

## **Preguntas respondidas en la caja del chat**

**Seminario en línea - Respuestas del sector de las microfinanzas ante el COVID-19 en Colombia, Ecuador, México y Perú**

### **Pregunta de Barbara Magnoni:**

Pregunta para Henry sobre la encuesta de CGAP- Me llama la atención la relativamente "buena" situación de liquidez, hay unas entidades de LAC que tienen de 9 meses de liquidez y me interesa mucho entender qué tipo son: ¿reguladas, no reguladas? ¿Captan ahorros? ¿Están concentradas en algún país o pocos países o es generalizado?

### **Pregunta de Rolf Grempe:**

También me uno a la pregunta Barbara Magnoni.

### **Respuesta para Barbara Magnoni de Claudia Revilla:**

Barbara, yo creo que ahora en las presentaciones que haremos tendrás información más precisa de cada país y más actualizada

### **Respuesta de Carlos Sanchez Fabrega para Barbara Magnoni:**

Creo que los resultados globales están afectados por el timing de la encuesta en cada lugar vs la curva de desarrollo del covid en ese lugar relativo a otros sitios del globo.....quizás por eso es difícil comparar LA con Asia.

### **Pregunta de Rolf Grempe para Henry González:**

¿Pero tiene CGAP estos detalles en otra estadística pública?

### **Pregunta de Barbara Magnoni para Alexander:**

@alexander es muy importante al menos cualitativamente revisar las respuestas por que podrían dar a entender a los donantes que la liquidez no sea un problema en base a entidades pequeñas y cooperativas, por ejemplo, que no representan el sector, o por otro lado en base a entidades bancarias reguladas microfinancieras que no atienden segmentos más vulnerables; o finalmente en base a países donde las microfinanzas han sido menos afectadas

### **Respuesta de Pedro Xavier Faz de los Santos para Barbara Magnoni:**

Que haya liquidez en las instituciones no implica que las cosas estén bien, parte de esto se debe a reducción en la colocación, que reduce el portafolio (y los ingresos) futuros

### **Respuesta de Barbara Magnoni para Pedro Xavier Faz de los Santos**

Claro @xavier - pero podría mandar el mensaje a acreedores que no es urgente reestructurar.

### **Respuesta de Barbara Magnoni para Alexander**

@gracias Alexander, ¿han considerado hacer pública la data original?

### **Respuesta de Henry Gonzalez para Barbara Magnoni, Rolf Grempe y Carlos Sanchez Fabrega:**

Con respecto al tema de la liquidez, creo importante ver lo relativo vs. lo absoluto. Los riesgos debido a la liquidez son reales en la región y mucho se debe a costos operativos altos vs. otras regiones y la realidades de cada país varía dependiendo de la profundidad de la crisis. Les recuerdo que estos datos son con base en la información de abril 2020 donde quizás el impacto del confinamiento y el distanciamiento social apenas iniciaba. Así que esto es solo un "pulso" puntual que debe tener un monitoreo mensual o trimestral previo a llevar conclusiones. CGAP mantiene un dialogo activo con inversionistas y donantes que está creando esquemas de apoyo a la liquidez.

Por otro lado, como lo menciono Xavier y Claudia, el potencial exceso de liquidez se basa un baja importante en la colocación de créditos ya que se han enfocada a readecuar deudas o a renovaciones.

Si les interesa el tema de liquidez los invito a ver este artículo de mi colega Peter Zetterli quien lidera la Encuesta en este link (en inglés) <https://www.cgap.org/blog/there-liquidity-crisis-among-mfis-and-if-so-where>

Y en español, aquí: <https://www.findevgateway.org/es/blog/2020/07/existe-una-crisis-de-liquidez-en-las-instituciones-de-microfinanzas-y-de-ser-asi-en>

**Respuesta de Fidel Durán para Barbara Magnoni:**

El aumento de la liquidez desafortunadamente se debe en una contracción de la oferta de crédito.

**Pregunta de Atanasio Acosta para los panelistas:**

¿Cuáles serían las recomendaciones puntuales que deberíamos aplicar las instituciones de microfinanzas para superar los efectos negativos en materia económica por motivos de esta pandemia?

**Respuesta de Mariana Martínez para Atanasio Acosta:**

Puede revisar la grabación y las presentaciones. Todos los panelistas hicieron recomendaciones puntuales durante sus exposiciones.

