

RESUMEN DE PROYECTO FOMIN

I. INFORMACION BASICA DEL PROYECTO

Región: Guatemala, Nicaragua, Haití y Bolivia
Título del proyecto: Participación de Entidades Microfinancieras en la Movilización de Remesas
TC Number: TC-
Equipo de proyecto: Pedro de Vasconcelos (FOMIN); Bibiana Vásquez (FOMIN), jefe de equipo.

Fecha de solicitud: Agosto 13, 2003 (se anexa copia)
Agencia Proponente: Centro ACCION – Colombia

Financiación estimada: Modalidad: Donación
FOMIN (Facilidad IIIA) US\$ 800.000 (70%)
Aporte Local US\$ 350.000 (30%)
Total US\$1.150.000 (100%)
Fechas tentativas: EVP: diciembre, 2003 - Donors Com.: enero 2004

II. MARCO DE REFERENCIA

1. Las remesas en la región

- 2.1 Las remesas son los recursos que los inmigrantes envían a sus países de origen. En 2002, los flujos de remesas en Latinoamérica y el Caribe (LAC), han crecido un 17.6% sobrepasando los 32.000 millones de dólares. Esto representa una aceleración sobre la tasa de crecimiento de estos flujos, llevando el crecimiento agregado de las remesas en 2002 de hasta un 40%. De las 150 millones de transacciones individuales realizadas durante 2002, (\$200 a \$250 por envío), casi dos tercios fueron efectuadas a través de compañías como Western Union, Money Gram, Vigo, y otros competidores locales. Si bien estas remesadoras proveen servicios rápidos y seguros, la falta de competencia que caracteriza este mercado conlleva a que se cobren altas tasas por cada transacción. En 2002, el costo total asociado a las transferencias hacia LAC ascendió a los US\$ 4.000 millones. Aunque se han observado disminuciones en los últimos 10 años, se estima que estos costos pueden reducirse al menos en un 50%, considerando que la tecnología actual de transferencias electrónica permite manejar gran volúmenes de envíos a menor costo. Una reducción a la mitad de los costos actuales permitiría que más de US\$ 2,000 millones adicionales ingresen a la región cada año.
- 2.2 Además de los altos costos, otra desventaja de las remesadoras es que los fondos transferidos no ingresan a través del sistema financiero, lo que evita el uso de este capital flotante. Únicamente bancos, cajas de ahorro, e instituciones microfinancieras (IMF) en los países receptores tienen la capacidad de multiplicar el impacto económico de estas remesas. Actualmente, las IMFs demuestran tener una ventaja significativa sobre los bancos comerciales y las remesadoras en términos de captación de clientes. Es así que en varios países de LAC, la mayoría de los clientes de las IMFs

ya reciben remesas a través de canales tradicionales. Por ende, el proveer servicios de remesas y vincularlos a las microfinanzas, permitiría fortalecer el sistema financiero y responder a las necesidades de millones de personas que actualmente no tienen acceso a servicios financieros formales. En particular, este dinero podría ser canalizado hacia el ahorro, inversiones productivas o de vivienda y otras alternativas de desarrollo económico local.

- 2.3 Se resalta entonces la necesidad de fortalecer las redes de instituciones financieras en los países de LAC que podrían a su vez asociarse con las instituciones financieras en los países de origen de las remesas para crear acuerdos de cooperación. Las microfinancieras, las cajas de ahorro y otras instituciones de base comunitaria podrían incorporarse al sistema financiero internacional y tener un papel protagónico en el impacto económico de estos flujos financieros en los países receptores. Si las IMFs pudieran capturar un 10% del mercado actual de remesas, una meta realista, más de \$3.000 millones por año circularían por sus sistemas. Igualmente, aparte de los ingresos que generaría este negocio, se estima que más de \$300 millones podrían ser movilizados en ahorros, con el subsecuente impacto sobre las condiciones económicas de las personas en países receptores de remesas.
- 2.4 Este proyecto busca aprovechar el efecto catalizador de las redes de IMFs para probar nuevas metodologías sostenibles de movilización de remesas y vincularlas con productos microfinancieros. La Red de ACCION Internacional (ACCION), que es apoyada por el Banco desde 1981, ofrece buenas posibilidades de desarrollar un proyecto de movilización de remesas involucrando IMFs en la región de manera sostenible. En particular, ACCIÓN se ha situado a la vanguardia de las iniciativas de desarrollo, que han desistido de las tasas de interés subsidiadas en los programas de crédito, e incluido tecnologías innovadoras en el diseño de sus programas. Bajo la coordinación del Centro Acción Colombia (CAM), este proyecto agrupará a varios afiliados de la red ACCION cuya experiencia microfinanciera es adecuada para probar nuevas metodologías de movilización de remesas.
- 2.5 El proyecto además se enmarca dentro de los lineamientos del plan de acción de remesas del FOMIN, al integrar como objetivos la promoción de la competencia para estimular la reducción del costo de envío, aumentar la participación de las instituciones financieras formales y desarrollar nuevos mecanismos financieros que puedan canalizar parte del capital del emigrante hacia inversiones productivas.

