

BANCA & DESARROLLO

EJES PARA AFIANZAR EL CRECIMIENTO DE AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE





Carta del presidente

Estimados integrantes de ALIDE:

Como es de su conocimiento, a partir de septiembre de este año asumí con orgullo la presidencia de esta honorable asociación. Esto me impone un gran reto, particularmente, por el contexto actual.

Hoy, el mundo es más competitivo que nunca, la disputa por mercados se complejiza a diario. Una nación ya no es un espacio aislado o distante de otras: la competencia de las empresas está tan cerca como en nuestro mismo país o al otro lado de los océanos. La revolución 4.0, los nuevos modelos de financiamiento tecnológicos y el surgimiento de las criptodivisas ya no son la banca del futuro sino del presente. Estos escenarios nos exigen esfuerzo.

Además, el entorno geopolítico y económico presenta importantes desafíos. Los conflictos focalizados tanto en Asia como en Medio Oriente han provocado un ambiente de volatilidad en los mercados financieros.

En este tercer trimestre también hemos tenido catástrofes naturales que impactarán en nuestra región. Los huracanes Harvey, Irma, Katia, José y María que golpearon con fuerza en el Caribe, y una serie de terremotos en México, han dejado daños considerables. Por supuesto, quiero hacer llegar mis más sentidas condolencias y mi solidaridad con las familias afectadas por estos desastres.

Como bancos de desarrollo, tenemos la responsabilidad de liderar los procesos de reconstrucción y provisión de financiamiento en las zonas y sectores más afectados.

Uno de los retos para los integrantes de ALIDE, es determinar en concreto qué debe hacer la Banca de Desarrollo para actuar con procesos eficientes y eficaces, de manera que podamos ofrecer resultados consistentes tanto a nivel regional como global.

En la 47.ª Asamblea General de ALIDE, realizada en Santiago de Chile este 2017, concluimos que los bancos

de desarrollo deben ser innovadores y crear programas e instrumentos para diseminar el crédito y alcanzar un mayor número de personas y empresas; que deben utilizar las nuevas tecnologías de la información y comunicación para llegar de una manera rápida, masiva y a menores costos; que debemos mejorar la productividad y la competitividad para que esto reditúe en mayores ingresos. La banca también debe desarrollar ecosistemas que faciliten la innovación y el surgimiento de emprendimientos, o la formación de clústeres en sectores de tecnología de punta y de las TIC. Necesitábamos, decíamos entonces, apoyar las potencialidades de los jóvenes y emprendedores, de modo que sus ideas y proyectos se traduzcan en negocios. Tenemos que ser agentes de cambio identificando industrias y sectores vanguardistas que permitan a nuestros países competir. Debemos movilizar inversiones para el financiamiento de la infraestructura en alianza con el sector privado, promover el comercio intrarregional, e inducir un modelo de desarrollo amigable con el medio ambiente.

No es una tarea sencilla y requiere de ese esfuerzo que mencioné. El financiamiento y los servicios de valor agregado son necesarios, pero no suficientes. Contribuyen a modificar la realidad cotidiana en procesos que toman años. No son una operación mágica, sino una serie de compromisos que demandan involucramiento. En ALIDE seguiremos trabajando con los actores económicos públicos y privados para traer nuevas ideas a la mesa, para buscar fuentes alternativas de financiamiento para las empresas, así como para escuchar y responder a las distintas necesidades sectoriales, regionales y globales.

Cordialmente,

Jacques Rogozinski
Presidente de ALIDE

La Revista Banca & Desarrollo es una publicación de la Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo (ALIDE) |

Elaboración: Programa de Estudios Económicos e Información.

Edición: Unidad de Comunicación Corporativa. Diagramación y corrección de estilo: www.digitalworldperu.com |

Correo: comunicaciones@alide.org | Web: www.alide.org | Se autoriza la reproducción total o parcial de los artículos siempre que se indique la fuente.

Hecho el depósito legal: 2011-05060. ISSN 1990-2921.



Ejes para afianzar el crecimiento en ALC

En la 47.ª Asamblea General de ALIDE, los principales ejecutivos de las instituciones financieras de desarrollo de América Latina y el Caribe disertaron acerca de los retos y perspectivas que, en el marco de la denominada cuarta revolución industrial, deben afrontar para garantizar un crecimiento más inclusivo y sostenible. Celebrada del 31 de mayo al 2 de junio en Santiago de Chile, por invitación de BancoEstado, el tema central de la asamblea fue «Disrupción tecnológica, intermediación financiera y financiamiento del desarrollo: desafíos en una era de cambios».

I

En el mundo existen 2000 millones de personas no vinculadas a los bancos, una parte importante de las cuales viven en Latinoamérica. Un grupo significativo de los bancarizados están descontentos con los bancos; mientras que las nuevas generaciones son más propensas a utilizar los medios digitales y la internet. Por ello, no llama la atención que una tendencia en el sector financiero es migrar hacia los canales digitales para proveer sus servicios aprovechando las nuevas tecnologías de la información y comunicación, ya sea realizando sus propios desarrollos o adquiriendo

empresas ya constituidas que operan por estos canales. Operar sin sucursales significa 50% menos de costo y 90% menos de requerimiento de personal, lo cual podría traducirse en una importante reducción de los empleos en el sector financiero. Además, la creciente presencia de las llamadas Fintech supone un gran desafío para las entidades reguladoras, toda vez que no están reguladas.

II

La pérdida de empleos por los avances tecnológicos no solamente se circunscribe al sector financiero, sino también a sectores que aparentemente eran intensivos



David Shrier, Managing Director de Massachusetts Institute of Technology (MIT), analizó el tema central.

en mano de obra por la naturaleza de sus procesos productivos. Un ejemplo es el sector agrícola, con la presencia de robots sustituyendo a los trabajadores, en un mundo donde se precisa crear 600 millones de empleos para evitar posibles conflictos laborales. En este escenario, las pequeñas empresas que crean cuatro de cada cinco empleos tienen una relevancia significativa, sobre todo las innovadoras, que constituyen las empresas del futuro. Esto supone identificar sectores, empresas y productos con potencial para competir en la nueva economía.

III

América Latina y el Caribe atraviesan una situación económica, política y social con ciertas dificultades. No obstante, la región tiene la oportunidad de cambiar la trayectoria de su desarrollo hacia un modelo de crecimiento más inclusivo, con patrones de inversión y consumo sostenibles, en el marco de esta etapa de la historia de cambios acelerados en el ámbito tecnológico —hecho al que se le conoce como la cuarta revolución industrial—, y que está originando una disrupción en casi todas las industrias y países a través de la modificación de los modelos de negocios y la generación de una serie de desafíos y oportunidades que los países de la región deben aprovechar en bien del desarrollo.

IV

Para encaminarse hacia este objetivo, la región requiere la participación de los diversos actores comprometidos con el desarrollo y especialmente de recursos para inversión. Es aquí donde los bancos de desarrollo tienen un campo amplio y con grandes desafíos para actuar, generando

instrumentos y programas innovadores acordes con las necesidades de las personas, los proyectos y territorios a los cuales tienen como mandato atender. Si bien la acción de los bancos de desarrollo obedece a diversos propósitos, vale destacar la creación y desarrollo de mercados para la inclusión de personas, proyectos y territorios excluidos del financiamiento de las fuentes tradicionales; el apoyo a la transformación estructural de las economías de sus respectivos países; la solución de problemas para superar las vulnerabilidades que atentan contra el crecimiento y desarrollo económico, y la anticipación a potenciales riesgos de largo plazo que limiten el progreso de sus respectivos países. Para eso, es fundamental que estas instituciones incorporen las nuevas tecnologías y lleguen a través de los nuevos canales de atención tanto a los que ya acceden al mercado financiero como a los que están fuera del sistema.

V

Los bancos de desarrollo han venido generando programas e instrumentos innovadores para diseminar el crédito y alcanzar a un mayor número de personas y empresas, utilizando las nuevas tecnologías de la información. Estas nuevas tecnologías han constituido un importante soporte para el desarrollo de productos que, operados a través de plataformas web, permiten la masificación de créditos, un mejor direccionamiento de los apoyos, una atención a bajo costo y en tiempo real; la provisión de un conjunto de servicios: capacitación, información, crédito, asistencia técnica y garantías; una atención oportuna e independiente de la distancia, y la vinculación y realización de negocios entre los clientes. En otras palabras, se vincula a los clientes no solo con el banco sino también entre sí, a la vez que acceden a financiamientos y a la realización de negocios. Sin embargo, es preciso acelerar estas iniciativas ya que los cambios y las innovaciones de esta época ocurren a velocidades vertiginosas.

VI

En sus esfuerzos por aumentar la oferta de financiamiento en términos y condiciones adecuados para proyectos amigables con el medio ambiente —como los orientados a la infraestructura—, los gobiernos de la región han involucrado a sus bancos de desarrollo para impulsar la estructuración y el financiamiento de proyectos de

mitigación y adaptación del cambio climático. Es decir, respaldan a dichas entidades para que entren en programas de financiamiento y asistencia técnica con bancos multilaterales de desarrollo a fin de obtener apoyo técnico y financiero para garantizar el cumplimiento de este nuevo mandato. La ventaja de los bancos de desarrollo es que, dado su posicionamiento estratégico para corregir fallas del mercado que limitan el acceso al financiamiento de proyectos de inversión, cuentan o pueden tener acceso a fondeo de mediano y largo plazo a tasas atractivas, así como a fondos de asistencia técnica asociados al financiamiento. técnica asociados al financiamiento.

