

Avance de las microfinanzas mediante
el liderazgo de las asociaciones

PRESTACION DE
SERVICIOS VALIOSOS



Promoción de los centrales de riesgo: el rol de las asociaciones de microfinanzas

2010

Copyright © 2010 The SEEP Network

Se permite copiar secciones de esta publicación o adaptarlas a las necesidades locales sin permiso de la Red SEEP, a condición de que tales secciones copiadas sean distribuidas gratuitamente o a costo, sin fines de lucro. En las secciones utilizadas, favor dar crédito a la Red SEEP, "Promoción de los centrales de riesgo: el rol de las asociaciones de microfinanzas."

Para toda reproducción comercial, favor obtener permiso de:

The SEEP Network
1875 Connecticut Avenue NW, Suite 414
Washington, DC 20009-5721
Tel.: 1 202-534-1400 Fax: 1 202-534-1433
Email: seep@seepnetwork.org Web: www.seepnetwork.org

Impreso en los Estados Unidos de Norteamérica.
Para obtener acceso a esta publicación en línea, favor visitar www.seepnetwork.org

Promoción de los centrales de riesgo: el rol de las asociaciones de microfinanzas

La Red SEEP

Autores de apoyo: Kelly Hattel, Megan Montgomery

Original en inglés

Traducido por Peter Newton-Evans



Citi Foundation



CONTENIDO

AGRADECIMIENTOS	iv
INTRODUCCION	1
¿Qué es un central de riesgo?	1
¿Cómo puede el sector de las microfinanzas beneficiarse de un central de riesgo?	3
MODELOS DE TENENCIA PARA CENTRALES DE RIESGO	6
Modelo de tenencia y operación por el acreedor	6
Modelo del operador independiente	6
Asociación prestamista no comercial	7
¿Centrales de riesgo únicamente para IMFs?	8
ACTIVIDADES ESPECÍFICAS DE LAS ASOCIACIONES DE MICROFINANZAS	9
ESTUDIOS DE CASO	11
Red Financiera Rural, Ecuador	11
Consortio ALAFIA, National Association of Microfinance Practitioners, Benín	13
ASOMIF, Asociación Nicaragüense de Instituciones de Microfinanzas	15
Pakistan Microfinance Network	17
PRINCIPALES APRENDIZAJES DE LAS ASOCIACIONES DE MICROFINANZAS:	
ÉXITOS Y DESAFÍOS	20
BIBLIOGRAFÍA	22
RECURSOS ADICIONALES	23

AGRADECIMIENTOS

Esta nota técnica ha sido producida por la Red SEEP como una actividad del Citi Network Strengthening Program, financiada por la Citi Foundation.

La misión del Citi Network Strengthening Program, el mayor programa global de donaciones implementado en apoyo a la estrategia de microfinanzas de la Fundación Citi, es la de aumentar la capacidad y escala del sector de microfinanzas por medio del fortalecimiento de las capacidades operativas, técnicas y financieras de doce asociaciones de microfinanzas en el ámbito nacional y regional.

Merece un agradecimiento especial Miguel Llenas, actual director general del National Bureau Commercial Information, Omán, y ex director de Datacrédito, el principal central de riesgo comercial de la República Dominicana, quien generosamente compartió sus conocimientos técnicos para el desarrollo y la redacción de esta nota técnica. De igual manera, agradecemos a las siguientes organizaciones que compartieron voluntariamente sus experiencias para los estudios de caso contenidos en el presente documento:

- Pakistan Microfinance Network
- Red Financiera Rural, Ecuador
- Consorcio ALAFIA, Benín
- Asociación Nicaragüense de Instituciones de Microfinanzas (ASOMIF)

Introducción

Los centrales de riesgo pueden desempeñar un rol integral en la promoción de la inclusión financiera. El cliente con un buen historial de pagos puede beneficiarse de un servicio más ágil y de términos y condiciones preferenciales. El proveedor de servicios financieros puede beneficiarse de los menores costos transaccionales y de la mayor calidad de su cartera crediticia. Para el sector en general, los centrales de riesgo mejoran la transparencia en las transacciones financieras, promoviendo la confianza, las inversiones y, a largo plazo, un mayor acceso a servicios de todo tipo.

Sin embargo, en varios países no existen los centrales de riesgo o no están al alcance de gran parte de los proveedores de servicios. A menudo, este tipo de intercambio de información se limita a un pequeño grupo de instituciones bancarias reguladas. Los impedimentos comunes para la expansión de su uso incluyen las restricciones jurídicas, los costos y las incompatibilidades entre los procesos para la presentación de informes. A su vez, el aumento de la competencia sin la difusión de información entre prestadores, normalmente resulta en un empeoramiento del índice de pago de los préstamos en el sector y un entorpecimiento del crecimiento en general.¹

Las asociaciones de microfinanzas, cuyos afiliados a menudo no tienen acceso a los centrales de riesgo, a menudo son muy conscientes de sus potenciales beneficios y de la brecha existente en la infraestructura financiera de sus respectivos países. La experiencia ha demostrado que las asociaciones pueden aportar grandemente a atender esta necesidad. Las oportunidades que se presentan van desde la posibilidad de tomar un rol activo en el desarrollo y la tenencia de un central de riesgo, hasta la facilitación más indirecta de su aprovechamiento. Las asociaciones deben estar en capacidad de evaluar los aspectos positivos y negativos de los distintos enfoques y de implementar aquellas estrategias que se ajusten a las necesidades del sector y a sus propias capacidades.

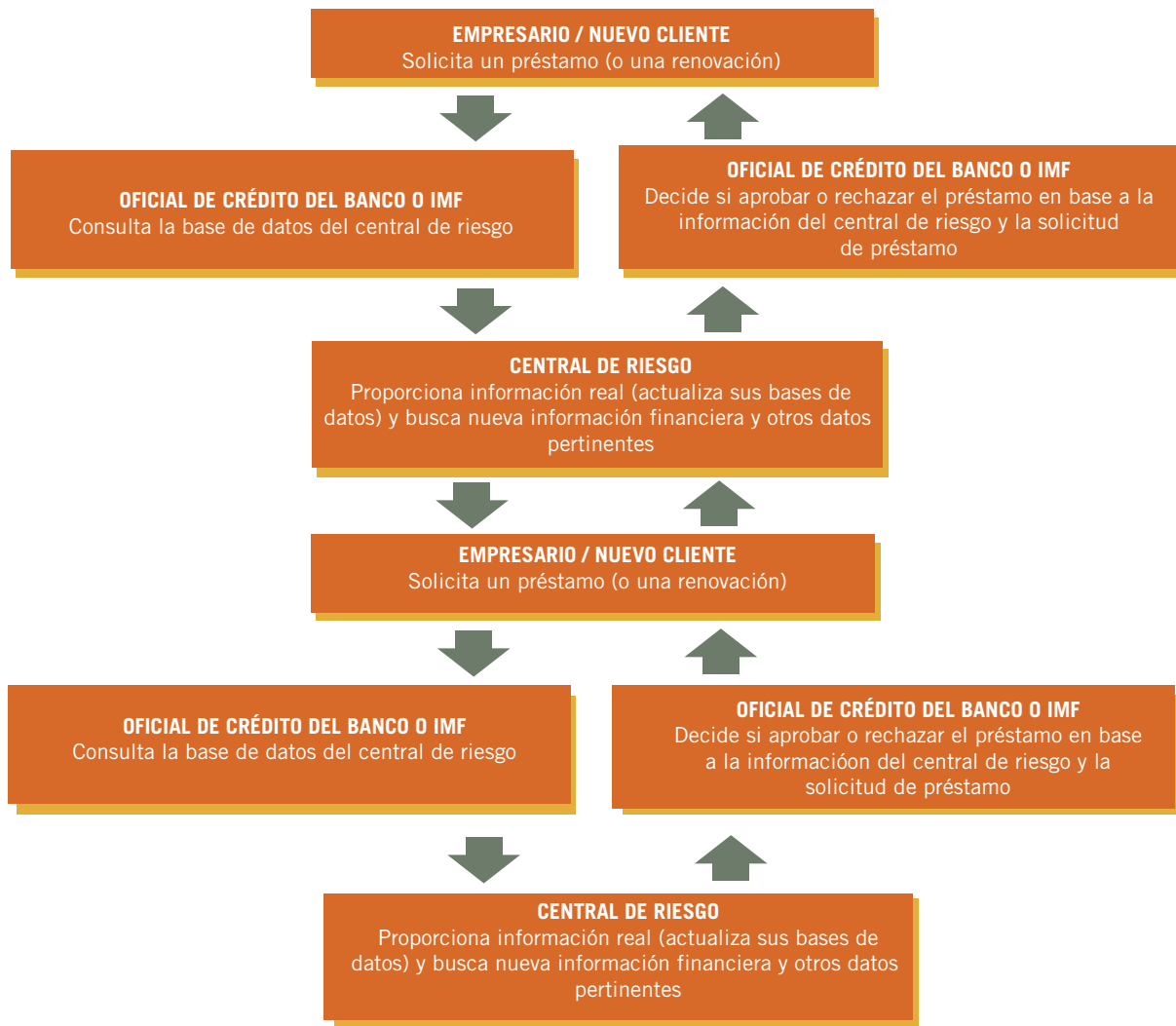
En la presente nota técnica se ofrece una descripción general del rol de los centrales de riesgo en la promoción del acceso al financiamiento; se presentan las características de varios modelos de centrales de riesgo; y se identifican los roles productivos que pueden desempeñar las asociaciones de microfinanzas. Los estudios de caso de las asociaciones de microfinanzas que han tenido experiencia en el desarrollo y la promoción de los centrales de riesgo, constituyen lineamientos y aprendizajes concretos.

¿Qué es un central de riesgo?

El objetivo final de un central de riesgo es el de reducir el riesgo crediticio asociado con una transacción financiera. Esto se logra mediante la recopilación, procesamiento y difusión de información a través de un sistema informático integrado. Por lo general esta información incluye los datos generales del prestatario, como su número de identificación, edad, estado civil, dirección y número telefónico, así como sus antecedentes crediticios, historial de deudas y registro de pagos. Puede incluir además su récord policiaco o antecedentes penales, así como toda referencia pública pertinente que permita al prestamista actual o futuro tomar una decisión crediticia mejor fundamentada.² Junto con la solicitud de préstamo del cliente, la información del central de riesgo puede ayudar al funcionario de un banco o IMF a decidir sobre mejores bases si aprobar o rechazar una solicitud de crédito.

