



Mexico 2009

ANÁLISIS E INFORME DE BENCHMARKING DE LAS MICROFINANZAS

Un informe del Microfinance Information Exchange (MIX)

Diciembre 2009

RESUMEN

Los resultados obtenidos al cierre de 2008 dieron cuenta de cambios importantes en las tendencias observadas en los últimos dos años. Los elevados retornos de las instituciones microfinancieras (IMF) retrocedieron significativamente tornándose incluso en negativos para buena parte de las instituciones mexicanas, en vista de los mayores gastos relacionados al incremento acelerado de la cartera en mora.

Hasta antes del inicio de la crisis financiera mundial y la subsecuente contracción de las actividades económicas en el país, la cartera en riesgo de las IMF reportantes se mantuvo controlada y con una cobertura en niveles cercanos al 100%. El crecimiento en volumen de colocaciones era elevado permitiendo que los indicadores de cartera vencida se mantuvieran en niveles relativamente bajos frente al total de cartera bruta acumulada. Además, las utilidades permitieron financiar la expansión de servicios financieros, reduciendo su dependencia de fuentes de financiamiento externas y fortaleciendo el patrimonio de las IMF. Finalmente, la creciente competencia e ingreso de nuevas instituciones al mercado contribuyeron a la realización de incipientes reducciones en las tasas de interés cobradas a los clientes.

En el último trimestre de 2008 empezaron a materializarse los primeros efectos de la crisis financiera internacional por el lado del acceso

a recursos del sistema financiero local e internacional, cuyas consecuencias se manifestaron con más notoriedad a lo largo de 2009. Sin embargo, fue el impacto en el sector real, concretamente en la capacidad de pago y demanda de recursos de los clientes productivos y asalariados de las IMF, lo que desencadenó un intempestivo cambio en las condiciones de operación de las instituciones. Los resultados mostrados al cierre del año dependieron en gran medida de la rápida capacidad de respuesta de las IMF apoyada en sólidas estructuras financieras y organizacionales.

El presente informe de las Microfinanzas en México 2009 ofrece un análisis basado en la comparación internacional del desempeño de 51 IMF mexicanas en 2008 frente a sus similares de América Latina y El Caribe. Para ello, se enfoca en los resultados de las IMF agrupadas por Tipos de Créditos (MIC, CNS y Solo MIC) y Autosuficiencia Financiera – Alcance, un grupo par compuesto que permite analizar conjuntamente a las IMF que alcanzaron autosuficiencia financiera distinguiéndolas simultáneamente entre aquellas que exhibieron un alcance pequeño, mediano y grande.

Otra novedad en el informe es la sección acerca de la estructura y fuentes de financiamiento de las instituciones mexicanas, brindando una caracterización dentro del contexto regional, basado en una muestra de 24 IMF de un total de 283 de toda la región.

De esta forma, Microfinance Information Exchange, Inc. (MIX), espera seguir contribuyendo al desarrollo de la transparencia financiera en la región, incrementando y mejorando la información disponible para los usuarios en general.

ACTIVIDAD ECONÓMICA Y EL SECTOR DE MICROFINANZAS MEXICANO

⇒ *Situación económica afectó ingresos de los clientes de IMF restringiendo su capacidad de pago y demanda por servicios financieros.*

La situación económica del país en 2008 sufrió una desaceleración a raíz de la contracción de la demanda interna (consumo e inversión) y externa (comercio internacional y remesas). Ante esta situación, los clientes de las IMF se vieron afectados por un menor flujo de ingresos (remunerados o producto de una actividad económica), poniendo en riesgo su capacidad de ahorro, de pago de obligaciones presentes y finalmente reduciendo la expectativa de requerimientos de crédito y servicios financieros (nuevos servicios o la ampliación de los mismos).

En particular, pueden señalarse los siguientes indicadores críticos dada su estrecha vinculación con la actividad microfinanciera en el país:

- La reducción de la actividad económica a nivel general, medido a través del Producto Interno Bruto (PIB), cuya continua disminución estuvo correlacionada con un incremento en los índices de desempleo del país, especialmente en sector manufactura y exportación.

FIGURA 1 INDICADORES MACROECONOMICOS

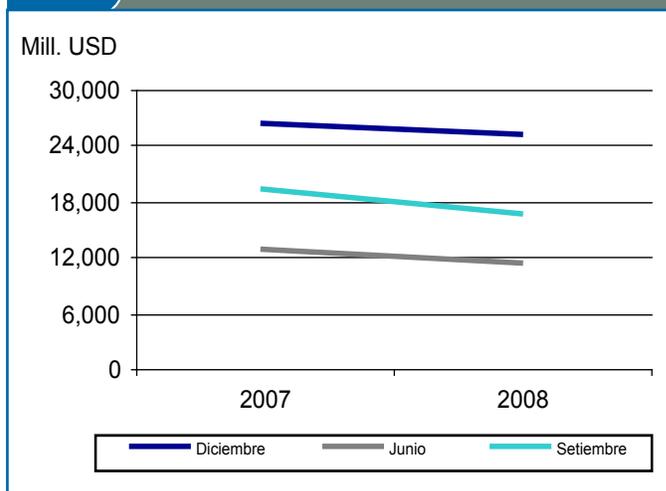
| Ratio de Desempleo* | | PIB - Varación Anual** | |
|---------------------|------|------------------------|-------|
| Diciembre 2007 | 3.7% | 2007 | 3.3% |
| Diciembre 2008 | 4.0% | 2008 | 1.3% |
| Marzo 2009 | 5.1% | Proyección 2009 | -7.3% |
| Junio 2009 | 5.2% | | |

* Fuente: Fondo Monetario Internacional. Estadísticas Financieras Internacionales.

** Fuente: Perspectivas Económicas: Las Américas. Fondo Monetario Internacional. Octubre 2009.

- Las remesas recibidas del exterior, que constituyen una importante fuente de ingresos para la economía, se redujeron en 3.6% a Diciembre de 2008. No obstante, esta disminución se acentuó en los periodos anualizados de Junio y Septiembre 2009 (en 11.9% y 13.4% respectivamente).

FIGURA 2 REMESAS FAMILIARES MÉXICO



Fuente: Banco de México.

CONSUMO Y MICROEMPRESA: LOS PRODUCTOS MÁS DEMANDADOS

⇒ *Créditos a la Microempresa crecieron en mayor proporción a los de Consumo.*

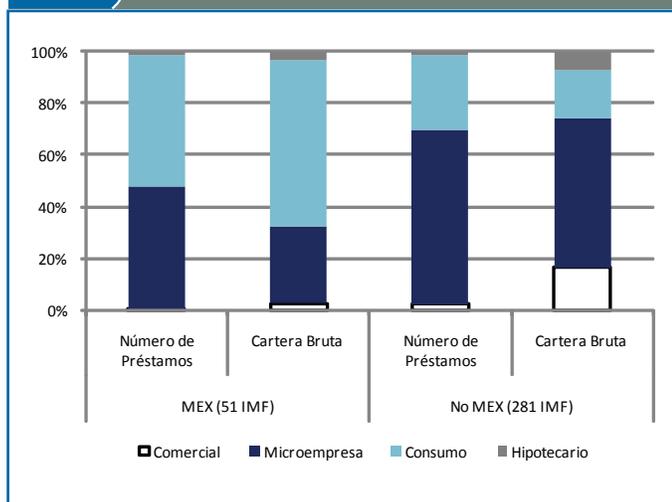
⇒ *La participación de mercado de las IMF de gran alcance continuó determinando la distribución de colocaciones por tipo de crédito.*

⇒ *IMF mexicanas incrementaron su profundidad de alcance frente a sus pares de la región.*

Desde el punto de vista del número de préstamos concedidos y la cartera acumulada, los productos de Consumo y Microempresa continuaron justificando la mayor participación en el mercado representando en conjunto el 98.7% del total de colocaciones y 94.9% de la cartera bruta total de las 51 IMF participantes, la cual ascendió a 2,126 millones de dóla-

res distribuida en 4,097,951 créditos. Composición distinta del portafolio lo mostraron sus similares de la región (No MEX), donde el crédito a la Microempresa fue el más representativo en préstamos y saldos al cierre de 2008 (67.1% y 57.7%, respectivamente).

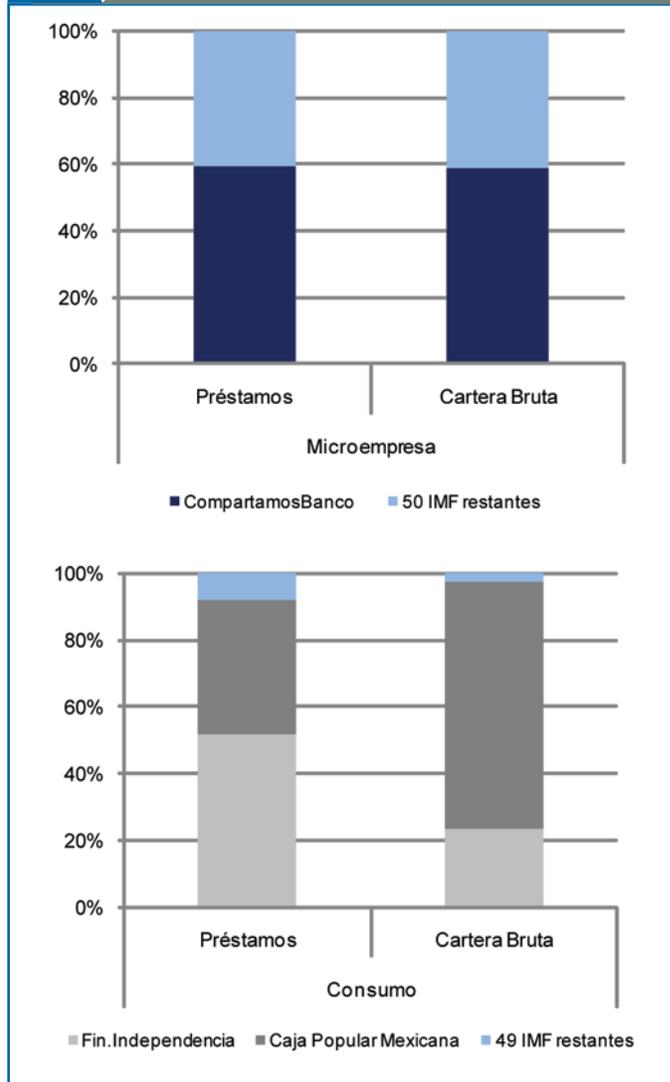
FIGURA 3 DISTRIBUCIÓN AGREGADA POR TIPOS DE CRÉDITO 2008



Fuente: MIX, elaboración propia en base a saldos agregados.

Esta distribución del portafolio de Microempresa y Consumo en México estuvo fuertemente influenciada por la presencia de algunas de las IMF más representativas de toda la región, como el caso de Compartamos Banco en créditos a la Microempresa, y por el lado de Consumo estuvieron Financiera Independencia, enfocada en colocaciones de saldos pequeños con repagos de periodicidad quincenal y mensual, y Caja Popular Mexicana, que se caracterizó por otorgar mayores importes de crédito a plazos mas largos (financiamiento automotriz, electrodomésticos y líneas de crédito de libre disponibilidad principalmente).

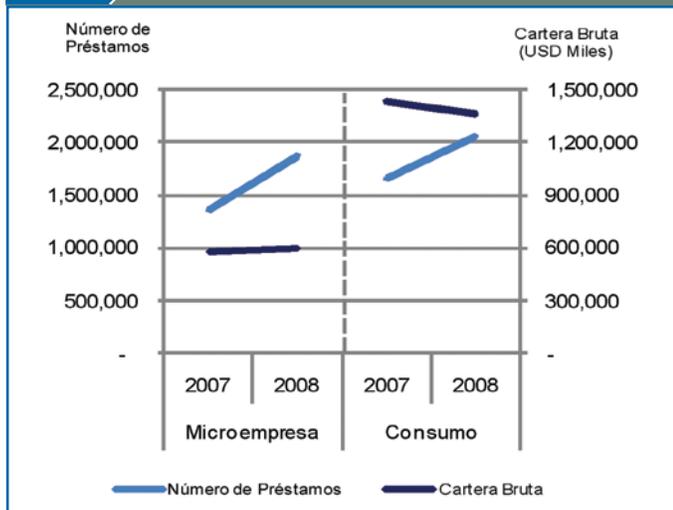
FIGURA 4 PRÉSTAMOS Y CARTERA BRUTA 2008: PARTICIPACIÓN DE IMF CON MAYOR ALCANCE EN EL PAÍS



Fuente: MIX, elaboración propia en base a saldos agregados.

El aumento en número de préstamos se dio en los cuatro tipos de productos analizados, aunque fueron los créditos de Consumo quienes comparativamente crecieron a un menor ritmo (24%) frente al 38% alcanzado en Microempresa.

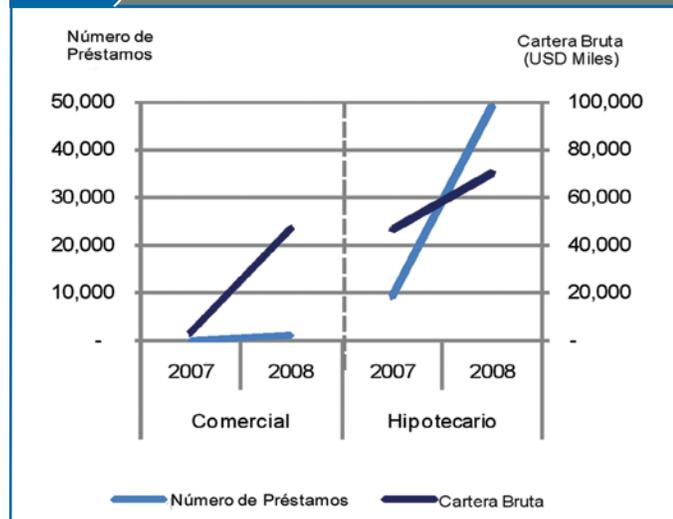
FIGURA 5 MÉXICO: PRÉSTAMOS Y CARTERA 2007 - 2008



Fuente: MIX, elaboración propia en base a saldos agregados.

Por su parte, el crecimiento de los créditos Comerciales e Hipotecarios se sustentó en el mayor alcance logrado por las propias IMF, en vez de la ampliación en la oferta crediticia por parte de otras instituciones. De esta forma, la proporción de IMF de la muestra que otorgaron financiamiento Comercial se mantuvo en 5.7% y aquellas con productos hipotecarios en 11.4% para los años 2007 y 2008. En particular, la atención de la demanda por créditos de vivienda de menores importes fue una estrategia que permitió que en conjunto el número de préstamos hipotecarios al final de 2008 casi quintuplicara al valor de 2007.

FIGURA 6 MÉXICO: PRÉSTAMOS Y CARTERA 2007 - 2008



Fuente: MIX, elaboración propia en base a saldos agregados.

Los créditos Comerciales experimentaron un notable incremento en el volumen de cartera, en consistencia con el aumento de 20.3% en su saldo promedio por préstamo. A diferencia de las instituciones localizadas fuera de México, cuyos saldos promedios de préstamo vinieron creciendo en los últimos años debido a la mayor utilización de metodologías crediticias individuales, entre otras razones. México presentó un panorama claramente distinto:

- La mayoría de sus instituciones empleó algún tipo de metodología grupal. Muestra de ello fue que de las 51 IMF participantes en el informe, únicamente 14 (27.5%) se caracterizaron por aplicar metodología exclusivamente individual.
- Las IMF más grandes del país (ubicadas a la vez entre las de mayor alcance a nivel regional) se enfocaron en préstamos grupales (CompartamosBanco, Caja Popular Mexicana, CAME y FINCA – MEX).

FIGURA 7 COMPARACIÓN DE SALDOS POR PRÉSTAMOS (EN USD)

| Tipo de Crédito | MEX | | No MEX | |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|
| | 2007 | 2008 | 2007 | 2008 |
| Comercial | 41,839 | 50,332 | 9,970 | 10,058 |
| Microempresa | 428 | 326 | 1,095 | 1,128 |
| Consumo | 1,010 | 649 | 761 | 835 |
| Hipotecario | 4,977 | 1,439 | 7,706 | 7,585 |
| Total | 785 | 519 | 1,223 | 1,312 |

Fuente: MIX, elaboración propia en base a saldos agregados.

