

Avance de las microfinanzas mediante
el liderazgo de las asociaciones

PRESTACION DE
SERVICIOS VALIOSOS



**Como realizar un análisis de la
situación del sector: guía para las
asociaciones de microfinanzas**

2010

Copyright © 2009 – The SEEP Network

Se permite copiar secciones de esta publicación o adatarlas a las necesidades locales sin permiso de la Red SEEP, a condición de que tales secciones copiadas sean distribuidas gratuitamente o a costo, sin fines de lucro. En las secciones utilizadas, favor dar crédito a la Red SEEP, “Como realizar un análisis de la situación del sector: guía para las asociaciones de microfinanzas.”

Para toda reproducción comercial, favor obtener permiso de:

The SEEP Network
1875 Connecticut Avenue NW
Washington, D.C. 20009-5721
Tel.: 1 202-534-1400 / Fax: 1 202-534-1433

La publicación de este documento fue posible gracias al generoso apoyo de la Citi Foundation.

Como realizar un análisis de la situación del sector: guía para las asociaciones de microfinanzas

La Red SEEP

Autores de apoyo: Sharon D'Onofrio, Deena Burjorjee, Patrick McAllister

Original en inglés

Traducido por Peter Newton-Evans y Ahmad Newton



Citi Foundation



CONTENIDO

Agradecimientos	iv
Abreviaturas	iv
Introducción	1
Estructura	5
Contenido	6
Anexo 1: Recursos	12

AGRADECIMIENTOS

Este guía fue producido por la Red SEEP como una actividad del Citi Network Strengthening Program por la Fundación Citi.

La misión del Citi Network Strengthening Program, el programa de donativos más grande a nivel mundial que fue implementado para apoyar la estrategia de microfinanzas de la Fundación Citi, es aumentar la capacidad y la escala del sector de las microfinanzas fortaleciendo la capacidad operativa, técnica y financiera de doce asociaciones de microfinanzas nacionales y regionales.

ABREVIATURAS

CFI	Corporación Financiera Internacional
CGAP	Grupo Consultor de Ayuda a los Pobres
FAO	Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación
FMI	Fondo Monetario Internacional
FNUDC	Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización
IMF	Institución de Microfinanzas
KfW	Kreditanstalt für Wiederaufbau (Banco de Crédito para la Reconstrucción)
KILM	Indicadores clave del mercado de trabajo
MIX	Microfinance Information Exchange
OIT	Organización Internacional del Trabajo
PIB	Producto Interno Bruto
PNUDC	Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo
PPA	Paridad de Poder Adquisitivo
SIG	Sistema de Información Gerencial
VIM	Vehículos de Inversión en Microfinanzas

Introducción

Cómo utilizar esta guía

El documento “*Como realizar un análisis de la situación del sector: guía para las asociaciones de microfinanzas*” fue escrito como orientación en cuanto a los recursos para las asociaciones de microfinanzas nacionales y regionales involucradas en la producción de informes de análisis del sector para una región o país determinado. Su propósito es el de asegurar las investigaciones de alta calidad en el sector, capaces de promover el desarrollo sostenible de las microfinanzas.

En la presente guía se pretende identificar las principales áreas de investigación en un análisis del sector, junto con preguntas clave para orientar dicho análisis. Con fines meramente descriptivos, se sugieren algunos indicadores donde sea apropiado. Es importante notar que la presente guía está diseñada para ayudar a las organizaciones en el proceso de recolección de la información, por lo que no debe ser vista como lista de verificación o esquema *en sí*.

La profundidad del análisis en las secciones recomendadas, dependerá de varios factores que incluyen la existencia de fuentes secundarias de datos, los recursos técnicos y financieros disponibles y, principalmente, los intereses estratégicos de la asociación y sus afiliados. Por lo tanto, las organizaciones deben adaptar el tamaño, estructura y contenido del análisis del sector de acuerdo con sus propias necesidades y recursos disponibles. En la sección “Recursos” de la página Web del Network Development Exchange de la Red SEEP, se encuentran ejemplos de informes de análisis del sector, elaborados por asociaciones en todo el mundo.

Análisis del sector como producto central de la asociación

Un análisis del sector de las microfinanzas constituye un informe integral del estado de las microfinanzas en un país o región. Debe ser de naturaleza descriptiva y analítica, y ofrecer una perspectiva del sector que sea provechosa para un público amplio (incluyendo profesionales, donantes, gobierno y organizaciones de apoyo). Estas evaluaciones difieren de los informes de benchmarking o reseñas de las actividades de los afiliados de las asociaciones. Su alcance debe trascender el desempeño de instituciones individuales y tomar en cuenta a todos los actores del sector, así como las dinámicas que vienen moldeando el desarrollo del mismo. A menudo, los análisis sectoriales son realizados por asociaciones de microfinanzas u otras organizaciones representativas que posean fuertes vínculos con el sector.