-
1. A. de Janvry et al., "Better Lending and Better Clients: Credit Bureau Impact on Microfinance," <http://are.berkeley.edu/~sadoulet/papers/BasisBrief.pdf>.
 2. M. Llenas, 2009, "Credit Information Systems: Role and Impact on Microfinance", presentación en PowerPoint ante el Asia Microfinance Forum, Hanoi, Vietnam, 28 de agosto del 2009.

Figura 1. Rol del central de riesgo en el proceso de toma de decisiones crediticias



Fuente: M. Llenas, 2008, "Credit Information Systems."

Por lo general, mientras mayor información pueda recopilar el central de riesgo, más provechoso será. Puede recopilar gran cantidad de información sobre los prestatarios, pero lo más básico es contar con datos positivos y negativos del cliente.

Información negativa

Conocido a menudo como la "lista negra", este tipo de historial crediticio contiene únicamente información sobre el incumplimiento, que también puede incluir el monto insoluto y la fecha del último pago. Al cancelarse la deuda, toda información sobre morosidad se elimina de la base de datos. Una encuesta realizada por el Banco Mundial en el 2004 revela que el 32% de los centrales de riesgo al consumidor reporta únicamente información negativa.³

Mientras mayor información pueda recopilar el central de riesgo, más provechoso será.

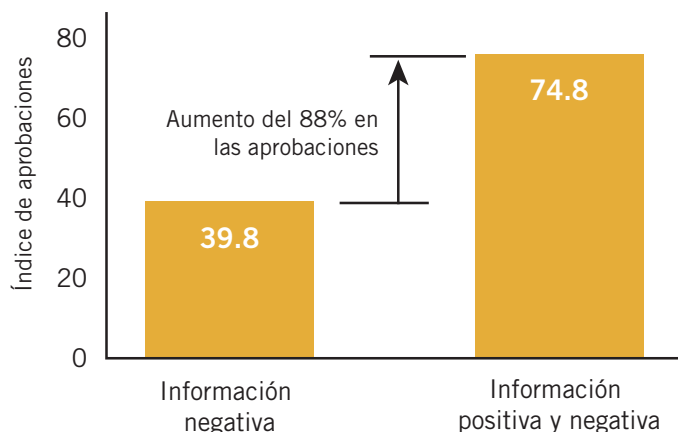
3. Banco Mundial, 2004, "Doing Business Database on Private Credit Bureaus" (Washington, DC: World Bank), as cited in IFC (International Finance Corporation), 2006, Credit Bureau Knowledge Guide (Washington, DC: IFC), [http://www.ifc.org/ifcext/gfm.nsf/AttachmentsByTitle/FI-CB-KnowledgeGuide-E/\\$FILE/FI-CB-KnowledgeGuide-E.pdf](http://www.ifc.org/ifcext/gfm.nsf/AttachmentsByTitle/FI-CB-KnowledgeGuide-E/$FILE/FI-CB-KnowledgeGuide-E.pdf).

Información positiva (y negativa) o de archivo completo

En este tipo de historial crediticio se incluye información sobre todas las cuentas abiertas y cerradas, los montos aprobados y el cumplimiento de pagos. Si un préstamo cae en mora, pero después es puesto al día o liquidado, la información sobre el incumplimiento se mantiene sin eliminarse por un periodo determinado. En la encuesta realizada por el Banco Mundial,⁴ el 68% de los centrales de riesgo al consumidor reportan información tanto positiva como negativa.

Por lo general, se considera que aquellos centrales de riesgo que llevan archivos completos son los más eficaces. Al contar con datos más extensos sobre sus clientes, los prestamistas suelen ampliar más rápidamente sus carteras, sin que esto signifique un aumento en sus índices de morosidad. Según informa uno de los mayores centrales de riesgo en Estados Unidos, la inclusión de información positiva prácticamente duplica el porcentaje de prestatarios aprobados para recibir créditos, mientras que las tasas de morosidad se mantienen en menos del tres por ciento. Estas cifras comprueban la relevancia de la información positiva en el mejoramiento del acceso al crédito.⁵

Figura 2. Efecto de la información positiva en la aprobación crediticia



Fuente: Barron and Staten, 2003, "The Value of Comprehensive Credit Reports."

¿Cómo puede el sector de las microfinanzas beneficiarse de un central de riesgo?

En varios mercados, el sobreendeudamiento y el impago de los préstamos, han reducido la calidad de las carteras y han socavado los beneficios de los micropréstamos. Faltando sistemas de protección frente a estos resultados negativos, se pone en riesgo la capacidad de las microfinanzas de lograr un avance significativo hacia la inclusión financiera. La experiencia ha demostrado que los centrales de riesgo son primordiales para el desarrollo saludable del sector de microfinanzas y que constituyen un vínculo esencial que une los sectores financieros informales y formales. Aportan considerables beneficios al sector:⁶

1. **Mejor gestión de la cartera y reducción del riesgo crediticio.** Al contar con información más completa, se mejoran las decisiones de los prestamistas y se aumenta la probabilidad de pago por parte de aquellos clientes que reciben préstamos.
2. **Reducción de los costos de transacción.** Al procesar de manera más eficiente los nuevos préstamos, se mejora la sostenibilidad financiera a largo plazo, tanto de los proveedores de microfinanzas como de sus clientes.

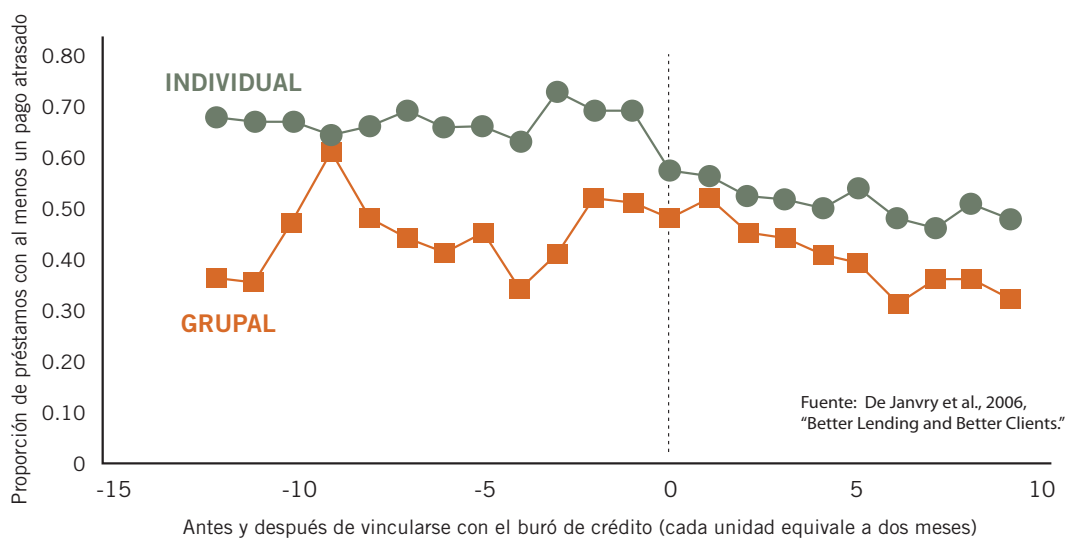
4. Banco Mundial, 2004, "Doing Business Database on Private Credit Bureaus" (Washington, DC: World Bank), as cited in IFC (International Finance Corporation), 2006, Credit Bureau Knowledge Guide (Washington, DC: IFC), [http://www.ifc.org/ifcext/gfm.nsf/AttachmentsByTitle/FI-CB-KnowledgeGuide-E/\\$FILE/FI-CB-KnowledgeGuide-E.pdf](http://www.ifc.org/ifcext/gfm.nsf/AttachmentsByTitle/FI-CB-KnowledgeGuide-E/$FILE/FI-CB-KnowledgeGuide-E.pdf).

5. J.M. Barron and M. Staten, 2003, "The Value of Comprehensive Credit Reports: Lessons from the U.S. Experience," <http://www.privacyalliance.org/resources/staten.pdf>, as cited in IFC, 2006, Credit Bureau Knowledge Guide, [http://www.ifc.org/ifcext/gfm.nsf/AttachmentsByTitle/FI-CB-KnowledgeGuide-E/\\$FILE/FI-CB-KnowledgeGuide-E.pdf](http://www.ifc.org/ifcext/gfm.nsf/AttachmentsByTitle/FI-CB-KnowledgeGuide-E/$FILE/FI-CB-KnowledgeGuide-E.pdf).

6. Esta lista proviene de las siguientes fuentes: P. Stein, n.d., "Developing Credit Reporting for Microfinance," MicrofinanceFocus.com, http://www.microfinancefocus.com/2009/09/09/developing-credit-reporting-for-microfinance/#_edn5; and M. Llenas, "An Evaluation of the Proposal for Establishing a Pilot Credit Bureau in Lahore and the RFP Technical Responses from IT Providers in Pakistan," informe preparado para el Pakistan Microfinance Network, May 2008.

3. **Posible aumento en la amplitud y profundidad del alcance.** Al obtener mayores datos de sus clientes, las instituciones de microfinanzas (IMFs) pueden incursionar en las zonas rurales y abordar a los sectores “más riesgosos” de la población.
4. **Mayor acceso a las finanzas.** Al mejorar la gestión de la cartera, se aumenta la disponibilidad de capital. Los clientes pueden beneficiarse de una mayor disponibilidad de crédito.
5. **Mayor cultura de pago.** Cuando un cliente sabe que su información es recopilada y de que las IMFs participan del central de riesgo, aumenta incentivo de pagar y así mantener un historial de crédito positivo.
6. **Menor riesgo de sobreendeudamiento de los clientes.** La sobresaturación crediticia constituye uno de los mayores desafíos en el sector de microfinanzas. Tales circunstancias pueden perjudicar grandemente a los prestatarios.
7. **Mayor coordinación e intercambio de información sobre la cartera crediticia entre los bancos, IMFs y minoristas.** La coordinación entre varios proveedores de servicios promueve un sector financiero más incluyente y simplificado que atienda a todo cliente que busque acceder a un crédito.
8. **Mayor conformidad con las políticas de Basilea I y II de “conocer al cliente”.** El Comité de Basilea⁷ ha resaltado la necesidad de que los proveedores de servicios financieros implementen normas eficaces de “conocimiento al cliente” como parte integral de las prácticas de gestión del riesgo.

Figura 3. Disminución de las tasas de morosidad para préstamos individuales y grupales



Source: De Janvry et al., 2006, "Better Lending and Better Clients."