CRECIMIENTO EN ALCANCE CON MENORES SALDOS PROMEDIOS

⇒ *Dinámico aumento en número de prestatarios en el mercado mexicano, por encima del 30%.*

⇒ *Acelerado crecimiento en volumen de cartera de las IMF no mexicanas frente a sus pares del país.*

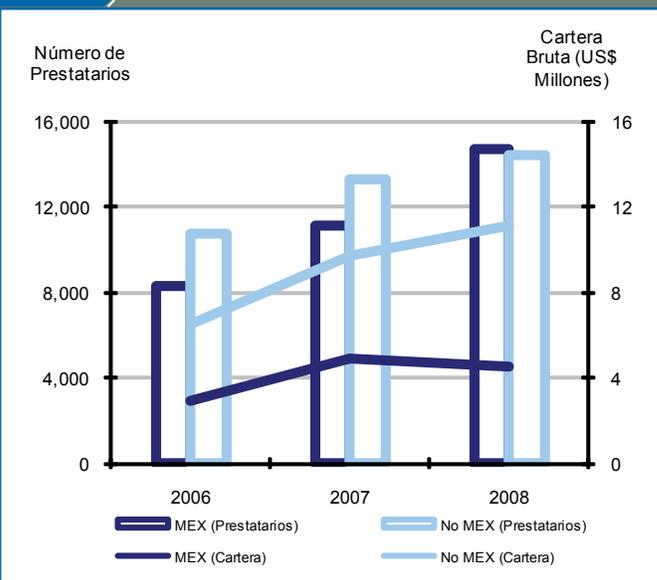
El dinamismo de la industria microfinanciera en México respecto a la ampliación de la base de clientes atendidos se mantuvo en los niveles de años anteriores (32.5% de incremento de la mediana de prestatarios en 2008 frente a 33.7% en 2007), mientras que su mediana de cartera bruta se contrajo en 7.9%. En comparación con No MEX los resultados fueron opuestos, la mediana de cartera bruta creció 14.1% frente a 8.9% de la mediana de prestatarios.

Las elevadas tasas de crecimiento en número de prestatarios fueron una característica del mercado microfinanciero mexicano, quedando aun un gran mercado potencial de clientes no atendidos (especialmente en el interior y sur del país), lo que configura un amplio horizonte de desarrollo para las IMF mexicanas. De acuerdo a cifras gubernamentales a Junio 2008, solo el 25% de la población de México es usuaria de servicios financieros.¹

En el caso de otros mercados latinoamericanos, el crecimiento en escala estuvo por encima al de alcance, lo cual da signos de la demanda de recursos cada vez mayores por parte de los clientes para financiar sus actividades, lo que contribuyó en gran medida al desplazamiento hecho por las IMF de No MEX hacia metodologías individuales.

¹ Secretaría de Hacienda y Crédito Público. Diagnostico del Sistema Financiero Mexicano Septiembre 2008, con base en cifras del Banco Mundial. A diciembre 2008, la población del país alcanzo 106.35 millones de habitantes, de acuerdo a información provista por el Banco Mundial, Estadísticas e Indicadores por País.

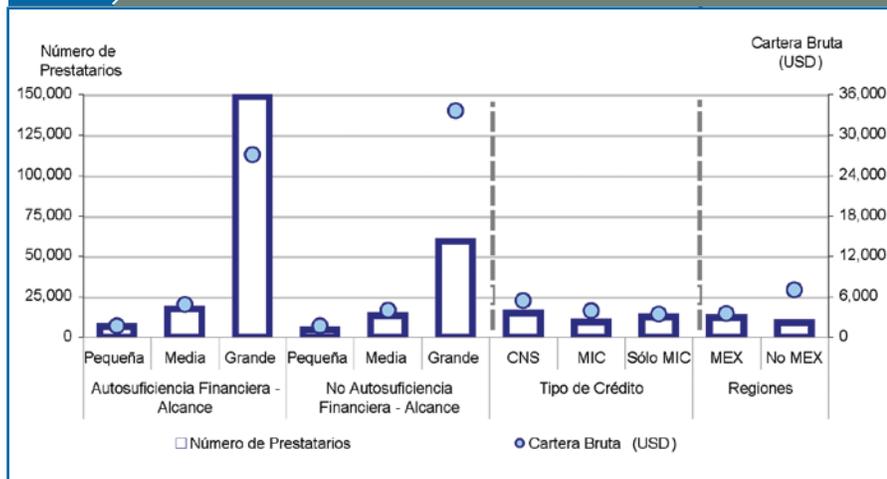
FIGURA 8 VARIACIÓN EN EL NÚMERO DE PRESTATARIOS Y CARTERA BRUTA



Fuente: MIX, elaboración propia. Tendencias 2006 - 2008. Nota: Importes y porcentajes corresponden a las medianas de cada grupo por presentado.

Desde el punto de vista del grupo par Autosuficiencia Financiera – Alcance, se observaron marcadas diferencias en cuanto al tamaño de las instituciones abarcando desde aquellas con menos de 10,000 prestatarios (Pequeño Alcance) hasta aquellas que superaron los 100,00 prestatarios al cierre de 2008 (Grande Alcance). Sin embargo, existieron ciertas características comunes en cuanto a su desempeño. Aquellas IMF que alcanzaron autosuficiencia financiera se caracterizaron por mantener saldos promedios de crédito proporcionalmente menores a las de las IMF de los grupos No ASF, en la medida que las primeras estuvieron compuestas por instituciones orientadas a financiamiento exclusivamente de Microempresa, a través de metodologías grupales.

FIGURA 9 ESCALA Y ALCANCE



Los indicadores de rentabilidad de la industria microfinanciera mexicana cayeron notoriamente, llegando a niveles más bajos frente a No MEX por primera vez. Si bien es cierto, la tendencia de MEX en 2006-2007 ya anticipaba menores rendimientos, principalmente debido a la reducción del Rendimiento Nominal sobre Cartera Bruta dada la creciente competencia entre las IMF, la contracción en los retornos registrada en 2008 fue muy drástica.

Fuente MIX, Benchmarks 2008 América Latina y El Caribe. Nota: Importes y porcentajes corresponden a las medianas de cada grupo par presentado.

Las IMF mexicanas destacaron por su profundidad de alcance para el financiamiento de Consumo y Microempresa ofrecido a sus clientes. Si bien es cierto el Saldo Promedio por prestatario / INB per cápita para las IMF intensivas en préstamos de Consumo (CNS) de México fue el mayor entre sus pares nacionales analizados (4.8%), se situó muy por debajo de la mediana de No MEX (33%).

CAÍDA PRONUNCIADA EN LOS RETORNOS

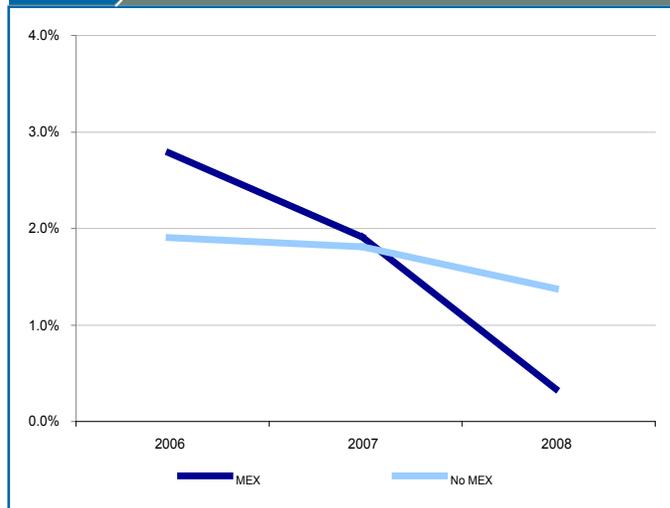
⇒ Rentabilidad en México fue menor a la mediana regional por primera vez.

⇒ Mayores costos asociados a la cartera en riesgo fueron determinantes en los bajos retornos alcanzados.

⇒ Las tasas activas cobradas por las IMF en México aumentaron en respuesta al incremento en costos.

⇒ IMF mexicanas con autosuficiencia financiera se caracterizaron por su alta productividad de personal y mejores indicadores de eficiencia en escala y alcance.

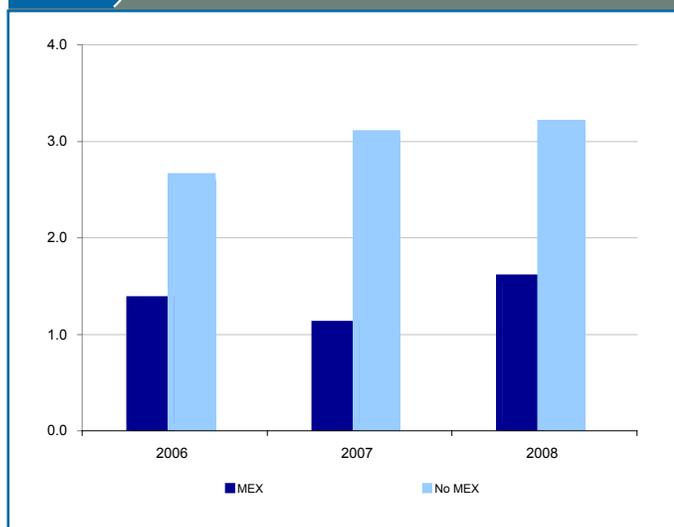
FIGURA 10 VARIACIÓN EN EL RETORNO SOBRE ACTIVOS



Fuente: MIX, elaboración propia. Tendencias 2006 - 2008. Nota: Importes y porcentajes corresponden a las medianas de cada grupo par presentado.

El encarecimiento de los costos relacionados a la mayor cartera en riesgo, especialmente por el lado de mayores gastos operacionales incurridos para la recuperación de créditos influyó directamente en estos resultados. La proporción de gastos financieros fue la menos afectada debido a que México siguió exhibiendo uno de los niveles de apalancamiento más bajos frente al resto de la región en 2008.

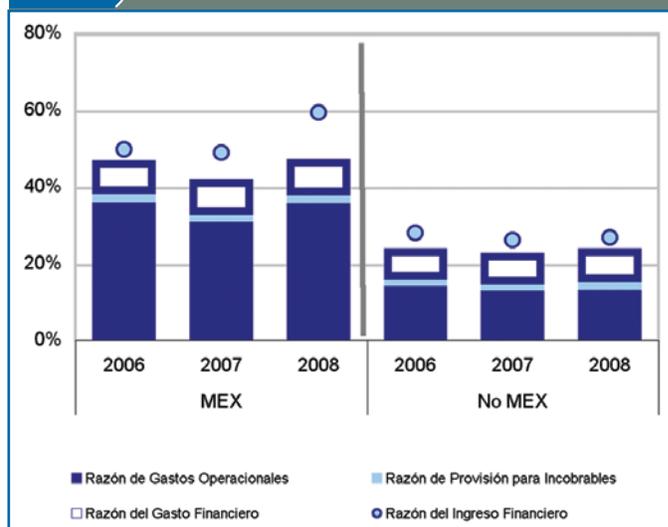
FIGURA 11 VARIACIÓN EN LA RAZÓN DEUDA / CAPITAL



Fuente: MIX, elaboración propia. Tendencias 2006 - 2008. Nota: Importes y porcentajes corresponden a las medianas de cada grupo por presentado.

En el resto de la región (No MEX), la reducción de los márgenes de ganancia de las IMF se debió al aumento en sus indicadores de Provisión para incobrables y Gastos Financieros en 0.53 y 0.48 puntos porcentuales respectivamente. Su estructura de gastos operacionales se mantuvo prácticamente invariable respecto a 2007, dando cuenta de mejoras en los niveles de eficiencia operativa acompañada de una alta productividad por Oficial de Crédito, lo cual les permitió absorber los mayores gastos sin incrementar significativamente la tasa de interés cobrada a los clientes.

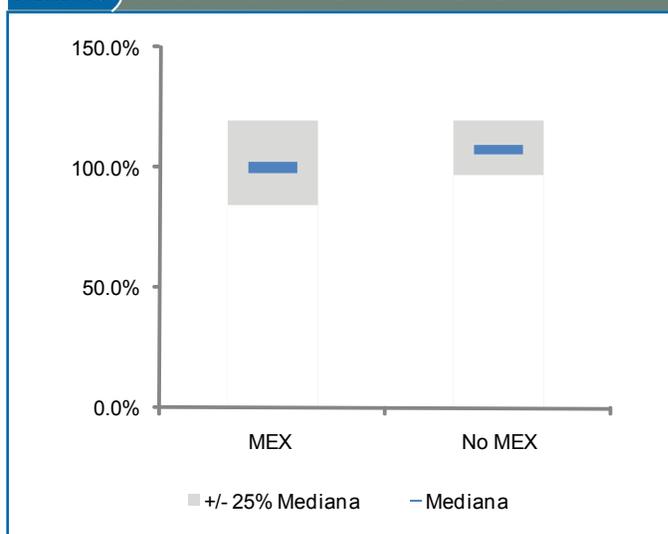
FIGURA 12 DESCOMPOSICIÓN ANUAL DEL RETORNO SOBRE ACTIVOS



Fuente: MIX, elaboración propia. Tendencias 2006 - 2008. Nota: Importes y porcentajes corresponden a las medianas de cada grupo por presentado.

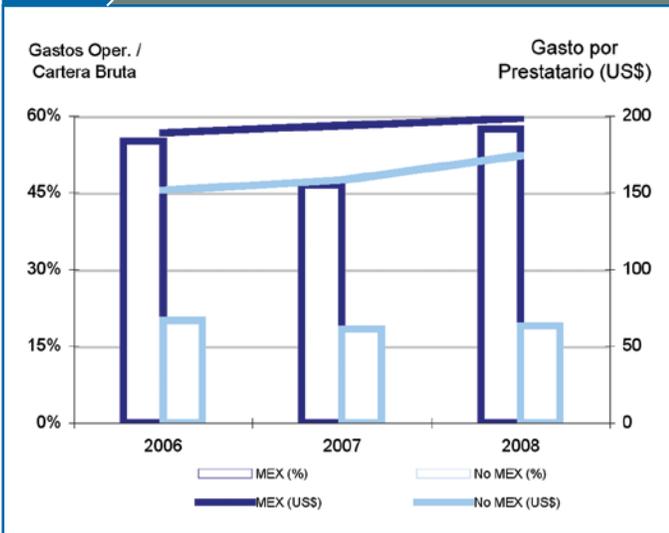
La situación fue diferente en el caso de MEX cuyas IMF afrontaron este súbito incremento en sus costos con una mayor tasa de interés cobrada, a fin de alcanzar un mínimo de sostenibilidad financiera. A pesar de ello, esta decisión no fue suficiente para que la mayor parte de las IMF de la muestra (54.9%) cerraran sus operaciones en 2008 sin autosuficiencia financiera.

FIGURA 13 DISPERSIÓN AUTOSUFICIENCIA FINANCIERA 2008



Fuente: MIX; elaboración propia.

FIGURA 14 VARIACIÓN EN LA EFICIENCIA: DOS PERSPECTIVAS



Fuente: MIX, elaboración propia. Tendencias 2006 - 2008. Nota: Importes y porcentajes corresponden a las medianas de cada grupo par presentado.

El logro de economías de escala continuó siendo un reto para las instituciones mexicanas a fin de disminuir la brecha respecto a otros países de la región. La contraparte al dinámico crecimiento en alcance fue un elevado Gasto por Prestatario, debido a la mayor inversión en términos de contratación y capacitación de personal, infraestructura y medios de transporte demandados para este fin.

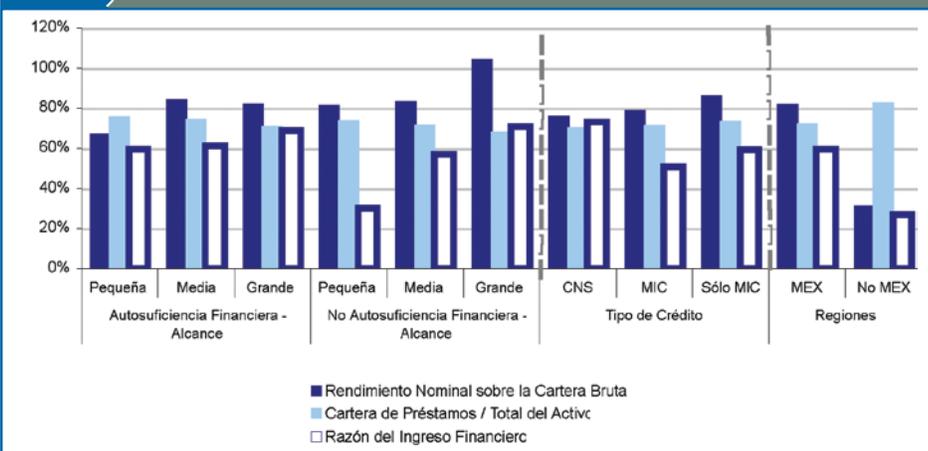
En los grupos pares de Autosuficiencia Financiera - Alcance se observó que las IMF de No ASF Pequeña y No ASF Grande percibieron mayores rendimientos de cartera que sus similares con ASF, evidenciando de esta forma que el factor distintivo para alcanzar sostenibilidad en las operaciones estuvo representado por la estructura de costos y la eficiencia operativa conseguida. Por su parte, los grupos CNS y MIC mostraron rendimientos nominales sobre cartera muy si-

milares, no obstante la Razón de Ingreso Financiero de las IMF orientadas en Consumo fue superior, en la medida que estas se caracterizaron por ofrecer una mayor gama de servicios financieros principalmente de transferencia de fondos y comisiones por mantenimiento de tarjetas.

