INNOVACIÓN EN INCLUSIÓN FINANCIERA

EL CASO DE M-KOPA Y EL FINANCIAMIENTO DE EQUIPOS DE ENERGÍA SOLAR

FINANCIAMIENTO VERDE E INCLUSIVO

Foto: M-Kopa/Georgina Godwin

M-KOPA SOLAR

En el mundo existen todavía cientos de millones de personas sin acceso a electricidad. Muchos de ellos viven en África Subsahariana, en países como Kenia y otros en Asia, como es el caso de India, Pakistán y Bangladesh. Las personas en esta condición usan combustibles como queroseno para lámparas, generando una serie de consecuencias negativas, tanto para su salud, como para el medio ambiente, y además reduce el ingreso disponible, por los gastos asociados a la compra de este tipo de combustibles, y en las erogaciones necesarias para trasladarse.

En el 2012 se lanzó M-Kopa, el cual financia equipos solares de generación de electricidad. Los clientes hacen un pago inicial, y posteriormente realizan pagos pequeños diarios, incluso menores a lo que gastaban en queroseno, a través de su celular vía M-Pesa. Después de un año, el equipo solar les pertenece y no tienen que pagar por electricidad a partir de entonces.

M-Kopa ha beneficiado a tres millones de personas, con acceso a energía limpia. Asimismo, ha permitido que 750 mil viviendas y negocios tengan electricidad, y ha contribuido a la reducción de 1.7 millones de toneladas de dióxido de carbono.

"Después de un año de hacer pagos, por los siguientes siete años tienes ahora ya electricidad y luz en tu casa, puedes cargar tu teléfono y esos 50 centavos al día es la misma cantidad que habrías pagado por queroseno." Barack Obama

"M-Kopa empezó con una idea ponderosa: usar teléfonos móviles puede proveer a los kenianos electricidad por menos de un dólar al día." Bill Gates

Fuente: M-Kopa

Introducción

A finales del siglo XIX, surgieron los primeros tranvías y autos eléctricos, así como las innovaciones de inventores como Tesla y Edison, las cuales facilitarían que la electricidad llegara a los hogares. En la segunda mitad del siglo XX comenzó la masificación de los televisores. El siglo XXI se ha caracterizado por una amplia tenencia de teléfonos celulares, y un uso creciente de la inteligencia artificial y el internet de las cosas.

A pesar de estos grandes avances, en el mundo todavía hay cientos de millones de personas que no tienen acceso a electricidad ni energía limpia para cocinar en sus hogares.

En 2012, en Kenia se lanzó M-Kopa el cual otorga financiamiento de equipos solares. Este modelo de negocios ha contribuido al acceso a energía limpia, y con ello, ha permitido generar ahorros a los usuarios, reducir emisiones de dióxido de carbono y la exposición dañina a la salud de estos gases, entre otros beneficios. M-Kopa es un caso relevante por su contribución a la inclusión financiera y al financiamiento sostenible.

M-Kopa Solar
750 mil viviendas y negocios conectados a energía solar asequible.
3 millones de personas beneficiadas con acceso a energía limpia.
400 millones de dólares ahorrados para los usuarios.
230 millones de dólares otorgados en créditos para hogares.
1.7 millones de toneladas de C02 no emitidas.

Fuente: M-Kopa Solar

Foto: Corrie Wingate

Falta de acceso a la electricidad y energía limpia en el mundo

Uno de los mayores desafíos globales es la falta de acceso a electricidad y energía limpia, a precios accesibles y sin interrupción. De acuerdo a la Organización de las Naciones Unidas ONU (2020), en el mundo hay 783 millones de personas sin acceso a electricidad. No contar con electricidad, explica la misma organización, hace que los niños no puedan hacer sus tareas en la noche, las clínicas no puedan almacenar vacunas, los negocios no puedan operar de manera competitiva. Asimismo, impide el uso de servicios de comunicación y tecnologías de la información.

