

BENCHMARKING
de las microfinanzas en México 2011:
Un informe del sector

CONTENIDO

4 LAS INSTITUCIONES QUE HACEN ESTE INFORME

5 AGRADECIMIENTOS

6 ASOCIADOS DE PRODESARROLLO

11 PRESENTACIÓN

13 **Capítulo 1**

EL SECTOR DE MICROFINANZAS EN MÉXICO

27 **Capítulo 2**

BENCHMARKING DE LAS MICROFINANZAS EN MÉXICO 2011

29 **I. ESTUDIO DE COMPORTAMIENTO QUINQUENAL DE INDICADORES FINANCIEROS**

45 **II. REPORTE DE BENCHMARKS 2011**

- 45 • Datos de comparación
- 46 • Datos relevantes
- 49 • Benchmarks por Edad y Escala
- 52 • Benchmarks por Metodología y Saldo Promedio por pagar
- 55 • Benchmarks por regulación y sostenibilidad financiera
- 58 • Benchmarks por zonas
- 60 • Benchmarks para México 2011
- 63 • Desempeño por grupos pares
- 66 • Clasificaciones de grupos pares
- 69 • Definiciones de indicadores
- 71 • Instituciones con mayor número de clientes
- 71 • Instituciones con mayor monto de cartera de crédito
- 72 • Instituciones con mayor número de clientes activos
- 73 • Asociados Participantes

LAS INSTITUCIONES QUE HACEN ESTE INFORME

PRODESARROLLO

ProDesarrollo, Finanzas y Microempresa, A.C. es una red nacional de instituciones proveedoras de servicios financieros populares que buscan contribuir al desarrollo económico y al combate de la pobreza mediante la asignación de créditos eficaces, servicios de ahorro, asesoría y capacitación para la población que vive en condiciones de pobreza como parte de un proceso de apoyo para un desarrollo sostenible.

Su misión es ofrecer servicios de fortalecimiento y representatividad a las financieras asociadas a la red, propiciando contextos compatibles y atractivos que les aporten valor y permanencia en el sector.

ProDesarrollo nació en 1997, sin embargo, sus antecedentes datan de 1992 con la Mesa de Empleo apoyada por la Fundación Ford. Actualmente, sus miembros suman 90 organizaciones prestadoras de servicios financieros populares, del sector social y privado, que atienden por medio de 2,094 sucursales en todo el país a más de 7.6 millones de clientes, de los cuales más de 80% son mujeres. Sus organizaciones comparten un fuerte compromiso social así como los valores y principios enunciados en el código de ética de la red.

CONSEJO DIRECTIVO

Francisco Perales Garza	Presidente
Antonio Orozco Ramos	Secretario
Christian Schjetnan Garduño	Tesorero
Yerom Castro Fritz	Vocal
Juan Francisco Fernández Villalón	Vocal
León Bendeski Bronstein	Vocal
Oscar Juan Pfeiffer Schilttler	Vocal
Pedro De Torre Natera	Vocal
Katia Corroy Castro	Consejera Independiente
Maria O'Keefe	Consejera Independiente
Gustavo del Ángel Mobarak	Consejero Independiente

MICROFINANCE INFORMATION EXCHANGE, INC. (MIX)

Proveedor líder de información de negocios y servicios de información para la industria de microfinanzas. Dedicado a fortalecer este sector al promover la transparencia, MIX provee información detallada de desempeño y financiera sobre instituciones de microfinanzas, inversionistas, redes y otros proveedores de servicios asociados al sector. MIX realiza su trabajo a través de una variedad de plataformas disponibles al público, incluyendo el www.mixmarket.org.

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

AGRADECIMIENTOS

A todas las instituciones participantes por compartir su información y contribuir en el fortalecimiento de la transparencia en el sector.

En especial a Emigdio Villalobos Aguayo y Fernando Palmos Olmos por su aportación en el *estudio de comportamiento quinquenal de indicadores financieros*.

