						



# Miembros y oficinas a Enero 2007

<b>Número de miembros</b>	
Mujeres	6,716,545
Hombres	232,140
<b>Total</b>	<b>6,948,685</b>
<b>Número de grupos</b>	<b>1,096,538</b>
<b>Número de centros</b>	<b>122,767</b>
<b>Número de aldeas</b>	<b>75,359</b>
<b>Número de agencias</b>	<b>2,343</b>
<b>Número de agencias con contabilidad computarizada</b>	<b>2,120</b>
<b>Miembros mendigos</b>	
Número	<b>80,912</b>
<b>Créditos y depósitos</b>	<b>Million US\$</b>
Créditos desembolsados en millones US\$	1.3
Créditos repagados en millones US\$	0.8
Depósitos en millones US\$	0.1

## Grameen II, a partir de Abril 2002

- Tres tipos de créditos y plazos: Todos pueden ser de cualquier duración, en meses o años.
  - Básico;
  - Para Vivienda;
  - Para Educación Superior
- Cuando crédito no es pagado a tiempo, se convierte en “flexible”, provisión de 50% al cierre 1 año, 100% al 2do.
- El monto de pagos semanales puede variar, de acuerdo a las posibilidades del prestatario.

# Tasas de interés de créditos

- Tasas de interés simple. A junio de 2006:
  - créditos básicos 20% anual = tasa compuesta efectiva anual de 10.2%
  - créditos de vivienda 8% anual = tasa compuesta efectiva anual de 4.1%,
  - créditos de educación superior 5% anual = tasa compuesta efectiva anual de 2.6%.
  - Inflación proyectada anual 2006 en Bangladesh: 7.2%.

# Saldo de créditos a Enero 2007

	Million US\$
<b>Créditos acumulados desembolsados</b>	<b>6,009.3</b>
<b>Crédito acumulados repagados</b>	<b>5,344.2</b>
<b>Créditos desembolsados en el mes</b>	<b>55.2</b>
<b>Créditos repagados en el mes</b>	<b>55.7</b>
<b>Saldo de créditos</b>	
Básicos	441.1
Flexibles	25.0
de Vivienda	4.0
Otros	8.0
<b>Total</b>	<b>478.0</b>
<b>Tasa de recuperación (%)</b>	<b>98.5</b>

# Las prestatarias del Grameen



# Créditos para generación de ingreso



# Créditos a la agricultura



# Créditos para vivienda





# Depósitos y fondos

- Sistema de ahorro obligatorio. Cada prestatario tiene que depositar semanalmente el equivalente a US\$ 0.05 y 5% del crédito recibido. Parte son usados para comprar acciones del Banco.
- Actualmente, cada prestatario tiene tres cuentas de depósitos: Ahorro personal, es el depósito del ahorro semanal; ahorro especial, es la mitad del ahorro proveniente de cada crédito, la otra mitad va a ahorro personal; y ahorro pensional.
- Existe un Fondo de Emergencia constituido con el 5 por mil de cada crédito que otorga seguro en caso de muerte, accidente, robo o pérdida por desastre natural.
- Fondo de Rehabilitación para cubrir desastres, constituido por utilidades netas (condición para excepción de impuesto a la renta).

# Depósitos a Enero 2007

<b>Balance de depósitos</b>	<b>Million US\$</b>
Depósitos de miembros	396.1
Depósitos de no miembros	253.4
<b>Total</b>	<b>649.5</b>
<b>Ratios de depósitos</b>	<b>%</b>
Depósitos/saldo de créditos	136.0
Depósitos y recursos propios/saldo de créditos	154.0

# Formas de operación

- Decisión de inversión individual, en actividades que generen ingreso rápido. Banco sólo induce iniciar empréstitos con créditos pequeños.
- Créditos individuales
- Pertenencia a “Grupo” (5 personas) y “Centro” (8 grupos).
- Antes de presentación de crédito a promotor (cada semana), solicitud aprobada por Grupo y Centro.
- Reuniones semanales de Centro con promotor. Supervisión cercana del crédito por promotor y Grupo
- Créditos pagados en prestaciones semanales, en un año.
- Nuevos préstamos aumentan con comportamiento de prestario, Grupo y Centro.
- Depósitos obligatorios y voluntarios semanales en reunión

# Los programas filiales I

- **Grameen Trust**, 1989, responsable de la cooperación internacional del Grameen, del Programa de Salud y de la Unidad de Computo.
- **Fundación Grameen Krishi**, 1991, transfiere nuevas tecnologías.
- **Fundación Grameen Motsho**, 1994, produce, transporta, almacena y vende pescado, tiene 4 granjas de peces.
- **Grameen Uddog**, responsable de la venta mundial de tejidos hechos a mano en las áreas rurales, proporciona material de trabajo, organiza la entrega de la producción a las fábricas.
- **Grameen Fund**, 1994, realiza financiamiento de inversiones de riesgo, orientadas a la innovación tecnológica.

# Los programas filiales II

- **Grameen Telecom**, constituida conjuntamente con Telenor Invest de Noruega, Marubeni de Japón y Gonophone de Estados Unidos. La empresa tiene como meta ofertar servicios telefónicos a 100 millones de personas en las áreas rurales en 68 mil aldeas, con una inversión de US\$ 45 millones. Número de teléfonos a julio 2006: 240,137
- **Grameen Communications**, 1997, provee tecnología.
- **Grameen Shakti/Energy**, 1996, ofrece energía renovable a villas sin electricidad.
- **Grameen Shikkha/Education**, 1997, proveer educación en las áreas rurales a través de prestamos con el fin de reducir el analfabetismo.
- **Grameen Cybernet Ltd**, 1996, provee el Servicio de Internet.

