



México
ACTIVIDAD
 Posee Bancomer, que aporta el 40% de los beneficios de la cuenta de resultados.
MICROEMPRESAS
 Un 52% de la población activa trabaja en pequeñas empresas. Busca participaciones en instituciones microfinancieras.
CRECIMIENTO DEL PIB
 Según el FMI, este país crecerá un 3,4% en 2007 y un 3,5% en 2008.



Perú
ACTIVIDAD
 Acuerdos para tomar participaciones en Caja Nor Perú y en Caja Sur.
MICROEMPRESAS
 Desarrollan su actividad 88 Instituciones Microfinancieras y un 51% de la población activa trabaja en microempresas.
CRECIMIENTO DEL PIB
 El alza será de un 6% en 2007 y de un 5,5% en 2008, según datos del FMI.



Colombia
ACTIVIDAD
 Acuerdos con Corporación Mundial de la Mujer-Bogotá y Corporación Mundial de la Mujer-Medellín.
MICROEMPRESAS
 Desarrollan su actividad 65 instituciones microfinancieras y un 57% de la población activa trabaja en microempresas.
CRECIMIENTO DEL PIB
 De acuerdo con el FMI, crecerá un 5,5% en 2007 y un 4,5% en 2008.

P. MARCOU - CONTACTO / A. DAVAL - GETTY / SERGIO CHINARRO / EYEWIRE

MICROCRÉDITOS

El BBVA quiere hacerse de oro

QUÉ SON
 ■ Créditos de pequeñas cantidades destinados a la población que no tiene acceso a los recursos financieros tradicionales. No es necesario aval y se conceden a corto plazo. Los períodos de reposición son cortos, por lo que las cantidades devueltas en cada reembolso también son pequeñas.

¿Responsabilidad social o marketing? La nueva Fundación para las Microfinanzas llega en el momento oportuno. Con un disfraz de filantropía, el banco de FG disparará su número de clientes en América Latina, región clave de su futura estrategia.

Objeto de deseo de todos los focos y cámaras, centro de todas las miradas... Al más puro estilo hollywoodiense, como si fuese el actor de moda, presentó Francisco González, presidente del BBVA, el nuevo Plan Estratégico de Innovación y Transformación del banco en mayo. En el acto, que bien parecía la gala de los Oscars, se dio a conocer la nueva estrategia del grupo. La apuesta por una compañía de servicios y el aumento del peso de América Latina dirán mucho en el futuro de la entidad; también los microcréditos.

Entre los objetivos definidos, destaca la intención de aumentar los clientes un 20% (8,5 millones más) hasta 2010 en tres mercados principales: España (con los jóvenes y los inmigrantes como destinatarios principales), México y América del Sur. En estos dos últimos, la intención es sumar siete millones de usuarios más. Y para conseguirlo, Francisco González va a desplegar todas sus armas: ofertas, tarifas atractivas, publicidad... Pero, además, guarda un as en la manga de su chaqueta: los microcréditos. Y es que, entre tantos focos y luces, también hubo espacio para la recién estrenada Fundación BBVA para las Microfinanzas.

Ir a sacar dinero al banco de la esquina, pagar un recibo, o mirar los últimos movimientos de la cuenta de ahorro no es tarea

habitual para la mayoría de la población latinoamericana, que vive al margen de las entidades bancarias. Terreno fértil para los bancos, que tienen mucho mercado al que dirigirse y al que captar a través de nuevas herramientas. Los microcréditos, destinados a las capas más desfavorecidas de la sociedad, son una de ellas. ¿Dar un crédito a alguien sin aval? No hay problema.

El crecimiento de América Latina ofrece muchas oportunidades

Tres meses han transcurrido entre el anuncio de una apuesta por el desarrollo de América Latina –desde una institución sin ánimo de lucro a la que han destinado 200 millones de euros– y la explicación de que la estrategia del banco es la bancarización de la región sudamericana, que está en pleno desarrollo. ¿Coincidencia o premeditación? Una cosa está clara: busca conquistar a la población que no utilizaba la banca y hacerla usuaria. En suma, que caiga en la tela de araña.

Más allá de adquisiciones puntuales, ¿hacia dónde puede expandirse un banco si todo el mundo está endeudado? Aún hoy, quedan terrenos en los que las cotas de crecimiento llaman la atención.

