

Green Microfinance en América Latina

Durante la última década se han observado avances apreciables en materia de inclusión financiera en los países en vías de desarrollo gracias a la expansión de las microfinanzas. Esta fórmula, que hace referencia a la provisión de créditos de reducido volumen (incluso desde 50\$) a pequeños emprendedores, representa ya uno de los catalizadores más relevantes para la asignación de recursos hacia nuevos negocios en la base de pirámide en América Latina, región en la que año a año están haciendo posible el despegue de nuevas iniciativas de negocio capaces de ayudar a sus impulsores a superar la barrera de la pobreza.

Diego Vizcaíno

INTRODUCCIÓN

No obstante, las restricciones de acceso al crédito no son los únicos condicionantes que afectan a los países en vías de desarrollo. El Panel Intergubernamental de Cambio Climático (IPCC) de las Naciones Unidas subraya en uno de sus últimos informes¹ cómo entre 1970 y 2008, un 95% de los desastres naturales han ocurrido en países en vías de desarrollo; cifra que se estima aumentará durante este siglo debido a la incidencia de eventos climáticos extremos provocados por el calentamiento global.

Se destaca también cómo los efectos de estos fenómenos se verán agravados por la manifiesta escasez de infraestructuras básicas (agua, saneamientos, energía, etc.) que sufren muchas zonas de América Latina. Urge por tanto desarrollar herramientas que contribuyan a mitigar las carencias de estas infraestructuras y que, además, lo hagan sin que este desarrollo contribuya a desequilibrar aún más el balance de sostenibilidad ambiental global.

Son precisamente estos retos los que puede cubrir de manera eficaz la fórmula denominada "Green Microfinance", orientada específicamente a proveer financiación a pequeños emprendedores cuyos proyectos giran en torno a la aplicación de nuevas tecnologías sostenibles desde el punto de vista medioambiental.



LAS MICROFINANZAS MANTIENEN SU EXPANSIÓN EN AMÉRICA LATINA

A pesar de las vicisitudes que atraviesa la economía global, en América Latina y el Caribe el sector de las microfinanzas está consiguiendo mantener un significativo ritmo de expansión.

Buena muestra de ello es el crecimiento registrado en el número de clientes de microcrédito en la región que, si bien en el año 2001 se situaba en cerca de 1,8 millones, una década más tarde ha alcanzado casi los 15 millones de beneficiarios.

Los niveles de penetración en los países donde la actividad microfinanciera está más desarrollada siguen progresando (ver tabla siguiente), lo que ha he-

SEGUROS PARA EMPRESAS



**CUBRA
CASI
TODOS SUS
IMPREVISTOS**

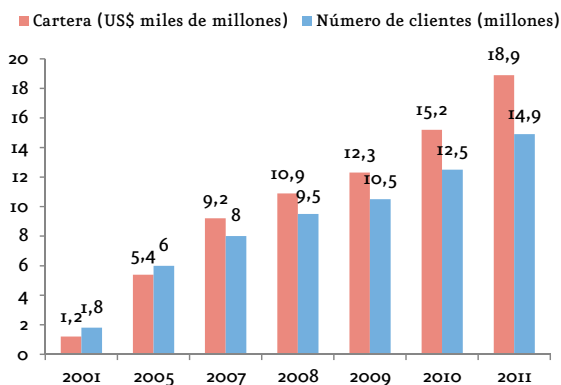
**¿Quién no ha
derramado alguna vez
el café sobre la mesa?**

Por menores como ese serán lo único por lo que tendrás que preocuparse desde ahora, porque Unicaja le ofrece una amplia gama de Seguros para Empresas que cubren los posibles imprevistos que pueden sucederle en el desarrollo de su actividad profesional:

- SEGUROS DE DAÑOS
- SEGUROS PERSONALES
- SEGUROS DE RESPONSABILIDAD CIVIL
- SEGUROS DE CRÉDITO



Cartera y número de clientes de microcrédito en América Latina y el Caribe, 2001-2011