En la Figura 3 consta la disminución en las tasas de morosidad para préstamos individuales y grupales de acuerdo con los datos recogidos por Génesis Empresarial, un importante prestamista de microfinanzas en Guatemala que desembolsa préstamos de pequeña escala a clientes grupales e individuales de los sectores urbanos y rurales. En el mes de agosto del

7. El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea formula normas y directrices generales de supervisión, y recomienda enunciados de buenas prácticas en la supervisión bancaria, con la esperanza de que las autoridades miembro y las autoridades de países no miembros, tomarán medidas para ponerlas en práctica a través de sus propios sistemas nacionales, ya sea por la vía jurídica o de otra manera. El objetivo del comité es de alentar la unificación hacia enfoques y normas comunes alrededor del mundo.

año 2001, Génesis comenzó a emplear a CREDIREF, un central de riesgo que cubre gran parte del sector microfinanciero en Guatemala. Hasta el mes de enero de 2003, cada una de las 39 sucursales de Génesis presentaba informes al central de riesgo. Se realizó un estudio⁸ para comparar el desempeño de la cartera de Génesis antes y después de emplear el central de riesgo. Sus resultados indican que los agentes de crédito aprovecharon los informes del buró en la aprobación de sus clientes y que dicha información ayudó a reducir las tasas de morosidad entre los mismos.⁹

.....

8. Datos administrativos de CREDIREF sobre los préstamos realizados entre diciembre del 2000 y julio del 2005. Los datos proporcionaron información sobre un total de 102.000 individuos y aproximadamente 278.000 préstamos.

9. Datos administrativos de CREDIREF sobre los préstamos realizados entre diciembre del 2000 y julio del 2005. Los datos proporcionaron información sobre un total de 102.000 individuos y aproximadamente 278.000 préstamos.

Modelos de tenencia para los centrales de riesgo

Pueden asumir distintas formas los centrales de riesgo que atienden al mercado de microfinanzas. En general existen dos modelos empresariales para los centrales de riesgo con fines de lucro: el de la tenencia y operación por el prestamista; y el modelo del operador independiente. Además, existe un modelo para los burós sin fines de lucro: el de la asociación de prestamistas.¹⁰ Lo que sigue es un análisis de los pros y contras de los distintos modelos.

Modelo de tenencia y operación por el prestamista

Bajo este modelo, los prestamistas (que suelen ser bancos) establecen el central de riesgo y constituyen sus principales accionistas. Otros accionistas pueden ser organismos gubernamentales, instituciones financieras internacionales, inversionistas particulares y aliados técnicos.

Pros y contras

La ventaja de este modelo es que puede arrancar más rápidamente y cuenta con el compromiso de sus miembros para brindar información oportuna y de calidad, a fin de promover la sostenibilidad del buró. La principal desventaja es la posibilidad de un conflicto de interés, que pueda surgir cuando difieren los objetivos de los accionistas individuales y los del buró. Por ejemplo, ciertas instituciones podrán oponerse al ingreso de nuevos participantes en el mercado (por ejemplo, miembros sin fines de lucro, o proveedores no regulados de múltiples servicios), o los miembros más grandes podrán tratar de influir en las políticas de fijación de precios para desfavorecer a los de menor tamaño. Una vía para mitigar estos problemas consiste en limitar la influencia de los prestamistas mediante la restricción de sus porcentajes de tenencia respecto a otros propietarios. Asimismo, cuando participan organismos gubernamentales, puede existir un conflicto de interés entre la función de fiscalización y los intereses de los accionistas.

Ejemplos

Recientemente, ciertos centrales de riesgo han vinculado a aliados técnicos para su creación y los han convertido en accionistas minoritarias (por ejemplo, en México y Kazajstán). Algunos países han optado por variantes de este modelo, donde los prestamistas se vuelven accionistas de una compañía tenedora que, junto al socio técnico, tiene el dominio del central de riesgo, como en el caso de Singapur.

Modelo del operador independiente

En este modelo, un tercero es el propietario y operador el buró, por lo general con un interés netamente comercial. Los prestamistas utilizan los servicios del central de riesgo, pero no toman parte en la estructura de tenencia de la empresa.

Pros y contras

La principal ventaja de este modelo es que, siendo una empresa netamente comercial, existen incentivos claros a favor

Modelo de tenencia

En Sudáfrica se emplea un modelo mixto según el cual dos centrales de riesgo independientes, Experian y TransUnion, recopilan y difunden información para el Consumer Credit Association y el South African Banking Council. En conjunto, la asociación y el consejo restringen la participación, la afiliación y, por ende, el acceso a la información. La asociación y el consejo mantienen la tenencia de los datos, pero permiten a los centrales de riesgo recopilar, procesar y difundir la información en su nombre y con su consentimiento.

10. El análisis de estos modelos deriva del CFI, 2006, Credit Bureau Knowledge Guide, 9.

de la innovación y de la prestación de servicios de calidad a sus usuarios. Al desvincularse la tenencia y operación de sus afiliados, se evitan los conflictos de interés. Sin embargo, también resulta más difícil atraer a prestamistas y mantenerlos como usuarios del buró, ya que únicamente se interesarán en participar si otros prestamistas también comparten su información. Además, es más difícil conseguir el capital para este tipo de central de riesgo. Debido a la falta de coordinación entre los prestamistas, han tenido grandes dificultades varios centrales de riesgo independientes en los mercados emergentes. Como resultado, varios países han optado por hacer a los prestamistas socios de los burós, a fin de generar una cultura de confianza y poner en marcha un proceso de intercambio de información. Es posible migrar del modelo de tenencia por los prestamistas al modelo del operador independiente, si los accionistas se desligan gradualmente y son reemplazados por accionistas independientes.

Ejemplos

Ejemplos de este modelo son los grandes centrales de riesgo internacionales, como TransUnion, Experian y Equifax en Estados Unidos, y Baycorp Advantage en Australia y Nueva Zelanda. Aunque no son tan comunes, existen varios ejemplos de este modelo en los mercados emergentes. Datacheck en Pakistán, CRB Africa (Credit Reference Bureau Africa) en Kenia, CompuScan y XDS (Xpert Decision Systems) en Sudáfrica, Credit Registry Corporation en Nigeria, y TUCA (TransUnion Centroamérica) in Centroamérica, son algunos de ellos.

Asociación de prestamistas no comerciales

Aunque no son tan comunes como los centrales de riesgo comerciales o con fines de lucro, una tercera opción es el central de riesgo no comercial operado como organización sin fines de lucro. Por lo general, la motivación de sus fundadores es la de promover un interés común de intercambio de información. Siendo un modelo sin fines de lucro, ninguno de sus miembros tiene interés en la tenencia de la organización.

Pros y contras

Los centrales no comerciales no suelen ser tan dinámicos y pueden tener dificultades en ofrecer servicios de alta calidad. Las asociaciones de prestamistas pueden constituir un buen punto de partida a la hora de formar el central de riesgo, incentivar la participación y crear conciencia. Sin embargo, por lo general los centrales de riesgo con fines de lucro son los más exitosos.

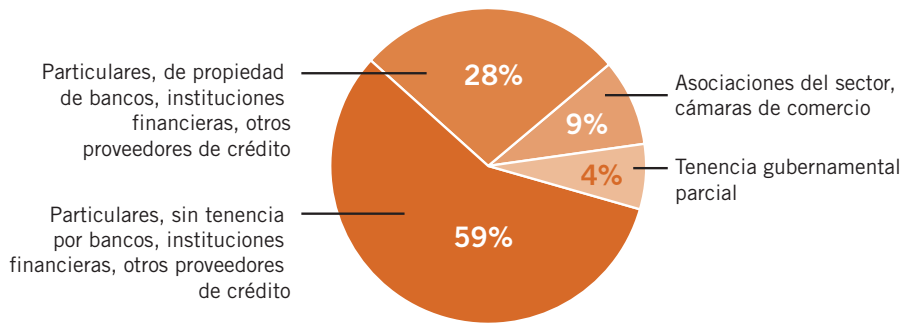
Ejemplos

Un ejemplo de una asociación de prestamistas no comerciales es el Consorcio ALAFIA en Benín. Aunque este modelo resultó práctico para comenzar, la asociación de microfinanzas se encuentra planificando su transición hacia un operador independiente.

En el año 2004, una encuesta del Banco Mundial¹¹ de 78 centrales de riesgo en 55 países alrededor del mundo, demostró que aproximadamente 46 centrales de riesgo particulares no eran propiedad de los bancos, instituciones financieras o proveedores de tarjetas de crédito; 22 si eran propiedad de los bancos, instituciones financieras o proveedores de tarjetas de crédito; 7 pertenecían a las asociaciones del sector o cámaras de comercio; y solamente 3 pertenecían parcialmente a los gobiernos.

.....
11. World Bank, 2004, "Doing Business Database on Private Credit Bureaus."

Figura 4. Estructura de tenencia de los centrales de riesgo particulares



Fuente: Banco Mundial, 2004, "Doing Business Database on Private Credit Bureaus."

¿Centrales de riesgo únicamente para IMF's?

En base a la gama de modelos antes mencionados, algunos países han optado por establecer centrales de riesgo únicamente para las IMF's. En algunos casos, ésta es la única opción factible, ya que las IMF's no cumplen con los requisitos mínimos para reportar a un central de riesgo para la banca comercial, o porque el central de riesgo no posee la flexibilidad suficiente para incluir a las IMF's. Adicionalmente, es posible que los costos de participación y uso sean muy elevados para algunas IMF's. Bajo estas circunstancias, un central de riesgo sólo para las microfinanzas puede constituir una opción provechosa, siempre y cuando se adapte a las necesidades específicas de los proveedores de servicios y que sus precios se estructuren de manera que promueva la más amplia participación posible.

El enfoque ideal es establecer un buró de crédito abierto que permita "el libre flujo y difusión de información del sistema financiero, tanto regulado como no regulado, junto con aquellas entidades comerciales para las cuales las operaciones crediticias constituyen una parte esencial de su negocio".

– Miguel Llenas, gerente general, National Bureau of Commercial Information, Omán

Sin embargo, se presentan desventajas cuando las IMF's también participan en el central nacional o comercial y deben informar a ambos burós para obtener las mejores evaluaciones de riesgo. Esto puede resultar costoso y demandar mucho tiempo. Además, un central de riesgo exclusivo para IMF's no puede obtener información sobre los préstamos obtenidos por los clientes de las microfinanzas en bancos comerciales u otros prestamistas. Por estas razones, por lo general se recomienda que un central de riesgo exclusivo para las IMF's exista sólo en el corto plazo. A largo plazo, a medida que más IMF's se transforman y el sector financiero se vuelve más eficiente e integrado, estos centrales de riesgo deberán hacer lo mismo.

