

Encuesta Panel sobre Ahorro, Crédito Popular y Microfinanzas Rurales

Resultados del tercer levantamiento (2006)

Febrero de 2007

Características de la Encuesta



- ❑ La encuesta panel contempla cinco levantamientos (2004 a 2008) y da seguimiento a un grupo de hogares con el fin de estimar el impacto de las instituciones de ahorro y crédito popular en sus usuarios.

- ❑ **Muestra total: 3,914 hogares (5,768 en 2004)**
 - Muestra de tratamiento (originalmente usuarios del SACP): 2,166 hogares (2,975 en 2004), 55%
 - Muestra de control (originalmente no usuarios de servicios financieros): 1,748 hogares (2,793 en 2004), 45%.

- ❑ **Muestra de tratamiento**
 - Clientes de cajas: 1,781 (2,612 en 2004)
 - Clientes BANSEFI: 307 (363 en 2004)
 - 47% de la muestra en la región sur, 35% en el centro y 18% en el norte

Características de la muestra



Levantamiento	2004		2005		2006	
Periodo de levantamiento	Del 30 marzo al 2 de julio		Del 6 de mayo al 25 de julio		Del 6 de mayo al 25 de julio	
		%		%		%
Muestra total	5,768	100	4,766	100	3,914	100
Tratamiento	2,975	52	2,554	54	2,166	55
Control	2,793	48	2,212	46	1,748	45
Muestra de tratamiento	2,975	100	2,554	100	2,166	100
Usuarios cajas	2,612	88	2,152	84	1,781	82
Usuarios Bansefi	363	12	312	12	307	14
Usuarios microfinancieras	0	0	90	4	78	4
Por tamaño de sucursal	2,975	100	2,554	100	2,166	100
Menos de 1,500 usuarios	1,373	46	1,171	46	942	43
1,501 a 10,000 usuarios	946	32	800	31	732	34
10,001 a 100,000 usuarios	386	13	349	14	307	14
Más de 100,000 usuarios	270	9	234	9	185	9
Por región geográfica	2,975	100	2,554	100	3,914	100
Norte	530	18	445	17	384	10
Centro	984	33	829	32	722	35
Sur	1,461	49	1,280	50	1,060	27

Nota 1: En 2005 se incorporaron 3 microfinancieras

Nota 2: También se incorporó una muestra de 90 hogares usuarios de Banco Azteca que no se consideran en esta tabla

Evolución de la muestra



- ❑ **Entre 2005 y 2006, 20.1% de los hogares que no eran usuarios de servicios financieros, pasaron a serlo.**
- ❑ **16.5% de los hogares usuarios del SACP dejaron de ser usuarios de servicios financieros**
- ❑ **De esta forma, en 2005, tanto la muestra de tratamiento como de control incluyen usuarios y no usuarios.**

% de hogares de tratamiento que:		% de hogares de control que:	
Se mantiene como usuario del SACP	82.5	Se mantiene como no usuario de servicios financieros	79.9
Dejo de ser usuario del SACP	16.5	Se volvió usuario de servicios financieros del SACP	14.8

Temas de la Encuesta



- Características de los hogares**
- Actividades económicas, ingresos y gastos**
- Activos y pasivos financieros, formales e informales**
- Motivos de ahorro y endeudamiento**
- Remesas nacionales e internacionales**
- Programas de gobierno**

Características de los hogares



- De 2004 a 2006, 27.4% de los hogares de tratamiento (definidos en 2004 como usuarios del SACP) dejaron de ser usuarios de cualquier institución financiera, y 20.1% de los hogares de control (que en 2004 no eran usuarios de ninguna institución financiera) se volvieron usuarios de servicios financieros.
 - La educación parece ser una variable importante en estos movimientos: se mantienen como usuarios o se transforman en usuarios los más escolarizados de las muestras originales de tratamiento y control. La lengua indígena también incide, aunque menos notoriamente.
 - Sin embargo, los usuarios de control tienen prácticamente la misma escolaridad que los no usuarios de tratamiento y un porcentaje de indígenas mucho mayor (15.3% vs. 9.5%)

	Nacional*	Hogares de tratamiento**			Hogares de control**		
		Usuarios			No usuarios	Usuarios	No usuarios
		Ambos	Bansefi	Cajas			
Tamaño del hogar (miembros)	4.2	4.3	4.6	4.2	4.4	4.4	4.4
Jefe de familia							
Edad promedio	46.9	47.8	44.3	50.0	50.0	47.9	48.8
Años de escolaridad prom.	7.3	6.9	6.3	7.2	5.4	5.6	4.5
% que habla lengua indígena	7.1	8.9	8.1	9.4	9.5	15.3	19.8
% de mujeres	21.6	19.3	20.1	18.9	21.5	23.6	20.5

*Datos nacionales de Censo 2000 y ENIGH 2004

**Los hogares de tratamiento eran en 2004 usuarios del SACP y los de control no eran usuarios de ninguna institución o servicio financiero

Dotación de servicios



- ❑ Los hogares de control tienen una dotación de bienes y servicios notoriamente inferior a la de los hogares de tratamiento.
 - ❑ A su vez, los clientes/socios de las cajas tienen un mayor acceso a bienes y servicios que los de Bansefi.
 - ❑ Para todos los grupos hay una mejora en el acceso a seguros

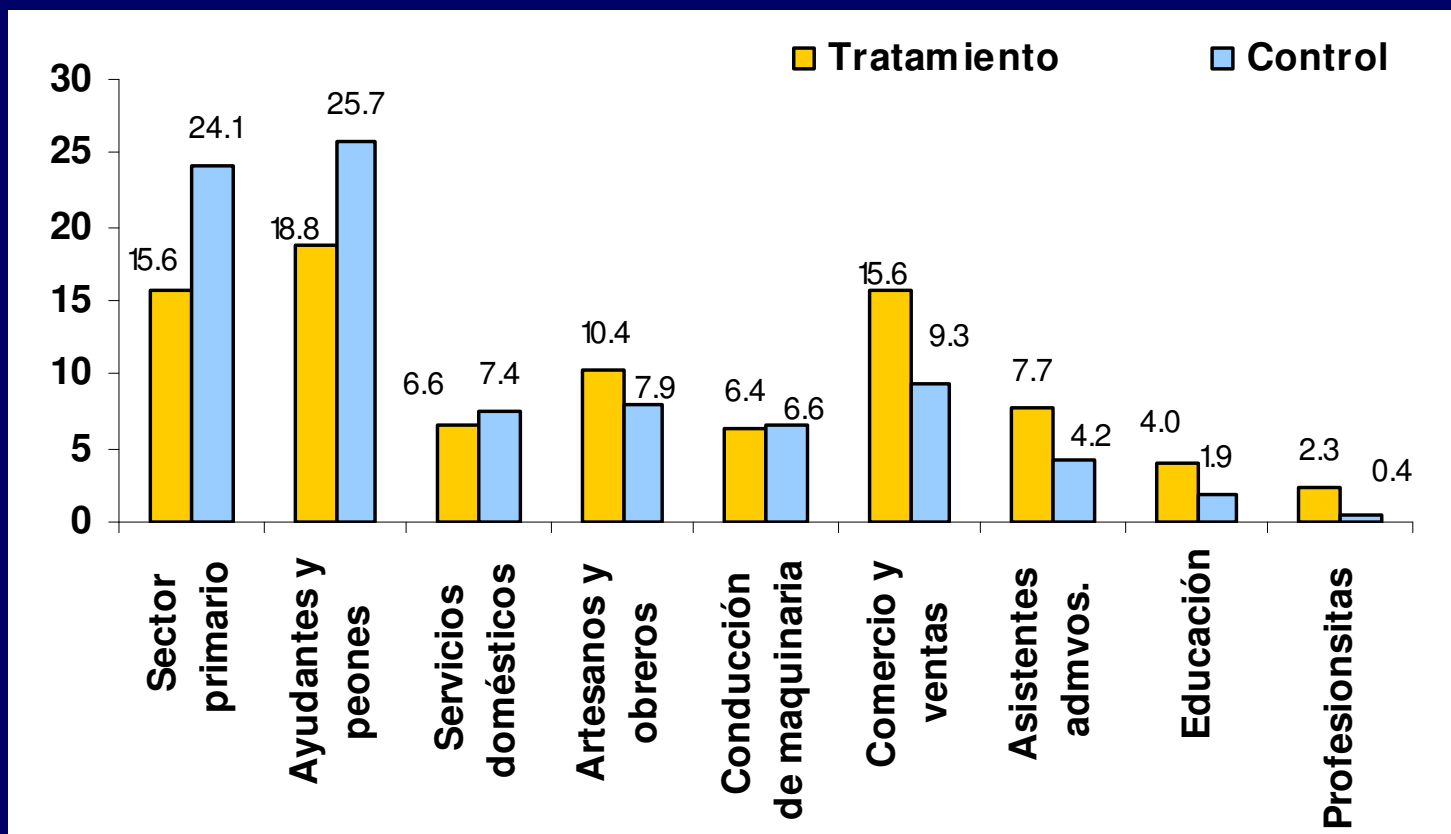
% de hogares que cuenta con:	Hogares de tratamiento								Hogares de control	
	Cajas y Bansefi						Microfinancieras			
	Ambos		Bansefi		Cajas		2005	2006	2004	2006
2004	2006	2004	2006	2004	2006					
Agua entubada*	54.2	62.8	30.9	43.3	73.1	78.6	77.6	41.2	34.9	44.6
Electricidad	93.4	97.5	87.6	94.8	98.3	99.6	95.9	99.3	94.6	97.2
Gas	95.2	96.3	96.7	97.2	93.9	95.5	95.3	94.3	81.4	85.0
Telefonía fija	46.1	53.3	27.5	31.9	61.2	70.6	35.7	45.5	18.3	30.1
Recolección basura	32.3	37.5	37.1	37.9	28.4	37.3	53.2	37.8	17.8	24.0
TV de paga	15.8	16.5	6.7	9.3	23.1	22.4	5.9	2.9	6.3	6.6
Telefonía celular	26.9	22.0	24.4	12.6	28.9	29.6	25.2	17.4	12.2	13.6
Electrónicos	12.9	9.2	10.1	6.9	15.2	11.0	9.3	7.6	8.2	8.9
Electrodomesticos	14.3	10.4	13.9	6.7	14.5	13.4	15.2	8.0	9.4	8.5
Vehículos	4.2	3.9	1.4	1.7	6.6	5.6	6.7	2.6	2.3	2.6
Seguro médico/vida	50.5	54.9	45.2	47.4	54.8	60.9	36.7	33.8	20.4	41.3
Vacac. y fiestas	8.1	5.4	3.9	3.3	11.4	7.2	5.9	6.5	2.5	3.1
Diversión	18.9	18.6	10.7	12.9	25.5	23.2	7.2	11.2	7.6	9.4

* No incluye hogares con agua entubada dentro del terreno pero fuera de la vivienda

Actividad económica de miembros del hogar



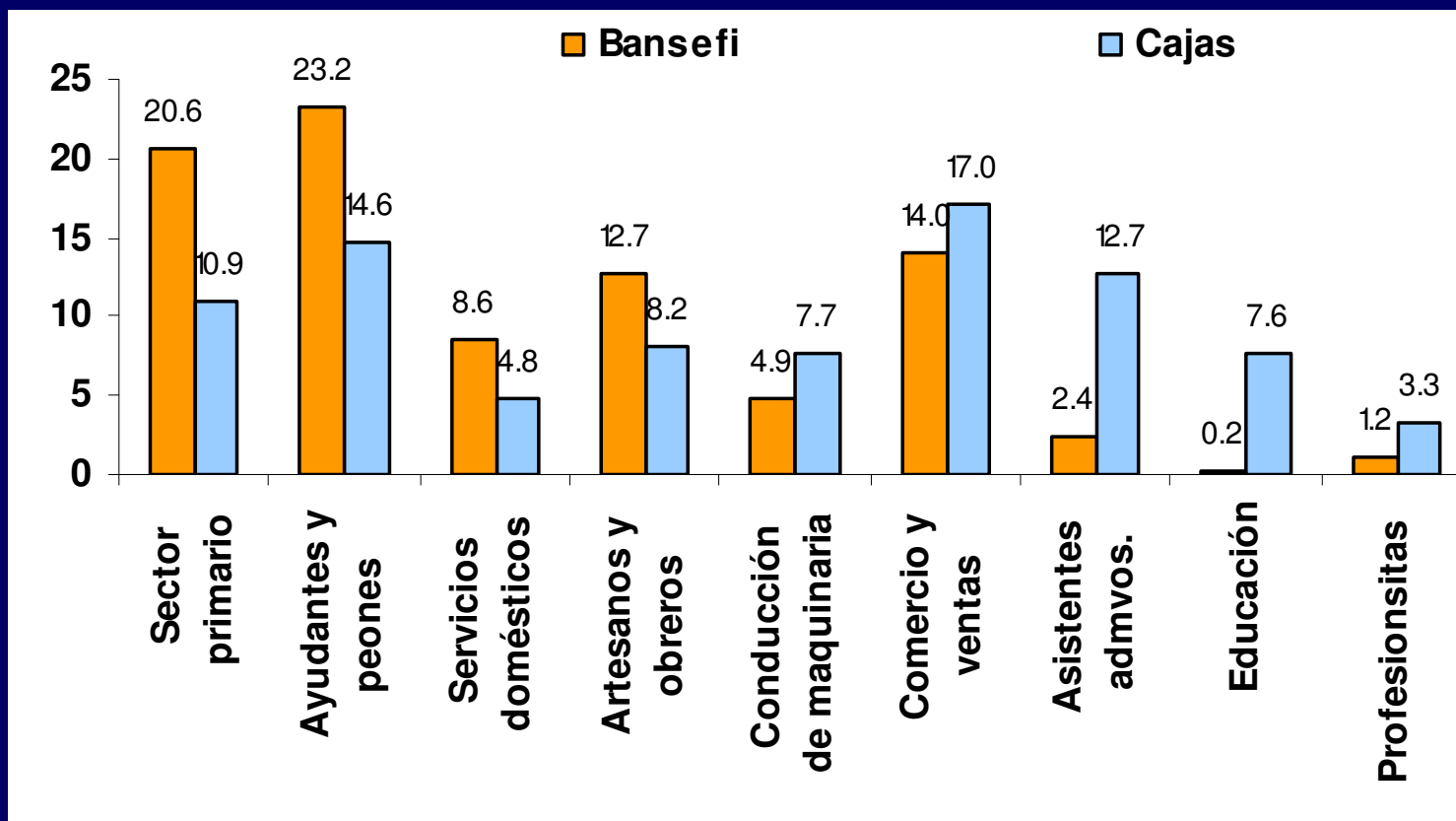
- En **15.3%** de los hogares de tratamiento y **15.1%** de los hogares de control, más de un miembro del hogar obtiene ingresos por actividad económica fuera del hogar
 - Entre los hogares de control, las actividades del sector primario siguen siendo muy importantes



