

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 Km²
 - 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.

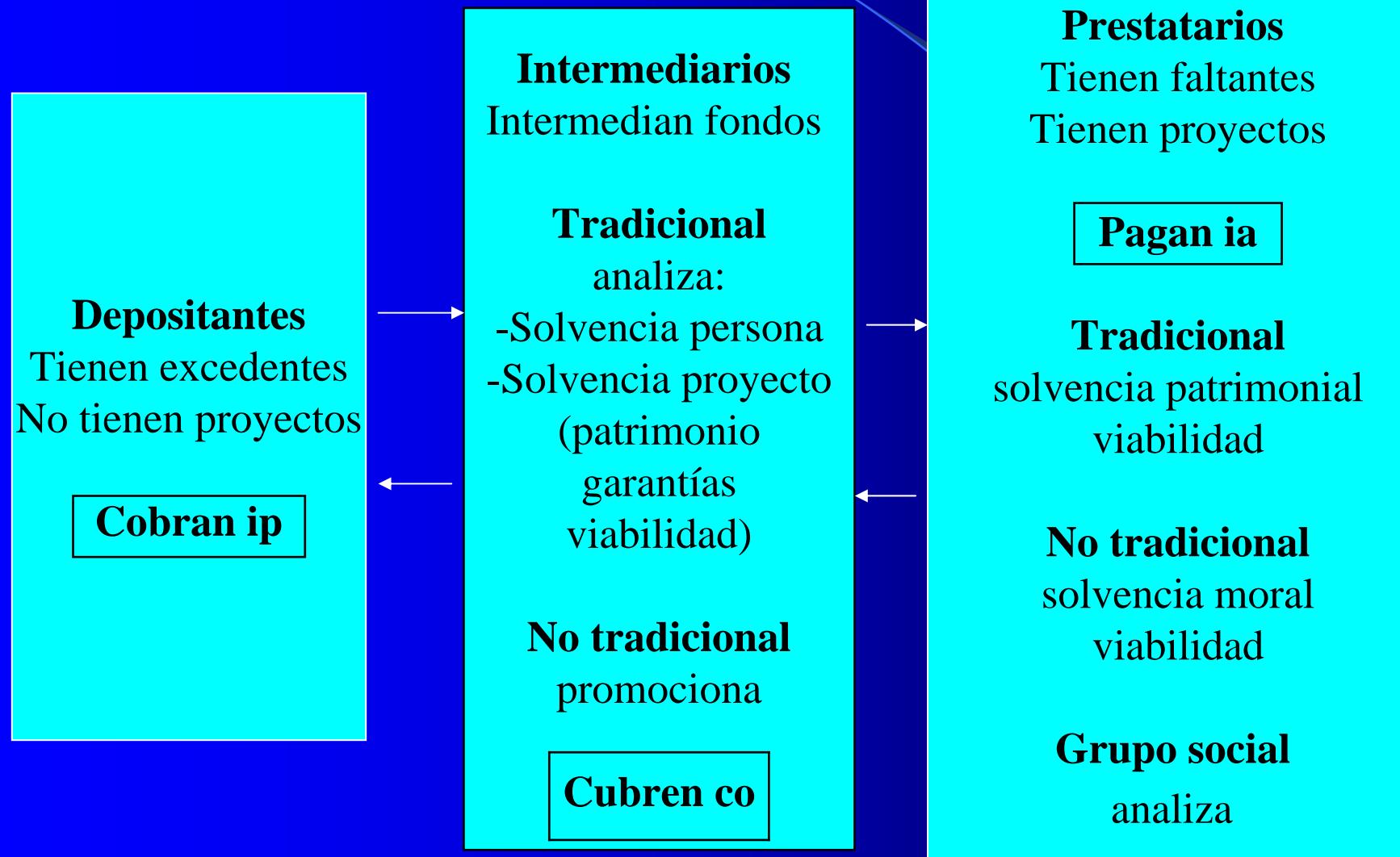
¿Por qué banca tradicional no puede movilizar esos recursos a pobres?

- 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
 $ia = co + ip$

No competitivos (monopolio, cartel, oligopolio):
mercados semi cerrados, no transparentes, fidelización forzosa

$$ia = co + ip + gm$$

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

**Grameen Bank: Resumen
(En millones de US dólares)**

	1987	2005
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)

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

Fuente: Grameen Bank

Miembros y oficinas a Enero 2007

Número de miembros	
Mujeres	6,716,545
Hombres	232,140
Total	6,948,685
Número de grupos	
	1,096,538
Número de centros	
	122,767
Número de aldeas	
	75,359
Número de agencias	
	2,343
Número de agencias con contabilidad computarizada	
	2,120
Miembros mendigos	
Número	80,912
Créditos y depósitos	
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\$
Créditos acumulados desembolsados	6,009.3
Crédito acumulados repagados	5,344.2
Créditos desembolsados en el mes	55.2
Créditos repagados en el mes	55.7
Saldo de créditos	
Básicos	441.1
Flexibles	25.0
de Vivienda	4.0
Otros	8.0
Total	478.0
Tasa de recuperación (%)	98.5

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 perdida 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

Balance de depósitos	Million US\$
Depósitos de miembros	396.1
Depósitos de no miembros	253.4
Total	649.5
Ratios de depósitos	%
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

Miembros mendigos	
Número	80,912
Créditos y depósitos	Million US\$
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\$)

Créditos acumulados a microempresas

Número de préstamos 1,035,751

Créditos desembolsados 348.8

Créditos repagados 262.4

Número de teléfonos Grameen 282,662

Número de casas construidas con créditos de vivienda 642,355

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 linea 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 objectiva. 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