

Una **REVOLUCIÓN** en las finanzas sostenibles



JAVIER GONZÁLEZ NÚÑEZ

Una plataforma que tiene como objetivo aumentar el acceso de las personas a recursos financieros, a través de un esquema *peer to peer* que ha probado ser eficiente y sustentable.

En un mundo donde millones de emprendedores talentosos en regiones desatendidas tienen acceso limitado al capital, una organización ha transformado el panorama de las finanzas sostenibles. Kiva, fundada en 2005 como una organización sin ánimo de lucro, ha revolucionado el microcrédito, la financiación colectiva y la integración de tecnologías financieras para abordar este problema.

EL ORIGEN DEL PROYECTO

La idea detrás de Kiva surgió de la visión y determinación de sus cofundadores, Matt Flannery y Jessica Jackley. Inspirados por un curso sobre emprendimiento en países en desarrollo en la Stanford Business School, reconocieron el potencial de combinar el microfinanciamiento con la tecnología para facilitar los préstamos de persona a persona a nivel mundial.

Su concepto era simple pero revolucionario: conectar a prestamistas dispuestos a hacer pequeños préstamos con emprendedores necesitados, eliminando las barreras tradicionales de distancia y los intermediarios.

Para poner en marcha su visión, Flannery y Jackley eligieron Kenia como punto de partida. Se asociaron con una institución local de microfinanciamiento, KADET, para probar su concepto y evaluar su viabilidad. El programa piloto permitió a los prestamistas financiar a emprendedores kenianos a través de internet, y fue un éxito rotundo. Este piloto demostró la demanda de una plataforma como Kiva y su potencial para empoderar a comunidades desatendidas.

ABORDANDO LA EXCLUSIÓN FINANCIERA

La marca se propuso resolver un problema profundo y generalizado de exclusión financiera, que afecta a millones de personas en todo el mundo. En muchas regiones en desarrollo, los bancos y las instituciones financieras tradicionales son inaccesibles para las personas con bajos recursos. Como resultado, los emprendedores con recursos limitados quedan atrapados en un ciclo de pobreza, sin acceso al capital necesario para invertir en sus negocios, enviar a sus hijos a la escuela o mejorar sus condiciones de vida. Kiva reconoció que esta falta de acceso perpetúa la desigualdad y obstaculiza el desarrollo económico.

El compromiso con las finanzas sostenibles y el impacto social la ha convertido en pionera en este campo, ganándose un amplio reconocimiento y apoyo.



Su misión es clara y poderosa: «conectar a la gente a través de préstamos para aliviar la pobreza». La organización cree en el potencial de las personas para generar cambios positivos en sus vidas y comunidades cuando se les proporciona acceso justo y equitativo a recursos financieros. El modelo se basa en los principios de inclusión, transparencia y empoderamiento. Imaginan un mundo en el que todas las personas tengan la oportunidad de perseguir sus sueños empresariales, mejorar su nivel de vida y romper el ciclo de la pobreza.

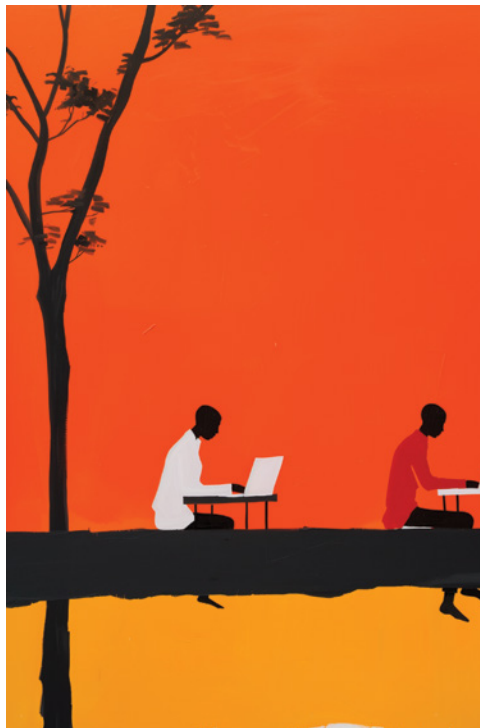
Para cumplir esta misión, Kiva desarrolló una plataforma de préstamos que permite a particulares de todo el mundo prestar tan solo 25 dólares a emprendedores necesitados. Este enfoque innovador no solo proporciona acceso al capital, sino que también fomenta un sentimiento de conexión y solidaridad global. El compromiso con las finanzas sostenibles y el impacto social la ha convertido en pionera en este campo, ganándose un amplio reconocimiento y apoyo.

