



Microfinanzas en América Latina y el Caribe: El sector en cifras

Paola A. Pedroza
Octubre 2010

Las opiniones expresadas son de los autores y no necesariamente representan la posición oficial del Banco Interamericano de Desarrollo. Queda permitido reproducir este informe, parcial o totalmente, siempre y cuando se atribuya a los autores y al Banco Interamericano de Desarrollo.

Publicación del Banco Interamericano de Desarrollo, Octubre de 2010.

Para solicitar ejemplares adicionales de esta publicación, favor dirigirse al:

Fondo Multilateral de Inversiones

Banco Interamericano de Desarrollo

1300 New York Avenue, N.W.

Washington, D.C. 20577

Correo electrónico: mifcontact@iadb.org

Sitio de Internet: www.iadb.org/fomin

Microfinanzas en América Latina y el Caribe: El sector en cifras

Paola A. Pedroza

Octubre 2010



Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID

Acerca de este documento

Este documento contiene información primaria recolectada por el Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) e información relevante de la región de fuentes secundarias. La información es presentada en cuatro categorías: estructura, penetración, entorno de negocios y desempeño en microfinanzas. Esta compilación pretende estimular la discusión en temas relacionados a microfinanzas y presentar en un documento único, las principales cifras del sector recolectadas en el año 2010.

Preparado por:

Paola A. Pedroza, Consultora-Acceso a Financiamiento (paolap@iadb.org)

Diseño gráfico y diagramación:
The Word Express, Inc

Este documento se encuentra disponible en: www.iadb.org/micamericas

Acerca del FOMIN

El Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN), miembro del Grupo Banco Interamericano de Desarrollo, promueve el desarrollo del sector privado de América Latina y el Caribe. El Fondo provee recursos de asistencia técnica, inversiones y préstamos para apoyar el crecimiento de la micro y pequeña empresa beneficiando la vida de millones de personas en la región. Para mayor información visite www.iadb.org/fomin.

Tabla de contenido

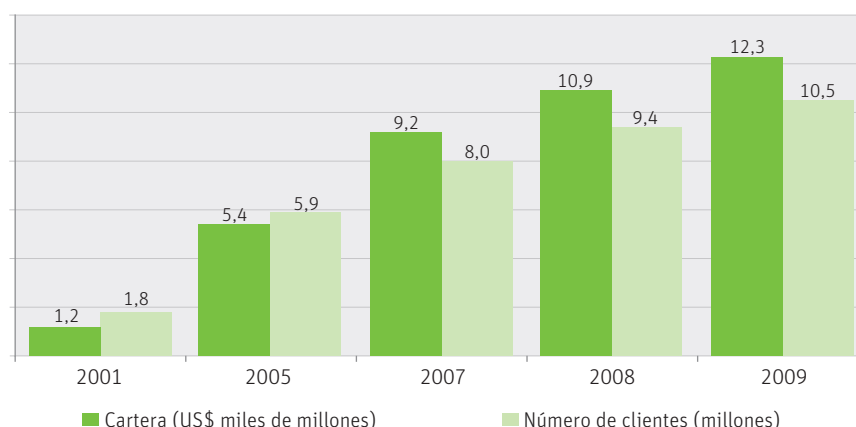
Hallazgos	1
ESTRUCTURA: El sector de microfinanzas continúa creciendo	1
Gráfico 1: Cartera y número de clientes de microcrédito en América Latina y el Caribe, 2001–2009	1
Cuadro 1: Cartera y número de clientes de microcrédito en América Latina y el Caribe-por tipo de institución, 2001–2009	2
Cuadro 2: Cartera y número de clientes de microcrédito en América Latina y el Caribe-por país. 2009	3
PENETRACIÓN: Más microfinanzas, mejor sistema financiero	4
Cuadro 3: Penetración de microcrédito y del sector financiero en América Latina y el Caribe por país	4
ENTORNO DE NEGOCIOS: En microfinanzas, la región es líder global	5
Gráfico 2: Clasificación de países de acuerdo con su entorno de negocios para las microfinanzas, Microscopio 2010	5
Cuadro 4: Clasificación de regiones de acuerdo con su entorno de negocios para las microfinanzas, Microscopio 2010	6
DESEMPEÑO: La región muestra gran diversidad	7
Cuadro 5: Ingresos financieros nominales/cartera bruta promedio de créditos en América Latina y el Caribe	7
Cuadro 6: Las mejores 20 instituciones de microfinanzas de América Latina y el Caribe, 2009	8
Cuadro 7: Indicadores de referencia de microfinanzas en América Latina y el Caribe-por subregión, 2009	9

Hallazgos

ESTRUCTURA: El sector de microfinanzas continúa creciendo

Estimaciones para el año 2009 indican que alrededor de 700 instituciones proporcionaron microcrédito a cerca de diez y medio millones de clientes en la región, con un total de US\$12,3 mil millones de cartera. Esto refleja un significativo crecimiento en el sector, considerando que en el año 2001, el número estimado de clientes de microcrédito no llegaba a los dos millones y su cartera apenas superaba los mil millones de dólares (Gráfico 1).