VII

Además, la Banca de Desarrollo cuenta con amplia capacidad de difusión en los mercados de crédito locales; viabiliza la identificación y generación de proyectos público privados y la necesaria coordinación entre actores relevantes dentro de las agendas nacionales de cambio climático; pueden contar con fondeo multilateral que sirva de contraparte a otros fondos externos; proveen fondeo de segundo piso que incentiva la toma de riesgo por parte de los intermediarios financieros; pueden otorgar garantías parciales de crédito, financiamiento sindicado con intermediarios financieros y agencias nacionales con fondos ad hoc. En caso de existir fondos concesionales, proveen apoyos que permiten reducir costos, ofrecer asistencia técnica no reembolsable otorgada por entidades locales o extranjeras para la estructuración de proyectos.

VIII

Para contar con los capitales necesarios que permitan financiar las inversiones, los bancos de desarrollo precisan lo siguiente: captar recursos de fuentes internacionales que complementen las fuentes locales, para atender los proyectos de inversión



Carlos Furche Guajardo, ministro de Agricultura de Chile, destacó el aporte al desarrollo de las entidades miembros de ALIDE.

productiva y social; continuar con el afianzamiento de las relaciones con la banca multilateral y de desarrollo que permitan el impulso de grandes proyectos en sus respectivos países; mantener la incursión a nivel internacional para avanzar en las estrategias de posicionamiento como Banca de Desarrollo; continuar explorando diferentes alternativas de fondeo adecuado y oportuno para apalancar el crecimiento y su potencial diversificación con la incursión de nuevos productos que se ajusten a las necesidades de las empresas y personas; profundizar su relación con los gobiernos locales o subnacionales para la inversión en proyectos de desarrollo urbano que mejoren la calidad de vida de la población, y no actuar de manera aislada sino integrada en un conjunto orgánico de medidas y acciones, complementariamente con el sector privado, para así poder asegurar la sostenibilidad de los flujos de financiamiento e inversión.

IX

En innovación y desarrollo tecnológico requieren lo siguiente: apoyar en hacer más productivos a los productores y que esto reditúe aumentos de la productividad y competitividad, a través del financiamiento para la incorporación de las nuevas tecnologías en los procesos productivos, así



“Banca de Desarrollo ocupa rol prioritario en el financiamiento del desarrollo sostenible”, dijo la líder en temas ambientales Christiana Figueres.

como la provisión de asistencia técnica especializada; desarrollar productos y servicios innovadores acordes a las necesidades de los clientes, y desarrollar ecosistemas de innovación que faciliten el surgimiento de start ups, empresas de base tecnológica, formación de clústeres en sectores de tecnología de punta, fomentar y apoyar las iniciativas de los jóvenes innovadores, entre otras.

X

Para cumplir su rol de manera adecuada, los bancos de desarrollo deben alcanzar un diseño equilibrado, que permita conciliar su rol social o de fomento con la

preservación de su solidez económica y financiera. La necesidad de moverse dentro de márgenes así acotados, plantea rigurosos niveles de exigencia a la calidad de su gestión, por la diversidad de objetivos potencialmente conflictivos. Esto significa que no es cualquier funcionamiento o gestión el que valida a los bancos públicos, sino aquello que respeta los lineamientos de buenas prácticas y da lugar a bancos saneados y bien gestionados. Lo anterior pone en evidencia el valor de las buenas prácticas en la gestión de los bancos de desarrollo, para hacerlos eficientes y sustentables en el tiempo, donde la definición de indicadores para la medición de impacto de su actividad debe ser parte ineludible de la medición de la eficiencia de la gestión. Los casos presentados para responder a la pregunta de si se puede ser un banco público rentable y eficiente y a la vez cumplir con su función social, demuestran que sí es posible aun estando bajo la misma regulación que las entidades comerciales privadas, utilizando mecanismos u ofreciendo cierto tipo de productos que les aportan una significativa rentabilidad que generan los recursos que compensan la baja o nula rentabilidad de atender a los sectores sociales, proyectos de alto riesgo o territorios poco atractivos para la banca. ❏





47^a ASAMBLEA GENERAL DE ALIDE

Declaración de Santiago de Chile

La Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras para el Desarrollo (ALIDE), organismo internacional representativo de la Banca de Desarrollo de América Latina y el Caribe, con base en las deliberaciones de la 47.^a Reunión Ordinaria de la Asamblea General en torno al tema central de la reunión celebrada en la ciudad de Santiago de Chile, declara lo siguiente:

1. Reafirmar la vigencia de las instituciones financieras de desarrollo como instrumento de la política pública de financiamiento para el desarrollo de los Estados, para que a través de sus acciones se contribuya a la mejora del bienestar de la población latinoamericana y avanzar hacia un estadio de desarrollo más alto.
2. Apoyar el desarrollo tecnológico propio (al cambio digital) y las nuevas tecnologías en los procesos productivos de las empresas para la adaptación de sus modelos de negocios a un nuevo entorno de innovación incesante, en un mundo empresarial con modelos disruptivos que están cambiando la forma de atender las necesidades y demandas de los consumidores, e incrementen su productividad, competitividad y puedan competir en mercados cada vez más exigentes.
3. Desarrollar instrumentos financieros innovadores que se adapten a las necesidades de financiamiento que requieren los jóvenes emprendedores, de tal manera que ellos tengan la oportunidad de llevar a la práctica sus ideas innovadoras y crear las empresas del futuro, capaces de competir en los mercados nacionales e internacionales, generar los empleos del futuro y contrarrestar las pérdidas de estos que se podrían producir en los sectores tradicionales como resultado de los avances tecnológicos.
4. Comprometer, en los casos que corresponda, según su mandato y misión, a financiar, hacer bancables los proyectos y servir de catalizadores de la movilización de capital para incrementar la inversión en infraestructura inteligente y sustentable, que en la actualidad es de menos de 3% del PIB, a niveles cercanos a 6%, con el objetivo de cerrar la brecha de inversión en infraestructura, tan necesaria para aumentar la competitividad y las

condiciones de vida de la población latina y el que vive mayormente en las zonas urbanas en una región como América Latina y el Caribe, con tendencia a incrementar los niveles de urbanización.

5. Reconocer que las instituciones financieras de desarrollo son parte de un conjunto de instituciones financieras que actúan de manera complementaria y coexisten con otros agentes nacionales e internacionales, para la provisión de servicios financieros en el medio local, creando los mecanismos e instrumentos financieros que incentiven compartir los riesgos entre el sector privado y las instituciones financieras de desarrollo.
6. Aprovechar las oportunidades y continuar con los esfuerzos de apoyar el proceso de descarbonización de las economías de la región, identificando y estructurando proyectos de mitigación y adaptación al cambio climático, coordinando con los Estados que han comprometido sus contribuciones al Acuerdo de París, concientizando y trabajando para lograr un cambio cultural en las empresas, gobierno y consumidores, y derribando las barreras no financieras que impiden avanzar en la financiación de proyectos amigables con el medio ambiente y escalando las inversiones realizadas en el marco de los programas que ya operan los bancos de desarrollo.
7. Reconocer que, independientemente del modelo operativo de banco público o de desarrollo — primer piso, segundo piso o mixto—, se puede ser rentable y eficiente y cumplir un rol social, para lo cual se deben tener claros los objetivos, un modelo de negocios que se corresponda con el mandato de las instituciones, límites de acción claros; indicadores, métricas y monitoreo continuo de su actividad; regulación acorde a la naturaleza de su actividad y los riesgos que asume.
8. Asumir como un desafío la inclusión financiera de las personas, proyectos y territorios —gobiernos locales—, que no tienen acceso al mercado financiero con la finalidad de integrarlos a los circuitos productivos formales, promover su desarrollo, mejorar el bienestar de las personas y movilizar capital para inversión al interior de nuestros países.
9. Seguir compartiendo, en el ámbito de ALIDE, las mejores prácticas y experiencias, estimular los negocios conjuntos, la cooperación financiera y técnica entre nuestras instituciones en pro del desarrollo y la mejora del bienestar de la población de nuestros países y de la región en conjunto, y participar activamente en la vida institucional y el fortalecimiento de nuestra asociación latinoamericana.
10. Finalmente, expresar un especial reconocimiento a BancoEstado y a las instituciones financieras de desarrollo miembros de ALIDE, que patrocinaron esta asamblea: Banco Interamericano de Desarrollo (BID), Corporación de Fomento de la Producción (Corfo), Instituto Nacional de Desarrollo Agropecuario (Indap), así como a las autoridades del Gobierno y a la ciudadanía de Chile, por la colaboración y la cálida hospitalidad brindada durante la celebración de esta 47.^a Reunión Ordinaria de la Asamblea General de ALIDE.

Santiago, Chile, 2 de junio de 2017



Horizonte digital de la inclusión financiera

Como actor protagónico de la inclusión financiera de América Latina y el Caribe, la Banca de Desarrollo incorpora en sus procesos las ventajas de la tecnología e innovación digital, incrementando la masividad, eficiencia y cobertura de sus programas. Las experiencias analizadas en la región muestran un saludable afianzamiento de esta tendencia.

Elaborado con base en la reunión del Comité Técnico para el Financiamiento de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa (mipyme) de ALIDE, realizada durante la 47.ª Asamblea General.

Los bancos de desarrollo de la región se encuentran ante un escenario lleno de desafíos, pero también de oportunidades. Desafíos, porque hay que transformar la manera de hacer negocios y porque muchas veces la Banca de Desarrollo es pionera en la creación de negocios que tal vez son percibidos ex ante como más riesgosos o menos atractivos para la banca privada.

El Banco de la Provincia de Buenos Aires (Bapro), que representa aproximadamente el 10% del mercado financiero, es un banco de pyme y de familias. Tiene una cartera comercial de 100000 clientes; además,

tiene casi 4 millones de individuos como clientes. Esta enorme cantidad demanda mucha atención en las más de 300 sucursales instaladas a lo largo del territorio de la provincia de Buenos Aires y la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CABA).