ASOCIADOS DE PRODESARROLLO

ASOCIADOS COMPROMETIDOS CON LA RED

1	Acción y Evolución, S.A. de C.V., SFP	REAL FINANCIERA	-
2	Alcance Financiera, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	FINANCIERA ACTIVAMOS	★★★★
3	Alsol Contigo, S.A. de C.V., SOFOM, ENR	ALSOL	★★★★★
4	Alternativa 19 del Sur, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	ALTERNATIVA 19 DEL SUR	★★★★★
5	Ámbito Productivo, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	APROS	★★★★★
6	Apoyo Económico Familiar, S. A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	APOYO ECONÓMICO	★★★★★
7	Apoyo Integral México, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R. Semilla Solidaria	SEMISOL	★★★★★
8	Apoyo Promotora, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R	PROAPOYO	★★★★★
9	Asesoría Financiera de México, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	ASEFIMEX	★★★★
10	Asociación Mexicana de la Transformación Rural y Urbana, A.C., S. de S.S.	AMEXTRA	★★★★★
11	Asociación Pro Mujer de México, A.C.	PROMUJER	★★★★★
12	ASP Consultores & Representación, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	ASP	-
13	Aspire, SAPI de C.V., SOFOM, E.N.R.	ASPIRE	★★★★
14	Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple	COMPARTAMOS	★★★★★
15	Beneficios que Generan Beneficios, S.A. de C.V.	BENEFICIOS QUE GENERAN BENEFICIOS	-
16	Centro de Asistencia al Microemprendedor S.A de C.V., SFP	CAME	★★★★★
17	Centro de Desarrollo Comunitario Centeotl, A.C.	CENTEOTL	★★★★
18	Con Ser Tu Amigo, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	CONSER	★★★★★
19	Confía Negocios Empresariales del Sureste, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	CONFIA NEGOCIOS	Afiliado 2012
20	Consol Negocios, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	CONSOL	★★★★★
21	Consultora Integral de Agronegocios, S.A. de C.V., SOFOM E.N.R.	FINANCIERA CIA	Afiliado 2011
22	Consultores de Servicios Varios, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R	CONSERVA	★★★★★
23	Consultoría y Capacitación para el Desarrollo Productivo, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	COCDEP	★★★★★
24	Crece Safsa, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	CRECE SAFSA	-

25	Credi Equipos, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	CREDIEQUIPOS	★★★★★
26	Credivance, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	CREDIAVANCE	★★★★
27	Crediclub, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	CREDICLUB	★★★★★
28	Despacho Alfonso Amador y Asociados, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	DAASA	★★★★
29	Don Apoyo, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	DON APOYO	★★★★★
30	DRONIK, SAPI DE C.V. SOFOM E.N.R.	DRONIK	★★★★
31	Emprendesarial, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	EMPRENDESARIAL	★★★★★
32	EnComún de la Frontera, A.C.	EN COMUN DE LA FRONTERA	-
33	Finacen, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	FINACEN	★★★★★
34	Financiamiento para Bienestar y Desarrollo, S.A. DE C.V., SOFOM, E.N.R.	FIPABIDE	★★★★
35	Financiamiento Progreseemos, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	PROGRESEMOS	★★★★★
36	Financiera Independencia, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	FINANCIERA INDEPENDENCIA	★★★★★
37	Financiera Labor, S.A.P.I de C.V., SOFOM, E.N.R.	FINLABOR	★★★★★
38	Financiera Mexicana para el Desarrollo Rural, S.A. de C.V., SFP	FINAMIGO	★★★★★
39	Finanzas Populares Atemexpa, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	ATEMEXPA	-
40	FinComún, Servicios Financieros Comunitarios, S.A. de C.V., SFP	FINCOMUN	★★★★★
41	FINLAG, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	FINLAG	-
42	Fomento e Impulso del Sur, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	FISUR	★★★★
43	Forjadores de Negocios, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	FORJADORES DE NEGOCIOS	★★★★★
44	Fundación Hábitat y Vivienda, A.C.	FUNHAVI	★★★★
45	Fundación Integral Comunitaria, A.C.	FINCA MÉXICO	★★★★★
46	Fundación Realidad, A.C.	FRAC	★★★★★
47	Grameen de la Frontera Sonora, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	GRAMEEN DE LA FRONTERA	-
48	Grameen Trust Chiapas, A.C.	GRAMEEN TRUST CHIAPAS	★★★★
49	Grupo Consultor para la Microempresa, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	FINCRECEMOS	★★★★★
50	Grupo Crediexpress, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	CREDEX	-
51	Grupo Prosperemos, S.A de C.V., SOFOM, E.N.R.	PROSPEREMOS	★★★★