El Banco Mundial (2012) señala también que el acceso a electricidad permite a mujeres y niñas reducir el tiempo que dedican a las tareas domésticas, lo cual puede incrementar el tiempo para su recreación y a facilitar su participación en el mercado laboral.

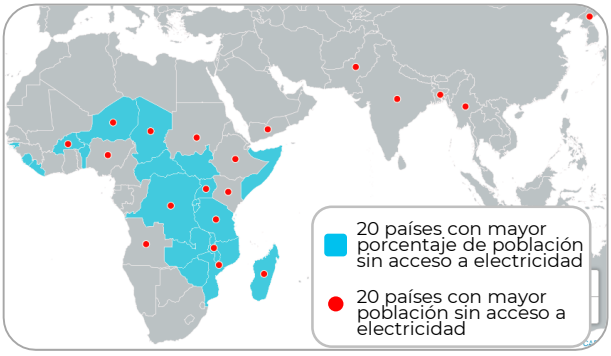
La importancia del acceso a la electricidad se ha reconocido en la Agenda 2030 y los Objetivos de Desarrollo Sostenible, el cual señala en el Objetivo 7 "Garantizar el acceso a una energía asequible, fiable, sostenible y moderna para todos" y en la meta 7.1 "De aquí a 2030, garantizar el acceso universal a servicios energéticos asequibles, fiables y modernos".

Según el Informe del Progreso en Energía 2020 de IEA, IRENA, UNSD, World Bank & WHO (2020), se han generado avances importantes en el acceso a electricidad, considerando que el porcentaje de personas con disponibilidad creció de 83% en 2010 a 90% en 2018. Sin embargo, el informe señala que hay regiones más afectadas por esta problemática. Del total de la población mundial sin acceso a electricidad en el 2018, África Subsahariana albergaba el 70%, el equivalente a 548 millones de personas. Esta cifra es similar a la población combinada de todos los países que conforman la Unión Europea.

Los 20 países con las tasas de electrificación más bajas se encuentran en esta región. Por otro lado, según el informe, 20 países concentran casi el 80% del número de persona sin acceso a electricidad. Nigeria y la República Democrática del Congo son los países con los déficits más grandes, con 85 y 65 millones de personas sin acceso, respectivamente, seguidos por India, con 64 millones.

El reporte destaca también que las zonas rurales concentran el mayor déficit de acceso en el mundo (85%), sin embargo, la provisión de este servicio a las crecientes poblaciones urbanas y en asentamientos irregulares es también un reto.

La ONU (2020) señala también que en el mundo hay todavía 2.8 mil millones de personas sin acceso a energía o tecnología limpia y segura para cocinar. Es decir, más de uno de cada tres habitantes del planeta se encuentran en esta condición.



Elaborado con base en datos de Banco Mundial

Liga a mapa digital

Foto: M-Kopa

El acceso a energía limpia y asequible, resalta Naciones Unidas (2020), es importante porque la quema de combustibles fósiles contribuye al cambio climático al generar grandes cantidades de gases de efecto invernadero, que afectan tanto al medio ambiente como a las personas. Una lámpara de queroseno, por ejemplo, en un periodo de cinco años, genera una tonelada de CO_2 y la exposición a una, en un año, es equivalente a fumar 200 cigarrillos (Webb, 2014).

De acuerdo a la Organización Mundial de la Salud OMS (2018), la contaminación al interior de las viviendas por el uso de estufas que contaminan en combinación con el uso de combustibles sólidos y el queroseno causa enfermedades como la pulmonar obstructiva crónica y del corazón isquémico, infartos y cáncer pulmonar; y deriva en la muerte prematura de casi cuatro millones de personas al año. Además, según UNICEF (2016), las mujeres, las niñas y niños se ven mucho más afectados por la contaminación al interior de los hogares, por pasar periodos más largos en éstos. Además, medio millón de niños de menos de cinco años mueren a causa de este tipo de contaminación (UNICEF, 2015).