Frente a este contexto, el banco venía en un proceso de migración creciente de su operatoria de canales con atención humana a canales digitales, tanto de la operatoria de plazos fijos vía medios digitales a través de los ATM o homebanking, como también de manera más incipiente en el otorgamiento de los préstamos

personales a través del homebanking. Las nuevas autoridades del banco, desde 2016 han reestructurado la organización creando una nueva subgerencia general de área de desarrollo de negocios, donde existe una gerencia de transformación digital y una gerencia de innovación que está enfocada en preparar al banco para afrontar este escenario sumamente desafiante.

La Banca de Desarrollo es pionera en la creación de negocios que tal vez son percibidos ex ante como más riesgosos o menos atractivos para la banca privada.

El BancoEstado Microempresas, subsidiario del BancoEstado de Chile, ha desarrollado una serie de servicios a distancia especializados en las empresas de menor tamaño (EMT). Previamente hicieron un diagnóstico de la problemática de este tipo de empresas.

Como consecuencia de lo anterior, hace dos años definieron la estrategia de EMT, cuyos ejes son los siguientes: servicios financieros: que todas las EMT encuentren en BancoEstado los productos y servicios adecuados; servicios no financieros: que las EMT encuentren apoyo para mejorar su gestión en las etapas de su desarrollo, y modelos de atención: que las EMT puedan recibir una atención de calidad en cualquier lugar adonde acudan al banco y por cualquier canal.

En la línea de los servicios financieros han desarrollado el Pago RUT, que es una aplicación móvil que permite hacer una transacción entre dos personas que tengan cuenta RUT, de manera sumamente fácil y rápida. Tienen más de 10 millones de cuentas RUT en el banco, con una capilaridad muy importante en el país. También cuentan

con la Banca Móvil, a través de dispositivos móviles, que fue lanzada en el primer trimestre de este año para realizar una serie de operaciones.

Otra innovación muy impactante en Chile es la nueva red de adquirencia, que se denomina «Compra Aquí», que brinda la posibilidad de ir a un comercio pequeño y pagar por medio de una tarjeta de débito o crédito. Esta herramienta mejora la competitividad de los pequeños comerciantes al poder tener más ordenadas sus ventas y no dejar de vender sus productos por no tener el sistema de pagos de adquirencia.

También tienen factoring online, que le ofrece capital de trabajo al microempresario. Están en el proceso de poder factorizar sus facturas mucho más rápido, por lo que están desarrollando la aplicación de EMT inclusiva, con todas las necesidades que tiene un empresario de menor tamaño.

En lo que se refiere a servicios no financieros cuentan con Empresarios en Red, que es una comunidad virtual destinada a fortalecer las capacidades de gestión de las EMT, sin costo para los usuarios. Cuentan con más de 21147 usuarios inscritos y 15000 visitas mensuales en promedio. El programa Crece Mujer, que apoya el empoderamiento económico de las mujeres brindando oportunidades que impulsen su desarrollo con el fin de mejorar su bienestar personal y familiar. Tienen más de 176 000 mujeres inscritas. Asimismo, están desarrollando la plataforma de emprendimiento pyme, que es un espacio multidisciplinario que busca apoyar y promover el emprendimiento en Chile, conectando a sus clientes con nuevos emprendedores.

Entre los aprendizajes que ha tenido BancoEstado se pueden mencionar los siguientes: 1. rol clave de las tecnologías para lograr la masividad; 2. formas para desarrollar productos y servicios tecnológicos



sumamente empáticas y ágiles; 3. el desafío cultural de trabajar colaborativa y ágilmente, y 4. el desafío de innovar colaborando con otros actores, ya que son parte de un gran ecosistema.

Por su parte, el Banco de Desarrollo Rural (Banrural) de Guatemala, que pasó de ser un banco estatal a un banco privado de capital mixto, con participación multisectorial, con 15000 accionistas, se impuso el reto de llegar a donde nadie llegaba. Para eso, el banco tiene una red de más de 4700 puntos entre agencias, cajas rurales y cajeros automáticos. El 75% de estos puntos de atención está en el interior del país.

Para el financiamiento a la EMT el banco partió de la base de la pirámide, de los segmentos de subsistencia. Dieron un fuerte apoyo a las mujeres por medio del Programa Grameen, una de las líneas iniciales de financiamiento dirigida a grupos de mujeres para promover el desarrollo de proyectos dentro de sus comunidades. Banrural cuenta con todos los servicios para el ciclo completo de una empresa.

El BancoEstado Microempresas, subsidiario del BancoEstado de Chile, ha desarrollado una serie de servicios a distancia especializados en las empresas de menor tamaño (EMT).

El fondeo proviene principalmente de los ahorros de los clientes. Basados en esto, generaron un producto estrella denominado Señora Cuenta, que les ha permitido lograr alrededor de 800 000 ahorrantes mujeres.

Para superar las barreras de lidiar con una población que habla en diversos dialectos, crearon un mecanismo por medio del cual las comunidades del interior pueden acceder a servicios como los cajeros automáticos. La



otra barrera es derivada del analfabetismo y consiste en que, para acceder a la mayor fuente de fondeo, adaptaron a los cajeros automáticos un lector de huella digital.

Otro desafío que enfrentaron fue decidir la ubicación de sus sucursales tradicionales, toda vez que la concentración de la población de Guatemala es muy diversa. Como había que empoderar a las personas, se creó la figura de las Cajas Rurales, que se constituyen a base de negocios que están establecidos en la comunidad. La cobertura de estas cajas rurales les ha permitido llegar a ser el banco por medio del cual se transfiere el 52% de las remesas del país.

En lo que se refiere a servicios no financieros, el Servicio Brasileño de Apoyo a Micro y Pequeñas Empresas (Sebrae) utiliza nuevas y tradicionales tecnologías para difundir información y establecer una red de conocimiento accesible a las EMT. Desde su web procuran abarcar todos los asuntos que interesan a las pequeñas empresas como emprendedurismo, planificación, finanzas, mercado, ventas, innovación, cooperación, personas, organización y leyes. El portal tiene más de tres millones de accesos individuales por mes, con más de 10 mil contenidos en forma de textos, audios y videos.

En la Enseñanza a Distancia (EAD), Sebrae es el mayor proveedor de cursos libres y gratuitos de Brasil, con más de 5 millones de matrículas en los últimos 15 años. Cuenta con más de 200 temas educativos y con el servicio «Hable con un especialista», que

Banrural, de Guatemala, cuenta con 15 000 ACCIONISTAS

El banco tiene una red de más de 4 700 PUNTOS entre agencias, cajas rurales y cajeros automáticos.

El 75% de estos puntos de atención está en el interior del país.

permite discutir con un especialista por chat y correo electrónico.

Asimismo, disponen de 672 terminales de autoservicio, donde se puede acceder a muchos de estos servicios para personas que no tienen acceso a internet. En cuanto a los nuevos servicios en el área financiera, acaban de desarrollar una herramienta para la estimación de la capacidad de pago: CaPag. El empresario puede colocar sus datos con informaciones básicas de los últimos 12 meses y la herramienta le cuantifica.

El Servicio Brasileño de Apoyo a Micro y Pequeñas Empresas (Sebrae) utiliza nuevas y tradicionales tecnologías para difundir información y establecer una red de conocimiento accesible a las EMT.

El Banco Interamericano de Desarrollo (BID) ha venido impulsando iniciativas relacionadas con la digitalización y las nuevas tecnologías, entre ellas una cooperación técnica de apoyo al financiamiento de internet de las cosas (IoT) y nuevas tecnologías digitales.

Prevé el diseño de instrumentos para la generación de innovación para las empresas en edad temprana, la inclusión financiera de emprendedores, así como la adopción de nuevas tecnologías por parte de los beneficiarios finales, productores y mipyme. Finalmente, un hito importante es la revisión de las prácticas de análisis de riesgos a través de scoring de las IFI de primer piso, para adaptar los instrumentos a las mipyme sin historial de crédito.


También analizarán la adaptación de los instrumentos de riesgo aplicados a individuos o personas físicas incluidos, emprendedores y startups, a fin de incorporarlos en los credit scoring, y la posibilidad de implementar el uso de tecnologías de blockchain o cualquier otro apoyo digital.

En esta etapa se elaborarán diagnósticos de demanda de innovación tecnológica para sectores específicos en países seleccionados. A través de estos diagnósticos se socializarán las recomendaciones y planes de acción mediante eventos nacionales o regionales. Al mismo tiempo se desarrollarán los nichos de apoyo al financiamiento tanto para el desarrollo de innovaciones como de nuevas tecnologías, para el desarrollo productivo.

El BID trabajará con las IFD para proveerles apoyo para el desarrollo de líneas que mejoren el acceso a financiamiento de los emprendedores y de las empresas del sector productivo adoptantes de tecnologías. El papel de las instituciones participantes, en particular de los bancos de desarrollo, será activo al servir como aglutinadoras de las demandas y ofertas de financiamiento que se generen.

Se espera que ALIDE participe en los eventos de consolidación del ecosistema, con el objetivo de generar sinergias entre la oferta y demanda de tecnología y aproximar las necesidades al sector financiero. El objetivo de este componente es generar una plataforma de actores relacionados con el financiamiento a la innovación y permitir la diseminación y sostenibilidad de las propuestas y resultados.

GRUPO DE GARANTÍAS Y DE FIDEICOMISOS

El objetivo de la creación de un grupo de trabajo consultivo en el tema de garantías, es que asesore y recomiende al comité Mipyme actividades de capacitación, asistencia técnica y pasantías. El grupo de trabajo será presidido por Sebrae de Brasil y contará con el apoyo del Fondo de Garantías de Buenos Aires (Fogaba) de Argentina. Asimismo, la creación de un grupo de trabajo en materia de fideicomisos, con el fin de intercambiar experiencias en el uso de este instrumento para fines de elaborar proyectos de desarrollo, iniciativa que estará presidiendo la Asociación de Sociedades Financieras de Objeto Múltiple de México (Asofom). 





Alternativas para el comercio extrarregional

Un componente crítico para promover el comercio exterior de América Latina y el Caribe, es fortalecer las relaciones de cooperación entre los bancos de desarrollo con sus pares de la región y otras partes del mundo. En este contexto, lazos con países como la India adquieren una dimensión de mayor relevancia.