Actividades específicas de las asociaciones de microfinanzas

En todo mercado, pero especialmente en los mercados emergentes, la formación de un central de riesgo requiere de una investigación cabal del contexto, una planificación detallada, una amplia aceptación entre los actores clave del mercado y un alto nivel de pericia técnica. Las asociaciones se ubican en una posición privilegiada para liderar dichas actividades.

- 1. Educación y concienciación.** Puede que en muchos mercados exista resistencia al concepto de intercambio de información.¹² Las asociaciones de microfinanzas tienen experiencia en cambiar las percepciones y educar a los actores. El establecimiento y promoción del uso de los centrales de riesgo debe estar entre sus prioridades. Las asociaciones pueden ayudar a educar y convencer a sus afiliados y a los actores clave del sector sobre el valor de los centrales de riesgo y su rol en la promoción de la estabilidad financiera y la expansión del crédito. Naturalmente, cuando resulte apropiado, se puede incluir una campaña enfocada en incrementar el uso de los centrales de riesgo e impulsar un sistema abierto de informes crediticios que permita el intercambio generalizado de información entre todo tipo de proveedores de servicios.
- 2. Desarrollo del marco legal y normativo.** Previo a la creación de un central de riesgo, debe existir un marco legal y normativo adecuado. Éste es otro campo al que las asociaciones de microfinanzas pueden aportar de manera significativa. Aunque los marcos jurídicos difieren de un país a otro, es probable que incluyan aspectos relativos a los informes de crédito, la protección de la información y la defensa del consumidor, así como disposiciones sobre la privacidad y confidencialidad de las personas naturales y jurídicas. Las asociaciones pueden trabajar con los organismos de regulación y legisladores para asegurarse de que el marco jurídico sea conducente al intercambio de información crediticia y estipule claramente los derechos y obligaciones de cada una de las partes.
- 3. Estudios de factibilidad.** Uno de los principales campos de servicio y fortalezas de las asociaciones de microfinanzas suele ser la realización de estudios fácticos de alta calidad. Un estudio de factibilidad es un punto de partida esencial para el establecimiento de un nuevo central de riesgo o la integración de información de microfinanzas en un central de riesgo nacional existente. Existen varios puntos relevantes que deben ser considerados:
 - ¿Qué tan grande es la demanda potencial de información crediticia?
 - ¿Qué fuentes de información ya existen, incluidas las públicas?
 - ¿Cuál es el riesgo de la competencia por parte de otros burós particulares y registros públicos, en su caso?
 - ¿Cuál es la posibilidad de colaborar con estos proveedores?
 - ¿Qué requisitos jurídicos se aplican?
 - ¿Cuáles son los riesgos económicos y políticos más generales?¹³
 - Con los aportes de fuentes relevantes, las asociaciones de microfinanzas pueden responder a estas preguntas y orientar sus esfuerzos hacia las soluciones más apropiadas y viables para el sector.
- 4. Planificación de negocios.** Si las asociaciones se involucran más allá de la planificación de factibilidad, pueden aprovechar su pericia para elaborar un plan de negocios que identifique el modelo empresarial a emplearse, así como la estrategia de trabajo para llevar al central de riesgo de ser una idea a ser un proveedor de servicio en pleno funcionamiento. Lo más importante es que el plan de negocios incluya una estrategia para asegurar la viabilidad comercial. Como mínimo, esto requiere de economías de escala, una fijación de precios apropiada, la decisión de invertir en software y demás infraestructura, un fuerte comprometimiento de los accionistas y una estructura organizacional simple y eficiente.¹⁴

.....
12. IFC, 2006, Credit Bureau Knowledge Guide.

13. *Ibid.*

14. *Ibid.*

5. **Estudio del alcance técnico y selección del proveedor de servicios.** Como elemento clave de la planificación, un estudio del alcance técnico evalúa la capacidad técnica y disposición de los prestamistas para participar en el central de riesgo. Las asociaciones de microfinanzas tienen una perspectiva privilegiada para entender la capacidad de sus afiliados y su potencial para fortalecer capacidades donde haga falta. Estas fortalezas y debilidades ayudarán a definir los requisitos técnicos de un futuro central de riesgo, así como la compatibilidad con los burós existentes (de considerarse apropiado).
6. **Pruebas piloto, capacitación y promoción.** Una asociación de microfinanzas puede desempeñar un rol clave en las pruebas piloto del central de riesgo y trabajar estrechamente con sus afiliados para educar y capacitarlos en los detalles de los informes al buró y en cómo acceder a la información que contiene. Las asociaciones también pueden colaborar para que sus afiliados modernicen sus sistemas a fin de cumplir con los requisitos mínimos para los informes (por ejemplo, a través de donaciones para la asistencia técnica) y capacitarlos en los detalles del uso de un central de riesgo. De igual manera, las mismas asociaciones pueden generar los incentivos. Por ejemplo, algunas han incluido el informar a un central de riesgo entre sus requisitos de afiliación. Otras han negociado tarifas preferenciales para sus afiliados.
7. **Propietarios / Operadores.** Posiblemente algunas asociaciones de microfinanzas decidan involucrarse directamente en la posesión y operación de un central de riesgo limitado, enfocado exclusivamente en las IMFs. Esto ha resultado ser un esfuerzo exitoso para algunas asociaciones; sin embargo, debe ser considerado cuidadosamente. Si el central de riesgo tuviera algún inconveniente, los riesgos incluirían posibles conflictos de interés, la responsabilidad ante eventuales pérdidas financieras, y una pérdida de credibilidad en las demás áreas de servicio. Las asociaciones deben diseñar estrategias para mitigar tales riesgos de manera proactiva.

Recuadro 1. Pasos previos a establecer un central de riesgo

Antes de tomar la decisión de involucrarse en el establecimiento de un central de riesgo, las asociaciones de microfinanzas deben tener en consideración los siguientes puntos:

- **Responder a la pregunta:** ¿Por qué necesita el sector de las microfinanzas un central de riesgo?
- **Evaluar el nivel de interés de los afiliados.** Será difícil que el central de riesgo tenga éxito sin su apoyo y participación.
- **Involucrar a la Junta Directiva.** La Junta de una asociación de microfinanzas puede ser esencial para alentar la participación de los afiliados y apoyar otras actividades.
- **Determinar quién ha de pagar por el buró y asegurar su financiamiento.** Se debe preparar un presupuesto para las actividades del central de riesgo que han de ser administradas por la asociación.
- **Conformar un equipo de trabajo e involucrar a los actores pertinentes.** Reunir un grupo informado de partes interesadas (autoridades reguladoras, instituciones de microfinanzas, afiliados y no afiliados, dependiendo de su modelo de negocios) y expertos en los centrales de riesgo.
- **Designar o contratar al menos a un funcionario para gestionar el proceso.** La creación de un central de riesgo requiere de mucho trabajo, por lo que la planificación y selección del personal deben hacerse con cuidado.
- **Estar dispuestos a ajustar la estrategia de negocios en caso necesario.** Hay que estar preparados para casos como la falta de participación total de los afiliados, cambios en las regulaciones después de lanzarse el central de riesgo, o la falta de financiamiento o una reducción en el apoyo.

ESTUDIOS DE CASO

Varias asociaciones de microfinanzas alrededor del mundo cuentan con experiencia en la promoción y, en algunos casos, el desarrollo de centrales de riesgo para atender al sector de las microfinanzas en sus países. Los estudios de caso presentados a continuación representan un corte transversal de esta experiencia y demuestran una variedad de enfoques, cada uno de los cuales resultó en aprendizajes significativos.

- **La RFR, del Ecuador**, a través de una alianza inicial, apoyó en la creación y el desarrollo de CreditReport, actualmente el mayor central de riesgo particular que existe en Ecuador (el cual ahora es administrado independientemente).
- **El Consorcio ALAFIA, de Benín**, creó un central de riesgo enfocado en el sector de las microfinanzas, del cual actualmente es el anfitrión y administrador.
- **ASOMIF, en Nicaragua**, creó SINRIESGOS, una empresa independiente que opera bajo los reglamentos de la Superintendencia de Bancos y en la cual mantiene el 56 por ciento de las acciones.
- **La Red de Microfinanzas de Pakistán** estableció un central de riesgo piloto en uno de los mercados más saturados del país. Su propósito era el de aprender de la experiencia y con el tiempo apoyar el lanzamiento de un central de riesgo independiente o una alianza con un central de riesgo comercial, a fin de atender al sector microfinanciero.

Red Financiera Rural, Ecuador

Antecedentes

Durante muchos años, la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador contaba con un central de riesgo público, pero únicamente las instituciones financieras reguladas tenían acceso al mismo. Hace algunos años, el sector de monitoreo del crédito particular en Ecuador contaba con cuatro centrales de riesgo y se consideraba muy incipiente. Aunque la legislación ecuatoriana requería que las instituciones financieras reguladas presentasen informes a un central de riesgo, ninguno de los burós trabajaba en el sector no regulado de las microfinanzas. Más de 800 instituciones de microfinanzas, que representan el 40 por ciento del mercado, no son reguladas e históricamente no han tenido acceso a información crediticia en el sector.

La Red Financiera Rural (RFR)¹⁵ es una asociación de microfinanzas establecida en junio del año 2000 en Ecuador. Actualmente está conformada por 40 afiliados que atienden a alrededor de 700,000 clientes de microfinanzas. Entre sus afiliados se encuentran bancos comerciales, organizaciones no gubernamentales (ONGs) y cooperativas financieras.

Rol de la asociación en el desarrollo del central de riesgo

A partir del año 2003, la RFR se asoció con la ONG ecuatoriana “Fundación Servicios para el Desarrollo Alternativo” (SEDAL) y la institución de microfinanzas “Cooperativa de Ahorro y Crédito Acción Rural” (Acción Rural). Su objetivo era el de lanzar un proyecto piloto para un servicio regional de evaluación crediticia automatizada (SERVIR) en dos provincias rurales. Para lanzar el proyecto, obtuvieron una donación de aproximadamente US\$ 110.000 del Dutch International Institute for Communication and Development (IICD) y la RFR contribuyó aproximadamente US\$ 40.000 de sus propios fondos.

15. Este estudio de caso se basa en entrevistas con Andrés Freire, representante de la asistencia técnica de RFR, realizadas el 29 de octubre del 2009, y en el documento “Sistematización del Proyecto Servicio Regional de Información Crediticia SERVIR” de la Cooperativa de Acción Rural, SEDAL y RFR (2007).

