

SBEF

SBEF

SBEF

SBEF

SBEF

SBEF

SBEF

SBEF





***Marco Normativo y de Supervisión
Para Entidades Orientadas a las
Microfinanzas***

Lic. Jacques Trigo Loubière

***Taller sobre Prácticas de Regulación y
Supervisión del Mercado Financiero***

Washington - Junio 2000

Desafíos para el Gobierno

- **Estabilidad Macroeconómica**
 - * Baja Inflación
 - * Equilibrio Fiscal
 - * Estabilidad Monetaria
- **Mercado Financiero Liberalizado**
 - * Fijación de tasas de interés en función al mercado
 - * Libre orientación del crédito
- **Ambito de regulación de la actividad de intermediación financiera**
 - * Definición participación del Estado (Banca Estatal)
 - * Entidades de Intermediación Financiera No Bancarias (CAC´s, MAP´s, FFP´s, ONG´s)



Desafíos para el Gobierno

- **Marco Regulatorio Prudencial que garantice la libre competencia y la reposición de pérdidas**
 - * Requerimientos de Capital Mínimo
 - * Requerimientos de Patrimonios operativos mayores (volatilidad de las operaciones)
 - * Restricción en las Operaciones (No Ctas. Ctes., No Comercio Exterior)
 - * Límites Crediticios bajos – dispersión del credito

Desafíos para el Gobierno

- **Organismos de Supervisión Autónomos e Independientes.**
 - * Atribución legal para supervisar y reglamentar en el ámbito administrativo.
 - * Capacidad sancionatoria.
 - * Aportes de las entidades controladas para cubrir el presupuesto de supervisión, que asegure la independencia económica.
 - * Protección Legal.



Desafíos Organos de Supervisión

- **Reglas de entrada exigentes:**
 - * Proyecto de Factibilidad que demuestre autosostenibilidad, ventajas competitivas y rentabilidad.
 - * Compromiso de los accionistas de servicio al sector de microfinanzas con vision empresarial. (Dif. ONG´s)
 - * Gerencias Profesionalizadas con conocimiento de los riesgos.
 - * Automatizacion de los Sistemas de Información.
- **Licencias:**
 - * Gradualidad en las operaciones que pueden realizar (captaciones del público)
 - * Mayores Operaciones - Transformación de Bancos.



Desafíos Organos de Supervisión

- **Estructura Organizativa adaptada a las características de las entidades microfinancieras.**
 - * Supervisión automatizada para el control de riesgos masivos y no concentrados
 - * Entrenamiento y capacitación al personal
 - * Criterios de evaluación de cartera acordes con las características del microcrédito
 - Previsión específica basada en la antigüedad de la mora
 - Previsión genérica por riesgos adicionales (distorsión de las tecnologías crediticias, gobernabilidad, sistemas de control interno deficientes)



Desafios para las Entidades Financieras

- **Resistencia a la Supervisión** (governabilidad, propiedad, transparencia)
- **Respaldo patrimonial limitado de los accionistas** (ONG´s)
- **Directorios y Organos de Gobierno con visión a largo plazo - Planificación Estratégica**

Desafios para las Entidades Financieras

- **Administración Profesional**
 - * Desarrollo de tecnologías crediticias con poca información
 - * Diversificación geográfica, sectorial, productos y servicios
 - * Enfoque empresarial que busque rentabilidad y eficiencia. (costos, spread y tasas de interés)
- **Problemas de Gobernabilidad y Controles Internos**
 - * Auditor Interno
 - * Gerencia de Riesgo
 - * Síndico
 - * Consejo de Vigilancia
- **Fidelidad de los clientes**