III. OBJETIVOS Y DESCRIPCIÓN DEL PROGRAMA

A. Objetivos

- 3.1 El objetivo del proyecto es promover la participación de las instituciones de microfinanzas en la entrega de remesas, como forma de reducir los costos de transferencia e incrementar el acceso de los receptores de remesas a servicios financieros. Como propósito de este proyecto se espera desarrollar productos microfinancieros que puedan ayudar a los inmigrantes y a sus familias a canalizar fondos de remesas en inversiones productivas como vivienda, educación u otras actividades productivas. Los beneficiarios del proyecto son las familias de menores ingresos y los usuarios de los servicios financieros de las entidades elegibles en Guatemala, Nicaragua, Bolivia y Haití.

- 3.2 Las metas de este programa consisten en desarrollar un modelo de transferencia de remesas de bajo costo que logre bancarizar tanto al inmigrante como al recipiente de estos fondos con el objetivo de incrementar el acceso a servicios financieros que permitan apalancar el impacto económico de estos fondos.

B. Componentes y Actividades

- 3.3 Este proyecto tiene un alcance regional y se ejecuta a través de entidades microfinancieras que ya ofrecen servicios a los beneficiarios objetivos. Dado que cada entidad se encuentra en un estado de preparación distinto para iniciar el proyecto, durante el primer año de implementación se aplicarán distintas actividades, dependiendo de las necesidades. El proyecto propuesto se articula en 4 componentes:

Componente I. Fortalecimiento de la infraestructura tecnológica para preparar a las IMFs en la administración de las remesas

- 3.4 El objetivo de este componente es apoyar a las IMFs en la adquisición de plataformas tecnológicas que les permita administrar los envíos de remesas. En particular se diseñará un programa piloto en una de las IMFs (a escoger durante la etapa de preparación) para incorporar el sistema de envío de remesas en su infraestructura operacional con vistas a vincular las transferencias con otros productos microfinancieros. Este programa piloto será replicado en el resto de IMFs participantes en el proyecto. Como actividades se incluyen: (i) la adquisición de una plataforma tecnológica y la infraestructura necesaria para administrar las transacciones de las remesas desde los Estados Unidos; (ii) el establecimiento de bases de datos para manejar y procesar la información sobre las remesas; (iii) mejoramiento de la conectividad vía Internet entre las sucursales, y un sistema centralizado de recibo y envío de remesas, incluyendo a las entidades en los países donde se originan las remesas; y (iv) adaptación de los sistemas operacionales de crédito, incluyendo la compra de equipos, sistemas de seguridad y procedimientos para manejar altos montos de dinero. Adicionalmente se desarrollarán procesos, manuales, sistemas de control interno y se impartirá entrenamiento al personal de las IMFs.

Componente II. Desarrollo de productos microfinancieros a partir del flujo de remesas

- 3.5 El objetivo de este componente es identificar maneras a través de las cuales las remesas podrían impactar en la creación de servicios financieros para los inmigrantes y los receptores de remesas. Las IMFs participantes al programa exploraran las diversas formas de utilizar las remesas para incrementara el uso a instrumentos financieros con vista a multiplicar el impacto económico de estos fondos. Este componente promoverá la utilización de instrumentos de ahorros con vista a ayudar a los emigrantes y a sus familias a generar un capital de ahorro para alcanzar metas económicas de largo plazo. Este componente también evaluará el desarrollo de mecanismos que permitan a las familias receptoras de remesas incrementar el acceso al capital de trabajo y préstamos para vivienda. Estos mecanismos serán implementados para facilitar la canalización de las remesas de inmigrantes en los EE.UU. hacia inversiones en viviendas o en la creación de negocios en los países de origen.