Desde el punto de vista del Tipo de Crédito, a pesar de ser instituciones de mayor tamaño e infraestructura que sus pares de Solo MIC y MIC, las IMF intensivas en créditos de consumo incurrieron en los costos operacionales más altos, lo que a su vez se vio reflejado en sus indicadores de eficiencia operativa por el lado de cartera y alcance.

La productividad del personal fue otro factor importante para lograr autosuficiencia financiera. Alas IMF de los grupos No ASF fueron quienes exhibieron los niveles más bajos de productividad, principalmente debido a que son instituciones de reciente actividad en la industria (75% de las IMF no autosostenibles están representados por IMF nuevas y jóvenes), asociado a su vez con un margen significativo de rotación de personal².

FIGURA 15 CARTERA DE PRÉSTAMOS E INGRESOS

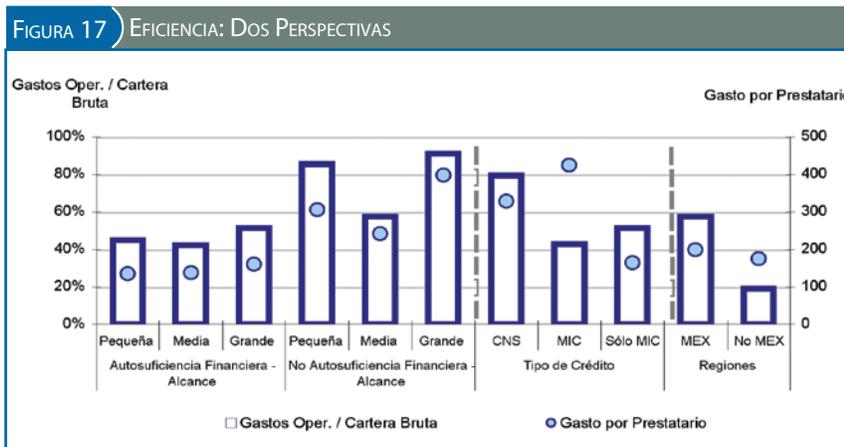


Fuente MIX, Benchmarks 2008 América Latina y El Caribe. Nota: Porcentajes corresponden a las medianas de cada grupo par presentado.

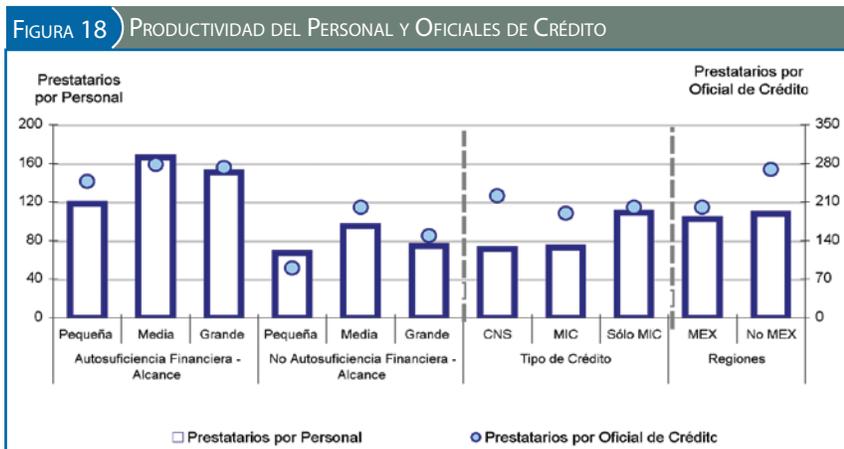
2 Algunos representantes de IMF mexicanas señalaron que en 2008 hubo un incremento en la rotación de personal.



Fuente: MIX, Benchmarks 2008 América Latina y El Caribe. Nota: Cifras corresponden a las medianas de cada grupo par presentado.



Fuente: MIX, Benchmarks 2008 América Latina y El Caribe. Nota: Importes y porcentajes corresponden a las medianas de cada grupo par presentado.



Fuente MIX, Benchmarks 2008 América Latina y El Caribe. Nota: Cifras corresponden a las medianas de cada grupo par presentado.

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS IMF EN MÉXICO³

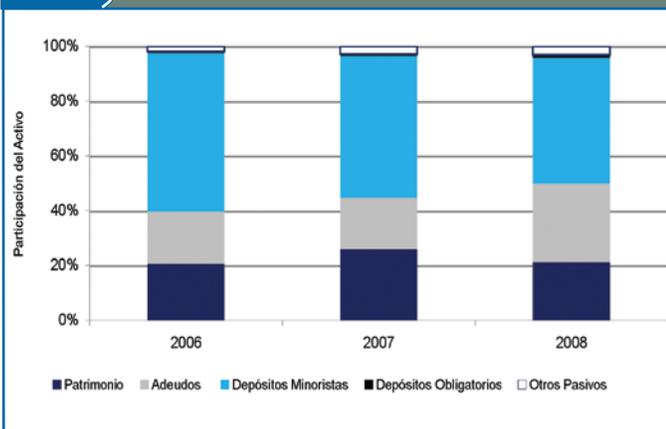
⇒ *Grado de apalancamiento fue uno de los más bajos en la región, mostrando niveles similares a los de IMF sudamericanas.*

⇒ *Marcada utilización de financiamiento local, las obligaciones se pactaron principalmente en pesos y a tasas flotantes determinadas por el Banco de México.*

⇒ *El endeudamiento mediante sobregiros / líneas de crédito concentró la tercera parte de las obligaciones al cierre de 2008.*

El grado de apalancamiento de las IMF mexicanas se ubicó por debajo del 30%, a la par de mercados donde los depósitos constituyeron la fuente principal de recursos para financiar sus operaciones, como fue el caso de la mayoría de países sudamericanos. En México, esto fue resultado de una importante participación de las Cooperativas y Cajas, acompañado de fuerte financiamiento con recursos propios logrado en base a las utilidades acumuladas en años recientes.

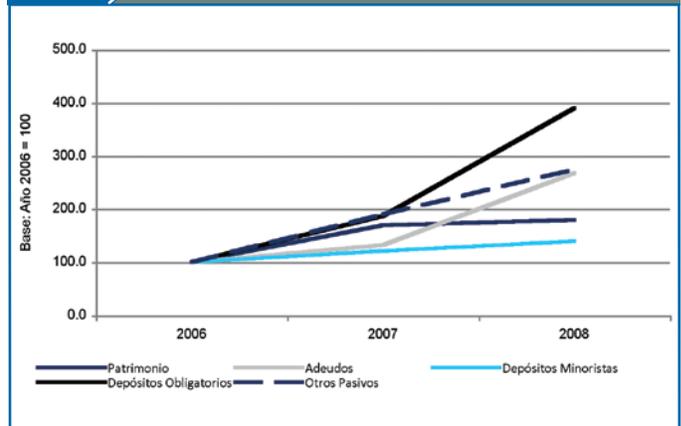
FIGURA 19 FINANCIAMIENTO DEL ACTIVO: FUENTES Y EVOLUCIÓN



Fuente: MIX; elaboración propia en base a saldos agregados.

3 La información contenida en la presente sección ha sido calculada en base a datos agregados de 24 IMF mexicanas, de un total de 283 IMF de América Latina y El Caribe.

FIGURA 20 FINANCIAMIENTO DEL ACTIVO: FUENTES Y EVOLUCIÓN



Fuente: MIX; elaboración propia en base a saldos agregados.

No obstante lo anterior, las IMF mexicanas que optaron por financiarse vía adeudados lo hicieron por montos significativamente altos, lo que dio cuenta de la avidez de recursos de estas instituciones para solventar su rápido crecimiento.

La concentración por financiador fue moderada respecto a otros países de la región, aunque el predominio de fuentes de financiamiento locales fue claro, sea por parte del Gobierno o a través de líneas de crédito otorgadas por bancos locales. La restricción de fondos en estos últimos, priorizando sus indicadores de liquidez y migrando hacia acreedores con mejor perfil de riesgo en 2009, es otro de los retos que vienen afrontando las IMF actualmente. Asimismo, el financiamiento estatal tuvo un papel central en cubrir la brecha de fondos demandados como parte de la política gubernamental de apoyo hacia el sector.

FIGURA 21 POSICIÓN POR FINANCIADOR (PORCENTAJES)

| Región | Adeudos / Activo Total | Concentración por Financiadores | | | Saldo por IMF* |
|---------------------|------------------------|---------------------------------|-------------|-------------|----------------|
| | | Primeros 5 | Primeros 10 | Primeros 15 | |
| México | 29.8% | 56.1% | 61.5% | 63.2% | 30.2 |
| Total Centroamérica | 49.9% | 38.0% | 54.2% | 64.2% | 10.7 |
| Total Caribe | 36.5% | 45.9% | 47.3% | 47.9% | 19.9 |
| Total Sudamérica | 23.8% | 46.3% | 60.4% | 69.2% | 16.2 |
| Total LAC | 27.1% | 46.3% | 58.8% | 66.3% | 16.0 |

* Millones de USD. Obligación promedio por cada IMF.

Fuente: MIX, elaboración propia. Nota: Porcentajes y saldos calculados sobre datos agregados.

Si bien es cierto que algunos Programas del Gobierno mantienen expectativas positivas para 2009, como el Fideicomiso Instituido en Relación con la Agricultura (FIRA) con una proyección un crecimiento de 43% respecto a 2008⁴ (distribuido entre préstamos y garantías), así como PRONAFIM (Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario), cuyo presupuesto fue de 250 millones de pesos en 2009⁵; aun no han sido definidos los posibles recortes del gasto público federal para el siguiente año, debido a los menores ingresos estatales producidos en un contexto de actividad económica recesiva a nivel mundial.

FIGURA 22 OBLIGACIONES POR FINANCIADOR (PORCENTAJES)

| Tipo de Financiador | Total | Sobregiro | Préstamos |
|---------------------|--------|-----------|-----------|
| Prog./Org. Gobierno | 46.6% | 16.7% | 83.3% |
| DFI Internacional | 1.3% | 11.2% | 88.8% |
| Org. Multilateral | 0.5% | 86.0% | 14.0% |
| Inst. Financiera | 46.6% | 80.2% | 19.8% |
| Fondo | 4.4% | 3.4% | 96.6% |
| Privado | 0.6% | 84.3% | 15.7% |
| Total | 100.0% | 45.9% | 54.1% |

Fuente: MIX, elaboración propia. Nota: Porcentajes calculados en base a saldos agregados.

4 Fuente: El Informador de México. Octubre de 2009. www.informador.com.mx

5 Fuente: Diario El Universal de México. Agosto de 2009. www.universal.com.mx

La distribución de los adeudos por tipo dejó a México como uno de los países cuyos saldos financiados mediante préstamos, sobregiros y emisión de deuda mantuvieron proporciones similares. Estos últimos sustentados básicamente en las importantes sumas de valores emitidos por Compartamos Banco y Financiera Independencia, dos de las IMF más grandes de toda la región como ya se mencionó anteriormente.

FIGURA 23 DISTRIBUCIÓN DE OBLIGACIONES POR SUBREGIÓN (PORCENTAJES)

| Subregión | Bonos | Préstamos | Sobregiros | Deuda Sub. |
|---------------|-------|-----------|------------|------------|
| México | 33.6% | 36.0% | 30.4% | 0.0% |
| Centroamérica | 3.1% | 80.2% | 12.9% | 3.7% |
| Caribe | 8.5% | 85.8% | 5.5% | 0.1% |
| Sudamérica | 5.5% | 85.4% | 6.1% | 3.0% |
| Total LAC | 9.7% | 76.6% | 11.2% | 2.6% |

Fuente: MIX, elaboración propia. Nota: Porcentajes calculados sobre datos agregados.

La exposición al riesgo vista por tipo de deuda, estuvo por el lado del 30.4% de deuda contraída a través de líneas de crédito (sobregiros), cuya cancelación o no renovación fue uno de los efectos inmediatos a raíz de la crisis financiera internacional. Estimaciones hechas a mediados de 2009 informaron de la amenaza a la continuidad de las operaciones de un importante número de IMF, debido a la falta de opciones de financiamiento disponibles.

La mayoritaria participación de financiadores de origen local, se correspondió con la preferencia hacia endeudamiento contraído en pesos mexicanos, reduciendo los riesgos de tipo de cambio asociados. Sin embargo, en las tasas de interés flotantes pactadas (aquellas de negociación corriente en el mercado nacional⁶) se observó la mayor concentración de deudas, con lo cual está expuesta a la volatilidad de los mercados financieros.

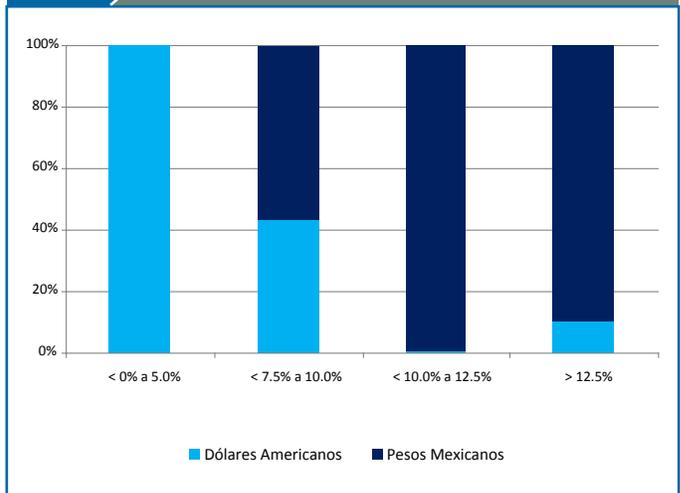
FIGURA 24 OBLIGACIONES POR TIPO DE TASA (PORCENTAJES)

| Tasa de Interés | Total | MN | ME |
|-----------------|--------|--------|-------|
| Fija | 23.3% | 73.3% | 26.7% |
| Flotante | 76.7% | 100.0% | 0.0% |
| Total | 100.0% | 97.7% | 2.3% |

Fuente: MIX, elaboración propia. Nota: Porcentajes calculados en base a saldos agregados.

Por citar un ejemplo de las distintas condiciones que influyeron en las tasas de interés base nacionales, la tasa objetivo⁷ cerró en 8.25% en 2008 luego de haber iniciado el año en 7.5% producto de las medidas de política monetaria aplicadas por el Banco de México. En lo que va de 2009, dicha tendencia se revirtió, cayendo pronunciadamente hasta 4.5%.

FIGURA 25 DISTRIBUCIÓN DE OBLIGACIONES: RANGO DE TASAS Y MONEDA



Fuente: MIX, elaboración propia en base a saldos agregados.

Las tasas de interés calculadas a Diciembre de 2008, evidenciaron las condiciones comerciales de las obligaciones contraídas por las IMF mexicanas. Únicamente en el caso de las obligaciones en dólares americanos, se dio el caso de préstamos pactados a tasas y plazos preferenciales con organismos multilaterales.

FIGURA 26 OBLIGACIONES POR RANGO DE TASAS (PORCENTAJES)

| Rango de Tasas | Sobregiro | | Préstamos | | Bonos | |
|-----------------|-----------|------|-----------|--------|--------|------|
| | MXN | USD | MXN | USD | MXN | USD |
| < 0% a 5.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 11.1% | 0.0% | 0.0% |
| < 7.5% a 10.0% | 0.0% | 0.0% | 10.0% | 41.7% | 0.0% | 0.0% |
| < 10.0% a 12.5% | 98.3% | 0.0% | 70.3% | 31.1% | 100.0% | 0.0% |
| > 12.5% | 1.6% | 0.0% | 19.7% | 16.1% | 0.0% | 0.0% |
| Total | 100.0% | 0.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 0.0% |

USD: Dólares Americanos; MXN: Pesos Mexicanos.

Fuente: MIX, elaboración propia. Nota: Porcentajes calculados en base a saldos agregados.

6 Como el rendimiento de los Certificados de Tesorería (CETES) y la Tasa de interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE).

7 Representada por la Tasa de interés Interbancaria a un día.

INSUFICIENTE COBERTURA DE CARTERA EN RIESGO

⇒ La cartera en riesgo en México se incrementó en menor proporción a la de los restantes países, la existencia mayoritaria de IMF con metodologías grupales contribuyeron a este fin.

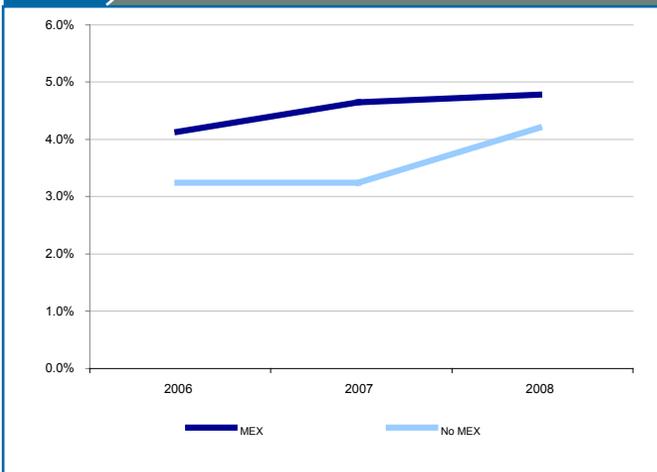
⇒ La cartera en riesgo de las IMF intensivas en créditos de Consumo duplicó al registrado por IMF enfocadas solo en Microempresa.