Elaborado con base en la reunión del Comité Técnico de Negocios e Inversiones de ALIDE, realizada durante la 47.ª Asamblea General.

Dirigida por Pablo García, director de ALIDE y presidente del Banco de Inversión y Comercio Exterior (BICE) de Argentina, la reunión del comité analizó y propició la implementación de mecanismos de cooperación y financiamiento intrarregional entre los bancos de desarrollo de América Latina y el Caribe (ALC) y las

entidades miembros de ALIDE, de países de otras regiones del mundo, así como la promoción del comercio en la región y facilitar la proyección de las actividades de los bancos de desarrollo más allá de sus fronteras nacionales.

En ese sentido, Sriram Subramaniam, gerente general del Export-Import Bank of India (Exim Bank) —recién incorporado como miembro de ALIDE—, en línea con el objetivo del comité, efectuó la presentación «Catalizando el comercio y la inversión de la India con los países de ALC», durante la cual destacó que en 2016 la India fue la séptima economía en términos de PBI a nivel mundial, pero la tercera en términos de PBI (PPP), con crecimiento del 6,8% en 2016 y que cuenta, además, con un favorable perfil demográfico: el 66% de la población se encuentra entre los 15 y 64 años.

Señaló que la India tiene déficits en la balanza comercial con ALC. En 2016 ascendió a US\$ 9,4 bn, habiendo sido US\$ 1,2 bn en 2006, y representando en 2015 el 8,5 % del déficit de la balanza comercial de la India. Eso ha ameritado el desarrollo de una estrategia comercial de la India en la región.

Los países de ALC siempre han sido foco de atención de la India y son un componente crítico para promover y soportar el comercio y las inversiones en ambos sentidos.

El petróleo representa el 75% de las importaciones del comercio con ALC, la canasta de bienes exportados incluye vehículos, productos químicos orgánicos, farmacéuticos y otros productos manufacturados, representando solo el 3% de las exportaciones y el 5% de las importaciones totales de la India, lo que presenta una gran oportunidad de crecimiento. El flujo de Inversión Extranjera Directa (IED) en la región representó 1,19% del total de la IED recibida de India, destacando el Caribe como sede de los principales inversionistas.

Los países de ALC siempre han sido foco de atención de la India y son un componente crítico para promover y soportar el comercio y las inversiones en ambos sentidos.

El banco es muy activo en la relación Sur-Sur. Desde octubre de 2016 asumió la presidencia de la Cooperación Interbancaria de los BRICS. Organiza con el Gobierno de la India y la Cámara Industrial de la India (CII) los cónclaves India-ALC.

A continuación, Luis Alberto Estévez, economista jefe de Estudios Económicos del Banco do Nordeste (BNB), hizo

una breve exposición de las líneas de acción que tiene el banco, señalando que, si bien el nordeste es la región más pobre de Brasil, el banco cuenta, para el presente año, con US\$ 8 bn para financiamiento de inversión privada y US\$ 3,5 bn para financiar asociaciones.

BNB prioriza la inversión en innovación para el financiamiento de startups y fintechs, la inclusión financiera y microfinanzas innovadoras, y las ciudades inteligentes que hagan uso eficiente del agua. Para proyectos en estas tres áreas consideran invertir US\$ 3 bn.

Programas de Exim Bank India:

- Líneas de Crédito (LOC) a disposición de gobiernos (o agencias nominadas por ellos), o a instituciones financieras que importen de India y puedan diferir sus pagos. En ALC tiene otorgadas 21 líneas de crédito por US\$ 283,7 millones.
- Financiamiento de Inversiones en el Extranjero (OIF). Apoya a las empresas indias para que globalicen sus operaciones a través de Joint Ventures y subsidiarias en el extranjero, poniendo a su disposición préstamos y garantías, financiamiento de capital y aportes de capital. El banco ha apoyado emprendimientos en Brasil, Islas Vírgenes Británicas (BVI), Chile, Guatemala, Islas Caimán, México y Panamá.
- Crédito Comprador bajo el Sistema Nacional de Crédito de Exportación (NEIA). Con este programa ofrece financiamiento a proyectos de gobiernos soberanos o entidades gubernamentales, financiando bienes y servicios con pago diferido. El exportador indio recibe el pago contra negociación de documentos contando con una cobertura de 85%. Han identificado 25 países de ALC que podrían financiarse con este mecanismo.
- Red Global de Eximbanks e Instituciones Financieras de Desarrollo (G-NEXID). En 2006 el Export-Import Bank of India firmó un Memorándum de Entendimiento (MOU) con cuatro Exim Banks y Bancos de Desarrollo (DFI) para formar el G-NEXID. Actualmente, el G-NEXID está formada por 25 instituciones entre las que se incluyen el Bndes, Bladex y CAF.

Por otra parte, el economista compartió la experiencia de la misión que realizó con un equipo del banco a Israel, país líder en startups y centros de innovación, habiendo visitado importantes empresas como la de agua, que se abastece principalmente por desalinización del agua de mar. Destacó que en Israel el 95% del agua entregada se emplea. En Brasil es menos del 60% y en ALC puede ser del orden del 50%.

Destacó también la visita al Banco Hapoalim, que está desarrollando un dispositivo que por medio de algoritmos permite analizar el comportamiento de sus clientes para colocar recursos de manera más eficiente. La Autoridad de Innovación también fue visitada, es dirigida por una científica que trabaja de forma centralizada. Los recursos que administra no son públicos sino privados, canalizados por autoridades que seleccionan proyectos estratégicos para el país.

Por su parte, el presidente del comité, Pablo García, señaló que en Argentina también están siguiendo el modelo israelí de fondo de fondos. El BICE es fiduciario de un fondo del Estado que promueve la participación de fondos privados para startups.

En cuanto al tema de la regulación, Edgardo Alvarez, secretario general de ALIDE, señaló que continúa la discusión por la aplicación de Basilea III en relación con la aplicación de un modelo único, señalando que las normas prudenciales deberían tener en consideración aspectos propios de la Banca de Desarrollo y que no necesariamente son compartidos por la banca comercial.

Asimismo, se refirió a que la racionalización de la corresponsalía bancaria en los últimos dos años, articulada por entidades de la banca de Estados Unidos hacia la banca de ALC —tendencia conocida como «De-Risking»—, está afectando las transacciones internacionales y el flujo de remesas de ese país a la región, especialmente a la subregión del Caribe. Esta política obedece al riesgo



que implica para las instituciones bancarias la posibilidad de ser sancionadas con elevadas multas por participar de actividades de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo (LAFT), fruto de posibles debilidades en los controles de su banca corresponsal.

Las líneas de negocio más afectadas por el «De-Risking», de acuerdo a una encuesta realizada por la Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas (ASBA) en 2016, son los productos, servicios y canales más propensos al lavado de activos y financiamiento al terrorismo, siendo potencialmente más afectadas las remesas (60%), corresponsalía (50%), trade finance (28%) y cambio de moneda (12%).

La banca móvil, dinero electrónico y pagos electrónicos también se encuentran asociados al riesgo de LAFT. Además, como consecuencia de esto se tendrían los siguientes efectos: 1. clientes de alto riesgo migrarían al uso de canales menos regulados promoviendo la «Banca Paralela»; 2. menor trade finance y retroceso en la inclusión financiera por cierre de canales y operaciones a nivel mundial, y 3. mayor concentración del riesgo en menor número de entidades financieras.

Como acuerdos de la reunión se tuvieron los siguientes: 1. ALIDE coordinará la invitación para realizar una misión a la India, ofrecida por Exim Bank India, y realizar un estudio conjunto de posibilidades de negocios India-ALC; 2. avanzar con las gestiones para realizar una misión a Israel; 3. seguir viendo el tema regulatorio y Basilea para la Banca de Desarrollo, y 4. continuar con los temas relacionados con Fintech y D-Risking. ■

La India tiene un déficit en la balanza comercial con ALC.

EN 2016
ASCENDIÓ A
US\$ 9,4 bn.

ESO HA AMERITADO EL DESARROLLO DE UNA ESTRATEGIA COMERCIAL DE LA INDIA EN LA REGIÓN.



Líderes del financiamiento verde

Con el 48% de la movilización total de recursos para el financiamiento ambiental en América Latina y el Caribe, los bancos de desarrollo consolidan su papel como agentes centrales de la transición de la región hacia una economía sustentable. Sus acciones están orientadas también al asesoramiento de los gobiernos en la generación de política pública y la creación de nuevos mercados.

Elaborado con base en la reunión del Comité Técnico para el Financiamiento Ambiental y Climático de ALIDE, realizada durante la 47.ª Asamblea General.

Presidida por Marcio Cameron, ejecutivo del Departamento de Captação e Relações Institucionais Internacionais, Área Financeira e Internacional, del Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (Bndes) de Brasil, la reunión convocó a instituciones financieras de desarrollo y organismos internacionales con actividad en las finanzas ambientales.

El propósito fue discutir el avance de las instituciones financieras, en su gestión ambiental, en el proceso de

transición hacia una banca verde y los desafíos que enfrentan, y compartir soluciones de buenas prácticas en financiamiento verde en distintos sectores, como eficiencia energética (EE), energías renovables (ER), agricultura, transporte, vivienda y desarrollo urbano sostenible.

Algunas de las preguntas que orientaron el análisis son las siguientes: ¿Qué papel juegan las instituciones en el financiamiento de la sustentabilidad ambiental?

¿Qué se necesita para fortalecer el rol del financiamiento ambiental? ¿Cómo aportan las instituciones a los gobiernos con los Objetivos del Desarrollo Sostenible y las metas del Acuerdo de París?