Gráfico 1: Cartera y número de clientes de microcrédito en América Latina y el Caribe, 2001–2009



Fuentes: 2001 Datos recolectados por Glen Westley (BID) y Bob Christen (entonces de CGAP) 17 países; 2005 Navajas, S. y L. Tejerina (BID). 2007. Microfinanzas en América Latina y el Caribe: ¿Cuál es la magnitud del mercado? Banco Interamericano de Desarrollo. Washington, D.C. 23 países; 2007, 2008 y 2009 Datos recolectados por Paola A. Pedroza y Sergio Navajas (FOMIN) – 24, 22 y 22 países respectivamente.

Nota: La investigación del FOMIN incluye datos de the Mix Market (www.mixmarket.org), redes y asociaciones de microfinanzas nacionales e internacionales, información de proyectos del FOMIN y del BID así como recolección primaria de datos.

Las entidades reguladas y bajo supervisión financiera cubren la porción más grande de este mercado. De hecho, cerca al 80 por ciento del total de la cartera y más del 60 por ciento de los clientes de microcrédito, son atendidos por éstas. En lo que a préstamo promedio se refiere, las entidades reguladas presentan un préstamo promedio de US\$1.429, frente a uno de US\$693 de las entidades no reguladas (Cuadro 1).

Cuadro 1: Cartera y número de clientes de microcrédito en América Latina y el Caribe-por tipo de institución, 2001–2009

Tipo de institución	Número de instituciones	Cartera (US\$ millones)	Prestatarios	Crédito promedio (US\$)
Datos del 2009				
Reguladas⁽¹⁾	214	9.851 (80% de la cartera total)	6.892.193 (66% del total de prestatarios)	1.429
Downscales ⁽²⁾	31	3.017	1.509.435	1.999
Greenfield ⁽³⁾	67	2.577	1.362.640	1.891
Upgrades ⁽⁴⁾	41	3.320	3.615.561	918
Cooperativas ⁽⁵⁾	75	938	404.557	2.318
No reguladas	471	2.479 (20% de la cartera total)	3.578.776 (34% del total de prestatarios)	693
ONGs	342	1.967	3.283.643	599
Cooperativas ⁽⁵⁾	129	511	295.133	1733
Todas las instituciones – 2009 (22 países)	685	12.330	10.470.969	1.178
Todas las instituciones – 2008 (22 países)	635	10.899	9.486.456	1.149
Todas las instituciones – 2007 (24 países)	565	9.249	8.042.691	1.150
Todas las instituciones – 2005 (23 países)	336	5.437	5.952.716	913
Todas las instituciones – 2001 (17 países)	184	1.189	1.806.445	659

Fuentes: 2001 Datos recolectados por Glen Westley (BID) y Bob Christen (entonces de CGAP) 17 países; 2005 Navajas, S. y L. Tejerina (BID). 2007. Microfinanzas en América Latina y el Caribe: ¿Cuál es la magnitud del mercado? Banco Interamericano de Desarrollo. Washington, D.C. 23 países; 2007, 2008 y 2009 Datos recolectados por Paola A. Pedroza y Sergio Navajas (FOMIN) – 24, 22 y 22 países respectivamente.

Notas: La investigación del FOMIN incluye datos de the Mix Market (www.mixmarket.org), redes y asociaciones de microfinanzas nacionales e internacionales, información de proyectos del FOMIN y del BID así como recolección primaria de datos.

⁽¹⁾ Reguladas: son aquellas instituciones financieras supervisadas y reguladas por una superintendencia o una autoridad financiera equivalente.

⁽²⁾ Downscales: son aquellas instituciones reguladas que agregaron microcrédito como una nueva línea de negocio.

⁽³⁾ Greenfields: son aquellas instituciones reguladas que, desde su creación, enfocaron sus actividades en microcrédito.