¿CÓMO OPERA?

Para entender cómo Kiva hace operativa su misión, es esencial explorar la estrategia que emplea para abordar el reto de la exclusión financiera mientras mantiene un enfoque sostenible y ético de las finanzas. Su modelo de microfinanciamiento es una combinación única de componentes innovadores que ofrece tanto oportunidades como retos para prestatarios y prestamistas.

Los componentes del modelo de microfinanciamiento son:

- **Prestamistas:** Personas de todo el mundo que proporcionan financiación a terceros en la plataforma de Kiva. Los prestamistas pueden elegir prestatarios e importes de préstamos específicos en función de sus preferencias.
- **Prestatarios:** Emprendedores, normalmente de regiones desatendidas, que buscan pequeños préstamos para iniciar o ampliar negocios, mejorar sus condiciones de vida o atender necesidades específicas. Los prestatarios crean perfiles en la plataforma de Kiva para atraer a los prestamistas.
- **Socios de microfinanciamiento:** Instituciones locales de microfinanciamiento (IMF), ONG,



En muchas regiones en desarrollo, los bancos y las instituciones financieras tradicionales son inaccesibles para las personas con bajos recursos.

cooperativas y otras organizaciones asociadas a Kiva. Estos socios identifican y examinan a los prestatarios, desembolsan los préstamos y gestionan los reembolsos sobre el terreno.

- **La plataforma:** Conecta a prestamistas con prestatarios. Proporciona perfiles detallados de los prestatarios, permitiendo a los prestamistas tomar decisiones informadas.

Este modelo de microfinanciamiento presenta varios riesgos y recompensas para ambas partes:

- **Riesgos para los prestamistas:** Aunque Kiva no ofrece intereses sobre los préstamos, el riesgo principal es la posibilidad de impago por parte de los prestatarios. Sin embargo, la tasa de devolución ha sido notablemente alta, lo que minimiza este riesgo.
- **Recompensas para los prestamistas:** La principal recompensa es la satisfacción de saber que su contribución está ayudando a mejorar vidas y comunidades. Además, la plataforma ofrece una forma única de conectar con personas de diferentes partes del mundo.
- **Riesgos para los prestatarios:** Los prestatarios asumen la responsabilidad de devolver los préstamos, lo que puede ser un desafío en entornos económicos difíciles. Sin embargo, el apoyo de los socios de microfinanciamiento de Kiva ayuda a mitigar estos riesgos.
- **Recompensas para los prestatarios:** El acceso al capital puede transformar sus vidas al permitirles iniciar o expandir negocios, mejorar sus condiciones de vida y, en última instancia, salir de la pobreza.

INNOVACIONES FINTECH EN LA PLATAFORMA

La tecnología *blockchain* ha sido esencial para el compromiso de la marca con la transparencia, seguridad y eficiencia en sus operaciones de préstamo.

- **Transacciones transparentes:** Gracias a *blockchain*, Kiva puede registrar y verificar las transacciones de préstamo en un libro de contabilidad seguro e inmutable. Esta característica asegura que todas las partes interesadas tengan acceso a la misma información, garantizando la transparencia en cada paso del proceso de préstamo.

- **Reducción del fraude:** Los mecanismos de autenticación y cifrado proporcionados por *blockchain* reducen significativamente el riesgo de actividades fraudulentas en la plataforma. Las identidades de los prestatarios y los desembolsos de los préstamos se registran de manera segura, evitando posibles manipulaciones.
- **Contratos inteligentes:** Éstos automatizan los acuerdos de préstamo y las condiciones de reembolso sin necesidad de intermediarios. Esta automatización no solo agiliza el proceso de préstamo, sino que también reduce los costes administrativos, beneficiando tanto a prestamistas como a prestatarios.
- **Accesibilidad mundial:** La naturaleza descentralizada de *blockchain* permite que personas de todo el mundo participen en la plataforma, superando las barreras financieras tradicionales. Esto amplía su alcance y facilita la inclusión financiera a nivel global.