A pesar de que se dispone de cada vez más estudios de este tipo, aún se encuentran grandes brechas nacionales y regionales en el mercado global de las microfinanzas. Gracias a su excepcional acceso a información a través de los vínculos con sus afiliados y actores clave, las asociaciones están posicionadas estratégicamente para llenar esta brecha del mercado. Por lo tanto, deben considerar el incluir a estos informes entre sus productos principales, como parte de su función de intercambio y difusión de información.

Posible mercado objetivo

Como ya se mencionó, la información y el análisis contenidos en este informe son de interés para una amplia gama de actores en el sector.

La evaluación del entorno externo constituye un elemento fundamental de toda intervención exitosa en las microfinanzas. Se debe asegurar que las agencias gubernamentales, organizaciones donantes y asociaciones del sector cuenten con la suficiente información para identificar las brechas en un mercado específico y desarrollar estrategias eficaces para apoyar el

Recuadro 1. Partes interesadas del sector

- Gobierno
- Donantes
- Proveedores de asistencia técnica
- Asociaciones regionales e internacionales
- Medios masivos

crecimiento y desarrollo del sector. Los análisis sectoriales pueden representar una herramienta esencial en este proceso. Mediante un recuento integral del sector nacional o regional, que incluya sus principales tendencias, desafíos y oportunidades, se puede definir mejor las prioridades los objetivos nacionales y regionales. De igual forma, es esencial reunir información de alta calidad sobre el sector, a fin de desarrollar su credibilidad ante los representantes del gobierno. La consulta frecuente permitirá entonces que las asociaciones determinen las prioridades del gobierno y asegurará que la investigación del sector sea receptiva e influyente.

Aunque cada país o región es diferente y posee características únicas, por lo general los sectores de microfinanzas pasan por distintas fases, a saber: arranque, expansión, consolidación e integración.¹ La Tabla 1 presenta una breve descripción de las fases de desarrollo del sector y sus implicaciones para la elaboración de las prioridades sectoriales.

Proveedores de microfinanzas

Pocos afiliados de las asociaciones poseen la pericia o los recursos necesarios para invertir en las investigaciones a gran escala. Sus operaciones cotidianas suelen mantenerlos centrados en sus propias instituciones. En consecuencia, esperan que sus asociaciones les faciliten perspectivas sobre el contexto más amplio en el que operan. Los análisis sectoriales pueden constituir un excelente medio para atender las necesidades de información de los afiliados. Ofrecen análisis sobre la cantidad y los tipos de IMFs en el mercado, las tendencias actuales de crecimiento, la sostenibilidad, los nuevos productos y servicios, así como los factores del entorno que influyen directamente en las actividades actuales y futuras de las IMFs.

Inversionistas públicos y privados

A pesar de la mayor coordinación que existe entre los diversos actores que operan en el sector de las microfinanzas, siguen trabajando independientemente los donantes, organismos gubernamentales e inversionistas institucionales o individuales. A menudo duplican sus esfuerzos en la identificación de oportunidades de inversión y ámbitos de futuro apoyo. Los análisis sectoriales pueden reducir las ineficiencias del mercado mediante la simplificación del proceso de recopilación de información, constituyendo de este modo una fuente de datos única y confiable, disponible a todos los actores interesados. Al ofrecer información pertinente y actualizada sobre el desempeño, las necesidades de fortalecimiento de capacidades y las brechas en el financiamiento, los análisis sectoriales pueden influir positivamente en los flujos de financiamiento público y privado hacia una región o país en particular, servicio que será grandemente apreciado por los actores a todo nivel.

Desarrollo de productos

La información que forma la base de los análisis sectoriales, se extrae de varias fuentes, incluyendo estudios existentes, datos de las organizaciones de microfinanzas y entrevistas con informantes clave (como formuladores de políticas, funcionarios públicos, representantes del sector financiero formal, líderes de las asociaciones, inversionistas y otros líderes de IMFs). En el anexo 1 de la presente guía, se sugieren algunas fuentes de información que podrían resultar útiles en la elaboración de un informe de análisis sectorial.

Recuadro 2. Definir las necesidades de información de los afiliados

Las asociaciones deben recoger las opiniones de los afiliados regularmente, a fin de asegurarse de que los análisis sectoriales satisfagan sus necesidades. Algunas preguntas que se recomiendan son:

- ¿Cómo puede la asociación apoyar las actividades de investigación de su organización?
- ¿Cuáles son los temas de mayor interés para su organización? ¿Por qué?
- ¿En qué formato les gustaría recibir esta información?
- ¿Con qué frecuencia debería actualizarse esta información?
- ¿Cómo se han empleado las investigaciones sectoriales realizadas por la asociación?

