



El cooperativismo, los modelos confederados del sector solidario y el crédito asociativo en América Latina para micronegocios

Terence Gallagher
Jefe de Inclusión Financiera
BID INVEST
Marzo, 2020



1. Introducción

Vision de Inversor
BID Invest Modelo de Negocios
Prioridades Estratégicos

2. Inclusión Financiera

Poblaciones Vulnerables
Propuesta de Valor

3. CACs - Ventajas

Foco Estrategico

4. CACs - Retos

5. Modelo de Federacion

6. Conclusion

Tipping Point



1 | Introducción



Acerca de nosotros

BID Invest, miembro del Grupo BID, es un banco multilateral de desarrollo, comprometido a promover el desarrollo económico de sus países miembros en América Latina y el Caribe a través del sector privado. BID Invest financia empresas y proyectos sostenibles para que alcancen resultados financieros y maximicen el desarrollo económico, social y medioambiental en la región



Gobiernos
Sociedad civil

Préstamos
Garantías
Donaciones

Asesoría sobre políticas
Asistencia técnica
Conocimientos



Corporativos
Infraestructura
Intermediarios financieros

Préstamos
Garantías
Inversiones de Capital y Mezzanine

Servicios de asesoría



Actores del ecosistema de innovación

Préstamos
Capital semilla y emprendedor
Donaciones

Redes de conocimientos
Innovación abierta

Nuestras cifras¹

47

países accionistas

54%

de acciones

en manos de países miembros de América Latina y el Caribe

60+

años

de experiencia en la región como Grupo BID

478

empleados

28

oficinas

en América Latina, el Caribe, Asia y Europa

AAA

Aa1

AA

Fitch Ratings

Moody's

Standard & Poor's

¹Información al 30 de diciembre de 2020.

Nuestro valor agregado



Visión y Misión



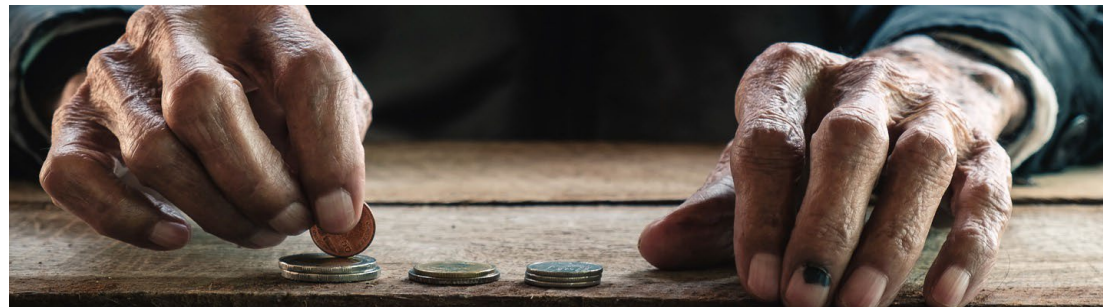
VISIÓN

Convertirnos en el banco de desarrollo líder de la región, construyendo sistemas financieros inclusivos que asignan los recursos de manera más eficiente y equitativa, permitiendo que los beneficios de las inversiones en desarrollo económico, desde la creación de empleo hasta la reducción de la vulnerabilidad, lleguen a todos los sectores de la economía.



MISIÓN

Apoyar e invertir en intermediarios financieros que se centren en brindar servicios financieros de manera innovadora a poblaciones marginadas y excluidas, incluidas comunidades de bajos ingresos, regiones rurales, mujeres, poblaciones indígenas, personas desplazadas, jubilados, afrodescendientes, personas con discapacidades físicas, y micro y pequeñas empresas



Grupo BID - Apoyando el próximo salto adelante

Más de 30 años de historia apoyando la inclusión financiera como importante inversionista, facilitador de negocios y líder de pensamiento.