Las soluciones de pago por móvil han facilitado que la plataforma sea más accesible y conveniente.

- **Accesibilidad:** Los prestatarios pueden recibir desembolsos y hacer reembolsos directamente desde sus teléfonos móviles. Esto es especialmente crucial para empresarios en regiones remotas o desatendidas, donde el acceso a bancos físicos es limitado.
- **Costos reducidos:** Los pagos móviles disminuyen significativamente los costos asociados a los servicios bancarios tradicionales. Al reducir estos costos, una mayor parte de los fondos recaudados por los prestamistas llega directamente a los prestatarios, mejorando la eficiencia financiera.
- **Transacciones en tiempo real:** Las soluciones de pago por móvil permiten transacciones en tiempo real, lo que significa que los prestatarios pueden acceder el capital cuando más lo necesitan. Además, los prestamistas pueden ver el impacto de sus préstamos casi instantáneamente, fomentando una mayor conexión y compromiso.
- **Inclusión financiera:** Al proporcionar un medio para participar en el ecosistema financiero global, las soluciones de pago por

Su concepto era simple pero revolucionario: conectar a prestamistas dispuestos a hacer pequeños préstamos con emprendedores necesitados, eliminando las barreras tradicionales de distancia y los intermediarios.



móvil promueven la inclusión financiera. Esto es particularmente importante para personas sin acceso a servicios bancarios tradicionales, brindándoles una oportunidad de crecimiento económico y estabilidad.

Por último, el análisis de macrodatos se ha convertido en una herramienta crucial para mejorar la eficiencia y efectividad de las operaciones de préstamo en Kiva.

- **Evaluación del riesgo:** Las herramientas de análisis de Big Data permiten evaluar grandes volúmenes de datos de los prestatarios para determinar su riesgo crediticio. Esto ayuda a Kiva y a sus instituciones microfinancieras asociadas a tomar decisiones informadas y establecer tasas de interés adecuadas.
- **Análisis del comportamiento de los prestamistas:** Al analizar el comportamiento y las preferencias de los prestamistas, Kiva puede mejorar su plataforma, optimizando los perfiles de los prestatarios y las recomendaciones de préstamos. Este conocimiento ayuda a crear una experiencia más personalizada y efectiva para los usuarios.
- **Medición del impacto:** las herramientas de análisis de macrodatos permiten a Kiva medir el impacto social y económico de los préstamos en tiempo real. Este enfoque basado en datos demuestra los beneficios tangibles del microfinanciamiento, fortaleciendo la misión de la organización.
- **Eficiencia operativa:** Mediante el análisis de los patrones de uso de la plataforma, el análisis de Big Data ayuda a optimizar la eficiencia de los procesos de préstamo de Kiva. Esto mejora la experiencia tanto para los prestamistas como para los prestatarios, convirtiendo a la plataforma en una herramienta más eficaz y accesible.

PRÁCTICAS ÉTICAS DE PRÉSTAMOS

Uno de los pilares fundamentales de Kiva es su compromiso con las prácticas de préstamo éticas. Este enfoque se manifiesta en varias formas:

- **Tasas de interés justas:** Colabora con instituciones de microfinanciamiento (IMF) para asegurar que las tasas de interés aplicadas a los

La plataforma permite a los prestamistas apoyar a prestatarios comprometidos con prácticas medioambientalmente sostenibles, como proyectos de energías renovables, agricultura ecológica e iniciativas de agua limpia.

prestatarios sean justas y transparentes. Este compromiso ayuda a evitar que los prestatarios caigan en ciclos de endeudamiento, alineándose con el principio de préstamos responsables.

- **Transparencia:** La transparencia es crucial en todas las fases del proceso de préstamo. Los perfiles de los prestatarios en la plataforma proporcionan información detallada sobre los empresarios y sus negocios, permitiendo a los prestamistas tomar decisiones informadas. Esta transparencia fomenta la confianza y la responsabilidad.