1. Judith Brandsma and Deena Burjorjee, 2004, "Microfinance in the Arab States: Building Inclusive Financial Sectors", FNUDC, Nueva York, NY.

Un análisis nacional o regional de todo el sector puede exigir mucho dinero y tiempo, dependiendo de la disponibilidad de información confiable en el mercado. Según el alcance y tamaño del estudio, no es raro que un análisis cabal del estado del sector cueste entre US\$ 20.000 y US\$ 50.000. También puede tomar varios meses completar la evaluación. Debido a la naturaleza técnica y analítica de semejante ejercicio, la mayoría de asociaciones subcontratan todo o parte del estudio, como por ejemplo los análisis centrados en uno o varios temas del informe, a un especialista en el sector de las microfinanzas capaz de completar el alcance del estudio de manera enfocada y oportuna. No obstante, algunas asociaciones más avanzadas cuentan con sus propios departamentos de investigación, los cuales están bien equipados para realizar estos estudios directamente sin interferir con las actividades centrales de la asociación.

En la mayoría de asociaciones, los informes de análisis sectorial se realizan cada año o dos. A medida que la asociación acumula experiencia, puede optar por formar alianzas con socios locales, como universidades o empresas de consultoría especializada, que pueden proporcionar pericia y recursos en forma continua para ayudar a simplificar el proceso investigativo.

Posicionamiento y mercadeo del producto

Cuando la asociación considera hacer de los análisis sectoriales un producto central, se debe considerar cuidadosamente los respectivos costos de producción y definir apropiadamente el mercado objetivo.

En algunos mercados de microfinanzas menos desarrollados, la información y las oportunidades de inversión son escasas y los afiliados aún no han desarrollado una demanda para este tipo de servicios. Las asociaciones pueden desempeñar un rol en la producción de bienes públicos mediante el apalancamiento de sus capacidades de difusión e intercambio de información para producir los informes. En estos casos, por lo general los donantes están muy dispuestos a financiar los análisis sectoriales, por que éstos se convierten en medios para incrementar el flujo de información en el sector y promover un mejor ambiente operativo para los proveedores de servicios.

En algunos mercados más avanzados, existe mayor interés por parte de los inversionistas, y los proveedores de servicios están dispuestos a pagar por los servicios de valor agregado. Allí las asociaciones tienen la oportunidad de dividir el mercado en diferentes grupos de usuarios, creando paquetes con partes del análisis del sector a distintos precios en base a las necesidades de los distintos mercados. En cualquiera de los casos, es esencial que las asociaciones definan las oportunidades del mercado para poder desarrollar los mejores productos, estructuras de precios y canales de distribución para los distintos grupos de usuarios.

Tabla 1. Etapas en el desarrollo del sector de microfinanzas y prioridades correspondientes

