



Perfil de la Microfinanzas en Latinoamérica en 10 Años: Características y Visión

Beatriz Marulanda y María Otero
Cumbre Regional de Microcrédito
Santiago de Chile, Abril 2005




Caracterización de las Microfinanzas en la Región

- La “industria” esta consolidada y compuesta por

Tipo de Institución	No.	Cartera micro (US\$000)	Clientes	Credito Promedio US\$
Bancos comerciales	17	997,983	847,498	1,178
Microfinancieras reguladas	47	1,447,745	1,284,284	1,127
ONGs	56	352,502	868,544	406
Total	120	2,798,230	3,000,326	904

-donde las instituciones reguladas ofrecen el 86% de los recursos suministrados a las microempresas de la región, y atienden el 70% de los clientes.

- 
- El mayor número de entidades lo siguen constituyendo las ONGs, siendo el gran reto para ellas lograr mejorar sus cifras de cobertura.
 - Las más consolidadas son las microfinancieras, representadas por ONG's que se han regulado y cuentan con supervisión bancaria. Demostraron que el negocio era posible y están atendiendo un número de clientes significativo. Su reto es el de saber responder a la creciente competencia.
 - Los bancos comerciales han incursionado más recientemente y han tenido resultados sorprendentes en términos de potencial de crecimiento. Deben demostrar todavía que llegaron para quedarse.

- Las instituciones reguladas han venido creciendo más rápidamente...

	Clientes			Cartera		
	1994-1999	1999-2002	2002-2004	1994-1999	1999-2002	2002-2004
Bancos comerciales	n.d.	50%	27%	n.d.	104%	79%
Microfinancieras (1)	41%	41%	34%	72%	64%	46%
ONGs	79%	24%	30%	23%	22%	36%

-debido a una amplia red de oficinas y a su acceso a fuentes de ahorro o crédito local.....

- Sin embargo la presencia de instituciones reguladas todavía esta muy concentrada por países....

País	Bancos Comerciales "Downscalers"		Microfinancieras Reguladas	
	No	Cartera US\$000	No	Cartera US\$000
Brasil	2	41,760		
Bolivia			7	402,500
Chile	3	236,577		
Colombia	1	228,499	1	18,050
Ecuador	3	158,500	1	43,600
El Salvador			1	90,300
Haiti	1	5,160	1	6,800
Honduras			1	11,274
Mexico			2	117,150
Nicaragua			2	74,296
Panama	1	599		
Paraguay	3	28,580		
Peru	2	285,718	30	614,919
Rep Dominicana			1	68,857
Venezuela	1	12,590		
Total	17	997,983	47	1,447,745

Lo que se ha logrado

Demostraron que ofrecer crédito a los más pobres se puede hacer de forma rentable....

Tipo de Institucion	ROE		
	2002	2003	2004
Bancos	6.8%	26.6%	31.2%
Microfinancieras	13.9%	17.9%	19.5%
ONGs	10.8%	14.7%	13.2%

Tipo de Institucion	Eficiencia		
	2002	2003	2004
Bancos	29.1%	23.2%	22.6%
Microfinancieras	23.3%	21.9%	20.9%
ONGs	24.3%	26.3%	25.8%

Con niveles de eficiencia razonables

y con bajos niveles de riesgo

	2002			2003			2004		
	Bancos	Micro financ.	ONGs	Bancos	Micro financ.	ONGs	Bancos	Micro financ.	ONGs
Mora									
> 1 dia	18.1%	14.4%	8.4%	14.1%	8.3%	7.2%	13.9%	6.0%	7.5%
> 30 dias	9.0%	8.8%	3.7%	6.7%	4.7%	3.0%	6.9%	3.4%	3.0%
Provisiones/ Cartera Vencida	91.8%	106.3%	89.8%	117.5%	134.9%	90.7%	151.2%	163.0%	118.8%

- A pesar de lo cual todavía no se ha logrado una cobertura significativa

País	Tamaño mercado 1.999 (1)	Mercado atendido 2004 (2)	Cobertura (%)
Bolivia	681,160	379,713	55.7%
Chile	603,590	168,799	28.0%
El Salvador	333,590	89,427	26.8%
Paraguay	493,660	82,658	16.7%
Peru	3,433,095	642,560	18.7%
Colombia	3,250,900	442,109	13.6%
Mexico	5,136,950	347,874	6.8%
Rep. Dominicana	696,090	70,602	10.1%
Honduras	445,590	17,356	3.9%
Venezuela	1,623,635	13,368	0.8%
Guatemala	710,855	42,491	6.0%
Total	17,617,900	2,502,521	14.2%

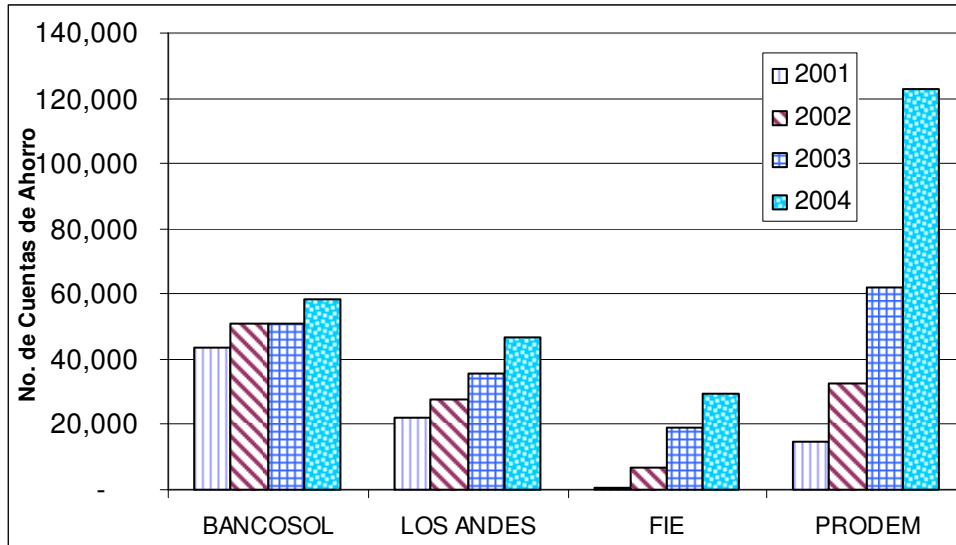
- La industria ha venido diversificando el portafolio de productos.....

	Bancos		Microfinancieras		ONGs	
	Directo	Alianzas	Directo	Alianzas	Directo	Alianzas
CREDITO						
Consumo	90%		78%		38%	
Comercial	70%		67%		31%	
Vivienda	60%		44%		25%	
Microcredito	90%		100%		100%	13%
Rural	50%		33%		44%	6%
AHORROS						
Libreta	70%		44%		6%	
Cajeros Automáticos	60%	10%	44%	11%	6%	
Internet	20%					
Giros Nacionales	50%		22%	22%		
Giros Internacionales	30%	20%		33%		6%
OTROS SERVICIOS						
Seguros	50%	10%	11%	11%	6%	25%
Capacitación		20%	11%		38%	19%

-reconociendo que las familias de menores ingresos además del crédito para el negocio requieren el acceso a otro tipo de créditos, a instrumentos de ahorro, a seguros!!

Como ejemplo el caso Boliviano

Evolución de las Cuentas de Ahorro en el Mercado Boliviano de Microfinancieras




	BANCOSOL	LOS ANDES	FIE	PRODEM
Saldo Promedio US\$	262	208	215	112
Ctas Ahorro/Clientes Credito	82%	72%	70%	217%



La Comercialización de las Microfinanzas y la Pobreza

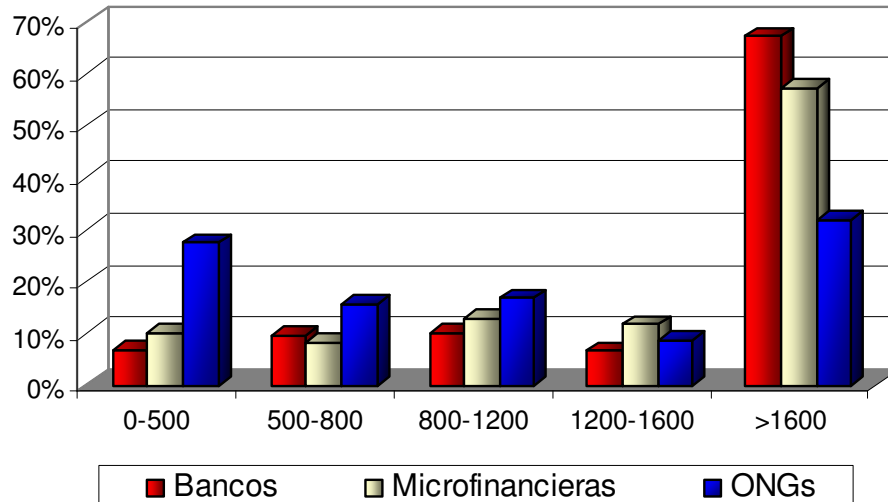
- Tradicionalmente la “focalización hacia los más pobres se ha medido a través del crédito promedio

Pais	PIB Per capita	Relación del Crédito Promedio con el PIB per capita		
		Bancos	Micro financieras	ONGs
Brasil	2,830	9.0%		9.7%
Bolivia	900		234.3%	56.4%
Chile	4,240	32.6%		15.6%
Colombia	1,820	90.8%	62.7%	32.0%
Costa Rica	4,070			136.6%
Ecuador	1,490	82.7%	151.9%	35.4%
El Salvador	2,080		57.3%	32.7%
Guatemala	1,760			34.5%
Haiti	440	327.0%	308.0%	88.1%
Honduras	930		78.7%	8.1%
Mexico	5,920		57.1%	5.5%
Nicaragua	710		176.4%	84.9%
Peru	2,020	109.2%	99.7%	19.7%
Paraguay	1,170	74.7%		36.6%
Venezuela	4,080	27.7%		
Rep Dominicana	2,310		142.9%	24.8%
Promedio		94.2%	136.9%	41.4%

- 
- Pero esta medida ya no es válida por...
 - Diversidad de metodologías utilizadas entre instituciones y a través del tiempo.
 - Plazos hoy en día más amplios con periodicidades de pago menos frecuentes.
 - Capacidad de retención de clientes ha permitido atender adecuadamente a clientes que crecen y que antes se “graduaban” hacia bancos.

Una primera aproximación...distribución

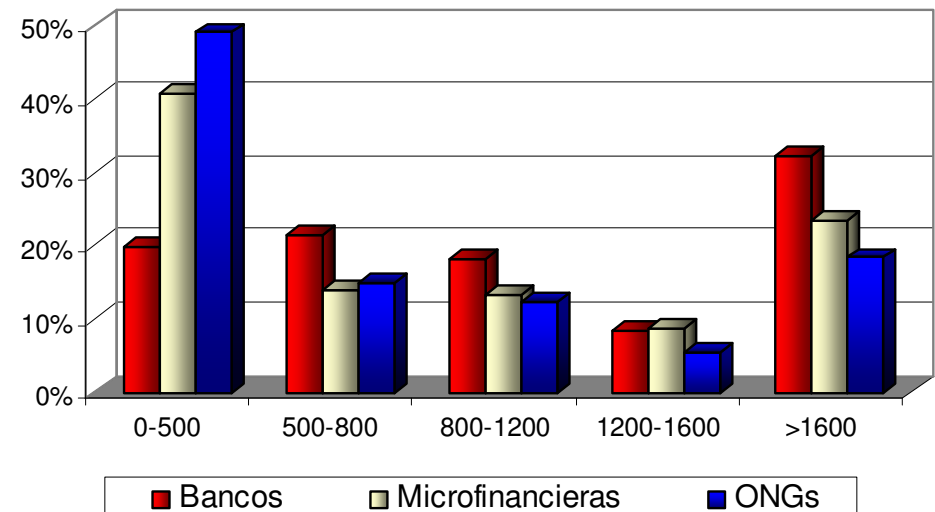
Distribución del Valor Desembolsado



Entidades reguladas concentran un mayor volumen de recursos en créditos de mayor cuantía

Pero en términos de número la distribución es más equilibrada. Por su tamaño, su impacto a nivel de los mas pobres puede ser mayor.

Distribución del Número de Créditos Desembolsados



Estudios realizados por Acción en algunas de las afiliadas a la Red

Comparación de distribución de población atendida por Microfinancieras frente a promedios nacionales

	Poblacion Nacional	Poblacion Urbana	Cientes Institucion
Bancosol			
Linea Pobreza Nacional	58%	51%	49%
Linea Pobreza US\$ 1/día	13%	4%	3%
Linea Pobreza US\$ 2/día	39%	23%	19%
Mibanco			
Linea Pobreza Nacional	52%	22%	27%
Linea Pobreza Urbana	66%	40%	49%
Linea Pobreza US\$ 1/día	10%	1%	0%
Linea Pobreza US\$ 2/día	30%	6%	4%
Sogesol			
Linea Pobreza Nacional	48%	34%	37%
Linea Pobreza Extrema	31%	20%	16%
Linea Pobreza US\$ 1/día	n.a.	n.a.	6%
Linea Pobreza US\$ 2/día	n.a.	n.a.	50%

■ Distribución de Ingresos de clientes atendidos por las instituciones se parece más al de los ingresos de las capas más pobres de la población urbana.

■ La relación entre ingresos y tamaño del préstamo, no tenía significancia para el caso de Bancosol y de SogeSol, y en el caso de Mibanco lo que resultó significativo fue el tamaño de la cuota.



Cómo vemos el futuro de las
microfinanzas en la región?



Y AQUÍ EMPIEZA MARIA