La RFR analizó las ventajas y desventajas de crear un nuevo central de riesgo versus trabajar con uno ya existente. Los cambios en las normas de monitoreo del crédito incluían requisitos rigurosos para el establecimiento de un nuevo buró. Por lo tanto, la RFR, SEDAL y Acción Rural determinaron que era preferible emplear un central de riesgo particular, por lo que solicitó propuestas. Aunque la mayoría de centrales de riesgo existentes no percibía al sector de las microfinanzas como un mercado lucrativo al que deseaban ampliarse, uno de los burós más pequeñas y menos consolidados de ese entonces, CreditReport, reconoció el potencial estratégico de este mercado desaprovechado. La RFR estableció una alianza con CreditReport y juntos desarrollaron los procesos específicos para recopilar e intercambiar información crediticia con las instituciones de microfinanzas.

Para el proyecto piloto, la RFR se concentró en las áreas rurales de Tungurahua y Chimborazo, siendo éstas relativamente accesibles desde Quito, la capital de Ecuador, con gran número de IMFs y altos niveles de pobreza. El objetivo del proyecto fue el de incluir por lo menos 20 IMFs no reguladas.

El RFR contrató a cinco funcionarios para el proyecto: el director del proyecto (quien también era el director ejecutivo de la RFR), un coordinador de asistencia técnica y capacitación, un ingeniero en sistemas (para adaptar el software de cada institución), un asistente para analizar la información social de los clientes (únicamente para los últimos seis meses) y un asistente administrativo de contabilidad. Los funcionarios trabajaron principalmente en el diseño y la adaptación de la tecnología necesaria, la comercialización y coordinación del producto y la validación de la información. Ofrecieron además asistencia técnica y capacitación para las IMFs locales, por ejemplo sobre cómo interpretar los informes y usarlos para evaluar la capacidad de pago. Al ampliarse la fase piloto, la RFR incrementó su eficiencia mediante la estandarización de los procesos y consolidación de los sistemas de las IMFs para la presentación de informes, a fin de desarrollar una aplicación común para todos.

Actores clave

La RFR sirvió de facilitadora entre las instituciones de microfinanzas locales y el central de riesgo, apoyando las relaciones operativas, técnicas y comerciales entre dichas partes. Su principal rol fue el de implementar un servicio regional para el intercambio de información crediticia, para después sistematizar el proceso piloto, a fin de que pudiera ser expandido y replicado en otras regiones.

Otros actores interesados también participaron en el desarrollo del central de riesgo. IICD proporcionó el financiamiento para el proyecto piloto. SEDAL ayudó con el fortalecimiento institucional de las IMFs involucradas en el proyecto piloto a través del desarrollo de plantillas, talleres y capacitación. Acción Rural prestó el ímpetu para establecer acceso a la información crediticia en el sector de las microfinanzas. Realizó el primer contacto con IICD, lo que eventualmente llevó a la donación que financió la mayor parte del proyecto piloto. La RFR también se valió de Acción Rural para probar y validar los nuevos procesos y tecnologías desarrollados, antes de su implementación con otras IMFs. Por último, CreditReport colaboró con la RFR en la adaptación de sus sistemas para su uso por parte de las IMFs, y actualmente sirve de central para el intercambio de información crediticia.

Resultados y situación actual del central de riesgo

Entre junio del 2005 y octubre del 2006, el proyecto piloto fue ampliado de 2 a 37 IMFs. La cartera crediticia total de estas IMFs creció en un 53 por ciento durante este periodo de 16 meses y el número de clientes atendidos se incrementó en más del 33 por ciento. Las tasas de morosidad disminuyeron en un 2 por ciento y los oficiales de crédito reportaron que el 90 por ciento de las investigaciones resultaron útiles en sus decisiones de aprobación de préstamos. La RFR recopiló los aprendizajes de la fase piloto y difundió esta información mediante una serie de talleres regionales para las instituciones locales.

Al término del proyecto piloto, CreditReport asumió control de los procesos y herramientas desarrolladas por la RFR

y amplió el programa para llegar a otras regiones de Ecuador.¹⁶ Actualmente cuenta con un funcionario encargado de las instituciones de microfinanzas no reguladas y, basándose en el modelo de la RFR, maneja de manera independiente la presentación de informes crediticios para el sector. Desde la finalización del proyecto piloto, CreditReport ha ampliado su mercado llegando a abarcar 247 IMFs hasta septiembre del 2009. De éstas, 204 son instituciones no reguladas que representan a 328.000 clientes y cuentan con una cartera de aproximadamente US\$ 521 millones. A medida que CreditReport se posicionaba como líder de la información crediticia entre las IMFs pequeñas, comenzaron a utilizar sus servicios las IMFs más grandes, seguidas por las instituciones financieras grandes y los bancos comerciales, convirtiéndolo en el mayor buró crediticio particular de Ecuador.

Trimestralmente, la RFR recibe información de CreditReport y realiza estudios del sobreendeudamiento y del mercado de las microfinanzas, los cuales difunde entre sus afiliados. Aunque la RFR ya no desempeña un rol directo en el proceso de presentación de informes crediticios, continúa trabajando con CreditReport en ampliar el alcance de la información crediticia disponible y desarrollar nuevos productos. La RFR y CreditReport también se asocian para organizar eventos gratuitos, como capacitaciones en el sobreendeudamiento, para las instituciones financieras participantes.

Consorcio ALAFIA, National Association of Microfinance Practitioners, Benín

Antecedentes

Al darse cuenta del deterioro de sus carteras, cinco de las mayores IMFs en Benín, incluidos PADME, FINADEV y Vital Finance, se reunieron en el 2000 para lanzar un central de riesgo informal. El propósito central de la iniciativa fue el de mejorar la calidad de sus carteras mediante el intercambio de información sobre pagos vencidos por más de treinta días, por medio de un sistema en Internet. Ya que se procesaba únicamente información negativa (préstamos morosos) y se dependía de los informes voluntarios de las IMFs, se decidió que el central de riesgo incluiría a instituciones afiliadas y no afiliadas a la asociación.

Se implementó exitosamente una fase piloto liderada por PlaNet Finance y Care International Benín y apoyada por el Consorcio ALAFIA y el Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA), mediante dos proyectos: comercialización de las microfinanzas y actividades generadoras de ingresos. Debido al éxito del piloto del año 2002, el Banco Mundial donó US\$ 80.000 en apoyo de una ampliación del proyecto a tres años y su inclusión de 17 IMFs. En el 2005, el Consorcio ALAFIA asumió el control administrativo y liderazgo del central de riesgo.

El Consorcio ALAFIA,¹⁷ creado en marzo del 2000, es una asociación de 32 instituciones microfinancieras que atienden a más de 700.000 clientes en todo Benín. El principal objetivo de la asociación es el de contribuir a la profesionalización del sector de las microfinanzas y representar los intereses de sus afiliados. Entre los afiliados se encuentran instituciones de microfinanzas reguladas y no reguladas.

16. Debido a su rol en facilitar y posibilitar las alianzas entre CreditReport y las instituciones de microfinanzas, la RFR obtiene una comisión del 10 al 15 por ciento de lo recaudado por CreditReport a cambio de sus evaluaciones de crédito para los afiliados a la RFR.

17. Este estudio de caso se basa en comunicaciones con Ignace Dovi, director ejecutivo del Consorcio ALAFIA, entre diciembre del 2009 y enero del 2010, y en los siguientes documentos: B.C. Hounye, n.d., "Analyse diagnostique de la Centrale d'Echange d'Informations des institutions de microfinance du Bénin" [Análisis diagnóstico de la central de intercambio de información de las instituciones de microfinanzas de Benín], Memoire Online (http://www.memoireonline.com/12/08/1804/m_Analyse-diagnostique-de-la-Centrale-dEchange-dInformations-des-institutions-de-microfinance-du-Ben43.html); y S. Tsien, 2004, "Étude sur les alternatives institutionnelles et technologiques novatrices pour soutenir la croissance et le développement durables des micro, petites et moyennes entreprises (MPME)" [Estudio de las alternativas institucionales y tecnologías innovadoras para sostener el crecimiento y desarrollo duradero de las micro, pequeñas y medianas empresas], presentación de PowerPoint en la Microfinance Information Sharing Initiatives in West and North Africa, Millenium Challenge Account, Benin, a 28 de septiembre del 2004.

Rol de la asociación en el desarrollo del central de riesgo

El primer rol del Consorcio ALAFIA en el buró fue como miembro de un consejo que dirigió la implantación del central de riesgo durante la fase piloto del proyecto. Posteriormente, en enero del 2005, y con el apoyo financiero y técnico de Care International y PlaNet Finance, el central de riesgo fue transferido al Consorcio ALAFIA, considerada en aquel entonces la organización más adecuada para contener y administrar un central de riesgo. Como parte del traslado, se estableció una oficina dentro del Consorcio ALAFIA, se instalaron los equipos necesarios, se diseñó una base de datos y se establecieron procedimientos para las operaciones del central de riesgo. Además, se capacitó al administrador, se creó una página Web para comunicar los servicios ofrecidos, se revisaron los estatutos legales y, por último, se realizó una campaña de concienciación para educar a los funcionarios de las IMF's y convencerles de las ventajas de ser miembros del central de riesgo. En julio del 2006, el central de riesgo operaba en seis provincias a través de agencias locales, con una base de datos de 20.000 clientes.

Actores clave

Con el financiamiento inicial de PlaNet y CARE, más el financiamiento subsiguiente del Banco Mundial y FIDA (entre otros), el central de riesgo se ha beneficiado de una amplia gama de apoyos por parte de las principales partes interesadas. Durante la fase piloto, se reunía mensualmente un consejo conformado por PlaNet Finance, Consorcio ALAFIA, CARE, PADME y el Ministerio de Economía y Finanzas de Benín. Con el traspaso del buró al Consorcio ALAFIA en el 2005, la Junta Directiva de ésta última se hizo responsable de su monitoreo y evaluación.

Un comité directivo nacional –conformado por el Consorcio ALAFIA, la División de Microfinanzas del Ministerio de Finanzas, el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo, MicroStart, el Banco Mundial, el Banco Central de África Occidental (BCEAO), PlaNet Finance, CARE Benín y algunas IMF's clave– ayudó a extender el proyecto al nivel nacional y trabajar para su sostenibilidad.