Financiamiento verde e inclusivo

Schuite y Forcella (2019), adaptaron una definición del IFC (2013) y señalan que el financiamiento verde e inclusivo son "servicios financieros que apoyan el crecimiento económico de una manera sostenible y se enfocan en la base de la pirámide, incluyendo micro, pequeñas y medianas empresas [...]". El financiamiento verde e inclusivo, indica la Alianza para la Inclusión Financiera, AFI, (2020a), constituye una necesidad urgente de usar las políticas de inclusión financiera para apoyar la mitigación y adaptación al cambio climático.

> *"Suceden cosas poderosas cuando la naturaleza se convierte en parte de la inclusión financiera. Incrementa el valor de las inversiones lo cual tiene perfecto sentido para los negocios. Impulsa el crecimiento económico lo cual crea trabajos, promueve la búsqueda de la educación e instiga la creatividad. Sobretodo, une la visión de un mundo más bello con la de uno más equitativo. Un mundo que continuará sorprendiéndonos con sus maravillas naturales. Un mundo que tiene suficiente para todos."*
>
> Majidah Hashim (AFI) (2020)

La inclusión financiera, ahonda AFI (2020a), es un instrumento para construir la resiliencia colectiva e individual para enfrentar el cambio climático, el cual afecta desproporcionalmente a las poblaciones más vulnerables en los países en vías de desarrollo. De acuerdo a esta institución, instrumentos como el crédito, los seguros y el ahorro pueden ayudar a enfrentar las consecuencias de los eventos climáticos, así como a las tareas de reconstrucción y recuperación. Asimismo, el financiamiento de tecnologías limpias, como sistemas de energía solar para los hogares, puede ayudar a la transición hacia economías de bajo carbono, a la inclusión de las personas de la base de la pirámide y a la mitigación de los efectos del cambio climático. Además, explica AFI (2020b), los reguladores y hacedores de política pública de países miembros de esta asociación han reconocido que el cambio climático y la exclusión financiera constituyen también una amenaza dual para la estabilidad financiera.

Foto: M-Kopa

Desafíos y oportunidades

Kenia, el país donde surgió M-Kopa, se encuentra entre los 20 países que albergan tanto más población sin acceso a electricidad como sin acceso a energía y tecnología limpia para cocinar. En el 2010, año en el que inició de la concepción de M-Kopa, según datos del Banco Mundial (2020a), en ese país el 81% de la población o 34 millones de personas no tenían acceso a electricidad. Además, en ese mismo año, de acuerdo a datos de la OMS (2020), menos de una de cada 10 personas tenía acceso a energía y tecnologías limpias para cocinar.

Una encuesta realizada en 2014, encontró también que los hogares sin conexión al sistema de electricidad en Kenia gastaban 73 centavos de dólar al día o 273 dólares al año en energía. De éstos, 36 dólares eran para recargar sus teléfonos celulares, 72 dólares en recargar sus baterías y 164 dólares en comprar queroseno (Faris/ Bloomberg, 2015). Además, explica Crainer (2013), cubrir en un sólo pago el costo de equipos solares estaba fuera del alcance de quienes más lo necesitan.

A pesar de estos retos, en Kenia también surgían oportunidades derivado del lanzamiento de M-Pesa, la cual permitiría enviar dinero y hacer pagos a través del teléfono celular.

M-Kopa

M-Kopa fue fundada en Kenia en 2010 por Nick Hughes, quien fue una de las personas creadoras de M-Pesa, y Jesse Moore, antiguo colaborador de GSMA Development Fund, la cual se enfoca en la ampliación de la tecnología móvil y el impulso del desarrollo. Faris (2015) relata que Hughes y Moore buscaban fundar una compañía que cumpliera con tres condiciones: i) resolviera una problemática importante de las personas en condición de pobreza, ii) formara parte del área en la cual ambos tenían experiencia que era la tecnología móvil y, iii) fuera una compañía que pudiera un día valuarse en mil millones de dólares.

