



Cumbre Regional de Microcrédito para América Latina y El Caribe Santiago de Chile, Abril 2005

**Aprendiendo a planificar la
Autosuficiencia Financiera Institucional
a la vez que se alcanza a las familias más pobres**

Ricardo Skertchly

**Consorcio Latinoamericano para
Capacitación en Microfinanciamiento**



Planeación

Alicia en el país de las maravillas:

Alicia y el gato en una encrucijada, hay varios caminos y se tiene que escoger uno

Alicia: Cuál camino debo tomar, cuál es mejor?

El gato: a dónde quieres ir?

Alicia: No se bien

El Gato: Entonces da lo mismo cualquier camino

Objetivo:

Entender mejor en dónde estamos, hacia dónde podemos ir y escoger un camino, el mejor, a través de la formulación de un plan.

Objetivo del curso

- **Discutir el tema de la sostenibilidad con alcance en las familias pobres y presentar un modelo de indicadores para la planeación financiera y alcanzar la sostenibilidad**



COLCAMI

Consortio Latinoamericano para
Capacitación en microfinanciamiento

Contenido

1. Contexto
2. Qué es la autosuficiencia financiera o sostenibilidad financiera
3. Ejemplo de aplicación
4. El modelo de sostenibilidad financiera
5. Análisis financiero
6. Plan financiero para la sostenibilidad