Etapa en el desarrollo del sector	Implicaciones para las prioridades del sector
<p>I. ARRANQUE</p> <p>Productos y servicios. Predominan los proyectos piloto experimentales. Los productos son elaborados y ensayados para el mercado. A menudo se centran en los productos crediticios. Las estructuras de precio son similares en todos los productos.</p> <p>Instituciones. Operaciones a pequeña escala (normalmente atendiendo a uno pocos miles de clientes), con precios altos y sin regulación.</p> <p>Financiamiento. Mezcla de donaciones altamente subsidiadas, tasas de interés por debajo del mercado, con poca diversidad en las fuentes de financiamiento.</p> <p>Mercado. Falta de competencia, poca penetración en el mercado, concentración de la oferta en pocas áreas geográficas.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Interaprendizaje entre los afiliados (seminarios, intercambios, grupos de trabajo). • Recopilación y difusión de información sobre el sector. • Capacitación para el personal de campo y los administradores. • Actividades para generar conciencia entre los formuladores de políticas.
<p>II. EXPANSIÓN</p> <p>Productos y servicios. Cierta diferenciación en las tasas de interés, productos similares. Pocas organizaciones líderes experimentan con la diversificación de productos.</p> <p>Instituciones. Enfoque en ampliar la escala de las operaciones. La economía de escala resulta en la eficiencia de unas pocas instituciones líderes, pero la presión de crecer rápidamente puede afectar la vigilancia gerencial y la calidad de los servicios.</p> <p>Financiamiento. Mayor diversidad en las fuentes de financiamiento, uso de préstamos para financiar la expansión, tasas de interés fijadas para asegurar la rentabilidad y el crecimiento.</p> <p>Mercado. Cierta competencia en las áreas urbanas respecto a los productos existentes.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Interaprendizaje entre los afiliados (seminarios, intercambios, grupos de trabajo). • Recopilación y difusión de información sobre el sector. • Actividades de fortalecimiento institucional, en especial en áreas de planificación de la cartera, sistemas y procedimientos administrativos y controles internos. • Monitoreo y presentación de informes de desempeño. • Código de conducta para las IMFs afiliadas a la asociación. • Investigación del sector. • Representación del sector frente al gobierno. • Facilitación de vínculos y asociación entre actores interesados del sector y proveedores de servicios.
<p>III. CONSOLIDACIÓN</p> <p>Productos y servicios. Se introducen nuevos productos, como son los seguros, créditos de consumo, ahorros, y/o financiamiento para mejoras en la vivienda. Mayor flexibilidad de los productos y sensibilidad ante las demandas del consumidor. Mayor competencia ejerce presión para la baja de las tasas de interés; innovaciones tecnológicas.</p> <p>Instituciones. Enfoque en la sostenibilidad, mejores niveles de productividad, muchas instituciones operan de modo rentable con un alto volumen de clientela. Donde existen oportunidades, algunas IMFs selectas se convierten en instituciones reguladas. Las instituciones no reguladas adoptan normas transparentes para la presentación de informes. Se extienden las prácticas de protección al consumidor.</p> <p>Financiamiento. Se disminuyen los subsidios; mayor presencia de prestatarios nacionales e internacionales y de inversionistas de capital; movilización de ahorros.</p> <p>Mercado. Alta tasa de penetración en los mercados objetivos actuales, expansión hacia mercados previamente descuidados (como áreas rurales y segmentos de bajos ingresos).</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Interaprendizaje entre los afiliados. • Recopilación y difusión de información sobre el sector. • Actividades de fortalecimiento institucional, en especial en las áreas de flujo de fondos, administración de activos, gestión de riesgos, transformación institucional y gobernabilidad. • Investigación del sector. • Conocimiento del mercado. • Representación del sector ante el gobierno. • Facilitación de vínculos y asociación entre los actores del sector y proveedores de servicios, incluyendo los nuevos inversionistas comerciales emergentes. • Promoción del desarrollo de productos y de la innovación tecnológica. • Auto regulación y fijación de normas. • Investigación e incidencia política. • Preparación para las inversiones. • Monitoreo del desempeño social.
<p>IV. INTEGRACIÓN</p> <p>Productos y servicios. Una amplia gama de productos y servicios orientados por la demanda están disponibles para distintos nichos del mercado.</p> <p>Instituciones. La mayor parte de las instituciones es regulada por una entidad gubernamental correspondiente. Escalamiento hacia abajo (downscaling) de los bancos comerciales; algunas IMFs diversifican su base clientelar por medio del escalamiento hacia arriba (up-scaling). Existen sistemas de protección al consumidor que funcionan correctamente.</p> <p>Financiamiento. Las fuentes de financiamiento incluyen una combinación diversa de capital privado, crecimiento en inversiones de capital y depósitos en ahorros.</p> <p>Mercado. Alto grado de competencia, crecimiento estable, enfoque en la inclusión financiera.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Interaprendizaje entre los afiliados. • Recopilación y difusión de información sobre el sector. • Capacitación y consultoría especializada. • Representación del sector frente al gobierno. • Facilitación de vínculos y alianzas entre los actores del sector y los proveedores de servicios. • Promoción del desarrollo de productos y de la innovación tecnológica. • Investigación del sector. • Conocimiento del mercado. • Monitoreo y evaluación de políticas.

Estructura

En la Tabla 2 a continuación se ofrece una visión general de la estructura recomendada para realizar un amplio análisis sectorial. La tabla se divide en ocho áreas temáticas principales, con una breve descripción de cada una.