Las IMF mexicanas evidenciaron una mayor cautela frente a su exposición a crecientes índices de morosidad. Para ello optaron por reducir sus excedentes, destinándolos a incrementar sus indicadores de cobertura de riesgo a través de un mayor gasto por Provisión de Incobrables y en menor medida para el castigo de préstamos vencidos con más antigüedad.

La proporción de Cartera en riesgo mayor a 30 días creció paulatinamente en México en los últimos tres años mientras que sufrió un incremento acelerado en 2008 para los países de No MEX. Muchos de los países de este grupo se vieron afectados con más severidad en la mora debido a la baja en las actividades productivas de sus clientes (comercio y exportación) y al menor flujo de remesas.

El caso mexicano fue distinto debido al predominio de metodologías grupales las cuales suelen mostrar niveles de mora menores, sumándose a ello la existencia de importes de ahorro obligatorio o fondo de garantía líquido al que las IMF mexicanas recurrieron para contener el incremento de la cartera vencida.

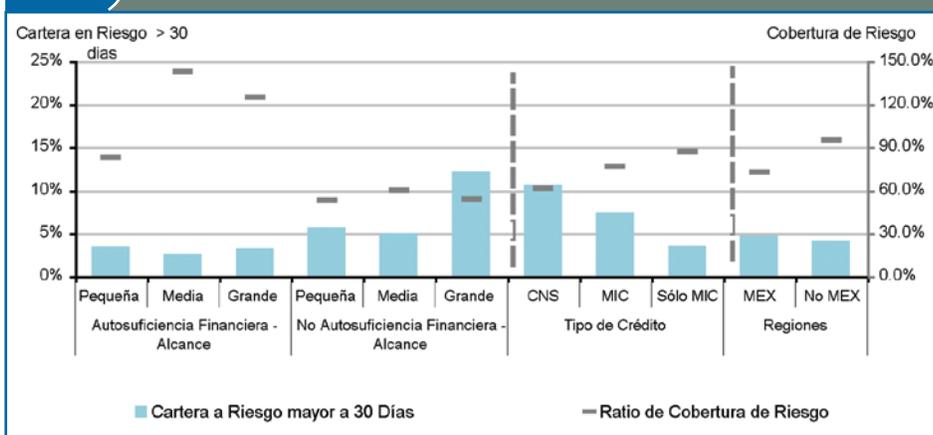
FIGURA 27 VARIACIÓN EN LA CARTERA EN RIESGO MAYOR 30 DÍAS



Fuente: MIX, elaboración propia. Tendencias 2006 - 2008. Nota: Importes y porcentajes corresponden a las medianas de cada grupo por presentado.

Los grupos pares que no alcanzaron autosuficiencia financiera en el año, se diferenciaron por ser quienes tuvieron los indicadores más elevados de cartera en riesgo (todos por encima del 5%). La dificultad para incurrir en mayores importes de reservas adicionales, dados los altos costos ya asumidos con respecto a la cartera morosa (procesos de seguimiento, cobranza, castigos), ocasionó una reducción significativa en los niveles de cobertura de riesgo para estas IMF, cuyos indicadores estuvieron entre 50% y 60% de cartera vencida cubierta.

FIGURA 28 CALIDAD DE CARTERA



Fuente MIX, Benchmarks 2008 América Latina y El Caribe. Nota: Porcentajes corresponden a las medianas de cada grupo por presentado.

La desaceleración económica del país, las pérdidas de empleos asociadas a esta, junto con los menores ingresos por remesas influyeron en el significativo aumento en cartera en riesgo en el grupo CNS, donde Financiera Independencia y Caja Popular Mexicana justificaron el 93.7% de préstamos bajo metodología individual (no necesariamente a prestatarios con actividades productivas asociadas). A diferencia del grupo MIC, que también incluyó préstamos de consumo en menor proporción, aunque estos se constituyeron principalmente bajo la forma de crédito paralelo para los microempresarios.

CONCLUSIONES

El desempeño de las instituciones microfinancieras mexicanas en 2008 se vio afectado por circunstancias económicas internas y externas materializadas en algunos retrocesos en los indicadores de eficiencia operativa y cartera en riesgo, cortando abruptamente la tendencia positiva observada al cierre de 2007.

En años recientes se puso énfasis en la administración del riesgo de sobreendeudamiento y adecuada gestión de la cartera vencida, en el entendido que un incremento en los niveles de morosidad de las instituciones conlleva a aumentar los riesgos del sector microfinanciero en general. El surgimiento de la crisis financiera internacional trajo consigo nuevos riesgos asociados a las actividades de la industria, como la reducción y/o encarecimiento de los recursos disponibles de financiamiento, la contracción de la demanda por servicios financieros y la disminución en la capacidad de pago de los prestatarios, los cuales forman parte de un nuevo panorama al que las IMF hicieron frente en 2008 y lo continúan haciendo en lo que va de 2009.

Ante ello, una primera respuesta de las instituciones se enfocó en brindar apoyo a sus clientes mediante la reprogramación de sus créditos y un análisis más cuidadoso en las nuevas colocaciones, a lo que posteriormente se sumó el rediseño y desarrollo de nuevos productos de ahorro y crédito. Si bien es

cierto al final de 2008 las cifras de crecimiento en el número de prestatarios mantuvieron el dinamismo de años previos, las IMF ajustaron sus expectativas de crecimiento en 2009, tomando en consideración mayor competencia (no solo entre ellas mismas sino con otras proveedoras de financiamiento como las cadenas de tiendas comerciales y casas de empeño), los altos costos de inversión en ampliación de infraestructura y la dificultad para acceder a suficientes fuentes de financiamiento locales o internacionales. En ese sentido, es de preverse que los saldos promedio de créditos continúen reduciéndose, en vista de la conjugación de políticas más cuidadosas de otorgamiento hacia los nuevos clientes acompañada de una demanda de importes pequeños por parte de estos.

El reto para los años sucesivos está en la búsqueda de estructuras de costos más eficientes, que les permitan recuperar sus retornos positivos pero sobretodo hacer que éstos sean sostenibles en el tiempo, con lo cual se asegura un crecimiento sano y el fortalecimiento de la industria en el país.

María Cecilia Rondón
MIX América Latina
mcrondon@themix.org

CLASIFICACIONES DE GRUPOS PARES

| GRUPO PAR | N | INSTITUCIONES PARTICIPANTES |
|---------------------------------------------------------------------------------|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Todas las IMFs de México | 51 | ALSOL, Alternativa 19 del Sur, AMEXTRA, Apoyo Económico, APROS, ASP Financiera, ATEMEXPA, Banco Amigo, CAFASA, Caja Depac Poblana, Caja Popular Mexicana, CAME, COCDEP, CompartamosBanco, Conserva, Crece Safsa, CrediAvance, Credi-Capital, CrediClub, CrediComún, Créditos Pronegocio, CREDITUYO, Crezkamos Kapital, Despacho Amador, Don Apoyo, Espacios Alternativos, FinAmigo, Financiera Independencia, FINCA - MEX, FinComún, FINORTE, FISUR, Forjadores de Negocios, FRAC, FUNHAVI, FVP, GCM, Grupo Río La Venta, Invirtiendo, MicroCred - MEX, Oportunidad Microfinanzas, Progreseemos, ProMujer - MEX, Red de Vanguardia, SemiSol, SolFi, Solución Asea, Soluciones Reales, Te Creemos, UNICREICH, Vivir Soluciones. |
| GRUPOS PARES | | |
| Edad: Nueva 0 a 4 Años | 21 | Alternativa 19 del Sur, Apoyo Económico, Banco Amigo, Crece Safsa, CrediClub, CrediComún, Créditos Pronegocio, CREDITUYO, Don Apoyo, FINORTE, Forjadores de Negocios, GCM, Grupo Río La Venta, Invirtiendo, MicroCred - MEX, Progreseemos, Red de Vanguardia, SemiSol, Soluciones Reales, Te Creemos, Vivir Soluciones. |
| Edad: Joven 5 a 8 Años | 13 | AMEXTRA, APROS, ASP Financiera, ATEMEXPA, COCDEP, Crezkamos Kapital, FinAmigo, FISUR, FVP, Oportunidad Microfinanzas, ProMujer - MEX, SolFi, Solución Asea. |
| Edad: Madura Más de 8 Años | 17 | ALSOL, CAFASA, Caja Depac Poblana, Caja Popular Mexicana, CAME, CompartamosBanco, Conserva, CrediAvance, Credi-Capital, Despacho Amador, Espacios Alternativos, Financiera Independencia, FINCA - MEX, FinComún, FRAC, FUNHAVI, UNICREICH. |
| Fines: Con Fines de Lucro | 36 | Alternativa 19 del Sur, Apoyo Económico, ASP Financiera, Banco Amigo, CAFASA, CompartamosBanco, Crece Safsa, CrediAvance, Credi-Capital, CrediClub, CrediComún, Créditos Pronegocio, CREDITUYO, Crezkamos Kapital, Despacho Amador, Don Apoyo, FinAmigo, Financiera Independencia, FinComún, FINORTE, FISUR, Forjadores de Negocios, GCM, Grupo Río La Venta, Invirtiendo, MicroCred - MEX, Oportunidad Microfinanzas, Progreseemos, Red de Vanguardia, SemiSol, SolFi, Solución Asea, Soluciones Reales, Te Creemos, UNICREICH, Vivir Soluciones. |
| Fines: Sin Fines de Lucro | 15 | ALSOL, AMEXTRA, APROS, ATEMEXPA, Caja Depac Poblana, Caja Popular Mexicana, CAME, COCDEP, Conserva, Espacios Alternativos, FINCA - MEX, FRAC, FUNHAVI, FVP, ProMujer - MEX |
| Sostenibilidad: Auto Sostenible Auto-Suficiencia Financiera > 100% | 23 | [Estos nombres son confidenciales] |
| Sostenibilidad: No Auto Sostenible Auto-Suficiencia Financiera < 100% | 28 | [Estos nombres son confidenciales] |
| Escala: Pequeña Cartera Bruta de Préstamos de USD < 4 millones | 27 | ALSOL, Alternativa 19 del Sur, AMEXTRA, APROS, ATEMEXPA, CAFASA, COCDEP, CrediClub, CREDITUYO, Don Apoyo, Espacios Alternativos, FINORTE, FISUR, Forjadores de Negocios, FUNHAVI, FVP, GCM, Grupo Río La Venta, MicroCred-MEX, Oportunidad Microfinanzas, Progreseemos, ProMujer - MEX, Red de Vanguardia, SemiSol, Solución Asea, Soluciones Reales, Vivir Soluciones. |
| Escala: Mediana Cartera Bruta de Préstamos de USD 4 a 15 millones | 14 | Banco Amigo, Caja Depac Poblana, Conserva, Crece Safsa, CrediAvance, Credi-Capital, CrediComún, Despacho Amador, FinAmigo, FRAC, Invirtiendo, SFI, SolFi, Te Creemos, UNICREICH. |
| Escala: Grande Cartera Bruta de Préstamos > USD 15 millones | 10 | Apoyo Económico, ASP Financiera, Caja Popular Mexicana, CAME, CompartamosBanco, Créditos Pronegocio, Crezkamos Kapital, Financiera Independencia, FINCA - MEX, FinComún |
| Alcance: Pequeño Número de Prestatarios < 10,000 | 23 | Alternativa 19 del Sur, AMEXTRA, ATEMEXPA, CAFASA, Caja Depac Poblana, CrediAvance, CREDITUYO, Crezkamos Kapital, Despacho Amador, Espacios Alternativos, FINORTE, FISUR, FUNHAVI, FVP, GRUPO Río La Venta, MicroCred-MEX, Oportunidad Microfinanzas, Red de Vanguardia, SemiSol, Solución Asea, Soluciones Reales, UNICREICH, Vivir Soluciones. |
| Alcance: Mediano Número de Prestatarios entre 10,000 y 30,000 | 19 | ALSOL, APROS, ASP Financiera, Banco Amigo, COCDEP, Conserva, Crece Safsa, CrediClub, CrediComún, Créditos Pronegocio, Don Apoyo, FinAmigo, Forjadores de Negocios, FRAC, GCM, Invirtiendo, Progreseemos, ProMujer-MEX, Te Creemos. |
| Alcance: Grande Número de Prestatarios > 30,000 | 9 | Apoyo Económico, Caja Popular Mexicana, CAME, CompartamosBanco, Credi-Capital, Financiera Independencia, FINCA-MEX, Fincomún, SolFi. |
| Solo Microempresa | 31 | ALSOL, Alternativa 19 del Sur, AMEXTRA, APROS, ATEMEXPA, CAFASA, CAME, Conserva, Crece Safsa, CrediAvance, Credi-Capital, CrediComún, Créditos Pronegocio, Despacho Amador, Espacios Alternativos, FinAmigo, FINCA - MEX, FINORTE, FISUR, Forjadores de Negocios, FRAC, GCM, Grupo Río La Venta, Invirtiendo, Oportunidad Microfinanzas, Progreseemos, ProMujer - MEX, SemiSol, Red de Vanguardia, SolFi, Solución Asea y Soluciones Reales. |
| Microempresa | 10 | ASP Financiera, COCDEP, CompartamosBanco, CREDITUYO, Crezkamos Kapital, Don Apoyo, FinComún, MicroCred - MEX, SemiSol, UNICREICH. |
| Consumo | 10 | Apoyo Económico, Banco Amigo, Caja Depac Poblana, Caja Popular Mexicana, CrediClub, Financiera Independencia, FUNHAVI, FVP, Te Creemos, Vivir Soluciones. |

DEFINICIONES DE INDICADORES

CARACTERÍSTICAS INSTITUCIONALES

| | |
|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Número de IMFs | Tamaño de la muestra |
| Edad | Años de existencia |
| Activo Total | Activo Total, Ajustado por inflación, por provisión para cartera de préstamos y castigos estandarizados |
| Número de Oficinas | Nº (incluso las oficinas centrales) |
| Número de Personal | Nº total de empleados |

ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO

| | |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------|
| Patrimonio / Activos | Patrimonio Total Ajustado/ Activo Total Ajustado |
| Razón Deuda/ Capital | Pasivo Total Ajustado/ Patrimonio Total Ajustado |
| Depósitos/ Cartera Bruta | Depósitos Voluntarios/ Cartera Bruta de Préstamos Ajustada |
| Depósitos/ Activo Total | Depósitos Voluntarios/ Activo Total Ajustado |
| Cartera Bruta/ Activo Total | Cartera Bruta de Préstamos Ajustada/ Activo Total Ajustado |

INDICADORES DE ESCALA

| | |
|------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| Número de Prestatarios Activos | Número de Prestatarios con Préstamos Vigentes, Ajustado por Castigos Estandarizados |
| Porcentaje de Prestatarias (Mujeres) | Número de Prestatarias (mujeres) Activas/ Número de Prestatarios Activos Ajustado |
| Número de Préstamos Vigentes | Número de Préstamos Vigentes, Ajustado por Castigos Estandarizados |
| Cartera Bruta de Préstamos | Cartera Bruta de Préstamos, Ajustada por Castigos Estandarizados |
| Saldo Promedio de Créditos por Prestatario | Cartera Bruta de Préstamos Ajustada/ Número de Prestatarios Activos Ajustado |
| Saldo Promedio de Créditos por Prestatario/ INB per Cápita | Saldo Promedio de Créditos por Prestatario Ajustado/ INB per cápita |
| Saldo Promedio de Créditos Vigentes | Cartera Bruta de Préstamos Ajustada/ Número de Préstamos Vigentes |
| Saldo Promedio de Créditos/ INB per Cápita | Saldo Promedio de Préstamos Vigentes Ajustado/ INB per cápita |
| Número de Depositantes | Número de Depositantes con cuentas corrientes, cuentas de ahorro y depósitos a plazo |
| Número de Cuentas de Depósito | Número de cuentas de Depósito y depósitos a plazo |
| Depósitos Totales | Total de las cuentas de depósitos a la vista y los depósitos a plazo |
| Saldo Promedio por Depositante | Total de Depósitos / Número de Depositantes |
| Saldo Promedio por Depositante/ INB per Cápita | Saldo Promedio por Depositante/ INB per cápita |
| Saldo Promedio por Cuenta de Depósitos | Total de Depósitos / Número de Cuentas de Depósito |
| Saldo Promedio por Cuenta/ INB per Cápita | Saldo Promedio por Cuenta de Depósitos/ INB per cápita |