> *"M-Kopa hace que la energía limpia sea asequible para clientes en Kenia al combinar tecnología máquina-a-máquina y pagos móviles [...] M-Kopa tiene sus raíces en mi creencia que la tecnología móvil puede ser un habilitador importante para servicios nuevos e innovadores. Para mí, esto empezó con M-Pesa hace casi 10 años, cuando, en Vodafone, comencé a explorar el concepto de pagos móviles que se convertiría en M-Pesa."*
>
> Nick Hughes, Co-fundador de M-Kopa

Fuente: GSMA (2013a)

M-Kopa significa pedir prestado en suajili. La idea fundamental es hacer más asequible el financiamiento de la energía solar, al combinar el poder de los micro-pagos con la conectividad del internet de las cosas (M-Kopa, 2020). En palabras de Hughes *"si lo resumes de alguna manera, somos una empresa de financiamiento [...] lo que hemos hecho es darles a nuestros clientes un colateral y una línea de crédito."* (Faris, 2015). Parte central del modelo es el financiamiento basado en activos y el pago conforme se utiliza el activo, conocido en inglés como *Pay-as-you-go*.

Crainer (2013) explica que lo más innovador de M-Kopa no es la provisión del servicio de la tecnología solar, sino la manera en la que permite que los usuarios realicen el pago de su equipo. Faris (2015), indica que M-Kopa en realidad es un crédito, para el cual el cliente hace un pago inicial y se compromete a hacer pagos diarios hasta que el equipo les pertenece.

Foto: M-Kopa

> *"No vimos que tuviéramos que sacrificar una cosa por otra, en la búsqueda de construir un negocio comercial fuerte y mejorar la vida de las personas [...] Lo que tenías que hacer es enfocarte en clientes que estaban siendo descuidados y resolver algo que era problema para ellos y ofrecerles algo fenomenalmente mejor."*
>
> Jesse Moore, Co-fundador de M-Kopa
>
> Fuente: The Financial Times (2016) Aglionby J.

El modelo de M-Kopa, ahonda Price(2016), contribuye a superar barreras en el acceso a servicios financieros de poblaciones y hogares en condición de pobreza y destaca que: i) el pago inicial los impulsa a ahorrar para adquirir un activo, ii) los pagos pequeños y digitales se ajustan mejor a sus ciclos de flujos de ingreso fluctuantes e impredecibles y iii) los pagos recurrentes les permiten crear un historial crediticio lo cual los habilita a acceder a otros servicios financieros. Moore explica también que *"Tenemos una propuesta de negocios donde millones de personas literalmente están quemando cientos de dólares al año en sustitutos de energía ineficientes [...]"* (Shapshak/Forbes, 2016).

El paquete principal de M-Kopa tiene un costo aproximado de 200 dólares, para el cual el cliente hace un primer pago de alrededor de 35 dólares y después pequeños pagos diarios durante un año de 35 a 50 centavos de dólar a través de M-Pesa. Al finalizar estos pagos el usuario es dueño de los equipos (Faris, 2015, Price, 2016). Además, como señala Moore *"una vez que les pertenece, la energía es gratis."* (Frangoul/CNBC, 2015). El paquete incluye un panel solar, focos led, una lámpara, un cargador para celular y otros componentes opcionales como una radio. Actualmente, también se financian televisores solares, refrigeradores y otros electrodomésticos, además de que se ofrecen préstamos de dinero (M-Kopa, 2020).

Además, la tecnología máquina-a-máquina, explica GSMA (2014), permite activar y desactivar el equipo solar de manera remota si es necesario y reducir así también el incumplimiento en los pagos. Como señala Chad Larson, Director Financiero de M-Kopa *"nuestro agente de crédito es la tarjeta SIM en el dispositivo que puede apagarlo de manera remota."* (Faris, 2015).

Una parte central de M-Kopa, añade GSMA (2013b), es el diseño centrado en el usuario y que ha desarrollado y mejorado sus productos y servicios con base en el entendimiento de las necesidades de las personas y en la retroalimentación que recibieron desde la fase de pruebas, lo cual ha permitido iterar y, por ejemplo, aumentar el número de focos que las personas requerían así como corroborar que los usuarios querían poseer el equipo solar y no sólo pagar por electricidad.