- Innovación empresarial, capital de riesgo & fintechs



- Inversión en infraestructura y mejores prácticas en marcos regulatorios para fomentar la innovación y promover sectores financieros inclusivos



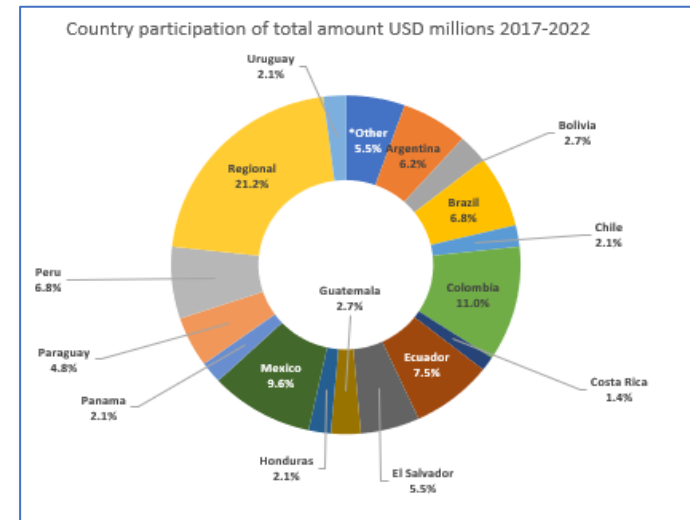
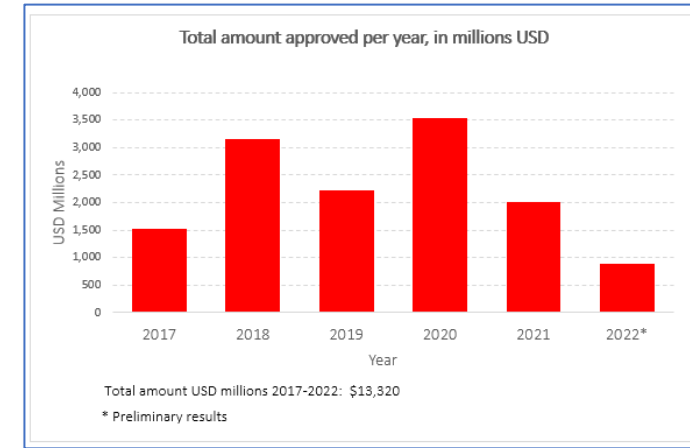
- Capital de crecimiento para llevar a escala modelos de negocio probados.

Más de US\$ 13.320 millones de operaciones aprobadas (2017-2022)

146 operaciones distribuidas en 24 países miembros.

34 documentos publicados desde 2017 (5 RES/10 IDBI/16 CMF/3 IDB Lab)

Financiar las innovaciones más exitosas en ecosistemas de apoyo, para construir sistemas financieros inclusivos en la región.



Note: MÁS cooperación técnica, asistencia técnica e inversiones de puesta en marcha de BID Lab

¿Cómo lo hacemos?

A través de soluciones de financiamiento innovadoras y servicios de asesoría adaptados a las necesidades de los clientes.

Productos y servicios financieros



Préstamos

- En dólares estadounidenses o moneda local
- Senior o subordinados
- Bilaterales (préstamo A), sindicados (préstamos A/B y A/B-Bonds), *club deals*, etc.
- Puente para titularización de activos (DPRs, hipotecas, etc.)



Garantías

- Totales o parciales (préstamos, bonos, titularizaciones, etc.)
- Acuerdos de riesgo compartido



Inversiones de capital y deuda mezzanine

- Acciones comunes
- Acciones preferentes
- Préstamos *payment in kind*, convertibles, *warrants*, con participación en los ingresos, etc.



Financiamiento mixto

- Fuentes de financiamiento con fondos concesionales de donantes

Servicios de asesoría



Cambio climático

- Análisis de la huella de carbono
- Análisis del riesgo climático de la cartera
- Diseño de productos de financiamiento verde



Género, diversidad e inclusión

- Recomendaciones para atraer y retener al mejor talento
- Diseño de productos de financiamiento dirigidos a segmentos de menor cobertura



Sostenibilidad y MIPYME

- Adopción de nuevas tecnologías para atender al segmento
- Diseño de productos de financiamiento para MIPYME

Identificar a los líderes con una visión transformadora



3 | Cooperativas Financieras - Ventajas



CACs - Ventajas

- Alcance
- Enfoque del cliente.
- Confianza de las comunidades
- Capturar Depósitos
- Apuntando a Poblaciones Vulnerables
- Abierto a Colaboración

Tamaño de los sistemas financieros nacionales - Activos
Millones de USD y porcentajes
A diciembre 2021