52	Ideas Corporativo Estratégico, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R	IDEAS CORPORATIVO	Afiliado 2012
53	Invirtiendo, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	INVIRTIENDO	★★★★★
54	Itaca Capital, SAPI de C.V.	ITACA	★★★★
55	KapitalMujer, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	KAPITALMUJER	★★★★★
56	Microfinanciera Crece, S.A de C.V., SOFOM, E.N.R.	MICROFINANCIERA CRECE	★★★★
57	Oportunidad Microfinanzas, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	OPORTUNIDAD MICROFINANZAS	★★★★★
58	Para ti Aurafina, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	PARA TI AURAFINA	-
59	Presta Simple, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	FINANCIERA FELICIDAD	★★★★★
60	Prestamos para Crecer, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	PRESTAMOS PARA CRECER	★★★★
61	Pretmex, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	PRETMEX	★★★★★
62	Proexito, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	PROEXITO	★★★★★
63	Promotora Si, SAPI de C.V., SOFOM, E.N.R.	UC MICROCRÉDITOS	★★★★
64	Provident México, S.A. de C.V.	PROVIDENT	★★★★
65	Red de Servicios Financieros, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	RSF	Afiliado 2011
66	Red Vanguardia, S.A. de C.V.	RED VANGUARDIA	★★★★
67	Rentamigo, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	RENTAMIGO	Afiliado 2011
68	Servicios de Microsol, S.A de C.V., SOFOM, E.N.R.	MICROSOL	★★★
69	Servicios Financieros Alternativos, S.A. de C.V., SFP	SEFIA	★★★★★
70	Servicios Financieros Contigo, SAPI de C.V., SOFOM, E.N.R.	FINANCIERA CONTIGO	Afiliado 2011
71	Servicios Financieros de Desarrollo Comunitario, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	CREDITUYO	★★★★★
72	Servicios para el Desarrollo Comunitario, S.A. de C.V.	CREDICOMUN	★★★★★
73	Siempre Creciendo, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	SIEMPRE CRECIENDO	★★★★★
74	Sociedad Enlace Se S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	SOCIEDAD ENLACE	★★★★★
75	Sociedad Integral Emprendedora Siembra, SAPI de C.V., SOFOM, E.N.R.	SIEMBRA	Afiliado 2012
76	Sociedad Operadora de Microfinanzas, SAPI de C.V., SOFOM, E.N.R.	SOMIC	★★★★★
77	SOFIPA, S.C. de A.P. de R.L. de C.V.	SOFIPA	★★★★★
78	Solfi, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	SOLFI	★★★★★

79	Solución Asea, S.A de C.V., SFP	SOLUCION ASEA	★★★★★
80	Soluciones Reales del Norte, S.A. de C.V.	SOLUCIONES REALES DEL NORTE	★★★★
81	Soluciones y Oportunidades, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	SOLUCIONES Y OPORTUNIDADES	★★★★
82	Su Firma, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	SU FIRMA	★★★★★
83	Te Creemos, S.A. de C.V., SFP	TE CREEMOS	★★★★★
84	Tu Crédito, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	TU CRÉDITO	★★★★★
85	Unimex Financiera, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	UNIMEX	★★★★★

▀ COLABORADORES DEL SECTOR

1	Antonio Baltazar Nava Guerrero	ANTONIO NAVA
2	Asociación Mexicana de Uniones de Crédito del Sector Social, A.C.	AMUCSS
3	FFH Alcance, A.C.	FFH ALCANCE
4	Gerardo Saucedo Monreal	GERARDO SAUCEDO
5	Organización Desarrollo Empresarial Femenino (ODEF)	ODEF

90 Asociados a ProDesarrollo, 2012

▀ CRITERIOS DE EVALUACIÓN DE CUMPLIMIENTO

TRANSPARENCIA	CÓDIGO DE ÉTICA	SOCIEDAD CREDITICIA	VALUACIÓN FINAL
Calidad y oportunidad en la presentación de la Información + Diamantes de Transparencia del Mix-Market 2010	Firma de adhesión a las Prácticas y Conductas del Código de Ética de PRODESARROLLO	Contrato de servicios con alguna sociedad de información crediticia.	Cumplimiento de prácticas con PRODESARROLLO
★★★★	★	★	★★★★★
★★	★	★	★★★★
★	★	★	★★★

PRESENTACIÓN



“Inclusión financiera: sustentabilidad y corresponsabilidad”

Llevar servicios financieros a toda la población del país es hoy uno de los principales retos que tiene México; para lograrlo, se requiere la suma de esfuerzos sostenidos y la mejora de procesos y sistemas que se adecuen a una realidad siempre cambiante determinada por las condiciones geográficas y económicas de la población. Los obstáculos para la inclusión financiera se hacen más grandes cuando se trata de la población de menores ingresos y más aún en zonas rurales y de difícil acceso.

Si bien hablar de cobertura es importante como un primer paso; la inclusión financiera requiere mucho más: calidad del acceso, productos adecuados, la sostenibilidad del proveedor, y extensión hacia las poblaciones más excluidas, la cual en ocasiones está limitada por otros factores relacionados con la tecnología, las telecomunicaciones y las vías de acceso.

Desde hace más de 20 años las instituciones han comprendido la necesidad que tiene la población de menores ingresos, especialmente los microempresarios, principalmente las mujeres de tener acceso de calidad. Las instituciones de microfinanzas han ido avanzando y transformándose para ser más eficientes, brindar mejores servicios y tener prácticas que además de proteger los intereses de la población a la que atienden aseguren su permanencia en el tiempo.

En 2003 se inició una cruzada por la transparencia, en la que las instituciones iniciaron el reporte de su información de manera voluntaria, en 2006 se inició un proceso de consolidación de la información y en 2007 se hizo la primera publicación del *Benchmarking de las microfinanzas en México: un informe del sector*, para hacer partícipes a las autoridades de los distintos órdenes de gobierno, entidades de la banca de desarrollo, organismos multilaterales de cooperación y fondos internacionales, de los datos más relevantes que presentan las instituciones de microfinanzas y que permiten ver su contribución a la inclusión financiera nacional.