**Pregunta de Barbara Magnoni para María Clara Hoyos:**

@Mariana, Mas bien me parece que el caso de Colombia se podría compartir a otros reguladores porque es muy interesante. El mercadeo social que están haciendo para fomentar que la gente pague sus créditos es muy interesante también y sería buen caso no solo para otros países si no África. No sé si @María Clara tenga más información del contenido y canales que se están usando para esto.

**Respuestas de María Clara Hoyos para Barbara Magnoni:**

@Barbara aquí María Clara nos comparte la Estrategia de Educación Financiera de Asomicrofinanzas <https://drive.google.com/file/d/1JhQe5OdpdJ4S-3AhAVbycpoFVhnUllPm/view?usp=sharing>

@Maria Clara nos comparte que: Si alguno quiere más información sobre la estrategia y el sistema de Facebook live que ha sido muy exitoso y masivo podemos organizar una reunión especial.

**Comentario de David Venegas:**

La liquidez es un problema. Pero en mi opinión la clave es la demanda actual. En nuestro país se trabajado una reprogramación de crédito por el gobierno. Hay un abaja demanda de crédito pro el contexto difícil aislamiento. Como dijo el presentador, el punto será cuando termine esta prorrogas, de 6 a 12 meses, es decir diciembre-marzo del 2021.

**Comentario de David Venegas:**

Los efectos económico en la economía son fuertes, la caída del PBI de nuestros países y el cierre de muchos negocios, va tener su impacto, todavía difícil analizar la dimensiones reales.

**Comentario de Mariana Martinez:**

Pueden leer el estudio Estudio Ecuador: COVID-19 y sus implicaciones en el Sistema Financiero Nacional

<https://www.findevgateway.org/es/publicacion/2020/08/covid-19-y-sus-implicaciones-en-el-sistema-financiero-nacional>

**Pregunta de Eduardo Medina para Valeria Llerena:**

¿Qué medidas se recomiendan tomar como Institución financiera para minimizar el efecto del incremento del riesgo de crédito y riesgo de liquidez en Ecuador?

**Comentario de Teresa Eugenia Prada González:**

La aplicación de los alivios ha generado utilidades en los estados financieros superiores en épocas de pandemia vs. épocas normales. Lo anterior lleva a una distorsión del verdadero impacto de la crisis en las IMF's. ¿Cómo asegurar que los clientes van a poder honrar sus obligaciones? ¿Estamos con los ojos vendados? El aumento en 2021 en los pagos de impuestos va a ser muy superior, como consecuencia de ese mejoramiento presentado en los Estados Financieros. ¿Es esto lógico?

**Respuesta de Valeria Llerena para Eduardo Medina:**

Es importante realizar un análisis detallado de la cartera de crédito por actividad económica y cadena de valor, para determinar el impacto de cada uno de los clientes y ver cómo se puede apoyar no solo en el diferimiento sino en la generación de nueva cartera, pues en el caso del microcrédito el apoyo con nuevos recursos en fundamental. Es necesario conseguir el apoyo de líneas de crédito de multilaterales y gobierno central, que apoyen con liquidez en este momento.

**Pregunta para Valeria Llerena de Eduardo Medina:**

¿Existe algún estudio o fuente de información que identifique el impacto del COVID-19, en las actividades económicas por Provincia en Ecuador?

**Respuesta de Valeria Llerena para Eduardo Medina:**

No existe un estudio por provincia, pues es difícil recabar la información a ese nivel, el estudio es consolidado a nivel nacional y está al mes de mayo, va a ser actualizado próximamente cuando se tenga mayor información.

**Pregunta de Jazmín Castro para Valeria Llerena:**

¿Han medido el impacto que tienen las principales industrias que aportan al PIB, dentro del sector microfinanciero?

**Respuesta de Valeria Llerena para Jazmín Castro:**

Para Jazmín Castro, en Ecuador no existe un dato exacto de la aportación de las microfinanzas a cada actividad del PIB, sin embargo tenemos como RFD un estudio de caracterización del microempresario, en donde se detalla a que actividades se dedican principalmente los mismos. Lo puedes encontrar en nuestra página web: [www.rfd.org.ec](http://www.rfd.org.ec) . Ahí encontrarás también todas nuestras publicaciones sobre microfinanzas, en una biblioteca de inclusión.