El desarrollo de América Latina está en las libretas de los analistas, en las que los microcréditos también ocupan un lugar des-

tacado. Según el Servicio de Estudios del BBVA, Sudamérica crecerá un 4,4% este año y un 4,2% en 2008. Datos que respaldan el principal objetivo del banco en esa región del mundo: la bancarización apoyada en la labor de la nueva Fundación.

En América Latina, las instituciones que dan créditos a la población sin recursos han tenido “un desarrollo extraordinario” (entre 2001 y 2005, los clientes del sector microfinanciero han aumentado un 230%), según el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), que también apunta que las microempresas representan un enorme mercado sin explotar: menos de un 5% de los empresarios tiene acceso a los préstamos de la banca de toda la vida. Si se da la vuelta a esta cifra, el potencial de mercado para crecer es enorme. Hay mucho espacio.

Y es que las instituciones microfinancieras tienen seis millones de clientes y una cartera superior a los 4.000 millones de euros. En su desmedido afán por crecer, los bancos tradicionales no están al margen de esta realidad.

Si los microcréditos nacieron como un brazo más de la tarea de las ONG, poco a poco han ido atrayendo a nuevas entidades, muchas de ellas privadas. Como reflexiona la Fundación Nantik Lum en uno de sus informes, los microcréditos pueden llegar a convertirse para algunas instituciones en una

El Banco Interamericano de Desarrollo alerta de los objetivos ocultos que persigue la banca

► imagen corporativa positiva y fundamental para ganarse el favor de un número cada vez mayor de clientes. Manuel Méndez, ex responsable de riesgos del BBVA y presidente de la Fundación para las Microfinanzas, señala que “la contrapartida para el banco no difiere esencialmente del resto de nuestras actividades de responsabilidad social”.

Pero, a estas alturas, nadie piensa que el BBVA es una hermanita de la caridad. La conclusión de Pedro José Gómez, profesor de la Universidad Complutense, es que, en el Norte, el BBVA queda como solidario y, en el Sur, crea una imagen comprometida que le ayudará a negociar. Por tanto, la Fundación para las Microfinanzas encaja a la perfección en un marco como el descrito.

Es de nuevo el BID el que alerta de que los bancos se sienten empujados por las grandes ganancias que se atribuyen a las microfinanzas: que la gente no tenga aval no significa que no devuelva un préstamo concedido con unos tipos de interés mayores de

los habituales. Además, la existencia de un amplio mercado no atendido que crecerá rápidamente también invita a ello.

El banco ya ha cerrado acuerdos con cuatro entidades

La nueva fundación del BBVA destinará 200 millones de euros para tomar participaciones en varias entidades dedicadas a las microfinanzas y crear así una red latinoamericana en este sector. De momento, tiene acuerdos con Corporación Mundial de la Mujer-Bogotá, Corporación Mundial de la Mujer-Medellín, Caja Nor Perú y Caja Sur (también de Perú), en los que ha invertido un 25% de la dotación inicial. “En estos dos países existe una demanda que todavía no es atendida adecuadamente. Por lo tanto, existe un amplísimo margen de crecimiento en el sector”, explican desde la Agencia Española de Cooperación Internacional.

“Estamos desarrollando una nueva vía para ejercer la responsabilidad social corpo-

Crecimiento de las microfinanzas en Latinoamérica

| | Total (2005) | Crecimiento (2001-2005) |
|---|--------------|-------------------------|
| Número de entidades | 337 | 83% |
| Cartera (millones de euros) | 4.043 | 358% |
| Número de clientes (millones de personas) | 5,9 | 230% |
| Crédito promedio (en euros) | 677 | 38% |

Fuente: BBVA.

rativa haciendo lo que mejor sabemos hacer: la banca”, explica Méndez. Por su parte, el ex presidente del BID y actual secretario general Iberoamericano, Enrique V. Iglesias, quien apoyó a la Fundación en su presentación, añade que “tendrá impactos significativos sobre las pequeñas empresas que son las que constituyen la base del empleo y la productividad de la región. Hay unos 50 millones de microempresas”.