En primer lugar, Heloisa Schneider, de la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal), comentó la situación del financiamiento para el cambio climático en América Latina y el Caribe. Al respecto, indicó que el total de recursos que necesitarían los diez países de la región que incluyeron información sobre sus necesidades para poder cumplir con los compromisos asumidos en el marco de sus Contribuciones Nacionalmente Acordadas, sería de US\$ 51 000 millones.

Se destacó que la región está plenamente inserta en los flujos de financiamiento climático, y ha gestionado una cantidad importante de recursos para este fin, cuyas fuentes son tanto internas —sean presupuestales o de bancos nacionales de desarrollo— o bien de bancos multilaterales, financiadoras y donantes internacionales. Para el 2015 el monto de las intervenciones de los diferentes instrumentos financieros climáticos sumó un poco más de US\$ 20 000 millones.

Las instituciones que más movilizaron recursos climáticos en la región fueron los bancos de desarrollo nacionales, con 48%, mientras que los bancos multilaterales responden por el 39%. Según el destino

de los fondos, el 87% fue asignado para la mitigación del cambio climático. El foco de los proyectos fue la generación de energía a partir de fuentes renovables y el transporte, con cerca de 40% y 27%, respectivamente, del total de recursos de los bancos de desarrollo nacionales y regionales.

Los bonos verdes, el nuevo actor que ha surgido en los últimos años, han seguido creciendo e imponiéndose como una herramienta más en el abanico de instrumentos financieros para el combate al cambio climático. En 2015 fueron emitidos dos, localmente, uno en México y otro en Brasil; mientras que en 2014 fueron emitidos dos bonos de este tipo en Perú. Se advirtió igualmente que algunos países de la región están buscando generar conocimiento y reglamentar dicho instrumento, a fin de aumentar su utilización.

Tras el análisis del panorama regional, el ejecutivo Cameron hizo una presentación sobre la acción del Bndes, el banco de desarrollo de Brasil, el cual mantiene desde el 2014 una tendencia creciente de sus desembolsos en economía verde. En 2015 hubo un pico extraordinario en dichos desembolsos debido a su participación en el metro de Sao Paulo y en una hidroeléctrica.

Para ver la importancia del financiamiento ambiental y climático, el Bndes mostró cómo en 2016 los desembolsos en economía para el clima y apoyo a los NDC de Brasil, representaron 16% de su portafolio. Respecto

Para el **2015** el monto de las intervenciones de los instrumentos financieros climáticos sumó más de

**U\$
20 000 MM**

Las instituciones que más movilizaron recursos climáticos en la región fueron los **bancos de desarrollo nacionales**, con **48%**



al fondeo, las fuentes internacionales de financiación continúan siendo un importante socio del banco, mencionándose KfW, JBIC, AFD y BID, entre otros. El banco es pionero impulsando la industria verde, como lo demuestra su apoyo al desarrollo de la energía eólica y la energía solar. Gracias a ese impulso inicial, hoy el 10% de la matriz energética en Brasil tiene participación de energía eólica. En ambos casos, se verifica el apoyo a la política industrial del país.

Para ver la importancia del financiamiento ambiental y climático, el Bndes mostró cómo en 2016 los desembolsos en economía para el clima y apoyo a los NDC de Brasil, representaron 16 % de su portafolio.


Otro aspecto importante del enfoque del Bndes es ayudar a disminuir las diferencias regionales. En proyectos con impacto ambiental de menos de 10 millones de reales, trabajan en consorcio con la banca privada. Su financiamiento directo a proyectos es a partir de 20 millones de reales (unos US\$ 7 millones). El problema del saneamiento es una prioridad para el país, sector que está a cargo de empresas públicas subnacionales o municipales, y la intervención del Bndes en el proceso de privatización de esas empresas públicas. La exitosa captación de fondos en el mercado de bonos verdes, realizada por Bndes en 2017 en su primera emisión de estos papeles, es un incentivo para los bancos de desarrollo de otros países para salir a este mercado.

Durante los intercambios en el comité se abordó el tema de la Banca de Desarrollo como asesora de su Gobierno y la política pública para la mitigación del cambio climático, en el campo del financiamiento y el desarrollo financiero, por su natural especialización en dicho campo y su función de generación de mercados. Hubo consenso en destacar ese papel, comentándose los casos de KfW de Alemania, la Banca de Desarrollo colombiana y el apoyo del BID a la mayor participación de la banca estadual en Brasil. El Departamento de ALC de KfW presenta cada año dos proyectos piloto al ministerio correspondiente, que resultan ambiciosos y riesgosos, pero que de otra manera

no habría forma de abordar el problema que se desea mitigar. Varios de ellos no llegan a funcionar, pero otros tantos sí, y lo que se pensaba al principio como inviable se muestra luego como un estudio de caso exitoso.

En el portafolio del KfW en América Latina hay actualmente entre seis y ocho de estos pilotos. En Colombia, la coordinación entre la banca pública de desarrollo y la política pública en materia de financiamiento climático se gestó en el seno del denominado «comité de gestión financiera», en el que se identificó a la Banca de Desarrollo para dialogar con el sector empresarial privado y se propició el «Protocolo Verde», un acuerdo para la consideración de los aspectos ambientales en la banca. En Brasil, el BID trabaja junto a la Asociación Brasileira de Bancos de Desarrollo (ABDE) y ha creado un laboratorio financiero para la sostenibilidad, que convoca a autoridades del Gobierno y del sector privado, junto a las instituciones financieras de desarrollo del país, para buscar soluciones conjuntas aportando a la visión subnacional, un espacio para que los actores conversen y las autoridades de Gobierno puedan regresar con recomendaciones más estratégicas.

El comité recomendó la posibilidad de continuar reuniéndose en el marco de nuevos eventos convocados por ALIDE, para abordar el reto que nos dejó Cristiana Figueres en la 47.^a Asamblea de ALIDE, a fin de que la Banca de Desarrollo trabaje junto a sus gobiernos para movilizar los recursos que requiere el financiamiento de las inversiones en los NDC, así como avanzar en el aspecto del monitoreo, reporte y verificación que requiere fortalecerse.

Se recomendó que las instituciones que inician su tránsito hacia una banca verde empiecen por lo más básico, a partir de las lecciones aprendidas de otros bancos que incorporaron la variable ambiental en su estrategia de negocios; objetivo en el cual ALIDE puede ser muy útil. Ir de lo más general hacia lo más específico, siendo primordial tener un modelo de salvaguardas ambientales y sociales. El desarrollo de capacidades es, en ese sentido, fundamental, y uno de los primeros problemas a priorizar en línea con la necesidad de construir una cartera de proyectos, para lo cual la asistencia técnica que pueden brindar los bancos multilaterales, como el BID, ha probado ser de gran valor. 



Transformación tecnológica del financiamiento agrícola

Más que en otros sectores productivos, la disrupción tecnológica está transformando los procesos del sector agrícola. La Banca de Desarrollo acompaña estos procesos, proveyendo a los productores de las herramientas necesarias para aprovecharlos e impactar en la mejora de su productividad.

Elaborado con base en la reunión del Comité Técnico para el Financiamiento Agrícola de ALIDE, realizada durante la 47.ª Asamblea General.

La reunión fue presidida por el doctor Rafael Gamboa, director general de los Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)-Banco de México, y tuvo como fin analizar e intercambiar experiencias de herramientas o mecanismos de los bancos de desarrollo que financian la agricultura en América Latina y el Caribe.

Acerca del uso de desarrollos tecnológicos digitales, Fernando de Olloqui, del Banco Interamericano de

Desarrollo (BID), destacó las plataformas de gestión de agricultura de precisión, que cubren la obtención de información satelital, de monitoreo de labores y rendimiento, su procesamiento y análisis, para la posterior generación de información sintetizada y prescripciones.

El internet de las cosas (IoT, por sus siglas en inglés) ha permitido equipar a la maquinaria con sensores y sistemas que posibilitan variar la aplicación de insumos. En el caso

de la ganadería, el avance de las técnicas de precisión permite conocer aspectos clave, tales como las tasas de crecimiento, eficiencia en los factores de conversión del alimento y condiciones medioambientales. Asimismo, están los desarrollos integrados a la maquinaria agrícola, complejos de dispositivos mecánicos con control digital.

La banca pública de desarrollo puede jugar un rol crucial al promover las inversiones en segmentos de mercado en los que el encuentro entre la oferta y la demanda de financiamiento enfrenta múltiples fallas de mercado.

El uso de vehículos aéreos no tripulados (drones) permite generar mapas en tres dimensiones para el análisis de suelos en etapas tempranas, que se pueden utilizar para establecer un plan de siembra según patrones. Algunos sistemas de siembra a través de drones tienen la ventaja de disminuir en 85% los costos.

Como resultado de los desarrollos tecnológicos digitales se están produciendo cambios en los siguientes aspectos:

1. en la productividad agropecuaria y de la industria agroalimentaria;
2. en la distribución, almacenamiento y comercialización;
3. en la medición del impacto ambiental;
4. disminución de problemas de información asimétrica y colateral, mejorando la inclusión financiera, y
5. eficiencia en las prácticas bancarias.

Según el International Food Policy Research Institute (IFPRI), la aplicación del IoT al sector agropecuario, a través de la agricultura de precisión, podría incrementar en 12,1% los rendimientos de maíz, 13,2% los de arroz y 28,3% los de trigo, en ALC para el 2050.

La banca pública de desarrollo puede jugar un rol crucial al promover las inversiones en segmentos de mercado en los que el encuentro entre la oferta y la demanda de financiamiento enfrenta múltiples fallas de mercado, que desincentivan el accionar del sector privado, debido a los mayores riesgos o a una necesidad de mayores plazos de maduración.

José Manuel Aguirre, de la empresa Aplicaciones de Inteligencia Artificial (AIS) de España, enfatizó que en

el ámbito financiero se está pasando de la banca física a la banca virtual, como lo muestra el cierre récord de oficinas de 2014. Hay cambios de paradigma con Apps y plataformas que están originando empresas importantes en ciertos rubros.