⁽⁴⁾ Upgrades: son aquellas instituciones no reguladas que se transformaron a instituciones financieras reguladas.

⁽⁵⁾ Incluye solamente cooperativas que reportaron cartera de microcrédito.

Cuadro 2: Cartera y número de clientes de microcrédito en América Latina y el Caribe-por país. 2009

País	Número de instituciones	Cartera microcrédito (US\$) 2009	Número de clientes de microcrédito 2009	Crédito promedio (US\$)
Argentina	10	20.910.780	29.139	718
Bolivia	23	1.169.804.753	815.090	1.435
Brasil	158	745.285.427	995.835	748
Chile	6	913.784.759	236.143	3.870
Colombia	39	1.393.056.370	1.384.623	1.006
Costa Rica	16	607.152.135	93.955	6.462
Ecuador	92	1.704.075.216	966.917	1.762
El Salvador	90	289.173.876	294.834	981
Guatemala	36	361.579.221	359.021	1.007
Guyana	1	3.787.200	2.862	1.323
Haití	4	41.172.174	59.961	687
Honduras	25	126.002.890	166.208	758
Jamaica	5	10.501.541	24.739	425
México	33	763.238.547	2.326.072	328
Nicaragua	25	232.262.414	351.037	662
Panamá	10	114.549.285	25.740	4.450
Paraguay	8	294.517.671	153.793	1.915
Perú	59	3.217.881.231	1.866.098	1.724
República Dominicana	14	213.309.995	273.429	780
Uruguay	30	12.170.073	9.368	1.299
Venezuela	1	95.596.643	36.105	2.648
Total	685	12.329.812.201	10.470.969	1.178

Fuentes: 2001 Datos recolectados por Glen Westley (BID) y Bob Christen (entonces de CGAP) 17 países; 2005 Navajas. S. y L. Tejerina (BID). 2007. Microfinanzas en América Latina y el Caribe: ¿cuál es la magnitud del mercado? Banco Interamericano de Desarrollo. Washington. D.C. 23 países; 2007. 2008 y 2009 Datos recolectados por Paola A. Pedroza y Sergio Navajas (FOMIN) – 24. 22 y 22 países respectivamente.

Nota: La investigación del FOMIN incluye datos de the Mix Market (www.mixmarket.org), redes y asociaciones de microfinanzas nacionales e internacionales, información de proyectos del FOMIN y del BID así como recolección primaria de datos.

 *Cuatro países andinos (Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú) tienen el 60% de la cartera de microcrédito y cerca del 50% de los clientes de la región.* 

PENETRACIÓN: Más microfinanzas, mejor sistema financiero

A pesar del crecimiento sostenido del sector de microfinanzas en América Latina y el Caribe, el nivel de penetración es muy desigual. Países como Nicaragua, Bolivia, El Salvador y Ecuador presentan niveles estimados de penetración mayores al 30 por ciento, mientras que países como Venezuela, Argentina, Uruguay y Brasil, presentan niveles inferiores al cinco por ciento. Es interesante observar que contar con sistemas financieros profundos (crédito total/Producto Interno Bruto), no garantiza un sector de microfinanzas desarrollado, tal es el caso de Chile y Panamá. Igualmente se podría concluir, que países con cierto desarrollo en microfinanzas, presentan un mayor nivel de profundidad de sus sistemas financieros (Cuadro 3).

Cuadro 3: Penetración de microcrédito y del sector financiero en América Latina y el Caribe por país

País	Población estimada 2009 ⁽¹⁾	Fecha encuesta de hogares	Número de personas-Categoría Ocupacional: Patrón y cuenta propia ⁽²⁾	Número de clientes de microcrédito 2009	Penetración microfinanzas % 2009 ⁽³⁾	Crédito total/ Producto Interno Bruto % 2008
Argentina	40,278,906	2009	5,056,318,00	29,139	0,6	23,5
Bolivia	9.861.078	2007	1.753.101.87	815.090	46,5	43,1
Brasil	193.553.528	2008	20.107.241.52	995.835	5,0	45,0
Chile	16.967.265	2009	1.536.166	236.143	15,4	71,2
Colombia	45.650.006	2009	8.647.006	1.384.623	16,0	34,8
Costa Rica	4.577.534	2009	530.108	93.955	17,7	43,8
Ecuador	13.632.429	2009	2.987.898	966.917	32,4	28,4
El Salvador	6.167.017	2008	801.761	294.834	36,8	42,8
Guatemala	14.043.452	2006	1.869.577	359.021	19,2	33,1
Honduras	7.471.005	2009	1.316.537	166.208	12,6	n.d.
México	109.582.052	2008	10.302.895	2.326.072	22,6	27,6
Nicaragua	5.748.855	2005	736.325	351.037	47,7	35,8
Panamá	3.453.105	2008	350.193	25.740	7,4	89,6
Paraguay	6.348.613	2008	1.130.442	153.793	13,6	n.d.
Perú	29.164.081	2009	6.479.406	1.866.098	28,8	n.d.
República Dominicana	10.087.074	2009	1.641.260	273.429	16,7	19,7
Uruguay	3.590.084	2009	410.539	9.368	2,3	26,5
Venezuela	28.580.055	2007	7.732.004	36.105	0,5	23,4
Total	548.756.140		73.388.778	10.383.407		