INDICADORES MACROECONÓMICOS

| | |
|-----------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| INB per Cápita | Ingreso total generado por los residentes de un país, no importando su localización/ Población Total |
| Tasa de Crecimiento del PIB | Crecimiento anual en la Producción total de bienes y servicios en el territorio de un país dado |
| Tasa de Inflación | Variación Anual en el Índice de Precios al Consumidor promedio |
| Tasa de Depósito | Tasa de Interés ofrecida a los residentes para depósitos a la vista, ahorro o plazo |
| Penetración Financiera | Agregado monetario incluyendo el efectivo, Depósitos y Dinero electrónico (M3) / PIB |

DESEMPEÑO FINANCIERO GENERAL

| | |
|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Retorno sobre Activos | (Resultado Operacional Neto Ajustado - Impuestos)/ Activo Total Promedio Ajustado |
| Retorno sobre Patrimonio | (Resultado Operacional Neto Ajustado - Impuestos)/ Patrimonio Total Promedio Ajustado |
| Autosuficiencia Operacional | Ingresos financieros/ (Gastos financieros + Gasto de Provisión para Cartera de Préstamos, neta + Gastos operacionales) |
| Autosuficiencia Financiera | Ingresos financieros Ajustados/ (Gastos financieros + Gasto de Provisión para Cartera de Préstamos + Gastos operacionales) Ajustados |

INGRESOS

| | |
|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Razón de Ingreso Financiero | Ingresos financieros Ajustados/ Activo Total Promedio Ajustado |
| Margen de Ganancia | Resultado de operación neto Ajustado/ Ingresos operacionales Ajustados |
| Rendimiento Nominal sobre la Cartera Bruta | Ingresos Financieros por Cartera Bruta de Préstamos/ Cartera Bruta de Préstamos Promedio Ajustada |
| Rendimiento Real sobre la Cartera Bruta | (Rendimiento Nominal sobre la Cartera Bruta - Tasa de inflación)/ (1 + Tasa de inflación) |

GASTOS

| | |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Gasto Total/ Activo Total | (Gastos financieros + Gasto de Provisión para Cartera de Préstamos, neta + Gastos operacionales) Ajustado/ Activo Total Promedio Ajustado |
| Gasto Financiero/ Activo Total | Gastos Financieros Ajustados/ Activo Total Promedio Ajustado |
| Gasto de Provisión para Cartera/ Activo Total | Gasto de Provisión para Cartera de Préstamos, neta Ajustada/ Activo Total Promedio Ajustado |
| Gasto Operacional/ Activo Total | (Gastos operacionales + Donaciones en Especie)/ Activo Total Promedio Ajustado |
| Gasto de Personal/ Activo Total | Gasto de Personal / Activo Total Promedio Ajustado |
| Gasto Administrativo/ Activo Total | Gastos Administrativos Ajustados/ Activo Total Promedio Ajustado |
| Gasto de Ajustes/ Activo Total | (Resultado Operacional Neto No Ajustado - Resultado Operacional Neto Ajustado)/ Activo Total Promedio Ajustado |

EFICIENCIA

| | |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| Gasto Operacional / Cartera Bruta | Gastos Operacionales Ajustados/ Cartera Bruta de Préstamos Promedio Ajustada |
| Gasto de Personal / Cartera Bruta | Gasto de Personal Ajustado/ Cartera Bruta de Préstamos Promedio Ajustada |
| Salario Promedio/ INB Per Cápita | Gasto de Personal Promedio Ajustado/ INB per cápita |
| Gasto por Prestatario | Gastos Operacionales Ajustados/ Prestatarios Activos Promedio Ajustado |
| Gasto por Préstamo | Gastos Operacionales Ajustados/ Préstamos Vigentes Promedio Ajustado |

PRODUCTIVIDAD

| | |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| Prestatarios por Personal | Número de Prestatarios Activos Ajustado/ Número de Personal |
| Préstamos por Personal | Número de Préstamos Vigentes Ajustado/ Número de Personal |
| Prestatarios por Oficial de Crédito | Número de Prestatarios Activos/ Número de Oficiales de Crédito |
| Préstamos por Oficial de Crédito | Número de Préstamos Vigentes Ajustado/ Número de Oficiales de Crédito |
| Depositantes Voluntarios por Personal | Número de Depositantes/ Número de Personal |
| Cuentas de Depósito por Personal | Número de Cuentas de Depósito/ Número de Personal |
| Razón de Distribución de Personal | Número de Oficiales de Crédito/ Número de Personal |

RIESGO Y LIQUIDEZ

| | |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Cartera en Riesgo > 30 Días | (Saldo de Préstamos Atrasados > 30 días + Cartera Renegociada) / Cartera Bruta de Préstamos Ajustada |
| Cartera en Riesgo > 90 Días | (Saldo de Préstamos Atrasados > 90 días + Cartera Renegociada) / Cartera Bruta de Préstamos Ajustada |
| Razón de Préstamos Castigados | Valor de Préstamos Castigados Ajustado/ Cartera Bruta Promedio Ajustada |
| Tasa de Préstamos Incobrables | Préstamos Castigados Ajustados, Neto de Recuperaciones/ Cartera Bruta Promedio Ajustada |
| Razón de Cobertura de Riesgo | Provisión para Cartera de Préstamos/ Cartera en Riesgo > 30 días |
| Activos Líquidos No Prod./ Activo Total | Caja y Banco Ajustado/ Activo Total Ajustado |

BENCHMARKS POR EDAD

| | México | | | Resto de América Latina | | |
|--------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-------------------------|-----------|------------|
| | Nueva | Joven | Madura | Nueva | Joven | Madura |
| <i>Todos los datos son medianas</i> | | | | | | |
| CARACTERÍSTICAS INSTITUCIONALES | | | | | | |
| Número de IMFs | 21 | 13 | 17 | 23 | 39 | 219 |
| Edad | 2 | 7 | 12 | 3 | 7 | 16 |
| Activo Total | 4,569,700 | 3,817,052 | 7,516,426 | 4,801,343 | 7,866,214 | 10,090,452 |
| Número de Oficinas | 7 | 7 | 13 | 5 | 7 | 10 |
| Número de Personal | 125 | 88 | 118 | 52 | 43 | 93 |
| ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO | | | | | | |
| Patrimonio/ Activos | 51.5% | 39.6% | 26.2% | 20.0% | 21.1% | 24.7% |
| Razón Deuda/ Capital | 0.9 | 1.5 | 2.6 | 3.8 | 3.4 | 3.0 |
| Depósitos/ Cartera Bruta | 0.0% | 7.5% | 9.9% | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| Depósitos/ Activo Total | 0.0% | 5.2% | 7.5% | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| Cartera Bruta/ Activo Total | 71.4% | 72.7% | 75.3% | 73.8% | 82.5% | 82.8% |
| INDICADORES DE ESCALA | | | | | | |
| Número de Prestatarios Activos | 12,846 | 9,293 | 17,642 | 6,356 | 4,835 | 10,600 |
| Porcentaje de Prestatarias (Mujeres) | 76.0% | 90.0% | 85.8% | 55.4% | 54.3% | 56.6% |
| Número de Préstamos Vigentes | 12,846 | 9,293 | 17,642 | 6,356 | 5,129 | 11,431 |
| Cartera Bruta de Préstamos | 3,008,766 | 2,559,530 | 5,660,851 | 4,004,954 | 4,304,777 | 8,581,957 |
| Saldo Promedio de Créditos por Prestatario | 323 | 229 | 344 | 856 | 888 | 949 |
| Saldo Promedio de Créditos por Prestatario/ INB per Cápita | 3.4% | 2.4% | 3.7% | 20.9% | 28.4% | 39.9% |
| Saldo Promedio de Créditos Vigentes | 323 | 229 | 326 | 775 | 814 | 904 |
| Saldo Promedio de Créditos/ PNB per Cápita | 3.4% | 2.4% | 3.5% | 18.9% | 25.3% | 36.8% |
| Número de Depositantes | 0 | 5,441 | 1,208 | 0 | 0 | 0 |
| Número de Cuentas de Depósito | 0 | 5,441 | 1,208 | 0 | 0 | 0 |
| Depósitos Totales | 0 | 63,140 | 298,418 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo Promedio por Depositante | 0 | 21 | 39 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo Promedio por Depositante / INB per Cápita | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo Promedio por Cuenta de Depósitos | 0 | 21 | 39 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo Promedio por Cuenta de Depósitos / INB per Cápita | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INDICADORES MACROECONÓMICOS | | | | | | |
| INB per Cápita | 9,400 | 9,400 | 9,400 | 4,100 | 3,410 | 3,110 |
| Tasa de Crecimiento del PIB | 3.2% | 3.2% | 3.2% | 6.3% | 5.4% | 5.7% |
| Tasa de Inflación | 4.0% | 4.0% | 4.0% | 3.6% | 3.6% | 4.6% |
| Tasa de Depósito | 3.2% | 3.2% | 3.2% | 8.0% | 5.0% | 5.0% |
| Penetración Financiera | 26.4% | 26.4% | 26.4% | 30.9% | 30.9% | 30.9% |
| DESEMPEÑO FINANCIERO GENERAL | | | | | | |
| Retorno Sobre Activos | -1.1% | -0.6% | 1.6% | 0.8% | 1.3% | 1.4% |
| Retorno Sobre Patrimonio | -7.3% | -3.3% | 16.5% | 1.8% | 6.3% | 6.6% |
| Autosuficiencia Operacional | 95.6% | 104.1% | 116.4% | 110.9% | 112.4% | 114.2% |
| Autosuficiencia Financiera | 87.0% | 101.5% | 111.0% | 101.6% | 107.3% | 108.1% |
| INGRESOS | | | | | | |
| Razón de Ingreso Financiero | 63.6% | 50.3% | 59.5% | 20.8% | 27.7% | 26.8% |
| Margen de Ganancia | -20.8% | 0.8% | 2.7% | 0.5% | 7.0% | 7.2% |
| Rendimiento Nominal sobre la Cartera Bruta | 86.9% | 78.4% | 71.9% | 28.5% | 35.8% | 30.4% |
| Rendimiento Real sobre la Cartera Bruta | 79.7% | 71.6% | 65.3% | 23.8% | 31.0% | 25.0% |
| GASTOS | | | | | | |
| Gasto Total/ Activo Total | 63.3% | 51.8% | 49.6% | 20.0% | 24.3% | 25.3% |
| Gasto Financiero/ Activo Total | 12.1% | 8.0% | 6.6% | 4.8% | 6.8% | 6.8% |
| Gasto de la Provisión para Préstamos Atrasados/ Activo Total | 1.3% | 3.8% | 2.5% | 0.3% | 2.7% | 2.0% |
| Gasto Operacional/ Activo Total | 41.3% | 38.2% | 36.6% | 13.6% | 14.4% | 14.1% |
| Gasto de Personal/ Activo Total | 28.9% | 22.7% | 20.5% | 6.9% | 7.9% | 8.1% |
| Gasto Administrativo/ Activo Total | 17.3% | 15.4% | 14.2% | 5.9% | 7.1% | 5.9% |
| Gasto de Ajustes/ Activo Total | 1.2% | 1.7% | 1.0% | 1.4% | 0.5% | 1.1% |
| EFICIENCIA | | | | | | |
| Gasto Operacional / Cartera Bruta | 85.5% | 61.8% | 49.0% | 25.2% | 24.9% | 18.0% |
| Gastos de Personal/ Cartera Bruta | 49.2% | 21.7% | 28.0% | 15.0% | 13.7% | 10.2% |
| Salario Promedio/ INB Per Cápita | 143.0% | 124.0% | 140.0% | 262.0% | 382.5% | 404.0% |
| Gasto por Prestatario | 269 | 167 | 181 | 189 | 188 | 171 |
| Gasto por Préstamo | 269 | 167 | 181 | 186 | 185 | 161 |
| PRODUCTIVIDAD | | | | | | |
| Prestatarios por Personal | 84 | 87 | 111 | 85 | 116 | 107 |
| Préstamos por Personal | 84 | 87 | 111 | 85 | 128 | 114 |
| Prestatarios por Oficial de Crédito | 161 | 164 | 280 | 304 | 258 | 269 |
| Préstamos por Oficial de Crédito | 161 | 164 | 280 | 323 | 267 | 287 |
| Depositantes por Personal | 0 | 67 | 46 | 0 | 0 | 0 |
| Cuentas de Depósito por Personal | 50 | 80 | 154 | 0 | 0 | 0 |
| Razón de la Distribución de Personal | 53.7% | 52.8% | 47.7% | 40.0% | 46.0% | 42.3% |
| RIESGO Y LIQUIDEZ | | | | | | |
| Cartera en Riesgo > 30 Días | 4.9% | 4.2% | 3.9% | 4.0% | 4.3% | 4.2% |
| Cartera en Riesgo > 90 Días | 1.8% | 1.5% | 2.0% | 2.5% | 2.6% | 2.4% |
| Ratio de Préstamos Castigados | 1.0% | 4.0% | 2.5% | 1.6% | 2.1% | 2.4% |
| Tasa de Préstamos Incobrables | 0.6% | 4.0% | 1.9% | 1.5% | 2.0% | 1.8% |
| Razón de Cobertura de Riesgo | 61.6% | 82.8% | 79.2% | 78.8% | 94.1% | 96.2% |
| Activos Líquidos No Prod. sobre Activo Total | 13.3% | 16.1% | 9.6% | 10.9% | 10.2% | 10.5% |