Opiniones hay para todos los gustos. Y son muchos los que miran con ojos escépticos el nuevo movimiento del banco de Francisco González. “El BBVA no me pega demasia-

CAIXA CATALUNYA, MAPFRE Y EL SANTANDER, LAS OTRAS APUESTAS ESPAÑOLAS

► De las instituciones españolas que ofrecen microcréditos al Sur, el caso más serio es el de la Fundación Un Sol Món, todo lo demás son operaciones de marketing”. Así de contundente se muestra al analizar el sector

Antonio Vallejo-Nágera, experto español en microcréditos.

Esta fundación de **Caixa Catalunya** ha sido, hasta la nueva apuesta del BBVA, la única entidad con un programa de microfinanzas en el Tercer Mundo. En

2006, su cartera de créditos concedidos a África y América Latina superó los 2,2 millones de euros (también trabaja en España), por lo que su director, Ángel Font, hace un balance “positivo” de la actividad. “Nosotros no actuamos a fondo perdido, porque el dinero se reinvierte y se maximiza el impacto social, algo que con dinero a fondo perdido no se lograría”, explica Font.

Experto en temas microfinancieros, Font, que antes trabajó en la ONG Intermón Oxfam, da la bienvenida a la nueva Fundación del BBVA, de la que asegura no conocer muchos datos porque “han concretado poco”. Aunque lo que Font parece tener más claro es que el BBVA trabajará con los clientes menos excluidos, mientras que ellos lo hacen con los de las capas más desfavorecidas y en los lugares donde se desarrolla la cooperación española.

Por otro lado, **Mapfre** acaba de anunciar que lanzará una línea de microseguros en Perú para alcanzar a las capas más

modestas de la sociedad, según explica la propia entidad a Capital. Mapfre ofrece diferentes modalidades de microseguros según las características del país americano donde actúe.

Por último, el **Banco Santander** tampoco es ajeno a las microfinanzas. De momento, no está trabajando con fuerza en el sector (su principal apuesta en América Latina es, como explica Ramón Casilda, el mundo de las pymes), aunque sí tiene como objetivo para 2007 “reforzar el compromiso del programa de microcréditos”, como se explica en la Memoria de Sostenibilidad de 2006. De todos modos, no se pueden obviar los objetivos de crecimiento del banco, que pasan en gran medida por la adquisición de ABN Amro. Si todo sale adelante, el Santander sería uno de los tres principales bancos de Brasil, país donde ABN posee, junto con Acción Internacional, la institución microfinanciera Real Microcrédito, que lleva trabajando desde 2002.



Los proyectos que financia la Fundación Un Sol Món se desarrollan en los lugares donde trabaja la cooperación española.

El BBVA aprovecha la percepción de que combate la pobreza

do en esto de los microcréditos”, afirma tras conocer la noticia una experta en el sector. “Las microfinanzas se han puesto de moda y el BBVA tiene interés por abrirse camino en América Latina. Además, le da una buena imagen corporativa”, subraya Pedro José Gómez. En definitiva, dos logros: buena imagen y aumento de negocio.

“Existe una percepción social de que los microcréditos combaten la pobreza y eso les reporta un beneficio para su imagen corporativa”, apunta Pedro Ramiro, investigador del Observatorio de Multinacionales en América Latina (OMAL). Primer logro conseguido: el BBVA mejorará su imagen.

El banco dice que aumentará sus clientes “sin quererlo”

Ramón Casilda, experto en internacionalización de empresas en América Latina, indica que la Fundación “es una idea magnífica, oportuna y en el momento adecuado”. No hay que descartar que, una vez mejorada la imagen corporativa, el banco experimente un aumento de usuarios. Segundo logro.

Los beneficiarios de los microcréditos se convierten, de este modo, en potenciales futuros clientes de la segunda entidad bancaria de la región por detrás del Santander (el BBVA es líder en fondos de inversión y pensiones, pero el banco de Botín gana en clientes y créditos). “A la larga nos beneficiará en ese sentido sin quererlo”, afirma a Capital Vicente Rodero, director del BBVA en América del Sur. “Sí, aumentará su cartera de clientes, pero el hecho de que hayan creado una fundación muestra hoy que su interés no está en hacer negocio, sino en desarrollar el sector”, puntualiza María Jesús Pérez, de Codespa.