Una parte fundamental de M-Kopa son sus empleados y su red de representantes. En 2019, M-Kopa contaba con más de 800 empleados directos y más de dos mil representantes de ventas, los cuales fueron reclutados para llegar a las comunidades de la última milla (M-Kopa, 2019).

M-Kopa enfrentó el reto de obtener financiamiento. La fundación Bill y Melinda Gates, por ejemplo, en el 2011 declinó invertir en M-Kopa pero algunos años después decidió participar en su financiamiento a través de una colaboración con el Central Bank of Africa (CAB) (Price, 2016). La Asociación de Banqueros de Kenia (2015) explica también que habían muchas razones por las cuales CAB podría haber negado el financiamiento a M-Kopa, por ejemplo, sólo tenía tres años operando, tenía un modelo de negocios sin precedentes y no había empresas para compararla. Para 2015, explica Faris (2015), M-Kopa tuvo una ronda de inversión de 19 millones de dólares, lo cual mostró un voto de confianza en ella.

Resultados

Según su Reporte de Impacto 2019, M-Kopa ha financiado equipos de energía solar a 750 mil familias y negocios, con lo cual ha beneficiado a tres millones de personas con acceso a electricidad limpia y segura. Además, al dejar de pagar por el queroseno, la carga de energía de sus teléfonos móviles, y la adquisición de los equipos de M-Kopa, los clientes ahorran 650 dólares en un periodo de cinco años.

Foto: M-Kopa/Georgina Godwin

"Solía gastar 11 centavos todos los días para ir a cargar mi teléfono al mercado. Ahora lo hago desde la comodidad de mi casa."

"A veces mis hijos no podían hacer su tarea porque se nos acababa el queroseno. Ahora pueden estudiar temprano o tarde."

Leah Talam,
Usuaria de M-Kopa en Kenia

Fuente: M-Kopa

Esto significa que M-Kopa, ha generado un ahorro acumulado de 400 millones de dólares para sus usuarios. Esto es particularmente importante ya que el 80% de los usuarios de M-Kopa, de acuerdo al mismo reporte, ganan menos de 2-3 dólares al día. Es decir, contribuye a que un gran número de personas que viven por debajo de la línea de pobreza tengan un menor gasto en energía y puedan reasignar esos ahorros a otros aspectos relevantes para sus vidas. El 25% de los clientes usa esos ahorros para comprar comida y el 24% lo destina para la educación de sus hijos.

Además, de acuerdo al mismo informe, uno de cada tres clientes de M-Kopa había tenido anteriormente alguna complicación de salud, accidente o pérdida por usar queroseno. El 60% de los clientes señaló que ha experimentado mejoras en su salud al dejar de usar queroseno y utilizar los equipos de M-Kopa. Por otro lado, M-Kopa ha permitido duplicar las horas de estudio de los niños. Asimismo, prácticamente todos los clientes que han adquirido un televisor de M-Kopa han señalado que esto les ha permitido tener acceso a información importante como noticias y contenido vocacional. También, el 46% de los hogares que cuentan con equipo solar de M-Kopa lo utilizan para apoyar sus negocios o actividades para generar algún tipo de ingreso. En total, 140 mil personas han generado ingresos apoyados en estos equipos.

Por otro lado, el informe explica también que los clientes han reportado que se sienten más seguros al contar con luz en sus casas, poder caminar en la noche o con una linterna, entre otros beneficios.

En el 2018, M-Kopa recibió 30 millones de micro-pagos o casi uno por segundo; y en colaboración con el Buró de Crédito de Kenia (CBR) ha permitido generar historiales de 450 mil personas de bajos ingresos en Kenia, lo cual facilita que puedan acceder a créditos de otras instituciones financieras (M-Kopa, 2019).