Países	Sistema financ. ¹	%	Rank	CAC ²	Rank	CAC como % en el		
						SF-LA	SFN	SFC-LA
Brasil	2.106.240	49,86%	1	75.380	1	1,78%	3,58%	51,29%
México	550.079	13,02%	2	10.803	3	0,26%	1,96%	7,35%
Chile	429.356	10,16%	3	3.548	9	0,08%	0,83%	2,41%
Colombia	214.879	5,09%	4	5.631	5	0,13%	2,62%	3,83%
Argentina	163.341	3,87%	5	0	16	0,00%	0,00%	0,00%
Perú ³	161.944	3,83%	6	3.688	8	0,09%	2,28%	2,51%
Panamá	160.329	3,80%	7	2.236	12	0,05%	1,39%	1,52%
Ecuador	80.744	1,91%	8	20.346	2	0,48%	25,20%	13,84%
Guatemala	63.360	1,50%	9	4.113	7	0,10%	6,49%	2,80%
Costa Rica	62.069	1,47%	10	6.667	4	0,16%	10,74%	4,54%
Bolivia	45.874	1,09%	11	1.410	14	0,03%	3,07%	0,96%
Uruguay	45.526	1,08%	12	398	15	0,01%	0,87%	0,27%
República Dominicana	45.107	1,07%	13	2.023	13	0,05%	4,49%	1,38%
Honduras	35.650	0,84%	14	2.311	11	0,05%	6,48%	1,57%
Paraguay	30.712	0,73%	15	3.469	10	0,08%	11,30%	2,36%
El Salvador	28.817	0,68%	16	4.949	6	0,12%	17,18%	3,37%
Total	4.224.026	100,00%		146.971		3,48%		100,00%

País	Tipo de Instituciones	Cartera de Crédito	Patrimonio	Depósitos	Número de asociados
		(USD Millones)	(USD Millones)	(USD Millones)	
Argentina	Cajas de Crédito	-	-	-	*800 000
	CC no supervisadas	n.d.	n.d.	n.d.	
Bolivia	CAC	997	191	1 006	1 200 000
Brasil	Cooperativas de Crédito	47 840	12 002	44 785	12 459 648
Chile	CAC	2 335	812	1 518	1 844 816
Colombia	Coop. Financieras	2 524	1 826	3 331	3 690 428
Costa Rica	CAC	4 379	3 112	4 071	586 600
Ecuador	CAC	14.388	2.702	15.961	5 149 208
El Salvador	CAC	4 039	933	3 440	1 893 699
Guatemala	CAC	2 419	550	2.820	2 338 759
Honduras	CAC	1 568	1 069	1.033	1 538 465
México	SCAP	5 719	1 712	8 393	8 500 000
Panamá	CAC	-	365	-	219.281
Perú	CAC	1 478	214	1 282	2 221 495
Paraguay	CAC	2 378	650	2 294	1 829 621
República Dominicana	CAC	1 341	493	1 394	1 134 069
Uruguay	Coop. de Intermediación y Coop. Ah. y Crédito de Capitalización	276	329	15	517 704

CACs - Retos

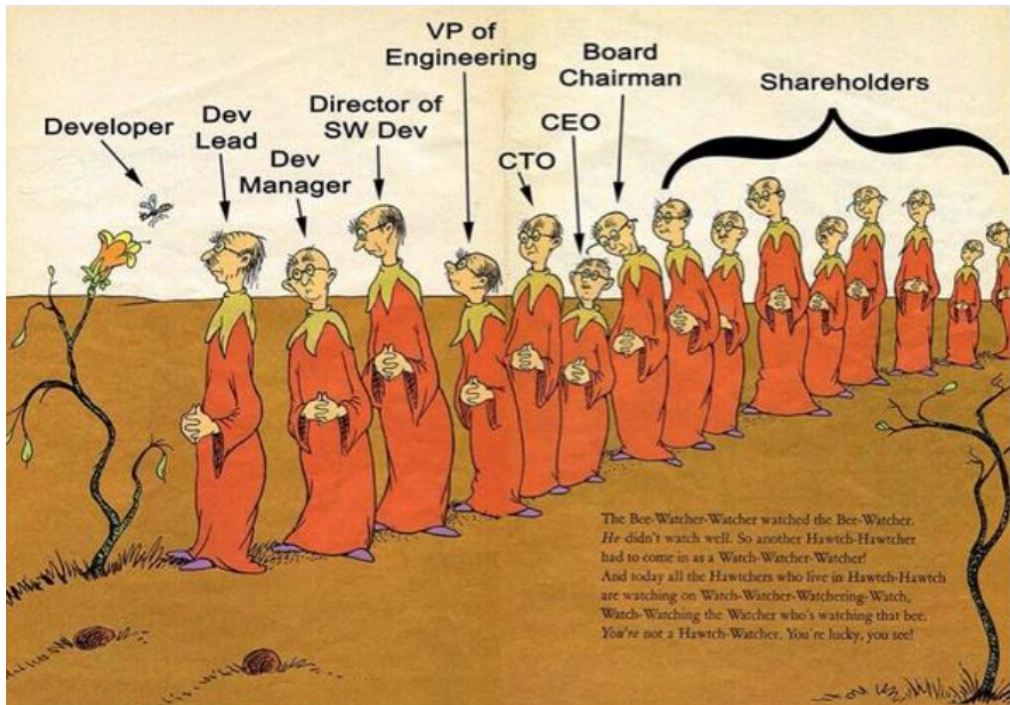
- Modelo de negocio
- Regulación
- Difícil de Escalar
- Limitaciones del Producto
- Atrás en la Transformación Digital
- Sensible al Costo de Financiamiento
- Gobierno Corporativo



