

WSBI

The global voice of
savings and retail banking

Las Microfinanzas en América Latina El Liderazgo de los Miembros del IMCA



Tabla de Contenidos

El contexto: Las Microfinanzas en América latina	4
La Participación de los Miembros Latinoamericanos del IMCA en las Microfinanzas.....	5
1. Magnitud y Presencia.....	5
2. Productos y Servicios de Microfinanzas	8
Microcrédito	8
Ahorros	10
Remesas	13
Seguros	14
3. Tendencias actuales.....	15
Estudios de miembros	16
Bibliografía	18
Listado de miembros latinoamericanos del IMCA.....	19

Si requiere la versión en inglés de este reporte por favor visite
www.wsbi.org o contacte info@savings-banks.com

Información Destacada



Los miembros latinoamericanos del IMCA:

- **Son grandes proveedores de servicios microfinancieros con una larga trayectoria.** Siendo instituciones de proximidad con amplias redes de distribución y un fuerte compromiso social, son líderes de la industria latinoamericana de las microfinanzas. Un cálculo aproximado muestra que en 2006, proporcionaron microcréditos a más de 1,45 millones de clientes. También movilizaron ese mismo año al menos 779 millones de depósitos en dólares americanos procedentes de sus clientes de microfinanzas
- **Proveen una amplia gama de productos de microfinanzas.** Todos movilizan ahorros, característica muy ventajosa si se compara con otros proveedores de microfinanzas concentrados exclusivamente en el crédito. También proveen servicios de remesas y algunos son líderes en la distribución de seguros asequibles.
- **Conocen una gran expansión en términos de clientes,** de tamaño de la cartera y de ahorros. En promedio, han experimentado una tasa de crecimiento que ronda el 40% en términos de cartera, y el 30% en términos de clientes durante cada uno de los últimos 3 años (2004-2006).

El contexto: Las Microfinanzas en América latina

En términos generales, las microfinanzas se definen como la provisión de productos y servicios financieros de pequeño monto -tales como ahorros, créditos, pagos y seguros-, a segmentos de población con bajos ingresos. En América latina, las microfinanzas han conocido un gran éxito contando con un activo y sofisticado sector de proveedores de microfinanzas de una marcada orientación comercial.

La mayoría de instituciones de microfinanzas en América Latina buscan convertirse en actores comerciales del sector financiero en sus países, alcanzando impresionantes resultados financieros y de eficiencia operativa. Muchas de ellas están integradas en el sistema financiero formal, siendo bancos o instituciones especializadas en microfinanzas, reguladas por las autoridades financieras en sus países.

Una encuesta regional reciente¹ muestra que en 2005, alrededor de 6 millones de personas recibieron microcréditos en América Latina y que la mayoría de estos créditos (81%) provenían de instituciones reguladas. La cartera total se situaba a eso de 5,4 mil millones de USD ese mismo año. En términos de expansión, el sondeo revela una tasa de crecimiento del 35% en términos de cantidad de clientes y del 46% en términos de cartera, lo que confirma la rápida expansión de la industria de la microfinanzas en la región.

Mientras las microfinanzas en Asia y África tienen un enfoque más social centrado en sectores de población más desfavorecidos, las microfinanzas en América Latina representan sobre todo una solución financiera para microempresarios y sus familias, presentando montos de crédito superiores (783 USD) a los que se encuentran en otras regiones (121 USD para Asia y 187 USD para África)². También se trata de una actividad esencialmente urbana (a diferencia de Asia que conoce grandes esquemas rurales), y donde las metodologías de crédito individual superan los préstamos a grupos.

Por lo general, los proveedores de microfinanzas en América Latina se pueden diferenciar en tres categorías. Son 1. ONGs que se han transformado en instituciones reguladas (upscaling), 2. bancos que han integrado el mercado de las microfinanzas (downscaling), o 3. instituciones financieras tradicionales de proximidad creadas con el objetivo de servir el mercado de los microempresarios. Los miembros del IMCA proveedores de microfinanzas en esta región pertenecen a las 2 últimas categorías, pueden ser bancos con programas especiales de microfinanzas o instituciones financieras de proximidad dedicadas desde sus inicios a los microempresarios.

¹ Navajas, Tejerina, *Microfinance in Latin America and the Caribbean: How large is the market?*, Banco Interamericano de Desarrollo, 2006.

² Información del *MicroBanking Bulletin*, Edición 14, Primavera 2007, "Trend Lines 2003-05 MFI Benchmarks", recogiendo los valores medios de "Average Loan Balance per Borrower" para América Latina, Asia y África para el año 2005.

La Participación de los Miembros Latinoamericanos del IMCA en las Microfinanzas

1. Magnitud y Presencia

Los miembros latinoamericanos³ del IMCA que proveen servicios de microfinanzas cuentan con una considerable cuota del mercado regional y con una larga trayectoria. Siendo instituciones financieras de proximidad con amplias redes de distribución y un fuerte compromiso social, muchas de ellas han sido pioneras en la industria latinoamericana de las microfinanzas. Un cálculo aproximado nos muestra que en 2006 proporcionaron microcréditos a más de 1,45 millones de clientes. En la actualidad, 7 de los 15 miembros latinoamericanos del IMCA están involucrados en las microfinanzas bajo diferentes formas como lo ilustra la Tabla 1.