SBEF

SBEF

SBEF

SBEF

SBEF

SBEF

SBEF

SBEF



SISTEMA NO BANCARIO**EVOLUCION CARTERA Y NRO. DE PRESTATARIOS**

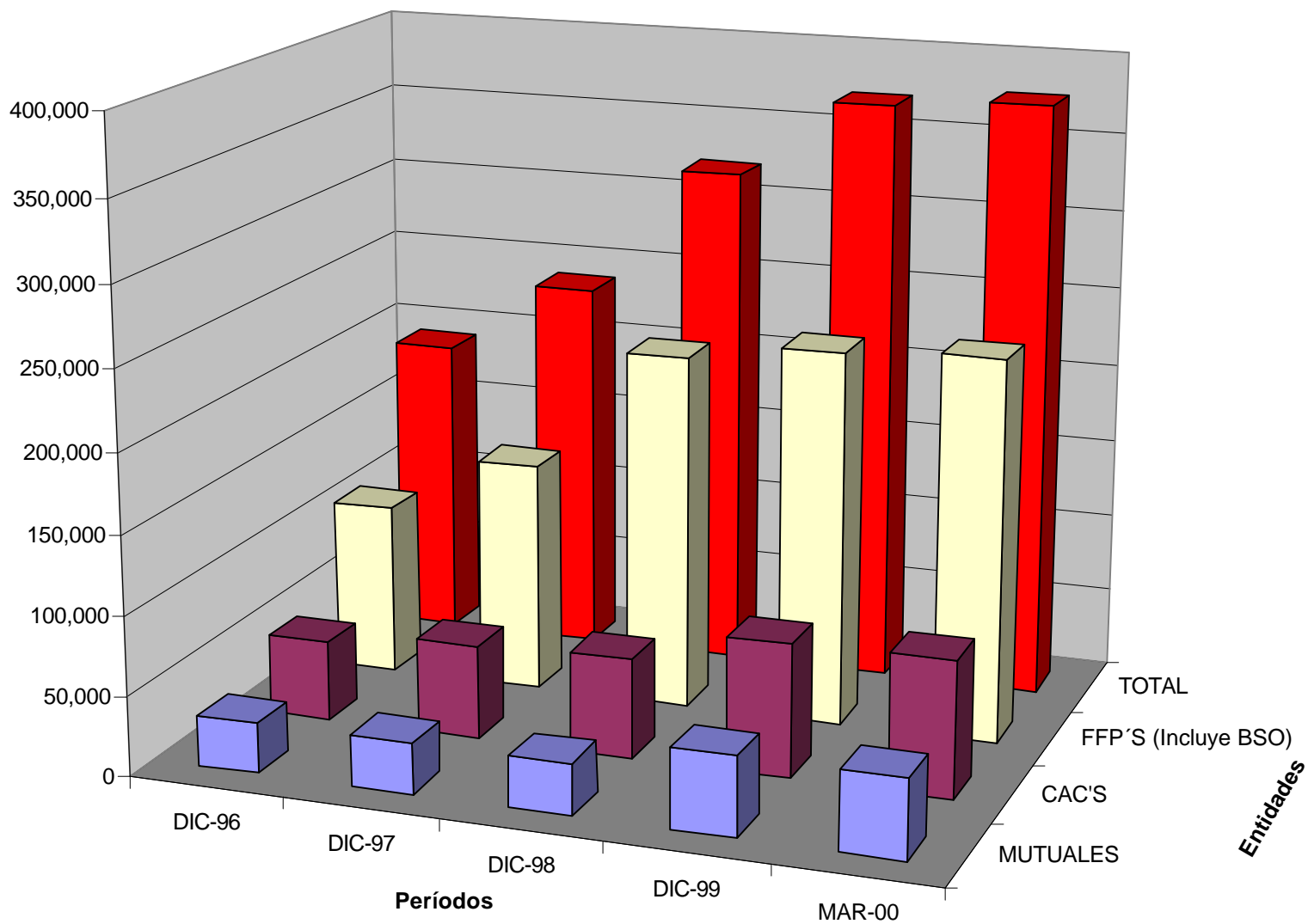
Cifras al 30/04/00

(Miles de Dólares)