Actividad económica de miembros del hogar



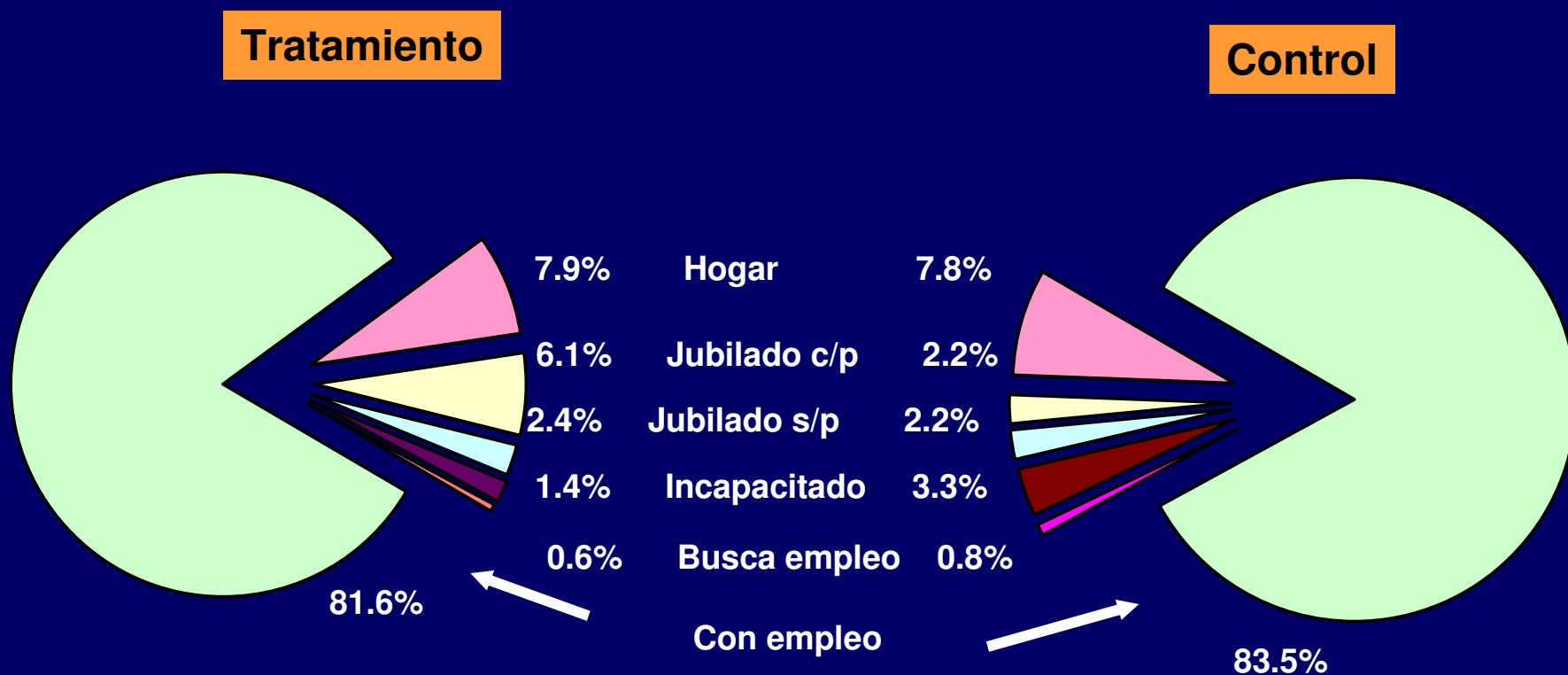
- A su vez, dentro los hogares usuarios del SACP, el perfil de empleos es notoriamente más cualificado entre los usuarios de las Cajas que entre los clientes de Bansefi



Ocupación del jefe del hogar



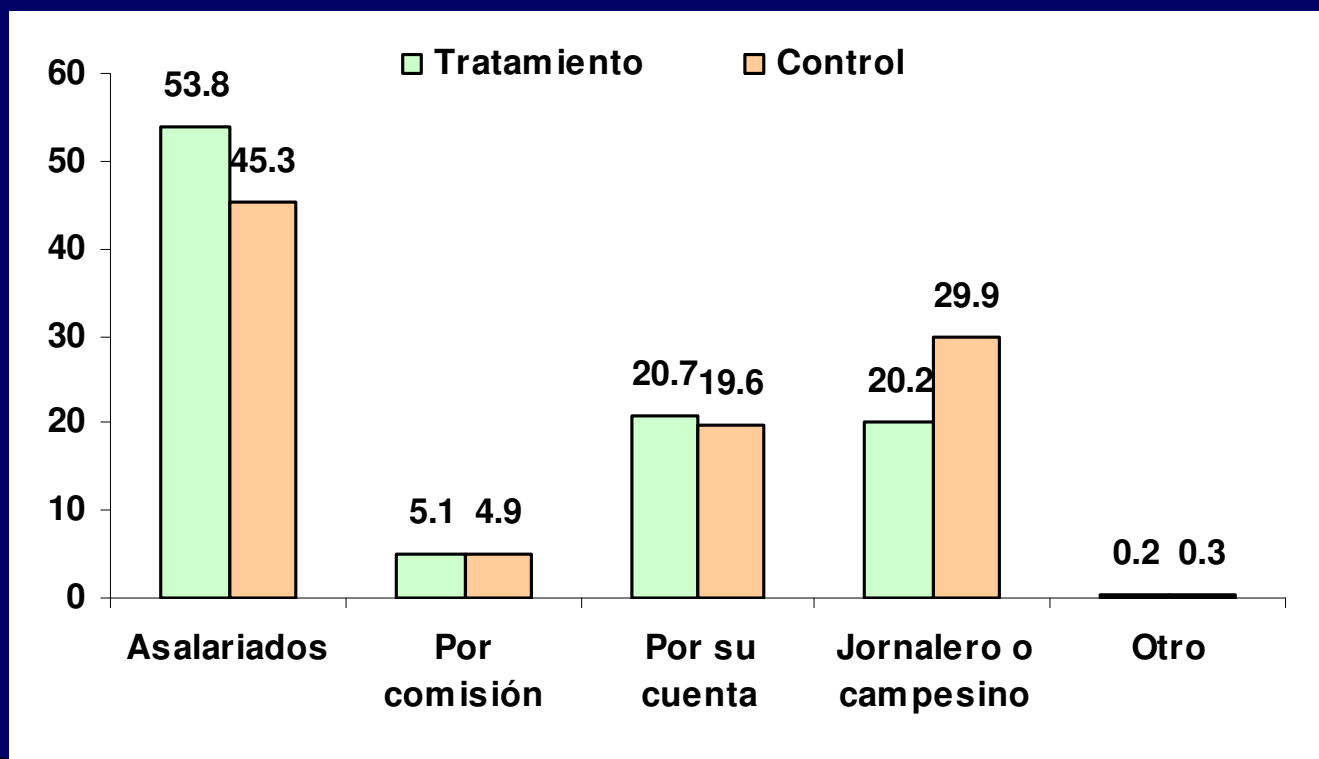
- Al igual que en años anteriores, al momento de la entrevista el porcentaje de jefes de hogar con empleo es similar entre hogares de tratamiento y de control.
- Tampoco se observan diferencias importantes en el perfil de actividad de los jefes de hogares usuarios de cajas y Bansefi



Empleo del jefe del hogar



- El porcentaje de jefes de familia asalariados es muy inferior a la media nacional (62%) y mayor entre los hogares de tratamiento que entre los de control
 - Entre los hogares de control, destacan las actividades agrícolas

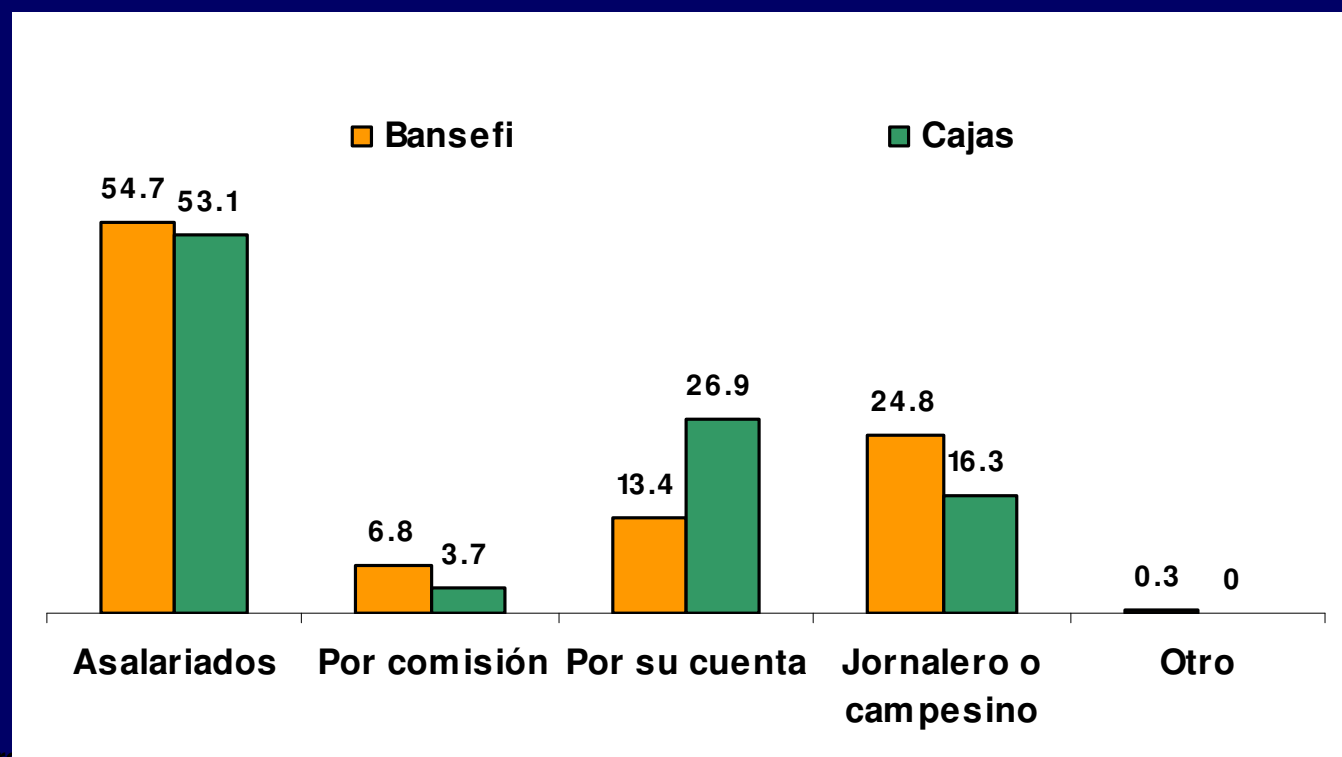


•Porcentajes calculados entre quienes tienen empleo

Empleo del jefe del hogar



- El trabajo por cuenta propia es mucho más importante entre los hogares usuarios de las cajas que entre los de Bansefi. La relación contraria se observa para el trabajo agrícola.