Como ejemplos puso el caso de una entidad financiera del sector rural que desarrolló una plataforma e informatizó, en 2001, la concesión de las líneas de crédito disponibles, así como los ratings de empresas y herramientas de clasificación de carteras. La aplicación de software proyecta los estados contables de la entidad teniendo en cuenta los resultados históricos de cada línea de crédito, el entorno macroeconómico previendo diferentes escenarios y define la función objetivo a optimizar y proyecta los estados contables.

El segundo ejemplo es el llamado AIS KnowU, que permite la captación de clientes con un proceso ligero de documentación. La evaluación de los que no son clientes se realiza por grupos uniformes de clientes, teniendo así una mejor discriminación. AIS KnowU funciona con la aplicación de web scraping, que consigue los movimientos asociados a las cuentas bancarias que informa el solicitante (productos financieros y no financieros); mapeo de los movimientos variables que permite un análisis financiero del solicitante (posibilidad de mapear nuevas variables); calificación de riesgo con un algoritmo comportamental a nivel de cliente (360° del cliente potencial) y cálculo de límites a ofrecer y recomendación de otros productos.

Por su parte, Rafael Gamboa, del FIRA de México, presentó las diversas herramientas de innovación tecnológica con que cuentan. En primer lugar, se refirió al producto Identificación de Acreditados Potenciales con Mecanismos Paramétricos, aplicación de su portal de internet que recibe solicitudes e informa a los solicitantes si son financiables. La respuesta depende de la evaluación paramétrica (técnico-financiera) del producto a financiar, de la calificación de riesgo sectorial y de un scoring crediticio.

Un segundo producto es el Sistema de Seguimiento de la Asistencia Técnica. En alianza con el Centro Internacional de Mejoramiento de Maíz y Trigo (Cimmyt) desarrollaron una bitácora electrónica para el seguimiento de los resultados de asistencia técnica. Para esto, el centro incorporó campos que FIRA requiere para relacionar

resultados a nivel de parcela por asesor, productor, crédito y apoyos; se vincularon las bases de datos de asistencia técnica con el registro de las prácticas tecnológicas en parcelas que reciben crédito y apoyos y se sistematizó la información de las actividades de campo.

El Factoraje Electrónico es otro ejemplo de producto operado a través de plataformas digitales. FIRA ofrece a los intermediarios financieros diferentes mecanismos de operación para fondear y garantizar el factoraje. Con la operación tradicional, la ejecución era individual; mientras que con la plataforma de FIRA la ejecución es electrónica, individual o en paquete.

Por otra parte, para hacer frente a la problemática recurrente que enfrentaba, FIRA desarrolló la herramienta Simplificación Operativa para la Disposición del Fondeo y Garantía de FIRA, con el objetivo de separar el proceso de captación de la información, para que la disposición de fondeo o garantía se realice de manera individual o masiva solo con la información del crédito.

Teodoro Rivas Sius presentó el caso del Instituto Nacional de Desarrollo Agropecuario (Indap), de Chile. Indicó que en el país hay 262

mil explotaciones campesinas que aportan el 61% del empleo agrícola, utilizan el 44% de la superficie agrícola útil, y su actividad representa el 22% del valor de la producción agrícola nacional.

Las mayores dificultades que enfrentan estas unidades agrícolas en el acceso al financiamiento, generalmente son: 1. rechazo de solicitudes de créditos de los pequeños agricultores; 2. falta de garantías y de historia crediticia del agricultor; 3. el alto endeudamiento de corto plazo, la baja confiabilidad de la información contable y su baja capacidad negociadora; 4. percepción de alto riesgo del sector; 5. el acceso a financiamiento a costos razonables; 6. falta de experiencia en el análisis de este tipo de unidades agrícolas, y 7. la estacionalidad productiva del ciclo agrícola impide presentar flujos regulares o mensuales.

Lo anterior genera que este sector enfrente condiciones desiguales cuando busca financiamiento. Las desigualdades consisten en exigencias de garantías reales, inequidad en el valor de las tasas de interés, plazos muy cortos para repagar créditos y que no siempre se ajustan a sus necesidades, y créditos de bajos montos. Mientras la tasa

Hay
262 mil
EXPLORACIONES
CAMPESINAS
que aportan el
61 % del empleo
agrícola, utilizan el
44 % de la
superficie agrícola
útil, y su actividad
representa el
22 % del valor
de la producción
agrícola de Chile.





de interés promedio para el sector agrícola es de 1,5% mensual reajutable, para este tipo de unidades es de 2,7% mensual reajutable. La tasa Indap es de 0,6% mensual reajutable y 9% nominal anual.


¿Cuál es la estrategia de asistencia financiera de Indap para atender adecuadamente las necesidades de financiamiento de la agricultura familiar? Generar el desarrollo del crédito agrícola bajo un financiamiento integral que esté en función de incentivos con crédito para operación de Indap y crédito para inversión de BancoEstado; generar líneas de créditos de inversión para los pequeños agricultores; generar políticas de elaboración de colaterales al crédito; consolidar una estrategia de innovación tecnológica para disponer de información financiera del cliente y su comportamiento frente al pago de sus obligaciones crediticias, y consolidar así el concepto de disciplina financiera competitiva.

Al mismo tiempo, lograr la modernización de los sistemas informáticos de Indap con una plataforma moderna y flexible, con el fin de dar un mejor servicio al usuario y facilitar el trabajo de los ejecutivos para brindar una atención más rápida al usuario y facilitar el acceso al crédito; generar información en línea con otras instancias públicas; generar una base de datos institucional única del usuario que permita tener información en línea del comportamiento de pago. Asimismo, tener informatizado todo el proceso de crédito; darle valor a la información del usuario respecto al análisis operativo de su crédito, y determinar el riesgo de cada cliente.

En su presentación, Nilton Guerrero, del Banco Agropecuario (Agrobanco) de Perú, en la nueva visión estratégica y la modernización tecnológica del banco, comentó que el Agrobanco estará enfocado en pequeños y medianos productores (3-100 ha), que tengan como característica estar asociados y articulados al mercado y que para su evaluación estarán utilizando la tecnología crediticia de credit scoring. Asimismo, en ser promotor de asistencia técnica, alfabetización financiera y del aumento de la productividad de las pequeñas y medianas unidades productivas. Igualmente, destacó que Agrobanco será un promotor de prácticas verdes y que la meta para el año 2017 es que el 10% del portafolio esté colocado en el financiamiento de proyectos verdes.

En consecuencia, el modelo de negocios del banco está enfocado hacia los créditos minoristas. Los canales de atención, herramientas y recursos del modelo de negocios, implican la redefinición de puestos relacionados con el giro del negocio del banco, el uso de medios tecnológicos con base en la movilidad y conectividad, telefonía móvil y transmisión de data; y sintetizar, automatizar y parametrizar la información generada por el banco. Los canales son los CEAR (centro especial de atención remota), que en sí son los puntos de venta de donde sale la creación del crédito, tras los cuales están los gestores de negocio.

El proceso crediticio tendrá como centro una agencia conformada estratégicamente por distintos CEAR, y será su punto de apoyo logístico, administrativo y de acopio. Las agencias se localizan en centros poblados con acceso a todos los servicios logísticos y administrativos y a la red tecnológica para transmisión de datos.

El banco está implementando el Producto Estandarizado Automatizado (PEA). Definidas las micro y zonas que vienen a ser los corredores económicos donde va estar todo el acceso a la información y la segmentación del mercado objetivo, el banco define las agencias que van a procesar la información y los puntos de venta. Lo que se busca es que esta herramienta sea una fábrica de créditos. El banco financia 150 productos y ha trabajado en la construcción de hojas de producto de más de 350. También el PEA contiene la matriz de costos de los productos, la información básica del cliente e informes de visita. Con los cambios tecnológicos, están pasando de la carpeta física a la electrónica a fin de reducir el tiempo de aprobación del crédito de 10 a 5 días. 



Soluciones de infraestructura en la Banca de Desarrollo

Mediante programas que parten de una visión integral, los bancos de desarrollo aportan a la reducción del déficit habitacional y de infraestructura de América Latina y el Caribe. Las experiencias analizadas muestran una tendencia hacia la vivienda social, alianzas público privadas y ciudades inteligentes.

Elaborado con base en la reunión del Comité Técnico para el Financiamiento de la Infraestructura y la Vivienda de ALIDE, realizada durante la 47.ª Asamblea General.

Presidida por Ana Salveraglio, presidenta del Banco Hipotecario del Uruguay (BHU), la reunión tuvo como propósito presentar y comentar el desarrollo y resultados de programas de financiamiento y prácticas innovadoras orientadas a mitigar las brechas en infraestructura, e impulsar el acceso a soluciones habitacionales eficientes y sostenibles. También se dio cuenta de iniciativas sobre proyectos de ciudades inteligentes (smart cities) que reciben el apoyo de instituciones financieras públicas de la región.

Al respecto, la presidenta del (BHU) señaló que el tema de infraestructura y la vivienda es muy vasto: abarca tópicos importantes para los países de América Latina y el Caribe (ALC), como los de financiamiento de la infraestructura y la vivienda, nuevas tecnologías para la construcción, eficiencia energética, cooperación, etc. «La experiencia de nuestros países nos une, hemos pasado por historias y problemas parecidos. Si bien las soluciones no son las mismas, seguramente nos podrían ayudar a resolver los problemas de cada país», indicó.

Tras la introducción, Andrea Fernandes, del Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (Bndes), destacó la importancia del sector de infraestructura por sus efectos en la mejora de competitividad, y por las externalidades positivas que genera en los niveles de empleo, ingresos y, en el caso particular de Brasil, en la reducción de los costos de logística interna y en las exportaciones.

Desde el año 2016, Bndes viene otorgando mayor importancia al sector de infraestructura, en comparación con la industria, concediendo un apoyo menos estandarizado en las condiciones de financiamiento y participaciones, mayor flexibilidad en las operaciones más complejas y la posibilidad de elegir instrumentos de financiamiento diferentes.