18 Mexico 2009 Análisis e Informe de Benchmarking de las Microfinanzas

BENCHMARKS POR ESCALA

| Todos los datos son medianas | México | | | Resto de América Latina | | |
|--------------------------------------------------------------|-----------|-----------|------------|-------------------------|-----------|------------|
| | Pequeña | Mediana | Grande | Pequeña | Mediana | Grande |
| CARACTERÍSTICAS INSTITUCIONALES | | | | | | |
| Número de IMFs | 27 | 14 | 10 | 103 | 78 | 100 |
| Edad | 4 | 8 | 13 | 12 | 13 | 16 |
| Activo Total | 2,946,309 | 8,781,020 | 49,610,282 | 1,881,183 | 8,862,283 | 68,671,564 |
| Número de Oficinas | 5 | 17 | 88 | 3 | 9 | 24 |
| Número de Personal | 57 | 155 | 985 | 23 | 81 | 367 |
| ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO | | | | | | |
| Patrimonio/ Activos | 51.5% | 21.6% | 21.6% | 38.1% | 27.7% | 16.2% |
| Razón Deuda/ Capital | 0.9 | 3.7 | 3.8 | 1.6 | 2.6 | 5.2 |
| Depósitos/ Cartera Bruta | 0.0% | 15.6% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 56.1% |
| Depósitos/ Activo Total | 0.0% | 11.4% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 45.1% |
| Cartera Bruta/ Activo Total | 72.7% | 73.3% | 70.2% | 80.2% | 84.6% | 82.4% |
| INDICADORES DE ESCALA | | | | | | |
| Número de Prestatarios Activos | 7,698 | 13,026 | 86,475 | 2,472 | 10,256 | 40,390 |
| Porcentaje de Prestatarias (Mujeres) | 90.0% | 83.5% | 62.8% | 62.5% | 57.0% | 50.1% |
| Número de Préstamos Vigentes | 7,698 | 13,026 | 86,475 | 2,526 | 10,501 | 44,762 |
| Cartera Bruta de Préstamos | 1,958,525 | 6,188,400 | 33,550,880 | 1,397,792 | 7,149,633 | 52,371,696 |
| Saldo Promedio de Créditos por Prestatario | 233 | 362 | 566 | 488 | 816 | 1,669 |
| Saldo Promedio de Créditos por Prestatario/ INB per Cápita | 2.5% | 3.9% | 6.0% | 15.5% | 31.1% | 57.7% |
| Saldo Promedio de Créditos Vigentes | 233 | 362 | 566 | 488 | 800 | 1,528 |
| Saldo Promedio de Créditos/ PNB per Cápita | 2.5% | 3.9% | 6.0% | 15.4% | 30.8% | 50.3% |
| Número de Depositantes | 0 | 12,327 | 0 | 0 | 0 | 27,604 |
| Número de Cuentas de Depósito | 0 | 12,633 | 0 | 0 | 0 | 28,990 |
| Depósitos Totales | 0 | 825,081 | 0 | 0 | 0 | 21,690,612 |
| Saldo Promedio por Depositante | 0 | 60 | 0 | 0 | 0 | 534 |
| Saldo Promedio por Depositante / INB per Cápita | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo Promedio por Cuenta de Depósitos | 0 | 60 | 0 | 0 | 0 | 467 |
| Saldo Promedio por Cuenta de Depósitos / INB per Cápita | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INDICADORES MACROECONÓMICOS | | | | | | |
| INB per Cápita | 9,400 | 9,400 | 9,400 | 3,410 | 3,110 | 3,410 |
| Tasa de Crecimiento del PIB | 3.2% | 3.2% | 3.2% | 5.4% | 5.4% | 6.5% |
| Tasa de Inflación | 4.0% | 4.0% | 4.0% | 3.6% | 5.5% | 4.6% |
| Tasa de Depósito | 3.2% | 3.2% | 3.2% | 5.0% | 5.0% | 4.8% |
| Penetración Financiera | 26.4% | 26.4% | 26.4% | 30.9% | 40.6% | 30.9% |
| DESEMPEÑO FINANCIERO GENERAL | | | | | | |
| Retorno Sobre Activos | 2.1% | 1.4% | 0.7% | 0.1% | 1.5% | 1.5% |
| Retorno Sobre Patrimonio | 15.3% | 4.6% | 2.4% | 0.9% | 5.8% | 11.0% |
| Autosuficiencia Operacional | 106.2% | 105.8% | 104.0% | 111.5% | 112.5% | 115.8% |
| Autosuficiencia Financiera | 101.5% | 103.9% | 102.2% | 101.1% | 107.2% | 111.2% |
| INGRESOS | | | | | | |
| Razón de Ingreso Financiero | 59.0% | 58.7% | 68.2% | 26.8% | 30.5% | 25.2% |
| Margen de Ganancia | -3.7% | -1.5% | 2.2% | 1.2% | 6.7% | 9.8% |
| Rendimiento Nominal sobre la Cartera Bruta | 85.9% | 71.5% | 80.6% | 36.2% | 35.1% | 28.3% |
| Rendimiento Real sobre la Cartera Bruta | 78.8% | 65.0% | 73.7% | 30.2% | 28.4% | 21.3% |
| GASTOS | | | | | | |
| Gasto Total/ Activo Total | 53.7% | 53.3% | 65.4% | 28.0% | 30.3% | 21.8% |
| Gasto Financiero/ Activo Total | 7.2% | 8.4% | 7.5% | 5.6% | 6.9% | 7.3% |
| Gasto de la Provisión para Préstamos Atrasados/ Activo Total | 1.5% | 2.9% | 3.2% | 1.3% | 2.5% | 2.3% |
| Gasto Operacional/ Activo Total | 43.0% | 36.6% | 41.7% | 21.6% | 17.7% | 11.5% |
| Gasto de Personal/ Activo Total | 26.1% | 17.9% | 25.6% | 11.1% | 9.2% | 6.0% |
| Gasto Administrativo/ Activo Total | 15.5% | 16.7% | 14.2% | 7.6% | 7.3% | 5.1% |
| Gasto de Ajustes/ Activo Total | 1.4% | 1.7% | 1.0% | 1.5% | 1.4% | 0.3% |
| EFICIENCIA | | | | | | |
| Gasto Operacional / Cartera Bruta | 72.9% | 48.6% | 46.0% | 29.8% | 22.2% | 14.7% |
| Gastos de Personal/ Cartera Bruta | 37.7% | 19.7% | 28.7% | 16.8% | 12.6% | 7.4% |
| Salario Promedio/ INB Per Cápita | 124.0% | 131.5% | 178.5% | 276.0% | 448.0% | 455.0% |
| Gasto por Prestatario | 156 | 253 | 290 | 137 | 158 | 220 |
| Gasto por Préstamo | 156 | 251 | 290 | 131 | 150 | 202 |
| PRODUCTIVIDAD | | | | | | |
| Prestatarios por Personal | 109 | 87 | 84 | 101 | 110 | 114 |
| Préstamos por Personal | 109 | 87 | 84 | 106 | 115 | 122 |
| Prestatarios por Oficial de Crédito | 221 | 182 | 165 | 255 | 270 | 284 |
| Préstamos por Oficial de Crédito | 221 | 182 | 165 | 260 | 294 | 319 |
| Depositantes por Personal | 0 | 55 | 0 | 0 | 0 | 79 |
| Cuentas de Depósito por Personal | 80 | 64 | 39 | 0 | 0 | 112 |
| Razón de la Distribución de Personal | 52.7% | 51.0% | 59.3% | 44.4% | 44.6% | 40.2% |
| RIESGO Y LIQUIDEZ | | | | | | |
| Cartera en Riesgo > 30 Días | 3.8% | 5.3% | 7.0% | 4.7% | 4.8% | 3.4% |
| Cartera en Riesgo > 90 Días | 1.3% | 2.3% | 3.5% | 2.9% | 2.8% | 2.0% |
| Ratio de Préstamos Castigados | 1.6% | 4.3% | 2.3% | 2.3% | 2.6% | 2.0% |
| Tasa de Préstamos Incobrables | 1.2% | 2.9% | 2.3% | 1.4% | 2.5% | 1.7% |
| Razón de Cobertura de Riesgo | 90.6% | 63.1% | 43.2% | 69.6% | 87.5% | 113.4% |
| Activos Líquidos No Prod. sobre Activo Total | 13.9% | 11.8% | 12.2% | 10.8% | 9.0% | 12.4% |

BENCHMARKS POR FINES DE LUCRO

| Todos los datos son medianas | México | | Resto de América Latina | |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|
| | Con Fines de Lucro | Sin Fines de Lucro | Con Fines de Lucro | Sin Fines de Lucro |
| CARACTERÍSTICAS INSTITUCIONALES | | | | |
| Número de IMFs | 36 | 15 | 73 | 208 |
| Edad | 4 | 9 | 11 | 15 |
| Activo Total | 5,913,001 | 4,294,045 | 55,984,440 | 6,058,122 |
| Número de Oficinas | 11 | 7 | 19 | 6 |
| Número de Personal | 133 | 79 | 317 | 53 |
| ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO | | | | |
| Patrimonio/ Activos | 39.1% | 32.8% | 15.4% | 27.3% |
| Razón Deuda/ Capital | 1.6 | 1.6 | 5.3 | 2.6 |
| Depósitos/ Cartera Bruta | 0.0% | 7.5% | 14.7% | 0.0% |
| Depósitos/ Activo Total | 0.0% | 5.2% | 12.9% | 0.0% |
| Cartera Bruta/ Activo Total | 71.4% | 73.0% | 81.1% | 82.6% |
| INDICADORES DE ESCALA | | | | |
| Número de Prestatarios Activos | 11,304 | 14,700 | 34,384 | 6,022 |
| Porcentaje de Prestatarias (Mujeres) | 79.7% | 90.0% | 50.4% | 59.6% |
| Número de Préstamos Vigentes | 11,304 | 14,700 | 40,925 | 6,201 |
| Cartera Bruta de Préstamos | 3,775,312 | 3,514,064 | 38,708,624 | 4,748,817 |
| Saldo Promedio de Créditos por Prestatario | 337 | 233 | 1,393 | 764 |
| Saldo Promedio de Créditos por Prestatario/ INB per Cápita | 3.6% | 2.5% | 48.3% | 28.8% |
| Saldo Promedio de Créditos Vigentes | 325 | 233 | 1,271 | 740 |
| Saldo Promedio de Créditos/ PNB per Cápita | 3.5% | 2.5% | 43.8% | 27.8% |
| Número de Depositantes | 0 | 6,942 | 6,267 | 0 |
| Número de Cuentas de Depósito | 0 | 6,942 | 7,801 | 0 |
| Depósitos Totales | 0 | 98,278 | 5,892,357 | 0 |
| Saldo Promedio por Depositante | 0 | 21 | 93 | 0 |
| Saldo Promedio por Depositante / INB per Cápita | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo Promedio por Cuenta de Depósitos | 0 | 21 | 92 | 0 |
| Saldo Promedio por Cuenta de Depósitos / INB per Cápita | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INDICADORES MACROECONÓMICOS | | | | |
| INB per Cápita | 9,400 | 9,400 | 3,410 | 3,110 |
| Tasa de Crecimiento del PIB | 3.2% | 3.2% | 6.8% | 5.4% |
| Tasa de Inflación | 4.0% | 4.0% | 4.6% | 3.9% |
| Tasa de Depósito | 3.2% | 3.2% | 5.0% | 5.0% |
| Penetración Financiera | 26.4% | 26.4% | 32.1% | 30.9% |
| DESEMPEÑO FINANCIERO GENERAL | | | | |
| Retorno Sobre Activos | -0.8% | 1.6% | 1.2% | 1.4% |
| Retorno Sobre Patrimonio | -3.9% | 7.5% | 7.9% | 5.5% |
| Autosuficiencia Operacional | 101.2% | 104.6% | 112.0% | 114.1% |
| Autosuficiencia Financiera | 96.4% | 102.7% | 109.1% | 107.2% |
| INGRESOS | | | | |
| Razón de Ingreso Financiero | 60.5% | 58.6% | 30.3% | 26.1% |
| Margen de Ganancia | -3.9% | 2.3% | 7.9% | 6.7% |
| Rendimiento Nominal sobre la Cartera Bruta | 84.4% | 71.9% | 32.5% | 30.5% |
| Rendimiento Real sobre la Cartera Bruta | 77.4% | 65.3% | 26.3% | 25.3% |
| GASTOS | | | | |
| Gasto Total/ Activo Total | 54.8% | 57.1% | 27.0% | 23.7% |
| Gasto Financiero/ Activo Total | 7.6% | 6.9% | 7.6% | 6.6% |
| Gasto de la Provisión para Préstamos Atrasados/ Activo Total | 6.4% | 1.6% | 2.3% | 1.9% |
| Gasto Operacional/ Activo Total | 36.6% | 44.3% | 15.6% | 13.2% |
| Gasto de Personal/ Activo Total | 23.0% | 25.6% | 8.6% | 7.6% |
| Gasto Administrativo/ Activo Total | 13.8% | 19.8% | 6.0% | 6.0% |
| Gasto de Ajustes/ Activo Total | 1.1% | 1.5% | 0.5% | 1.2% |
| EFICIENCIA | | | | |
| Gasto Operacional / Cartera Bruta | 62.2% | 49.2% | 19.1% | 18.9% |
| Gastos de Personal/ Cartera Bruta | 31.5% | 32.6% | 10.4% | 11.1% |
| Salario Promedio/ INB Per Cápita | 143.5% | 131.0% | 476.0% | 351.0% |
| Gasto por Prestatario | 253 | 165 | 251 | 157 |
| Gasto por Préstamo | 253 | 165 | 226 | 147 |
| PRODUCTIVIDAD | | | | |
| Prestatarios por Personal | 86 | 150 | 90 | 113 |
| Préstamos por Personal | 86 | 150 | 97 | 116 |
| Prestatarios por Oficial de Crédito | 162 | 273 | 255 | 281 |
| Préstamos por Oficial de Crédito | 162 | 273 | 279 | 295 |
| Depositantes por Personal | 0 | 79 | 27 | 0 |
| Cuentas de Depósito por Personal | 50 | 171 | 32 | 0 |
| Razón de la Distribución de Personal | 52.6% | 51.7% | 38.8% | 43.3% |
| RIESGO Y LIQUIDEZ | | | | |
| Cartera en Riesgo > 30 Días | 5.5% | 3.2% | 4.0% | 4.2% |
| Cartera en Riesgo > 90 Días | 2.2% | 1.5% | 2.4% | 2.5% |
| Ratio de Préstamos Castigados | 2.5% | 1.9% | 2.1% | 2.4% |
| Tasa de Préstamos Incobrables | 2.2% | 1.7% | 2.0% | 1.8% |
| Razón de Cobertura de Riesgo | 61.6% | 124.5% | 104.7% | 91.1% |
| Activos Líquidos No Prod. sobre Activo Total | 12.8% | 11.8% | 12.2% | 10.2% |

20 Mexico 2009 Análisis e Informe de Benchmarking de las Microfinanzas

BENCHMARKS POR TIPO DE CRÉDITO

| Todos los datos son medianas | México | | | Resto de América Latina | | |
|--------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-------------------------|------------|-----------|
| | CNS | MIC | Solo MIC | CNS | MIC | Solo MIC |
| CARACTERÍSTICAS INSTITUCIONALES | | | | | | |
| Número de IMFs | 10 | 10 | 31 | 27 | 164 | 86 |
| Edad | 5 | 7 | 6 | 21 | 14 | 12 |
| Activo Total | 9,017,634 | 5,417,121 | 4,805,857 | 55,152,608 | 10,335,053 | 2,981,398 |
| Número de Oficinas | 17 | 9 | 11 | 12 | 10 | 5 |
| Número de Personal | 207 | 144 | 97 | 144 | 95 | 53 |
| ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO | | | | | | |
| Patrimonio/ Activos | 22.1% | 33.6% | 42.9% | 15.8% | 21.4% | 39.9% |
| Razón Deuda/ Capital | 3.7 | 2.0 | 1.3 | 5.3 | 3.7 | 1.4 |
| Depósitos/ Cartera Bruta | 0.0% | 0.0% | 7.4% | 79.4% | 0.0% | 0.0% |
| Depósitos/ Activo Total | 0.0% | 0.0% | 5.2% | 65.4% | 0.0% | 0.0% |
| Cartera Bruta/ Activo Total | 69.9% | 70.9% | 73.0% | 80.3% | 83.4% | 80.4% |
| INDICADORES DE ESCALA | | | | | | |
| Número de Prestatarios Activos | 14,916 | 9,551 | 12,604 | 19,551 | 10,999 | 5,990 |
| Porcentaje de Prestatarias (Mujeres) | 58.0% | 69.1% | 90.0% | 49.2% | 52.0% | 67.5% |
| Número de Préstamos Vigentes | 14,916 | 9,551 | 12,604 | 19,674 | 11,015 | 5,990 |
| Cartera Bruta de Préstamos | 5,417,157 | 3,952,909 | 3,417,764 | 28,872,651 | 8,607,692 | 2,503,961 |
| Saldo Promedio de Créditos por Prestatario | 448 | 420 | 253 | 2,039 | 1,228 | 425 |
| Saldo Promedio de Créditos por Prestatario/ INB per Cápita | 4.8% | 4.5% | 2.7% | 59.8% | 44.0% | 14.2% |
| Saldo Promedio de Créditos Vigentes | 448 | 420 | 253 | 1,823 | 1,160 | 405 |
| Saldo Promedio de Créditos/ PNB per Cápita | 4.8% | 4.5% | 2.7% | 58.4% | 41.0% | 12.5% |
| Número de Depositantes | 0 | 0 | 3,060 | 18,116 | 0 | 0 |
| Número de Cuentas de Depósito | 0 | 0 | 3,060 | 18,802 | 0 | 0 |
| Depósitos Totales | 0 | 0 | 93,568 | 37,088,715 | 2,309 | 0 |
| Saldo Promedio por Depositante | 0 | 0 | 21 | 646 | 0 | 0 |
| Saldo Promedio por Depositante / INB per Cápita | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo Promedio por Cuenta de Depósitos | 0 | 0 | 21 | 546 | 0 | 0 |
| Saldo Promedio por Cuenta de Depósitos / INB per Cápita | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INDICADORES MACROECONÓMICOS | | | | | | |
| INB per Cápita | 9,400 | 9,400 | 9,400 | 3,410 | 3,110 | 3,410 |
| Tasa de Crecimiento del PIB | 3.2% | 3.2% | 3.2% | 6.8% | 5.6% | 5.4% |
| Tasa de Inflación | 4.0% | 4.0% | 4.0% | 3.6% | 4.6% | 3.9% |
| Tasa de Depósito | 3.2% | 3.2% | 3.2% | 5.0% | 5.0% | 5.3% |
| Penetración Financiera | 26.4% | 26.4% | 26.4% | 30.9% | 30.9% | 33.7% |
| DESEMPEÑO FINANCIERO GENERAL | | | | | | |
| Retorno Sobre Activos | 2.2% | 3.3% | -0.8% | 1.2% | 1.3% | 1.1% |
| Retorno Sobre Patrimonio | 16.5% | 17.2% | -0.7% | 6.0% | 7.0% | 3.8% |
| Autosuficiencia Operacional | 80.9% | 102.5% | 105.4% | 119.4% | 114.0% | 109.2% |
| Autosuficiencia Financiera | 75.3% | 99.4% | 101.9% | 114.3% | 108.9% | 101.7% |
| INGRESOS | | | | | | |
| Razón de Ingreso Financiero | 73.1% | 50.6% | 59.0% | 18.7% | 25.9% | 35.4% |
| Margen de Ganancia | -19.4% | -0.7% | -0.2% | 12.5% | 8.0% | 1.6% |
| Rendimiento Nominal sobre la Cartera Bruta | 75.5% | 78.3% | 85.9% | 23.4% | 28.8% | 43.8% |
| Rendimiento Real sobre la Cartera Bruta | 68.8% | 71.5% | 78.8% | 18.6% | 23.4% | 37.7% |
| GASTOS | | | | | | |
| Gasto Total/ Activo Total | 65.4% | 39.8% | 57.8% | 16.9% | 23.0% | 34.6% |
| Gasto Financiero/ Activo Total | 6.5% | 7.8% | 7.6% | 5.5% | 7.2% | 6.3% |
| Gasto de la Provisión para Préstamos Atrasados/ Activo Total | 8.1% | 1.4% | 2.2% | 1.8% | 2.0% | 2.4% |
| Gasto Operacional/ Activo Total | 45.9% | 28.6% | 40.4% | 9.8% | 12.8% | 26.2% |
| Gasto de Personal/ Activo Total | 29.2% | 16.4% | 23.0% | 5.0% | 7.0% | 15.9% |
| Gasto Administrativo/ Activo Total | 13.4% | 10.6% | 19.9% | 4.7% | 5.5% | 10.2% |
| Gasto de Ajustes/ Activo Total | 0.6% | 0.9% | 1.6% | 0.3% | 1.0% | 1.0% |
| EFICIENCIA | | | | | | |
| Gasto Operacional / Cartera Bruta | 79.3% | 42.8% | 51.2% | 13.5% | 16.3% | 33.0% |
| Gastos de Personal/ Cartera Bruta | 47.6% | 26.6% | 29.9% | 6.4% | 9.1% | 19.4% |
| Salario Promedio/ INB Per Cápita | 169.5% | 168.5% | 109.0% | 424.0% | 424.0% | 306.0% |
| Gasto por Prestatario | 327 | 423 | 164 | 207 | 181 | 133 |
| Gasto por Préstamo | 319 | 423 | 164 | 203 | 171 | 132 |
| PRODUCTIVIDAD | | | | | | |
| Prestatarios por Personal | 71 | 73 | 109 | 122 | 106 | 111 |
| Préstamos por Personal | 78 | 73 | 109 | 125 | 112 | 117 |
| Prestatarios por Oficial de Crédito | 221 | 190 | 200 | 336 | 280 | 225 |
| Préstamos por Oficial de Crédito | 221 | 190 | 200 | 381 | 303 | 232 |
| Depositantes por Personal | 0 | 0 | 60 | 225 | 0 | 0 |
| Cuentas de Depósito por Personal | 0 | 3 | 97 | 240 | 0 | 0 |
| Razón de la Distribución de Personal | 41.1% | 56.6% | 52.7% | 32.1% | 40.4% | 48.6% |
| RIESGO Y LIQUIDEZ | | | | | | |
| Cartera en Riesgo > 30 Días | 10.6% | 7.4% | 3.6% | 3.5% | 3.9% | 5.0% |
| Cartera en Riesgo > 90 Días | 4.1% | 2.1% | 1.3% | 1.8% | 2.4% | 2.9% |
| Ratio de Préstamos Castigados | 7.5% | 1.8% | 1.7% | 2.6% | 2.2% | 2.6% |
| Tasa de Préstamos Incobrables | 7.1% | 1.6% | 1.3% | 2.6% | 1.9% | 2.0% |
| Razón de Cobertura de Riesgo | 61.0% | 76.4% | 86.9% | 107.3% | 97.6% | 80.9% |
| Activos Líquidos No Prod. sobre Activo Total | 10.1% | 17.1% | 11.8% | 14.4% | 10.0% | 10.3% |