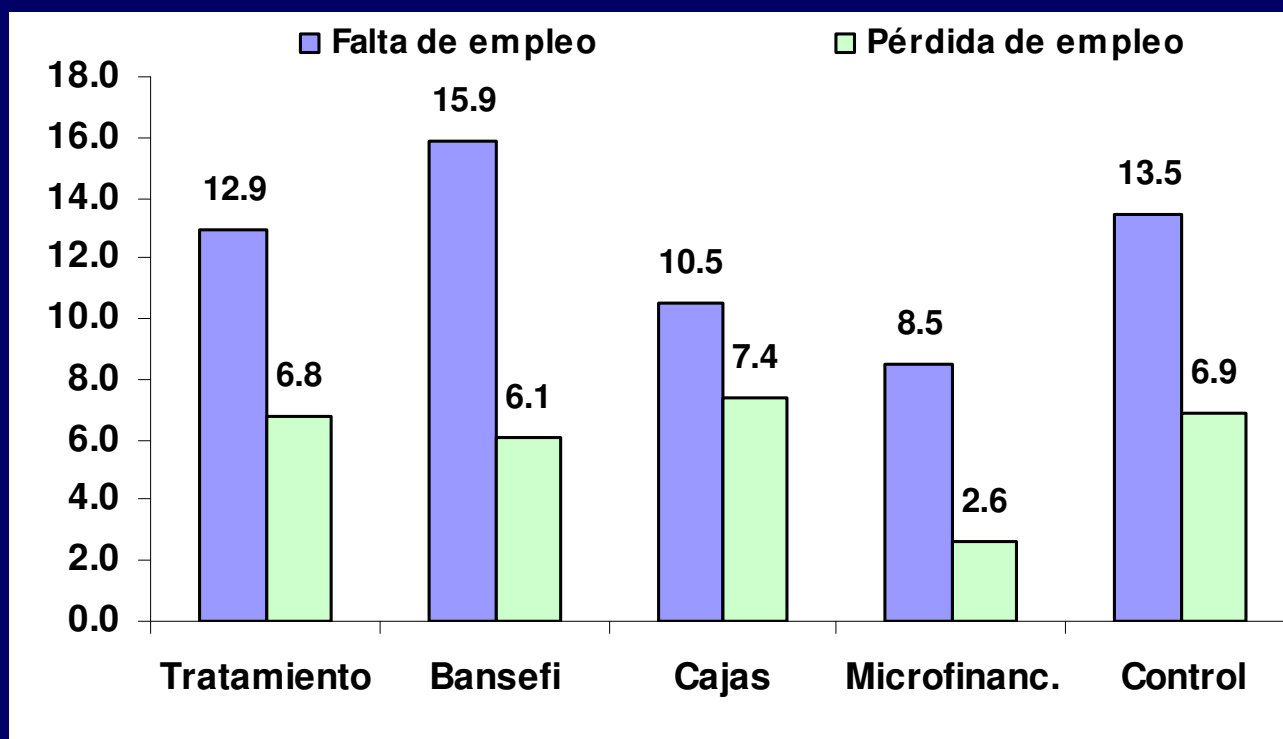


•Porcentaje de hogares que utilizan servicios de Bansefi y Cajas

Falta y pérdida de empleo



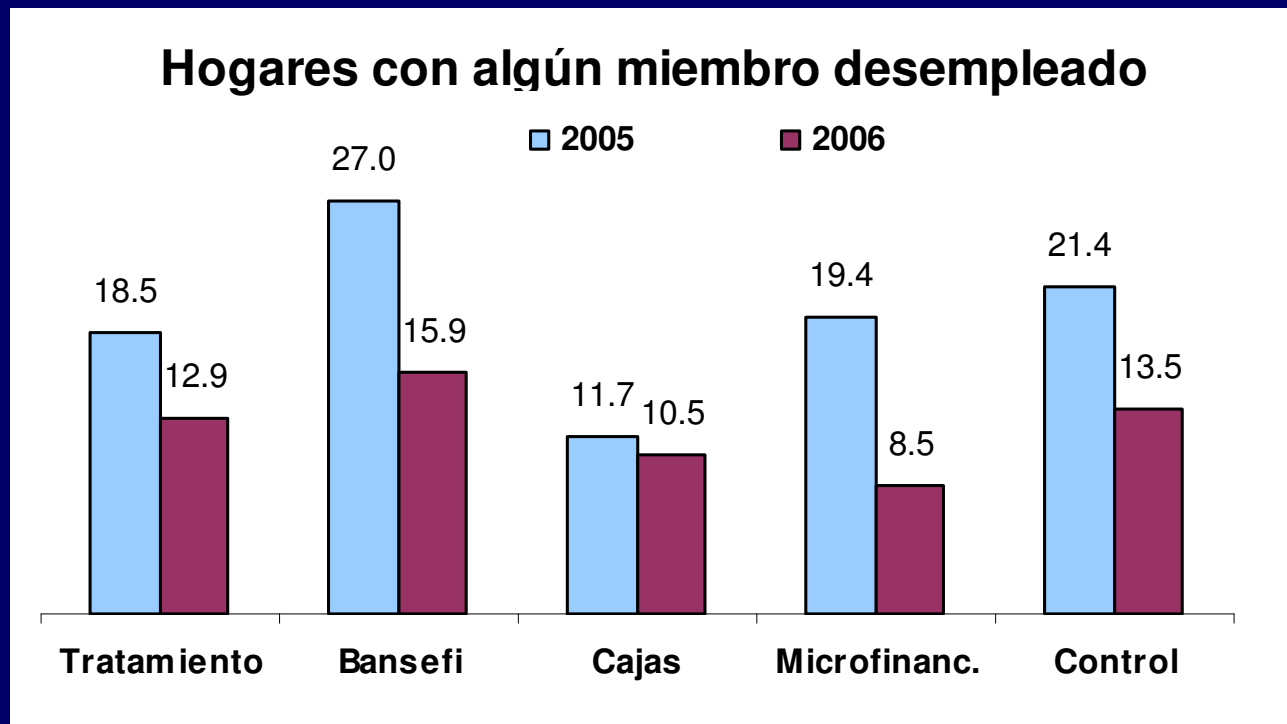
- Aproximadamente **20%** de los hogares de tratamiento y de los hogares de control se vieron afectados en el año previo a la entrevista por falta o pérdida de empleo de alguno de los miembros del hogar. Sin embargo, estos porcentajes son menores a los observados para ambos grupos (24.1% y 27.4%, respectivamente) en el levantamiento 2005.



Falta y pérdida de empleo



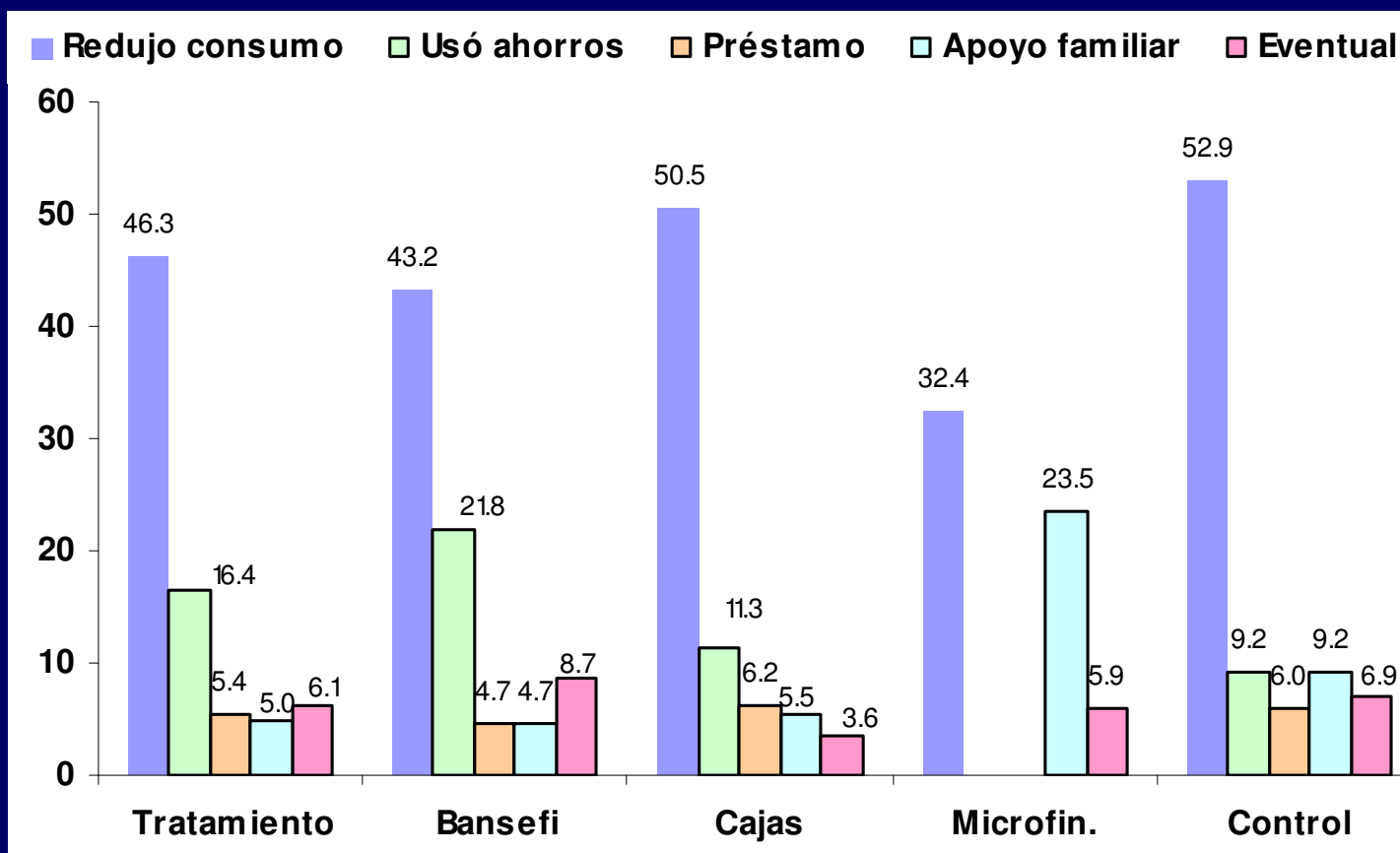
- Entre 2005 y 2006, la tasa de desempleo disminuyó sustancialmente para usuarios de Bansefi y microfinancieras, así como para los hogares no bancarizados.
- Para los hogares usuarios de cajas, el cambio fue mínimo.



Medidas para enfrentar la falta de empleo



- ❑ 46.3% de los hogares de tratamiento y 52.9% de los hogares de control redujeron su consumo para hacer frente a la falta de empleo
- ❑ Los usuarios de Bansefi son quienes más recurren a sus ahorros como uno de los paliativos



Actividades agropecuarias



- **18.4%** de los hogares usuarios del SACP y **19.9%** de los de control realizan actividades agrícolas. Sin embargo, en su mayoría (aprox. $\frac{3}{4}$) se trata de producción para el autoconsumo.
 - Los clientes de Bansefi se dedican más a este tipo de actividades que los de las cajas, pero con una orientación mayor al autoconsumo
 - Los usuarios de las microfinancieras son quienes menos realizan actividades agrícolas (sólo 8.9%), pero quienes más lo hacen como negocio (1 de cada 2)

% de hogares que realiza por cuenta propia actividades agropecuarias	Hogares de tratamiento								Hogares de control	
	Cajas y Bansefi						Microfinancieras			
	Ambos		Cajas		Bansefi					
	2004	2006	2004	2006	2004	2006			2005	2006
Producción agrícola	19.7	18.4	18.4	16.2	21.3	21.0	6.0	8.9	24.6	19.9
Como negocio										
Entre universo hog.	4.7	4.7	7.4	5.2	1.3	4.0	0.7	4.3	7.4	4.8
Entre hog. con prod. agric.	23.6	25.3	40.1	31.9	6.0	19.0	10.8	48.3	30.1	24.1
Producción pecuaria	19.3	14.2	16.4	14.3	22.9	14.2	16.0	6.8	30.8	27.0
Como negocio										
Entre universo hog.	7.2	3.1	7.2	4.6	7.3	1.2	4.6	1.3	9.9	8.8
Entre hog. con prod. pec.	37.3	21.8	43.9	32.2	31.9	8.5	28.8	19.1	32.1	32.6

Actividades agropecuarias



- Las actividades agropecuarias juegan un papel mucho más importante entre los hogares que dejaron de ser usuarios del SACP (31.2% las realiza) que entre aquellos que se mantienen como usuarios de Bansefi y las Cajas (13.5% se dedica a ellas), aunque una mayor proporción de ellos lo haga como negocio (67% vs. 60.7%). En cambio, no existen diferencias en cuanto a las actividades pecuarias.
- Por lo que toca a los hogares de control que se volvieron usuarios de servicios financieros entre 2004 y 2006, lo que más los distingue de los que permanecen fuera del sistema financiero es la mayor proporción de hogares que realizan estas actividades como negocio.

% de hogares que realiza por cuenta propia actividades agropecuarias	Hogares de tratamiento 2006				Hogares de control	
	Usuarios			No usuarios	Usuarios	No usuarios
	Ambos	Cajas	Bansefi			
Producción agrícola	13.5	16.4	8.7	31.2	21.0	19.6
Como negocio						
Entre universo hog.	8.2	9.3	6.4	20.9	6.0	4.4
Entre hog. con prod. agric.	60.7	56.7	73.6	67.0	28.6	22.4
Producción pecuaria	14.3	14.3	14.3	14.1	29.0	26.5
Como negocio						
Entre universo hog.	3.9	4.0	3.7	4.4	5.7	4.1
Entre hog. con prod. pec.	27.3	28.0	25.9	31.2	19.7	15.5

Actividades no agropecuarias



- Aproximadamente uno de cada cinco hogares de tratamiento y de control cuenta con algún negocio no agropecuario; misceláneas, fondas, la venta de productos alimenticios y la venta de ropa están entre los rubros más socorridos.
- Los clientes de Bansefi son quienes menos cuentan con negocios de este tipo; prácticamente un tercio de la tasa que se observa entre los hogares usuarios de las cajas.
- La tasa de informalidad de los negocios supera el 50% para todos los grupos entrevistados.

% de hogares que realiza por cuenta propia actividades no agropecuarias	Hogares de tratamiento								Hogares de control	
	Cajas y Bansefi						Microfinancieras			
	Ambos		Cajas		Bansefi					
	2004	2006	2004	2006	2004	2006	2005	2006	2004	2006
No agropecuaria	30.6	21.0	35.6	29.2	24.9	11.0	60.2	27.5	25.0	20.7
Miscelánea	4.4	5.0	6.1	6.3	2.3	3.4	10.1	5.4	3.7	4.3
Fonda / cafetería	2.8	1.7	3.5	2.9	3.4	0.2	9.4	2.0	2.5	1.3
Venta de prod. alim.	4.5	5.1	4.5	5.9	2.4	4.1	12.0	2.0	4.9	5.8
Puesto semifijo	2.3	1.0	2.5	0.9	2.2	1.1	5.4	4.1	3.2	0.9
Venta de ropa	1.5	1.4	2.6	2.5	0.1	0.1	2.0	5.0	0.9	1.1
Fab. y venta artesanías	2.1	0.4	1.1	0.8	3.4	0.0	0.7	0.7	0.8	0.6
Talleres y serv. repar.	1.8	1.9	2.7	3.1	0.7	0.3	5.4	0.0	1.7	1.9
Otros - comercio	5.9	2.7	6.6	4.0	7.4	1.3	13.9	6.7	3.0	3.3
Otros - servicios	5.3	1.8	6.0	2.8	3.0	0.5	1.3	1.6	4.3	1.5
Tasa de informalidad	58.4	52.7	46.3	52.8	79.5	52.5	85.3	92.9	83.1	78.5

Actividades no agropecuarias



- ❑ Los hogares de tratamiento que dejaron de ser usuarios de servicios financieros entre 2004 y 2005 se dedican mucho menos (15.1%) a los negocios no agropecuarios que aquellos que siguen siendo usuarios del sistema financiero (22.4%). La relación inversa se observa entre los hogares de control que se bancarizaron y los que siguen sin hacerlo.
- ❑ Nótese, asimismo, que estas relaciones son las opuestas a las observadas en relación con las actividades agropecuarias. Es decir, los hogares más vinculados a las actividades primarias y menos vinculados a los servicios son los que abandonan el sistema financiero o permanecen fuera de él.

% de hogares que realiza por cuenta propia actividades no agropecuarias	Hogares de tratamiento 2006			Hogares de control		
	Usuarios			No usuarios	Usuarios	No usuarios
	Ambos	Cajas	Bansefi			
No agropecuaria	22.4	29.4	11.5	15.1	29.8	18.9
Miscelánea	5.3	6.2	3.9	4.1	5.4	4.1
Fonda / cafetería	1.7	2.7	0.3	1.6	1.1	1.4
Venta de prod. alim.	5.7	6.6	4.6	3.0	9.5	5.0
Puesto semifijo	1.3	1.0	1.8	0.0	1.7	0.6
Venta de ropa	1.5	2.4	0.0	1.0	1.7	0.9
Fab. y venta artesanías	0.3	0.5	0.0	0.6	0.3	0.6
Talleres y serv. repar.	2.1	2.3	0.5	1.4	2.4	1.7
Otros - comercio	2.5	4.0	0.2	2.7	5.0	3.2
Otros - servicios	2.0	3.7	0.2	0.7	2.7	1.4
Tasa de informalidad	51.1	52.3	46.2	58.9	81.0	77.6

Ingreso/Gasto de los hogares usuarios del SACP por institución



- El análisis de ingreso por deciles de hogares muestra que los hogares usuarios del SACP tienden a ser más pobres que el conjunto de hogares del país.
 - 28.3% de dichos hogares usuarios tienen un ingreso menor que el ingreso máximo del segundo decil nacional.
 - En términos de ingreso, los usuarios de las cajas son comparativamente mucho menos vulnerables que los de Bansefi (20.9% y 37.4%, respectivamente, caen en los dos primeros deciles nacionales).
 - Los hogares de control presentan una condición de ingreso aún más crítica (47.2% caen en los primeros deciles nacionales) que los usuarios de Bansefi (37.4% en esos mismos deciles).

