



# ***Breves Alcances sobre Finanzas Rurales en América Latina***

**Guilherme Schuetz  
FAO Santiago, Chile**

***Microcrédito y Agricultura: Cómo Hacerlo Funcionar***

**Cumbre Regional de Microcrédito para América Latina y el Caribe  
19-22 de Abril, 2005  
Santiago, Chile**



## ***Contenido***

- ***Nuevas condiciones y contexto de las finanzas rurales***
- ***Lecciones aprendidas y desafíos***
- ***Reflexiones finales***



# Reformas Estructurales y Globalización

**Ajuste Estructural**  
(80's)

**Cambios Estructurales**  
(90's)

**Reconstrucción Institucional**  
(siglo XXI)

## Desafíos

- Escasez recursos
- Fragmentación social
- Inequidad social
- Competencia

## Oportunidades

- Mercados
- Negocios
- Inversiones
- Tecnologías

## Paradigma Emergente

**Eje Central del Nuevo Modelo de Desarrollo**

**Capacidad Coordinar Esfuerzos y Recursos**

- Innovación
- Cooperación
- Capacidades

**Competitividad**





# Factores en los Medios de Vida Rural

Educación

Morada

Medio Ambiente

Empoderamiento Comunitario

Finanzas Rurales debe

aplicarse a todas las areas de medios de vida – fungibilidad

Agua

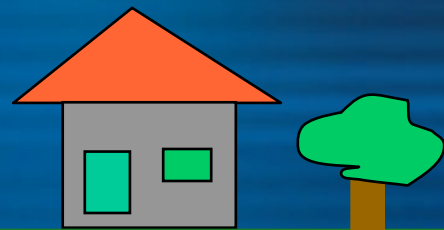
Alimentación

en las finanzas debe ser aceptada y valorada

Salud

Seguridad Económica

Contexto:  
Social, Político, Cultural y Económico





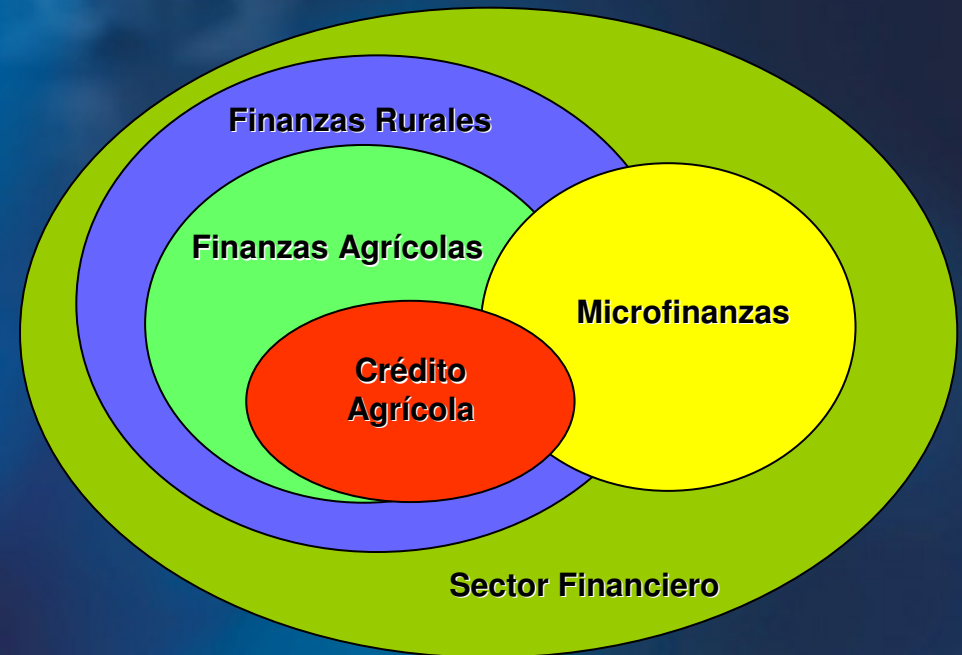
# Amplitud de las Finanzas Rurales

No solamente:

- **Préstamos – agrícolas y no agrícolas; efectivo y en especie**
- **Ahorros – formal, informal, en especie**

Pero también:

- **Inversiones**
- **Productos y servicios complementarios (fondos de garantía, servicios de remesas, crédito inventario, seguro, etc.)**
- **Ambiente favorable (políticas y ambiente operaciones)**





# ***Mercados Financieros Agro-Rurales***

## **Características**

### **Físicas**

**Dispersión geográfica**

**Distancia centros urbanos**

### **Economicas**

**Escasez y costos de información**

**Covarianza en los riesgos**

**Ausencia mercados de seguro**

**Estacionalidad y variación de precios**

### **Institucionales**

**Titulos de tierra**

**Deficiencias en sistemas de registro**

**Escasa presencia del Estado**

**Dificultades en cumplimiento normas**



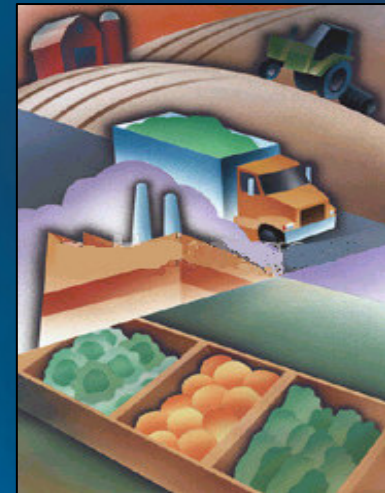
## ¿Qué queremos en las Finanzas Rurales?

### Necesitamos proveedores de servicios financieros

- Que sean viables y sostenibles
- Que presten servicios a todos los segmentos de la población rural
- Que colectivamente provean una gama de servicios financieros
- Con un costo/beneficio compatible con la población rural

# Lecciones Aprendidas

- **Crédito es importante, pero también el ahorro**
- Costos de transacción
- **Gestión de riesgo y mitigación de riesgo sistémico (covarianza)**
- Gobernación, amb.juridico y neutralidad politica
- **Sistemas de gestión de información**
- Rigor y seriedad en la gestión de carteras (morosidad, condonación préstamos vencidos)

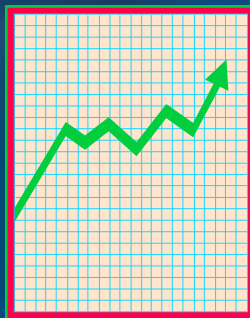
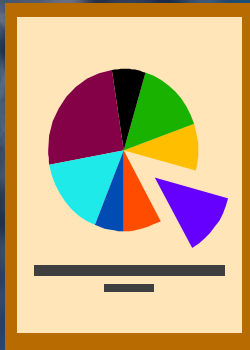




# Lecciones Aprendidas

(2)

- **Tasas de Interes (+MF) a menudo factor menor p/clientes**
- **Ganancias y rentabilidad del capital son importantes para sostenibilidad de la demanda y provisión del servicio**
- **Garantías son importantes , pero existe sustitutos**
- **Instituciones financieras son importantes, pero también son los comerciantes y otros actores**
- **Provedores de finanzas rurales frecuentemente han fracasado, pero pueden ser lucrativos sin subsidios**





## ***Lecciones de las Microfinanzas***

- Microfinanzas han tenido exito importante en:
  - Proveer altos volumenes de prestamos, bajos montos y préstamos no garantizados hacia población pobre
  - Operar en forma sostenible en areas de mayor densidad
  - Demostrar que pobres son buenos clientes (pagadores)
  - La movilización de capital social y empoderamiento – (mujeres)
- Microfinanzas no han sido tan efectivo en:
  - Otorgar préstamos agrícolas y a plazo (term lending)
  - Proveer crédito a bajo costo
  - Ofrecer productos y servicios multiples