Resultados y situación actual del central de riesgo

El tema de la viabilidad financiera siempre ha representado un riesgo para el éxito a largo plazo del central de riesgo. Fue una preocupación del Consorcio ALAFIA cuanto asumió el control. Al ser administrada más como proyecto que como empresa, el financiamiento de los donantes cubrió la mayoría de los gastos, tanto durante como después de la fase piloto. Cuando se acabó el financiamiento en el año 2008, el Consorcio ALAFIA propuso a sus afiliados y otras IMF's participantes aumentar sus contribuciones para cubrir un mayor porcentaje de los costos operativos del central de riesgo. Tanto los afiliados como los no afiliados no pudieron o no quisieron incrementar sus pagos, por lo que se suspendió el central de riesgo. En ese entonces, la base de datos del buró contenía información sobre 27.306 clientes de 17 IMF's afiliadas y 18 IMF's no afiliadas, con nueve transacciones por semana.

Basándose en el informe, el Consorcio ALAFIA pretende transformar el central de riesgo existente a fin de que pueda atraer a otro tipo de instituciones financieras (incluidos los bancos comerciales) y presentar información tanto positiva como negativa sobre los clientes. En el informe, también se recomendaba que el central de riesgo opere como empresa independiente, con oficinas fuera del Consorcio ALAFIA o cualquier otro futuro propietario. Se sugería que el Consorcio ALAFIA establezca una empresa accionista y venda las acciones a las asociaciones y federaciones de bancos, a instituciones de microfinanzas y también al Banco Central de África Occidental. También debía considerar a un inversionista particular como accionista único o colectivo. Se ha explorado con el BCEAO la posibilidad de integrar al central de riesgo de microfinanzas dentro del central de riesgo regional para bancos comerciales, administrado por el BCEAO.

Sin importar la forma que tome el nuevo central de riesgo, deberá ser capaz de cubrir sus propios gastos.¹⁸ Con el cen-

.....
18. Hounye, "Diagnostic Analysis of the MFI Center for Information Exchange in Benin".

tral de riesgo actualmente en suspenso, el Consorcio ALAFIA busca activamente inversionistas y otros actores interesados que puedan apoyar la transformación del buró en base a las recomendaciones en el informe de la MCA.

ASOMIF, Nicaraguan Association of Microfinance Institutions

Antecedentes

La Superintendencia de Bancos y Seguros de Nicaragua tiene a su cargo un centro de información crediticia que únicamente incluye información de los bancos regulados y para los mismos. Antes del año 1980, existía un Centro de Información Crediticia particular, pero los cambios en el gobierno llevaron a su cierre. En el 2002, ASOMIF estableció SINRIESGOS, S.A., un buró particular de información crediticia para las instituciones de microfinanzas, cooperativas de ahorro y crédito y otras instituciones no reguladas, el cual comenzó a operar en el 2004. En el año 2009, la Superintendencia de Bancos aprobó una norma que permitía que los centrales de riesgo particulares ampliarse para incluir información de los bancos regulados y otras instituciones financieras.

La Asociación Nicaragüense de Instituciones de Microfinanzas (ASOMIF)¹⁹ fundada en el año 1998, cuenta con 19 afiliados, todos los cuales son instituciones sin fines de lucro, siendo varias de ellas cooperativas de ahorro y crédito. A partir de junio del 2009, los afiliados a ASOMIF trabajan en 129 de las 153 municipalidades de Nicaragua y representan a más de 350.000 clientes.

Rol de la asociación en el desarrollo del central de riesgo

En el año 2002, la Junta Directiva de ASOMIF decidió iniciar el proceso de establecer un central de riesgo particular con dos objetivos principales: reducir el riesgo crediticio en el sector de las microfinanzas, y crear una empresa generadora de réditos que contribuya a la sostenibilidad de la red. La decisión fue presentada y aprobada durante la asamblea general de afiliados a ASOMIF, aún cuando en ese momento únicamente unos dos tercios de los afiliados se comprometieron a participar en el central de riesgo.

El siguiente paso fue la gestión de financiamiento para apoyar la iniciativa. ASOMIF obtuvo una donación de US\$ 75.000 de CONSUDE, una organización suiza que apoya a las microfinanzas, y US\$ 25.000 de la embajada de los Países Bajos. Con este dinero, adquirió acciones en SINRIESGOS, generando el capital inicial para los estudios de mercado, compra de software, contratación de los ingenieros para instalar los sistemas, y organizar la asistencia técnica y la capacitación. A los afiliados de ASOMIF también se les dio la opción de adquirir hasta dos acciones de US\$ 1.000 cada una, con lo que se complementó este capital.

Los accionistas nombraron a una junta directiva y SINRIESGOS comenzó el proceso de contratación de su personal. ASOMIF realizó un estudio de mercado, analizando otros países de Latinoamérica donde existían centrales de riesgo bien establecidos. Se negoció con un central de riesgo en Perú para adquirir los derechos de su software y adaptarlo a sus necesidades, a un costo de aproximadamente US\$ 25.000. SINRIESGOS también compró los equipos necesarios y ofreció capacitación y asistencia técnica para que las instituciones financieras pudieran comenzar a presentar su información crediticia.

Al principio, el personal y los equipos de SINRIESGOS operaban desde las instalaciones de ASOMIF. Una vez que SINRIESGOS tuviera instaladas sus oficinas y tecnologías informáticas, también necesitaba demostrar que contaba con las medidas de seguridad adecuadas para obtener un permiso de la Superintendencia de Bancos. Después de una serie de revisiones y actualizaciones a la seguridad del software y de las instalaciones, SINRIESGOS obtuvo su permiso e inició sus operaciones en el 2004.

.....
19. Este estudio de caso se basa en entrevistas con Sergio Gómez, Director General de SINRIESGOS S.A., el 30 de octubre del 2009, y con Alfredo Alaniz, Director Ejecutivo de ASOMIF, el 5 de noviembre del 2009.

Actores clave

SINRIESGOS fue establecida por tres grupos de accionistas: ASOMIF, con el 56 por ciento de las acciones, las instituciones financieras afiliadas y otros socios accionistas. Como accionista mayoritario, ASOMIF ejerce influencia sobre SINRIESGOS mediante la designación del jefe de la Junta Directiva. Las instituciones financieras afiliadas seleccionan al presidente y un director, mientras que los demás accionistas nombran al vicepresidente y el otro director. SINRIESGOS es una organización autónoma con personería jurídica, cuya Junta Directiva administra el buró independientemente.

CONSUDE y la Embajada de los Países Bajos proporcionaron una única donación para ayudar a establecer el central de riesgo. ASOMIF continúa sirviendo de enlace entre SINRIESGOS y el sector de las microfinanzas, y trabaja junto al buró para realizar estudios e identificar áreas estratégicas para su expansión.

Resultados y situación actual del central de riesgo

Con la iniciativa de ASOMIF y el financiamiento inicial, SINRIESGOS fue establecida como una empresa totalmente independiente, funcionando bajo las normas de la Superintendencia de Bancos. El Consejo Administrativo es conformado de representantes prestigiosos que incrementan la confianza en el buró. No es obligatorio presentar información crediticia según la legislación nicaragüense, pero la mayoría de instituciones lo hace por que no pueden realizar consultas al central de riesgo si no presentan su información crediticia mensualmente.

SINRIESGOS informó que hasta el año 2009 contaba con 115 instituciones afiliadas que presentaban sus informes de crédito, que según sus estimativos, representa el 95 por ciento del sector financiero. Dieciocho de las diecinueve instituciones de microfinanzas afiliadas a ASOMIF participan en el sistema de información crediticia, así como todos los bancos comerciales de Nicaragua, y varias cooperativas de ahorro y crédito.

SINRIESGO comenzó a generar dividendos a partir de su tercer año de funcionamiento. ASOMIF recibió US\$ 10.000 en intereses y dividendos en el año 2007, y \$60.000 en el 2008. En el año 2007, la empresa fue evaluada en aproximadamente \$700.000.

Actualmente, el sector de microfinanzas en Nicaragua es afectada por el *Movimiento "No Pago"*,²⁰ una corriente a favor del no pago de las deudas. Esto dificulta la medición del impacto del intercambio de información crediticia en el sobreendeudamiento y la morosidad. No obstante, aquellas instituciones que utilizan el buró han informado un descenso en el número de préstamos en mora.

ASOMIF continúa desempeñando un rol en la expansión y el mejoramiento del central de riesgo. Sin embargo, aunque designan al presidente del consejo directivo, no se involucran en las operaciones cotidianas. Actualmente estudian la posibilidad de asociarse con las empresas de servicios públicos para incorporar en los informes de crédito el historial de pago a dichos servicios. ASOMIF también contrata a un consultor para estudiar el sobreendeudamiento en Nicaragua con información de SINRIESGOS, financiado mediante una donación.

.....
20. Un grupo considerable de protesta, conformado por prestatarios nicaragüenses (microempresarios, productores y comerciantes) se juntaron para crear el Movimiento "No Pago" y exigir al Congreso de Nicaragua la promulgación de una Ley Moratoria que daría a los deudores una amortización de 10 años con un interés no mayor al 8% (Newswire, 2009, "Nicaragua: 'No Payment Movement' Attacking Microfinance Industry", MicroCapital.org, 6 de noviembre del 2009).

Pakistan Microfinance Network

Antecedentes

El Pakistan Microfinance Network decidió crear el Microfinance Credit Information Bureau (MFCIB) como resultado del interés expresado por sus afiliados tras su conferencia de microfinanzas del 2003. A continuación, PMN publicó un documento de políticas en el que se analizaba la importancia de contar con el MFCIB y las condiciones del mercado en ese momento. En noviembre del 2003, una delegación formada por representantes del PMN,

donantes y el Banco Estatal de Pakistán, viajó a Bolivia para estudiar un central de riesgo de las microfinanzas bien establecido. En marzo del 2004, el PMN realizó un estudio sobre la factibilidad de establecer un MFCIB en Pakistán. Sin embargo, en marzo del 2005, los estudios de mercado sugerían que era demasiado pronto para establecer el MFCIB, ya que no existía el marco regulatorio necesario para crear un buró de información crediticia, parecía haber poca competencia, una baja penetración del mercado y escasa morosidad. Hasta el año 2007, la competencia dentro del mercado de las microfinanzas había aumentado, especialmente en las áreas urbanas. La Junta Directiva del PMN reanudó la idea de establecer el MFCIB y autorizó nuevas investigaciones y un proyecto piloto en el mercado de Lahore.