Fuentes: — Encuestas Continuas de Hogares MECOVI (Medición de las Condiciones de Vida de América Latina y el Caribe). 2010. Banco Interamericano de Desarrollo. Washington, D.C.

— Latin American and Caribbean Macro Watch (www.iadb.org/research/LatinMacroWatch/lmw.cfm). 2010. Banco Interamericano de Desarrollo. Washington, D.C.

Notas:

⁽¹⁾ Proyecciones de las Naciones Unidas;

⁽²⁾ Dato más reciente de las Encuestas de Hogar proyectado al año 2009;

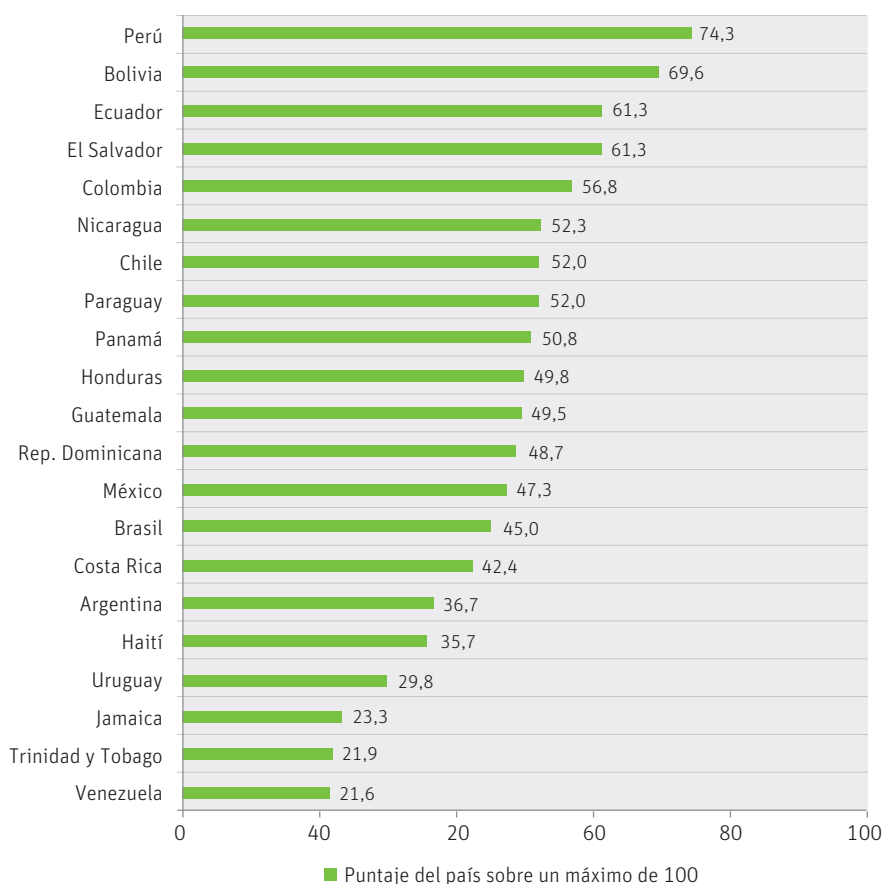
⁽³⁾ Medido como número de clientes de microcrédito/Número de personas categoría ocupacional: patrón y cuenta propia (proxy de clientes potenciales de microcrédito).

n.d. = datos no disponibles.