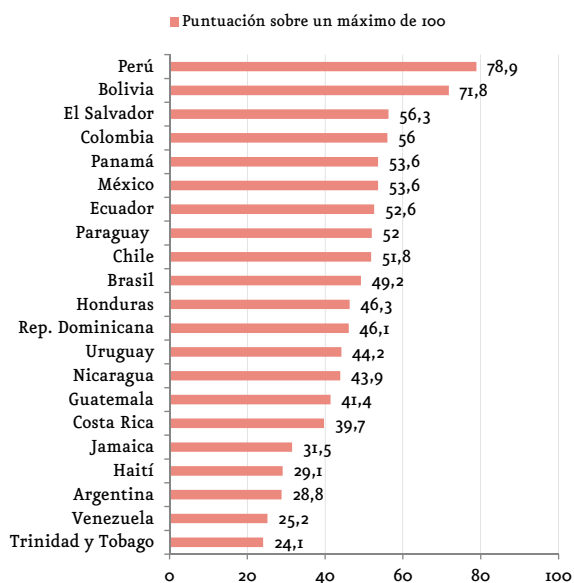


Fuente: FOMIN.

cho posible que América Latina cuente ya con más de seiscientas instituciones microfinancieras, situándose la cartera de microcrédito en casi diez y nueve mil millones de dólares en 2011.

Asimismo, los datos del Global Microscope on the Microfinance Business Environment², publicado por The Economist Intelligence Unit muestran cómo

Clasificación de países de acuerdo con su entorno de negocios para la microfinanzas, Microscopio 2012



Fuente: Economist Intelligence Unit. 2012.

PENETRACIÓN DE MICROCRÉDITO Y DEL SECTOR FINANCIERO EN AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE POR PAÍS, 2011

País	Nº de personas-categoría ocupacional: patrón y cuenta propia	Nº de clientes de microcrédito (2011)	Penetración Microfinanzas (% 2011)
Argentina	5.016.817	40.107	0,8
Bolivia	1.784.357	857.644	48,1
Brasil	23.200.818	2.376.018	10,2
Chile	1.551.949	447.228	28,8
Colombia	8.777.605	1.842.979	21,0
Costa Rica	537.737	66.467	12,4
Ecuador	2.995.188	794.375	26,5
El Salvador	839.732	243.895	29,0
Guatemala	1.803.555	558.953	31,0
Honduras	1.414.802	168.166	11,9
México	10.405.844	4.103.862	39,4
Nicaragua	745.728	241.028	32,3
Panamá	447.022	11.759	2,6
Paraguay	1.133.927	194.599	17,2
Perú	6.556.695	2.507.021	38,2
República Dominicana	1.665.088	303.641	18,2
Uruguay	424.811	12.968	3,1
Venezuela	7.861.603	44.802	0,6
TOTAL	77.163.278	14.815.512	19,2

Fuente: BID.

América Latina y el Caribe fue la región global que mejor desempeño registró en 2012, entre todas las áreas incluidas en el análisis. Además, nueve de los países latinoamericanos mejoraron su puntuación general respecto a 2011 en cuanto a su entorno de negocios para el desarrollo de las microfinanzas (ver gráfico 2). Cabe destacar, a este respecto, que Perú ocupa el primer lugar de este ranking global (gracias a su regulación de las carteras de microcrédito y su capacidad general para la supervisión del entorno microfinanciero), mientras que Bolivia se sitúa en segundo lugar. Chile también ha registrado avances apreciables (5 puestos en el último año) hasta situarse en la posición decimotercera.

EL SECTOR DE LAS ENERGÍAS LIMPIAS REPRESENTA UN PAPEL CADA VEZ MÁS RELEVANTE EN LA REGIÓN

Por otro lado, la región de América Latina y el Caribe está desempeñando un papel cada vez más relevante en el mercado global de la energía limpia. Es de sobra conocida la fortaleza de algunos países como Bra-

SEGUROS PARA EMPRESAS

CUBRA CASI TODOS SUS IMPREVISTOS

¿Quién no ha derramado alguna vez el café sobre la mesa?

Por menores como ese serán lo único por lo que tendrá que preocuparse desde ahora, porque Unicaja le ofrece una amplia gama de Seguros para Empresas que cubren los posibles imprevistos que pueden sucederle en el desarrollo de su actividad profesional:

- SEGUROS DE DAÑOS
- SEGUROS PERSONALES
- SEGUROS DE RESPONSABILIDAD CIVIL
- SEGUROS DE CRÉDITO

Unicaja
La Primera Entidad Financiera de América

sil, Colombia o Argentina, en materia de producción de bioetanol y biodiesel. Pero quizás no ha sido hasta los últimos años cuando el freno inversor en tecnologías renovables en Europa ha permitido apreciar en su justa medida el vasto potencial que presenta América Latina para el desarrollo e implantación de capacidad de generación limpia. Por ejemplo, en el campo de la energía eólica, las previsiones apuntan a una instalación superior a los 8.000 megavatios (MW) durante los próximos tres años³. Asimismo, al término de 2012, los países de América Central habrán desarrollado casi 130 MW de energía geotérmica, mientras que en México, Chile y Perú se están poniendo en marcha instalaciones punteras para el aprovechamiento de la energía solar.