En 2012 las instituciones de microfinanzas de ProDesarrollo no sólo han refrendado su compromiso con la transparencia, sino con las mejores prácticas y la ética, la protección de los clientes, la educación financiera y contribuyen a la conformación de este informe, en el que se pueden ver los indicadores más relevantes de los últimos cinco años, el crecimiento en la atención de los clientes, la cobertura geográfica y los indicadores que permiten ver la permanencia institucional.

En el análisis de estos datos se puede observar que si bien las dimensiones alcanzadas son importantes en número de clientes atendidos y las zonas a las que se están llevando los servicios, se requiere corresponsabilidad con las autoridades para que exista un marco regulatorio eficiente, la banca de desarrollo que desde segundo piso brinde los productos financieros adecuados y los apoyos para el fortalecimiento institucional, el acceso a tecnología y sistemas de comunicación, así como la capacitación de los usuarios de los servicios financieros.



II FORO LATINOAMERICANO DE LAS CIUDADES COMARCAS

OFICINA

en el área de Registro.

Alejandra

CONT. 22 CAJAS DISPLAY CON ... CAJAS CU
33853
Puppalo
SAOR
GOJA DE MASCAR CON CENTRO LIQUIDO
MANTENGA EL LUGAR RESERVA Y PAGO

CAPITULO UNO

**El sector de
microfinanzas
en México**



En el mundo, desde mediados de la década de 1970 se han venido desarrollando las microfinanzas ofreciendo servicios financieros, principalmente crédito a las personas de escasos recursos que no habían tenido acceso a instituciones financieras tradicionales para el desarrollo de la actividad productiva. Las microfinanzas han evolucionado de manera distinta y con ritmos diferentes en todos los países, dependiendo del contexto sociopolítico y el nivel de desarrollo social de los mismos. En México, las primeras iniciativas de microcrédito iniciaron a mediados de la década de 1990 y han mostrado un gran crecimiento en la última década. El sector de microfinanzas en México es muy diverso en el tipo de instituciones que lo conforman; su figura jurídica, su tamaño y los objetivos institucionales, no obstante, hay un tema común que es el ofrecer servicios financieros de calidad para los emprendedores, las microempresas que hoy forman una parte muy importante de la economía. En diversos espacios, al sector de las microfinanzas se le llama Sector de Ahorro y Crédito Popular o Sector de las Finanzas Populares, los cuales son conceptos más amplios, que incluyen instituciones de consumo.

Las instituciones de microfinanzas, incentivadas en un inicio por organizaciones no gubernamentales nacieron como una herramienta de lucha contra la pobreza para responder a la falta de servicios financieros formales para los pobres. Inicialmente pusieron mayor énfasis en el microcrédito, con metodologías innovadoras desarrolladas y comprobadas para atender las necesidades de las microempresas y diseñadas específicamente para atender a la población en pobreza. En el sector han aparecido nuevos tipos de empresas y organizaciones que tienen como fin ofrecer servicios financieros formales y de calidad de manera sostenible, contribuyendo así a la inclusión financiera en el país.

El principal producto de las instituciones de microfinanzas ha sido el microcrédito productivo, no obstante, en los últimos años se ha visto una mayor diversificación de la actividad hacia otro tipo de productos como crédito a la vivienda y una variedad de seguros, principalmente de vida y salud. Ha habido esfuerzos importantes de las entidades por ofrecer servicios de ahorro y manejo de remesas, en la búsqueda de ofrecer una mayor integralidad de los servicios de acuerdo con las necesidades de los clientes.