COLCAMI

1

Contexto

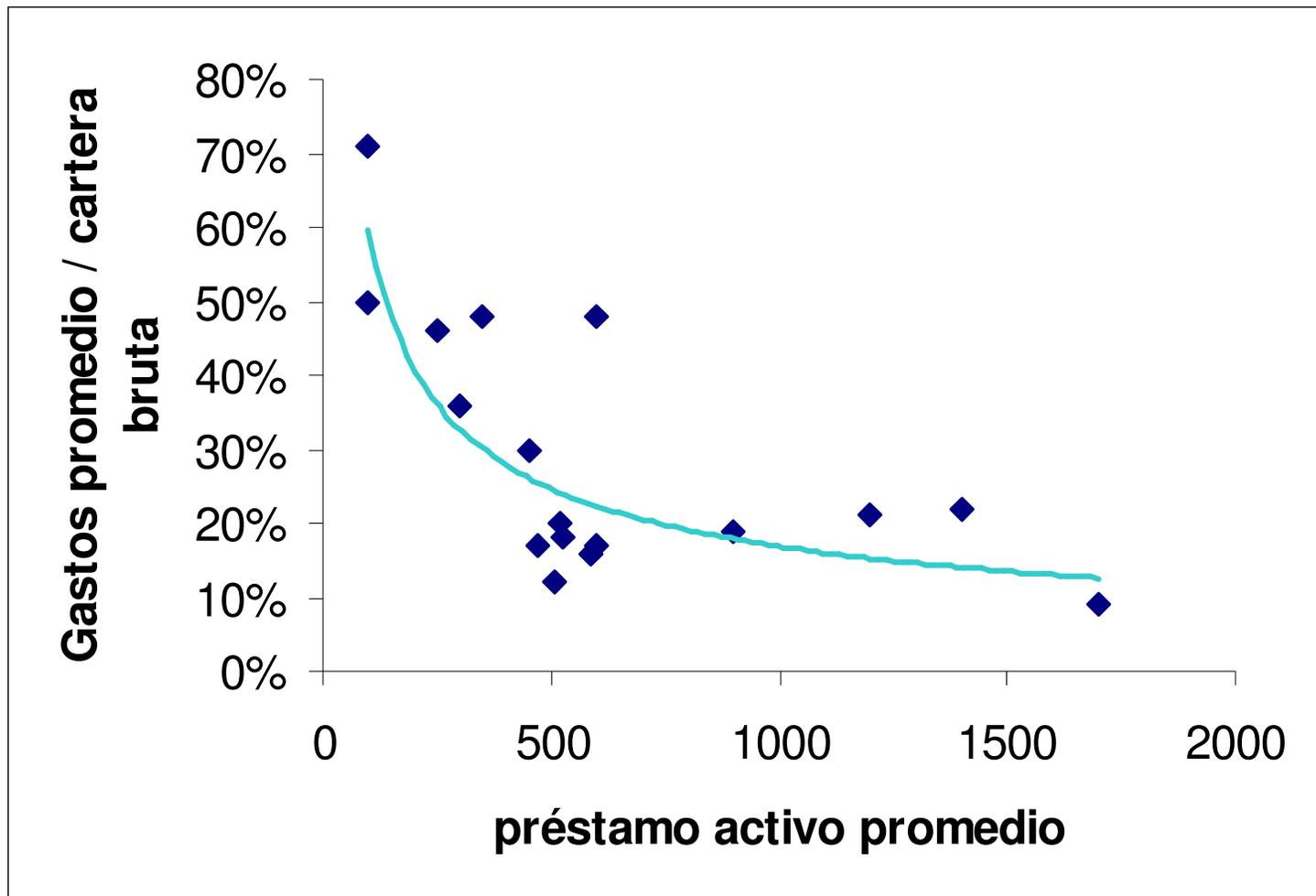
Contexto

1. Los niveles de cobertura de la demanda aún son muy bajos
2. El modelo comercial vs. El modelo comercial con alcance a las familias pobres
3. Eficiencia
4. Tamaño de las instituciones
5. Los retos de las microfinanzas en América Latina
 1. Alcance y cobertura de demanda
 2. Expansión
 3. Eficiencia
 4. El medio rural

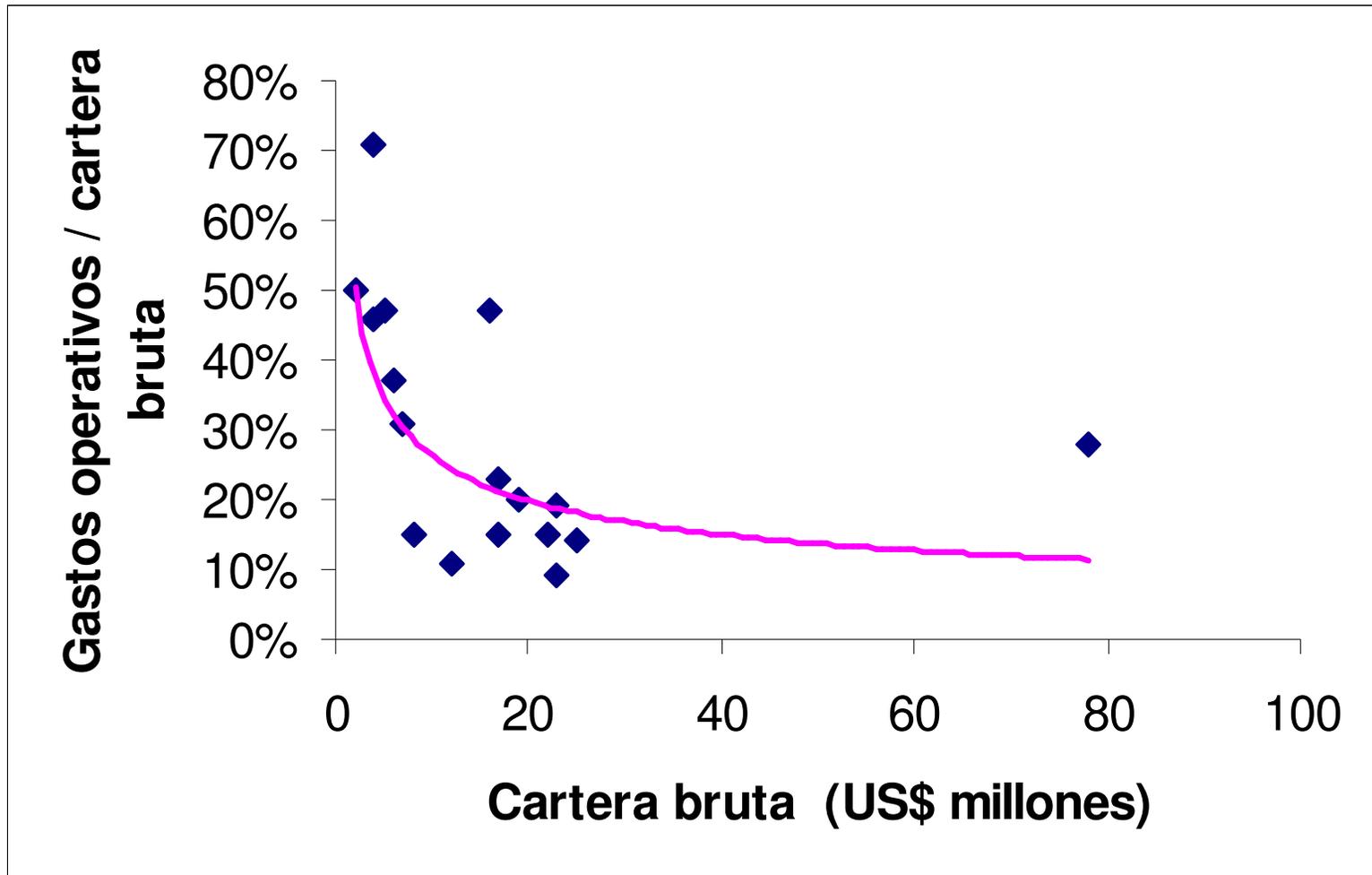


COLCAMI

¿Son más costosos los préstamos pequeños?



¿Son más eficientes las instituciones con grandes carteras de préstamo?



2

Sostenibilidad y alcance

Sostenibilidad financiera

- **Capacidad de una IMF para cubrir todos sus costos incluyendo el costo de capital y la capacidad de construir capital para sus crecimiento, al tiempo que mantiene un enfoque en las familias pobres**



COLCAMI

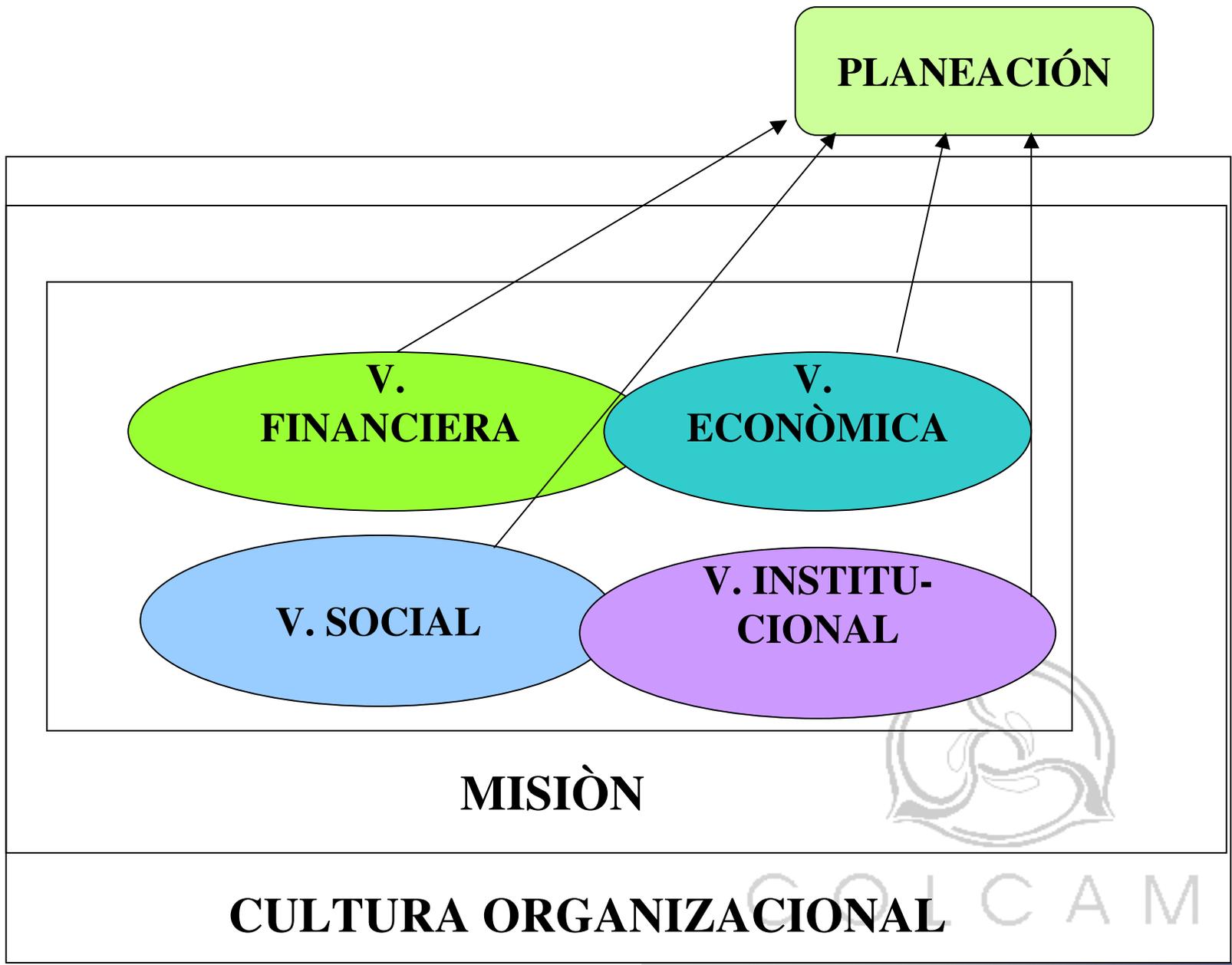
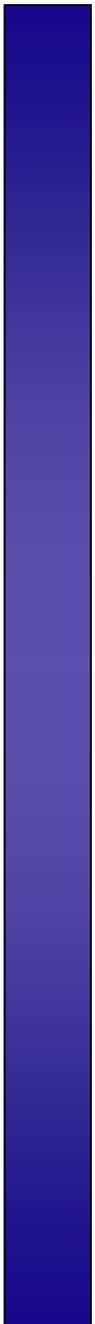
Consortio Latinoamericano para
Capacitación en microfinanciamiento

Viabilidad

- **Capacidad de una institución para existir por si misma y cumplir con su misión. Implica sostenibilidad financiera**
- 1. **La misión institucional**
 - **Pobres vs autoempleo vs microempresa**
 - **Microempresa vs pequeña empresa**
 - **Mypes vs población no atendida por los bancos**
- 2. **Cultura institucional**
- 3. **Transparencia**
- 4. **Eficiencia**
- 5. **Calidad de cartera**
- 6. **Retorno financiero – rentabilidad de capital**
- 7. **Reinversión**
- 8. **Atraer “inversión social”**
- 9. **Equilibrio entre viabilidad y calidad de vida de los pobres**
- 10. **Subsidio cruzado**



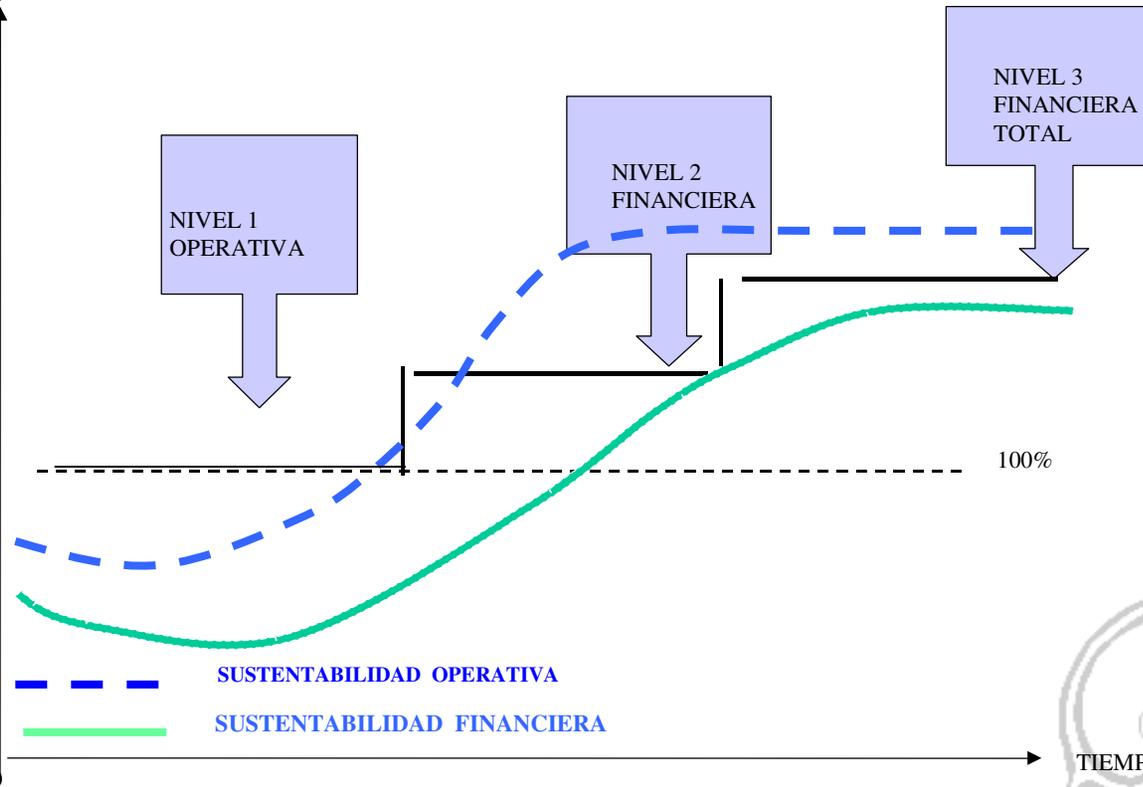
COLCAMI



Niveles de Sostenibilidad

SOSTENIBILIDAD

%



COLCAMI

Consortio Latinoamericano para
Capacitación en microfinanciamiento