**Pregunta de María Engracia De Trinidad para Valeria Llerena:**

¿Qué estrategias y mecanismos financieros están promoviendo en finanzas verdes para las microfinanzas?

**Respuesta de Valeria Llerena para María Engracia:**

Para María Engracia de Trinidad, en el Ecuador tenemos un proyecto que estamos implementando con las entidades especializadas en microfinanzas, orientado a la generación de créditos con adaptación al cambio climático principalmente en la agricultura y ganadería. El objetivo es que los clientes generen soluciones climáticas que les permita mejorar su nivel de riesgo y acceso al crédito.

**Pregunta de Cesar Lavalle para Fidel y Barbara:**

@Fidel y @Barbara: buenos días, ¿Cuál ha sido la experiencia de las microfinancieras respecto de la contribución de las Fintech en esta etapa del C-19 y cuanto es el valor que consideran generaría en el apoyo a este sector y su relevancia en las expectativas de innovación, inclusión y digitalización financiera hacia los clientes de este segmento?

**Respuesta de Fidel Durán:**

Aunque la pandemia a acelerado los procesos de transformación digital, creo que hay que tener cuidado en que ese proceso se haga en detrimento de la oportunidad de individualizar y profundizar nuestra relación personal con los clientes.

**Pregunta de RICHARD PASCUAL YUNGA PINTADO para todos los panelistas:**

Muchos de los prestatarios plantean honrar sus pagos, pero de acuerdo a la velocidad de reactivación económica, "Pagarán puntualmente atrasados", Más allá de los acuerdos de pago con cada institución, ¿existirá la posibilidad de ajustes normativos, en cuanto a calificaciones de riesgos y niveles de provisiones?

**Comentario de Eduardo Leal Cruz para Richard:**

Es necesario estar con ellos ya que existen nuevas oportunidades nuevas, pero no se debe descuidar el adecuado análisis.

**Comentario de VICENTE ORTIZ para Richard y los panelistas:**

Mantenerlo simple, volver a lo básico.

**Pregunta de Ricardo Suarez para todos los panelistas:**

En esta etapa de pandemia, la visita presencial al cliente es fundamental para la evaluación financiera para otorgar un microcredito. De qué manera se está trabajando para brindar seguridad tanto al cliente como a nuestros colaboradores, en este sentido.

**Pregunta de RICHARD PASCUAL YUNGA PINTADO para todos los panelistas:**

Para todos los panelistas: En algunos países se menciona el tema de la Renta Básica Universal, y de un abaratamiento de las tasas activas para una verdadera reactivación económica. ¿Cuáles son los retos para las instituciones Microfinancieras?

**Respuesta de Fidel Durán para Richard:**

En el corto plazo es absolutamente previsible un aumento de las tasas pasivas, como consecuencia de la reducción de la liquidez en el mercado, así como un incremento de los requerimientos de provisión como consecuencia del aumento de la morosidad. En ese escenario, veo muy difícil pensar en reducción de las tasas de interés activas, a menos que se cuenten con recursos de muy bajo costo o con fondos de garantía, provistos por los organismos multilaterales o por los propios gobiernos (que tienen capacidad, lo cual no es el caso de Ecuador).

**Comentario de Jacinta Hamann para Fidel:**

@Fidel de acuerdo sobre todo cuando las IMF deben reconstruir su capacidad de gestión y márgenes para alcanzar la sostenibilidad financiera

**Pregunta de Jazmín Castro:**

En apoyo a la crisis económica actual, ¿Qué otros nuevos productos son importantes para incorporar al sector microfinanciero?

**Comentario de David Venegas para Jazmín Castro:**

Para tener un mejor análisis de los fuertes impactos económicos de la pandemia, además de los datos marco economía, indicadores claves, debemos estar atentos a las señales micro. El análisis de los sub sectores y las cadenas productivas. El análisis presencial en sectores claves. Identificar un cuantificar.

**Respuesta de Fidel Durán para Richard, David y Jacinta:**

Esta contracción de la oferta se produce, entre otros factores, por la dificultad de evaluar la "nueva" capacidad de pago de nuestros clientes, a la dificultad de llegar a donde ellos y también a una contracción de la demanda.