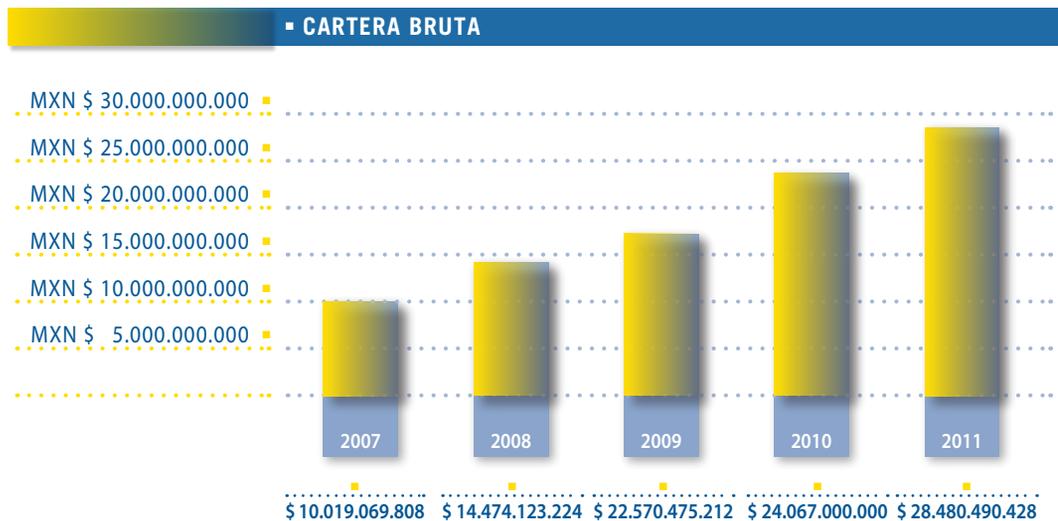
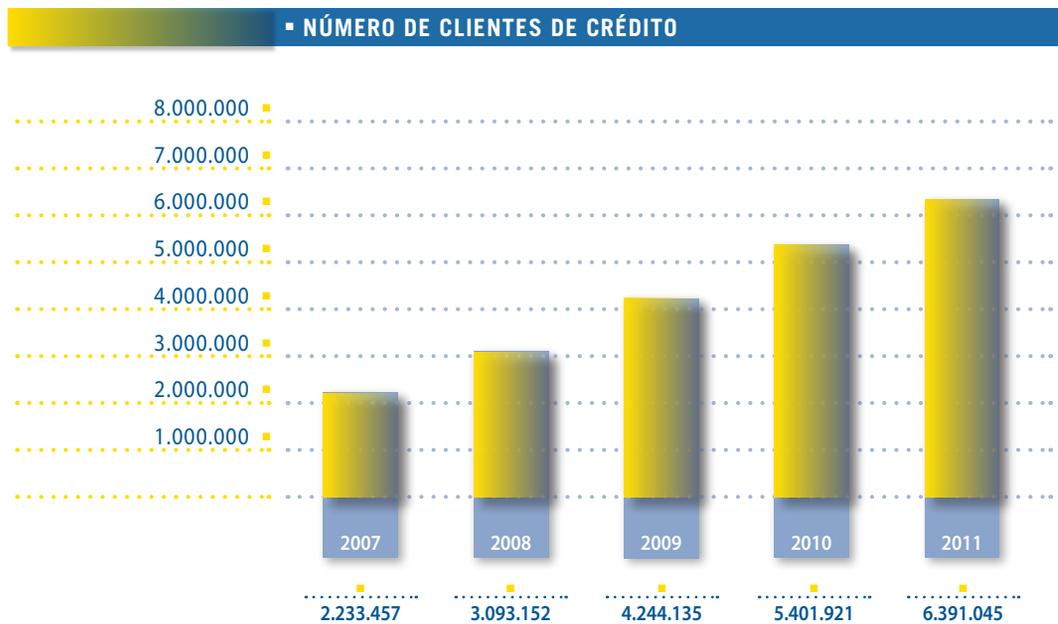
Los *microcréditos* productivos buscan adaptarse al flujo de la fuente de ingresos del cliente resultando plazos más cortos y montos más bajos que los ofrecidos tradicionalmente. Además la fuente de pago y el destino del crédito es la microempresa del cliente. En general como la población atendida carece de garantías tradicionales, estas se reemplazan por el aval social (o garantía solidaria) o en el caso de metodologías de crédito individual por el análisis de la capacidad de pago, del carácter del cliente y de garantías o requisitos adicionales (que aunque en algunos casos no tienen valor de mercado, cumplen la función de incentivar el pago).

Desde 2006 se tiene una medición del desempeño de las instituciones que conforman el sector el cuál ha tenido un crecimiento importante tanto en personas atendidas, cartera colocada, así como número y tamaño de sus instituciones, gran parte del desarrollo del sector depende de políticas públicas favorables que incluyen no sólo el acceso a fuentes de financiamiento adecuadas sino también apoyos para la consolidación de las organizaciones.

A diciembre de 2011, las instituciones de microfinanzas atendieron a **7,636,717** de personas de las cuales el **80%** son mujeres y el **53%** vive en zonas rurales. De las personas atendidas **35%** son por crédito individual y **65%** mediante alguna metodología de crédito solidario (banca comunal o crédito grupal). El total de la cartera de crédito es de **\$28,902,963,031** millones de pesos. El crédito promedio de las instituciones microfinancieras es **\$5,701**.