Decil de ingresos	Ingreso nacional*		% de hogares con un ingreso*** menor que el máximo por decil nacional			
	Promedio	Máximo	Hogares de tratamiento**			Hogares de control
			Ambos	Cajas	Bansefi	
I	22,436	30,191	13.0	10.3	16.3	26.6
II	37,539	43,992	15.3	10.6	21.1	20.6
III	47,312	57,016	15.8	12.5	20.0	16.0
IV	58,296	69,883	13.6	13.2	14.2	12.8
V	70,781	84,460	9.3	11.6	6.3	8.9
VI	84,942	104,797	11.2	12.7	9.3	6.8
VII	103,905	131,355	8.4	11.7	4.4	3.8
VIII	132,589	172,209	6.0	7.1	4.7	2.2
IX	182,652	259,260	5.7	7.6	3.3	1.7
X	398,389	16,410,617	1.7	2.8	0.5	0.6

* ENIGH 2002, ajustado por inflación al momento de la entrevista

** Incluye Bansefi y Cajas, no incluye microfinancieras

***Para los hogares de la encuesta, se toma el gasto total como proxy del ingreso total, debido a que hay una subdeclaración generalizada del ingreso

Ingreso/Gasto de los hogares usuarios del SACP por región



- El análisis de ingreso por región muestra que los hogares de tratamiento más vulnerables son los de la región sur, 43.1% de los cuales caen dentro de los dos primeros deciles nacionales de ingreso.
 - Aunque es un resultado previsible, pues la región sur es la más pobre del país, es importante porque muestra que hogares en condiciones similares, como son los de control, podrían ser bancarizados en algún momento.

Decil de ingresos	Ingreso nacional*		% de hogares con un ingreso*** menor que el máximo por decil nacional				
	Promedio	Máximo	Hogares de tratamiento**				Hogares de control
			Nacional	Norte	Centro	Sur	
I	22,436	30,191	13.0	11.3	12.8	22.7	26.6
II	37,539	43,992	15.3	13.9	13.0	20.4	20.6
III	47,312	57,016	15.8	15.6	13.6	19.2	16.0
IV	58,296	69,883	13.6	12.4	14.1	12.6	12.8
V	70,781	84,460	9.3	9.2	9.8	8.1	8.9
VI	84,942	104,797	11.2	14.4	11.2	6.9	6.8
VII	103,905	131,355	8.4	11.2	9.5	3.1	3.8
VIII	132,589	172,209	6.0	6.7	5.2	4.7	2.2
IX	182,652	259,260	5.7	3.3	8.6	1.5	1.7
X	398,389	16,410,617	1.7	2.0	2.0	0.9	0.6

* ENIGH 2002, ajustado por inflación al momento de la entrevista

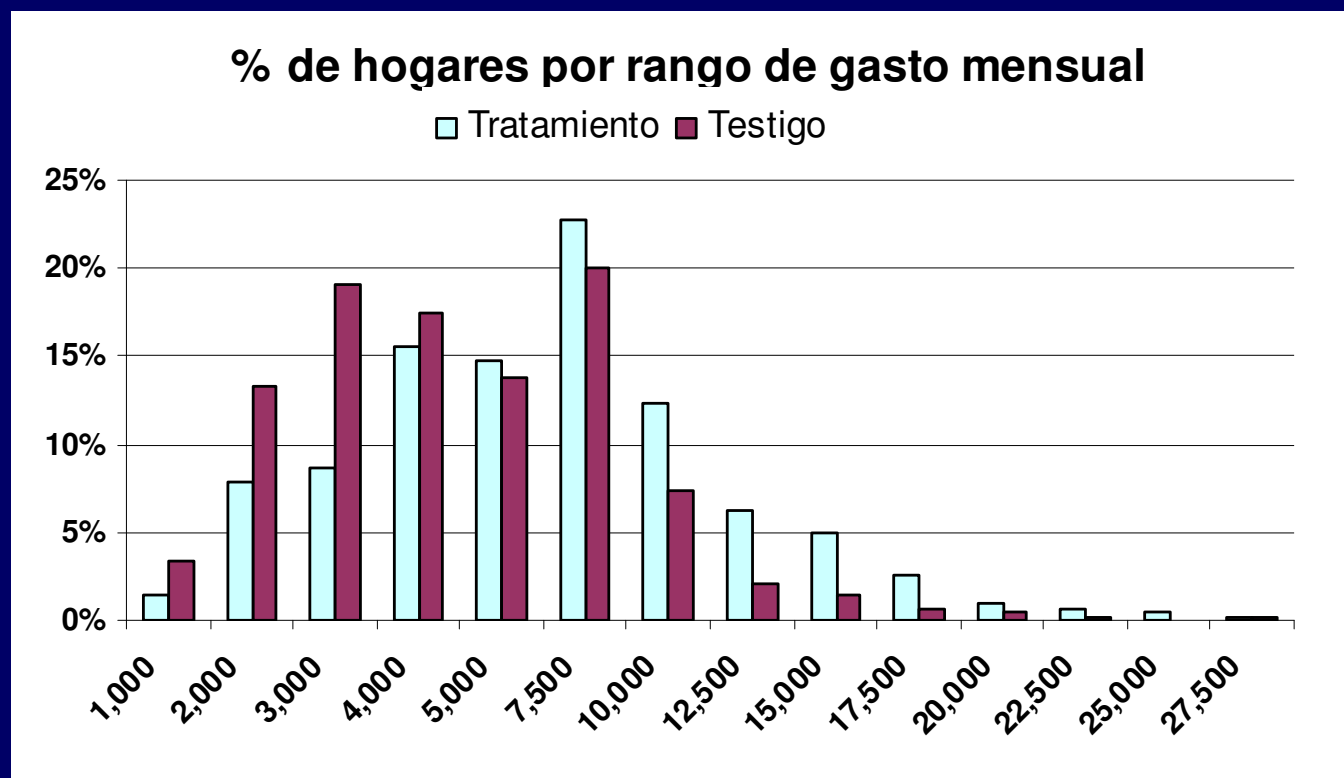
** Incluye Bansefi y Cajas, no incluye microfinancieras

***Para los hogares de la encuesta, se toma el gasto total como proxy del ingreso total, debido a que hay una subdeclaración generalizada del ingreso

Ingreso/Gasto de los hogares tratamiento vs. control



- Aunque de 2005 a 2006 el gasto de los hogares de control creció mucho más que el de los hogares de tratamiento (10.1% vs. 0.4%, nominal), siguen siendo notoriamente más pobres.
 - 53% de los hogares de control tiene un gasto de menos de \$4,000, mientras que sólo 33.5% de los hogares de tratamiento están en esa situación.



Ingreso/Gasto de usuarios vs. No usuarios



- El análisis por deciles de ingreso muestra que los hogares de tratamiento que dejaron de ser usuarios de servicios financieros entre 2004 y 2006, son más pobres (38.3% caen en los dos primeros deciles nacionales) que aquellos que se mantienen como usuarios (24.5% en la misma situación).
- A su vez, los hogares de control que se convirtieron en usuarios son menos pobres que aquellos que siguen sin ser usuarios (37% vs. 49.8% en los dos primeros deciles nacionales); aunque los nuevos usuarios son notoriamente más pobres que los antiguos usuarios.
- Este patrón se repite en las tres regiones del país.

Decil de ingresos	Ingreso nacional*		% de hogares con un ingreso menor que el máximo por decil nacional					
	Promedio	Máximo	Hogares de tratamiento**			Hogares de control**		
			Usuarios			No usuarios	Usuarios	No usuarios
			Ambos	Bansefi	Cajas			
I	22,436	30,191	10.7	14.0	8.7	19.0	15.9	29.3
II	37,539	43,992	13.8	18.2	11.1	19.3	21.1	20.5
III	47,312	57,016	16.7	24.4	12.1	13.6	15.6	16.0
IV	58,296	69,883	14.3	14.9	14.0	11.7	15.9	12.0
V	70,781	84,460	8.3	3.7	11.1	11.8	9.9	8.7
VI	84,942	104,797	12.3	12.1	12.5	8.1	8.8	6.3
VII	103,905	131,355	10.0	6.6	12.0	4.3	5.5	3.3
VIII	132,589	172,209	5.1	2.0	7.0	8.4	3.4	1.9
IX	182,652	259,260	6.5	3.4	8.4	3.5	2.8	1.4
X	398,389	1,641,617	2.3	0.8	3.2	0.3	1.0	0.5

* ENIGH 2002, ajustado por inflación al momento de la entrevista

** En 2004 los hogares de tratamiento eran usuarios del SACF y los de control no eran usuarios de ningún servicio financiero o institución financiera

Ahorro informal



- El porcentaje de hogares que en 2006 recurrió al ahorro informal disminuyó con respecto a 2005, volviendo a los niveles observados en 2004.
 - Las tandas y el "guardadito" son los mecanismos más socorridos.
 - Los saldos de los clientes de las Cajas han mantenido un crecimiento constante desde 2004. En cambio, entre los clientes de Bansefi el saldo promedio volvió en 2006 al nivel observado en 2004.

% de hogares que en los 12 meses previos a la entrevista, ahorraron informalmente:	Hogares de tratamiento								Hogares de control	
	Cajas y Bansefi						Microfinancieras			
	Ambos		Cajas		Bansefi					
	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006
Por cualquier medio*	42.1	36.6	43.1	35.2	40.9	38.5	63.5	25.7	45.6	35.4
Mediante										
Tandas	19.2	20.1	21.7	20.8	16.1	19.4	25.3	21.7	15.1	14.0
"Guardadito" en casa	25.8	20.5	25.9	18.8	25.7	22.6	48.2	2.6	34.1	24.0
Préstamos a terceros	5.8	3.8	5.9	4.6	5.6	2.8	10.0	2.0	3.8	3.1
Guardadinerero	0.4	0.8	0.4	0.8	0.3	0.7	2.0	0.0	1.2	1.4
Saldo**	2,261	2,107	2,241	3,287	2,275	948	941	405	1,696	1,345

*Incluye tandas, "guardadito", préstamos a terceros y guardadinerero

** Valor promedio de los activos financieros informales de hogares que reportaron cantidades positivas al momento de la entrevista

Ahorro informal usuarios vs no usuarios



- ❑ Los hogares de tratamiento que abandonan el sistema financiero recurren menos (28%) al ahorro informal que aquellos que se mantienen como usuarios (40%).
- ❑ Considerando que la única forma de ahorrar que les queda es mediante mecanismos informales, parece lógico que el monto de sus saldos sea notoriamente (150%) mayor.
- ❑ Por otra parte, si 62% de quienes abandonaron el sistema financiero tampoco ahorran mediante mecanismos informales, es probable que muchas de las cuentas cerradas tuvieran muy poco movimiento.

% de hogares que en los 12 meses previos a la entrevista, ahorraron informalmente:	Hogares de tratamiento 2006				Hogares de control	
	Usuarios			No usuarios	Usuarios	No usuarios
	Ambos	Cajas	Bansefi			
Por cualquier medio*	39.9	36.1	46.3	28.0	40.3	34.2
Mediante						
Tandas	22.9	21.9	24.6	12.9	21.6	12.0
"Guardadito" en casa	22.2	20.0	25.9	16.0	24.1	23.9
Préstamos a terceros	3.9	4.2	3.4	3.5	4.0	2.9
Guardadinerero	0.7	0.5	1.1	0.9	2.0	1.3
Saldo**	1,639	2,138	1,015	4,086	1,338	1,346

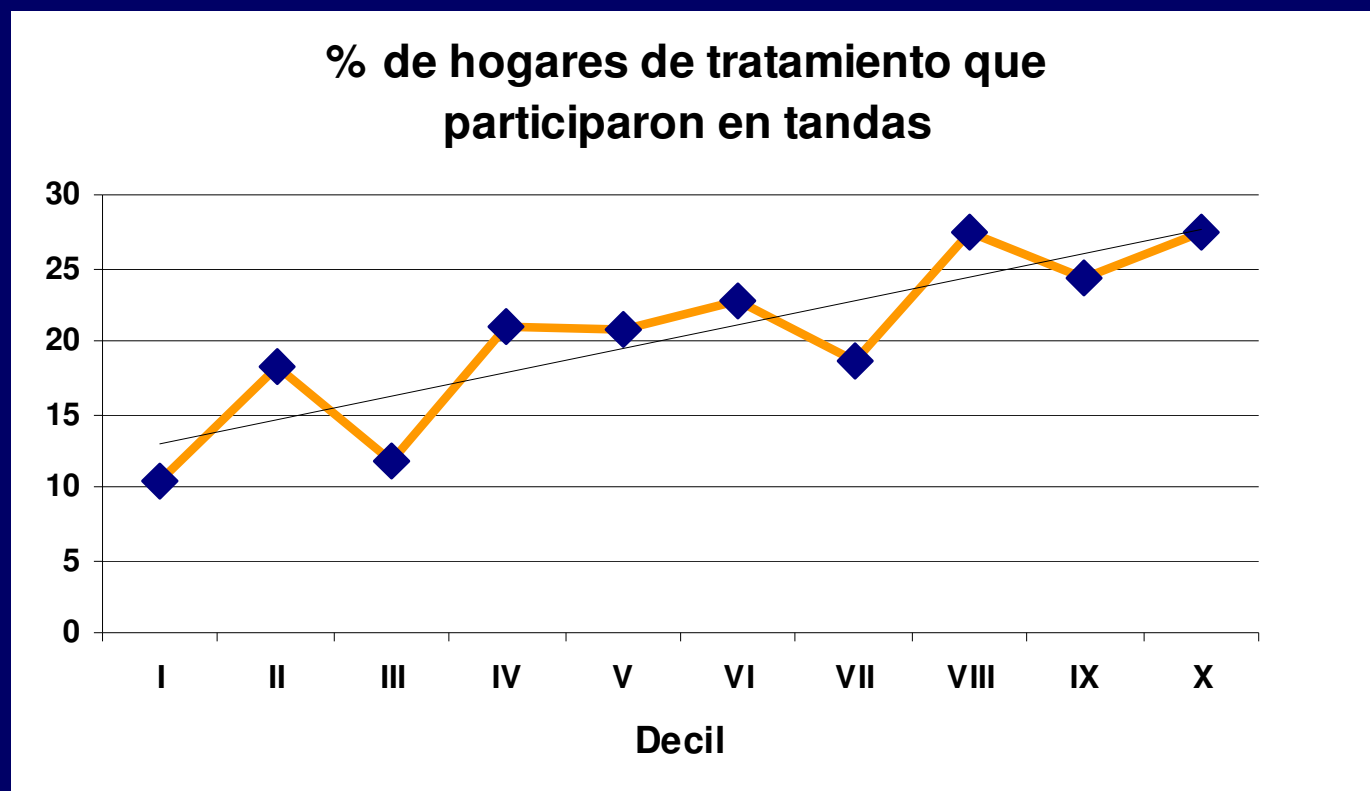
* Incluye tandas, "guardadito", préstamos a terceros y guardadinerero