# Nuevas iniciativas

- Atención a mendigos: meta 10 mil en 2004
  - Créditos (i.e. para comprar mosquiteros) libre de intereses
  - Reglas establecidas por prestatarios
  - Cubiertos con seguro de vida y seguro de crédito, sin costo para prestatario
  - Grupos y Centros “adoptan” un mendigo
  - No tienen que dejar de ser mendigos pero deben generar algún otro ingreso
  - Objetivo es promoverlos para convertirlos en prestatarios regulares

# Programa de mendigos a Enero 2007

<b>Miembros mendigos</b>	
Número	<b>80,912</b>
Créditos y depósitos	<b>Million US\$</b>
Créditos desembolsados en millones US\$	1.3
Créditos repagados en millones US\$	0.8
Depósitos en millones US\$	0.1

## Otras iniciativas II

- Prestamos para microempresas
  - Prestamos más grandes, sin límite (promedio US\$ 276)
  - Para prestatarios más emprendedores (comprar tractor, camión, bomba de riego, etc.)
- Becas escolares, para hijos de prestatarios
- Créditos para educación superior
  - Para hijos de prestatarios
  - 2003, 2058 estudiantes



# Préstamos a microempresas, teléfonos, casas: Enero 2007

(En millones de US\$)

<b>Créditos acumulados a microempresas</b>	
Número de prestamos	1,035,751
Créditos desembolsados	348.8
Créditos repagados	262.4
<b>Número de teléfonos Grameen</b>	<b>282,662</b>
<b>Número de casas construidas con créditos de vivienda</b>	<b>642,355</b>

## Otras iniciativas III

- Seguro de crédito por muerte:
  - Cubre totalidad del crédito
  - Prestatario pone 2.5% del saldo de crédito cada 31 diciembre en cuenta de ahorro
- Fondo de pensiones: prestatario ahorra US\$ 0.86 mensual durante 10 años, recoge el doble

# La supervisión sobre el Grameen

- Las tasas de interés del Grameen Bank no son reguladas por la supervisión bancaria (Banco Central de Bangladesh) Son libres para toda la banca.
- El Grameen no se encuentra sujeto a todas las regulaciones de la legislación bancaria tradicional, pero cumple con las obligaciones relativas a las reservas legales obligatorias.
- En general, el Grameen opera con un elevado grado de autonomía con respecto a la supervisión bancaria.

# El Grameen Bank es exitoso

- Aumento de activos de 7 millones de personas y, por consiguiente, afectado favorablemente 35 millones de personas.
- 46.5% de las familias de prestatarios del Grameen ya superaron la línea de pobreza y una tercera parte está casi lista para superarla. En tres años, el ingreso de los miembros aumenta en promedio en 59%.
- Tasa de recuperación de créditos es 99.06%. Principal causa de atraso es problemas de salud (44% de los incumplimientos). Para ello el Grameen estableció un programa de salud.

# Revalorización de la mujer

- Bangladesh, sociedad rural, tradicional y musulmana
- Tradicionalmente, la mujer es considerada persona de tercera categoría. Decisiones familiares tomadas por maridos; mujeres trabajan y hacen papeles secundarios.
- Con participación en microcréditos, la mujer se convierte, muchas veces, en fuente de ingreso familiar lo que eleva su status y la convierte en líder.
- Al principio, los maridos se sienten postergados, pero con mejoría de la economía familiar aceptan nuevo papel e incentivan a la mujer a continuar participando.

- Si la demanda crea su propia oferta y el Grameen es exitoso
- Si el mercado resuelve para los casos de éxito
- ¿Porque el mercado colombiano no ha generado un banco como el Grameen en Colombia?

# ¿Qué hay en microcréditos?

- Fondos rotatorios para microcréditos bajo diferentes nombres y modalidades.
- Operaciones tradicionales con costos operativos elevados: Benchmarking
- Pobres quedan fuera
- Crecen poco: limitados por capital? Estilo de operación?
- No aumentan capital con depósitos, porque según legislación no califican como intermediarios financieros.
- Son poco significativos, tienen poco impacto

# ¿Porqué no hay banca no tradicional, masiva, significativa?

- ¿Regulación no favorable?
- ¿Intereses en contra?
- ¿Problema cultural insoluble? ¿Más que la postergación de mujeres musulmanas?



# ¿Cómo replicar?

- Modificación de las normas bancarias vigentes
- Apoyo político
- Apoyo de la Supervisión Bancaria y del Banco Central

# ¿Qué modificar en la legislación?

- Sin garantías reales, créditos deben ser provisionados en totalidad
- Para captar depósitos debe cumplirse norma de solvencia (9% mínimo, patrimonio técnico sobre activos ponderados por riesgo), en ausencia de garantías reales, créditos deben provisionarse 100%, disminuye patrimonio técnico
- Para crédito debe hacer estudio técnico con declaración de renta y complementarios
- Para viviendas sociales sólo puede financiar hasta 80%
- Garantías reales son indispensables
- Reserva legal es 50% del capital y formada con 10% de utilidades líquidas

# ¿Cómo desarrollar nueva banca no tradicional?

- Promover un promotor privado
- ¿Problemas de seguridad en el campo? Iniciar actividades en áreas periféricas de ciudades, hasta condiciones adecuadas.
- Metas iniciales modestas. Definición clara de población objetiva. Prueba y error, perfeccionar mecanismos operativos.
- Conservar filosofía del Grameen: atención a los pobres en sus pueblos, créditos pequeños, garantía solidaria, participación en grupos y centros.
- Gestión profesional, motivada, no política, eficiente y no burocrática.
- Acompañar créditos con ahorros obligatorios.

**MUCHAS GRACIAS**