En 2022, un **Taller de Gobernanza para Cooperativas** en la Semana de Sostenibilidad. Con una participación de 116 personas de manera virtual

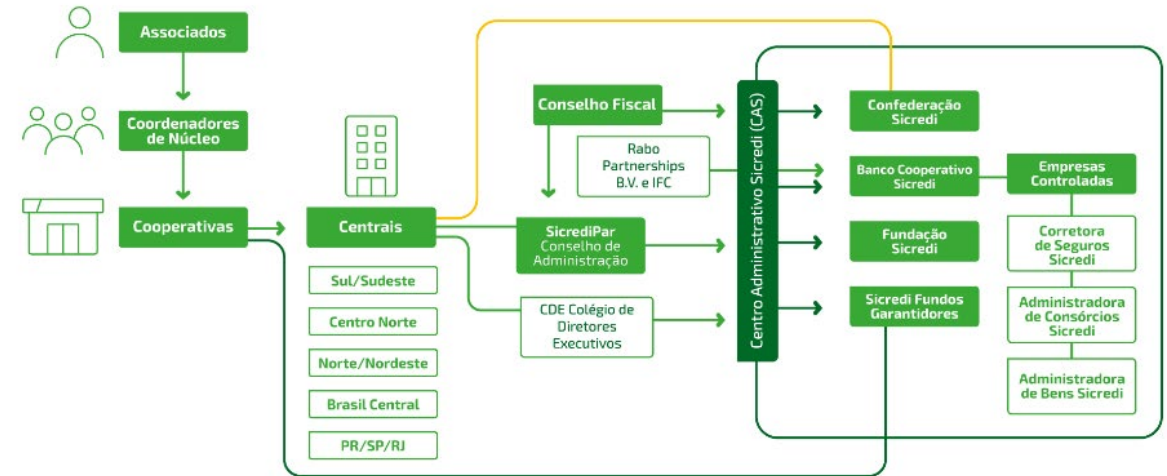
- **8 transacciones en los últimos 3 años por un total de \$261 millones**
- Alianzas con Asociaciones
- 2023 - 4 transacciones \$120m

Quien Supervisa a los Supervisores?



- Una solución ha sido el desarrollo de la federación cooperativa ex: Sicredi, Sicoob & Fedecredito

