

Financieros sin Fronteras



C L I F F O R D
C H A N C E

Antecedentes

Casi la mitad de la población, 3 billones de personas, viven con menos de 2'5\$ al día, careciendo de acceso a servicios financieros de calidad, a precios asequibles y ajustados a sus necesidades.

Hasta hace poco, la percepción en todo el mundo era que “los pobres” eran un sector de riesgo para las instituciones financieras, pero en los últimos años éstos han demostrado que son capaces de crear su propio camino para salir de la pobreza extrema y que lo único que necesitan es que se les provea de las herramientas necesarias para que generen ellos mismos un cambio productivo.

A pesar de que en las últimas décadas, las microfinanzas han atraído una enorme atención y el apoyo de organizaciones de desarrollo en todo el mundo, y de que la ONU declaró el año 2005 como el año internacional del microcrédito, refiriéndose a las microfinanzas como “una herramienta clave que podría ser utilizada para alcanzar los Objetivos de Desarrollo del Milenio, ***el acceso al crédito no es una realidad entre los más pobres.***

En la actualidad se estima que **solo el 25% de este sector está atendido**, por lo que existe un amplio y prometedor mercado para las microfinanzas, especialmente en África donde las microempresas aportan alrededor del 40% del PIB en muchos países.

El desarrollo del sector evoluciona de forma muy lenta debido a que la gran mayoría de las IMFs carecen de las

habilidades estratégicas necesarias para seguir creciendo desde el punto de vista empresarial, atraer financiación o ser capaces de ampliar su alcance.

- *“For microfinance to be able to reach out to more people, institutions involved in it need to improve. Microfinance institutions need to improve their governance, professionalize management, improve internal transparency and introduce low-cost ways of doing business”. Mr. Praful Patel, Vice-President for South Asia from the World Bank .*
- *“With the challenge of commercial banks entering the field, the dominance of today's microfinance leaders will last only if the leadership of these institutions develops a set of skills that they largely do not possess today. They need excellent governance and management with strategic planning skills to avoid the complacency of success. They must continue evolving and improving their products and their professionalism. María Otero, President & CEO, ACCION International.*

Financieros sin Fronteras (FsF) es una asociación sin ánimo de lucro que surge como respuesta a esta necesidad de fortalecimiento del sector microfinanciero y que pone el potencial creativo de los estudiantes y la experiencia profesional de los profesores de IE Business School a disposición, tanto de las IMFs, como de las entidades privadas que quieren materializar su compromiso ético y social.

ÍNDICE

La Iniciativa..... 4

Actividades 2011..... 5

Conclusiones.....10

Actividades 2012.....11



LA INICIATIVA

Financieros sin Fronteras (FsF) es una asociación sin ánimo de lucro nacida en el seno del IE Business School por la colaboración entre profesores y alumnos y cuya misión principal es fomentar la inclusión financiera y apoyar a aquellas personas con el potencial de generar actividades microproductivas, especialmente en África, región donde el sector micro financiero está menos desarrollado y donde su impacto en la vida de las personas “más pobres” es mayor.

FsF moviliza el potencial creativo de los estudiantes y la experiencia profesional de los profesores del IE Business School para:

- **Contribuir al fortalecimiento del sector microfinanciero como herramienta de desarrollo económico y social en los países más desfavorecidos:** Analiza y selecciona Instituciones Microfinancieras viables y necesitadas a través de los alumnos del IE Business School para asesorarlas y facilitarles el acceso a nuevas fuentes de financiación.
- **Impulsar aquellas líneas de desarrollo que promuevan la erradicación de la pobreza fomentando la iniciativa empresarial:** Trabaja como centro de nuevas ideas que ayuden a identificar, desarrollar y expandir proyectos relacionados con actividades microproductivas.
- **Fomentar el compromiso ético y social, dentro de la actividad empresarial** como la mejor forma de contribuir a la creación de riqueza en de la sociedad.

Organización General



Junta Directiva

Presidente: D. Guillermo de la Dehesa
Vicepresidente: D. Ignacio de la Torre
Secretaria: Dña. Cristina Trullols
Tesorero: D. Marco Trombetta
Vocal: D. Rafael Puyol
Vocal: D. Francisco Martín López-Quesada
Vocal: Dña. Isabel Martín Castellá
Vocal: D. Eloy García
Vocal: D. Iñigo Colomo
Vocal: D. Hassan El-Shabrawishi
Vocal: D. Armando Muriel

Directora Ejecutiva: Dña. María Luque

Socios de Honor

D. Ignacio Dolz de Espejo
D. José Luis Martínez
Dña. María López Escorial

ACTIVIDADES 2011

Congreso Microfinanzas

El 22 de Febrero de 2011, FsF organizó el Congreso sobre microfinanzas “Microfinance and its Dual Objective: Financial-Social Inclusion and sustainable business development”.