Aunque hasta la fecha han sido Europa, Estados Unidos y China los líderes en cuanto a la implantación de tecnologías orientadas a la mitigación del cambio climático, la región de América Latina y el Caribe cuenta con un valioso potencial ante sí, tanto por los recursos naturales que atesora como por las actuales condiciones de los mercados en las regiones anteriormente mencionadas. A esto hay que añadir las significativas reducciones que han registrado los costes de fabricación de los equipos de energías renovables, que año a año acercan la frontera de competitividad de estas tecnologías frente a otras alternativas como el la explotación de combustibles fósiles a través de medios convencionales.

La suma de estos tres factores: recursos abundantes (eólicos, etc.), abaratamiento de la tecnología y saturación e incertidumbre imperante en los mercados tradicionales, está favoreciendo el interés de las principales empresas del sector (entre las que se encuentran varias multinacionales españolas) por el potencial que ofrece América Latina y el Caribe.

Sin duda, esto representa una oportunidad real para la recepción de inversiones capaces de favorecer el crecimiento económico y la creación de empleo en la región. No obstante, el éxito en el reto de alcanzar un desarrollo socioeconómico amplio e in-

clusivo, requerirá de actuaciones complementarias, capaces de hacer partícipes de este progreso a las personas que se sitúan en la base de la pirámide. Es en este campo donde la fórmula de "Green Microfinance" presenta su mayor potencial.

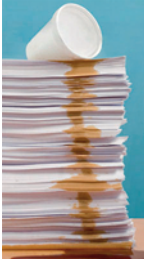
GREEN MICROFINANCE COMO PALANCA PARA EL DESARROLLO SOCIOECONÓMICO DE AMÉRICA LATINA

Todas las regiones en vías de desarrollo cuentan con interesantes iniciativas de acceso a la financiación para proyectos sostenibles. No obstante, durante los últimos años América Latina se ha convertido en uno de los principales laboratorios de experiencias en el ámbito de "Green Microfinance", gracias entre otros aspectos a la apuesta realizada por instituciones como el Fondo Multilateral de inversiones (FOMIN), miembro del Banco Interamericano de Desarrollo .

Precisamente, en la última Conferencia de desarrollo sostenible de Naciones Unidas, celebrada en junio de 2012 en Río de Janeiro, FOMIN, en colaboración con Bloomberg New Energy Finance presentó el informe "Climatescope 2012", dedicado a analizar el clima de inversión de los distintos países que integran América Latina en materia de proyectos orientados hacia la sostenibilidad medioambiental y la mitigación del (y adaptación al) cambio climático. Para ello se evalúan aspectos como el marco institucional, las inversiones realizadas en energías renovables, el desarrollo de actividades productivas poco intensivas en la generación de emisiones de carbono.

Los datos recogidos por este informe reflejan cómo algunos países latinoamericanos están mostrando progresos destacables en el ámbito de "Green Microfinance". Un buen ejemplo de ello es Nicaragua, donde en torno a un tercio de sus instituciones microfinancieras ofrece créditos verdes, superando en términos relativos a Brasil (25%), lo cual ha contribuido a desarrollar durante los últimos años el sector de energías renovables del país, que ha conseguido especializarse así en materia de aprovecha-

SEGUROS PARA EMPRESAS




CUBRA
CASI
TODOS SUS
IMPREVISTOS

¿Quién no ha
derramado alguna vez
el café sobre la mesa?

Por menores como ese serán lo único por lo que tendrá que preocuparse desde ahora, porque Unicaja le ofrece una amplia gama de Seguros para Empresas que cubren los posibles imprevistos que pueden sucederle en el desarrollo de su actividad profesional:

- SEGUROS DE DAÑOS
- SEGUROS PERSONALES
- SEGUROS DE RESPONSABILIDAD CIVIL
- SEGUROS DE CRÉDITO



miento energético de la biomasa y los residuos, mostrando también un apreciable potencial en el campo de la energía geotérmica.