BENCHMARKS POR SOSTENIBILIDAD

| Todos los datos son medianas | México | | Resto de América Latina | |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|-------------------------|--------------------|
| | Auto Sostenible | No Auto Sostenible | Auto Sostenible | No Auto Sostenible |
| CARACTERÍSTICAS INSTITUCIONALES | | | | |
| Número de IMFs | 23 | 28 | 186 | 95 |
| Edad | 8 | 4 | 14 | 13 |
| Activo Total | 4,961,922 | 5,203,847 | 12,367,258 | 3,728,586 |
| Número de Oficinas | 7 | 12 | 10 | 5 |
| Número de Personal | 98 | 129 | 98 | 45 |
| ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO | | | | |
| Patrimonio/ Activos | 39.6% | 23.5% | 22.1% | 27.8% |
| Razón Deuda/ Capital | 1.5 | 2.2 | 3.5 | 2.3 |
| Depósitos/ Cartera Bruta | 7.4% | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| Depósitos/ Activo Total | 5.2% | 0.0% | 0.0% | 0.0% |
| Cartera Bruta/ Activo Total | 75.0% | 69.9% | 83.4% | 77.2% |
| INDICADORES DE ESCALA | | | | |
| Número de Prestatarios Activos | 14,700 | 11,862 | 12,760 | 5,698 |
| Porcentaje de Prestatarias (Mujeres) | 90.0% | 73.1% | 52.6% | 65.1% |
| Número de Préstamos Vigentes | 14,700 | 11,862 | 13,143 | 5,830 |
| Cartera Bruta de Préstamos | 3,514,064 | 3,775,312 | 10,202,121 | 2,677,200 |
| Saldo Promedio de Créditos por Prestatario | 275 | 392 | 1,137 | 637 |
| Saldo Promedio de Créditos por Prestatario/ INB per Cápita | 2.9% | 4.2% | 41.9% | 23.9% |
| Saldo Promedio de Créditos Vigentes | 275 | 392 | 1,016 | 637 |
| Saldo Promedio de Créditos/ PNB per Cápita | 2.9% | 4.2% | 37.9% | 22.4% |
| Número de Depositantes | 56 | 0 | 0 | 0 |
| Número de Cuentas de Depósito | 89 | 0 | 0 | 0 |
| Depósitos Totales | 73,356 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo Promedio por Depositante | 19 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo Promedio por Depositante / INB per Cápita | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo Promedio por Cuenta de Depósitos | 19 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo Promedio por Cuenta de Depósitos / INB per Cápita | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INDICADORES MACROECONÓMICOS | | | | |
| INB per Cápita | 9,400 | 9,400 | 3,110 | 3,110 |
| Tasa de Crecimiento del PIB | 3.2% | 3.2% | 5.4% | 5.4% |
| Tasa de Inflación | 4.0% | 4.0% | 3.6% | 6.1% |
| Tasa de Depósito | 3.2% | 3.2% | 5.0% | 6.1% |
| Penetración Financiera | 26.4% | 26.4% | 30.9% | 40.6% |
| DESEMPEÑO FINANCIERO GENERAL | | | | |
| Retorno Sobre Activos | 8.1% | -3.7% | 2.5% | -4.2% |
| Retorno Sobre Patrimonio | 28.3% | -8.1% | 10.5% | -10.3% |
| Autosuficiencia Operacional | 121.9% | 89.1% | 119.1% | 96.8% |
| Autosuficiencia Financiera | 120.0% | 84.0% | 113.8% | 84.0% |
| INGRESOS | | | | |
| Razón de Ingreso Financiero | 63.5% | 56.0% | 26.5% | 27.5% |
| Margen de Ganancia | 16.6% | -19.1% | 12.1% | -18.7% |
| Rendimiento Nominal sobre la Cartera Bruta | 79.2% | 84.4% | 29.9% | 34.6% |
| Rendimiento Real sobre la Cartera Bruta | 72.4% | 77.4% | 25.1% | 26.1% |
| GASTOS | | | | |
| Gasto Total/ Activo Total | 49.2% | 58.5% | 21.9% | 32.4% |
| Gasto Financiero/ Activo Total | 7.0% | 7.9% | 6.7% | 7.0% |
| Gasto de la Provisión para Préstamos Atrasados/ Activo Total | 1.8% | 3.4% | 1.7% | 3.2% |
| Gasto Operacional/ Activo Total | 36.6% | 44.3% | 12.8% | 22.6% |
| Gasto de Personal/ Activo Total | 22.4% | 28.4% | 7.2% | 12.9% |
| Gasto Administrativo/ Activo Total | 13.8% | 20.0% | 5.3% | 8.5% |
| Gasto de Ajustes/ Activo Total | 1.1% | 1.3% | 0.6% | 3.1% |
| EFICIENCIA | | | | |
| Gasto Operacional / Cartera Bruta | 49.2% | 81.4% | 16.4% | 33.2% |
| Gastos de Personal/ Cartera Bruta | 21.3% | 44.2% | 9.1% | 19.3% |
| Salario Promedio/ INB Per Cápita | 118.0% | 149.5% | 386.0% | 365.0% |
| Gasto por Prestatario | 147 | 297 | 176 | 167 |
| Gasto por Préstamo | 147 | 281 | 162 | 165 |
| PRODUCTIVIDAD | | | | |
| Prestatarios por Personal | 125 | 77 | 115 | 89 |
| Préstamos por Personal | 132 | 83 | 124 | 93 |
| Prestatarios por Oficial de Crédito | 273 | 157 | 296 | 211 |
| Préstamos por Oficial de Crédito | 273 | 157 | 325 | 214 |
| Depositantes por Personal | 2 | 0 | 0 | 0 |
| Cuentas de Depósito por Personal | 98 | 60 | 0 | 0 |
| Razón de la Distribución de Personal | 52.5% | 52.4% | 41.9% | 44.4% |
| RIESGO Y LIQUIDEZ | | | | |
| Cartera en Riesgo > 30 Días | 3.2% | 5.7% | 3.4% | 7.1% |
| Cartera en Riesgo > 90 Días | 1.3% | 2.2% | 2.0% | 3.5% |
| Ratio de Préstamos Castigados | 1.4% | 4.2% | 1.9% | 3.5% |
| Tasa de Préstamos Incobrables | 1.4% | 2.2% | 1.6% | 3.0% |
| Razón de Cobertura de Riesgo | 113.6% | 59.7% | 108.0% | 63.2% |
| Activos Líquidos No Prod. sobre Activo Total | 13.0% | 12.0% | 10.7% | 10.3% |

22 Mexico 2009 Análisis e Informe de Benchmarking de las Microfinanzas

BENCHMARKS COMPUESTOS POR SOSTENIBILIDAD Y ALCANCE (SOLO MÉXICO)

| <i>Todos los datos son medianas</i> | ASF Pequeña (Alcance) | ASF Media (Alcance) | ASF Grande (Alcance) | No ASF Pequeña (Alcance) | No ASF Media (Alcance) | No ASF Grande (Alcance) |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| CARACTERÍSTICAS INSTITUCIONALES | | | | | | |
| Número de IMFs | 10 | 8 | 5 | 13 | 11 | 4 |
| Edad | 7 | 7 | 15 | 5 | 3 | 9 |
| Activo Total | 2,275,640 | 6,239,174 | 38,630,348 | 2,911,773 | 6,179,082 | 49,610,282 |
| Número de Oficinas | 3 | 12 | 68 | 4 | 11 | 88 |
| Número de Personal | 41 | 141 | 989 | 65 | 146 | 993 |
| ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO | | | | | | |
| Patrimonio/ Activos | 43.8% | 45.4% | 26.2% | 57.3% | 39.2% | 17.1% |
| Razón Deuda/ Capital | 1.3 | 1.2 | 2.8 | 0.7 | 1.6 | 4.9 |
| Depósitos/ Cartera Bruta | 12.1% | 5.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 42.6% |
| Depósitos/ Activo Total | 9.0% | 4.2% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 28.6% |
| Cartera Bruta/ Activo Total | 75.4% | 74.2% | 70.5% | 73.2% | 71.4% | 67.7% |
| INDICADORES DE ESCALA | | | | | | |
| Número de Prestatarios Activos | 6,699 | 17,442 | 148,733 | 4,434 | 13,248 | 59,301 |
| Porcentaje de Prestatarias (Mujeres) | 88.0% | 99.0% | 92.8% | 69.2% | 88.1% | 62.2% |
| Número de Préstamos Vigentes | 6,699 | 17,442 | 148,733 | 4,902 | 13,248 | 59,301 |
| Cartera Bruta de Préstamos | 1,656,709 | 4,820,020 | 27,057,778 | 1,709,429 | 4,002,569 | 33,550,880 |
| Saldo Promedio de Créditos por Prestatario | 291 | 243 | 295 | 429 | 344 | 566 |
| Saldo Promedio de Créditos por Prestatario/ INB per Cápita | 3.1% | 2.6% | 3.1% | 4.6% | 3.7% | 6.0% |
| Saldo Promedio de Créditos Vigentes | 291 | 243 | 295 | 429 | 344 | 566 |
| Saldo Promedio de Créditos/ PNB per Cápita | 3.1% | 2.6% | 3.1% | 4.6% | 3.7% | 6.0% |
| Número de Depositantes | 4,753 | 28 | 0 | 0 | 0 | 99,782 |
| Número de Cuentas de Depósito | 4,753 | 28 | 0 | 0 | 0 | 99,782 |
| Depósitos Totales | 121,303 | 174,052 | 0 | 0 | 0 | 13,054,936 |
| Saldo Promedio por Depositante | 25 | 10 | 0 | 0 | 0 | 94 |
| Saldo Promedio por Depositante / INB per Cápita | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo Promedio por Cuenta de Depósitos | 25 | 10 | 0 | 0 | 0 | 94 |
| Saldo Promedio por Cuenta de Depósitos / INB per Cápita | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INDICADORES MACROECONÓMICOS | | | | | | |
| INB per Cápita | 9,400 | 9,400 | 9,400 | 9,400 | 9,400 | 9,400 |
| Tasa de Crecimiento del PIB | 3.2% | 3.2% | 3.2% | 3.2% | 3.2% | 3.2% |
| Tasa de Inflación | 4.0% | 4.0% | 4.0% | 4.0% | 4.0% | 4.0% |
| Tasa de Depósito | 3.2% | 3.2% | 3.2% | 3.2% | 3.2% | 3.2% |
| Penetración Financiera | 26.4% | 26.4% | 26.4% | 26.4% | 26.4% | 26.4% |
| DESEMPEÑO FINANCIERO GENERAL | | | | | | |
| Retorno Sobre Activos | 5.2% | 12.0% | 9.9% | -7.5% | -2.5% | -11.1% |
| Retorno Sobre Patrimonio | 23.2% | 36.2% | 40.0% | -7.7% | -12.4% | -33.0% |
| Autosuficiencia Operacional | 120.5% | 137.7% | 121.9% | 95.6% | 89.1% | 80.5% |
| Autosuficiencia Financiera | 118.0% | 133.0% | 120.0% | 84.6% | 84.0% | 79.3% |
| INGRESOS | | | | | | |
| Razón de Ingreso Financiero | 59.4% | 61.1% | 68.9% | 30.1% | 56.9% | 70.6% |
| Margen de Ganancia | 15.1% | 24.0% | 16.6% | -22.4% | -19.1% | -14.8% |
| Rendimiento Nominal sobre la Cartera Bruta | 66.9% | 83.8% | 81.9% | 80.9% | 82.9% | 103.9% |
| Rendimiento Real sobre la Cartera Bruta | 60.5% | 76.8% | 75.0% | 74.0% | 75.9% | 96.1% |
| GASTOS | | | | | | |
| Gasto Total/ Activo Total | 48.9% | 42.9% | 65.4% | 48.8% | 61.8% | 83.8% |
| Gasto Financiero/ Activo Total | 8.7% | 7.3% | 6.5% | 6.7% | 9.1% | 7.7% |
| Gasto de la Provisión para Préstamos Atrasados/ Activo Total | 1.1% | 2.0% | 3.2% | 1.4% | 2.6% | 10.5% |
| Gasto Operacional/ Activo Total | 36.7% | 31.8% | 41.7% | 31.4% | 40.4% | 65.0% |
| Gasto de Personal/ Activo Total | 25.4% | 16.9% | 25.6% | 20.5% | 24.4% | 38.7% |
| Gasto Administrativo/ Activo Total | 11.3% | 12.2% | 19.9% | 10.9% | 15.4% | 25.9% |
| Gasto de Ajustes/ Activo Total | 1.7% | 1.4% | 1.0% | 1.1% | 1.5% | 1.0% |
| EFICIENCIA | | | | | | |
| Gasto Operacional / Cartera Bruta | 44.7% | 42.1% | 51.2% | 85.3% | 57.4% | 91.0% |
| Gastos de Personal/ Cartera Bruta | 17.6% | 21.1% | 32.6% | 45.9% | 37.0% | 54.7% |
| Salario Promedio/ INB Per Cápita | 87.5% | 113.5% | 135.0% | 146.0% | 151.0% | 195.5% |
| Gasto por Prestatario | 134 | 137 | 160 | 305 | 241 | 397 |
| Gasto por Préstamo | 134 | 137 | 159 | 305 | 241 | 397 |
| PRODUCTIVIDAD | | | | | | |
| Prestatarios por Personal | 118 | 166 | 150 | 67 | 95 | 74 |
| Préstamos por Personal | 120 | 166 | 150 | 71 | 95 | 74 |
| Prestatarios por Oficial de Crédito | 248 | 278 | 273 | 90 | 200 | 149 |
| Préstamos por Oficial de Crédito | 248 | 278 | 273 | 90 | 200 | 149 |
| Depositantes por Personal | 80 | 0 | 0 | 0 | 0 | 123 |
| Cuentas de Depósito por Personal | 98 | 78 | 75 | 26 | 67 | 123 |
| Razón de la Distribución de Personal | 45.5% | 52.1% | 57.2% | 56.3% | 44.4% | 61.9% |
| RIESGO Y LIQUIDEZ | | | | | | |
| Cartera en Riesgo > 30 Días | 3.5% | 2.5% | 3.2% | 5.7% | 5.0% | 12.2% |
| Cartera en Riesgo > 90 Días | 1.2% | 0.9% | 2.0% | 2.1% | 2.1% | 5.1% |
| Ratio de Préstamos Castigados | 1.2% | 2.6% | 2.8% | 1.8% | 7.8% | 12.2% |
| Tasa de Préstamos Incobrables | 1.1% | 2.3% | 2.8% | 0.4% | 5.7% | 11.6% |
| Razón de Cobertura de Riesgo | 82.8% | 142.7% | 124.5% | 52.7% | 59.7% | 53.4% |
| Activos Líquidos No Prod. sobre Activo Total | 9.2% | 14.4% | 13.4% | 11.4% | 13.9% | 8.2% |