** Valor promedio de los activos financieros informales de hogares que reportaron cantidades positivas al momento de la entrevista

Ahorro informal - tandas



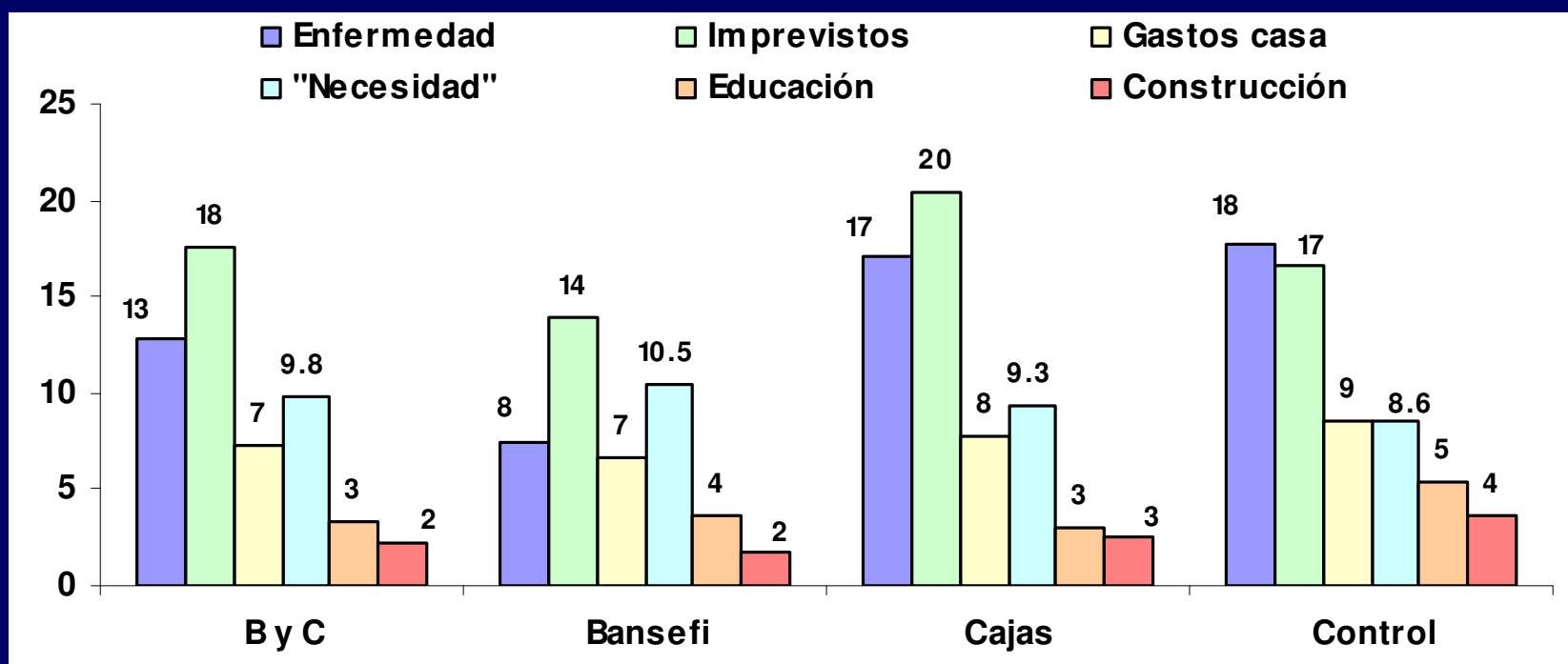
- El porcentaje de hogares de tratamiento que participa en tandas, muestra una tendencia creciente con el ingreso
 - 13.4% del 30% más pobre ahorra mediante este mecanismo vs. 26.4% del 30% más rico y 20.8% del 40% intermedio.



Motivos para el ahorro informal



- ❑ En cuanto a los motivos aducidos para acudir al ahorro informal, el principal cambio que se observa entre 2005 y 2006 es la pérdida de importancia de la salud, que se podría explicar por el crecimiento de la cobertura médica
 - ❑ Entre los clientes de Bansefi el porcentaje que recurrió al ahorro informal para este fin disminuyó de 24% en 2005 a 8% en 2006;
 - ❑ Entre los clientes de las cajas, la disminución fue de 29% a 17%
 - ❑ Entre los hogares de control, de 33% a 18%



Ahorro formal



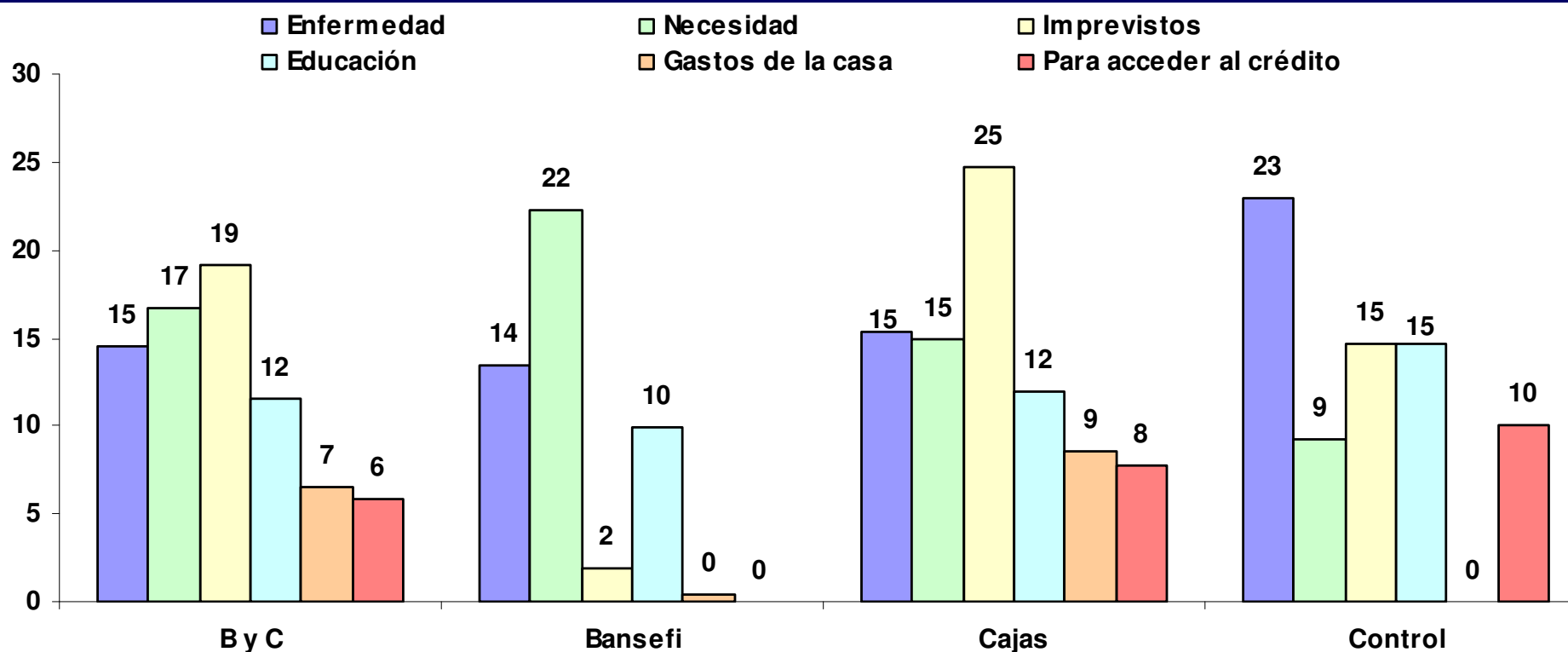
- ❑ Para todos los grupos, el saldo promedio aumentó de 2005 a 2006, especialmente entre los
- ❑ Sin embargo, los clientes/socios de las Cajas siguen teniendo saldos sustancialmente mayores que los correspondientes a los clientes de Bansefi
- ❑ Por otra parte, los hogares que abandonaron el sistema financiero entre 2004 y 2006, tenían en 2004 saldos notoriamente más bajos (\$3,683 en promedio) que los saldos que tenían los hogares que se mantienen como usuarios (\$6,149 en promedio).

	Hogares de tratamiento								Hogares de control	
	Cajas y Bansefi						Microfinancieras			
	Ambos		Cajas		Bansefi					
	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006
Cuentas por hogar (promedio)*	1.3	1.3	1.4	1.3	1.2	1.1	1.2	1.1	1.1	1.1
Saldo promedio	3,100	4,300	3,900	5,000	1,600	3,300	800	900	2,400	3,500
Antigüedad promedio (años)	5.4	6.0	6.2	6.8	3.7	4.2	1.3	1.9	0.5	1.1
Tiempo promedio (min)	39.3	33.0	22.3	23.0	48.4	49.0	20.7	26.0	37.8	44.0
Costo transporte (\$)	18.8	12.4	9.7	9.7	24.5	17.1	5.5	7.9	17.7	15.4
Hogares con una cuenta (%)	62.7	57.3	58.8	56.2	67.6	58.7	50.6	35.0	10.5	12.5
Hogares con dos cuentas (%)	16.0	12.5	22.8	17.7	7.6	6.1	9.4	2.6	1.0	1.4
Hogares con más de 2 ctas. (%)	6.0	5.9	8.7	6.0	2.8	5.8	0.0	3.3	0.1	3.7

Motivos para el ahorro formal



- Al igual que con el ahorro informal, los gastos de salud pierden importancia como razón para recurrir al ahorro formal
 - Entre los clientes de Bansefi, la disminución fue de 18% a 14%;
 - Entre los clientes de las Cajas, de 27% a 15%;
 - Entre los hogares de control de 26% a 23%



Pasivos financieros formales



- ❑ Del número total de créditos/préstamos otorgados en 2006 a los hogares de tratamiento, 68.1% fueron formales y representaron 83.5% del monto. El resto corresponde a los créditos informales.
 - A su vez, dentro del sector formal, las instituciones financieras y de gobierno otorgaron 67% de los créditos y 89% del monto. El resto corresponde a créditos del comercio establecido y casas de empeño.
- ❑ Para todos los grupos, en 2006 disminuyó el porcentaje de hogares que obtuvieron crédito formal, en comparación con 2005, pero fue entre los clientes de las cajas donde la caída fue más pronunciada.

% de hogares que obtuvo algún crédito en el año previo a la entrevista 2006, otorgado por:	Hogares de tratamiento								Hogares de control	
	Cajas y Bansefi						Microfinancieras*			
	Ambos		Cajas		Bansefi					
	2005	2006	2005	2006	2005	2006			2005	2006
Cualquier institución formal	32.1	24.4	45.4	33.8	15.6	12.8	92.0	11.6	16.8	14.5
Sector financiero/Gobierno										
EACP**	20.8	16.1	36.7	27.2	1.0	2.4	94.1	39.7	0.1	4.6
Banco	2.8	2.5	2.5	2.5	3.1	2.5	0.7	2.0	0.0	0.8
Institución de Gobierno	1.3	0.1	2.2	0.1	0.3	0.1	0.0	na	1.8	1.5
No financiero										
Monte Pío	3.7	2.4	3.5	1.6	3.9	3.4	8.7	na	3.3	3.9
Comercio	8.2	6.9	7.4	7.5	9.2	6.2	7.8	4.8	10.1	7.1

* El dato 2005 de Microfinancieras corresponde al porcentaje de hogares que en los cinco años previos obtuvieron algún crédito formal

** Incluye Microfinancieras

Pasivos financieros formales



- ❑ El monto promedio de los créditos formales aumentó para todos los grupos de hogares analizados: 11.9% para los clientes de las Cajas; 20% para los de Bansefi; 73.5% para los usuarios de las Microfinancieras; y 20.1% para los hogares de control.
- ❑ El monto promedio del crédito otorgado a los clientes de Bansefi es sólo 28% del correspondientes a los clientes de las Cajas, y es menor para cualquiera de las instituciones otorgantes.
- ❑ Como cabría esperar, los montos prestados por el sector financiero son muy superiores a los que otorga el sector formal no financiero: \$19,350 vs. \$4,202 en promedio.