Tabla 2. Estructura de un análisis del estado del sector

Tema	Descripción
<p>Resumen ejecutivo Ofrece antecedentes relevantes, un resumen del objetivo del informe y una sinopsis de las conclusiones principales. (Extensión sugerida: 1 página)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Antecedentes • Objetivo del informe • Conclusiones principales
<p>Descripción del país / región Se presenta una descripción corta pero pertinente de la economía nacional o regional. El propósito en esta sección es presentar el contexto y servir de referencia para la comparación con otros países o regiones. (Extensión sugerida: 3 páginas)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Población / demografía • Situación macroeconómica
<p>Reglamentos e iniciativas gubernamentales Esta sección debe centrarse en los asuntos más pertinentes al desarrollo de un sector financiero incluyente en el país o la región. Debe incluir un resumen de las principales categorías de proveedores (por ejemplo, bancos comerciales, bancos estatales, cooperativas e instituciones microfinancieras especializadas), el alcance y la profundidad de sus servicios combinados, y una descripción de las principales barreras al acceso para los segmentos de bajos ingresos de la población. (Extensión sugerida: 4 páginas)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Acceso a servicios financieros • Oferta de servicios financieros • Barreras al acceso
<p>Regulations and government initiatives En esta sección se debe presentar un resumen de la problemática actual. Los lectores estarán interesados en las regulaciones recientes y propuestas, su posible impacto en las instituciones y en la disponibilidad de servicios, así como reformas recomendadas. Dado que el tema de la regulación y supervisión gubernamental es bastante complejo, en ésta sección se deberá ofrecer únicamente una sinopsis de los asuntos más relevantes. De ser necesario, la asociación puede considerar la realización de un estudio aparte, a mayor profundidad, acerca de este tema tan primordial. (Extensión sugerida: 6 páginas)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Apoyo del gobierno • Marco de políticas • Regulación y supervisión financiera • Reformas
<p>Desarrollo del sector de las microfinanzas En esta sección se debe presentar una descripción y análisis a profundidad sobre aquella porción del sector financiero que se enfoca en ofrecer servicios a los segmentos de bajos ingresos de la población, conjuntamente con las micro y pequeñas empresas. Se debe incluir un contexto histórico del desarrollo de las actividades de microfinanzas y describir la oferta y demanda, tanto actual como proyectada, de dichos servicios. En lo posible, el análisis del sector microfinanciero debe ir más allá del crédito para incluir la prestación, a los grupos de bajos ingresos, de servicios de ahorros, seguros y remesas. En algunas organizaciones resultará provechoso realizar estudios adicionales del mercado para analizar en mayor profundidad ciertos segmentos importantes del mismo. (Extensión sugerida: 8 páginas)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Historia • Oferta de servicios de microfinanzas • Demanda de servicios de microfinanzas • Servicios no crediticios
<p>Fondeo En esta sección se deben describir los principales donantes, prestatarios e inversionistas que apoyan al sector de las microfinanzas. Las fuentes de fondeo deben incluir instituciones del gobierno y servicios mayoristas de segundo grado, en su caso. (Extensión sugerida: 5 páginas)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Donantes • Prestatarios e inversionistas de capitales • Estrategias de fondeo de las IMFs
<p>Proyección a futuro En esta sección se debe echar una mirada al futuro de las microfinanzas en el país o región. Se deben identificar posibles áreas de crecimiento y desarrollo, las de innovación prometedora y otras oportunidades que, de ser bien aprovechadas, podrían resultar en considerables beneficios para el sector. De manera similar, el análisis debe incluir una descripción de los principales desafíos que enfrenta el sector, los factores que limitan su crecimiento, las amenazas para su futuro desarrollo y las debilidades inherentes al sistema actual. En esta sección se podría ampliar los temas mencionados en las anteriores, o identificar nuevas áreas de análisis. (Extensión sugerida: 5 páginas)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Crecimiento y desarrollo proyectados • Oportunidades y desafíos
<p>Recursos adicionales En esta sección se ofrece una lista resumida de los recursos empleados en la elaboración del informe, a los cuales el lector puede acceder, así como otras fuentes de información disponibles.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Fuentes de información

CONTENIDO

En el siguiente esbozo se describen los contenidos de una evaluación, las preguntas que deben guiar la investigación y una lista de indicadores que se sugiere considerar.

Resumen ejecutivo

1. Antecedentes
2. Propósito del informe
3. Conclusiones principales

Descripción del país / región

1. Población / demografía

¿Qué nivel de vida tiene la población en el país o la región?

- Población total
- Población económicamente activa
- Umbral nacional de la pobreza
- Porcentaje de la población que vive por debajo del umbral de la pobreza
- Otros datos estadísticos especialmente pertinentes al país o la región, como su tasa de alfabetización, índice de VIH/SIDA, porcentaje de la población rural, esperanza de vida, crecimiento demográfico, conflictos internos (como guerra u ocupación) y desastres naturales.
- Tendencias principales de los indicadores mencionados, si existen
- Mapa de las respectivas divisiones administrativas y ciudades

2. Situación macroeconómica

¿Cuáles son los principales indicadores económicos del país o la región?

- Tendencias económicas (según corresponda, al menos tres periodos específicos)
- Producto Interno Bruto (PIB) en términos de Paridad de Poder Adquisitivo (PPA)
- Tasas de inflación
- Tasas de interés (ahorros y préstamos, comerciales y públicos)
- Tasas de cambio
- Empleo (formal e informal, autoempleo, pequeñas y medianas empresas, público, privado, según corresponda)

Descripción general del sector financiero

1. Acceso a servicios financieros

¿Qué porción de la población económicamente activa dispone de acceso sostenible a los servicios financieros?

- Número de cuentas bancarias en relación a la población económicamente activa
- Otros datos estadísticos disponibles que indiquen los niveles generales de cobertura (por ejemplo, crédito del sector privado como porcentaje del PIB)
- Porcentaje de la población económicamente activa con acceso a servicios financieros

¿Qué porcentaje de la población pobre y de bajos ingresos tiene acceso a servicios financieros sostenibles?

