

Obstáculos al desarrollo de las IMF's...



Lic. Isabel Arzeno

Lic. Javier Penna Girard

Marco de Análisis



- 7 años de experiencia operando en el sector
- Organizaciones sin fines de lucro con Doble línea de resultados
- 2001 Mercado en expansión
- 2004 Sector en Argentina estructurándose
- No logramos escala



Hasta donde ‘
“podemos” llegar?’



Diagnóstico General

MERCADO (externo)

- Marco Jurídico
- Marco Impositivo
- Cultural

SECTOR (Interno)

- Conocimiento del sector
- Recursos Humanos
- Fondeo de cartera

Marco Legal

- **Marco Legal**, que permita que se adopten tecnologías para fomentar el desarrollo del microcrédito, facilitando la sostenibilidad, la transparencia y el espíritu “social” de las organizaciones.
- **Marco Legal más claro respecto a** nuestra capacidad para operar en finanzas.

Marco Impositivo

- **Marco Impositivo** , acorde a la forma, frecuencia, costo y monto de las transacciones.
- **Regular la carga impositiva:** Sobretasas, Sellos, Cheque, Ingresos brutos, Ganancia minima presunta, IVA.
- Las **exenciones** no tienen un amparo normativo claro.

Cultural

- ❑ **Control de Mora**, el concepto de esto en el país es aún Inmaduro. Los Bureau de créditos son débiles.
- ❑ **Ética Institucional**
- ❑ **Asistencialismo**

PRINCIPALES OBSTÁCULOS DEL SECTOR

- Conocimiento
- Recursos Humanos
- Fondeo de Cartera

REQUIEREN DE INVERSIONES DE ENVERGADURA Y COMPROMISO A LARGO PLAZO.

PRINCIPALES OBSTÁCULOS DEL SECTOR

- **Conocimiento:** Ausencia de estructura adecuada para asesoramiento del sector en el país.
- Recursos Humanos
- Fondeo de Cartera

Conocimiento: Quienes nos acompañan

- RADIM
- Andares
- Etimos SA
- Foncap SA
- Planet Finance

Conocimiento: Aportes sustanciales

- **Comisión ProBono** de Abogados de CBA
- **Accenture**
- **Consultores internacionales**

**MULTIPLICAR LOS ACTORES
COMPROMETIDOS CON EL SECTOR.**

PRINCIPALES OBSTÁCULOS DEL SECTOR

- Conocimiento
- **Recursos Humanos: Personal capacitado, productivo, comprometido con el sector.**
- Fondeo de Cartera

Recursos Humanos: “Se hace camino al andar”

- Ausencia de capacitación formal especializada.
- Limitada oferta de profesionales que quieran desarrollarse en el sector
- “Fuga” de personal capacitado.

Recursos Humanos

ARGENTINA

- Poco margen para trabajar con sueldos variables
Sueldo Inicial: U\$ 400
- **Productividad Asesor Avanzado:** Cartera de U\$ 50.000 (en ONG con U\$250 de crédito promedio).

BOLIVIA

- Amplio margen para trabajar con sueldos variables
Sueldos Inicial: U\$ 150
- **Productividad Asesor Avanzado:** Cartera de entre U\$ 250.000 y 300.000

PRINCIPALES OBSTÁCULOS DEL SECTOR

- Conocimiento
- Recursos Humanos
- **Fondeo de Cartera:** en condiciones apropiadas al sector: moneda, plazo, requisitos de garantía.

Fondeo para Cartera: “Cadena de favores”

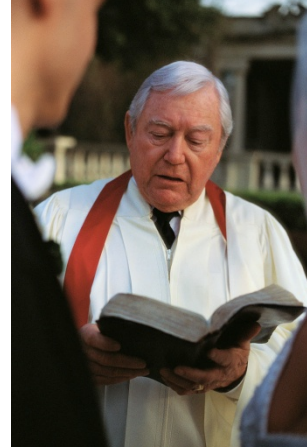
2004

- Ausencia de actores que pudieron cumplir este rol: Bancos e Instituciones Oficiales.
- Presencia de Foncap SA

Actualidad

- Etimos
- Oikocredit
- BID
- Foncap SA
- Banco Rio
- Fuerza Solidaria (Banco Provincia)
- Banco Ciudad

Ventajas de ser ONG ?



- ❖ Instituciones Publicas, a través de diferentes normativas beneficia este modelo (encaje, concursos públicos por fondeo, regulación impositiva).
- ❖ Instituciones privadas apalancamiento en recursos económicos (donaciones), y estratégicos (alianzas).

Limitaciones por ser ONG !!

- ❖ Al no poder captar accionistas necesitamos de una fuente de donaciones muy amplia para crecer y capitalizarnos.
- ❖ No buscamos rentabilidad económica por lo tanto no interesamos a inversores.
- ❖ El marco legal e impositivo es ambiguo para nosotros.



Gracias por su atención y esperamos cada uno y todos juntos “operar” los cambios necesarios para superar los obstáculos