Monto promedio de los préstamos/creditos otorgados por el sector formal	Hogares de tratamiento								Hogares de control	
	Cajas y Bansefi						Microfinancieras*			
	Ambos		Cajas		Bansefi					
	2005	2006	2005	2006	2005	2006			2005	2006
Sector formal	12,744	13,710	14,923	16,702	3,929	4,714	4,925	8,180	4,511	5,421
Sector financiero/Gobierno	16,871	18,124	17,319	19,635	9,213	8,499	4,984	20,834	7,193	9,344
EACP	16,805	18,543	16,947	19,007	10,339	12,174	4,854	18,760	8,865	9,730
Banco	21,633	15,816	30,397	26,667	8,612	5,718	26,000	27,625	7,189	10,407
Institución de Gobierno	6,897	8,322	6,568	5,000	10,025	8,795	na	na	2,037	1,660
No financiero	3,226	4,202	4,240	5,710	2,201	2,542	4,293	10,984	2,859	3,261
Monte Pío	1,147	1,071	1,830	1,567	404	781	1,303	na	1,007	734
Comercio	4,167	5,343	5,388	6,674	2,972	3,505	7,615	10,984	3,874	4,653

Pasivos financieros formales



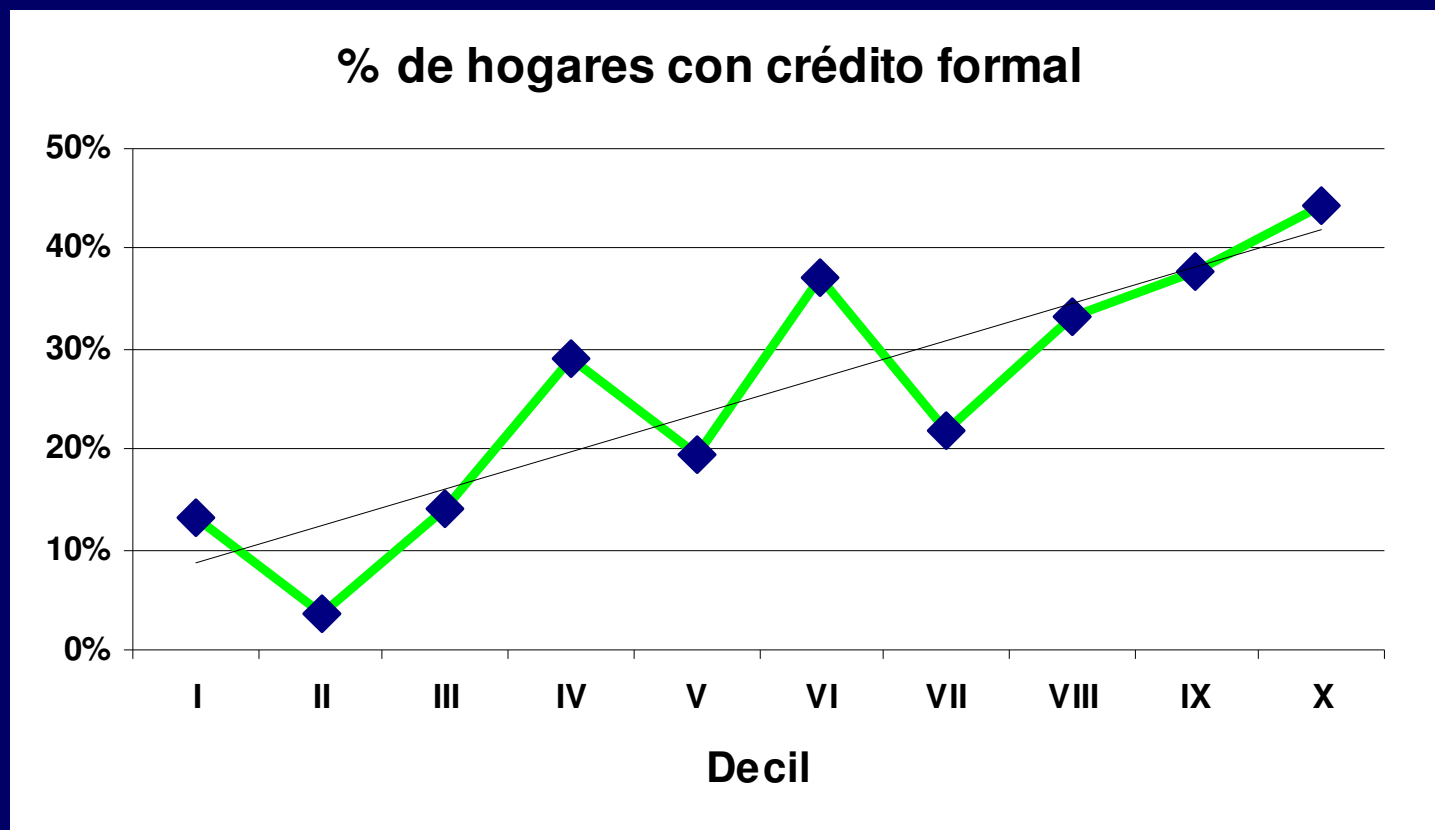
- ❑ El plazo promedio es mayor para los créditos formales otorgados por el sector financiero y gubernamental (15 meses) que para los otorgados por el comercio y las casas de empeño; aunque en el caso de los hogares de control no hay mayor diferencia.
- ❑ Por otra parte, los clientes de las Cajas obtienen plazo mayores que los clientes de Bansefi.

Plazo promedio de los préstamos otorgados por el sector formal (meses)	Hogares de tratamiento								Hogares de control	
	Cajas y Bansefi						Microfinancieras [†]			
	Ambos		Cajas		Bansefi					
	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006
Sector formal	16	15	15	16	18	9	5	7	9	11
Sector financiero/Gobierno	18	17	17	17	34	12	5	6	10	12
EACP	17	16	17	16	9	9	4	6	10	11
Banco	33	21	18	25	49	16	24	6	12	14
Institución de Gobierno	10	14	10	15	11	8	na	na	11	14
No financiero	9	10	9	11	9	8	9	18	8	11
Monte Pío	4	4	4	4	3	3	na	na	4	3
Comercio	11	11	11	12	11	9	14	18	10	14

Pasivos financieros formales



- No obstante los altibajos, el porcentaje de hogares con acceso al crédito formal muestra una clara tendencia creciente con el ingreso



Usos del crédito (formal e informal)

(Base de cálculo: No. de créditos)



- ❑ En cuanto al uso del crédito (formal e informal), al igual que en 2005 los gastos del hogar y de salud siguen siendo los preponderantes entre los clientes de Bansefi y las Cajas, pero el crédito para construcción y/o remodelación va ganando terreno.
- ❑ Sólo entre los clientes de las microfinancieras, el crédito se usa fundamentalmente para levantar negocios (como es de esperarse)

Porcentaje de los créditos formales e informales utilizados para:	Hogares de tratamiento			Microfinancieras	Hogares de control
	Cajas y Bansefi				
	Bansefi	Cajas	Ambos		
Gastos del hogar	27.2	30.2	29.2	15.9	42.5
Gastos personales	6.5	10.3	9.0	7.9	10.4
Salud	31.2	7.0	15.5	0.0	14.5
Construcción	12.1	15.9	14.6	0.0	6.9
Crear o ampliar negocio	4.8	9.8	8.0	46.1	6.3
Educación	4.0	6.4	5.6	11.8	4.7
Pago de deudas	5.3	3.9	4.4	0.0	3.4
Gastos de automóvil	2.3	5.6	4.4	1.4	1.7
Siembra/Ganadería	1.8	3.4	2.8	9.6	2.0
Muebles/electrodomésticos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otros fines	5.0	7.5	6.6	7.2	7.6

Usos del crédito formal

(Base de cálculo: No. de créditos)



- Con base en el número de créditos otorgados, con excepción de los clientes de las Microfinancieras, que recurren al crédito formal fundamentalmente para crear o ampliar sus negocios, todos los demás grupos utilizan el crédito principalmente para cubrir gastos corrientes del hogar. Sin embargo, cabe destacar que el uso del crédito para la construcción va ganando terreno.

Porcentaje de los créditos formales* utilizados para:	Hogares de tratamiento				Hogares de control
	Cajas y Bansefi			Microfinancieras	
	Bansefi	Cajas	Ambos		
Gastos del hogar	28.4	27.0	27.3	17.1	42.1
Gastos personales	14.9	9.6	10.8	6.2	10.1
Salud	12.6	6.1	7.6	0.0	9.4
Construcción	23.7	16.8	18.3	0.0	8.6
Crear o ampliar negocio	10.7	11.0	10.9	49.7	10.4
Educación	1.4	7.7	6.3	12.7	3.6
Pago de deudas	2.4	4.5	4.0	0.0	5.4
Gastos de automóvil	4.9	6.1	5.9	0.0	1.8
Siembra/Ganadería	0.2	4.0	3.2	10.4	2.5
Muebles/electrodomésticos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otros fines	0.8	7.2	5.7	3.9	6.1

*Incluye crédito otorgado por bancos, EACP, instituciones gubernamentales, comercio establecido y casas de empeño

Usos del crédito financiero

(Base de cálculo: No. de créditos)



- Los créditos otorgados por las instituciones financieras y gubernamentales se utiliza principalmente para la construcción y la apertura o ampliación de negocios.

Porcentaje de los créditos formales financieros* utilizados para:	Hogares de tratamiento				Hogares de control
	Cajas y Bansefi			Microfinancieras	
	Bansefi	Cajas	Ambos		
Gastos del hogar	10.1	16.0	15.2	14.9	11.1
Gastos personales	12.6	5.7	6.6	7.0	4.3
Salud	6.4	7.3	7.2	0.0	12.8
Construcción	21.6	20.9	21.0	0.0	16.2
Negocio	25.9	13.8	15.4	56.1	23.1
Educación	3.5	9.7	8.8	5.9	4.3
Pago de deudas	5.7	5.6	5.6	0.0	10.3
Gastos de automóvil	11.8	7.6	8.2	0.0	2.6
Siembra/Ganadería	0.5	5.2	4.6	11.7	6.0
Muebles/electrodomésticos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otros usos	2.0	8.2	7.4	4.4	9.4

* Incluye créditos otorgados por bancos, EACP e instituciones gubernamentales

Usos del crédito formal no financiero

(Base de cálculo: No. de créditos)



- Los créditos otorgados por el comercio establecido y los préstamos de las casas de empeño sirven fundamentalmente para cubrir gastos corrientes del hogar o personales; aunque entre los clientes de Bansefi va ganando importancia la compra de material de construcción a crédito.

Porcentaje de los créditos formales no financieros* utilizados para:	Hogares de tratamiento			Microfinan cieras	Hogares de control
	Cajas y Bansefi				
	Bansefi	Cajas	Ambos		
Gastos del hogar	41.3	65.9	55.1	34.1	64.6
Gastos personales	16.6	23.5	20.5	0.0	14.3
Salud	17.0	1.8	8.4	0.0	6.8
Construcción	25.1	2.2	12.3	0.0	3.1
Negocio	0.0	1.0	0.6	0.0	1.2
Educación	0.0	0.6	0.3	65.9	3.1
Pago de deudas	0.0	0.6	0.4	0.0	1.9
Gastos de automóvil	0.0	0.8	0.5	0.0	1.2
Siembra/Ganadería	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Muebles/electrodomésticos	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otros usos	0.0	3.6	2.0	0.0	3.7

* Incluye créditos otorgados por el comercio establecido y las casas de empeño

Fuentes de crédito X tipo de usuario

(Base de cálculo: monto de los créditos)



- ❑ Los clientes de Cajas y Microfinancieras, así como los hogares de control, obtienen financiamiento preponderantemente de instituciones formales (bancos, EACP, gobierno, comercio establecido y casas de empeño).
- ❑ En el caso de los clientes de Bansefi, el crédito informal es más importante que el formal, aunque la disparidad formal-informal no es tan marcada como en los otros grupos de estudio.
- ❑ Todos los grupos de estudio obtienen la mayor parte del crédito formal de instituciones financieras y gubernamentales. Son los clientes de Bansefi quienes obtienen una mayor proporción del comercio establecido y las casas de empeño (33% del monto otorgado por instituciones formales a este grupo de hogares)

Estructura porcentual del crédito recibido por cada tipo de usuario según fuente de financiamiento	Hogares de tratamiento			Microfinancieras	Hogares de control
	Cajas y Bansefi				
	Bansefi	Cajas	Ambos		
Formal	42.6	89.4	81.1	96.3	68.9
Financiero	28.5	81.9	72.5	83.0	52.5
No financiero	14.1	7.5	8.6	13.3	16.5
Informal	57.4	10.6	18.9	3.7	31.1
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

Fuentes de crédito formal X tipo de usuario

(Base de cálculo: monto de los créditos)



- ❑ Las EACP son las principales proveedoras de crédito formal financiero para todos los grupos: desde un 53.2% del monto de este tipo de crédito recibido por los hogares de control, hasta un 93.7% en el caso de los usuarios de microfinancieras.
- ❑ Son los clientes de Bansefi para quienes es más importante el financiamiento bancario; y los hogares de control para quienes juega un papel más importante el crédito de instituciones gubernamentales.
- ❑ En cuanto al crédito formal no financiero, las casas de empeño son irrelevantes en comparación con el comercio establecido.

Estructura porcentual del crédito recibido por cada tipo de usuario según fuente de financiamiento	Hogares de tratamiento			Microfinan cieras	Hogares de control
	Cajas y Bansefi				
	Bansefi	Cajas	Ambos		
Formal	42.6	89.4	81.1	96.3	68.9
Financiero	66.8	91.7	89.4	86.2	76.1
EACP*	63.5	79.0	77.9	93.7	53.2
Bancos	35.6	11.9	13.5	6.3	26.4
Gobierno	0.9	9.1	8.6	0.0	20.4
No financiero	33.2	8.3	10.6	13.8	23.9
Comercio establecido	98.1	97.6	97.7	100.0	93.3
Casas de empeño	1.9	2.4	2.3	0.0	6.7
Informal	57.4	10.6	18.9	3.7	31.1
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

Fuentes de crédito informal

X tipo de usuario

(Base de cálculo: monto de los créditos)



- En cuanto al crédito informal, con excepción de los clientes de microfinancieras (que obtienen el mayor monto de las cajas vecinales), son los amigos y familiares los principales proveedores: desde un 62.1% del monto de crédito informal recibido por los hogares de control, hasta un 81.8% del monto recibido por los clientes de Bansefi.
- Los aboneros juegan un papel importante entre los hogares de control y los clientes de las Cajas, pero son marginales entre los clientes de Bansefi.

Estructura porcentual del crédito recibido por cada tipo de usuario según fuente de financiamiento	Hogares de tratamiento				Hogares de control
	Cajas y Bansefi			Microfinancieras	
	Bansefi	Cajas	Ambos		
Informal	57.4	10.6	18.9	3.7	31.1
Amigos y familiares	81.8	53.5	68.7	2.8	62.1
Aboneros	2.7	17.4	9.5	12.7	19.7
Prestamistas	5.7	8.8	7.1	0.0	8.5
Patrón	8.4	7.2	7.8	16.9	5.9
Caja vecinal	1.5	13.1	6.8	67.6	3.8
Formal	42.6	89.4	81.1	96.3	68.9
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

Usos del crédito X usuarios Bansefi

(Base de cálculo: monto de los créditos)



- ❑ Los clientes de Bansefi recurrieron en 2005 al crédito financiero principalmente para pagar deudas y cubrir gastos de vehículos de transporte; mientras que el crédito formal no financiero (comercio establecido y casas de empeño) lo usaron fundamentalmente para gastos del hogar (48.5% del monto proveniente de esas fuentes) y personales (32.2%).
- ❑ 40.3% del crédito obtenido de fuentes informales fue para cubrir gastos de salud
- ❑ Considerando el crédito total obtenido (formal e informal) por los usuarios de Bansefi, los gastos de salud absorbieron el mayor monto (24.4%).