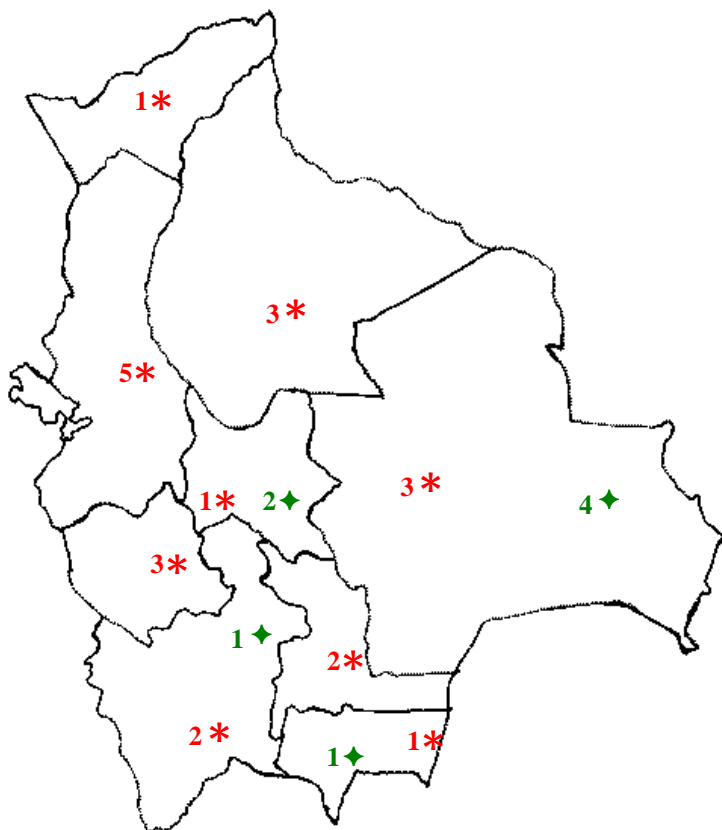
Entidades	MUTUALES	CAC'S	FFP'S¹	TOTAL
Cartera 98	309,999	206,075	238,115	754,189
Cartera 99	311,231	180,682	191,413	683,326
Cartera 04/00	310,034	169,664	184,355	664,053
Variación Cartera 98 - 99	0.40%	-12.32%	-19.61%	-9.40%
Variación Cartera 99 - 04/2000	-0.38%	-6.10%	-3.69%	-2.82%
¹ Incluye Banco Solidario.				



EVOLUTIVO DEL NUMERO DE PRESTATARIOS (En números)

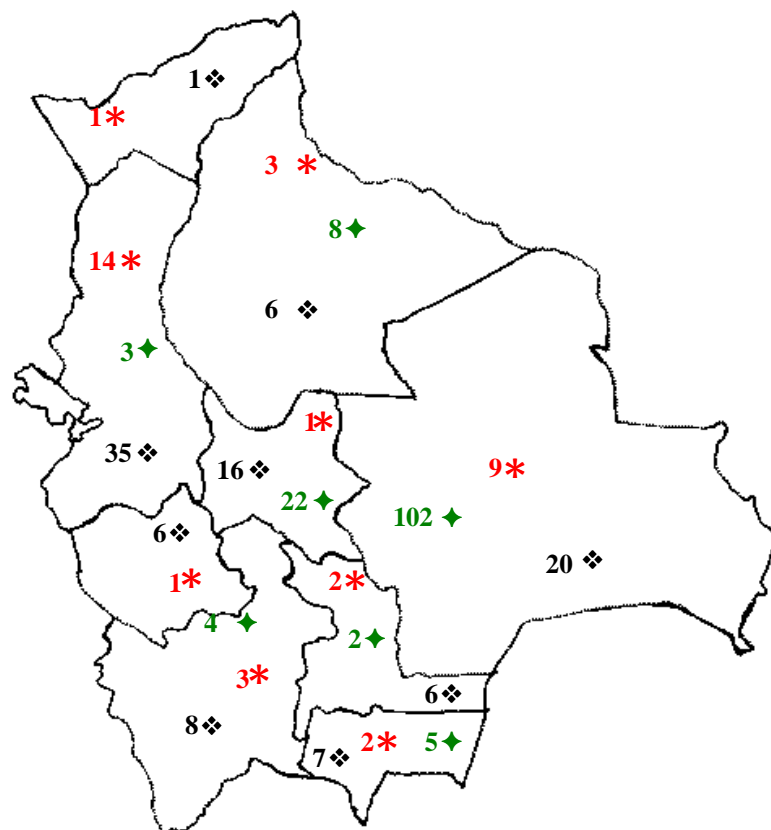


DISTRIBUCION GEOGRAFICA DE ENTIDADES FINANCIERAS PRIVADAS



DIC-1988

MUTUALES	21 *
COOPERATIVAS	8 ♦
TOTAL	29



31-MAR-2000

MUTUALES	36 *
COOPERATIVAS	146 ♦
FFP's	105 ❖
TOTAL	287