

# Evolución de CODESPA en sus 25 años de actuación en microfinanzas en los niveles micro, meso y macro

**Javier Costa**  
Unidad de Evaluación  
Fundación CODESPA

Tras 25 años de experiencia, nos parece adecuado realizar una revisión con perspectiva histórica de las estrategias desarrolladas por Fundación CODESPA en este sector. CODESPA ha ido modificando en estas dos décadas su estrategia de actuación, adaptándose a la evolución de la industria de las microfinanzas, de las necesidades de ésta y de sus diferentes niveles de desarrollo según periodos y zonas geográficas.

El único aspecto que no ha cambiado de dicha estrategia a lo largo de los años es el de contribuir a la mejora del acceso a servicios financieros por parte de la población más desfavorecida a través de Instituciones Microfinancieras (en adelante, IMF) locales, y nunca de forma directa sobre la población, bajo la premisa del desarrollo institucional local como pilar del desarrollo económico sostenible.

En una primera fase, CODESPA en los años 90 apoyó fuertemente la creación y desarrollo de las IMF, especialmente en América Latina, bajo un enfoque centrado en la creación y consolidación de cartera, así como en la financiación directa de personal de las IMF y formación intensiva al mismo, en sus diferentes niveles, desde los oficiales de crédito a los cargos directivos y de la administración. En esta etapa, era frecuente que la actividad de microfinanzas, estuviera organizada como programas específicos

dentro de ONG dedicadas al desarrollo social y se buscaba fomentar la profesionalización de las entidades y a la necesaria separación institucional para que las microfinanzas fueran operadas desde entidades especializadas en este campo. Esta fase correspondería casi íntegramente al nivel micro.

Posteriormente, una vez consolidados dichos aspectos, CODESPA fue abandonando progresivamente dicho enfoque para pasar a concentrar sus apoyos en aspectos de fortalecimiento de los procesos operativos y las políticas de las IMF socias locales, orientándose en la mejora de la eficiencia y de la sostenibilidad financiera de las mismas. Entre dichos apoyos se encuentran el desarrollo de sistemas de información gerencial (SIG), la asesoría en la elaboración de planes de negocio, la realización de estudios de mercado y de impacto, la reingeniería de procesos de análisis crediticio y de gestión de cartera, el apoyo en la elaboración de planes estratégicos, entre otros. Por tanto en esta fase, sin abandonar el nivel micro, sí se trabajó en el desarrollo y colaboración con el nivel meso.

Ya entonces, se percibió la necesidad de introducir ciertos ajustes en la estrategia de la industria de las microfinanzas, con el fin de evitar la excesiva concentración de los servicios de microfinanzas en sectores comerciales y de servicios en ámbito urbano, así como de ampliar el rango de servicios y



productos que las IMF ofrecían, incluyendo como componente importante los ahorros, vinculado con nuevas estrategias de capitalización y regulación institucional.

Por otra parte, CODESPA amplió su ámbito geográfico de actuación a África y Asia, trabajando con instituciones líderes en países de dichas regiones como AL AMANA en Marruecos o TSKI en Filipinas.

Por último, en esta misma fase, CODESPA aumentó su apoyo a servicios no financieros vinculados a los financieros, como estrategia para mejorar la productividad y el impacto sobre la generación de ingresos de las familias clientes de las IMF.

Finalmente, en la etapa en la que nos encontramos actualmente, y una vez consolidada la sostenibilidad financiera de muchas IMF así como su desempeño operativo, CODESPA se ha centrado en la preocupación por ampliar el alcance, especialmente en zonas rurales, así como en la innovación en el diseño de productos financieros que puedan reducir la vulnerabilidad de la población, y optimizar el impacto del acceso a los servicios financieros. Para ello, CODESPA realiza consultorías especializadas en diseño de productos financieros innovadores como *microleasing*, seguros de vida, accidente y salud, crédito rural y agropecuario, ahorros, remesas, entre otros, como los desarrollados junto a ANED en Bolivia, el Fondo de Desarrollo Local en Nicaragua, o ADOPEM en República Dominicana.

Como mecanismo para promover una gestión más integral de los objetivos de desarrollo de las IMF, CODESPA fomenta la incorporación de sistemas de gestión del desempeño social.