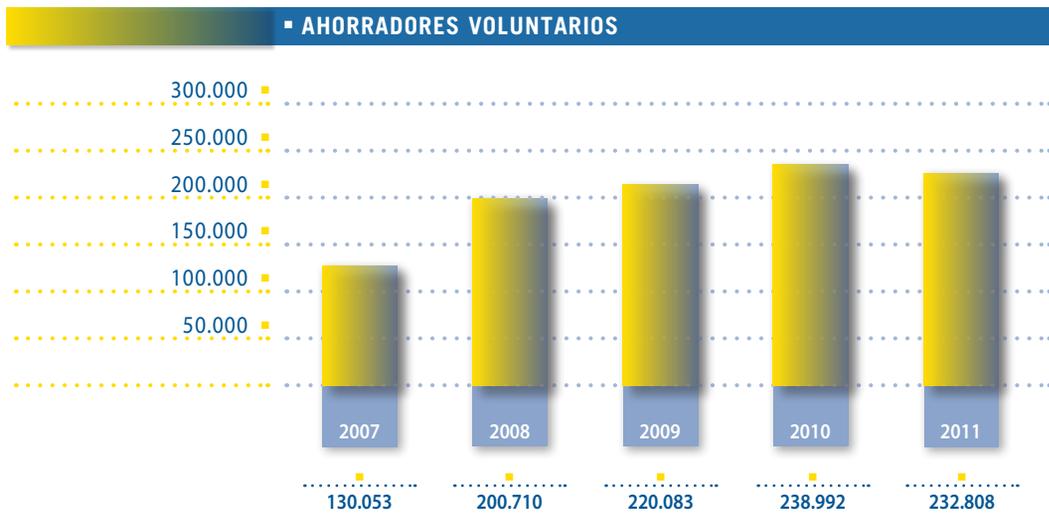
La antigüedad promedio de las instituciones de microfinanzas es de **ocho años**, lo cual significa que es un sector todavía joven. Si bien ha sido visto como un sector de altos retornos para algunas de las instituciones líderes, sólo **65%** de las instituciones son sostenibles financieramente (muchas no han logrado la sostenibilidad financiera por el poco tiempo que llevan de operación). El promedio de retorno de una institución microfinanciera es de **2.36%**. Las instituciones de microfinanzas en conjunto emplean a **45,290** personas. En el capítulo 2 de este informe se analiza a detalle los principales indicadores de desempeño financiero y operativo de las instituciones de microfinanzas de acuerdo con los grupos pares.

Crecimiento



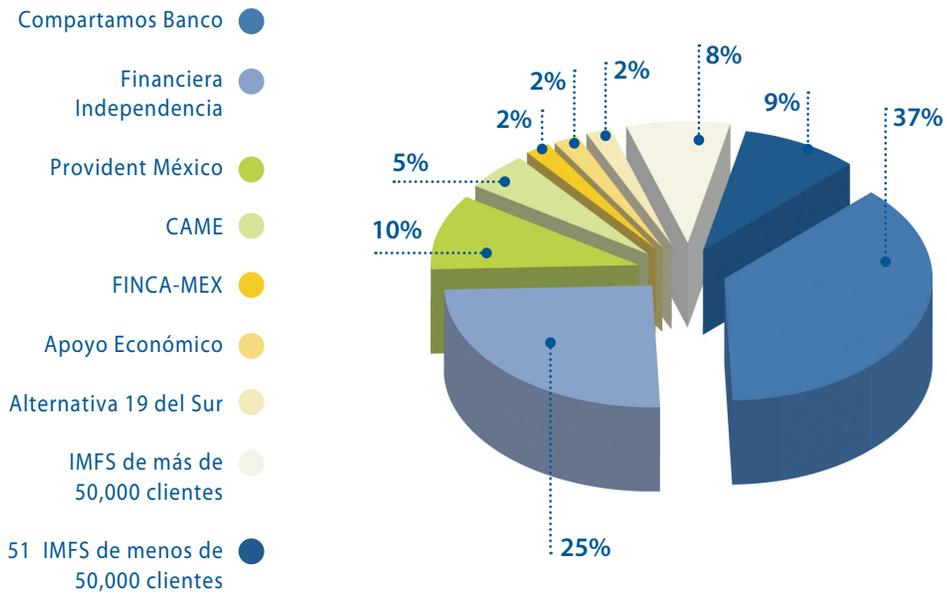
En cinco años, el número de clientes de crédito casi se ha triplicado, lo que da cuenta del acelerado ritmo de crecimiento del sector, de la misma forma, el volumen de cartera en pesos representa un 285% de lo que era en 2006 cuando se inició la medición. El aumento es reflejo del crecimiento de las instituciones y de la entrada de nuevos participantes con oferta de servicios al mercado.

El ahorro también ha tenido un crecimiento en los últimos 5 años, llegando a 232,808 ahorradores que guardan su dinero en instituciones reguladas y autorizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. La dinámica del crecimiento del ahorro está ligada al proceso de transformación por el que tienen que pasar las entidades para constituirse como entidades reguladas (SOFIPOS).



El sector no sólo ha crecido en ahorro, sino también en la diversificación de seguros, hoy 21% de las instituciones ofrecen otros y productos que incluyen programas de alfabetización de sus clientes, hasta los seguros y remesas.