**Respuesta de Fidel Durán para Ricardo:**

El historial crediticio sigue siendo un buen referente de la moralidad de pago de los clientes (los clientes buenos van a seguir queriendo pagar sus deudas, mientras que los malos se van a volver más malos), pero efectivamente no servirá como referencia de la capacidad de pago, pues esta se ha visto seriamente afectada por la pandemia

**Respuesta de Fidel Durán para Luis:**

Hola Luis, qué gusto encontrarte por aquí. No hay duda que la liquidez y la solvencia de las microfinancieras se verán afectados en el corto plazo. Es necesario, por lo mismo, que el regulador establezca normas que permitan "diferir" en el tiempo el costo de la emergencia sanitaria, preservando de esta manera la solvencia de las instituciones. De igual manera, sería deseable que se

pueda contar con recursos frescos (lamentablemente el gobierno no tiene) de organismos multilaterales. Y finalmente, creo que las microfinancieras que no tienen capacidad de enfrentar la coyuntura, deberían ser absorbidas por las más grandes.

**Pregunta de Jorge para Jorge Delgado:**

¿Cuáles medidas se están tomando para poder revertir los efectos de COVID-19 en Perú? ¿Cómo se está utilizando la tecnología para apoyar la situación actual?

**Respuesta de Mariana Martínez para Jorge Delgado:**

Jorge contestó la pregunta en la sección de preguntas y respuestas del seminario.

**Pregunta de Alex Reyes para Jorge:**

Pregunta a Jorge de Perú, como manejan con los clientes la diferencia de la tasa normal y los créditos otorgados en condiciones especiales por la pandemia y a nivel de la institución como lo manejan a nivel de comisión o margen de intermediación para cubrir el gasto operativo?

**Respuesta de Mariana Martínez para Alex Reyes:**

Alex, Jorge contestó la pregunta en la sección de preguntas y respuestas del seminario.

## **Preguntas que serán respondidas por los panelistas en el correr de la semana, y en la caja de comentarios de la página del evento:**

<https://www.findevgateway.org/es/seminario-portal-findev/respuestas-del-sector-de-las-microfinanzas-ante-el-covid-19-en-colombia>

**Pregunta de NESTOR RAUL PLATA PUENTES para Jorge:**

¿Qué porcentaje de la cartera vigente fue objeto de reprogramación en Perú?

**Pregunta de Alex Reyes para Jorge:**

¿Cuál es la proyección de mora de alto riesgo y reestructuración para Perú a la fecha, que porcentaje de la cartera total se diferido a la fecha?

**Pregunta de Mario Moran para María Clara:**

Para María Clara, cómo están abordando desde su organización el tema covid como prioridad y financiamiento para prevenir y enfrentar el problema de enfermedad por el virus?

**Pregunta de Janina León para María Clara:**

Estimada Clara, del caso colombiano, ¿cómo o en qué se basaron para la clasificación de los diferentes tipos de microempresas? Gracias.

**Pregunta de Ricardo Vargas:**

¿Cómo miden la incidencia de la formación en Educación Financiera sobre la calidad de gestión de las finanzas de los micro-empresarios?

**Pregunta de Gaby Cárdenas para Jorge:**

Para Jorge, ese fortalecimiento patrimonial como estaría planteado, dado que antes de la pandemia ya había entidades que mostraban indicadores de cartera deteriorada, bajas provisiones y pérdidas, que con esta crisis se han complicado más. ¿Las incluiría?

**Pregunta de Irina Gaman para todos los panelistas:**

Para todos los panelistas: sabemos que las microfinanzas no son directamente relacionadas a los ciclos económicos. ¿Cuál son las 3 principales disrupciones que ustedes ven en los mercados latinoamericanos que representan? Seguro una oportunidad para la industria de repensar sus modelos & fundamentos. Gracias.

**Pregunta de Barbara Magnoni para todos los panelistas:**

Tengo una pregunta general para los panelistas. Fuera de estrategias operativas como la digitalización, las IMF de la región están pensando cambiar los productos para que apoyen más a la reactivación de sectores con mayor potencial, reorientar a los negocios de los clientes hacia actividades con mayor potencial, hacer alianzas con empresas grandes que quieran reducir sus costos con out-sourcing, fomentar la agricultura, etc? Sería interesante conocer algunas estrategias en la mira.