Igualmente, se contribuye a la incidencia política de las IMF socias en el desarrollo de legislación específica de microfinanzas, como es el reciente caso de la Red Nacional de Finanzas Populares y Solidarias del Ecuador (RENAFIPSE), importante actor en la

definición del nuevo marco legislativo del Ecuador: la Ley Orgánica de Economía Popular Y Solidaria y de su Sector Financiero Popular Y Solidario, aprobada recientemente en mayo.

En esta última etapa, CODESPA ha contribuido asimismo a la creación y fortalecimiento de estructuras de segundo y tercer piso, como la mencionada RENAFIPSE en Ecuador, el *Central People's Credit Fund* en Vietnam, *The Alliance of Philippines Partners for Enterprise Development* (APPEND) y el *People's Credit and Finance Corporation* (PCFC) en Filipinas o la red de entidades de creación y fortalecimiento de Empresas de Crédito Comunal (ECC) de Centroamérica. La mayor parte de estas instituciones concentra su actividad en zonas rurales y cuentan con una estructura conformada por instituciones de ámbito comunitario y local autogestionado, conformadas con el propio capital de los socios.

Igualmente, tanto las mencionadas estructuras de segundo o tercer nivel, como las IMF con una elevada capacidad desarrollada, han colaborado en el marco de proyectos financiados por CODESPA con Bancos Centrales y Superintendencia de Bancos en la regulación y vinculación para la aprobación y prestación de servicios como canalización de remesas, como es el caso de ADOPEM en Dominicana o RENAFIPSE en Ecuador. Por tanto, en esta etapa se extiende el apoyo de CODESPA al nivel macro.

Todas las estrategias mencionadas han tenido diferente evolución en el tiempo según la zona geográfica y el contexto local e institucional en el que se desarrollan. Es por ello que las modalidades de actuación no son incompatibles en un mismo momento en diferentes zonas o incluso en una misma zona con particularidades (por ejemplo la cartera de promoción de un nuevo producto financiero piloto).

Así, desde esta perspectiva histórica, podemos destacar los principales aprendizajes y conclusiones:

- Resulta necesario que las ONG del norte adapten su estrategia de intervención a la evolución de la industria de las microfinanzas y del contexto socioeconómico e institucional que se vive en cada uno de los países en los que se trabaja.
- Las microfinanzas pueden constituirse como un impulsor importante del desarrollo rural, siempre y cuando se conciben como estrategia que logre reducir la vulnerabilidad y garantice una gestión adecuada del riesgo financiero para ambas partes, tanto las IMF como el cliente. Para ello, son necesarios productos financieros innovadores como el *microleasing*, *microfactoring*, productos vinculados a tecnología agrícola de bajo coste, seguros agrícolas, etc. Igualmente es conveniente que dichas estrategias se complementen con servicios no financieros y desarrollo de estructuras asociativas campesinas que puedan mejorar el poder de negociación y el acceso a insumos y mercados.
- Al innovar en nuevos productos y para lograr una mejor eficacia e impacto de productos no financieros, es conveniente trabajar en alianzas y aprovechar los diferentes conocimientos y especialización de diferentes actores expertos en su sector (ej. microseguros).
- Las microfinanzas han generado tendencias de exclusión de algunas zonas geográficas y sectores económicos, limitando el acceso principalmente de población rural y al sector agropecuario. Ello también ha conllevado un sesgo en el desarrollo sectorial de los países en donde las microfinanzas han tenido un alcance relevante, incentivando actividades

fundamentalmente comerciales y de servicios, y fuertemente concentradas en zonas urbanas.

- Los esquemas apoyados de prestación de servicios no financieros vinculados con servicios financieros no han sido sostenibles en la mayoría de los casos, siendo necesaria una revisión de las estrategias para alcanzar la sostenibilidad o definir una adecuada estrategia de salida. Para ello, CODESPA está trabajando en esquemas innovadores de cadena de valor enfoque de desarrollo de mercados de proveedores de servicios no financieros que esperamos aporten soluciones definitivas a este componente.
- Las microfinanzas son un elemento importante en los proyectos de inversión productiva, siempre y cuando se brinden procesos de formación y acompañamiento social y empresarial para consolidar su actividad productiva, y se complementen con otras medidas integrales (otros productos) para que la población se beneficie de las oportunidades que surgen de los mercados.
- Es importante incorporar indicadores de desempeño social en la gestión de las IMF para asegurar el impacto social que tienen los servicios financieros en sus clientes, y asegurar el cumplimiento de la misión social de las IMF.