Estrutura de Governança Sistema Sicredi



SISTEMA FEDECRÉDITO

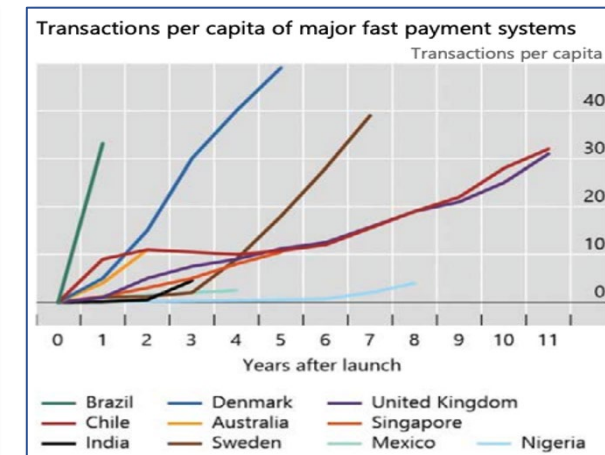
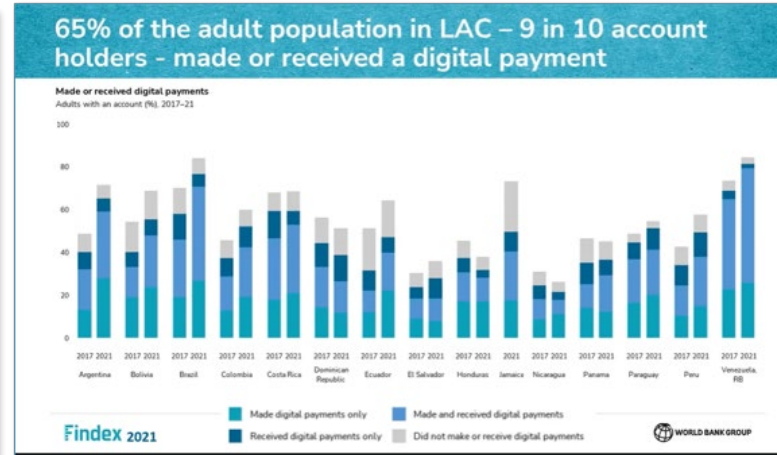
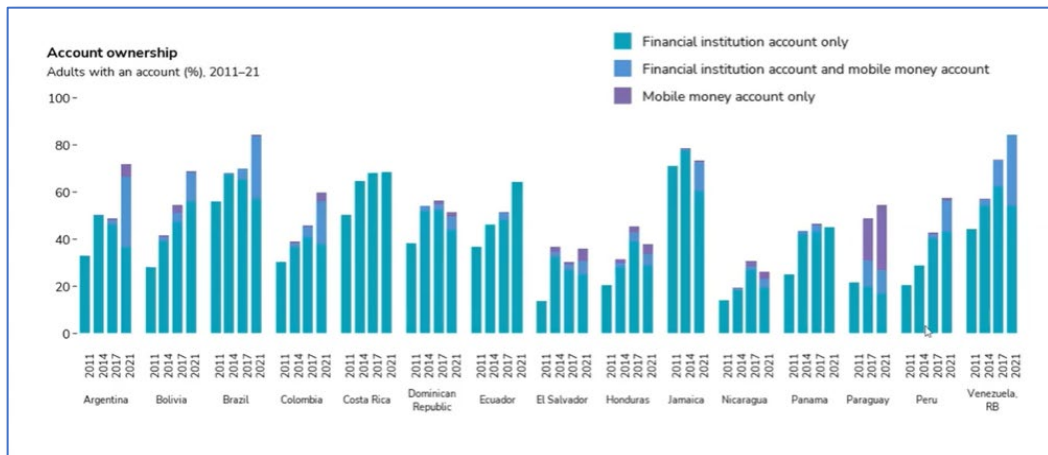


5 | Conclusiones



Un Punto de Inflexion?

- ALC es **líder mundial** en Inclusión Financiera.
- El 27% de la población de ALC o 180 millones de adultos no tiene una cuenta bancaria. Más del doble de este número tiene acceso limitado a servicios bancarios
- Los flujos de remesas se han triplicado desde 2005 a un nivel de US\$130bi anuales. Para Haití, Jamaica, Guatemala, Honduras y El Salvador, los flujos representan una parte importante del PIB (>18 %)
- Los sistemas de pago inclusivos permiten a los clientes de bajos ingresos construir una huella digital efectiva por primera vez.
- Existe un consenso en la región sobre la importancia de la inclusión financiera y el potencial de los nuevos canales digitales.
- Las finanzas sostenibles se han establecido como una clase de activo importante y nuevos inversores institucionales están ingresando al mercado.
- El grupo BID busca un mayor diálogo con nuestros socios sobre cómo apoyar el próximo gran salto adelante



Cómo las CAC pueden ayudar a contribuir al desarrollo económico abordando soluciones sociales?

- Promoviendo inclusión financiera con enfoque en **sostenibilidad**
- Ser proveedores innovadores de productos y servicios financieros, aprovechando las **nuevas plataformas de distribución para llegar a poblaciones sub-atendidas**;
- Capitales reforzados y mayor inversión en tecnología (**digitalización**);
- Identificar **oportunidad de negocio**: género, economía plateada (tercera edad), población indígena, migrantes, microempresario joven, población con bajo nivel de educación, microempresa no bancarizada, etc.




Gracias!

Terence Gallagher
Principal Officer - Financial Inclusion
terenceg@iadb.org

www.idbinvest.org

 www.idbinvest.org/linkedin

 www.idbinvest.org/twitter

 www.idbinvest.org/facebook

Blog - www.idbinvest.org/blog