



RECUADRO 13
MICROFINANZAS EN INDIA Y PERÚ

A fines de 2010, se establecieron tope a las tasas de interés y el aumento del periodo de repago para los microcréditos en la India debido a las tensiones sociales generadas por los suicidios de deudores en el estado de Andhra Pradesh. Las entidades financieras señalaron que esas medidas podrían llevar a la industria a la insolvencia, debido al mayor incumplimiento registrado por parte de sus clientes y al cierre de sus líneas de crédito con los bancos (80% de su fondeo).

Industria de las Microfinanzas	India	Perú
Créditos (% del PBI, 2010)	0,14%	4,20%
Naturaleza del negocio	Otorgamiento de créditos	Otorgamiento de créditos y recepción de ahorros
Tipo de entidades	Compañías financieras no bancarias (CFNB), Grupos de Auto-Ayuda, Organizaciones no gubernamentales (ONG)	Banca especializada, empresas financieras, Cajas Municipales y Rurales y EDPYMES
Financiamiento	Préstamos bancarios, patrimonio	Depósitos del público (61% del fondeo), COFIDE y otros adeudados locales (11%), patrimonio (13%), otros (15%)
Tipo de préstamos	Grupos solidarios	Créditos directos, principalmente
Central de riesgos de clientes	No consolidada (se está creando una central privada)	Sí, central pública del supervisor y centrales privadas
Regulación Ranking The Economist 2010	14° (de 54 países)	4°
Requerimiento de capital (% de Activos Ponderados por Riesgo)	12%	9,8% (10% a partir de julio 2011). SBS exige "colchón" de capital (14,3%)
¿Entidades autorizadas a recibir depósitos del público?	No	Sí; excepto EDPYMES
Regulador y supervisor	CFNB: Banco de Reserva.No reguladas ni supervisadas: grupos de auto-ayuda y ONG	SBS
Regulación de sobre-endeudamiento	No existe	Sí. Provisiones adicionales (1% a créditos normales) si no existe adecuada gestión de carteras minoristas
Propuestas de regulación	Permitir aceptación de depósitos del público; creación de un fondo para reestructurar préstamos (financiado por las propias entidades).	Incrementar el capital regulatorio; permitir el ingreso de capital privado a las Cajas Municipales y supervisar Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Fuente: Global Microscope on the Microfinance Business Environment 2010. Economist Intelligence Unit 2010.

Ello refuerza la importancia de que la industria de las microfinanzas cuente al menos con:

- (i) Una adecuada regulación y supervisión para detectar tempranamente problemas de liquidez y de solvencia de las entidades;
- (ii) Una eficiente central de información de créditos para mitigar el problema de sobre-endeudamiento de los clientes; y
- (iii) Fuentes de financiamiento estables (de largo plazo) que permitan un sólido crecimiento de los créditos.

El cuadro presenta una comparación entre la India y Perú respecto a la industria de microfinanzas. Destaca el alto grado de desarrollo de la regulación en el Perú, la existencia de centrales de riesgo público y privadas que brindan información sobre la deuda consolidada de los clientes en todo el sistema financiero y la facultad de las entidades microfinancieras de captar depósitos del público (con excepción de las EDPYMES), con lo que pueden acceder a un fondeo de mayor plazo.