## ***Tendencias Actuales (Microfinanzas)***

**ONGs crean o transforman IF reguladas-supervisadas  
(Upgrading)**

**Bancos comerciales y financieras desarrollan servicios  
financieros para clientes (hogares y empresas rurales)  
(downscaling)**



## **Tendencias Actuales (Microfinanzas)**

**Upgrading**

**Downscaling**

### **Amenazas**

- **Cambios regulatorios**
- **Competencia**
- **Obstáculos p/la expansión**

- **Competencia y reducción de márgenes en negocio tradicional**
- **Presiones políticas**

### **Oportunidades**

- **Posibilidad de expandir servicios a clientes**
- **Mayores opciones de fondeo (depósitos, capital de nuevos accionistas, préstamos de gobiernos)**

- **Nuevo nicho de mercado (gran potencial)**
- **Diversificación portofolio**
- **Aprovechar tecnología de peq. créditos y asistencia téc. disponible p/entrar mercado**



## Desafios Estrategicos para profundizar los MFR

**Reformas de políticas y desarrollo de la infraestructura institucional.**

**Innovaciones en tecnologías financieras y en los mecanismos de apoyo.**

**Fortalecimiento de las organizaciones oferentes así como de los entes de regulación y supervisión.**



## Desafios para la Expansion de los Servicios Financieros Rurales

- (a) Requerimientos de innovaciones en tecnologías de crédito, que permitan una evaluación más certera de la capacidad de pago de los clientes potenciales y la generación de incentivos de pago más apropiados para estas clientelas;**
  
- (b) Requerimientos en el desarrollo de la infraestructura física, que permita una reducción de los costos de transacción de los participantes en este segmento del mercado;**



## **Desafíos para la Expansión de los Servicios Financieros Rurales**

**(c) Requerimientos en el desarrollo de la infraestructura institucional, que mejore los flujos de información y los mecanismos para hacer valer los contratos;**

**(d) fomentar oportunidades de diversificación de las carteras de crédito, a fin de poder hacerle frente más eficazmente a los mayores riesgos sistémicos que deben ser enfrentados en las áreas rurales.**

**(e) buscar oportunidades de construir capacidades, desarrollar habilidades y destrezas (capital humano)**



# Centro de Aprendizaje de Finanzas Rurales

Es un portal internet que facilita el acceso a un variado número de recursos y a material de enseñanza en línea que cubre una vasta gama de materias relacionadas con las finanzas rurales.

El Centro de Aprendizaje a través de internet es una iniciativa conjunta emprendida por la FAO y que cuenta con el financiamiento del Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA), la Sociedad Alemana de Cooperación Técnica (GTZ) y el Banco Mundial.

[www.ruralfinance.org](http://www.ruralfinance.org)



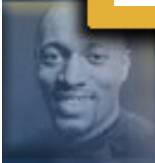
The screenshot shows the homepage of the Rural Finance Learning Center. At the top, there are navigation links for 'capacitación', 'materiales', 'noticias', 'debates', and 'contactos'. Below this is a search bar and a 'Buscar' button. The main content area features a welcome message: 'Bienvenidos al Centro de Aprendizaje en Finanzas Rurales'. To the left, there is a login section titled 'Acceso de miembros' with fields for 'Nombre de usuario' and 'Contraseña'. To the right, there is a 'PARTICIPE!' section with a list of benefits for users, such as the ability to suggest new topics and receive newsletters. The website is in Spanish.





## ***Reflexiones Finales***

- **Perspectiva holística en Finanzas Rurales (estado regulador/habilitador- medios de vida rural)**
- **Requirimientos jurídicos y reglamentarios**
- **Gestión de riesgo en MFR**
- **Diversidad de instituciones para MFR sostenibles (sostenibilidad financiera; alcance y impacto)**
- **Finanzas Rurales sostenibles requieren compromisos de largo plazo, continuidad y colaboración**



# ***Breves Alcances sobre Finanzas Rurales en América Latina***

***GRACIAS  
por su Atención***

***[Guilherme.Schuetz@fao.org](mailto:Guilherme.Schuetz@fao.org)***