El congreso, que tuvo lugar en el Aula Magna de IE, sirvió como foro de encuentro para compartir experiencias y conocimientos, centrándose en el papel de las microfinanzas como vehículo para la inclusión financiera y estrategia sostenible de desarrollo empresarial y social.



Congregó expertos y ponentes del mundo de los negocios, académico, financiero y de la cooperación al desarrollo, que profundizaron en los temas más novedosos relacionados con el sector microfinanciero y fomentaron un debate abierto entre los ponentes y la audiencia.

Entre ellos, cabe destacar la presencia de D. Guillermo de la Dehesa, Presidente de Financieros sin Fronteras, D. Joaquín Garralda, Secretario de la delegación en España

de Global Compact de Naciones Unidas, D. Michael Chu, Cofundador de IGNIA y anterior Presidente de Acción Internacional, Mercedes Beras-Goico, Fundadora y Directora de ADOPEM, Nazrul Chowdhury, Asesor de la Fundación ICO y anterior Director de Programas Internacionales de Grameen Bank y Marcus Feder, Fundador de Agora Microfinance Fund.

En el congreso, se mostraron 4 modelos de negocio de instituciones Microfinancieras (IMFs) provenientes de distintas regiones del mundo y que actualmente sirven de ejemplo de buenas prácticas en el sector y se abordaron temas relacionados con la importancia de una buena estructura de gobierno corporativo, la necesidad de alcanzar la sostenibilidad financiera, el papel de las nuevas tecnologías para alcanzar dichos objetivos y cómo los inversores pueden apoyar al sector a través de los diferentes vehículos de inversión.



El Congreso en imágenes



Proyectos de Consultoría

JUNIO y OCTUBRE 2011

Como parte del programa de trabajo académico-práctico de Financieros sin Fronteras, IE Business School (FsF-IE), se efectuaron dos viajes de reconocimiento y obtención de datos a Ghana, lo cual encuadra dentro del programa de estudios de los Programas Executive Máster en Dirección Financiera, Master in Advance Finance y Master in Finance de IE. El viaje fue patrocinado por la Fundación de IE.

Durante los meses anteriores a los respectivos viajes, los estudiantes estuvieron analizando información facilitada por las instituciones, con el fin de poder proporcionar un asesoramiento más adecuado a las capacidades y necesidades actuales de dichas entidades. El objeto es poder ayudarles a cumplir con los requisitos que inversores internacionales requieren para este tipo de actividades.

Como parte de su trabajo, los estudiantes entrevistaron a las Juntas Directivas, los Directores Ejecutivos, otros responsables de los diferentes departamentos, los agentes de crédito y los clientes (tanto urbanos como rurales) de las instituciones.

También tuvieron la oportunidad de reunirse con los representantes de las organizaciones sectoriales más importantes del país con el objetivo de profundizar en el entorno de negocio para las microfinanzas en Ghana y corroborar los avances del sector en los últimos años, así como identificar los retos a los que se enfrenta el sector en la actualidad.

La información con que se contaba previa al viaje, más la actualización durante la visita a Ghana, permitió elaborar planes de trabajo preliminares sobre los cuales los estudiantes del FsF-IE, proporcionaron recomendaciones tanto de índole financiero como organizativo con el fin de tratar de elevar éstas instituciones a un nivel técnico lo suficientemente alto como para que sus probabilidades de ser consideradas elegibles por fuentes de financiamiento privado, gubernamental u de otra índole pueda materializarse.



Banco Central de Ghana: Equipo de la Unidad de Microfinanzas; Estudiantes IE Business School



Ghana Microfinance Institutions Network: D. Emanuel Darko, Presidente, D. Yaw Giamfy, Secretario; Estudiantes IE Business School



Credit Union Association: D. Emmanuel O. Darko, Director General; Estudiantes de IE Business School



Association of Financial NGOs: D. Standley Attaffy, Presidente, D. Magnus Amoabosompem, Vice-Chairman; Miembros Junta Directiva; Estudiantes IE Business School

Los Proyectos de Consultoría en Imágenes



Talleres de Trabajo para estudiantes

Durante el año, se organizaron diversos talleres de trabajo para estudiantes de IE, guiados por expertos del mundo de las finanzas, microfinanzas, los negocios y cooperación al desarrollo.

El objetivo de estos talleres ha sido aumentar la conciencia sobre la importancia de la inclusión financiera como herramienta de desarrollo económico y social dentro de la comunidad estudiantil del IE.



Trabajos de Investigación

Con el fin de contribuir al conocimiento global en temas de interés relacionados con las finanzas sostenibles en general y las microfinanzas en particular, FsF fomenta la realización de proyectos de investigación entre la comunidad estudiantil de IE.