ENTORNO DE NEGOCIOS: En microfinanzas, la región es líder global

El entorno de negocios para las microfinanzas depende de elementos tales como marco regulatorio, clima de inversiones y nivel de desarrollo de sus instituciones. Este entorno, de acuerdo con datos del Microscopio 2010, presenta marcadas diferencias en la región. En países como Perú, Bolivia, y Ecuador existe un entorno relativamente favorable, comparado a países como Jamaica, Trinidad y Tobago y Venezuela (Gráfico 2).

Gráfico 2: Clasificación de países de acuerdo con su entorno de negocios para las microfinanzas, Microscopio 2010



Fuente: Economist Intelligence Unit. 2010. Microscopio global sobre el entorno de negocios para las microfinanzas. Londres.

Nota: El "Microscopio" utiliza 13 criterios de puntuación agrupados en tres categorías: marco regulatorio, (40%), desarrollo institucional (40%) y clima de inversiones (20%). La metodología del Microscopio fue desarrollada por en el año 2007 para América Latina y el Caribe el Economist Intelligence Unit (EIU) con el apoyo del FOMIN y la CAF. Esta misma metodología fue empleada a nivel global en el 2009 y 2010 gracias al apoyo del Fondo de Asistencia Técnica de Holanda de la Corporación Financiera Internacional (IFC). El total de países evaluados para el 2010 son 54. El índice completo y el modelo pueden encontrarse en: <http://www.iadb.org/micamericas>.

Los primeros cinco países de la región se encuentran dentro de los diez mejores países del Microscopio 2010.

Al evaluar las regiones, América Latina y el Caribe ocupa el segundo lugar en la clasificación del entorno de negocios para el sector, en comparación con otras cinco subregiones (Europa del Este/Asia Central, Medio Oriente/Norte de África, Sur de Asia, Asia del Este y África Subsahariana). Al evaluarla teniendo en cuenta las categorías del índice, la región se encuentra en segundo lugar en clima de inversiones y desarrollo institucional, y cuarto en marco regulatorio (Cuadro 4).

Cuadro 4: Clasificación de regiones de acuerdo con su entorno de negocios para las microfinanzas, Microscopio 2010

ÍNDICE GENERAL			Marco regulatorio		
Puesto	Región	Puntaje	Puesto	Región	Puntaje
1	Sur del Asia	47,1	1	África Subsahariana	61,9
2	América Latina/Caribe	46,8	2	Todos los países	52,0
=3	Todos los países	44,0	3	Europa del Este/Asia Central	51,8
=3	África Subsahariana	44,0	4	Sur del Asia	51,3
5	Europa del Este/Asia Central	42,7	5	Todo Asia	50,5
6	Todo Asia	42,3	6	Este de Asia	50,0
7	Este de Asia	38,8	7	América Latina/Caribe	48,2
8	Oriente Medio y Norte de África	33,7	8	Oriente Medio y Norte de África	47,9

Clima de inversión			Desarrollo institucional		
Puesto	Región	Puntaje	Puesto	Región	Puntaje
1	Europa del Este/Asia Central	50,4	1	Sur del Asia	45,0
2	América Latina/Caribe	47,8	2	América Latina/Caribe	44,8
3	Todos los países	45,2	3	Todos los países	35,3
4	Oriente Medio y Norte de África	44,8	4	Todo Asia	34,0
5	Sur del Asia	43,2	5	Europa del Este/Asia Central	29,8
6	Todo Asia	42,3	6	África Subsahariana	28,0
7	Este de Asia	41,7	7	Este de Asia	26,2
8	África Subsahariana	40,1	8	Oriente Medio y Norte de África	13,9

Fuente: Economist Intelligence Unit, 2010, Microscopio global sobre el entorno de negocios para las microfinanzas, Londres.

Nota: El "Microscopio" utiliza 13 criterios de puntuación agrupados en tres categorías: marco regulatorio, (40%), desarrollo institucional (40%) y clima de inversiones (20%). La metodología del Microscopio fue desarrollada por en el año 2007 para América Latina y el Caribe el Economist Intelligence Unit (EIU) con el apoyo del FOMIN y la CAF. Esta misma metodología fue empleada a nivel global en el 2009 y 2010 gracias al apoyo del Fondo de Asistencia Técnica de Holanda de la Corporación Financiera Internacional (IFC). El total de países evaluados para el 2010 son 54. El índice completo y el modo de los pueden encontrarse en: <http://www.iadb.org/micamericas>

DESEMPEÑO: La región muestra gran diversidad

Un tema de intensa discusión en la industria, es el nivel de tasas de interés cobradas a los clientes. Un análisis inicial de éstas (tomando como aproximación el rendimiento nominal de la cartera bruta), muestra que la media regional es del 29 por ciento. Sin embargo, al comparar las tasas por país, estas oscilan fuertemente; países como Bolivia y Ecuador presentan niveles cercanos al 20 por ciento y otros, como México, Argentina y Haití, superiores al 45 por ciento. Con respecto a la prima de microfinanzas (entendida como la diferencia entre las tasas de interés de microfinanzas y de la banca), se observan que en países como Bolivia y Ecuador la prima es pequeña mientras que en otros como Argentina, México y Chile ésta supera los 35 puntos porcentuales. De estas tendencias se podría concluir, que en países con un sector de microfinanzas desarrollado, la prima de microfinanzas tiende a ser menor (Cuadro 5).

Cuadro 5: Ingresos financieros nominales/cartera bruta promedio de créditos (como aproximación de las tasas de interés)¹ en América Latina y el Caribe (Países seleccionados circa 2009²)

País	Ratio Microfinanzas (a)	Ratio Bancos (b)	Prima de Microfinanzas (a)–(b)
Argentina	60,8	18,6	42,3
Bolivia	20,2	14,9	5,3
Brasil	23,7	15,6	8,1
Chile	32,1	6,4	25,7
Colombia	30,7	12,4	18,3
Ecuador	20,4	12,8	7,6
El Salvador	22,9	11,1	11,8
Guatemala	25,3	17,3	8,0
Haití	51,3	n.d.	n.d.
Honduras	32,2	18,9	13,3
México	74,2	21,0	53,2
Nicaragua	25,9	18,8	7,1
Panamá	31,1	8,5	22,6
Paraguay	25,6	16,8	8,8
Perú	29,1	15,1	14,0
República Dominicana	33,1	19,0	14,1
Uruguay	41,1	16,8	24,3
Venezuela	24,4	19,6	4,8
Media ponderada regional³	28,6		

Fuentes: La información sobre microfinanzas proviene de MIX Market, redes de microfinanzas, organismos de regulación, entrevistas y encuestas, y sitios web. Los datos de IMF incluyen tanto instituciones reguladas como no reguladas. La información de bancos bancaria abarca un total de 375 bancos. Proviene de asociaciones de bancos afiliadas a la Federación Latinoamericana de Bancos (FELABAN), del boletín financiero de FELABAN, de los bancos centrales de Argentina, Uruguay y Paraguay, y de las Superintendencias de Bancos de la República Dominicana y de Panamá.

Notas:

⁽¹⁾ Los ratios están ponderados por el total de la cartera de créditos.

⁽²⁾ Los datos corresponden a diciembre de 2009. Cuando no se dispone de datos de 2009 se utilizan cifras de 2008.

⁽³⁾ Este cálculo incluye todas las instituciones de microfinanzas de la región que tienen información disponible y cuya cartera de microcrédito representa al menos 30% de su cartera total (349 instituciones).

n.d. = datos no disponibles.

Cuadro 6: Las mejores 20 instituciones de microfinanzas de América Latina y el Caribe, 2009

Nombre de la institución	País	Global ⁽¹⁾		Posiciones 2009 en cada pilar			Tendencia general ⁽²⁾
		Puesto	2009	Alcance	Eficiencia	Transparencia	
CrediAmigo	Brasil	1	79,97	8	34	1	Sólo MIC
Fundación Espoir	Ecuador	2	79,75	28	8	1	Sólo MIC
ProMujer – Bolivia	Bolivia	3	78,67	17	31	1	MIC
Banco ADOPEM	República Dominicana	4	78,48	7	51	1	MIC
Banco Caja Social	Colombia	5	77,72	1	109	1	CNS
PRODEM FFP	Bolivia	6	77,62	3	71	1	MIC
Banco ADEMI	República Dominicana	7	77,47	5	75	1	MIC
Banco Solidario	Ecuador	8	77,18	30	21	1	MIC
CompartamosBanco	México	9	76,92	6	74	1	MIC
Banco Los Andes ProCredit	Bolivia	10	76,76	2	106	1	MIC
BancoSol	Bolivia	11	75,70	3	110	1	MIC
CrediComún	México	12	75,38	39	32	1	Sólo MIC
FONDESOL	Guatemala	13	75,44	51	22	1	Sólo MIC
FODEMI	Ecuador	14	75,31	45	26	1	Sólo MIC
Caja Nuestra Gente	Perú	15	75,23	16	68	1	MIC
COAC Mushuc Runa	Ecuador	16	75,08	36	39	1	MIC
Credi Fé	Ecuador	17	74,93	64	13	1	MIC
Génesis Empresarial	Guatemala	18	74,73	25	58	1	MIC
FMM Popayán	Colombia	19	74,64	22	70	1	MIC
Banco ProCredit – El Salvador	El Salvador	20	73,82	18	91	1	MIC

Fuente: Microfinance Information Exchange (MIX) y Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN). 2010. Microfinanzas Américas: Las mejores 100. Washington, D.C.

Notas:

⁽¹⁾ Para medir el desempeño conjunto de cada institución, el ranking se compone de tres “pilares” constituidos a su vez por grupos de indicadores de alcance, eficiencia y transparencia. Por medio de una ponderación simple de los indicadores que componen cada pilar se obtiene una puntuación para cada uno de ellos, y finalmente un valor único.

⁽²⁾ Por tendencia general se entiende: Sólo MIC: 100% de los préstamos dirigidos a la microempresa. MIC: Préstamos a la microempresa superan el 50% de los préstamos totales. CNS: Préstamos de consumo superan el 50% de los préstamos totales.

La discusión de estos resultados y la versión completa de *Microfinanzas Américas: Las mejores 100* puede encontrarse en: www.iadb.org/micamericas

Cuadro 7: Indicadores de referencia⁽¹⁾ de microfinanzas en América Latina y el Caribe-por subregión, 2009

Grupos pares simples por sub-regiones 2009	Unidad	América Latina y El Caribe	México	Centroamérica	El Caribe	Sudamérica
CARACTERÍSTICAS INSTITUCIONALES						
Número de instituciones	#	343	52	87	8	196
Edad	#	13	6	16	23	14
Activo Total	US\$	8.940.666	7.418.655	6.457.500	12.272.980	13.881.416
Número de Oficinas	#	8	13	7	19	9
Número de Personal	#	91	131	61	252	89
ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO						
Patrimonio/Activos	x	25,4	29,9	31,1	17,5	21,9
Razón Deuda/Capital	x	2,9	2,3	2,2	4,9	3,5
Depósitos/Cartera Bruta	%	0	0	0	0	0
Depósitos/Activo Total	%	0	0	0	0	0
Cartera Bruta/Activo Total	%	78,9	74,9	78	75	80,1
INDICADORES DE ESCALA						
Número de Prestatarios Activos	#	9.074	14.721	6.337	13.091	9.240
Porcentaje de Prestatarias (Mujeres)	%	61,9	85	61,7	62,2	56,7
Número de Préstamos Vigentes	#	9.753	14.721	6.412	13.124	9.755
Cartera Bruta de Préstamos	US\$	6.545.334	5.563.132	4.185.951	13.201.514	9.917.697
Saldo Promedio de Créditos por Prestatario	US\$	926	321	897	467	1.254
Saldo Promedio de Créditos por Prestatario/INB per Cápita	%	23,9	4,0	36,3	31,3	28,5
Saldo Promedio de Créditos Vigentes	US\$	891	321	858	467	1.180
Saldo Promedio de Créditos/ INB per Cápita	%	22,9	4,0	34,3	31,3	26,5
Número de Depositantes	#	0	0	0	0	0
Número de Cuentas de Depósito	#	0	0	0	0	0
Depósitos Totales	US\$	0	0	0	0	0
Saldo Promedio por Depositante	US\$	0	0	0	0	0
Saldo Promedio por Depositante/INB per Cápita	%	0	0	0	0	0
Saldo Promedio por Cuenta de Depósitos	US\$	0	0	0	0	0
Saldo Promedio por Cuenta/ INB per Cápita	%	0	0	0	0	0

continúa en la página siguiente

Cuadro 7: Indicadores de referencia⁽¹⁾ de microfinanzas en América Latina y el Caribe-por subregión, 2009

Grupos pares simples por sub-regiones 2009	Unidad	América Latina y El Caribe	México	Centroamérica	El Caribe	Sudamérica
INDICADORES MACROECONÓMICOS						
INB per Cápita	US\$	4.377	8.040	2.602	2.862	4.377
Tasa de Crecimiento del PIB	%	-1,0	-7,3	-1,0	1,3	-0,3
Tasa de Depósito	%	4,3	5,3	4,3	2,5	4,2
Tasa de Inflación	%	4,8	2,0	6,0	5,0	4,8
Penetración Financiera	%	34,3	26,8	38,9	27,5	34,3
DESEMPEÑO FINANCIERO GENERAL						
Retorno sobre Activos	%	0,3	-0,5	-1,2	2,9	0,8
Retorno sobre Patrimonio	%	1,4	-2,7	-3,1	14,4	4,8
Autosuficiencia Operacional	%	108,1	102,4	104,4	112,0	110,9
Autosuficiencia Financiera	%	102,1	99,2	95,4	109,4	104,8
INGRESOS						
Razón de Ingreso Financiero	%	26,5	50,4	25,5	40,6	24,7
Margen de Ganancia	%	2,1	-0,8	-4,9	8,6	4,6
Rendimiento Nominal sobre la Cartera Bruta	%	29,7	69,3	29,6	48,3	27,1
Rendimiento Real sobre la Cartera Bruta	%	25,7	60,8	26,4	46,2	22,7
GASTOS						
Gasto Total/Activo Total	%	27,2	48,7	28,8	37,9	22,6
Gasto Financiero/Activo Total	%	6,5	7,0	7,1	8,1	6,2
Gasto de la Provisión para Préstamos Atrasados/Activo Total	%	2,6	3,2	3,6	2,0	2,2
Gasto Operacional/Activo Total	%	15,2	36,7	16,3	29	12,9
Gasto de Personal/Activo Total	%	8,7	21,6	8,2	18,0	7,3
Gasto Administrativo/Activo Total	%	6,4	15,1	7,1	11,0	5,3
Gasto de Ajustes/Activo Total	%	1,0	1,4	1,6	0,5	0,8
EFICIENCIA						
Gasto Operacional/Cartera Bruta	%	19,4	46,8	19,2	39,6	16,8
Gasto de Personal/Cartera Bruta	%	11,1	29,1	11,0	24,3	9,4
Salario Promedio/INB Per Cápita	X	2,7	1,4	3,7	5,3	2,8
Gasto por Prestatario	US\$	180	171	158	165	197
Gasto por Préstamo	US\$	172	171	153	165	183

continúa en la página siguiente

Cuadro 7: Indicadores de referencia⁽¹⁾ de microfinanzas en América Latina y el Caribe-por subregión, 2009

Grupos pares simples por sub-regiones 2009	Unidad	América Latina y El Caribe	México	Centroamérica	El Caribe	Sudamérica
PRODUCTIVIDAD						
Prestatarios por Personal	#	105	106	85	84	112
Préstamos por Personal	#	108	106	90	84	120
Prestatarios por Oficial de Crédito	#	262	204	242	201	280
Préstamos por Oficial de Crédito	#	273	204	253	202	303
Depositantes por Personal	#	0	0	0	0	0
Cuentas de Depósito por Personal	#	0	0	0	0	0
Razón de Distribución de Personal	%	42,1	50,9	37,7	37,6	40,7
RIESGO Y LIQUIDEZ						
Cartera en Riesgo > 30 Días	%	5,0	4,7	9,6	5,9	4,1
Cartera en Riesgo > 90 Días	%	3,0	2,2	5,6	4,3	2,8
Razón de Préstamos Castigados	%	2,4	3,5	3,3	3,4	2,1
Tasa de Préstamos Incobrables	%	2,2	3,2	3,0	3,4	1,8
Razón de Cobertura de Riesgo	%	89,8	88,4	60,3	94,4	103,8
Activos Líquidos No Prod. sobre Activo Total	%	11,7	13,4	9,4	9,8	12,6

Fuentes: Microfinance Information Exchange (MIX). 2010. América Latina y El Caribe 2010, Análisis e Informe de Benchmarking, Washington, D.C.

Notas:

⁽¹⁾ Todos los valores son medianas, con excepción del número de instituciones de microfinanzas;

⁽²⁾ 52 instituciones de microfinanzas de México;

⁽³⁾ 87 instituciones de microfinanzas en Centroamérica: Costa Rica (12), El Salvador (13), Guatemala (19), Honduras (17), Nicaragua (22), Panamá (4);

⁽⁴⁾ 8 instituciones de microfinanzas en El Caribe: Haití (4), República Dominicana (4);

⁽⁵⁾ 196 instituciones de microfinanzas en Sudamérica: Argentina (9), Bolivia (22), Brasil (23), Chile (4), Colombia (27), Ecuador (43), Paraguay (6), Perú (60), Uruguay (1), Venezuela (1).

Small big pictures