% del monto de crédito obtenido por usuarios BANSEFI destinado a:	Crédito formal			Crédito informal	Formal e informal
	Ambos	Financiero	No financ.		
Gastos del hogar	17.9	2.8	48.5	23.0	20.8
Gastos personales	13.8	4.6	32.2	0.0	5.9
Salud	3.1	3.9	1.4	40.3	24.4
Construcción	17.1	16.7	17.8	3.5	9.3
Crear o ampliar negocio	9.8	14.6	0.0	3.9	6.4
Siembra/Ganadería	0.1	0.2	0.0	22.8	13.1
Educación	0.0	0.0	0.0	4.2	2.4
Pago de deudas	23.6	35.4	0.0	2.2	11.3
Gastos de automóvil	14.6	21.9	0.0	0.2	6.4
Otros fines	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

Usos del crédito X usuarios de Cajas

(Base de cálculo: monto de los créditos)



- Los usuarios de las cajas usan el crédito obtenido del comercio y de las casas de empeño fundamentalmente para cubrir gastos del hogar (62.9% del monto de esas fuentes) y personales (21.9%). El crédito de instituciones financieras tiene un uso mucho más variado, pero destaca notablemente que 35.9% del mismo lo destinaron en 2005 a la construcción.
- En cuanto al crédito informal, lo usaron principalmente para cubrir gastos del hogar (23.8% del monto), personales (18.1%) y de salud (17.9%).

% del monto de crédito obtenido por usuarios de Cajas destinado a:	Crédito formal			Crédito informal	Formal e informal
	Ambos	Financiero	No financ.		
Gastos del hogar	15.2	10.9	62.9	23.8	16.1
Gastos personales	5.5	4.0	21.9	18.1	6.9
Salud	5.7	6.2	0.3	17.9	7.0
Construcción	35.9	39.0	1.9	9.1	33.1
Crear o ampliar negocio	8.4	9.2	0.0	5.5	8.1
Siembra/Ganadería	1.9	2.1	0.0	1.2	1.8
Educación	6.3	6.9	0.1	0.4	5.7
Pago de deudas	3.3	3.6	0.4	1.9	3.2
Gastos de automóvil	14.8	15.1	11.5	11.0	14.4
Otros fines	2.9	3.1	1.0	11.1	3.8

Usos del crédito X usuarios de Microf.

(Base de cálculo: monto de los créditos)



- ❑ Los clientes de las microfinancieras destinan el crédito de instituciones financieras principalmente a crear, ampliar u operar negocios (53.4% del monto recibido de esas fuentes). El crédito formal no financiero (comercio y casas de empeño) lo distribuyeron entre gastos de educación y del hogar.
- ❑ En cuanto al crédito informal, lo usaron principalmente para realizar préstamos a terceros

% del monto de crédito obtenido por usuarios de MF destinado a:	Crédito formal			Crédito informal	Formal e informal
	Ambos	Financiero	No financ.		
Gastos del hogar	23.4	20.2	43.8	0.0	22.6
Gastos personales	2.2	2.6	0.0	12.7	2.6
Salud	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Construcción	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Crear o ampliar negocio	23.0	26.7	0.0	67.6	24.6
Siembra/Ganadería	23.0	26.7	0.0	0.0	22.2
Educación	12.4	5.4	56.2	0.0	12.0
Pago de deudas	6.1	7.1	0.0	16.9	6.5
Gastos de automóvil	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Otros fines	9.8	11.3	0.0	2.8	9.5

Usos del crédito X hogares de control

(Base de cálculo: monto de los créditos)



- ❑ Los hogares de control destinan el crédito financiero en primer lugar a la construcción (28.5% del monto recibido) y el crédito del comercio y las casas de empeño a los gastos corrientes del hogar (78.2% del monto recibido).
- ❑ El crédito informal lo destinan en primer lugar a gastos de salud (31.9% del monto recibido).
- ❑ En conjunto (formal e informal), el crédito lo utilizan principalmente para cubrir gastos del hogar (24%), construcción (18.1%), negocios (17.2%) y salud (14.7%)

% del monto de crédito obtenido por usuarios de MF destinado a:	Crédito formal			Crédito informal	Formal e informal
	Ambos	Financiero	No financ.		
Gastos del hogar	23.4	6.3	78.2	25.2	24.0
Gastos personales	3.0	1.8	6.8	5.4	3.7
Salud	7.0	8.8	1.2	31.9	14.7
Construcción	23.2	28.5	6.3	6.7	18.1
Crear o ampliar negocio	14.6	19.2	0.1	8.2	12.6
Siembra/Ganadería	6.1	8.0	0.0	1.3	4.6
Educación	1.9	1.5	3.1	2.4	2.0
Pago de deudas	17.0	21.7	2.1	2.4	12.5
Gastos de automóvil	1.5	1.5	1.5	8.3	3.6
Otros fines	2.3	2.7	0.7	8.2	4.1

Fuentes de crédito para gastos de salud

Base de cálculo: monto de los créditos



- Son los **clientes de Bansefi** quienes destinan una mayor proporción del crédito recibido (24.4%) a los gastos de salud. Por otra parte, estos gastos los financian casi en su totalidad con crédito informal (94.6%) y, dentro del crédito informal destinado a este fin, principalmente mediante préstamos de familiares y amigos (78.9%).
- Los **hogares de control** destinan una proporción menor del crédito recibido a cubrir gastos de salud (14.7%) y hacen un uso menos desequilibrado de las fuentes formales (32.8%) e informales (67.25). Los amigos y familiares son la fuente informal preponderante (91.9%) para este fin.
- Los **clientes de las Cajas** son quienes destinan una menor proporción (7% del crédito total recibido) a la salud, y lo hacen principalmente con crédito formal (72.8%), fundamentalmente de las mismas cajas (89.4%). Su principal fuente informal también son los familiares y amigos.

Estructura porcentual del crédito recibido para gastos de salud según fuente de financiamiento	Hogares de tratamiento			Microfinancieras	Hogares de control
	Cajas y Bansefi				
	Bansefi	Cajas	Ambos		
Formal	5.4	72.8	43.8	na	32.8
Financiero	4.6	72.5	43.3	na	31.4
No financiero	0.8	0.3	0.5	na	1.3
Informal	94.6	27.2	56.2	na	67.2
Total	100.0	100.0	100.0	na	100.0
% del crédito recibido que se destinó a gastos de salud	24.4	7.0	10.1	0.0	14.7

Fuentes de crédito para gastos de salud

Base de cálculo: monto de los créditos



Estructura porcentual del crédito recibido para gastos de salud según fuente de financiamiento	Hogares de tratamiento			Microfinancieras	Hogares de control
	Cajas y Bansefi				
	Bansefi	Cajas	Ambos		
Formal	5.4	72.8	43.8	0.0	32.8
Financiero	4.6	72.5	43.3	0.0	31.4
EACP*	0.5	65.1	37.3	0.0	31.2
Bancos	4.1	7.4	6.0	0.0	0.3
Gobierno	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
No financiero	0.8	0.3	0.5	0.0	1.3
Comercio establecido	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Casas de empeño	0.8	0.3	0.5	0.0	1.3
Informal	94.6	27.2	56.2	0.0	67.2
Amigos y familiares	74.6	16.1	41.2	0.0	61.8
Aboneros	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Prestamistas	6.7	5.4	5.9	0.0	2.5
Patrón	13.3	5.4	8.8	0.0	2.3
Caja vecinal	0.0	0.4	0.2	0.0	0.6
Total	100.0	100.0	100.0	0.0	100.0

* Incluye cajas y microfinancieras

Fuentes de crédito para construcción

Base de cálculo: monto de los créditos



- Son los **clientes de las Cajas** quienes destinan una mayor proporción del crédito recibido (33.1%) a la construcción y, de hecho, esta es la principal razón por la que se endeudan. Lo hacen casi exclusivamente mediante el crédito formal (97.1%) y, dentro de este, fundamentalmente con el crédito de las mismas Cajas (81.6%).
- En segundo lugar se encuentran los **hogares de control**, quienes destinan poco menos de un quinto del crédito recibido a gastos de construcción. Aunque en menor proporción que los clientes de las Cajas, también lo hacen fundamentalmente con crédito formal (88.5%) de Cajas (43.3% del monto total) y entidades gubernamentales (31.5%).
- Los **clientes de las Bansefi** destinan a la construcción sólo 9.3% del crédito recibido, del cual 78.5% es formal, principalmente de las Cajas (50.1% del total) y del comercio (27.2%) . Por otra parte, es el grupo que más recurre al crédito informal (familiares y cajas vecinales) para este fin.

Estructura porcentual del crédito recibido para construcción según fuente de financiamiento	Hogares de tratamiento			Microfinancieras	Hogares de control
	Cajas y Bansefi				
	Bansefi	Cajas	Ambos		
Formal	78.5	97.1	96.0	na	88.5
Financiero	51.3	96.7	94.1	na	82.7
No financiero	27.2	0.4	1.9	na	5.8
Informal	21.5	2.9	4.0	na	11.5
Total	100.0	100.0	100.0	na	100.0
% del crédito recibido que se destinó a la construcción	9.3	33.1	28.8	0.0	18.1

Fuentes de crédito para construcción

Base de cálculo: monto de los créditos



Estructura porcentual del crédito recibido para construcción según fuente de financiamiento	Hogares de tratamiento			Microfinancieras	Hogares de control
	Cajas y Bansefi				
	Bansefi	Cajas	Ambos		
Formal	78.5	97.1	96.0	na	88.5
Financiero	51.3	96.7	94.1	na	82.7
EACP*	50.1	79.2	77.5	na	43.3
Bancos	1.2	3.6	3.4	na	7.9
Gobierno	0.0	13.9	13.1	na	31.5
No financiero	27.2	0.4	1.9	na	5.8
Comercio establecido	27.2	0.3	1.8	na	4.9
Casas de empeño	0.0	0.1	0.1	na	0.9
Informal	21.5	2.9	4.0	na	11.5
Amigos y familiares	12.5	0.5	1.1	na	4.7
Aboneros	0.0	1.8	1.7	na	0.0
Prestamistas	0.0	0.6	0.6	na	0.9
Patrón	0.0	0.1	0.1	na	2.1
Caja vecinal	9.0	0.0	0.5	na	3.8
Total	100.0	100.0	100.0	na	100.0

* Incluye cajas y microfinancieras

Fuentes de crédito para negocios no agrop.

Base de cálculo: monto de los créditos



- Son los **clientes de las Microfinancieras** quienes destinan una proporción importante del crédito recibido (24.6%) a la creación o ampliación de negocios no agropecuarios. Lo hacen a través del crédito de las mismas microfinancieras (89.9%) y de las cajas vecinales (el resto).
- En segundo lugar se encuentran los **hogares de control**, quienes destinan 12.6% del crédito recibido a estos fines, con una mayor participación del crédito informal (20.1%), principalmente de amigos y familiares. El crédito formal lo obtienen prácticamente a partes iguales de las Cajas y de las entidades gubernamentales.
- Los **clientes de las Bansefi y de las Cajas** destinan a los negocios proporciones similares del crédito recibido. En ambos grupos las Cajas juegan un papel importante (49.7% y 57.2% de los montos, respectivamente). En el caso de los clientes de las Cajas, las instituciones gubernamentales son el otro proveedor importante (35.6%); y entre los clientes de Bansefi, los amigos y familiares (35.2%)

Estructura porcentual del crédito recibido para negocios, según fuente de financiamiento	Hogares de tratamiento			Microfinancieras	Hogares de control
	Cajas y Bansefi		Ambos		
	Bansefi	Cajas			
Formal	64.8	92.8	88.7	89.9	79.9
Financiero	64.8	92.8	88.7	89.9	79.8
No financiero	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1
Informal	35.2	7.2	11.3	10.1	20.1
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
% del crédito recibido que se destinó a negocios no agrop.	6.4	8.1	7.8	24.6	12.6

Fuentes de crédito para negocios no agrop.

Base de cálculo: monto de los créditos



Estructura porcentual del crédito recibido para negocios, según fuente de financiamiento	Hogares de tratamiento			Microfinan cieras	Hogares de control
	Cajas y Bansefi				
	Bansefi	Cajas	Ambos		
Formal	64.8	92.8	88.7	89.9	79.9
Financiero	64.8	92.8	88.7	89.9	79.8
EACP*	49.7	57.2	56.1	89.9	35.5
Bancos	11.0	0.0	1.6	0.0	6.0
Gobierno	4.1	35.6	31.0	0.0	38.3
No financiero	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1
Comercio establecido	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Casas de empeño	0.0	0.0	0.0	0.0	0.1
Informal	35.2	7.2	11.3	10.1	20.1
Amigos y familiares	35.2	2.1	6.9	0.0	19.6
Aboneros	0.0	2.8	2.4	0.0	0.0
Prestamistas	0.0	2.3	2.0	0.0	0.3
Patrón	0.0	0.0	0.0	0.0	0.3
Caja vecinal	0.0	0.0	0.0	10.1	0.0
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

* Incluye cajas y microfinancieras

Fuentes de crédito para negocios agrop.

Base de cálculo: monto de los créditos



- ❑ Sólo los **clientes de las Microfinancieras** destinan una proporción importante del crédito recibido (24.6%) a la creación o ampliación de negocios agropecuarios, y lo hacen exclusivamente a través del crédito de las mismas microfinancieras.
- ❑ En segundo lugar se encuentran los **hogares de control**, quienes destinan apenas 4.6% del crédito recibido a negocios agropecuarios, y lo hacen principalmente con préstamos otorgados por las Cajas (87.1%).

Estructura porcentual del crédito recibido para siembra y ganadería según fuente de financiamiento	Hogares de tratamiento			Microfinan cieras	Hogares de control
	Cajas y Bansefi				
	Bansefi	Cajas	Ambos		
Formal	0.4	93.3	36.9	100.0	91.1
Financiero	0.4	93.3	36.9	100.0	91.1
No financiero	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Informal	99.6	6.7	63.1	0.0	8.9
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
% del crédito recibido que se destinó a siembra/ganadería	0.1	1.8	5.1	22.2	4.6

Fuentes de crédito para negocios agrop.

Base de cálculo: monto de los créditos



Estructura porcentual del crédito recibido para siembra y ganadería según fuente de financiamiento	Hogares de tratamiento			Microfinancieras	Hogares de control
	Cajas y Bansefi				
	Bansefi	Cajas	Ambos		
Formal	0.4	93.3	36.9	100.0	91.1
Financiero	0.4	93.3	36.9	100.0	91.1
EACP*	0.1	93.3	36.7	100.0	87.1
Bancos	0.3	0.0	0.2	0.0	0.0
Gobierno	0.0	0.0	0.0	0.0	4.0
No financiero	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Comercio establecido	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Casas de empeño	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Informal	99.6	6.7	63.1	0.0	8.9
Amigos y familiares	99.6	0.0	60.5	0.0	8.9
Aboneros	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Prestamistas	0.0	6.7	2.6	0.0	0.0
Patrón	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Caja vecinal	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

Fuentes de crédito para educación

Base de cálculo: monto de los créditos



- De entre todos los grupos en encuestados, los **clientes de las Microfinancieras** son quienes destinan la mayor proporción del crédito recibido a gastos de educación (12% del crédito total recibido), principalmente con crédito del comercio establecido (62.4%) para la compra de útiles y materiales escolares.