▪ DISTRIBUCIÓN DEL MERCADO POR NÚMERO DE CLIENTES DE CRÉDITO



No obstante, la concentración por clientes atendidos sigue siendo alta; **83%** de los clientes son atendidos por las 7 entidades más grandes, el siguiente **9%** está atendido por 8 instituciones y el restante **8%** está atendido por **38** instituciones. La cartera bruta de préstamos presenta un comportamiento similar en su distribución. Habría que destacar que todavía no se cuentan con indicadores que nos permitan conocer el grado de clientes “compartidos” entre dos o más instituciones; en la medida en que se utilicen sociedades de información crediticia se podrá conocer mejor este tema. La percepción es que las zonas donde hay una mayor cantidad de instituciones trabajando, hay un mayor número de clientes que mantienen créditos abiertos de manera simultánea. En la siguiente sección se puede ver las zonas de mayor y menor saturación de instituciones de microfinanzas en el país.

Principales retos y tendencias:

- Desde hace unos años las instituciones de microfinanzas han tendido a ser más comerciales, tanto en la figura jurídica como en los lineamientos con los que se toman las decisiones. La protección de los clientes, el cuidado del no sobreendeudamiento, la educación financiera, son los principales retos que se plantean.
- La proporción de personas atendidas mediante crédito individual ha crecido, pero en cuanto a microcrédito productivo es mínima. Todavía no se cuentan con las herramientas ni el personal adecuado para crecer en la metodología individual sin aumentar significativamente el riesgo.
- El ahorro también ha ido en aumento, pero es un servicio que pocas instituciones tienen capacidad jurídica y operativa de hacer.
- Hay una gran diversidad en los productos, plazos y montos otorgados por las instituciones, no obstante, productos especializados como el crédito para la vivienda tienen poco desarrollo.
- Las mayores exigencias por parte de la banca de desarrollo y los fondos internacionales requieren que las instituciones microfinancieras cuenten con crecientes niveles de capitalización.
- La competencia por el personal es muy difícil y se requieren mecanismos más eficaces para disminuir la rotación de personal, sobre todo de los oficiales de crédito y personal de sucursales.
- El acceso a fuentes diversas de fondeo y sistemas de apoyo al fortalecimiento institucional se mantiene como uno de los mayores retos.

Diversidad en figura jurídica y tamaño

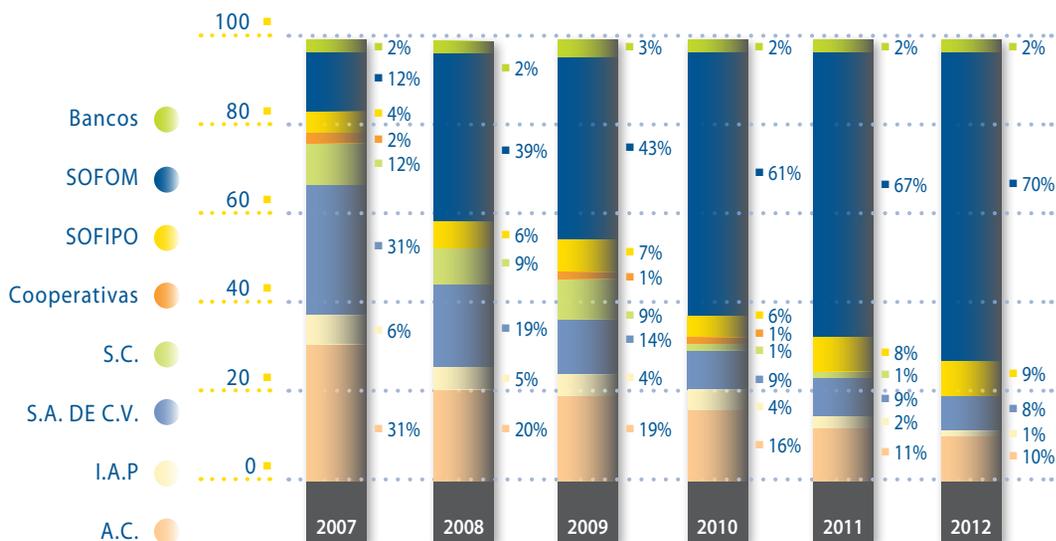
Para ofrecer servicios de microfinanzas no se requiere una figura jurídica específica salvo en los casos en los que se quiera captar ahorro, para lo cual se requiere ser una institución regulada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV): un banco, Sociedad Financiera Popular (SOFIPO), Sociedad Cooperativa de Ahorro y Préstamo o Sociedad Financiera Comunitaria (SOFINCO). Las instituciones que no captan ahorros del público pueden ser Sociedades Financieras de Objeto Múltiple¹ (SOFOM), Sociedades Anónimas e incluso pueden ser Asociaciones Civiles.