La reflexión final es de Felipe Jiménez, de la Comisión Económica para América Latina y Caribe: “La mirada de los bancos es, a largo plazo, porque están poniendo un pie en un mercado naciente. Además contribuye a la fidelización con su marca: el día de mañana [muchos que en su día pidieron microcréditos] formarán parte de la clientela del banco”. Una “medida inteligente” para el mismo experto. El BBVA quiere hacerse de oro y tiene el disfraz para conseguirlo.

M^a **Ángeles Fernández** ♦ mfernandez@gyj.es
Información: www.bbva.com



La reina Sofía es amiga de Muhammad Yunus y ha mostrado su apoyo a las microfinanzas en varios foros.

GUSTAVO CUEVAS - EFE

UNA ACTIVIDAD CON NOMBRE Y APELLIDO

El economista Muhammad Yunus (Bangladesh, 1940), fundador en 1976 del Grameen Bank o “banco de los pobres”, recibió en 2006 el Premio Nobel... de la Paz. Las quinielas habían aireado ya su candidatura, pero vinculada al ámbito de la Economía. Porque los microcréditos, razón de ser del Grameen Bank, son un sistema financiero primero y un método para conseguir la paz después... ¿o no? “La economía y la paz están directamente relacionadas, los problemas en gran parte del mundo están causados por razones económicas”, ha defendido Yunus.

Los indicadores macroeconómicos (PIB, IPC, renta per cápita, PNB...) no dejan de ser medias porcentuales que reflejan una aproximación socioeconómica cuando menos discutible en aquellas regiones heterogéneas, con grandes diferencias entre las capas más pudientes y las más pobres.

“Muchas personas trabajan y ganan un sueldo que no contribuye al engrandecimiento económico de su país. Su esfuerzo e ingresos no tienen cabida en las grandes cuen-

tas internacionales”, explica el experto Agustín de Asís. Eso es precisamente la economía informal, hábitat natural de los microcréditos. Paradójicamente, los ‘marginados’ no son la excepción sino la regla: cerca del 70% de la población mundial, unos 4.200 millones de personas, viven en la informalidad, según las cifras que maneja el experto Antonio Vereda en el libro *Microcréditos y desarrollo*. Todos ellos excluidos por el sistema económico internacional, que focaliza sus datos en el 30% restante.

Fue en la década de los setenta cuando algunos economistas plantearon que centrarse tanto en los indicadores nacionales oscurecía los auténticos problemas que padecían los pobres. En ese caldo de cultivo germinó la fuerza del microcrédito. “Cuando queremos ayudar a las personas pobres solemos ofrecerles nuestra caridad. La beneficencia se convierte así en un modo de eludir nuestra responsabilidad. Pero no es una solución a la pobreza: sólo la perpetúa despojando a las personas de su iniciativa. Los pobres deben convertirse en actores”, reflexiona Yunus.

¿Qué diferencia entonces los microcréditos de la tradicional financiación bancaria? Primero, su cuantía es reducida. Además, se conceden a corto plazo, un año aproximadamente. Los períodos de reposición son muy pequeños y el aval no suele ser necesario, ya que existen métodos alternativos que motivan la devolución. Asimismo, la confianza es el pilar básico en la relación cliente-entidad.

“Presuponemos que todos nuestros clientes son personas honestas”, afirma Yunus. De hecho, los datos subrayan un porcentaje mínimo de morosidad (cerca del 2% en el Grameen Bank), con unos tipos de interés similares a los del mercado o incluso mayores. Por último, las mujeres, y no los hombres, son las protagonistas de esta financiación alternativa (el 96% en el Grameen Bank); una característica que explica Bono, cantante del grupo musical U2: “Si das un pescado a un hombre, comerá durante un día. Si das un microcrédito a una mujer, tanto ella, como su marido, sus hijos y el resto de su familia comerán toda su vida”.

J. Marcos ♦

Inversiones que contaminan

Un informe pone en jaque la responsabilidad social corporativa del BBVA en América Latina y la califica de "broma".

El currículum del BBVA está repleto de irresponsabilidades y violaciones cometidas durante su historia. Recopilando informes de ecologistas, sindicalistas, antimilitaristas, prensa no censurada, y entrevistas en Latinoamérica, su supuesta responsabilidad social corporativa se convierte en una broma", explica David Llistar, del Observatorio de la Deuda en la Globalización, en un artículo publicado por el Observatorio de Multinacionales en América Latina (OMAL).