La actuación del Bndes en el sector de infraestructura en los últimos diez años ha sido de R\$ 350 000 millones (US\$ 111 722 millones al tipo de cambio actual), focalizada principalmente en las áreas de energía eléctrica, carreteras, ferrovías, telecomunicaciones y logística, y en menor medida en saneamiento, iluminación y tratamiento de residuos.

En relación con los instrumentos financieros, resaltó la participación más activa en el otorgamiento de garantías en proyectos de largo plazo; el desarrollo de mecanismos para reforzar créditos como línea de apoyo a la liquidez; el estímulo significativo para la creación de fondos de debentures para fomentar el mercado primario y secundario en Brasil, y la participación del banco en la emisión primaria de debentures en infraestructura.

En relación con el blending de nuevos instrumentos, destacó la emisión de bonos verdes en el mercado externo (la primera para el banco), que facilitará la obtención de recursos para infraestructura; el fondo de energía verde para infraestructura sustentable, lanzado en diciembre de 2016; el lanzamiento de un fondo dirigido a los sectores de logística, energía e industria, conjuntamente con China Development Bank.

Andrea Fernandes, del Bndes, destacó la importancia del sector de infraestructura por sus efectos en la mejora de competitividad, y por las externalidades positivas que genera.

Por su parte, Ana Salveraglio refirió que el BHU efectuó un diagnóstico sobre la situación del banco antes de su reestructuración, mencionando las características que en ese entonces presentaba: otorgaba crédito a la vivienda, financiaba la construcción, captaba depósitos en diversas modalidades, se mantuvo alejado de las buenas prácticas en el análisis del sujeto de crédito y en el seguimiento de la recuperación de la cartera; y presentaba cumplimiento parcial de la regulación del Banco Central. Esta situación llevó a que el BHU presentara descalces de moneda, plazos y tasas; riesgo cambiario elevado; baja cobertura de garantías, entre otros. Tras la crisis de 2002, el Banco Central inhabilitó al BHU a otorgar créditos nuevos, y se dedicó a gestionar su cartera.

En los años 2006 y 2007 adoptó un nuevo diseño del sistema público de vivienda, asignándole nuevos roles a las instituciones que conforman este sistema, y con los siguientes objetivos de la nueva política pública de vivienda: a) reconstruir el sistema público de vivienda y b) fortalecer el sistema financiero. En este entorno se establecen los principios rectores del nuevo BHU: desarrollar productos crediticios accesibles a la población con capacidad de repago y no atendida por el resto de la banca; y cumplir su rol independientemente de los ciclos económicos. BHU es regulado por las mismas normas que el resto de instituciones del sistema financiero y, por ley, solamente puede otorgar créditos y captar ahorros para vivienda. En la actualidad, el BHU es una institución en equilibrio, solvente y con la morosidad más baja del mercado (alrededor de 2,5%).



Como desafíos del BHU, la presidenta indicó los siguientes: ser un banco rentable con un modelo de negocios acotado al crédito hipotecario; operar con el margen financiero bruto más bajo del mercado y con un riesgo de tasa de interés estructural alto; preservar la calidad de la cartera; competir con otras instituciones financieras que ofrecen mayores beneficios a sus clientes; los cambios tecnológicos y la proliferación de las Fintech son una amenaza.

Pedro Valdez, representante de la Sociedad Hipotecaria Federal (SHF) de México, refirió que disponen de activos de US\$ 17 000 millones y operaciones de financiamiento anuales de entre US\$ 5 000 y US\$ 6 000

En la actualidad, el BHU es una institución en equilibrio, solvente y con la morosidad más baja del mercado (alrededor de 2,5 %).

millones. «Más que un banco, somos un sistema hipotecario al disponer de licencia bancaria de primer y segundo piso, aseguradora hipotecaria (una de las pocas existentes en América Latina) y el fondo FOVI para operaciones de alto riesgo en el largo plazo», precisó.

La SHF atiende la oferta de vivienda en México con créditos promotores a unos mil proyectos inmobiliarios al año; garantizan el riesgo promotor de los principales bancos con su programa de garantías para promover la construcción de viviendas (450 000 al año); canalizan financiamiento de largo plazo a la banca para el otorgamiento de hipotecas, y también seguros hipotecarios.

En relación con el rol de la SHF como banca social, refirió que apoyan el desarrollo de viviendas rurales bajo la modalidad de autoconstrucción, canalizando créditos



a personas de menores recursos. Los préstamos son a 10 años, para soluciones de vivienda económicas (de unos US\$ 7 500) y han facilitado la construcción de entre 4 000 y 5 000 viviendas al año.

Claudio Maggi, de la Corporación de Fomento de la Producción (Corfo) de Chile, presentó los alcances del Programa Estratégico «Transformación Digital y Ciudades Inteligentes», el cual busca promover el crecimiento económico y la productividad en su país. En ese cometido, han desarrollado mesas de trabajo en torno a temáticas que constituyan oportunidades de crecimiento. Con la participación de diversos actores, tratan de aproximarse a escenarios futuros a través de proyectos que inciden en la productividad, la sostenibilidad y la diversificación.

Las mesas de trabajo se vienen desarrollando en algunas áreas que concentran potencialidades de crecimiento, como «ciudades inteligentes», insertas en el área de la plataforma habilitante o la transformación digital, el cual es un fenómeno que incidirá en la vida de las personas, en los procesos productivos, el internet de las cosas, la automatización y el big data.

En el ámbito de «ciudades inteligentes» se podría lograr un ahorro de \$ 275 000 pesos (US\$ 500, aproximadamente) por habitante al año. Es un monto importante y en él no está considerándose el ahorro en términos de tiempo de transporte, eficiencia energética

LA SOCIEDAD HIPOTECARIA FEDERAL (SHF) DE MÉXICO, refirió que disponen de activos de

US\$ 17 000 MILLONES

y operaciones de financiamiento anuales de entre

US\$ 5 000 y US\$ 6 000 MILLONES

y el nivel de inversiones para mejorar la infraestructura de las ciudades. Las aplicaciones que permite la visión de ciudades inteligentes son múltiples y concretas como, por ejemplo, en estacionamientos urbanos, iluminación inteligente, monitoreo de la polución del aire y smart metering vinculado a la capacidad de establecer redes de distribución eléctrica.

Enrique Nieto, representante del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), se refirió a la actuación del BID en apoyo al sector vivienda en ALC y a su vinculación con la Banca de Desarrollo. Indicó que el problema de la vivienda sigue siendo el financiamiento. En relación con las oportunidades para los bancos de desarrollo,

mencionó a nivel del sistema financiero, la existencia de fondeo de mediano y largo plazo, la promoción del mercado de capitales y disponibilidad de recursos de tipo crowdfunding del mercado inmobiliario e hipotecario. A nivel del desarrollo inmobiliario, se refirió también a las soluciones del BID para los bancos de desarrollo, mediante el otorgamiento de financiamiento de largo plazo y asistencia técnica.

El BID se está focalizando en el financiamiento de la infraestructura y la vía más fácil es con asociaciones público-privadas. Considerando las restricciones de los presupuestos públicos, esto representa una oportunidad para los gobiernos.

Buenas prácticas en fortalecimiento de sectores de infraestructura y vivienda

Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores (Infonavit), México:


- Derivado de la Política Nacional de la Vivienda de la actual administración, se creó un modelo enfocado a promover el desarrollo sustentable del sector, mejorando y regularizando la vivienda urbana y rural, en sintonía con Hábitat III.
- El producto denominado Hipoteca Verde tiene como principal objetivo aumentar el ahorro y disminuir el consumo de agua, energía eléctrica y gas en la vivienda mediante la incorporación del uso de ecotecnologías.
- Disponen de un Centro de Investigación para el Desarrollo Sostenible (CIDS) donde se coordinan los trabajos para implementar el Índice de Ciudades Prósperas (CPI) de ONU Hábitat, que en su primera etapa abarcó 153 ciudades mexicanas. CPI es una herramienta de medición de la prosperidad urbana que permite obtener información confiable para diseñar acciones públicas de impacto.

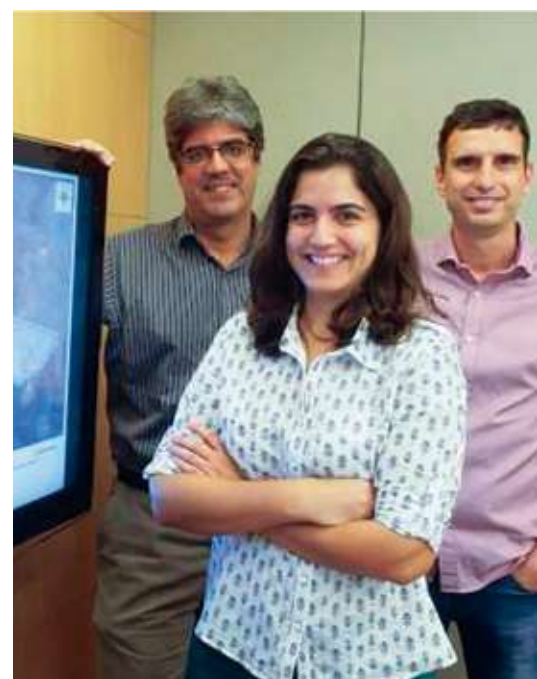
Corporación Nacional para el Desarrollo (CND), Uruguay

- Promover los proyectos de infraestructura basados en la seguridad de proceso y la adecuada distribución de riesgos que genera eficiencia, y no en la rapidez o menor costo.

- El dinero público a ser invertido en los proyectos debe ser tenido en cuenta a la hora de distribuir el presupuesto.
- Realizar un análisis cuidadoso dentro de cada administración contratante de qué proyectos ejecutar mediante PPP. Deben ser proyectos clave y estratégicos.
- Es clave contar con un liderazgo claro y con convencimiento de la administración contratante para el éxito de los proyectos.