El Pakistan Microfinance Network (PMN)²¹ comenzó como una asociación informal en 1997 y se estableció formalmente en el 2001, con el objetivo de mejorar el alcance y la sostenibilidad de las microfinanzas en Pakistán. En el año 2009, sus 23 afiliados actuales (que incluyen bancos de microfinanzas y MFIs no bancarias) atendieron a 1,9 millones de prestatarios activos.

Rol de la asociación de microfinanzas en el desarrollo del central de riesgo

En el año 2007, el PMN estudió el mercado de microfinanzas en Lahore y lo eligió como sitio del buró de información crediticia. Lahore es el mercado de microfinanzas más competitivo en Pakistán, con la cifra más alta de prestatarios múltiples. También es donde se encuentran los mayores proveedores de servicios de microfinanzas.

El objetivo del proyecto fue el de establecer un central de riesgo piloto que sirva de base de datos central de todas las transacciones crediticias pasadas y presentes de aquellos individuos que habían tenido préstamos en mora. La Junta Directiva tuvo que decidir entre dos posibles vías: 1) desarrollar y manejar su propio central de riesgo dentro de la misma organización; o, 2) subcontratar un central de riesgo independiente y particular.

El PMN emitió un pedido de propuestas, en el cual se estipulaba que el central de riesgo piloto solamente recopilaría datos de 12 proveedores de microfinanzas afiliados que trabajan en el distrito de Lahore, los cuales presentarían información negativa únicamente (listas de “morosos”). Al cabo de seis meses de contrato con un proveedor de servicios cuidadosamente seleccionado, el PMN esperaba contar con un central de riesgo totalmente funcional para el sector.

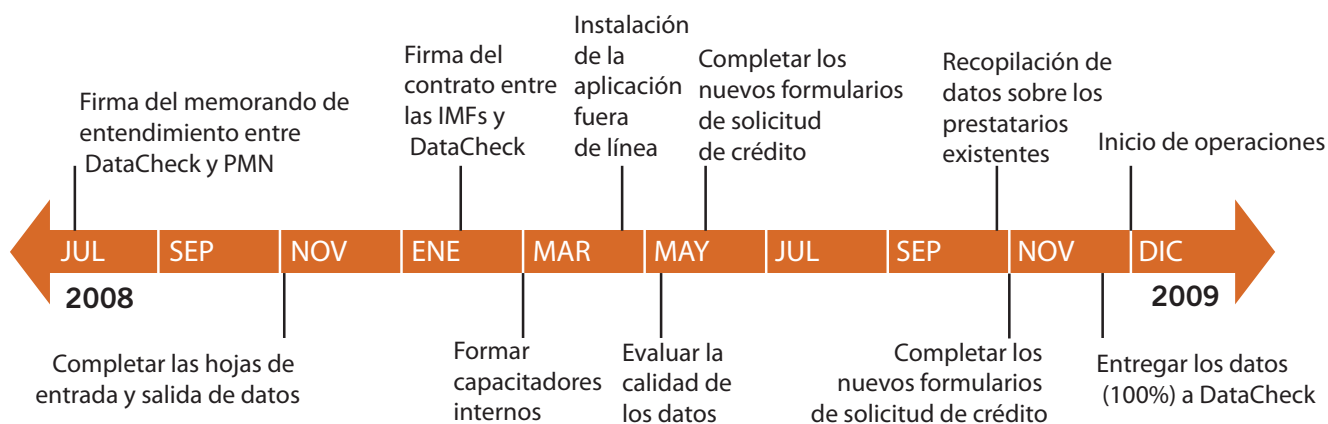
Se contrató a un consultor profesional para que analice las propuestas recibidas, y al final, la Junta Directiva optó por la tercerización. Se seleccionó al central de riesgo particular DataCheck, ya que ofrecía un bajo costo inicial, anual y por consulta, un rápido despliegue y por que había sido reconocido por el sector bancario de consumo durante los últimos 10 años. Una vez seleccionado el central de riesgo, el PMN diseñó el proceso para el lanzamiento del piloto (véase la Figura 5).

DataCheck investigó la capacidad de las instituciones de microfinanzas afiliadas para proporcionar datos mensuales, encontrando que contaban con la tecnología necesaria, pero que existían grandes desafíos en cuanto a los datos. DataCheck recomendó estandarizar la estructura de datos y sugirió que los proveedores de microfinanzas afiliados presenta-

.....
21. Este estudio de caso se basa en: M. Llenas, 2008, “An Evaluation of the Proposal for Establishing a Pilot Credit Bureau in Lahore”; y S.M. Mohsin, “Establishment of a Pilot Credit Bureau”, presentación ante el Foro Asiático de las Microfinanzas, Hanoi, Vietnam, el 27 de octubre del 2008.

ran información tanto positiva y negativa para maximizar la fuerza del central de riesgo (sugerencias que posteriormente fueron aprobadas por la Junta Directiva).

Figura 5. Cronograma propuesta para el lanzamiento del central de riesgo piloto – Pakistán



Actores clave

El PMN sirvió de facilitador, identificando y conectando al central de riesgo existente, DataCheck, con sus proveedores de microfinanzas afiliados. El PMN también proporcionó la capacitación, las actualizaciones al Sistema de Información Gerencial (SIG), el software, y el hardware para los proveedores de microfinanzas. Los consultores profesionales aportaron su pericia técnica, emitieron recomendaciones y dieron orientaciones para la instalación del proyecto piloto. El Banco Estatal de Pakistán, el cual regula a todos los bancos de microfinanzas, otorgó un permiso para que los afiliados de PMN pudieran compartir los datos de sus clientes con un central de riesgo particular. La Autoridad Nacional de Bases de datos y Registros emitió Carnets Nacionales de Identificación Computarizada (CICNs) y ofrecieron descuentos en las tarifas de verificación. La Fundación Citi y el British Department for International Development financiaron el desarrollo del proyecto.

Resultados y situación actual del central de riesgo

Inicialmente, el central de riesgo piloto tenía proyectado salir al mercado en octubre del 2009. Sin embargo, la mayoría de proveedores de microfinanzas afiliados no estaban preparados para el lanzamiento, debido a una serie de problemas relacionados. En primer lugar, el PMN identificó una falta de recursos técnicos y financieros entre las IMF's participantes. Los desafíos operativos y de SIG en el ámbito nacional representaban claros obstáculos durante la fase piloto. En segundo lugar, la red identificó una renuencia entre los funcionarios a comprometerse y una falta de apropiación de la iniciativa a todo nivel, así como dificultades para que el personal se adapte a la carga laboral adicional. En tercer lugar, la falta de datos sobre los prestatarios activos socavó el desarrollo de una base de datos amplia y rentable. Una dificultad especialmente grave fue el hecho de que el sector no contaba con un identificador único para los clientes. A pesar de que algunas de las IMF's exigían CICNs para otorgar sus préstamos, hubo muchas que no lo hacían.

Primero, el PMN intentó resolver el desafío de la recopilación de datos. Con el propósito de estandarizar los datos e introducir indicadores que pudieran mantenerse consistentes, la red alentó a las organizaciones a pedir los nombres de los padres, madres y esposas de los clientes; los números del consejo sindical o gremial; los números del consumo eléctrico; y a identificar sus nombres y apellidos de pila. Estos datos podrían complementarse para encontrar o relacionar un archivo en la ausencia del CICN.

Sin embargo, la implementación de estos indicadores planteó un gran desafío para las IMFs, dado que requería de cambios operativos y modificaciones en el SIG, así como de mayores recursos humanos y financieros. La lentitud del ritmo y avance en la implementación de dichos cambios retrasó aún más el servicio del central de riesgo piloto. Tomando en cuenta todos estos factores, el PMN decidió hacer obligatorios los CICNs y opcionales los demás indicadores, a fin de fortalecer el conjunto de datos y tener consistencia en los archivos. Al aceptar este requisito, los proveedores de microfinanzas afiliados estarían en capacidad de entregar información sobre sus clientes de manera más ágil sin incurrir en gastos financieros para la obtención de datos adicionales de sus clientes existentes y para la modificación de los SIGs. Actualmente, 8 de los 12 afiliados han comenzado a presentar sus datos a DataCheck, y el PMN espera poner en funcionamiento el piloto hasta finales de abril del 2010.

El PMN también proyecta realizar una evaluación de mercado del piloto un año después del inicio de sus operaciones. Los resultados de este estudio serán evaluados cuidadosamente y permitirán determinar si es posible ampliar el buró de información crediticia al resto del país o únicamente a sus distritos cercanos.

Principales aprendizajes de las asociaciones de microfinanzas: éxitos y desafíos

1. Promover la confianza e informar a los miembros.

Uno de los mayores desafíos en todos los casos fue el de atender a las preocupaciones de los miembros. Muchos no perciben fácilmente los beneficios a largo plazo del intercambio de información y pueden desalentarse por temor a un uso poco ético de la información y a una mayor competencia. En Nicaragua, una de las prioridades iniciales de ASOMIF fue la de convencer a sus afiliados de que sus bases de datos estarían seguras y que la presentación de su información crediticia no resultaría en un robo de clientes. ASOMIF informó a sus afiliados sobre las medidas de privacidad integradas al sistema. A fin de cuentas, la obtención del permiso de la Superintendencia de Bancos fue crucial para lograr que los bancos comerciales se unieran al central de riesgo y para ganar la confianza de las instituciones financieras en general. El central de riesgo también incrementó la confianza al contar con sistemas de seguridad de alta calidad, cumplir con un código ético estricto y contratar a funcionarios honrosos.

En Ecuador, los afiliados de la RFR compartían temores similares. En respuesta, la RFR dio capacitación en la legislación relativa a los centrales de riesgo en lo que respecta al acceso a la información y la privacidad. Los afiliados también se mostraron inseguros respecto a los posibles beneficios del intercambio de información. Inicialmente, CreditReport permitió el acceso gratuito a los informes de crédito para nuevos clientes durante los seis primeros meses del proyecto piloto. Los afiliados se dieron cuenta de que, en algunos casos, hasta un 70 por ciento de sus prestatarios tenían un historial de crédito con otras instituciones. En la mayoría de los casos, la aceptación por parte de los afiliados se acrecentó paulatinamente. En Ecuador, las primeras en compartir su información fueron las instituciones más pequeñas. A la inversa, en Benín el Consorcio ALAFIA primero consiguió la participación de los actores de microfinanzas más grandes, lo que eventualmente llevó a una participación más extensa.