Caixa Economica Federal (Brasil), Banco Estado (Chile) y Banco BCSC (Colombia) fueron creados inicialmente como cajas de ahorros y se han transformado en bancos universales que además de ofrecer una cartera completa de servicios financieros, ofrecen servicios de microfinanzas⁴ (créditos, ahorros, seguros y servicios de pago). FEPCMAC (Perú) y FEDECREDITO (El Salvador) son federaciones que representan a las más importantes instituciones de microfinanzas en su país, tales como las Cajas Municipales en Perú y la Cajas de Ahorro y Crédito en El Salvador. BANSEFI es la institución de segundo piso de las Cajas de Ahorros y Crédito Popular en México pero tiene una función complementaria como caja de ahorros movilizando pequeños ahorros a través de su red. BANRURAL (Guatemala) es un banco universal especializado en microfinanzas encaminado a servir especialmente las zonas rurales de su país.

Tabla 1. La participación de los miembros IMCA

País	Miembro WSBI	Tipo de participación en el sector de la microfinanza
Brasil	Caixa Economica Federal	Bancos con un programa especializado de microfinanza
Chile	Banco Estado	
Colombia	Banco BCSC	
El Salvador	Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores -FEDECREDITO	Federaciones que representan a instituciones especializadas de microfinanzas
Perú	Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito - FEPCMAC	
México	Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros -BANSEFI	Institución de segundo piso y Caja de Ahorros
Guatemala	Banco de Desarrollo Rural S.A - BANRURAL	Banco especializado en microfinanzas

³ Una lista de los miembros latinoamericanos de IMCA figura al final de este informe.

⁴ Los miembros del IMCA en Brasil y Colombia han creado divisiones de microfinanzas en sus instituciones. En Colombia, el Banco BCSC que sirve tradicionalmente el mercado de las microfinanzas, ha además creado en 2004 un programa especializado llamado Creemos. En Chile, Banco Estado ha creado una empresa subsidiaria llamada Banco Estado Microempresas. Para más información relativa al programa Creemos del Banco BCSC y del Banco Estado Microempresas, puede referirse a los estudios presentados al final de este documento.

Dos miembros del IMCA pueden ser considerados como precursores de la industria de las microfinanzas en América latina. El banco colombiano BCSC (antiguamente conocido como Banco Caja Social), fue creado en 1911 como una caja de ahorros cuya misión era atender las necesidades financieras de los clientes con ingresos bajos o medios y de las microempresas. Asimismo, las Cajas de Crédito, actualmente representadas por FEDECREDITO en El Salvador, empezaron ya en los años 1940 a operar en zonas rurales. En los años 1950, comenzaron a ofrecer microcréditos (para financiar ante todo las necesidades de capital de trabajo de las microempresas) a través de garantías de grupo y ofrecieron incentivos financieros a sus empleados, basados en las tasas de recuperación de los préstamos⁵.

Actualmente, los miembros latinoamericanos del IMCA están entre los mayores proveedores de microfinanzas en la región. Tienen una amplia cobertura con un gran número de sucursales y empleados dedicados a las microfinanzas tal como ilustrado en la Tabla 2. En el Mix Market⁶, los miembros del IMCA se sitúan entre las 15 mayores instituciones de microfinanzas en América Latina en términos de cartera de microcréditos y también en términos de cantidad de microacreedores. En Colombia, el Banco BCSC tiene un 21,4% de participación en el mercado del microcrédito⁷; Banco Estado Microempresas sirve un 52% del mercado de las microfinanzas en Chile⁸. En Perú, las Cajas Municipales (CMACs) representan un 74% de la cartera total de microcréditos⁹.

Tabla 2. Sucursales y Empleados de Microfinanzas (2006)

País	Institución	Sucursales de Microfinanzas	Empleados de Microfinanzas
Chile	Banco Estado Microempresas	145	792
Colombia	Banco BCSC	260 de las cuales 71 ofrecen productos de "Creemos"	n/a
El Salvador	FEDECREDITO	98	763
Guatemala	BANRURAL	430	761
México	BANSEFI	505	1316
Perú	FEPCMAC	218	1411

Los datos referentes a FEPCMAC y FEDECREDITO en esta tabla y todas las tablas de este documento contienen cifras consolidadas de sus Cajas afiliadas.

La microfinanzas en América Latina son una industria en expansión con un gran potencial de crecimiento. La mayoría de los miembros del IMCA, y especialmente los que han creado programas especializados de microfinanzas conocen un crecimiento acelerado en términos de clientes y de cartera.

⁵ Berger, Goldmark and Miller, *An Inside View of Latin American Microfinance*, Banco InterAmericano de Desarrollo, 2006, p.10.

⁶ El Mix Market brinda información sobre 800 instituciones de microfinanzas en el mundo. Representa la fuente de información más detallada de la industria de la microfinanzas. Información disponible en: www.mixmarket.org

⁷ Banco Caja Social, *Presentación en la reunión del Grupo Regional para América Latina y el Caribe del IMCA*, San José, 2007.

⁸ BancoEstado, *Las Microfinanzas en BancoEstado. Historias de Emprendimiento y Responsabilidad*, 2004.