Estructura porcentual del crédito recibido para educación según fuente de financiamiento	Hogares de tratamiento			Microfinancieras	Hogares de control
	Cajas y Bansefi				
	Bansefi	Cajas	Ambos		
Formal	0.0	99.3	91.0	100.0	62.8
Financiero	0.0	99.2	90.9	37.6	38.0
No financiero	0.0	0.1	0.1	62.4	24.7
Informal	100.0	0.7	9.0	0.0	37.2
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
% del crédito recibido que se destinó a gastos de educación	2.4	5.7	5.1	12.0	2.0

Fuentes de crédito para educación

Base de cálculo: monto de los créditos



Estructura porcentual del crédito recibido para educación según fuente de financiamiento	Hogares de tratamiento			Microfinancieras	Hogares de control
	Cajas y Bansefi				
	Bansefi	Cajas	Ambos		
Formal	0.0	99.3	91.0	100.0	62.8
Financiero	0.0	99.2	90.9	37.6	38.0
EACP*	0.0	81.0	74.3	29.0	32.6
Bancos	0.0	18.2	16.6	8.7	5.4
Gobierno	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
No financiero	0.0	0.1	0.1	62.4	24.7
Comercio establecido	0.0	0.1	0.1	62.4	21.7
Casas de empeño	0.0	0.0	0.0	0.0	3.0
Informal	100.0	0.7	9.0	0.0	37.2
Amigos y familiares	95.0	0.4	8.3	0.0	26.1
Aboneros	0.0	0.3	0.3	0.0	0.0
Prestamistas	0.0	0.0	0.0	0.0	3.1
Patrón	5.0	0.0	0.4	0.0	8.1
Caja vecinal	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Total	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

* Incluye cajas y microfinancieras

Remesas

Muestras originales



- **19.4% de los clientes de las Cajas** reciben remesas de USA y Canadá, un porcentaje prácticamente igual al de 2005. El número de envíos anuales se mantuvo sin cambios sustantivos en promedio), pero el monto promedio creció 15.8% en términos nominales
- El porcentaje de **clientes de Bansefi** que reciben remesas es mucho menor, y de hecho **disminuyó de 5.1% a 3.4%** de 2005 a 2006. El número de envíos anuales disminuyó de 5.7 a 3.6, pero el monto promedio tuvo un crecimiento nominal de 41%, que compensa la disminución del número de envíos.
- El porcentaje de hogares que recibe o envía remesas nacionales sigue siendo muy pequeño y en algunos casos hasta ha disminuido.

% de hogares que:	Hogares de tratamiento								Hogares de control	
	Cajas y Bansefi						Microfinancieras			
	Ambos		Cajas		Bansefi		2005	2006	2005	2006
	2005	2006	2005	2006	2005	2006				
Reciben remesas nacionales	2.1	1.3	1.9	1.9	2.4	0.6	0.7	0.7	3.4	2.4
No. de envíos anuales	4.4	7.0	7.1	7.9	1.8	3.8	48.0	12.0	6.9	11.4
Monto promedio X envío (pesos)	1,600	2,400	2,000	2,500	1,200	2,000	1,500	1,200	1,100	1,500
Reciben remesas de USA y Canadá	12.9	12.2	19.2	19.4	5.1	3.4	12.7	4.8	11.7	12.1
No. de envíos anuales	7.0	7.0	7.3	7.5	5.7	3.6	3.5	6.5	5.9	5.4
Monto promedio X envío (pesos)	3,400	4,200	3,800	4,400	1,700	2,400	1,800	3,500	2,700	3,200
Envían remesas nacionales	2.0	1.9	2.5	3.0	1.4	0.6	0.7	1.0	1.4	1.8
No. de envíos anuales	8.2	4.7	8.7	3.9	6.9	9.2	12.0	4.0	4.6	6.4
Monto promedio X envío (pesos)	1,400	2,000	1,500	1,900	1,300	2,600	500	900	2,900	2,900

Nota: Los montos son en pesos corrientes y corresponden al último envío antes de la entrevista

Remesas

Usuarios vs. no usuarios



- Aunque los hogares de tratamiento que dejaron de ser usuarios reciben, en promedio, más envíos por año que los hogares que se mantienen como usuarios de Cajas y Bansefi (8.6 vs. 6.6), dicha diferencia no compensa la diferencia en el monto promedio por envío (\$2,700 vs. \$4,600).
- En el caso de los hogares de control que se volvieron usuarios de servicios financieros, tanto el porcentaje de quienes reciben remesas (17.9%) como el monto promedio (\$3,800) son notoriamente más altos que los observados entre los hogares de control que siguen sin utilizar los servicios financieros (10.7% y \$2,900), aunque globalmente el monto anual recibido sólo sea 7% mayor.

% de hogares que:	Hogares de tratamiento			Hogares de control		
	Usuarios			No usuarios	Usuarios	No usuarios
	Ambos	Cajas	Bansefi			
Reciben remesas nacionales	1.54	2.0	0.8	0.7	3.1	1.4
No. de envíos anuales	7.6	8.6	3.0	3.6	5.9	15.1
Monto promedio X envío (pesos)	2,400	2,700	1,100	2,400	900	1,100
Reciben remesas de USA y Canadá	13.3	18.3	5.0	9.3	17.9	10.7
No. de envíos anuales	6.6	7.2	2.6	8.6	4.7	5.8
Monto promedio X envío (pesos)	4,600	4,900	2,300	2,700	3,800	2,900
Envían remesas nacionales	2.0	2.5	1.0	1.8	2.0	2.4
No. de envíos anuales	4.9	3.8	9.2	4.1	1.6	13.4
Monto promedio X envío (pesos)	2,300	2,300	2,600	1,100	1,500	1,500

Los montos son en pesos corrientes

Remesas: medios de recepción

Muestras originales



- Con excepción de los hogares de control, en todos los demás grupos en estudio ha crecido sustancialmente el porcentaje de hogares que cobra mediante giros bancarios. En 2006, uno de cada dos hogares de tratamiento que reciben remesas internacionales cobró por ese medio.
 - Este crecimiento fue especialmente notable entre la muestra Bansefi, pues de 23.5% de los hogares que cobraban por ese medio en 2005, pasó a 66.8% en 2006.
 - El uso de las empresas especializadas (tipo Elektra) por los hogares de tratamiento disminuyó sustancialmente en el mismo periodo.

% de hogares que reciben remesas internacionales por medio de:	Hogares de tratamiento								Hogares de control	
	Cajas y Bansefi						Microfinancieras			
	Ambos		Cajas		Bansefi		2005	2006	2005	2006
	2005	2006	2005	2006	2005	2006				
Giro bancario	34.9	50.5	37.3	48.2	23.5	66.8	57.7	86.4	35.4	34.0
Empresa especializada	22.9	13.4	21.9	12.3	27.2	21.0	0.0	0.0	15.2	22.2
Giro telegráfico	5.5	13.4	6.6	15.0	0.8	1.7	0.0	13.6	11.7	16.5
Tercera persona	12.1	8.3	7.0	9.4	36.1	0.8	5.1	0.0	11.3	9.4
Bansefi	3.5	2.7	1.6	1.7	12.2	9.3	0.0	0.0	2.7	4.2
Correo/Mernsajería	0.6	1.2	0.8	1.4	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.9
EACP	3.1	2.7	3.7	3.1	0.0	0.0	0.0	0.0	3.1	1.4
Casa de cambio	9.7	3.8	11.8	4.3	0.0	0.0	32.0	0.0	5.8	5.2
Cobro promedio/envío (\$)	40.0	20.2	41.2	23.2	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	94.2	66.4
Tiempo promedio al lugar (min)	27.5	31.1	27.6	29.4	26.7	42.8	56.6	58.0	41.2	41.3
Costo transporte al lugar(\$)	16.3	12.8	14.6	13.4	24.1	8.7	19.1	18.6	20.3	17.5
Días promedio para recibir	1.2	1.5	1.3	1.6	0.6	0.7	1.9	0.6	1.6	1.9

Remesas: medios de recepción Usuarios vs. No usuarios



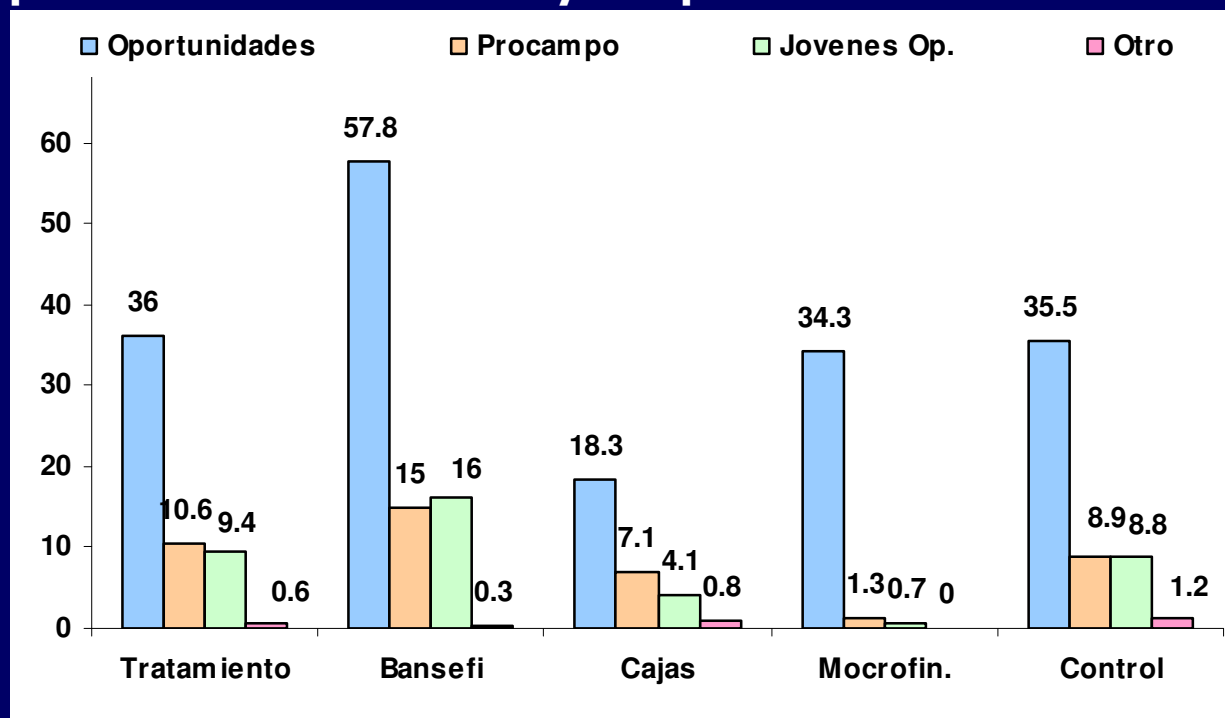
- Paradójicamente, los hogares de tratamiento que dejaron de ser usuarios de servicios financieros cobran más a través de giros bancarios que aquellos que se mantienen como usuarios de Bansefi y de las Cajas.
- En cuanto a los hogares de control que se volvieron usuarios, recurren mucho menos (14.3%) a las empresas especializadas que aquellos que se mantienen como no usuarios (25.5%). De hecho, este subconjunto de hogares receptores es el que más cobra a través de Bansefi.

% de hogares que reciben remesas internacionales por medio de:	Hogares de tratamiento			Hogares de control		
	Usuarios			No usuarios	Usuarios	No usuarios
	Ambos	Cajas	Bansefi			
Giro bancario	48.6	45.6	67.2	57.8	34.9	33.6
Empresa especializada	16.0	14.8	23.4	3.4	14.3	25.5
Giro telegráfico	15.4	17.6	1.9	5.7	17.5	16.1
Tercera persona	8.3	9.4	0.9	8.6	11.1	8.7
Bansefi	2.8	2.6	6.2	2.2	7.9	2.7
Correo/Mernsajería	0.5	0.6	0.0	4.0	3.2	0.0
EACP	2.5	2.9	0.0	3.4	1.6	1.3
Casa de cambio	4.3	5.0	0.0	1.8	3.2	6.0
Cobro promedio/envío (\$)	26.0	30.6	n.d.	n.d.	27.5	37.9
Tiempo promedio al lugar (min)	30.5	28.7	41.3	33.4	50.1	37.6
Costo transporte al lugar(\$)	13.4	14.3	7.8	10.5	24.1	14.6
Días promedio para recibir	1.5	1.6	0.7	1.7	2.0	1.9

Programas sociales



- **44%** de los hogares de tratamiento y **42%** de los hogares de control se benefician de al menos un programa social.
 - Ese porcentaje alcanza **70%** para los clientes de Bansefi, 19% de los cuales son beneficiarios de dos programas.
 - **23%** de los clientes de las Cajas reciben algún subsidio y 7.3% más de uno
- Entre los hogares de tratamiento que dejaron de ser usuarios de servicios financieros hay una mayor proporción (53%) de beneficiarios de programas sociales, en comparación con los hogares que se mantienen dentro del sistema financiero (40.6%). La relación inversa se observa entre los hogares de tratamiento que se volvieron usuarios y los que se mantienen como no usuarios.



Programas sociales y Servicios Financieros



- ❑ Los clientes de Bansefi y de las Microfinancieras reciben los subsidios principalmente a través de Bansefi; los clientes de las Cajas y los hogares de control a través de la Presidencia Municipal y Telecom.
- ❑ Entre los hogares de control que entre 2004 y 2006 se volvieron usuarios de servicios financieros y reciben subsidios, 52.3% cobran dichos subsidios a través de instituciones financieras (principalmente Bansefi, con 42.9%), lo que mostraría que parte importante de los nuevos bancarizados están siendo incorporados exógenamente al sistema financiero a través de los programas sociales.
- ❑ Cabe notar, sin embargo, que entre los hogares de control que se declaran no usuarios y reciben subsidios, 13.5% cobra a través del sistema financiero. Algunos de ellos pueden recibir el subsidio en sobre, pero otros sencillamente no reconocen la cuenta que se les abrió para dichos fines.

% de hogares que recibieron pagos de programas sociales a través de:	Hogares de tratamiento				Hogares de control
	Cajas y Bansefi			Microfinancieras	
	Ambos	Cajas	Bansefi		
Presidencia Municipal/Telecom	28.0	58.7	15.4	14.3	62.5
Bansefi	45.9	11.3	59.8	83.7	16.2
Banco	15.9	8.3	18.8	0.0	4.3
Inst. de Ahorro y Cred. Popular	3.4	12.2	0.0	0.0	2.1
Otro	9.8	11.3	9.0	2.0	15.5

Las sumas verticales pueden dar más de 100, pues un mismo hogar puede ser usuario de varios programas y cobrar en diferentes lugares