Asimismo, Bolivia, México, Nicaragua y Perú cuentan con instituciones microfinancieras líderes por su capacidad de innovación y de ejecución de experiencias en el campo de "Green Microfinance". Así lo atestigua el Fondo Multilateral de Inversiones (grupo BID), quien a través de su programa EcoMicro ha seleccionado en su primera ronda de clasificación a cuatro instituciones latinoamericanas de referencia, publicando sus nombres en el encuentro Foromic de 2012, celebrado en Barbados (y que contó con la participación de Fundación Afi):

- Te Creemos, México. Con apoyo de EcoMicro, Te Creemos desarrollará un producto financiero verde para financiar soluciones de energía limpia y eficiencia energética que permitirá reducir los costes energéticos de microempresarios mexicanos, mejorando su competitividad.
- Fondo de Desarrollo Local (FDL), Nicaragua. Una de las principales instituciones de microfinanzas rurales en Centroamérica, FDL usará EcoMicro como piloto para la financiación de inversiones en adaptación climática, combinando asistencia técnica, préstamos para inversiones en iniciativas de adaptación y microseguros agrícolas, con el fin de mitigar los efectos adversos del cambio climático en sus clientes.
- Caja de Arequipa, Perú. Con 25 años de experiencia al servicio a las micro, pequeñas y medianas empresas peruanas, Caja de Arequipa utilizará el apoyo de EcoMicro para desarrollar un producto financiero verde para instalaciones de energía limpia y eficien-

cia energética que reduzcan los costes energéticos de las MIPYMES y limite su dependencia de fuentes de energía susceptibles de ser interrumpidas por eventos climáticos extremos.

• Banco Los Andes ProCredit, Bolivia. Esta institución pionera en el campo de las microfinanzas utilizará el proyecto EcoMicro para profundizar su compromiso estratégico con la financiación verde para las pequeñas y medianas empresas. Banco Los Andes desarrollará un producto financiero verde para energía limpia y eficiente para reducir los costes y mejorar la competitividad de sus clientes.

Concretamente, EcoMicro es un programa cofinanciado por FOMIN y el Fondo Nórdico de Desarrollo, cuyo objetivo es prestar asistencia técnica a doce instituciones microfinancieras de la región de América Latina y el Caribe (escogidas a través de un proceso competitivo compuesto por tres rondas de selección) para el desarrollo de productos financieros "verdes" y reducir la vulnerabilidad de sus carteras frente a los efectos del cambio climático.

CONCLUSIÓN

En conclusión, las iniciativas de "Green Microfinance" representan una oportunidad valiosa para el impulso efectivo de proyectos empresariales sostenibles desde el punto de vista medioambiental y social en América Latina y el Caribe, mejorando el acceso a la financiación para emprendedores en una industria con fuerte potencial pero insuficientemente financiada ::

¹ IPCC (2012): Managing the Risks of Extreme Events and Disasters to Advance Climate Change Adaptation [Field, C.B., V. Barros, T.F. Stocker, D. Qin, D.J. Dokken, K.L. Ebi, M.D. Mastrandrea, K.J. Mach, G.-K. Plattner, S.K. Allen, M. Tignor, and P.M. Midgley (eds.)]. A Special Report of Working Groups I and II of the Intergovernmental Panel on Climate Change. Cambridge University Press, Cambridge, UK, and New York, NY, USA). <http://ipcc-wg2.gov/SREX/>

² The 2012 Global Microscope on the Microfinance Business Environment

³ Fuente: Bloomberg New Energy Finance (2012).

⁴ Fundado en 1993, como parte del Grupo del Banco Interamericano de Desarrollo, el Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) está financiado por 39 países donantes y apoya el desarrollo liderado por el sector privado en beneficio de los pobres en América Latina y el Caribe. El propósito es facilitar, a las poblaciones de bajos ingresos, las herramientas para aumentar sus ingresos: el acceso a los mercados y la creación de las capacidades necesarias para competir en esos mercados, el acceso al Financiamiento así como el acceso a los servicios básicos, incluyendo tecnologías verdes.

SEGUROS PARA EMPRESAS



**CUBRA
CASI
TODOS SUS
IMPREVISTOS**

**¿Quién no ha
derramado alguna vez
el café sobre la mesa?**

Por menores como ese serán lo único por lo que tendrás que preocuparse desde ahora, porque Unicaja le ofrece una amplia gama de Seguros para Empresas que cubren los posibles imprevistos que pueden sucederle en el desarrollo de su actividad profesional:

- SEGUROS DE DAÑOS
- SEGUROS PERSONALES
- SEGUROS DE RESPONSABILIDAD CIVIL
- SEGUROS DE CRÉDITO