¿Datos? Sobran. El Centro de Investigaciones sobre Empresas Multinacionales (SOMO) ha realizado un estudio, por encargo de Setem, una federación de ONGDs

españolas, que pone de manifiesto la relación financiera del BBVA con empresas y proyectos controvertidos en América Latina durante el período 2000-2007.

Los casos descritos en el estudio dejan constancia de que el banco ha provisto de servicios financieros a 12 empresas que están involucradas en varios proyectos dudosos, relacionados con la explotación de recursos naturales y con los derechos humanos. En siete casos, existe una financiación directa; en los cinco restantes, la relación que existe entre el banco de Francisco González y las empresas es menos evidente al ser indirecta.

El banco guarda silencio ante las acusaciones de irresponsabilidad

Un ejemplo: en 2006, BBVA Banco Continental, su filial peruana, financió un préstamo a Tecpetrol, una de las empresas que lidera el proyecto de gas Camisera, conocido por las rupturas habituales de gasoductos

que provocan graves derrames. Recientes investigaciones, citadas en el informe de SOMO, indican que se emplearon tuberías defectuosas y que se contrataron soldadores no cualificados. Un ejemplo entre muchos.

Y todo ello a pesar de que el BBVA ha suscrito los Principios de Ecuador, un conjunto de fundamentos voluntarios para la determinación, evaluación y gestión de riesgos ambientales o sociales en el proceso de financiación de proyectos, entre otras iniciativas de responsabilidad social empresarial (RSE). El banco, que conoce el informe, únicamente ha declarado a Setem que lo están estudiando.

En tésitura parecida se encuentra el Banco Santander. Otro informe de SOMO indica que ha dado servicios financieros a 10 empresas sudamericanas involucradas en varios proyectos dudosos, aunque se ha hecho de forma indirecta, por lo que es más difícil evaluar la responsabilidad del banco.

M. A. F. ♦ mfernandez@gyj.es



Indios guaraníes de Bolivia protestan contra un gasoducto de Transierra, que pertenece a Petrobras y a Repsol YPF y que, en algunas ocasiones, ha recibido financiación del BBVA.

Vínculos financieros del BBVA con empresas controvertidas

| Compañía | Proyecto conflictivo |
|--|---|
| Minera Yanacocha | La segunda mina de oro más grande del mundo tiene problemas por derrames tóxicos, falsas promesas... |
| Grupo Votorantim | Uno de los principales conglomerados de Latinoamérica. Proyectos dudosos: la planta hidroeléctrica Barra Grande y la presa Campos Novos, entre otros, en Brasil. |
| OPC Ecuador | Participada por Repsol. Construye el Oleoducto de Crudos Pesados, que afecta a áreas protegidas y viola los estándares mínimos medioambientales del Banco Mundial. |
| Grupo Techint | Desde su inauguración en 2004, el gasoducto Camisea de Perú ha sufrido cinco rupturas, provocando tres graves derrames. |
| Companhia Vale do Rio Doce | Principal productora de hierro. Proyectos más controvertidos: Mina de Carajas, el proyecto hidroeléctrico Estreito (ambas en Brasil) y una minería en Venezuela, entre otros. |
| Companhia Minera Los Pelambres | En esta mina chilena existe una disputa sobre los derechos del agua y los potenciales daños al medio ambiente. |
| Companhia Minera Doña Inés de Collahuasi | Han acusado a la empresa, que posee la mina Collahuasi en Chile, de ser responsable del secado de varias lagunas. |
| Companhia Minera Antamina | Activistas por el medio ambiente y residentes locales critican el proyecto porque puede contaminar la zona (a 300 kilómetros de Perú) de azufre. |
| Celulosa Arauco y Constitución | En 2005, la planta cerró temporalmente debido a un desastre medioambiental provocado por la eliminación de derechos de una planta en Chile. |
| Transierra | El gasoducto Gasyrg ha sido criticado por su impacto negativo en el medio ambiente y en la población. |
| Petrobras | Octava petrolera más grande del mundo. El proyecto Bloque 31 prevé construir dos plataformas petroleras en una de las reservas más ricas del mundo en biodiversidad. |
| Endesa Chile | En 2003, cuatro ancianas indígenas, que durante años habían bloqueado la construcción de una presa, pusieron fin a su protesta a cambio de 1,2 millones de dólares. |

Fuente: Estudio de SOMO encargado por Setem.