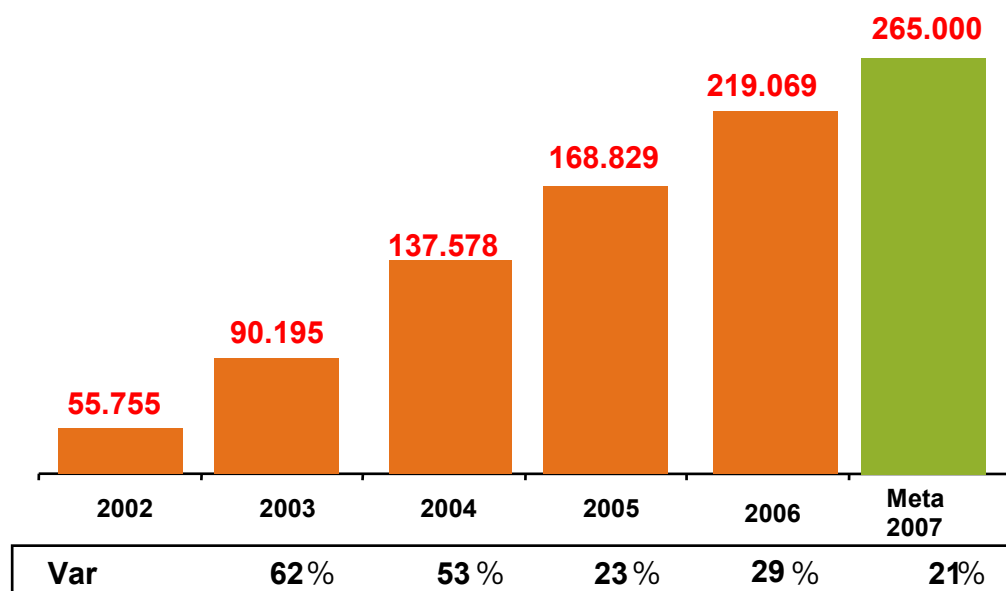
⁹ *Haciendo una comparación con los otros dos proveedores de microfinanzas en Perú – Cajas Rurales de Ahorros y Créditos (CRAC) y Entidad para el Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa (EDPYME)-. Datos procedentes de Ebentreich, Microfinance Regulation and Supervision in Peru: Current State, Lessons Learned and Prospects for the Future*, 2005.

En promedio, han conocido una tasa de crecimiento del 40% en términos de cartera y del 30% en términos de clientes para cada uno de los últimos 3 años (2004-2006). Especialmente, Banco Estado Microempresas ha multiplicado por 4 su clientela en 5 años, de 56.819 clientes en 2001 a 219.069 clientes en 2006¹⁰. Por su parte, el Banco BCSC dispone de una amplia base de clientes con 74.459 clientes de microcrédito. Según el Banco BCSC, 70% de estos clientes no han tenido experiencia con el sector financiero en su país.

Tabla 3. Crecimiento de los clientes de microcréditos

País	Institución	Clientes activos de microcrédito		
		2004	2005	2006
Chile	BancoEstado Microempresas	137.578	168.829	219.069
Colombia	Banco BCSC	7.954	24.727	74.459
El Salvador	FEDECREDITO	39.702	38.180	39.144
Perú	FEPCMAC	254.373	299.495	356.903

Gráfico 1. Crecimiento de la Clientela en Banco Estado Microempresas (%)



Fuente: Banco Estado Microempresas

¹⁰ Larrain, BancoEstado Microcréditos: Lecciones de un Modelo Exitoso, CEPAL, 2007, p. 13

2. Productos y Servicios de Microfinanzas¹¹

Los microcréditos y microahorros son los productos de microfinanzas más corrientes ofrecidos por los miembros del IMCA. Como instituciones reguladas, todos los miembros del IMCA están autorizados a coleccionar ahorros. Solo uno de ellos, el Banco del Ahorro y Servicios Financieros (BANSEFI) en México, no provee créditos siendo una institución exclusivamente de ahorros, que tiene también la autorización para efectuar transferencias – en su mayor parte remesas nacionales e internacionales y pagos vinculados a programas sociales. Aunque los microcréditos y microahorros sean los productos más populares, los miembros del IMCA también proveen servicios de pago y algunos son líderes en la distribución de productos de seguros asequibles.

Microcrédito

Como ya se ha mencionado anteriormente, en términos de actividades de microcrédito, los miembros del IMCA son importantes proveedores en el mercado latinoamericano. Según la encuesta¹², han servido más de 1,45 millones de clientes de microcrédito en 2006. Si se analiza este resultado, la media de sus valores de préstamo representan aproximadamente 49% de su PNB per capita respectivo por país (salvo FEDECREDITO en El Salvador). Si se compara este índice con el punto de referencia¹³ para instituciones de microfinanzas en la región, presentado en el último Microbanking Bulletin (MBB), instituciones similares tienen un índice del 61%, lo que significa que el monto promedio de los microcréditos otorgados por los miembros del IMCA se sitúan por debajo de la media.

Tabla 4. Cobertura de los microcréditos (2006)
(Cantidad de clientes y monto promedio del microcrédito)

País	Institución	Clientes activos de microcrédito	Monto promedio de un microcrédito (USD)	Relación Monto Promedio/PNB 2006
Chile	Banco Estado Microempresas	219.069	3.316,80	48%
Colombia	Banco BCSC	74.459	1.485,81	54%
El Salvador	FEDECREDITO	39.144	3.500,00	138%
Guatemala	BANRURAL	769.994	1.169,44	44%
Perú	FEPCMAC	356.903	1.430,37	49%

11 Para efectuar este informe, el IMCA hizo una encuesta enviando un cuestionario a los 7 miembros del IMCA que proveen microfinanzas en América latina. El cuestionario se refería a información sobre servicios de microcréditos, microahorros, microseguros y micropagos. Las páginas siguientes muestran los resultados de la encuesta.

12 Las cifras no incluyen a los clientes de la Caixa Economica Federal (Brasil), lo que aumentaría considerablemente los resultados.

13 Datos procedentes de la edición de primavera 2007 de Microbanking Bulletin (MBB). El MBB es la primera fuente de información de alta calidad sobre la industria mundial de la microfinanzas. Facilita cifras de rendimiento "por grupos" (comparando datos de instituciones situadas en la misma región y con características parecidas) que permite hacer estudios comparativos detallados. En la edición consultada, las tablas del MBB incluyen cifras del año 2005. Disponibles en www.mixmbb.org

La Tabla 5 expone una situación de la actividad microcrediticia de los miembros del IMCA en 2006. El valor total de los microcréditos desembolsados se eleva a 1,44 mil millones USD. La tabla 6 muestra también que entre 2004 y 2006, la cartera¹⁴ ha mas que doblado, pasando de 594 millones de USD a 1,13 mil millones de USD.