2. Evaluar los costos cuidadosamente.

Los gastos asociados con cada fase de desarrollo y operación, constituirán otro obstáculo para la creación de un central de riesgo exitoso y sostenible. En el caso de la RFR y ASOMIF, ambas pudieron valerse de fondos iniciales en forma de grants como capital semilla para financiar el desarrollo de una empresa sostenible. Sin embargo, resultó ser un desafío significativo para el Consorcio ALAFIA en Benín el reemplazar los fondos de los donantes con la remuneración por sus servicios. Se deben establecer desde un inicio estructuras de cobro adecuadas, así como un modelo de negocios que asegure la recuperación de costos. Aquellas asociaciones de microfinanzas que enfrentan restricciones financieras sobre sus actividades centrales, deben considerar cuidadosamente el impacto que pueda tener en su presupuesto el hecho de impulsar un central de riesgo. Las asociaciones de microfinanzas con recursos más limitados, podrían desempeñar un rol más adecuado mediante la implementación de otros mecanismos de apoyo como la realización de estudios de viabilidad y promoción de un marco legal y normativo sólido.

3. Utilizar la tecnología apropiada.

Todo central de riesgo de alta calidad, ya sea comercial o sin fines de lucro, requiere de un nivel tecnológico sofisticado, tanto para su instalación como para su gestión permanente. En el caso de ASOMIF en Nicaragua, su desafío fue el de encontrar un software de bajo costo y alta calidad, para el que pudiera obtener los códigos fuente necesarios para ajustar el utilitario a sus necesidades. ASOMIF examinó los sistemas de información crediticia de otros países para identificar las mejores prácticas, paquetes de software y equipos, y contrató a ingenieros en sistemas para que desarrollen un programa que permita que los sistemas de los distintos afiliados pudieran exportar su información a través del Internet.

De igual manera, la RFR de Ecuador tuvo que identificar soluciones tecnológicas que permitieran al central de riesgo extraer la información necesaria de las IMF's, muchas de las cuales trabajaban con SIGs desactualizados. Con este propósito, la RFR diseñó e instaló un software hecho a la medida para sus afiliados. De manera similar, en Benín, no todas las IMF's contaban con adecuadas conexiones al Internet o con sistemas para la presentación de informes. La asociación tuvo que ofrecer canales alternativos de información para asegurar que todas las IMF's pudieran presentar la información al central de riesgo.

4. Evaluar los pros y contras de distintos modelos.

Varias de las asociaciones analizaron otros modelos exitosos y los adaptaron a sus propias situaciones. El PMN dedicó un tiempo sustancial a la investigación de modelos para centrales de riesgo en otros países. Sus estudios de factibilidad fueron muy completos; y otras operaciones piloto fueron estudiadas cuidadosamente. En Ecuador, con el tiempo la RFR se desligó de su rol directo como administrador del central de riesgo, aunque continúa percibiendo ingresos de las transacciones que éste realiza. En Nicaragua, el modelo del buró refleja un enfoque mixto de tenencia. Es una entidad jurídica independiente, pero la asociación designa al Presidente del Consejo Directivo.

Aunque normalmente no se considera la mejor opción, la operación de los centrales de riesgo por sus propietarios puede constituir una fase de transición necesaria el iniciar un central de riesgo en un país; sin embargo, es un modelo difícil de sostener. Se deben considerar planes de transición antes de que se agote el financiamiento. Es esencial tomar en cuenta la dificultad de pasar del modelo de un central de riesgo basado en un propietario al modelo de propiedad independiente. En retrospectiva, en Consorcio ALAFIA de Benín hubiera preferido encontrar una organización particular e independiente para que administrara el central de riesgo. La asociación ahora se enfrenta con el desafío de transformar su modelo, y deberá procurar una inversión y un desarrollo substanciales para poder lograr una transición exitosa.

Bibliografía

- Banco Mundial. 2004. Doing Business Database on Private Credit Bureaus." Washington, DC: World Bank. As cited in IFC. 2006. *Credit Bureau Knowledge Guide*. Washington, DC: IFC.
- De Janvry, A., J. Luoto, Craig McIntosh, Greg Rafert, and Elizabeth Sadoulet. "Better Lending and Better Clients: Credit Bureau Impact on Microfinance." <http://are.berkeley.edu/~sadoulet/papers/BasisBrief.pdf>. Accessed March 2010.
- Hounye, B.C. n.d. "Analyse diagnostique de la Centrale d'Echange d'Informations des institutions de microfinance du Bénin" [Diagnostic analysis of the MFI Center for Information Exchange in Benin], Memoire Online http://www.memoireonline.com/12/08/1804/m_Analyse-diagnostique-de-la-Centrale-dEchange-dInformations-des-institutions-de-microfinance-du-Ben43.html.
- IFC (International Finance Corporation). 2006. *Credit Bureau Knowledge Guide*. Washington, DC: IFC. [http://www.ifc.org/ifcext/gfm.nsf/AttachmentsByTitle/FI-CB-KnowledgeGuide-E/\\$FILE/FI-CB-KnowledgeGuide-E.pdf](http://www.ifc.org/ifcext/gfm.nsf/AttachmentsByTitle/FI-CB-KnowledgeGuide-E/$FILE/FI-CB-KnowledgeGuide-E.pdf). Accessed March 2010.
- Llenas, M. 2009. "Credit Information Systems: Role and Impact on Microfinance." PowerPoint presentation at the Asia Microfinance Forum, Hanoi, Vietnam, August 28, 2009.
- . 2008. "An Evaluation of the Proposal for Establishing a Pilot Credit Bureau in Lahore and the RFP Technical Responses from IT Providers in Pakistan." Report prepared for the Pakistan Microfinance Network, May 2008.
- Mohsin, S. A. 2008. "Establishment of a Pilot Credit Bureau." Presentation at the Asia Microfinance Forum, Hanoi, Vietnam, October 27, 2008.
- Newswire. 2009. "Nicaragua: "No Payment Movement" Attacking Microfinance Industry." *MicroCapital.org*, November 6, 2009.
- RFR (Red Financiera Rural). 2007. "Sistematización del Proyecto Servicio Regional de Información Crediticia: SERVIR" [Systemization of the projected regional evaluation service for credit information: SERVIR]. Quito, Ecuador: RFR.
- Stein, P. n.d. "Developing Credit Reporting for Microfinance." MicrofinanceFocus.com. http://www.microfinancefocus.com/2009/09/09/developing-credit-reporting-for-microfinance/#_edn5. Accessed March 2010.
- Tsien, S. 2004. "Étude sur les alternatives institutionnelles et technologiques novatrices pour soutenir la croissance et le développement durables des micro, petites et moyennes entreprises (MPME)" [Study of the institutional and new technological alternatives to support the sustainable growth and development of micro-, small, and medium enterprises], PowerPoint presentation at the Microfinance Information Sharing Initiatives in West and North Africa, Millenium Challenge Account-Benin, September 28, 2004.

Recursos adicionales

Consta a continuación una lista de recursos adicionales, incluyendo enlaces a recursos y documentos en línea.

- Universidad de California en Berkeley y Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación. 2008. “Credit Bureaus and the Rural Microfinance Sector: Peru, Guatemala, and Bolivia.” Proyecto conjunto de la Universidad de California en Berkeley y la FAO (Oficina en Latinoamérica), 8 de diciembre del 2003. <http://www.basis.wisc.edu/live/credit/Credit%20Bureuas%20Peru,%20Guatemala,%20Bolivia.pdf>. Acceso en marzo del 2010.
- Dutheil, M., “Microfinance Bureaus Balancing Vision and Pragmatic Solutions.” PowerPoint presentation at the “Regional Conference on Credit Reporting in Africa,” Cape Town, South Africa, October 6, 2006. info.worldbank.org/etools/docs/library/235943/Dutheil_MicroBureaus.ppt. Acceso en marzo del 2010.
- Campion, A., and L. Valenzuela. 2001. “Credit Bureaus: A Necessity for Microfinance?” Washington, DC: microLINKS. http://www.microlinks.org/ev_en.php?ID=7445_201&ID2=DO_TOPIC. Acceso en marzo del 2010.
- “Global Credit Bureau Program” de CFI. CFI es un líder de renombre internacional en la promoción del desarrollo de centrales de riesgo en los mercados emergentes. Desde su creación en el 2009, este programa ha creado o mejorado significativamente a centrales de riesgo en 10 países. Ha redactado o aportado a la redacción de nuevas leyes y reglamentos en 19 países, ha organizado más de 60 seminarios y conferencias sobre los centrales de riesgo, eventos que llegaron a más de 40 países, y ha monitoreado la situación de los informes crediticios en más de 180 países a través del informe “Doing Business Report” del Banco Mundial. Recientemente, en colaboración con donantes interesados, han venido explorando la posibilidad de formalizar un programa de información crediticia para las microfinanzas. A medida que evoluciona la actual crisis de liquidez, este enfoque será de importancia crucial para asegurar que el crédito sea extendido a prestatarios calificados y que las líneas de crédito permanezcan abiertas, o se vuelvan a abrir, para los prestatarios más vulnerables, tanto en los hogares como en las pequeñas empresas. Esta nueva iniciativa se enfocará completamente en integrar a las microfinanzas dentro de la presentación de los informes de crédito, comenzando con un grupo piloto de países y ampliando gradualmente su ámbito de intervención durante un periodo de cinco años. <http://www.ifc.org/ifcext/gfm.nsf/Content/FinancialInfrastructure>. Acceso en marzo del 2010.

Acerca de SEEP

La Red SEEP constituye una asociación mundial de profesionales en el área de desarrollo microempresarial. Sus más de 80 afiliados institucionales realizan actividades en 180 países y benefician a más de 35 millones de microempresarios y sus familias. La misión de SEEP es la de vincular a estos expertos dentro de un contexto mundial de aprendizaje, a fin de que puedan reducir la pobreza mediante el poder del emprendimiento. Durante 25 años, SEEP se ha reunido con peritos de todos los países para analizar los desafíos y enfoques innovadores en materia del desarrollo microempresarial. En su calidad de organización movida por sus afiliados, son éstos quienes determinan nuestra agenda, mientras que SEEP sirve de plataforma imparcial donde puedan compartir experiencias y participar en nuevos aprendizajes en torno a prácticas innovadoras. La Red SEEP apoya el fortalecimiento de los esfuerzos colectivos realizados por nuestros afiliados en todo el mundo, con miras a mejorar las vidas de las personas más vulnerables en el planeta.



The SEEP Network

1875 Connecticut Avenue, NW, Suite 414

Washington, DC USA 20009-5721

Phone: 1 202 534 1400

Fax: 1 202 534 1433

Email: info@seepnetwork.org

Website: www.seepnetwork.org