De esta forma, el financiamiento de M-Kopa contribuye a la inclusión financiera al proveer créditos a sus clientes pero su impacto es más amplio al mostrar que son clientes confiables, lo cual los habilita a acceder a créditos más grandes, y a otros productos financieros más allá de los ofrecidos por M-Kopa.

Según el Reporte de Impacto 2019, el uso de equipos solares de M-Kopa ha permitido que se dejaran de emitir 1.7 millones de toneladas de dióxido de carbono y carbón negro. Además, M-Kopa ha apostado por la economía circular, reparando sistemas y reciclando 120 toneladas de componentes no reparables en los últimos dos años.

M-Kopa ha obtenido múltiples reconocimientos a nivel mundial. El MIT Technology Review (2017), del Instituto de Tecnología de Massachusetts, en el 2017, incluyó a M-Kopa entre las 50 empresas más inteligentes del planeta en ese año. La Corporación Financiera Internacional, junto con el Financial Times, galardonaron en 2013 a M-Kopa con el Premio en Excelencia en Financiamiento Sostenible (IFC, 2013). La revista Fortune la reconoció en el 2015 como una de las 50 compañías que están cambiando el mundo (Fortune, 2020).

Desafíos y reflexiones finales

Faris (2015) explica que uno de los retos de M-Kopa es que sus clientes entiendan que entran en una relación financiera y no sólo comercial; así como que en medida que crece, mantenga el espíritu de ser una empresa en la cual ganen todos y no se sacrifiquen unas cosas por otras. Asimismo, uno de los desafíos es lograr las ambiciosas metas que la misma M-Kopa busca alcanzar y al mismo tiempo que siga atrayendo el talento humano adecuado, el cual ha sido uno de sus factores de éxito. Además, que pueda ampliar sus servicios a otras latitudes más allá de los países en donde ofrece servicios (Kenia, Uganda, Nigeria y Tanzania) y donde pudiera no existir un equivalente con la experiencia de M-Pesa en quien apoyar su operación.

A pesar de estos retos, M-Kopa es un caso inspirador por su modelo innovador y su contribución al financiamiento verde e inclusivo.

Referencias

Aglionby J. (2016). Lightbulb moment for M-Kopa. Special Report Sustainability. The Financial Times. March 17 2016. Liga

Alliance for Financial Inclusion (AFI) (2020a). Inclusive Green Finance: A survey of the policy Landscape. Second Edition. AFI, Inclusive Green Finance, & Inclusive Green Finance (IGF) Working Group. Liga

Alliance for Financial Inclusion (AFI) (2020b). Green Inclusive Finance. AFI website. Last access December 2 2020. Liga

Barak R. (2016). Powering the World With Solar, From the UK to India to Kenya. Unreasonable. May 18 2018. Liga

Borgen Magazine (2015). M-Kopa Solar: Green Energy for Africa. September 9 2015. Liga

Craner S. (2013). M-KOPA: Let there be light. M-KOPA, a small start-up in Kenya, is combining mobile phone know-how with the latest solar technology. April 29 2013. Liga

GSMA (2014). M-KOPA Solar's new funding: A landmark for off grid energy service companies. February 14 2014. Liga

GSMA (2013a). A look at M-KOPA: An interview with Nick Hughes. February 14 2013. Liga

GSMA (2013b). M-Kopa. Mobile for development intelligence. Liga

Hashim M. (2020). When nature is part of financial inclusion. Alliance for Financial Inclusion AFI. June 5 2020. Liga

Faris S. (2015). The Solar Company making a profit on poor Africans. M-Kopa plans to be a $1 billion company by selling solar panels to rural residents—and providing them with credit. December 02 2015. Bloomberg. Liga

Frangoul A. (2015). Pay-as-you-go solar power takes off in Africa. CNBC Sustainable Energy. February 25 2015. Liga

International Finance Coorporation (IFC) (2013). Mobilizing public and private funds for inclusive green growth investment in developing countries. A stocktaking report prepared for the G20 Development Working Group. World Bank. Liga

