

RESUMEN DEL PROYECTO

LOCFUND NEXT: INCLUSIÓN FINANCIERA Y TRANSFORMACIÓN DIGITAL EN INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS DE AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE (RG-Q0063/RG-L1141/RG-T3689)

En la continua labor de reducción de la brecha de inclusión financiera, se prevé que el sector de las microfinanzas de la región de América Latina y el Caribe —que el BID ayudó a poner en funcionamiento, desarrollar, reforzar y consolidar desde principios de los años ochenta y que en años más recientes otros organismos públicos y privados han ido relevando a BID Lab— seguirá revistiendo una importancia vital para mejorar las vidas de la población pobre y vulnerable, así como de pequeños empresarios. No obstante, la crisis actual de la COVID-19 plantea desafíos inéditos para la continuidad de las instituciones microfinancieras, en especial de las pequeñas y medianas, en un contexto en el que los servicios financieros y la liquidez son más necesarios que nunca para los hogares de bajos ingresos y las pequeñas empresas. A medida que los efectos de la COVID-19 van haciendo mella en la economía real de la región, las pequeñas y medianas instituciones microfinancieras encaran problemas graves de liquidez y descalces de moneda por el deterioro de la calidad de sus carteras de préstamos, el agotamiento de sus fuentes de financiamiento y la intensificación de los riesgos cambiarios debido a la volatilidad de las monedas.

Con el objetivo de asegurar la continuidad de instituciones microfinancieras bien administradas, no solo para que puedan ofrecer servicios y productos financieros esenciales a la población pobre y vulnerable de manera inmediata, sino también para acelerar el proceso de recuperación económica tras la COVID-19 en la región, se necesita un mecanismo que brinde el tan necesario financiamiento en moneda local a estas instituciones con una visión a mediano y largo plazo, basada en amplios conocimientos y dilatada experiencia en el sector.

Además, las actuales medidas de cuarentena o confinamiento y distanciamiento social han hecho patente la importancia y el carácter urgente de la transformación digital en muchas industrias y sectores, tanto públicos como privados, para poder seguir funcionando y atendiendo a poblaciones de bajos ingresos, así como para ganar agilidad y resiliencia en el futuro próximo. El sector bancario y financiero, específicamente las instituciones microfinancieras, no es una excepción. Para hacer frente a esta crisis y mantener la pertinencia, también después de la crisis, la digitalización ya no se considera simplemente "recomendable", como ocurría en el pasado, sino que se ha convertido en un requisito "indispensable" para operar en el ámbito de las microfinanzas.

Pese al crecimiento de las nuevas empresas tecnofinancieras que han mejorado la inclusión financiera, las instituciones microfinancieras, y en particular las pequeñas y medianas, siguen siendo el principal canal y punto de contacto para atender a la población pobre y vulnerable. Para que estas instituciones microfinancieras desempeñen el papel esencial que les corresponde de modo que la economía de la región haga frente al impacto de la pandemia de COVID-19 con mayor resiliencia y entre en una fase de recuperación y crecimiento con mayor facilidad cuando remita la pandemia, el proyecto que se propone, que forma parte del esfuerzo de todo el Grupo BID para hacer frente a los efectos de la actual crisis provocada por la COVID-19 en la región, movilizará capital y asistencia técnica para contribuir a la creación y consolidación de Locfund Next.

Locfund Next tomará como base el exitoso modelo adaptado a las necesidades de las instituciones microfinancieras más pequeñas de su predecesor, el Fondo de Financiamiento en Moneda Local (Locfund)¹ y lo transformará en un mecanismo permanente con un enfoque integral, listo para ampliar su escala. Será el primer mecanismo regional permanente, administrado por entidades locales, dedicado a ofrecer financiamiento en moneda local y respaldo para la transformación digital a instituciones microfinancieras.

BID Lab propone aunar esfuerzos con un grupo de inversionistas públicos y privados para crear Locfund Next. La contribución de BID Lab, consistente en una inversión de US\$1 millón en capital, US\$3 millones en deuda y US\$500.000 en cooperación técnica, permitirá a Locfund Next comenzar a funcionar con una capitalización inicial de US\$20 millones y financiamiento de deuda disponible por un monto de US\$41 millones, así como un mecanismo de asistencia técnica de US\$1 millón para la transformación digital de instituciones microfinancieras.

Los beneficiarios directos del proyecto serán alrededor de 114 pequeñas y medianas instituciones microfinancieras que prestan servicios en 17 países de América Latina y el Caribe, con una cobertura proyectada de 380.000 hogares de bajos ingresos y pequeñas empresas (aproximadamente 2,1 millones de personas de bajos ingresos).

¹ Locfund I (RG-Q0029/RG-L1105/RG-M1076), aprobado en 2006, inició sus operaciones en 2007 y cerró en 2014. Locfund II (RG-Q0031/RG-L1107/RG-M1236), aprobado en 2013, comenzó a funcionar en 2014 y tiene fecha prevista de cierre en 2022. Locfund I desembolsó un total de US\$69 millones en préstamos en moneda local a 45 instituciones microfinancieras en 13 países, para llegar a 1,8 millones de beneficiarios finales (de los cuales el 59,5% eran mujeres y el 42,2% habitaban en zonas rurales). Locfund II ha desembolsado a la fecha un total de US\$179 millones en préstamos en moneda local a 55 instituciones microfinancieras en 13 países, para llegar a 1,4 millones de beneficiarios (de los cuales el 62,3% son mujeres y el 48,1% habitan en zonas rurales).