- 3.6 Centro ACCIÓN trabajará con las IMFs para desarrollar productos financieros, proveer asistencia técnica en las diversas metodologías de préstamo y ahorro, implementar estudios de mercado y estrategias de mercadeo, y para la compra de software y hardware necesarios para llevar a cabo el programa.
- 3.7 Entre las actividades se incluyen: (i) estudio de Mercado para experimentar nuevos conceptos como también evaluar productos de ahorro y crediticios que puedan ser utilizados por los receptores para lograr metas financieras futuras; (ii) desarrollo de servicios crediticios y de ahorro que tomen en cuenta las necesidades y las características de los emigrantes y de las familias receptoras y que maximicen el impacto económico de los fondos enviados; y (iii) creación de productos financieros pilotos adaptados al perfil de los receptores de remesas; (iv) desarrollo de planes de mercadeo y preparación de documentación promocional adaptada al mercado cada afiliado participando en el proyecto; y (v) promoción de los nuevos servicios y productos financieros a través de campañas publicitarias.

Componente III. Desarrollo de la estrategia de apoyo en los mercados emisores de remesas

- 3.8 El objetivo de este componente es establecer acuerdos institucionales entre las entidades emisoras y receptoras de remesas. Las actividades iniciales tendrán lugar en los EE.UU. y a futuro podrán ser emprendidas en otros emisores internacionales. Como actividades se incluye: (i) un mecanismo de identificación de los socios potenciales, como bancos, cooperativas y operadores de transferencia de dinero en los mercados clave de los Estados Unidos; (ii) negociación y acuerdos entre las entidades en Estados Unidos y las IMFs participantes; (iii) organización de reuniones entre las IMFs participantes del proyecto y los socios potenciales en los Estados Unidos; (iv) evaluación y desarrollo de estrategias de mercadeo alternativas para las IMFs en los Estados Unidos; y (v) implementación de programas para verificar su viabilidad y la aceptación de los mercados.

Componente IV. Diseminación y difusión del modelo y sus resultados dentro de la red formada

- 3.9 El objetivo de este componente es la gestión y administración de la red, y la coordinación de las actividades del proyecto, análisis y diseminación de mejores prácticas y lecciones aprendidas. Este componente también tendrá como objetivo la organización de reuniones anuales entre los asociados, como también coordinar visitas y intercambios de asistencia técnica entre los miembros de la red.

IV. COSTO Y FINANCIACIÓN

- 4.1 El programa se propone una duración de tres años con un costo total de U\$1,150,000, de los cuales se solicitará al FOMIN una contribución de U\$800,000 de fondos no reembolsables (70% del costo del programa) y U\$350,000 será aportado por Centro Acción, las IMFs beneficiarias y USAID; un mínimo de 50% de este monto será efectivo. El aporte USAID será utilizado para cubrir los costos a incurrir en los Estados Unidos con los bancos que establecerán la red de servicios a las comunidades de inmigrantes en este país. El aporte del CAM y de las IMFs participantes servirá para cubrir el costo de su propio personal, que estará involucrado en tareas técnicas y

administrativas durante la ejecución del proyecto, un porcentaje de los sistemas de información y parte de los servicios de capacitación y asistencia técnica.