Gracias a estos esfuerzos, y a la colaboración entre profesores y alumnos de IE, se realizaron varios proyectos que versaron sobre “Profundidad de actuación y tipos de interés en Instituciones Microfinancieras”, “Fundamentos para la creación de una agencia de calificación de Instituciones Microfinancieras” y “Desafíos prácticos de las Instituciones Microfinancieras”.



CONCLUSIONES DEL PRIMER AÑO DE ACTIVIDAD

Como es de esperar, tras su primer año de actividad, FsF ha podido confirmar la importancia de su labor, pero los resultados han sido aun más positivos de lo esperado debido a que:

- Los beneficios económicos de la microfinanciación sostenible en Ghana están siendo bastante convincentes, y aunque queda mucho trabajo por hacer, los efectos potenciales en el proceso de desarrollo no pueden ser subestimados. El Banco Central de Ghana está dedicando grandes esfuerzos al desarrollo del sector microfinanciero en el país y durante este año ha promulgado una ley para la regulación de este tipo de actividades.
- Las IMFs en Ghana se enfrentan a grandes retos con la nueva regulación, pero pueden y deben seguir creciendo en base a la adopción de buenas prácticas y el desarrollo de habilidades estratégicas específicas. FsF esta en posición de facilitarles un asesoramiento independiente y único que mejorará su rendimiento operativo, transformando riesgos potenciales en conductores de sostenibilidad financiera, y facilitándoles el acceso al capital a largo plazo.
- Hay un creciente interés dentro de la comunidad estudiantil de IE Business School en temas relacionados con la inclusión financiera, que ha quedado de manifiesto no solo por la asistencia masiva de estudiantes a la conferencia y talleres de trabajo organizados por FsF, sino también y fundamentalmente por el hecho de que el 30% de los estudiantes de los programas Master de Finanzas han decidido colaborar con FsF como parte de su proyecto final de Master.
- Éste creciente interés de los estudiantes se ha visto traducido en la solicitud de colaboración con FsF por parte de otros programas pertenecientes a IE Business School, IE Arts and Humanities e IE University.

ACTIVIDADES 2012

Durante el año 2012, FsF llevará a cabo la misma línea de trabajo en cuanto a los proyectos que ha ido desarrollando en su primer año de actividad con estudiantes de IE Business School, pero también desarrollará nuevos proyectos para IE University e IE Arts and Humanities, además de un proyecto de capacitación a IMFs y organizaciones sectoriales en Ghana.

IE Business School

1. Análisis y asesoramiento a IMFs en Ghana:

Se analizarán alrededor de 6 IMFs anualmente por los estudiantes del Master in Finance, Master in Advance Finance y Executive Máster en Dirección Financiera de IE , y aquellas consideradas elegibles bajo los criterios de FsF se pondrán en contacto con fuentes de financiación públicas y privadas.

2. Talleres de trabajo para estudiantes:

Con el fin de seguir fomentando la conciencia sobre la importancia de la inclusión financiera como herramienta de desarrollo económico y social, se continuará organizando talleres de trabajo con carácter trimestral para los estudiantes de IE.

3. Proyectos de investigación:

Se continuará fomentando y realizando proyectos de investigación entre estudiantes y profesores de IE Business School, se desarrollará un caso de negociación en microfinanzas. y se diseñará una guía de trabajo de consultoría específica para ONGs Financieras.

IE Arts And Humanities

Dada la inexistencia de datos actualizados sobre las situación del sector microfinanciero en Ghana, los estudiantes del programa Master in International Relations de IE Arts and Humanities en colaboración con FsF, desarrollarán un estudio de mercado para conocer el alcance y el impacto de las IMFs en la vida de las personas más pobres del país.

IE University

Como parte del “Social Impact Project” del Bachelor in Business Administration de IE University, los estudiantes, viajarán a Ghana para realizar unas prácticas de trabajo en las IMFs con las que FsF colabora con el fin de ayudarlas a implementar las medidas recomendadas por FsF a través de su programa de consultoría. Durante todo el periodo de prácticas contarán con la ayuda y supervisión de FsF.

Capacitación a Instituciones Microfinancieras y Organizaciones Sectoriales

FsF en colaboración con el Ministerio de Finanzas y Planificación Económica de Ghana y GHAMFIN, organizará una serie de clases y talleres de trabajo para las IMFs y las organizaciones sectoriales del país en temas relacionados con gobernabilidad, gestión de riesgo crediticio, viabilidad y sostenibilidad financiera, control interno y gestión social.

CONTACTO

Para más información sobre Financieros sin Fronteras, dirigirse a:

María Luque Calvo

Directora Ejecutiva Financieros sin Fronteras

IE Business School

María de Molina 12, 2º, 28006 Madrid

Tel: + 34 915689610 - ext. 3270 / 687080557

info@fsf-ngo.com

Maria.Luque.Calvo@ie.edu