BENCHMARKS POR REGIONES DE AMÉRICA LATINA 2008

Regiones de América Latina

Todos los datos son medianas

| | México | Centro América | Sud América | El Caribe | América Latina |
|--------------------------------------------------------------|-----------|----------------|-------------|------------|----------------|
| CARACTERÍSTICAS INSTITUCIONALES | | | | | |
| Número de IMFs | 51 | 78 | 193 | 10 | 332 |
| Edad | 6 | 15 | 13 | 14 | 13 |
| Activo Total | 5,187,322 | 7,869,911 | 10,435,881 | 12,716,488 | 8,289,728 |
| Número de Oficinas | 11 | 8 | 8 | 18 | 9 |
| Número de Personal | 110 | 79 | 73 | 293 | 86 |
| ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO | | | | | |
| Patrimonio/ Activos | 35.2% | 27.3% | 22.0% | 22.7% | 24.7% |
| Razón Deuda/ Capital | 1.6 | 2.7 | 3.5 | 2.5 | 2.9 |
| Depósitos/ Cartera Bruta | 2.2% | 0.0% | 0.0% | 2.5% | 0.0% |
| Depósitos/ Activo Total | 1.6% | 0.0% | 0.0% | 1.8% | 0.0% |
| Cartera Bruta/ Activo Total | 72.0% | 82.8% | 82.4% | 70.3% | 80.6% |
| INDICADORES DE ESCALA | | | | | |
| Número de Prestatarios Activos | 12,311 | 9,078 | 7,997 | 19,811 | 9,768 |
| Porcentaje de Prestatarias (Mujeres) | 82.0% | 61.8% | 53.5% | 72.9% | 59.6% |
| Número de Préstamos Vigentes | 12,311 | 9,078 | 8,293 | 19,811 | 9,844 |
| Cartera Bruta de Préstamos | 3,548,055 | 6,451,917 | 8,589,610 | 8,878,805 | 6,724,075 |
| Saldo Promedio de Créditos por Prestatario | 306 | 782 | 1,029 | 385 | 780 |
| Saldo Promedio de Créditos por Prestatario/ INB per Cápita | 3.3% | 42.2% | 30.8% | 42.3% | 25.5% |
| Saldo Promedio de Créditos Vigentes | 306 | 718 | 952 | 385 | 739 |
| Saldo Promedio de Créditos/ PNB per Cápita | 3.3% | 41.4% | 29.4% | 42.3% | 24.9% |
| Número de Depositantes | 41 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Número de Cuentas de Depósito | 56 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Depósitos Totales | 56,742 | 0 | 0 | 82,404 | 0 |
| Saldo Promedio por Depositante | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo Promedio por Depositante / INB per Cápita | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo Promedio por Cuenta de Depósitos | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo Promedio por Cuenta de Depósitos / INB per Cápita | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INDICADORES MACROECONÓMICOS | | | | | |
| INB per Cápita | 9,400 | 2,450 | 3,410 | 520 | 3,410 |
| Tasa de Crecimiento del PIB | 3.2% | 5.7% | 5.4% | 3.2% | 5.3% |
| Tasa de Inflación | 4.0% | 8.8% | 2.3% | 8.5% | 4.0% |
| Tasa de Depósito | 3.2% | 6.1% | 5.0% | 5.9% | 4.9% |
| Penetración Financiera | 26.4% | 42.2% | 30.9% | 33.7% | 30.9% |
| DESEMPEÑO FINANCIERO GENERAL | | | | | |
| Retorno Sobre Activos | 0.3% | 0.5% | 1.8% | 0.1% | 1.3% |
| Retorno Sobre Patrimonio | 2.2% | 3.8% | 8.4% | 0.4% | 6.2% |
| Autosuficiencia Operacional | 104.1% | 112.5% | 114.0% | 107.9% | 112.3% |
| Autosuficiencia Financiera | 99.9% | 102.7% | 109.9% | 103.6% | 107.1% |
| INGRESOS | | | | | |
| Razón de Ingreso Financiero | 59.5% | 28.0% | 26.2% | 39.5% | 27.9% |
| Margen de Ganancia | -1.4% | 2.7% | 9.1% | 0.2% | 6.5% |
| Rendimiento Nominal sobre la Cartera Bruta | 81.5% | 34.0% | 29.3% | 44.6% | 33.8% |
| Rendimiento Real sobre la Cartera Bruta | 74.6% | 21.4% | 25.7% | 35.2% | 26.7% |
| GASTOS | | | | | |
| Gasto Total/ Activo Total | 57.1% | 28.0% | 21.9% | 41.5% | 26.4% |
| Gasto Financiero/ Activo Total | 7.5% | 8.4% | 6.0% | 7.0% | 6.8% |
| Gasto de la Provisión para Préstamos Atrasados/ Activo Total | 2.0% | 2.4% | 1.9% | 5.9% | 2.0% |
| Gasto Operacional/ Activo Total | 36.7% | 16.8% | 12.9% | 29.0% | 15.8% |
| Gasto de Personal/ Activo Total | 25.4% | 8.4% | 7.1% | 15.3% | 8.7% |
| Gasto Administrativo/ Activo Total | 14.2% | 7.1% | 5.4% | 13.2% | 6.4% |
| Gasto de Ajustes/ Activo Total | 1.1% | 2.6% | 0.4% | 1.7% | 1.1% |
| EFICIENCIA | | | | | |
| Gasto Operacional / Cartera Bruta | 57.4% | 21.5% | 17.9% | 40.2% | 22.3% |
| Gastos de Personal/ Cartera Bruta | 31.6% | 11.3% | 10.1% | 24.5% | 12.5% |
| Salario Promedio/ INB Per Cápita | 137.0% | 451.0% | 357.0% | 736.0% | 341.5% |
| Gasto por Prestatario | 198 | 153 | 186 | 135 | 178 |
| Gasto por Préstamo | 198 | 147 | 180 | 135 | 167 |
| PRODUCTIVIDAD | | | | | |
| Prestatarios por Personal | 102 | 100 | 115 | 87 | 107 |
| Préstamos por Personal | 102 | 107 | 122 | 87 | 112 |
| Prestatarios por Oficial de Crédito | 200 | 252 | 281 | 185 | 262 |
| Préstamos por Oficial de Crédito | 200 | 255 | 309 | 185 | 278 |
| Depositantes por Personal | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cuentas de Depósito por Personal | 71 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razón de la Distribución de Personal | 52.5% | 42.0% | 42.9% | 43.3% | 43.8% |
| RIESGO Y LIQUIDEZ | | | | | |
| Cartera en Riesgo > 30 Días | 4.7% | 5.5% | 3.4% | 8.2% | 4.2% |
| Cartera en Riesgo > 90 Días | 1.8% | 3.2% | 2.1% | 3.8% | 2.4% |
| Ratio de Préstamos Castigados | 2.2% | 2.2% | 2.4% | 5.0% | 2.3% |
| Tasa de Préstamos Incobrables | 1.9% | 2.0% | 1.7% | 4.6% | 1.9% |
| Razón de Cobertura de Riesgo | 72.5% | 60.1% | 108.0% | 81.8% | 93.7% |
| Activos Líquidos No Prod. sobre Activo Total | 12.5% | 10.2% | 10.5% | 14.0% | 10.9% |

ESTADÍSTICOS PARA MÉXICO 2008

Principales Estadísticos

Todos los datos son medianas

| | Mínimo | 1er Cuartil | Mediana | 3er Cuartil | Máximo | Promedio |
|--------------------------------------------------------------|---------|-------------|-----------|-------------|---------------|------------|
| CARACTERÍSTICAS INSTITUCIONALES | | | | | | |
| Número de IMFs | 51 | 51 | 51 | 51 | 51 | 51 |
| Edad | 0 | 3 | 6 | 11 | 22 | 7 |
| Activo Total | 295,214 | 2,929,041 | 5,187,322 | 12,739,515 | 1,491,020,463 | 58,674,076 |
| Número de Oficinas | 1 | 4 | 11 | 20 | 374 | 35 |
| Número de Personal | 11 | 48 | 110 | 229 | 10,124 | 580 |
| ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO | | | | | | |
| Patrimonio/ Activos | -71.6% | 18.4% | 35.2% | 53.2% | 99.4% | 40.0% |
| Razón Deuda/ Capital | (2.4) | 0.8 | 1.6 | 4.3 | 34.1 | 3.2 |
| Depósitos/ Cartera Bruta | 0.0% | 0.0% | 2.2% | 17.6% | 262.9% | 21.4% |
| Depósitos/ Activo Total | 0.0% | 0.0% | 1.6% | 12.6% | 89.9% | 11.9% |
| Cartera Bruta/ Activo Total | 16.5% | 65.7% | 72.0% | 78.7% | 90.8% | 69.1% |
| INDICADORES DE ESCALA | | | | | | |
| Número de Prestatarios Activos | 608 | 5,969 | 12,311 | 20,001 | 1,155,850 | 78,070 |
| Porcentaje de Prestatarias (Mujeres) | 10.0% | 60.0% | 82.0% | 96.0% | 100.0% | 75.7% |
| Número de Préstamos Vigentes | 608 | 5,969 | 12,311 | 20,001 | 1,269,889 | 80,330 |
| Cartera Bruta de Préstamos | 106,652 | 1,833,977 | 3,548,055 | 8,553,640 | 1,042,966,873 | 41,618,559 |
| Saldo Promedio de Créditos por Prestatario | 100 | 211 | 306 | 456 | 8,348 | 578 |
| Saldo Promedio de Créditos por Prestatario/ INB per Cápita | 1.1% | 2.2% | 3.3% | 4.9% | 88.8% | 6.2% |
| Saldo Promedio de Créditos Vigentes | 100 | 211 | 306 | 456 | 8,348 | 572 |
| Saldo Promedio de Créditos/ PNB per Cápita | 1.1% | 2.2% | 3.3% | 4.9% | 88.8% | 6.1% |
| Número de Depositantes | 0 | 0 | 41 | 10,560 | 3,073,249 | 70,967 |
| Número de Cuentas de Depósito | 0 | 0 | 56 | 10,674 | 3,073,249 | 71,152 |
| Depósitos Totales | 0 | 0 | 56,742 | 773,196 | 1,241,238,125 | 26,134,816 |
| Saldo Promedio por Depositante | 0 | 0 | 4 | 84 | 52,292 | 1,909 |
| Saldo Promedio por Depositante / INB per Cápita | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 | 0 |
| Saldo Promedio por Cuenta de Depósitos | 0 | 0 | 4 | 84 | 39,260 | 1,352 |
| Saldo Promedio por Cuenta de Depósitos / INB per Cápita | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 | 0 |
| INDICADORES MACROECONÓMICOS | | | | | | |
| INB per Cápita | 9,400 | 9,400 | 9,400 | 9,400 | 9,400 | 9,400 |
| Tasa de Crecimiento del PIB | 3.2% | 3.2% | 3.2% | 3.2% | 3.2% | 3.2% |
| Tasa de Inflación | 4.0% | 4.0% | 4.0% | 4.0% | 4.0% | 4.0% |
| Tasa de Depósito | 3.2% | 3.2% | 3.2% | 3.2% | 3.2% | 3.2% |
| Penetración Financiera | 26.4% | 26.4% | 26.4% | 26.4% | 26.4% | 26.4% |
| DESEMPEÑO FINANCIERO GENERAL | | | | | | |
| Retorno Sobre Activos | -40.3% | -4.1% | 0.3% | 8.1% | 24.8% | -0.4% |
| Retorno Sobre Patrimonio | -179.7% | -7.9% | 2.2% | 32.5% | 70.3% | 2.3% |
| Autosuficiencia Operacional | 33.9% | 89.1% | 104.1% | 120.8% | 455.8% | 114.9% |
| Autosuficiencia Financiera | 30.0% | 84.0% | 99.9% | 119.4% | 423.6% | 109.8% |
| INGRESOS | | | | | | |
| Razón de Ingreso Financiero | 16.3% | 41.6% | 59.5% | 68.5% | 86.4% | 54.1% |
| Margen de Ganancia | -233.7% | -24.4% | -1.4% | -15.1% | 76.4% | -11.9% |
| Rendimiento Nominal sobre la Cartera Bruta | 21.1% | 56.9% | 81.5% | 93.1% | 125.4% | 74.2% |
| Rendimiento Real sobre la Cartera Bruta | 16.4% | 50.9% | 74.6% | 85.7% | 116.8% | 67.6% |
| GASTOS | | | | | | |
| Gasto Total/ Activo Total | 15.3% | 35.2% | 57.1% | 66.9% | 109.0% | 53.5% |
| Gasto Financiero/ Activo Total | 0.1% | 6.0% | 7.5% | 9.2% | 28.2% | 8.4% |
| Gasto de la Provisión para Préstamos Atrasados/ Activo Total | -3.2% | 1.1% | 2.0% | 6.8% | 17.2% | 4.4% |
| Gasto Operacional/ Activo Total | 9.4% | 27.5% | 36.7% | 52.5% | 80.9% | 40.7% |
| Gasto de Personal/ Activo Total | 4.7% | 12.1% | 25.4% | 32.3% | 48.2% | 23.8% |
| Gasto Administrativo/ Activo Total | 2.5% | 10.4% | 14.2% | 23.8% | 34.8% | 16.8% |
| Gasto de Ajustes/ Activo Total | -0.8% | 0.8% | 1.1% | 1.7% | 7.7% | 1.7% |
| EFICIENCIA | | | | | | |
| Gasto Operacional / Cartera Bruta | 13.3% | 37.6% | 57.4% | 90.7% | 179.0% | 65.9% |
| Gastos de Personal/ Cartera Bruta | 6.7% | 16.8% | 31.6% | 52.2% | 101.9% | 37.0% |
| Salario Promedio/ INB Per Cápita | 25.0% | 99.0% | 137.0% | 175.5% | 538.0% | 141.6% |
| Gasto por Prestatario | 30 | 142 | 198 | 357 | 1,182 | 275 |
| Gasto por Préstamo | 30 | 142 | 198 | 357 | 1,182 | 274 |
| PRODUCTIVIDAD | | | | | | |
| Prestatarios por Personal | 39 | 65 | 102 | 156 | 490 | 122 |
| Préstamos por Personal | 39 | 65 | 102 | 156 | 490 | 123 |
| Prestatarios por Oficial de Crédito | 60 | 133 | 200 | 301 | 1,054 | 261 |
| Préstamos por Oficial de Crédito | 60 | 133 | 200 | 301 | 1,144 | 265 |
| Depositantes por Personal | 0 | 0 | 0 | 97 | 718 | 71 |
| Cuentas de Depósito por Personal | 0 | 3 | 71 | 156 | 718 | 114 |
| Razón de la Distribución de Personal | 11.5% | 43.3% | 52.5% | 59.8% | 100.0% | 53.4% |
| RIESGO Y LIQUIDEZ | | | | | | |
| Cartera en Riesgo > 30 Días | 0.0% | 2.0% | 4.7% | 10.5% | 25.8% | 7.4% |
| Cartera en Riesgo > 90 Días | 0.0% | 0.8% | 1.8% | 4.3% | 15.9% | 3.5% |
| Ratio de Préstamos Castigados | 0.0% | 0.3% | 2.2% | 9.9% | 25.3% | 5.5% |
| Tasa de Préstamos Incobrables | -2.9% | 0.2% | 1.9% | 8.2% | 25.3% | 5.1% |
| Razón de Cobertura de Riesgo | 6.9% | 42.3% | 72.5% | 137.1% | 425.1% | 97.2% |
| Activos Líquidos No Prod. sobre Activo Total | 0.7% | 8.4% | 12.5% | 18.6% | 52.3% | 14.9% |

ACERCA DEL MICROFINANCE INFORMATION EXCHANGE:

El Microfinance Information Exchange (MIX) es el proveedor líder de información de negocios y servicios de información para la industria de microfinanzas. Dedicado a fortalecer el sector de microfinanzas promoviendo la transparencia, MIX provee información financiera de desempeño detallado de instituciones de microfinanzas, inversionistas, redes y otros proveedores de servicios asociados a la industria. MIX realiza su trabajo a través de una variedad de plataformas disponibles al público, incluyendo el MIX Market (www.mix-market.org) y el MicroBanking Bulletin.

MIX es una institución sin fines de lucro fundada por el CGAP (the Consultative Group to Assist the Poor) y patrocinada por el CGAP, Citi Foundation, Deutsche Bank Americas Foundation, Omidyar Network, IFAD (International Fund for Agricultural Development), Bill & Melinda Gates Foundation y otros. MIX es una corporación privada.



Para más información, visite www.themix.org o escribanos a info@themix.org.