V. INSTITUCIÓN PROPONENTE Y ESTRUCTURA DE EJECUCIÓN

- 5.1 Centro ACCION, una organización privada sin ánimo de lucro, establecida en 1992 como la entidad coordinadora e implementadora de la asistencia técnica de ACCION Internacional en América Latina. La misión de Centro ACCION es promover el acceso a servicios financieros para microempresarios y personas de bajos ingresos a fin de reducir el desempleo y la pobreza. Para lograr esta misión, Centro ACCION provee asistencia técnica a sus socios y afiliados en América Latina en una variedad de áreas que incluyen: desarrollo de nuevos productos y servicios, innovaciones tecnológicas como Credit Scoring y dispositivos móviles (Palm Pilots), metodología de crédito, mercadeo, y capacitación de personal.
- 5.2 CAM cuenta con más de 10 años de experiencia apoyando instituciones de microfinanzas (IMFs) a través de la oferta de asistencia técnica de corto y largo plazo. Centro cuenta con más de 40 especialistas experimentados en microfinanzas y con asesores residentes en cada país que trabajan en conjunto con la gerencia local de cada institución. Actualmente en América Latina existen 14 asesores residentes trabajando en 13 instituciones, incluyendo tres de las instituciones objeto de este proyecto como son SogeSol en Haití, FAMA en Nicaragua y Genesis en Guatemala. Adicionalmente se incluye como IMF beneficiaria del proyecto a Bancosol en Bolivia.
- 5.3 CAM ha manejado efectivamente proyectos de asistencia técnica con diferentes donantes incluyendo, USAID, el BID, Banco Mundial y otros donantes privados y ha ejecutado uno de los proyectos más exitosos del FOMIN de capacitación para microempresarios. CAM usará su experiencia en microfinanzas en este proyecto para apoyar a sus instituciones afiliadas a desarrollar productos financieros ligados con remesas que ayuden a inmigrantes y a sus familias a lograr metas de inversión. CAM cuenta además con una valiosa experiencia en la evaluación, selección, instalación y monitoreo de aplicaciones de software en IMFs, lo que corresponde a un componente clave dentro del proyecto.
- 5.4 Por su parte, ACCION Internacional es una red privada sin ánimo de lucro pionera en el campo de las microfinanzas. ACCION ha liderado este campo con el desarrollo de nuevos productos y servicios para microempresarios y la incorporación de innovaciones que utilizan tecnología de punta para mejorar la eficiencia de instituciones microfinancieras. A Septiembre del 2003 la red de ACCION ha otorgado más de \$4.6 billones de dólares a más de 2.3 millones de personas con un porcentaje de repago del 97 por ciento. Hoy en día los afiliados y socios de ACCION tienen más de 1 millón de clientes activos, siendo 65% de estos clientes mujeres. A Diciembre del 2002 la red contaba con un portafolio de US\$ 440 millones.
- 5.5 Desde hace un año y medio, ACCION ha venido desarrollando un proyecto de remesas con el objetivo de vincular estos fondos con servicios financieros. Este es uno de varios proyectos que ACCION está implementando con el objetivo de expandir la gama de servicios que sus afiliados ofrecen a microempresarios. Durante este tiempo ACCION ha realizado estudios y organizado varias reuniones entre sus afiliados con el objetivo de identificar una estrategia viable de participación en el mercado.

ACCION realizó este verano un estudio de mercado en tres países, El Salvador, Bolivia y Estados Unidos, con el objetivo de identificar las necesidades financieras del inmigrante y su familia, y sus metas de inversión. Este estudio identificó también productos de crédito y ahorro que pueden facilitar la inversión, así como la demanda potencial que existiría por estos servicios. ACCION cuenta dentro de su red de afiliados con la experiencia y un modelo desarrollado por Banco Solidario el cual ha permitido canalizar remesas hacia metas de inversión. Esta experiencia enriquecerá posprogramas pilotos y las actividades que se realizarán en el proyecto.

VI. ASPECTOS ESPECIALES

- 6.1 Durante la preparación de este proyecto se asegurará que las instituciones en los Estados Unidos tienen interés de participar en este proyecto. Asimismo, se deberá profundizar en los siguientes temas: (i) utilizar la plataforma tecnológica que será la más conveniente; (ii) el mecanismo para promover los ahorros de las remesas recibidas a través de las instituciones que no están autorizadas por el ente regulador del país respectivo para captar ahorro del público; (iii) confirmación de los aportes de USAID al proyecto y asignación en el presupuesto final, así como la confirmación de los aportes de las entidades beneficiarias; (iv) mecanismo de ejecución del proyecto regional, asegurando la coordinación entre la entidad ejecutora y las entidades beneficiarias; y (v) definición de los indicadores de medición de resultados.

VII. PLAN DE ACCIÓN

- 7.1 Para la preparación del proyecto, se realizará una misión a Colombia, donde se ubica la sede de Centro Acción, y allí participarán las IMFs beneficiarias. Igualmente se tendrán reuniones con las entidades bancarias en los Estados Unidos. Se espera la aprobación para enero del 2004.