International Finance Corporation (IFC) (2010). M-Money channel distribution case-Kenya- Safaricom M-Pesa. Liga

IEA, IRENA, UNSD, World Bank, WHO. 2020. Tracking SDG 7: The Energy Progress Report. World Bank, Washington DC. © World Bank. License: Creative Commons Attribution—Non Commercial 3.0 IGO (CC BY-NC 3.0 IGO). Liga

Kenya Bankers Association (2015). Case Study: Innovation in Financing Green Products for the Unbanked: The Case of CBA Bank and M-KOPA. Sustainable Finance Initiative. Liga

M-Kopa Solar (2020). M-Kopa Our History/Products/Impact. M-Kopa Website Last access December 2 2020. Liga

M-Kopa Solar (2019). Impact Report 2019. Upgrading lives. Liga

M-Kopa Solar (2018). Impact Report 2018. Liga

MIT Technology Review (2017). 50 smartest companies 2017. Liga

Organization for Economic Cooperation and Development (OECD) /International Energy Agency (OECD/IEA) (2011). Energy for all. Financing energy for the poor. Special early excerpt of the World Energy Outlook 2011. Liga

Price D. (2016). Banking on the poor. Using the off-grid solar revolution to unlock credit for low-income customers in Africa. Stanford Social Innovation Review. Liga

Shapshak T. (2016). How Kenya's M-Kopa brings preid solar power to rural Africa. Forbes, January 28 2016. Liga

Schuite G. J. & Forcella D. (2019) . Green inclusive finance. Status, trends and opportunities!. Enclude, Platform for Inclusive Finance, Hivos, and FMO. Liga.

United Nations (2020). Affordable and clean energy. Why it matters? Liga

United Nations Children's Fund (UNICEF) (2016). Clear the air for children – report. New York, USA. October 2016 ISBN: 978-92-806-4854-6. Liga

United Nations Development Program (UNDP). 2011. Human Development Report 2011: Sustainability and equity - A better future for all. New York. Liga

UNICEF (2015) Why sustainable energy matters to children: The critical importance of sustainable energy for children and future generations. Author: Strohmeier H. Liga

Webb A. (2014). 5 Reasons why we should kill off kerosene lamps for good. HuffPost November 23 2014. Liga

World Bank (2012). World Development Report 2012 : Gender equality and development. World Bank. © World Bank. https://openknowledge.worldbank.org/handle/10986/4391 License: CC BY 3.0 IGO. Liga

World Bank (2020a). Tracking the SDG 7. The Energy Progress Report. Kenya. Liga

World Bank (2020b). Data. Poverty headcount ration at 1.90 a day (2011 PPP) (% population) - Kenya. Liga

World Health Organization (WHO) (2018). Tracking the SDG 7. The Energy Progress Report - Kenya. Liga

World Health Organization (WHO) (2018). Household air pollution and health. May 8 2018. Liga

.

Este artículo forma parte de una serie de iniciativas, modelos de negocios y programas de inclusión financiera. Asimismo, estos textos buscan contribuir al entendimiento, inspiración y documentación de mejores prácticas.

Al mismo tiempo, estos escritos tienen como misión recordar que la inclusión financiera es acerca de la gente: de sus aspiraciones, problemáticas y soluciones. Además, buscan mostrar que la inclusión financiera está en la intersección de fenómenos financieros, económicos sociales, culturales y territoriales. Estas historias son una invitación a la reflexión colectiva, a imaginar el futuro de la inclusión financiera y a que todos sumen a ésta.

Autores:
Isaac Pérez Serrano
Marco Antonio Del Río Chivardi

Artículo publicado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) a través de la Dirección General para el Acceso a Servicios Financieros de la Vicepresidencia de Política Regulatoria en diciembre de 2020.
Las opiniones en este artículo no necesariamente reflejan las de la CNBV.

Serie: Innovación en Inclusión Financiera. Número: 6. Caso de Estudio. El caso de M-Kopa y el financiamiento de equipos de energía solar.