Tabla 5. Cifras relativas a la actividad del microcrédito (2006)

País	Institución	Clientes activos de microcrédito	Microcréditos desembolsados	Valor de los microcréditos desembolsados (USD)	Monto promedio microcrédito (USD)
Chile	Banco Estado Microempresas	219.069	145.521	389.233.644	3.316,80
Colombia	Banco BCSC	74.459	83.039	123.379.995	1.485,81
El Salvador	FEDECREDITO	39.144	n/a	108.316.467	3.500,00
Guatemala	BANRURAL	769.994	267.515	312.842.561	1.169,44
Perú	FEPCMAC	356.903	n/a	510.499.292	1.430,37

Tabla 6. Crecimiento de los microcréditos

País	Institución	Valor de los microcréditos desembolsados (USD)		
		2004	2005	2006
Chile	Banco Estado Microempresas	142.681.574	272.501.945	389.233.644
Colombia	Banco BCSC	36.591.150	76.424.154	123.379.995
El Salvador	FEDECREDITO	77.490.821	92.653.227	108.316.467
Perú	FEPCMAC	337.400.931	416.845.394	510.499.292

Al analizar la calidad de la cartera de microcréditos, tal como lo reportan algunos miembros, se perciben carteras sanas y tendencias positivas. Banco Estado Microempresas (Chile) presenta una muy buena calidad de cartera, a pesar de haber observado un crecimiento acelerado durante los últimos 3 años¹⁵. Si observamos el Programa "Creemos" del Banco BCSC, podemos ver que mantiene un buen índice de 2,13%¹⁶ y que las Cajas Municipales (Perú) muestran una tendencia positiva.

Tabla 7. Calidad de la Cartera

País	Institución	(% de cartera vencida > 30 días)		
		2004	2005	2006
Chile	Banco Estado Microempresas	0,49%	0,60%	0,68%
Colombia	Banco BCSC Creemos	1,21%	1,63%	2,13%
Perú	FEPCMAC	6,14%	5,86%	5,42%

¹⁴ Excluyendo las cifras procedentes de BANRURAL (Guatemala)

¹⁵ En este caso, el riesgo de la cartera se mide a través del porcentaje de micropréstamos sin rembolsar (durante 30 días) dividido por la cartera total.

¹⁶ 1,9% corresponde a la "relación cartera en peligro > 30 días" en el punto de referencia de MBB de las grandes instituciones de microfinanzas en América latina. Datos procedentes de la edición de primavera 2007 del MBB.

De la misma manera, los indicadores de eficiencia y de rendimiento financiero presentados por Banco Estado (Chile) y las Cajas Municipales (Perú) (ver Tabla 8), demuestran que sus programas de microcrédito son muy rentables y ejecutados con gastos operativos eficaces en términos de microfinanzas y tomando en cuenta los gastos que incurren como movilizados de ahorros.

Tabla 8. Rendimiento financiero y eficiencia (2006)

País	Institución	Rendimiento sobre Activos	Rentabilidad del Patrimonio	Coef. de Eficiencia Operativa	Coef. del Gasto de Operación
Chile	Banco Estado Microempresas	3,00%	23,60%	58,90%	9,10%
Perú	FEPCMAC	4,15%	25,42%	32,62%	17,27%

Ahorros

Los miembros del IMCA son ante todo instituciones de ahorros. Históricamente, fueron creados con la finalidad de movilizar recursos privados e invertirlos en sus comunidades¹⁷. Como ya se ha mencionado anteriormente, todos los miembros del IMCA en América Latina movilizan ahorros, lo cual es una de sus mayores ventajas en comparación con otros proveedores de microfinanzas enfocados exclusivamente en el crédito. Las cifras que aparecen en las siguientes tablas se refieren a valores de ahorros procedentes únicamente de los clientes de microfinanzas de los miembros del IMCA. Por ejemplo, para instituciones como Banco Estado (Chile) y el Banco BCSC (Colombia), las cifras solo incluyen a clientes que forman parte de sus programas especializados de microfinanzas (Banco Estado Microempresas y Creemos respectivamente) y no de la institución en su totalidad, que cuenta sin ninguna duda con millones de micro-ahorradores.

Por ejemplo, Banco Estado moviliza, en su totalidad, 88% del mercado minorista de ahorros en su país¹⁸, con un total de 10,5 mil millones de libretas de ahorros cuyos depósitos totalizan 3,4 mil millones USD. El saldo medio de las libretas de ahorros se eleva a 330 USD (el resto del sistema financiero chileno se eleva a 550 USD). De la misma manera, BANSEFI es un gran movilizador de ahorros en México. En junio del 2006, disponía de 3,3 millones de cuentas, con un saldo total de 455 millones USD. FEDECREDITO en El Salvador, ha conocido una rápida expansión desde 2004, pasando de 56 millones USD de ahorros a más de 138 millones USD en 2007 (vea Gráfico 2). En Perú, según la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), las Cajas Municipales han alcanzado liderazgo en el ámbito de la movilización de ahorros, superando la mayoría de las otras instituciones en su región¹⁹. También tienen un papel importante de inversores en sus regiones. 60,12 % de 154 millones USD de ahorros recaudados en Lima van a las municipalidades para inversiones en créditos y microcréditos.

17 Sólo existe una excepción en América Latina. Las Cajas de Crédito (afiliadas a FEDECREDITO) en El Salvador proveían únicamente créditos hasta el 2002, cuando recibieron la autorización de coleccionar ahorros procedentes de sus miembros. El otro tipo de instituciones afiliadas a FEDECREDITO, los Bancos de los Trabajadores ya tenían la autorización de coleccionar depósitos desde su creación en los años 90.