- Porcentaje de hogares de bajos ingresos con cuentas bancarias
- Porcentaje de hogares de bajos ingresos con acceso a servicios financieros

2. Oferta de servicios financieros

¿Cuáles son los principales proveedores de servicios financieros en el país?

- Descripción de los principales proveedores por categoría general
- Número de instituciones en cada categoría general

¿Cuál es su tamaño relativo en términos de participación del mercado financiero?

- Volumen de préstamos pendientes por categoría de proveedor de servicios financieros
- Volumen de movilización de ahorros por categoría de proveedor de servicios financieros
- Número de sucursales
- Número de clientes

¿A qué sectores del mercado atienden?

- Monto promedio del crédito
- Promedio de depósitos en ahorros
- Volumen clientelar urbano y rural
- Indicadores socioeconómicos, si existen

¿En dónde operan?

- Cobertura de áreas urbanas y rurales
- Cobertura en áreas geográficas con mayor pobreza

¿Qué servicios ofrecen?

- Descripción general de los productos crediticios, de ahorros, seguros y remesas.

3. Barreras al acceso

¿Cuáles son las principales barreras al acceso para los sectores de menores ingresos? (Por ejemplo, la falta de garantías, un saldo mínimo en las cuentas, documentos de identidad, falta de residencia permanente.)

Reglamentos e iniciativas gubernamentales

1. Apoyo gubernamental

¿Cuál ha sido el rol del gobierno en fomentar el desarrollo de un sector financiero incluyente?

- Estrategia nacional del gobierno para las microfinanzas
- Resumen de las estrategias nacionales para la reducción de la pobreza, incluyendo cualquier proyecto crediticio subsidiado por el gobierno.
- Principales reformas del sector financiero

2. Marco de políticas

¿Cómo son reguladas las actividades de microfinanzas en la legislación existente?

- Marco de políticas para las instituciones de microfinanzas (propuesto y aprobado)
- Existencia de figuras jurídicas para las instituciones financieras privadas y no bancarias

3. Regulación y supervisión financiera

¿Cuáles son los principales reglamentos que inciden en la disponibilidad de servicios financieros para los sectores pobres y de bajos ingresos en el mercado?

- Descripción de reglamentos recientes y propuestos

¿Cuáles son las estructuras actuales y propuestas para la supervisión de las actividades de microfinanzas?

- Estructura para la supervisión de las actividades de microfinanzas (actual y propuesta)

4. Reformas

¿Qué impactos actuales y proyectados surten los reglamentos existentes y propuestos en la disponibilidad de servicios?

¿Qué tipos de reformas son necesarios para el futuro desarrollo del sector?

Desarrollo del sector de las microfinanzas

1. Historia

¿Cuánto tiempo ha existido la mayoría de proveedores de microfinanzas?

- Promedio de años en funcionamiento de los proveedores
- Porcentaje de proveedores establecidos en los últimos 2 a 5 años
- Mediciones de crecimiento del sector

¿Cuáles han sido los principales acontecimientos en el sector que han catalizado u obstaculizado su crecimiento?

2. Oferta de servicios de microfinanzas

¿Cómo son las estructuras jurídicas de los proveedores de microfinanzas?

- Número y tipo de instituciones reguladas (captadoras y no captadoras de depósitos)
- Número y tipo de instituciones no reguladas

¿A qué sectores del mercado atienden?

- Balance crediticio promedio
- Balance promedio de depósitos
- Indicadores socioeconómicos, si existen
- Volumen clientelar urbano y rural
- Género de los clientes

¿Cuál es la escala relativa de los actuales proveedores de microfinanzas?

- Lista de los principales proveedores (primeros cinco o diez en cantidad de clientes, movilización de ahorros, préstamos vigentes, remesas y seguros, si existe y corresponde)

What services are available to microfinance clients?

- Descripción general de los productos disponibles en el sector (por ejemplo, prevalencia relativa de créditos de consumo, microempresariales, de vivienda y de otros tipos)
- Porcentaje de proveedores de microfinanzas que ofrecen productos crediticios
- Valor estimado de la cartera crediticia bruta del sector
- Número de créditos pendientes a los clientes de las microfinanzas
- Descripción general de los productos de ahorro disponibles
- Porcentaje de proveedores de microfinanzas que ofrecen productos de ahorro
- Volumen estimado de cuentas de ahorro en el sector
- Número de cuentas de ahorro
- Descripción de productos de seguro disponibles
- Porcentaje de proveedores de microfinanzas que ofrecen productos de seguro
- Número de clientes asegurados
- Descripción de los servicios de remesas disponibles
- Porcentaje de proveedores de microfinanzas que ofrecen servicios de remesas

¿Cuáles son las tendencias más relevantes en el desempeño de los proveedores microfinancieros?