Aporte de ALIDE

- ALIDE es y debe seguir siendo un espacio en donde las instituciones financieras de desarrollo puedan compartir sus experiencias y estrechar vínculos de cooperación bilaterales y multilaterales (Infonavit).
- Colaborar organizando talleres/cursos/pasantías sobre temas clave de estructuración y financiamiento de proyectos al menor costo posible; difundiendo avances y mejores prácticas en el tema; poniendo a disposición especialistas en distintos temas para consultar o eventualmente contratar (CND).
- Que sirva de facilitador para conocer las tendencias de entidades afines al modelo de negocio que desarrolla el FNA, para profundizar en las mejores prácticas y casos de éxito que han consolidado para apropiarlos en esta entidad. Asimismo, es pertinente contemplar la posibilidad de tener alianzas estratégicas propiciadas por ALIDE (FNA) 



Potenciar el desarrollo

Tomando como referencia su impacto social, ambiental y económico, ALIDE identificó y distinguió a cinco instituciones financieras de desarrollo de México, Curaçao, Brasil y Ecuador con los «Premios ALIDE 2017» en la 47.ª Asamblea General. A continuación se exponen los principales lineamientos de los programas ganadores.

Los «Premios ALIDE a las Mejores Prácticas de las Instituciones Financieras de Desarrollo» se crearon con el objetivo de identificar y distinguir los mejores programas e innovaciones de productos y servicios de la Banca de Desarrollo de América Latina y el Caribe. Incluyen cuatro categorías que abarcan la mayor

cantidad de aspectos relacionados con la intervención de estas instituciones. En el proceso de selección de ganadores, se considera la innovación, la cuantificación de los beneficios y el alineamiento con el mandato social de la institución.



PROGRAMAS GANADORES

Categoría I: Productos Financieros

Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA)

FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS FIJOS PARA CULTIVOS PERENNES Y PROYECTOS CON PERÍODO DE LARGA MADURACIÓN

El programa promueve la participación de los intermediarios financieros en el otorgamiento de crédito de largo plazo para proyectos con períodos pre-productivos y/o de larga maduración. Contempla la estructuración de un sistema de recuperación de capital e intereses, con base en la constitución de una garantía; además, se complementa con otros servicios como la garantía para respaldar el crédito y el acceso a incentivos como asistencia técnica. Al cierre de 2016, el saldo de financiamiento total de FIRA en cultivos perennes reportó un crecimiento real de 18,9 % respecto de 2015. En 2016, se otorgó financiamiento a 31 681 acreditados, un crecimiento de 17,3 %.

Curacao Sustainable Development Corporation (Korpodeko)

KORPODEKO INCENTIVE PROGRAMS

El objetivo del programa es compartir experiencias con el apoyo a los clientes en sus operaciones diarias; promover la sustentabilidad económica con fundamentos propios de los negocios y estándares de las industrias; y ejemplificar los esfuerzos de colaboración y crecimiento. Asimismo, combina servicios financieros con elementos de sostenibilidad y se focaliza en establecer las bases estructurales de los negocios, contemplando prácticas tradicionales de préstamos. En los últimos dos años al menos 50% de clientes de Korpodeko han participado en el programa y en 20% se incrementó el número de clientes de la corporación.

Categoría II: Gestión y Modernización Tecnológica

Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (Bndes) de Brasil
GEOBNDES

ACOMPANHAMENTO DE PROJETOS COM IMAGENS DE SATÉLITE

El programa busca la estructuración de diferentes soluciones asociadas a la gestión del territorio y la incorporación de herramientas de inteligencia geográfica para apoyar los procesos de concesión de financiamientos. Esta aplicación apoya en la caracterización del territorio en el cual el proyecto será implantado, además de destacar los demás elementos relevantes. Mediante este sistema, Bndes cuenta con un banco de datos de informaciones georreferenciadas, compuesto por más 1 000 proyectos activos. En el último análisis trimestral (octubre-diciembre de 2016), 96,7 % de todos los proyectos que cumplían con los criterios para ser financiados fueron georreferenciados.

Categoría III: Información, Asistencia Técnica y Responsabilidad Social

Banco de Desarrollo del Ecuador B.P. (BdE)

FORTALECIMIENTO INSTITUCIONAL PARA LA RECONSTRUCCIÓN DE LA CAPACIDAD OPERATIVA BÁSICA DE LOS GOBIERNOS AUTÓNOMOS DESCENTRALIZADOS (PFIRGAD)

El programa tiene como objetivo rehabilitar y fortalecer las capacidades institucionales de los gobiernos autónomos descentralizados – GAD provinciales, municipales y parroquiales rurales, a fin de contribuir a la reconstrucción de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016 ocurrido en Ecuador. En su periodo de operaciones, benefició a 140 GAD, en los cuales vivían más de dos millones de personas (12,5 % de la población total del país) y contó con el apoyo de equipos

técnicos en temas de planificación urbana, gestión y uso del suelo; gestión institucional y financiera; infraestructura, desarrollo y fomento productivo; vialidad, riego y drenaje; contratación pública, normativa local y modelos de gestión.

Categoría IV: ALIDE Verde

Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos S.N.C. (Banobras) de México

PROGRAMA DE TRANSPORTE MASIVO (PROTRAM) Y EL PROGRAMA DE TRANSFORMACIÓN DEL TRANSPORTE URBANO (PTTU)

Los objetivos del programa son promover proyectos que impliquen una reducción de emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI) y generar una transformación en la movilidad de las ciudades mexicanas. A la fecha, ha permitido financiar el desarrollo de sistemas integrados de transporte para reducir emisiones de CO₂: corredores integrados de transporte masivo e inversiones complementarias; adquisición de equipo y vehículos con tecnología y chatarreo de unidades de transporte. Actualmente, se tienen identificados 21 proyectos de transporte urbano masivo. De éstos, 10 ya están en operación y 11 están en etapa de construcción. Cuentan con 5,5 millones de viajes por día. ☒





Bancomex, Banco del Año 2017

En la 47.^a Asamblea General de ALIDE, la asociación latinoamericana otorgó el reconocimiento de Banco del Año 2017 al Banco Nacional de Comercio Exterior (Bancomex) de México, por su trayectoria y excelente desempeño de los últimos años.

Fundado en 1937, Bancomex cuenta con activos del orden de US\$ 17528 millones. Opera mediante el otorgamiento de créditos y garantías, de manera directa o por medio de bancos comerciales e instituciones no bancarias. Su modelo de negocio contempla la atención al sector exportador en todas las etapas del proceso de exportación: inversiones, ampliación de su capacidad productiva, internacionalización e impulso de la inversión extranjera en el país.

De sus ámbitos de operación, destaca el apoyo a sectores estratégicos vinculados a las exportaciones no petroleras y a la generación de divisas: turismo, industria maquiladora de exportación, naves industriales, automotriz y autopartes, transporte, logística, aeroespacial, eléctrico-electrónico, energía, minero metalúrgico y telecomunicaciones.

HITOS DE BANCOMEXT

- Es número 1° de México en financiamiento bancario a los sectores turismo, automotriz e inmobiliario de naves industriales (industria maquiladora).
- El banco tuvo un proceso de expansión de 2012 a 2016. Durante este periodo, su cartera total presentó una tasa de crecimiento anual promedio de 31 %.
- Su estructura de crédito otorgado se destina a mediano y largo plazo (87 %) y a inversión fija (84 %). En banca de fomento en 2016 logró un saldo total de US\$ 2 763 millones, lo que representó un crecimiento de 29 % en comparación con el 2015. El 96 % de las empresas apoyadas fueron pymes exportadoras.
- Las utilidades netas aumentaron 26 % de 2012 a 2016 y el ROE promedio fue de 12,4 %, resultado superior a la tasa libre de riesgo de México (6,4 %).
- En la crisis financiera de 2008, instrumentó programas para financiar a empresas privadas por un total de US\$ 776,6 millones. Durante la vida de estos programas no se presentó cartera vencida y los créditos se recuperaron en su totalidad en 2015.
- La calificación global de Bancomext por Fitch y Standard & Poor's es BBB+ y Moody's A3, la cual es similar a la del Gobierno de México. Es de las calificaciones más altas en el sistema bancario mexicano.
- La pérdida esperada se ha mantenido baja como proporción del saldo de la cartera empresarial (2,1 %), con una morosidad de 1,2 %.
- Para inmunizar la volatilidad del tipo de cambio sobre el índice de capitalización emitió una Obligación Subordinada Tier 2 por US\$ 700 millones, siendo la primera ocasión que una institución de



Banca de Desarrollo la emite bajo los lineamientos de Basilea III, alcanzando el nivel de capitalización más alto de la Banca de Desarrollo y por sobre el nivel promedio de la banca comercial en México (15,2 %).

- El crecimiento de Bancomext ha estado impulsado por la formación de capital, por lo que es una Institución autosustentable.

RECONOCIMIENTOS INTERNACIONALES

- En su 46 Reunión Anual (2014), la Factors Chain International (FCI) otorgó a Bancomext un reconocimiento por su desempeño y contribución en la industria del factoraje a nivel regional.
- En 2014 Bancomext recibió, junto con Banco Santander (México) y Aeroméxico, el premio «Deal of the year 2014», que otorga la revista especializada en negocios Trade Finance. ☒



SEMINARIO INTERNACIONAL DE MICROFINANZAS RURALES

Promoviendo la Inclusión e Integración
Financiera en el Sector Rural Peruano

El encuentro internacional más importante del Sector Rural Peruano

Principales propuestas:

- **Confianza y Empatía para promover la Asociatividad en el Campo.**
 - **Integración Financiera, base del desarrollo rural.**
 - **Inclusión no sólo es Financiera, sino también Social y Cultural.**
- **Agrobanco propone impulsar Plataforma Regional para promover la Integración Financiera en el Sector Rural.**

Auspiciadores:

