



USAID
DEL PUEBLO DE LOS ESTADOS
UNIDOS DE AMÉRICA

**Apoyo a Políticas y Regulaciones
para el Crecimiento Económico**



Gobierno de Guatemala
Ministerio de Agricultura,
Ganadería y Alimentación

CONCEPTUALIZACIÓN DE FONDOS DE GARANTÍA DE CRÉDITO COMO INSTRUMENTO PARA LA INCLUSIÓN FINANCIERA DE PEQUEÑOS Y MEDIANOS PRODUCTORES AGRÍCOLAS EN GUATEMALA

**Seminario sobre Pertinencia y Condiciones de los Fondos de Garantía para el
Financiamiento de Pequeños y Medianos Productores Agrícolas en Guatemala**



Altiplano de Guatemala. Fotos: José Monzón

Guatemala, Agosto 2013

La realización de esta publicación fue posible gracias al apoyo del pueblo de los Estados Unidos de América proporcionado a través de la Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (USAID) bajo el contrato AID-520-TO-11-00001. El contenido aquí expresado es responsabilidad exclusiva los autores y el mismo no necesariamente refleja las opiniones de la USAID o del Gobierno de los Estados Unidos de América.

CONCEPTUALIZACIÓN DE FONDOS DE GARANTÍA DE CRÉDITO COMO INSTRUMENTO PARA LA INCLUSIÓN FINANCIERA DE PEQUEÑOS Y MEDIANOS PRODUCTORES AGRÍCOLAS EN GUATEMALA

Seminario sobre Pertinencia y Condiciones de los Fondos de Garantía para el Financiamiento de Pequeños y Medianos Productores Agrícolas en Guatemala

“LOS SERVICIOS FINANCIEROS MAS CAROS SON LOS QUE NO EXISTEN”

Elaborado por:
Dr. Arno Loewenthal, Consultor
Experto Financiero del Proyecto USAID/PRS

Guatemala, Agosto 2013

La realización de esta publicación fue posible gracias al apoyo del pueblo de los Estados Unidos de América proporcionado a través de la Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (USAID) bajo el contrato AID-520-TO-11-00001. El contenido aquí expresado es responsabilidad exclusiva los autores y el mismo no necesariamente refleja las opiniones de la USAID o del Gobierno de los Estados Unidos de América.

1. Las tendencias del Mercado Financiero Global, la Inclusión Financiera y los Servicios Financieros para el Sector Productivo Agrícola

i. Entre el modelo keynesiano de la postguerra; el del neoliberalismo de los 80' y la búsqueda de un nuevo modelo económico:

- ✚ Estados Unidos ha puesto el acento en la recuperación fabril y una limitación de su dependencia importadora.
- ✚ China está en una transición de un modelo centrado en la exportación y la mano de obra barata a otro modelo económico de crecimiento más basado en el consumo.
- ✚ El flamante gobierno de la tercera economía mundial, Japón, ha apostado a un estímulo fiscal mientras que la presidenta electa de Corea del Sur, una conservadora, ha centrado su mensaje electoral en la búsqueda de un sistema más equitativo y menos apoyado en las corporaciones.
- ✚ En Europa reinan los programas ortodoxos de austeridad, pero hay un fuerte movimiento de protesta que busca una alternativa al ajuste permanente.
- ✚ En América Latina, desde Venezuela, Bolivia y Ecuador hasta Argentina y Brasil se ha consolidado el abanico más radical de propuestas alternativas al discurso neoliberal.¹

Pero lo que no cambia hasta el presente es la hegemonía del sector financiero en las economías. En el centro de la visión neoliberal que desplazó al keynesianismo de la posguerra, se encontraba un programa de privatizaciones, liberalización comercial y desregulación (éste último, especialmente del sector financiero) consagrada a principios de los 90' en el Consenso de Washington.

El resultado fue la financiación de la economía basada en una explosión de lo que en inglés se denomina con la sigla FIRE (Financiamiento, Seguros y Sector Inmobiliario) que ha crecido tanto en proporción al Producto Interno Bruto (PIB) como en detrimento de la economía productiva. Esta creciente importancia del sector financiero produce un desplazamiento del sector productivo, en vez de invertir en la producción se invierte en productos financieros que ofrecen ganancias a corto plazo, con menos costos y menos riesgos (sobre todo cuando se compra deuda soberana). El precio de esta creciente hegemonía del sector financiero es una gigantesca acumulación de deuda personal, municipal, nacional y corporativa, pero fundamentalmente dirigida al gasto y el consumo no a la inversión productiva: "Los bancos centrales se están endeudando peligrosamente para rescatar al sector financiero. Mientras el sector financiero persiga sus fines de ganancia a corto plazo y no financie el sector productivo no podremos salir de esta crisis"²

ii. La Inclusión Financiera en Guatemala³:

- ✚ Hace aproximadamente una década de la última Reforma Financiera en Guatemala y seguimos en lo que se denomina **un mercado financiero de intermediación incompleta**, porque en promedio en la misma década -2002 al 2012-, el sistema financiero del país tiene sólo el 50-60% de sus activos en la Cartera de Créditos.
- ✚ Ha continuación se transcribe un cuadro con varios indicadores desglosados publicados por FINDEX del BM y la Fundación Belinda y Bill Gates, 2012:

¹ Universidad de Cambridge Gabriel Palma.

² Smail Ertgurk, catedrático de sistemas bancarios de la Universidad de Negocios de Manchester, UK.

³ Se incluye un cuadro a continuación con varios indicadores desglosados publicados por el FINDEX del BM y la Fundación Belinda y Bill Gates, 2012.

Guatemala

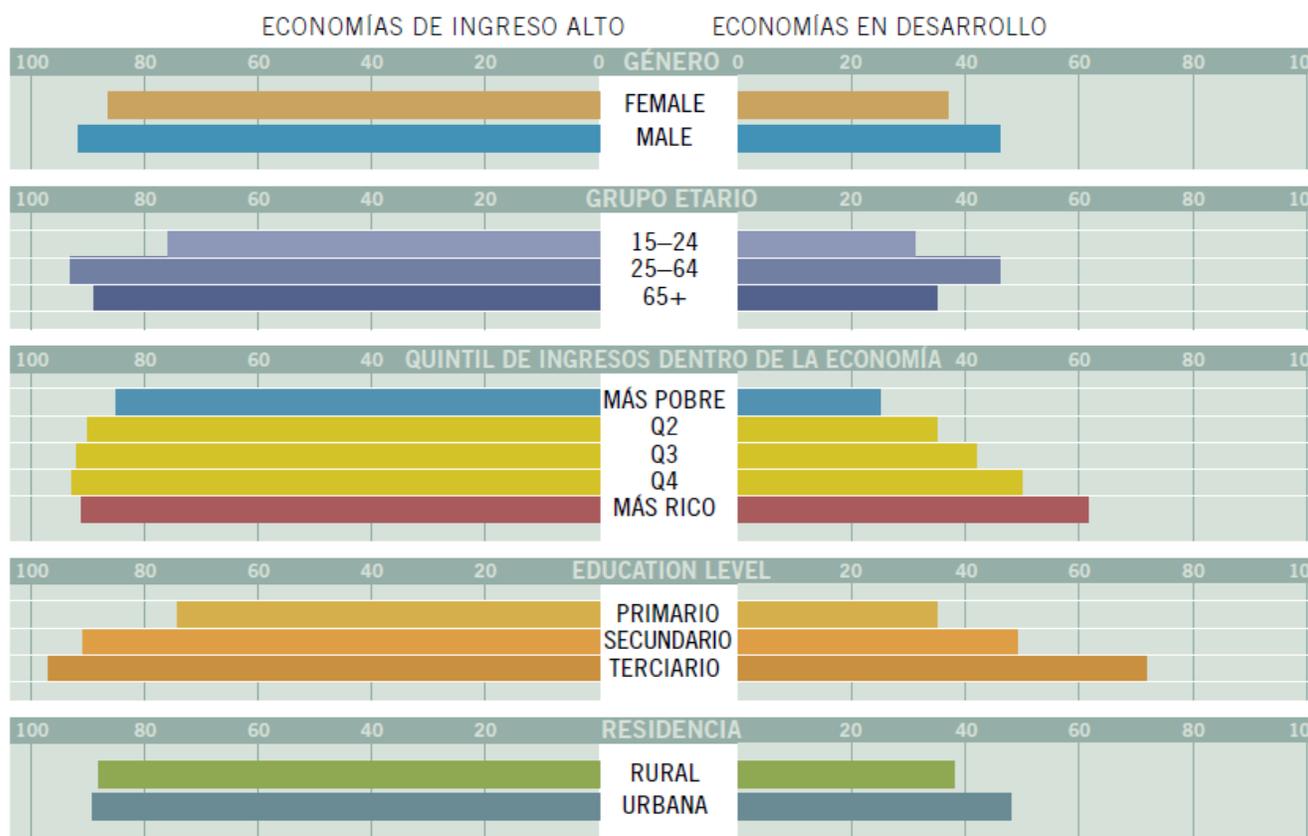
Latin America & Caribbean		Lower middle income	
Population (millions)	14.4	GNI per capita (\$)	2,740
	Country data	Latin America & the Carib.	Lower middle income
Account at a Formal Financial Institution			
All adults (% , age 15+)	22.3	39.2	28.4
Male adults (% , age 15+)	29.9	44.0	33.9
Female adults (% , age 15+)	15.6	34.7	22.9
Young adults (% , ages 15–24)	21.7	26.0	21.5
Older adults (% , age 25+)	22.7	43.6	31.2
Adults with a primary education or less (% , age 15+)	12.8	27.8	20.8
Adults with a secondary education or more (% , age 15+)	34.4	46.6	45.4
Adults in income quintiles I (lowest) and II (% , age 15+)	13.0	25.3	19.7
Adults in income quintiles III, IV, and V (highest) (% , age 15+)	29.6	49.1	36.3
Adults living in a rural area (% , age 15+)	..	33.6	25.3
Adults living in an urban area (% , age 15+)	..	44.1	36.0
Access to Formal Accounts (% , age 15+)			
0 deposits/withdrawals in a typical month (% with an account)	4.0	6.0	6.8
0 deposits in a typical month (% with an account)	5.5	13.0	11.6
1–2 deposits in a typical month (% with an account)	74.0	63.3	70.9
3+ deposits in a typical month (% with an account)	13.2	17.7	11.8
0 withdrawals in a typical month (% with an account)	6.3	10.2	13.7
1–2 withdrawals in a typical month (% with an account)	55.7	53.1	64.4
3+ withdrawals in a typical month (% with an account)	28.2	30.8	15.1
ATM is the main mode of deposit (% with an account)	4.3	19.7	4.5
Bank teller is the main mode of deposit (% with an account)	83.7	57.2	80.2
Bank agent is the main mode of deposit (% with an account)	0.7	1.1	4.0
ATM is the main mode of withdrawal (% with an account)	26.2	56.4	31.0
Bank teller is the main mode of withdrawal (% with an account)	59.5	32.8	56.8
Bank agent is the main mode of withdrawal (% with an account)	0.6	0.8	3.0
Has debit card	13.0	28.9	10.1
Use of Formal Accounts (% , age 15+)			
Use an account for business purposes	2.5	5.2	4.1
Use an account to receive wages	10.0	20.3	8.5
Use an account to receive government payments	3.5	10.4	3.9
Use an account to receive remittances	4.3	4.2	3.7
Use an account to send remittances	2.4	2.8	3.0
Mobile Payments (% , age 15+)			
Use a mobile phone to pay bills	0.0	1.8	2.0
Use a mobile phone to send money	2.5	0.8	2.4
Use a mobile phone to receive money	3.7	1.8	3.8
Savings (% , age 15+)			
Saved any money in the past year	24.8	25.7	27.6
Saved at a formal financial institution in the past year	10.2	9.5	11.1
Saved using a savings club in the past year	3.8	3.7	7.2
Saved for future expenses in the past year	18.2	13.1	19.9
Saved for emergencies in the past year	21.6	19.1	22.1
Credit (% , age 15+)			
Loan from a formal financial institution in the past year	13.7	7.8	7.3
Loan from family or friends in the past year	10.0	14.2	26.6
Loan from an informal private lender in the past year	3.1	2.3	5.3
Outstanding loan to purchase a home	1.5	1.8	2.2
Outstanding loan for home construction	4.7	4.2	4.7
Outstanding loan to pay school fees	4.0	4.6	6.8
Outstanding loan for health or emergencies	6.2	8.2	14.8
Outstanding loan for funerals or weddings	1.5	1.7	3.9
Insurance (% , age 15+)			
Personally paid for health insurance	1.7	6.8	5.1

- ¿A qué se debe la gran variación en la penetración financiera en el mundo? Sin lugar a dudas, gran parte de **esa variación obedece al ingreso nacional, representado por el producto interno bruto (PIB) per cápita**. No obstante, en el 50% de la muestra **con menor distribución del ingreso (economías con un PIB per cápita inferior a US\$2,200), la relación entre el PIB per cápita y la penetración financiera es mucho más débil**.
- El nivel de desarrollo de los sistemas financieros tampoco es un factor crucial para la baja penetración financiera. Un sistema financiero puede movilizar grandes sumas de crédito comercial y de consumo, y éste es el caso de Guatemala, al mismo tiempo no proporcionar acceso a servicios financieros a la mayoría de sus habitantes. La buena noticia de éste, es **que se pueden llevar a cabo intervenciones de política pública para incentivar e incrementar la inclusión financiera**.
- A pesar de la “modesta” **profundización del sector financiero guatemalteco**, hay que reconocer que es el país Centroamericano, con la relación más baja de crédito/PIB (24% en promedio de crédito al sector privado en 2010,2011)⁴. Costa Rica y Honduras tienen valores mayores, con alrededor del 50%. Esta relación es mucho mayor con referencia a los países desarrollados.⁵

2
GRÁFICO

Penetración de las cuentas, por características individuales

Adultos que tienen una cuenta en una institución financiera formal (%)



Nota: El nivel primario incluye a las personas que no completaron la educación primaria; el nivel terciario incluye a las personas con un nivel superior al terciario.

Fuente: Deming-Kunt and Klapper 2012.

- En las economías en desarrollo, **la probabilidad de que los adultos del quintil de mayores ingresos tengan una cuenta es, en promedio, más del doble que en el caso de los adultos del quintil más pobre**. Las características individuales, entre ellas **el género, el nivel de educación, la edad y la**

⁴ Databank, Banco Mundial, Reporte al 12/2011.

⁵ Fox, JW. 2010, p. 1

residencia en zonas rurales o urbanas, también inciden marcadamente en la inclusión financiera (gráfico 2).

- ✚ La brecha de género, que en promedio **es del orden de 6-9 puntos porcentuales**, persiste en los quintiles de ingresos menores dentro de la economía en el mundo en desarrollo en general y en Guatemala en particular.
- ✚ En las economías en desarrollo, la probabilidad de que los **adultos con educación terciaria o superior tengan una cuenta es, en promedio, más del doble que en el caso de los adultos con educación primaria o inferior.**

iii. Las Barreras y las Oportunidades de Acceso para la Inclusión Financiera

- ✚ En todas las regiones en desarrollo del mundo, la probabilidad de que los **adultos que residen en ciudades tengan una cuenta formal en el sistema financiero es marcadamente mayor que en el caso de los habitantes de zonas rurales.**

3 GRÁFICO
Obstáculos para usar cuentas formales, declarados por los encuestados
Las personas que no tienen una cuenta indican los obstáculos que les impiden tenerla (%)



Nota: Los encuestados podían elegir más de una respuesta. Los datos correspondientes a "dinero insuficiente" se refieren al porcentaje de adultos que indicó únicamente este motivo.
Fuente: Demirguc-Kunt and Klapper 2012.

2. Desafíos del crédito a los pequeños agricultores

2.1 Principales barreras por el lado de la oferta en Guatemala

- ✚ El crédito a la agricultura, la ganadería, las actividades forestales, etc. es muy bajo en Guatemala, tal y como se observa en el siguiente cuadro. Ha estado estable en alrededor del 5,56% en promedio en relación al total de crédito al sector privado desde 2006 al 2011⁶.

⁶ Cifras referidas únicamente a IFIs supervisadas y reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros de Guatemala, que representa aproximadamente el 85% del mercado de crédito de Guatemala.

CARTERA CREDITICIA POR ACTIVIDAD ECONÓMICA^{1/}
PERÍODO 2006-2011
MILLONES DE QUETZALES

CONCEPTO	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Agricultura ^{2/}	1,843.0	2,010.9	2,156.0	2,245.8	2,514.1	2,988.4
Ganadería	1,054.3	1,459.4	1,537.3	1,487.7	1,383.3	1,891.9
Silvicultura, caza y pesca ^{2/}	257.1	267.3	305.4	312.4	329.3	206.1
Minería	110.6	123.2	164.9	122.0	96.9	125.6
Industria	5,722.5	7,568.9	8,317.0	8,290.9	8,914.4	11,236.0
Construcción	6,434.0	9,552.6	11,141.5	11,537.7	11,174.4	11,756.8
Comercio	10,574.1	14,929.8	15,151.9	15,147.0	16,033.5	18,660.5
Transporte	742.4	863.7	925.5	839.4	995.0	1,184.8
Servicios	2,045.3	2,367.9	2,194.4	2,456.1	2,714.2	3,466.5
Consumo	11,796.8	18,879.7	21,079.1	21,090.8	23,014.0	25,523.7
Transferencias	1,763.3	1,493.2	1,643.8	2,292.9	2,305.6	2,809.8
Otros ^{3/}	6,286.8	9,735.4	11,518.0	12,066.6	12,768.4	14,051.6
TOTAL	48,630.1	69,252.1	76,134.9	77,889.3	82,243.1	93,901.7

Fuente: Superintendencia de Bancos

^{1/} En 2006, no incluye el monto de cartera de créditos de dos entidades que no reportaron la desagregación por actividad económica de su cartera de créditos. El monto total no incluido es de Q3,112.2 millones. En 2007, por igual motivo, no incluye el monto de la cartera de créditos de una entidad por Q903.4 millones.

^{2/} Cifras revisadas 2006 - 2009.

^{3/} Se integra por electricidad y establecimientos financieros.

- ✦ Las instituciones de microcrédito⁷ son otra fuente de crédito a la agricultura, pero estos intermediarios de crédito son tan pequeños que sólo representan entre el 3% - 5% del crédito a la agricultura. Además de ello, únicamente el 13% de su portafolio de créditos se orienta a este sector⁸.
- ✦ La banca provee el 80% del crédito al sector agrícola. El 50% del crédito bancario a la agricultura es en dólares, lo cual supone un rol importante de crédito a las empresas exportadoras.
- ✦ La proporción del crédito total que se destina a la agricultura es mucho menor que la contribución de este sector al PIB. El comercio y especialmente la construcción y los servicios financieros son quienes reciben mucho mayor crédito en relación a su contribución a la producción nacional.⁹
- ✦ Todo lo anterior pese a que el riesgo de los préstamos a la agricultura está por debajo del promedio del riesgo total, según la propia Superintendencia de Bancos de Guatemala¹⁰. Sin embargo, es una percepción generalizada en la banca que la agricultura es inherentemente más riesgosa que otros sectores, principalmente por los factores del clima (ahora acrecentado por el cambio climático), y la variabilidad en los precios mundiales de los commodities¹¹.
- ✦ Pareciera que la razón principal de la falta de préstamos al sector agrícola, es sencillamente la falta de experiencia y expertis de los bancos en este sector económico. El éxito, evidenciado en el caso de Banrural, conlleva la contratación de un gran número de personal (ingenieros agrónomos) y otros que entienden los ritmos y particularidades de los productores y procesadores agrícolas.
- ✦ Sólo los bancos Banrural y el G&T-Continental (aunque parece menos este último en las pasadas gestiones) se han enfocado en invertir y desarrollar este tipo de personal especializado. La mayor parte del crédito agrícola proviene de estos dos bancos.

⁷ Instituciones de Microfinanzas (IMFs) para aquellas que hacen intermediación financiera plena, o sea que tengan operaciones de pasivo y activo de montos menores y utilizan metodologías de crédito, ahorro y seguros para sectores de bajos ingresos.

Instituciones de Microcrédito son aquellas que hacen únicamente microcréditos, es decir créditos de montos bajos con diferentes metodologías de crédito (individual, asociativo, garantía solidaria, bancos comunales).

⁸ Aunque ha mejorado notablemente la disponibilidad de información, ésta todavía no está suficientemente estandarizada y validada por lo que son cifras aproximadas. Aunque muchas Instituciones de Microcrédito señalan que tienen un portafolio rural, este al igual que el urbano, está concentrado también en comercio

⁹ Fuente: Fox, J.W., 2010. P.6.

¹⁰ Reporte de la SIB marzo del 2010, indica que el 2.3% de los préstamos a la agricultura estaban en mora, comparados con el riesgo promedio total que era del 2.6%.

¹¹ El ejemplo de la variación del precio internacional del café en un año es de alrededor del 100% entre los años 2011 y 2012

- ✚ Lo que sí parece ser la razón auténtica pero no expresada, son los elevados costos que puede significar la transacción para los Bancos los créditos agrícolas por montos pequeños.

Con estos elementos puestos en análisis, las preguntas parecieran ser, **¿Qué hacer para estimular/incentivar el ingreso de los Bancos a un mayor financiamiento al sector agrícola, especialmente de pequeños productores?**

- ✓ **¿Los fideicomisos de crédito especializados para pequeños y medianos productores de agrícolas, por qué no han sido una respuesta?**
- ✓ **Los Fondos de Garantía (aunque pocos en Guatemala) para el sector agrícola y forestal cómo han funcionado?, ¿pueden ser una respuesta?**
- ✓ **El tema de los altos costos de transacción en operaciones de crédito pequeñas ¿se podría compensar con una estrategia de mercado que rentabilice la presencia de la IFI ofreciendo no sólo crédito sino servicios financieros integrales? En ese sentido, ¿las Cadenas Productivas pueden ser un interesante instrumento de inclusión financiera, por lo que significan sus economías de escala y alcance?**

2.2. Principales desafíos por el lado de la demanda:

- ✚ La demanda rural de servicios financieros pareciera poco interesante de ser atendida por los altos costos de transacción y una baja capacidad de los pequeños productores de estructurar su demanda de manera comprensible y atractiva (desde el análisis de riesgos) hacia la banca.
- ✚ Los costos y los riesgos parecieran incrementarse con la distancia o la magnitud de la brecha en muchas dimensiones: geográfica, social, étnica, cultural, lingüística, de información en torno a flujo de caja, precios, costos, etc. Muchos pequeños productores de café y hortalizas caen en esta situación y son aproximadamente 300,000 pequeños productores en el caso del café.
- ✚ Los pequeños productores agrícolas enfrentan problemas de escala: Tienen una relativa baja demanda de capital por unidad productiva; derechos de propiedad por lo menos difusos, una demanda dispersa de tecnología, y una logística de mercadeo relativamente difícil de empatar con patrones desconcentrados y dispersos de producción. Esos parecen ser entre otros "los principales riesgos" a los que debe estructurar una respuesta las Cadenas Productivas y dentro de ellas, especialmente para los pequeños y medianos productores. Eso es posible con serias ventajas desde el análisis de Cadenas Productivas Agrícolas y las empresas ancla en ellas
- ✚ Pero donde esos riesgos son más difíciles de administrar, quisiéramos preguntar a los actores nacionales, si los Fondos de Garantía y sus instrumentos de apoyo como el Seguro Agrícola podrían jugar un papel.

2.3. Desafíos del crédito de mediano y largo plazo

- ✚ Las inversiones de mediano y largo plazo son necesarias para que los pequeños productores y sus organizaciones, para que se vuelvan y permanezcan competitivos, y para avanzar en las integraciones verticales y horizontales y con ello pasar de cadenas productivas a cadena de valor. En el caso del café y las hortalizas esto significa la compra de infraestructura de procesamiento y mejoramiento de la post-cosecha en algunos casos, inversiones para certificarse, la sustitución o renovación de cafetales o infraestructura productiva y en este momento de crisis para el café por la afectación de la "roya", la fumigación de regiones enteras de cafetales, difíciles de pagar en el corto plazo con la baja de los precios internacionales del café.
- ✚ Con excepción de los fideicomisos públicos de crédito, que funcionan normalmente tarde, mal o nunca, y con tasas de morosidad de alrededor del 60-80%, el sistema bancario ofrece poco crédito productivo de mediano y largo plazo a los pequeños agricultores y sus organizaciones. La alternativa que les queda es financiar inversiones de mediano y largo plazo con capital de corto plazo, lo cual desincentiva ampliamente lo primero y que hoy con la baja de la liquidez por la drástica disminución de los precios del café, sencillamente no es posible.
- ✚ En teoría el sistema financiero en Guatemala no puede excepto para vivienda, donde tiene un mecanismo de refinanciamiento (FHA), otorgar créditos productivos de mediano y largo plazo porque los depósitos del público que capta, son en su mayoría a la vista y a corto plazo, si lo hiciera, tendría un problema de calce de plazos entre su cartera pasiva y la activa. Sin embargo incluso en el sector rural vemos una cartera de créditos de consumo en crecimiento y con plazos a 36 meses, ¿están compensando el riesgo con altas tasas de interés?¹²

¹² Tasa Activa Promedio Ponderada para créditos de consumo del 48% anual. Superintendencia de Bancos y Seguros de Guatemala, 2012.

Dada la mala experiencia de los fideicomisos de crédito en el país, proponemos analizar si los Fondos de Garantías de Créditos para pequeños y medianos agricultores pueden incentivar el superar las fallas de mercado, pero no sólo como perspectiva de política pública sino también desde la perspectiva de ofrecer un “buen negocio” para los intermediarios de servicios financieros. Entonces las preguntas que surgen son:

¿Qué condiciones deben reunir estos instrumentos Fondos de Garantía de Crédito, Seguro Agrícola, etc. para tener oportunidad de ser exitosos?,

¿Qué buenas practicas nacionales e internacionales hay al respecto, que tomar en cuenta?,

¿Qué se debe hacer? ¿Qué no se debe hacer?

3.- ¿Los Fondos de Garantía son una respuesta como Incentivo para la Inclusión Financiera?

3.1 Los Tipos de Fondos de Garantía

✚ **Fondos de Garantía de Depósitos**¹³ establecidos para incentivar el ahorro del público en instituciones reguladas y supervisadas de los Sistemas Financieros y que generalmente coberturan montos mínimos de depósitos del público, normalmente estos Fondos de Garantías de Depósitos son a su vez depositados en los Bancos Centrales, con autonomía de administración y constituidos por ley y de forma obligatoria por las Instituciones Financieras supervisadas, y son porcentajes proporcionales a los volúmenes de depósitos captados por las IFIs en el mercado.¹⁴

✚ **Fondos de Garantías de Crédito**, no constituidos obligatoriamente, concebidos inicialmente como un mecanismo para paliar el riesgo de créditos que no tienen garantía hipotecaria; pueden tener en su constitución y propiedad un carácter estatal, mixto o privado, coberturan en la mayoría de los casos, parcialmente los créditos y que más comúnmente han estado también vinculados a la adquisición de activos productivos o créditos mediano y largo plazo.

✚ Desde hace algunos años, varias instancias fundamentalmente multilaterales y algunas bilaterales de desarrollo internacional¹⁵, han ido perfeccionando y utilizando este mecanismo. El objetivo no es paliar el riesgo de la ausencia de garantías hipotecarias, sino el de incentivar a las IFIs a prestar servicios financieros a sectores o subsectores económicos o segmentos de población desatendidos y que se consideran estratégicos para provocar procesos de desarrollo sostenibles. Es en resumen, un incentivo para que las IFIs asuman riesgos nuevos/desconocidos para ellas o incertidumbres de mercado.

3.2 La Constitución y Administración de los Fondos de Garantía,

Estos pueden ser públicos, mixtos o privados, aunque en el mercado se ven mucho más frecuentemente de los dos primeros. Y parece que deben cumplir condiciones como:

✚ Cuando se constituyen estos Fondos de Garantía mayormente con recursos públicos, se podría tener el riesgo de afectar la moral de pago de los usuarios de crédito; pero también el cumplimiento de las buenas prácticas de análisis de riesgo crediticio por parte de las IFIs. También es posible el riesgo que el mismo, sea utilizado o instrumentalizado políticamente.