- Retorno sobre los activos
- Promedio de la tasa de interés efectiva
- Razón deuda–capital
- Ratios de cartera en riesgo
- Porcentaje de clientes rurales
- Porcentaje de clientes femeninos

3. Demanda de servicios de microfinanzas

¿Dónde se encuentra la mayor demanda no satisfecha en el mercado de microfinanzas?

- Demanda insatisfecha cuantificada por un estimativo del número de personas, número de empresas y valor de los servicios demandados
- Brechas en la oferta de productos (ahorros, crédito agrícola, etc.)
- Brechas en segmentos puntuales del mercado (jóvenes, zonas geográficas, etc.)

Fuentes de fondeo

1. Donantes

¿Qué organizaciones constituyen la principal fuente de recursos de donantes?

- Descripción de las organizaciones
- Tamaño estimativo de los programas
- Enfoque de los programas y/o áreas prioritarias de financiación

2. Prestatarios e inversionistas de capital

¿Cuáles son los principales prestamistas e inversionistas del sector?

- Cinco principales prestamistas e inversionistas presentes en el país o la región
- Volumen estimativo de inversiones
- Volumen estimativo de préstamos pendientes a las IMFs

3. Estrategias de financiamiento de las IMFs

¿Cuáles son las estrategias de financiamiento actuales de las IMFs?

- Total de préstamos recibidos por las IMFs
- Total de préstamos recibidos como porcentaje de toda la cartera vigente del sector
- Participación relativa de los préstamos comerciales en el mercado
- Promedio de la razón deuda–capital de las IMFs
- Costo promedio del capital

¿Cuáles son las principales tendencias de fondeo en las microfinanzas? (Es decir, participación relativa de préstamos comerciales como porcentaje de todo el financiamiento del sector, acciones en capital local versus internacional, apalancamiento alcanzado por las IMFs a través del sector bancario.)

Proyección a futuro

1. Proyección del crecimiento y desarrollo

¿Cómo se proyecta el desarrollo del sector en los próximos años?

- Crecimiento proyectado de instituciones y clientes
- Financiamiento necesario para alcanzar el crecimiento proyectado
- Fuentes de financiamiento proyectadas

¿Qué áreas están mejor posicionadas para el crecimiento?

- Tipos de instituciones
- Tipos de servicios
- Segmentos del mercado

¿Cuáles son las principales tendencias del mercado?

- Sostenibilidad y/o rentabilidad de las IMFs
- Incremento en la cobertura a clientes
- Diversidad de género
- Diversificación clientelar urbana y rural
- Focalización de beneficiarios pobres
- Comercialización (incremento en el financiamiento privado, transformaciones, etc.)
- Oferta variada de productos y servicios
- Nuevas tecnologías

2. Oportunidades y desafíos

¿Cuáles son las principales restricciones institucionales que enfrentan las IMFs del sector? (Por ejemplo, gobernabilidad, administración, SIG, tecnología, acceso a financiamiento.)

¿Qué tendencias o innovaciones actuales probablemente tengan el mayor impacto en el sector?

Anexo 1: Recursos

Nota: URLs operantes en septiembre del 2009.

Descripción del país / región

- Banco Mundial – principales datos y estadísticas de desarrollo: <http://web.worldbank.org/WBSITE/EXTERNAL/DATASTATISTICS/0,,contentMDK:20535285~menuPK:1192694~pagePK:64133150~piPK:64133175~theSitePK:239419,00.html>
- PNUD (Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo) – Informes de Desarrollo Humano a nivel de país y región: <http://hdr.undp.org/en/reports/nhdr/>
- Objetivos de Desarrollo del Milenio – Información sobre PPA y poblaciones que viven con menos de US\$ 1 por día: <http://mdgs.un.org/unsd/mdg/Data.aspx>
- OIT (Organización Internacional del Trabajo) – Datos del Empleo (base de datos KILM): <http://www.ilo.org/public/english/employment/strat/kilm/index.htm>
- Freedom House – Libertades jurídicas: <http://www.freedomhouse.org/template.cfm?page=363&year=2007>

Recursos del sector financiero

- CGAP (Grupo Consultor de Ayuda a los Pobres) – Conocimiento del mercado y mapas de países: <http://www.cgap.org/p/site/c/template.rc/1.26.2301>
- FMI (Fondo Monetario Internacional)
Informes globales de estabilidad financiera: <http://www.imf.org/external/pubs/ft/GFSR/index.htm>
Estadísticas financieras internacionales: <http://www.imfstatistics.org/imf/>
- Páginas Web de los bancos centrales nacionales
- FAO (Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación) – Página Web de Finanzas Rurales: <http://www.ruralfinance.org/servlet/CDSServlet?status=ND01NDE4JjY9ZW4mMzM9KiYzNz1rb3M~>
- Microfinance Information Exchange: <http://www.mixmarket.org/>
- Seguros: Program STEP de la OIT: <http://www.ilo.org/public/english/protection/secsoc/step/index.htm>
- Seguros: Unidad de Finanzas Sociales de la OIT: http://www.ilo.org/employment/Areasofwork/lang--en/WCMS_DOC_EMP_ARE_SF_N_EN
- International Association of Insurance Supervisors—Base de datos de legislación sobre seguros: <http://www.iaisweb.org/index.cfm?pageID=53>
- Biblioteca del Portal de Microfinanzas: <http://www.microfinancegateway.org/section/library/>