18 "88% de porción del mercado por número de cuentas". Mena, Errazuriz, BancoEstado: Inclusive Finance: Expanding Borders, Banco Estado, 2006. p. 23.

19 IMCA, Ten Years of Sharing Innovations in the Savings Market, Bruselas, 2007. p. 58

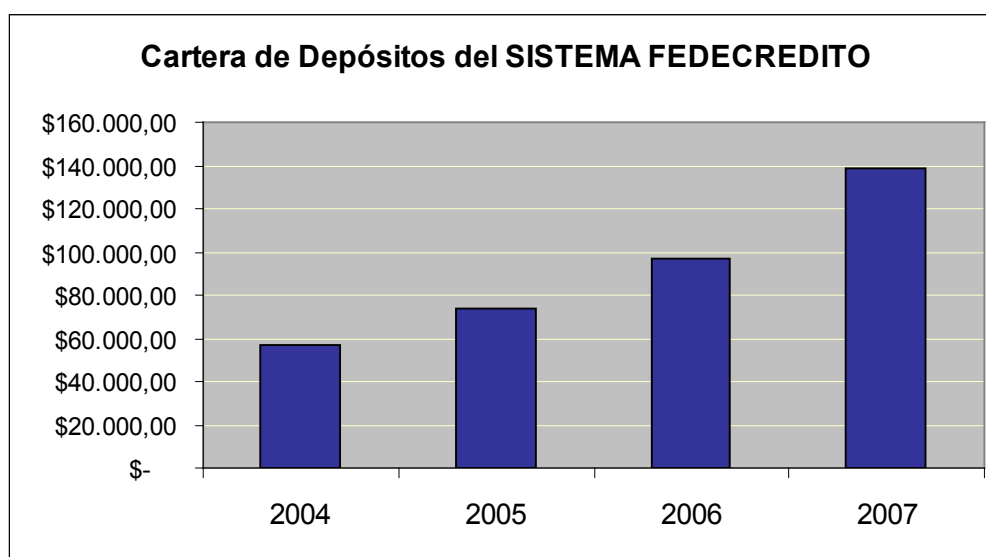
Tabla 9. Cobertura en microahorros (2006)

País	Institución	Cuentas de microahorros	Valor medio de los ahorros (USD)
Chile	Banco Estado Microempresas"	157.278	667
Colombia	Banco BCSC " Creemos	27.512	80
México	BANSEFI"	496.063	112
Guatemala	BANRURAL	1.052.122	570
Perú	FEPCMAC *	610.713	n/a

" Se refiere únicamente a cuentas de ahorros, excluyendo los depósitos a la vista y las cuentas de depósitos a plazo (se explica la diferencia en la nota a pie de página n° 20)

* FEPCMAC solo informó sobre los microahorros que define como depósitos inferiores a 100 USD

Gráfico 2.



Fuente: FEDECREDITO

Ha sido posible obtener algunas cifras relativas a diferentes productos de ahorros ofrecidos por los miembros del IMCA: depósitos a la vista, cuentas de ahorros y cuentas de depósitos a plazo²⁰, tal como ilustrado en la Tabla 10. Los depósitos a la vista parecen ser los productos de microfinanzas más populares entre los clientes de microfinanzas, con un valor total de 469 millones USD, seguidos por

²⁰ Los depósitos a la vista han sido definidos como depósitos bancarios que se pueden sacar fácilmente sin previo aviso. Las cuentas de ahorros son depósitos bancarios que ganan interés, cuyo objetivo es el ahorro. Los depósitos a plazo son depósitos bancarios que ganan interés definidos por un plazo fijo antes de poder ser retirados.

las cuentas de ahorros que totalizan 189 millones y los depósitos a plazo con 120 millones USD. Si se suman todos los productos de ahorros, se encuentra que los miembros del IMCA movilizaron 779 millones de USD en 2006 con sus clientes en microcréditos – es un cálculo aproximativo que toma en cuenta la falta de información con respecto a ciertas instituciones y el hecho que, tal como mencionado anteriormente, muchos microahorradores son clientes de los bancos sin ser necesariamente clientes de los programas de microfinanzas. La Tabla 11 ilustra la evolución positiva de la cantidad de cuentas de ahorros.

Tabla 10. Depósitos (2006)

País	Institución	Cuentas de depósitos a la vista		Cuentas de Ahorros		Cuentas de depósitos a plazo	
		Cantidad	Saldo (USD)	Cantidad	Saldo (USD)	Cantidad	Saldo (USD)
Chile	Banco Estado Microempresas	13.603	3.701.870	157.278	106.659.572	5.310	29.990.304
Colombia	Banco BCSC	27.530	2.196.997	27.512	2.192.583	92	247.415
El Salvador	FEDECREDITO	n/a	n/a	n/a	19.446.340	n/a	77.785.360
México	BANSEFI	2.842.288	463.438.467	496.063	55.408.860	660	12.516.043
Perú	FEPCMAC	n/a	n/a	610.713	5.810.114	n/a	n/a

Tabla 11. Crecimiento de cuentas de ahorros

País	Institución	2004	2005	2006
Chile	Banco Estado Microempresas	n/a	89.738	157.278
Colombia	Banco BCSC Creemos	n/a	7.529	27.512
México	BANSEFI	359.689	466.994	496.063
Perú	FEPCMAC	437.546	535.439	610.713

Remesas

En términos de remesas, son sobre todo BANSEFI (México), BANRURAL (Guatemala), las Cajas de Crédito afiliadas a FEDECREDITO (El Salvador) y las Cajas Municipales (Perú), que proveen servicios a gran escala en el corredor Estados Unidos - América Latina, a menudo asociadas a empresas remesadoras. El Banco BCSC (Colombia) también efectúa remesas conforme a acuerdos con la Confederación Española de Cajas de Ahorros y La Caixa (España), con el objetivo de servir los emigrantes colombianos viviendo en España. En 2006, este acuerdo había dado lugar, por término medio, a 2000 transacciones mensuales. El Banco BCSC trabaja también con "Giros y Finanzas", que es un agente de Western Union en Colombia.