✚ Lo que parece indispensable es diseñar una estructura constitutiva para los Fondos de Garantía que no permita su manipulación política; que garantice su administración idónea a independiente (que la o las IFIs participantes o administradoras no tengan conflicto de intereses); que transmitan al usuario del crédito su intención de promover la inclusión financiera y penalizar el incumplimiento de la moral de pago.

✚ Que transmita a las IFIs credibilidad y confianza en la certeza de lo garantizado, la agilidad del mecanismo de pago y la independencia de la administración, en pocas palabras, que transmitan “confianza/credibilidad”.

3.3 El Seminario/Taller

Para establecer: la necesidad, posibilidad y las condiciones para constituir o reconducir un Fondo de Garantía para Servicios Financieros e Inclusión Financiera o al alternativa de ser exclusivamente para crédito agrícola.

¹³ En Guatemala se tiene el FOPA que cobertura hasta Q. 20,000.-

¹⁴ El origen de estos fondos de garantías de depósito no es dar cobertura a los manejos o administración de las IFIs sino el garantizar o asegurar los ahorros del público y con ello fomentar o incentivar el ahorro.

¹⁵ USAID con su mecanismo DCA; BM con su esquema de facilidad de crédito especialmente para vivienda y servicios básicos, etc.

El MAGA/VIDER y el Programa de Políticas y Regulaciones para el Crecimiento Económico de USAID/Guatemala, quieren contribuir a que los actores nacionales:

3.3.1 Conozcan a ponencias sobre las experiencias en Guatemala y otros países de la región con los Fondos de Garantía como:

- Garantías Parciales de Crédito (DCAs)¹⁶ de USAID/Guatemala; Expone un Representante de los DCAs de USAID/Guatemala.
- Fondo de Garantía de Crédito/Seguro de Crédito de FENACOAC. Expone el Gerente General de la Aseguradora COLUMNA de la Corporación MI COOPE/FENACOAC.
- GUATEINVIERTE/DACREDITO y Garantías Parciales de Crédito (DCAs) para Cadenas Productivas las Experiencias de USAID en Ecuador y República Dominicana, expuesta por Arno Loewenthal, Consultor USAID/PRS

3.3.2 Establecer mediante el **debate** entre diversos actores nacionales, la pertinencia, relevancia y condiciones de constituir o reconvertir en Guatemala, un o unos Fondos de Garantías Parciales de Crédito para la Inclusión Financiera especialmente de pequeños y medianos productores de Cadenas Productivas Agrícolas.

Para lo anterior los participantes deben considerar:

Una propuesta de Hoja de Ruta para la Inclusión Financiera:

Clientes y Productos, se centra en la profundización de la comprensión de las necesidades del cliente y traducir ese conocimiento en práctica, mientras se amplía la gama de servicios financieros a disposición de los mercados desatendidos.

Tecnología, analizar el potencial del uso de las nuevas tecnología como canales para llegar a nuevos clientes (celulares fundamentalmente) para reducir los costos operativos, de transacción, incrementar la seguridad, y la diversificación de productos financieros disponibles para clientes de bajos ingresos.

Capacidad Financiera, centrarse en el empoderamiento de los clientes para difundir y conocer sus derechos como consumidores, y generar actitudes y habilidades financieras.

Protección al Cliente, describir los pasos para profundizar en la aplicación de medidas de protección al cliente en beneficio de los consumidores y la estabilidad de los mercados (beneficio de las IFIs).

Informes de Historial de Crédito, promoviendo la ampliación de los sistemas de información o referencias de crédito con el fin de ampliar el acceso de nuevos clientes, mientras se protege y se incentiva la gestión de riesgo de las instituciones financieras.

¹⁶ DCAs por sus siglas en inglés: "Autoridad de Crédito" del Tesoro del Gobierno de los EEUU. Son fondos de Garantía Parcial de Crédito otorgados por dicha autoridad.