Recursos para reglamentos e iniciativas gubernamentales

- Centro de recursos sobre reglamentos del Microfinance Gateway: http://www.microfinanceregulationcenter.org/resource_centers/reg_sup
- FNUDC (Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización) – Finanzas incluyentes: <http://www.unCDF.org/english/microfinance/>
- Banco Mundial / CFI (Corporación Financiera internacional) – *Doing Business*: <http://www.doingbusiness.org/LawLibrary>

Recursos del mercado

- Microfinance Information Exchange: <http://www.mixmarket.org/>
- Tradeport: California's Gateway to Global Trade—"Global Trade Tutorial: Researching Your Markets": <http://www.tradeport.org/tutorial/researching/index.html>

Recursos de fondeo y apoyo organizacional

- CGAP—*MIV Benchmarking Report*: <http://www.cgap.org/gm/document-1.9.3142/MIV%20Benchmarking%20Report%202007.pdf>
- KfW—Microfinance Investment Funds: *Leveraging Private Capital for Economic Growth and Poverty Reduction*, 2006
- MIX Market: <http://www.themix.org/>
- First Initiative: <http://www.firstinitiative.org/>

Recursos de fondeo y apoyo organizacional

- Asociación "Banking with the Poor": <http://www.bwtp.org/>
- CIA *World Factbook* (economic statistics): <https://www.cia.gov/library/publications/the-world-factbook/>
- Página Web de CGAP "*Donors and Investors*": <http://www.cgap.org/p/site/c/donors/>
- The Economist and the Economist Intelligence Unit Country Reports (cuotas base): <http://store.eiu.com/index.asp?promo=cbanklt>
- The Microfinance Centre (Asociación de Microfinanzas):
- PNUD (Programa de las naciones unidas para el Desarrollo) – Índice de Desarrollo Humano: <http://hdr.undp.org/en/statistics/>
- Página Web del Banco Mundial

Países y regiones:

<http://web.worldbank.org/WBSITE/EXTERNAL/COUNTRIES/0,,pagePK:180619~theSitePK:136917,00.html>

Perspectivas de la economía global:

<http://web.worldbank.org/WBSITE/EXTERNAL/EXTDEC/EXTDECPROSPECTS/EXTGBLPROSPECTS/0,,menuPK:615470~pagePK:64218926~piPK:64218953~theSitePK:612501,00.html>

Asociación Internacional de Fomento (AIF):

<http://web.worldbank.org/WBSITE/EXTERNAL/EXTABOUTUS/IDA/0,,menuPK:51235940~pagePK:118644~piPK:51236156~theSitePK:73154,00.html>

Información e investigación:

<http://econ.worldbank.org/WBSITE/EXTERNAL/EXTDEC/0,,menuPK:476823~pagePK:64165236~piPK:64165141~theSitePK:469372,00.html>

Regulación y supervisión bancaria:

<http://econ.worldbank.org/WBSITE/EXTERNAL/EXTDEC/EXTRESEARCH/0,,contentMDK:20345037~pagePK:64214825~piPK:64214943~theSitePK:469382,00.html>

Acerca de SEEP

La Red SEEP constituye una asociación mundial de profesionales en el área de desarrollo microempresarial. Sus más de 80 afiliados institucionales realizan actividades en 180 países y benefician a más de 35 millones de microempresarios y sus familias. La misión de SEEP es la de vincular a estos expertos dentro de un contexto mundial de aprendizaje, a fin de que puedan reducir la pobreza mediante el poder del emprendimiento. Durante 25 años, SEEP se ha reunido con peritos de todos los países para analizar los desafíos y enfoques innovadores en materia del desarrollo microempresarial. En su calidad de organización movida por sus afiliados, son éstos quienes determinan nuestra agenda, mientras que SEEP sirve de plataforma imparcial donde puedan compartir experiencias y participar en nuevos aprendizajes en torno a prácticas innovadoras. La Red SEEP apoya el fortalecimiento de los esfuerzos colectivos realizados por nuestros afiliados en todo el mundo, con miras a mejorar las vidas de las personas más vulnerables en el planeta.



The SEEP Network

1875 Connecticut Avenue, NW, Suite 414

Washington, DC USA 20009-5721

Phone: 1 202 534 1400

Fax: 1 202 534 1433

Email: info@seepnetwork.org

Website: www.seepnetwork.org