- **Sin comisiones ocultas:** La plataforma está diseñada para garantizar que los prestatarios no incurran en comisiones o cargos ocultos. El objetivo es proteger a los prestatarios de las prácticas de préstamos abusivos, defendiendo normas de préstamo éticas.

- **Metodologías de medición del impacto social:** Reconoce la importancia de medir y demostrar el impacto social de sus préstamos. Este enfoque basado en datos permite a la organización mostrar los cambios positivos que sus préstamos aportan a individuos y comunidades.

- **Métricas de impacto:** Kiva y sus IMF asociadas realizan un seguimiento e informan sobre diversas métricas de impacto, tales como el aumento de los ingresos, la mejora en el acceso a la educación y la atención sanitaria, y el empoderamiento de las mujeres empresarias.

- **Circuitos de retroalimentación:** Busca activamente la opinión de prestatarios y prestamistas para mejorar continuamente sus operaciones. Este enfoque iterativo está en consonancia con los principios de responsabilidad y adaptabilidad de las finanzas sostenibles.

- **Impacto de largo plazo:** Las evaluaciones de impacto de Kiva van más allá de los resultados en el corto plazo, con el objetivo de comprender los efectos de largo plazo de los microcréditos en las vidas de los prestatarios y las comunidades. Esta perspectiva holística es crucial para el desarrollo sostenible.

CONSIDERACIONES MEDIOAMBIENTALES

Aunque el objetivo principal de Kiva es aliviar la pobreza y fomentar la inclusión financiera, la organización también reconoce la importancia de la sostenibilidad medioambiental. La plataforma permite a los prestamistas apoyar a prestatarios

comprometidos con prácticas medioambientalmente sostenibles, como proyectos de energías renovables, agricultura ecológica e iniciativas de agua limpia.

Kiva también ha facilitado préstamos para proyectos que abordan retos medioambientales, como la mitigación y adaptación al cambio climático. Estos proyectos contribuyen a los objetivos de desarrollo sostenible, promoviendo prácticas respetuosas con el medioambiente.

Por último, Kiva se esfuerza por equilibrar sus objetivos de impacto social con las consideraciones medioambientales. Esto garantiza que los prestatarios puedan mejorar su calidad de vida mientras son conscientes de las prácticas sostenibles.

CONCLUSIÓN

El enfoque de Kiva para alinear su misión con los principios de las finanzas sostenibles es holístico y polifacético. La organización mantiene prácticas de préstamo éticas para proteger a los prestatarios, emplea metodologías rigurosas de medición del impacto para mostrar sus resultados sociales positivos e incorpora consideraciones medioambientales para contribuir al desarrollo sostenible.

Además, promueve iniciativas ecológicas y equilibra sus objetivos sociales y medioambientales, garantizando que los prestatarios mejoren su calidad de vida mientras practican la sostenibilidad.

Este enfoque integral ha posicionado a Kiva como líder en el campo de las finanzas sostenibles, demostrando cómo la inclusión financiera, el impacto social y la sostenibilidad medioambiental pueden coexistir dentro de una única organización impulsada por su misión.

Demuestra que es posible alcanzar un equilibrio entre las metas financieras y sociales al adoptar una perspectiva amplia y responsable en sus prácticas de préstamos. Al seguir estos principios, otras organizaciones pueden

aprender de esta organización y trabajar juntas para promover un futuro más sostenible para todos. También hace evidente que la responsabilidad social y ambiental no solo es posible, sino también necesaria para crear un impacto positivo en el mundo y dejar un legado sostenible para las generaciones futuras. </>



El autor es profesor del área de Políticas de Empresa y director adjunto del programa MEDEX en IPADE.

SUPERA LOS DESAFÍOS QUE ENFRENTAN LAS ORGANIZACIONES Y LA SOCIEDAD

Contribuimos al perfeccionamiento directivo de la comunidad empresarial acorde con su momento de desarrollo profesional y personal.

**Sé parte de este proceso
que cambiará tu vida.**

