



Regulación y supervisión para la expansión de servicios financieros.

Lecciones Aprendidas en Argentina.

Richard Crouzel



Primer Lección

Falta de desarrollo del sector

- En Argentina el sector no ha logrado aún desarrollarse en forma significativa.
- La falta de una regulación adecuada que reconozca los rasgos distintivos de las microfinanzas es una de las razones que dificultan el desarrollo de dicha actividad.
- El marco general es poco amigable para el sector.



Segunda Lección

- En la actual etapa de desarrollo del sector, debiéramos concentrarnos en el fomento de la actividad, ya que el mercado aún no está en condiciones para pensar en una regulación prudencial específica.
- Un marco regulatorio inadecuado puede llevar a la asfixia del organismo regulador.



Tercera Lección – Las visiones negativas

- Existe cierta visión negativa hacia quienes están interesados en el desarrollo de las microfinanzas con ánimo de lucro.
- En dicho sentido existen algunas normas de fomento de la actividad que denotan una visión inadecuada del sector.



Ejemplos

- La liberación del encaje (Circular "A" 4427)
- Los beneficios de la Ley 26117

Ambos son aplicables exclusivamente a entidades sin fines de lucro.



Cuarta Lección. Falta de valoración suficiente de las IMFs

- Ello a pesar que han dado nacimiento al sector, que han sobrevivido años difíciles sin capital suficiente y que son las únicas que tienen una experiencia real que permita sacar conclusiones enteramente aplicables a nuestra cultura.

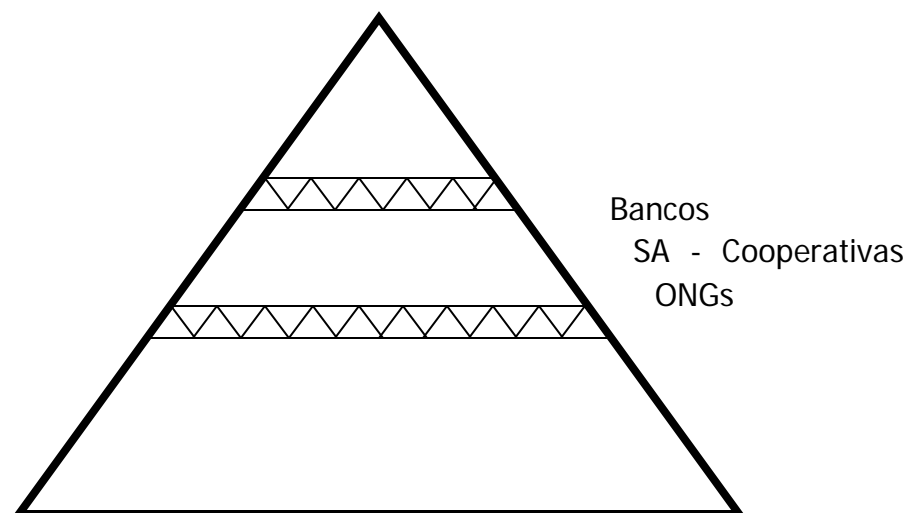


No se favorece la participación de la Banca como prestamista de “2do piso”.

Ejemplos de medidas orientadas a ese fin:

- Considerar la cartera de préstamos otorgados por las IMFs como garantía de repago de un préstamo bancario otorgado a una IMF aún cuando se trate de la cesión de garantía de créditos otorgados a sujetos no crediticios de acuerdo al BCRA.
- Flexibilizar las reglas de RPC y límites de financiaciones para el caso de las IMFs.

Problema de Fondo



Lo importante es tratar de bajar la barrera de acceso al crédito independientemente de quien otorga el crédito.



Algunos objetivos del Fomento

- Remover obstáculos pensados para otras realidades.
- No excluir ninguna fuente de financiamiento al microcrédito y menos aún las fuentes locales.
- Promover la colaboración entre los Bancos y las IMFs.
- Apoyar la especialización.



Algunos proyectos que los Bancos y las IMFs podrían encarar juntos.

- Contemplar en el régimen del empleado bancario, la situación del empleado afectado a un proyecto de microcrédito.
- Gestionar el dictado por parte de la CNV de normas facilitadoras del ingreso de operaciones de microcrédito a los mercados de valores.
- Gestionar ante la AFIP una reglamentación amigable al microcrédito.



La Captación de Ahorro y las Cajas de Crédito

- Las Cajas de Crédito podrían ser una herramienta útil para el desarrollo de las microfinanzas, si se adaptara el régimen de Cajas de Crédito en cuanto a la participación máxima en el capital social, en cuanto a la preponderancia de una zona de actuación y en cuanto al límite para otorgar préstamos a los propios asociados.



Conclusiones

- Una de las razones por la cual no se ha logrado desarrollar mas profundamente este sector en la Argentina, es la inexistencia de un marco regulatorio amigable.



Conclusiones

- Debemos concentrarnos en fomentar el desarrollo del crédito a quienes hoy están excluidos independientemente de quien otorga el crédito y no limitarnos a fomentar un tipo de entidades determinadas.



Conclusiones

- En la actual etapa de desarrollo del sector, todos los interesados debieran trabajar juntos en fomentar el desarrollo del mercado aprovechando la experiencia y capacitación de quienes están trabajando en el sector hace ya varios años.



Conclusiones

- Existen diversas posibilidades de mejora del marco regulatorio general en beneficio del desarrollo del sector sin necesidad (todavía) de generar una regulación prudencial específica para el sector.



Muchas Gracias