BANRURAL canaliza 50% de las remesas que entran en Guatemala, con un valor individual medio de 391 USD. Como banco, BANRURAL propone a sus clientes el depósito de sus remesas en una cuenta. También conecta las remesas con los reembolsos de créditos y ofrece acceso por Internet a los

guatemaltecos viviendo en el extranjero, y que tienen la posibilidad de pagar servicios y comprar bienes para sus familias viviendo en Guatemala. También en América Central, el sistema FEDECREDITO se ha convertido en un importante proveedor de servicios de remesas en El Salvador y planifica canalizar 30% de toda la porción de remesas a nivel nacional. En solo dos años, ha doblado su negocio de remesas pasando de 31,6 millones USD en 2004 a 69 millones USD en 2006.

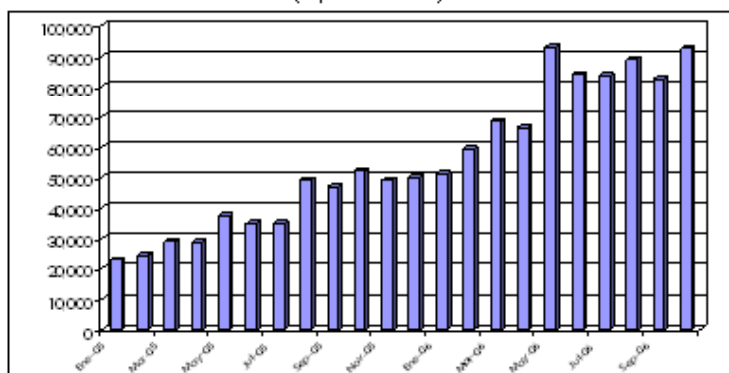
Tabla 12. Remesas

País	Institución	2004		2005		2006	
		Número de Operaciones	Saldo (USD)	Número de Operaciones	Saldo (USD)	Número de Operaciones	Saldo (USD)
El Salvador	FEDECREDITO	n/a	31.624.416	n/a	41.198.658	n/a	69.000.000
México	BANSEFI	279.038	87.494.230	460.831	154.715.307	922.219	335.280.417
Guatemala	BANRURAL	n/a	n/a	n/a	n/a	4.647.524	1.815.045.156

BANSEFI también tiene un papel importante en el mercado de las remesas en México. A través de una alianza comercial llamada: "L@Red de la Gente", interconecta a sus cajas afiliadas²¹ para recibir remesas y crear acuerdos comerciales en nombre de L@Red con empresas remesadoras en países de envío. En 2007, ha concluido acuerdos con 20 empresas remesadoras y 2 bancos, que disponen de más de 30.000 puntos de acceso en Estados Unidos. Al final del 2006, la cantidad de transacciones relativas a remesas era de 922.219, y marcaba un aumento del 97% (ver Gráfico 3). El valor medio de las remesas era de 359 USD en 2006. BANSEFI tiene proyectado que llevar a cabo su servicio de "cuenta a cuenta", ya que actualmente la mayoría de las transacciones se hacen en efectivo. Con este propósito, ha lanzado su programa "Directo a México" y ha concluido acuerdos con 40 instituciones financieras en Estados Unidos.

Gráfico 3.

Remesas Pagadas por L@Red de la Gente (Operaciones)



Fuente: L@Red de la Gente, Bansefi.

²¹ Además de su papel de caja de ahorros en México, BANSEFI ha sido designada como la organización de segundo piso del sector de las Cajas de Ahorro y Crédito Popular. Una vez que las Cajas se conforman a la nueva regulación tienen acceso a L@Red de la Gente.

Como proveedor de servicios de remesas, Caixa Economica Federal ha introducido en 2004 un servicio de remesas vía Internet llamado "E-conta Caixa" para los brasileños trabajando en el extranjero. Este servicio les permite mandar directamente remesas a su país gracias a la utilización de una tarjeta de crédito. La cuenta está disponible en 50 países y el coste de una transferencia clásica se eleva a 2 a 3%. Asimismo, Caixa Economica Federal ha empezado a proporcionar a los brasileños viviendo en el extranjero, servicios de remesas en ventanillas de bancos socios. Hasta ahora, la asociación con BPC Bank (un banco portugués basado en Estados Unidos) ha sido la más fructuosa.

Seguros

Los miembros del IMCA activos en los seguros distribuidos a microempresas y mercado de bajos ingresos son Banco Estado (Chile), Banco BCSC (Colombia) y BANRURAL (Guatemala).

Generalmente, los seguros se distribuyen a clientes de microcrédito y suelen cubrir la vida, la invalidez y los accidentes vinculados a las microempresas. En el ámbito de su programa Creemos (a finales del 2006), el Banco BCSC empezó a distribuir de seguros de vida y asistencia funeraria, especialmente diseñados para sus clientes de microfinanzas.

BANRURAL distribuye también seguros de salud, un producto muy popular, que cubre 150.000 familias a través del país desde su creación en 2005. Banco Estado es líder del mercado nacional en Chile con más de 1,3 millones de clientes de seguros. Ha diseñado seguros de bajo coste tal como "el seguro increíble" que cubre los riesgos de fallecimiento como consecuencia de accidentes a un precio de solo 7,8 USD al año, o 60 céntimos al mes. El seguro proporciona una cobertura de más de 6.200 USD. En 2005, el banco había vendido 132.000 seguros de este tipo.

Tabla 13. Seguros

País	Institución	2004		2005		2006	
		Cantidad de seguros	Ingresos totales (USD)	Cantidad de seguros	Ingresos totales (USD)	Cantidad de seguros	Ingresos totales (USD)
Chile	Banco Estado Microempresas	72.587	3.025.612	135.917	7.098.438	154.783	8.850.974
Guatemala	BANRURAL					9.431	228.536

3. Tendencias actuales

Como consecuencia de su rápido crecimiento, los miembros del IMCA en América Latina han aportado innovación en el mercado de las microfinanzas. Es el caso, por ejemplo, del reciente desarrollo de los agentes bancarios²² como medio rentable de expansión de los canales de distribución. Tres miembros del IMCA, Banco Estado (Chile), Caixa Economica Federal (Brasil) y BANRURAL (Guatemala)²³, han sido, en sus países respectivos, pioneros en la implementación de agentes bancarios.

Banco Estado ha instalado casi 1000 nuevos agentes llamados “Cajas Vecinas” a finales del 2007. En 2006, sólo en zonas rurales, las Cajas Vecinas atendían a más de 200.000 habitantes. Se calcula que dentro de cuatro años, servirá a más de 1,2 millones de personas, ante todo en regiones sin atención bancaria. Caixa Economica Federal en Brasil también ha instalado una gran cantidad de agentes bancarios, en Junio del 2006 ya disponía de más de 16.000 terminales punto de venta. Hoy en día, casi 45% de sus transacciones bancarias se hacen vía agentes bancarios.

Además del aumento de canales de distribución, los miembros del IMCA desarrollan sistemas de scoring crediticio, especialmente diseñados para las microfinanzas. Gracias a su base de datos histórica de clientes, Banco Estado y el Banco BCSC han mejorado sus sistemas de scoring convirtiéndose en una herramienta importante para acelerar y agudizar las decisiones relativas a los microcréditos. Una vez que el agente de crédito ha entrado la información relativa al cliente, la institución aplica el scoring basado en datos históricos y demográficos que determinan automáticamente el potencial y capacidad de pago del cliente.

Banco Estado Microempresas es también una de las instituciones que en América Latina proporciona Asistentes Digitales Personales a sus agentes. Los Asistentes Digitales contienen sistemas de georeferencia y mapas de vías, así como programas de evaluación y cálculo de datos financieros que les permite prever a primera vista la viabilidad del cliente.

Por último, los miembros del IMCA se preocupan también de la accesibilidad de sus productos por parte de los clientes más desfavorecidos. Es el caso de BANRURAL (Guatemala) que tiene cajeros automáticos con instrucciones audio en dialectos indígenas y reconocimiento biométrico para los clientes que no saben hablar, leer o escribir en español.

²² Los agentes bancarios trabajan con terminales punto de venta o POS que son aparatos conectados a un teléfono o otra red de telecomunicación, instalados en tiendas al detalle y que permiten efectuar pagos, transferencias, sacar dinero y hacer depósitos.

²³ La experiencia de BANRURAL con agentes bancarios “Caja Amiga” es muy reciente por lo que no se ha encontrado más información.

Estudios de miembros seleccionados

Perú - FEPCMAC

Microfinanzas en FEPCMAC (2006)	
Porción del mercado de microcrédito	74%
Clientes microcrédito	356.903
Cartera de microcredito (USD)	510.499.292
Monto promedio de microcrédito (USD)	1.430
Cantidad de cuentas de ahorros	610.713
Saldo promedio cuentas de ahorros (USD)	n/a
Sucursales	218
Empleados de microfinanzas	1.411

www.fpcmac.org.pe

En Perú, la creación de la Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMACs) se inició en los años 1980 con el objetivo específico de crear instituciones financieras descentralizadas orientadas hacia los segmentos de población que no tienen acceso al sistema financiero clásico. Actualmente, existen 12 CMACs, representadas por la FEPCMAC, la Federación que proporciona servicios de auditoría, consultoría y fortalecimiento institucional. Las CMACs son intermediarios financieros que pertenecen a las municipalidades. Tienen una entidad legal separada con autonomía económica, financiera y administrativa.

Las CMACs son los mayores proveedores de servicios de microfinanzas en Perú. Representan 74% de los clientes y de la cartera de microcrédito del país. En términos de ahorros, recaudan 80% de todos los ahorros movilizados por los proveedores microfinancieros en el país. Además de los microcréditos y ahorros (cuentas de ahorros y depósitos a plazo), también proveen créditos al consumo y a la agricultura, servicios básicos de pagos y de remesas internacionales.

Chile - Banco Estado Microempresas

Microfinanzas en Banco Estado (2006)	
Porción del mercado de microcrédito	52%
Clientes microcrédito	219.069
Cartera de microcredito (USD)	389.233.644
Monto promedio de microcrédito (USD)	3.316,80
Cantidad de cuentas de ahorros	157.278
Saldo promedio cuentas de ahorros (USD)	667
Sucursales	145
Empleados de microfinanzas	792

www.bancoestado.cl

Banco Estado es el banco más importante presente en la mayoría de las provincias de Chile. Dirige un programa de microfinanzas a través de la subsidiaria “Banco Estado Microempresas”, un líder nacional que ocupa 52% del mercado de las microfinanzas. La subsidiaria ha sido creada para responder con flexibilidad y dinámica a las necesidades de las microempresas con tecnologías y sistemas adaptados, métodos de análisis de riesgo, productos especialmente diseñados, modelos especializados de servicio al cliente y empleados profesionales dedicados al sector.

Banco Estado Microempresas ofrece microcréditos especializados a diferentes segmentos de la población, basados en sus actividades (agricultura, pesca, comercio, transporte, etc.). Ofrece cuentas de ahorros y de depósito a plazo, y también facilidades de pago. También ofrece seguros. Banco Estado Microempresas se ha convertido en referencia internacional de la industria de las microfinanzas, ha sido acreedor de varios premios recompensando la calidad de sus servicios, el último fue el “Asia Pacific Quality Award”, concedido por la Asia Pacific Quality Organization (APQO) en Noviembre del 2007.

Colombia - Banco BCSC

Microfinanzas en el Banco BCSC (2006)	
Porción del mercado de microcrédito	21,40%
Clientes microcrédito	74.459
Cartera de microcrédito (USD)	123.379.995
Monto promedio microcrédito (USD)	1.485
Sucursales	260 de las cuales 71 distribuyen productos “Creemos”

www.bancocajasocial.com.co

Banco Caja Social, conocido actualmente como Banco BCSC, fue creado en 1911 con el objetivo de ser el principal banco de financiamiento de clientes con ingresos bajos o medios, microempresas y PyMEs. Según la propia estimación del banco, el 61% de la cartera de su cartera proviene de clientes con ingresos mensuales inferiores a 611 USD.

Aunque desde su creación ha atendido este sector, en 2004 el banco decidió crear una división especializada en microfinanzas. Esta división ha dado lugar a un nuevo modelo de atención al cliente basada en los principios de las microfinanzas. Llamada “Creemos”, funciona como una sección especial dentro del banco, con sus propios departamentos de recursos humanos, tecnología y venta. También dispone de su propia política de riesgo y sus propios procesos de crédito.

Para sus clientes de microfinanzas, el Banco BCSC ofrece ahorros y facilidades de pago, microcréditos y transferencias internacionales. También facilita seguros.

Bibliografía

Berger, Marguerite, Goldmark Lara y Millar Tomas. *"An Inside View of Latin American Microfinance"*. Washington D.C.: InterAmerican Development Bank, 2006.

Ebentreich, Alfredo, *"Microfinance Regulation and Supervision in Peru: Current State, Lessons Learned and Prospects for the Future"*, Essays on regulation and Supervision No. 4, CGAP and IRIS, 2005.

Larraín, Christian, *"BancoEstado Microcréditos: Lecciones de un Modelo Exitoso"*. Serie Financiamiento del Desarrollo 195. Santiago de Chile: CEPAL, 2007.

Mena, José Manuel y Errazuriz, Enrique, *"BancoEstado: Inclusive Finance: Expanding Borders"*. Santiago de Chile: Banco Estado, 2006.

Navajas, Sergio, Tejerina Luis. *"Microfinance in Latin America and the Caribbean: How Large is the Market?"*. Sustainable Development Department Best Practices Series MSM-135. Washington D.C.: InterAmerican Development Bank, 2006

Skertchly, Ricardo, *"Servicios Comunes al Sistema de Cajas"*. Colcami, 2004.

The Mix. Microbanking Bulletin Issue 14. Washington, D.C.: The Mix, 2007.

Miembros latinoamericanos del IMCA (a Octubre 2007)

País	Institución
Argentina	Banco de la Provincia de Buenos Aires
Bolivia	Unión Boliviana de Entidades Financieras de Ahorro y Préstamo para la Vivienda - UNIVIV
Brasil	Caixa Economica Federal
Chile	Banco Estado
Colombia	Banco BCSC
COSTA RICA	Federación de Mutuales de Ahorro y Préstamo
Cuba	Banco Popular de Ahorro
República Dominicana	Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción
	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos (APAP)
	Asociación la Nacional de Ahorros y Préstamos
El Salvador	Federación de Cajas de Crédito y Bancos de los Trabajadores –FEDECREDITO
Guatemala	Banco de Desarrollo Rural S.A. - BANRURAL
México	Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros -BANSEFI
Panamá	Caja de Ahorros de Panamá
Perú	Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (FEPCMAC)

IMCA **EL PORTAVOZ GLOBAL DE LAS CAJAS DE AHORROS** **Y DE LOS BANCOS MINORISTAS**



El Instituto Mundial de Cajas de Ahorros (IMCA) es una de las mayores asociaciones financieras internacionales, y el único representante mundial de las Cajas de Ahorros y los Bancos minoristas. Fue fundado en 1924 y en la actualidad representa a Cajas de Ahorros y Bancos minoristas de 92 países, pertenecientes a todas las regiones del mundo: Asia-Pacífico, América, África y Europa –en esta última por medio de la Agrupación Europea de Cajas de Ahorros, (AECA)-.

El IMCA colabora con instituciones financieras internacionales y organismos multilaterales, representando los intereses de sus miembros en todo el mundo. A principios de 2006, los activos de sus miembros superaban los 8.081 miles de millones de euros, y el número de sucursales y agencias ascendía a más de 191.000.

Los miembros del IMCA son Cajas de Ahorros y Bancos minoristas o asociaciones del mismo sector, que se organizan por medio de redes descentralizadas y que tienen un marcado enfoque regional. Durante muchas décadas, las instituciones miembros del IMCA han invertido en sus regiones de manera responsable y, hoy en día, son un punto de referencia a nivel mundial en actividades empresariales socialmente responsables.



Rue Marie-Thérèse, 11 ■ B-1000 Brussels ■ Tel: +32 2 211 11 11 ■ Fax: +32 2 211 11 99
info@savings-banks.com ■ www.wsbi.org

Published by WSBI. Copyright January 2008