¹ Las SOFOM pueden ser reguladas cuando están vinculadas o forman parte de instituciones financieras reguladas o grupos de empresas reguladas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

	FIGURA JURÍDICA	DESCRIPCIÓN
NO REGULADAS (NO CAPTAN AHORRO DEL PÚBLICO)	Asociaciones civiles (A.C.)	Objeto social de asistencia y beneficencia con carácter legal y sin fines de lucro.
	Sociedades civiles (S.C.)	Objeto social vinculado al desarrollo económico, impulsando iniciativas en el campo de la economía social.
	Instituciones de asistencia privada (IAP)	Instituciones que tienen como objeto social la realización de obras de asistencia y beneficencia social y que no sean lucrativas.
	Sociedades anónimas (SA de CV)	Sociedad mercantil cuyos titulares lo son en virtud de una participación en el capital social a través de títulos o acciones. Las acciones pueden diferenciarse entre sí por su distinto valor nominal o por los diferentes privilegios vinculados a éstas.
	Sociedades financieras de objeto múltiple (SOFOM)	<p>Las SOFOM son sociedades anónimas que en sus estatutos sociales, contemplan expresamente como objeto social principal la realización habitual y profesional de una o más de las actividades relativas al otorgamiento de crédito, así como la celebración de arrendamiento financiero o factoraje financiero sin necesidad de requerir autorización del Gobierno Federal para ello.</p> <p>Sociedades Financieras de Objeto Múltiple Reguladas: Son aquellas que mantienen vínculos patrimoniales con instituciones de crédito o sociedades controladoras de grupos financieros de los que formen parte instituciones del crédito.</p> <p>Sociedades Financieras de Objeto Múltiple No Reguladas : Es una empresa en cuyo capital no participan ninguna de las entidades señaladas en los términos y condiciones de las SOFOM reguladas.</p>
REGULADAS (PUEDEN CAPTAR AHORROS DEL PÚBLICO)	Instituciones de Banca Múltiple	Servicios financieros integrales al público en general (captación de ahorro, banca depósitos y otorgamiento de créditos, entre otros)
	Sociedades Financieras Populares (SOFIPO)	Servicios financieros enfocados al público en general, principalmente, captación de ahorros y depósitos y otorgamiento de créditos, así como operaciones de menudeo.
	Sociedades Cooperativas de Ahorro y Préstamo	Sociedad Cooperativa de Ahorro y Préstamo: sociedades constituidas y organizadas conforme a la Ley General de Sociedades Cooperativas, independientemente del nombre comercial, razón o denominación social que adopten, que tengan por objeto realizar operaciones de ahorro y préstamo con sus Socios, y quienes forman parte del sistema financiero mexicano con el carácter de integrantes del sector social sin ánimo especulativo y reconociendo que no son intermediarios financieros con fines de lucro;
	Sociedad Financiera Comunitaria (SOFINCO)	Sociedades anónimas constituidas y que operen conforme a la Ley General de Sociedades Mercantiles y a esta Ley, cuyo objeto social sea predominantemente apoyar el desarrollo de actividades productivas del sector rural, a favor de personas que residen en zonas rurales;

El crecimiento en número de SOFOMES no sólo refleja la creación de nuevas instituciones, sino la migración que han hecho las A.C y las Sociedades Anónimas a esta figura reconocida como parte del sistema financiero. Las SOFIPOS también han crecido aunque en menor medida. Las figuras sin fines de lucro (A.C, IAP), tienden a desaparecer.

TIPO DE FIGURA JURÍDICA

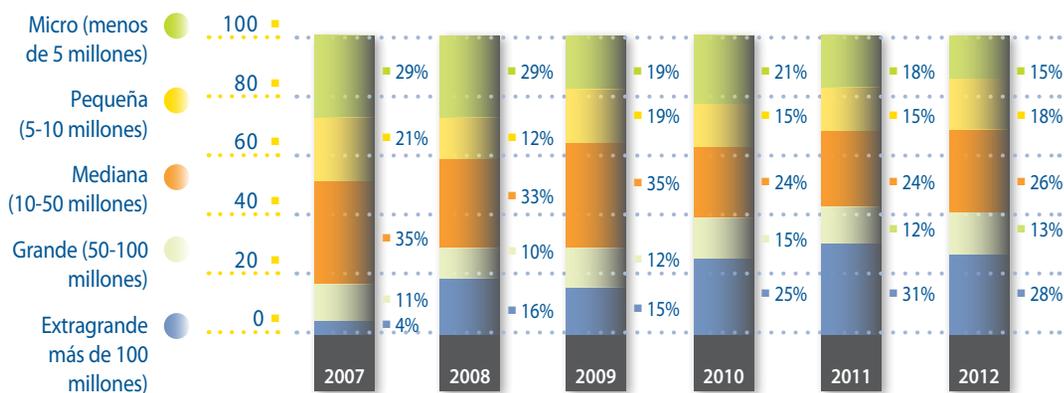


Instituciones por tamaño de cartera

Como se puede apreciar en esta gráfica hay un avance significativo hacia la consolidación institucional; en 2007 **50%** de las instituciones tenían una cartera bruta inferior a los 10 millones de pesos, hoy ese porcentaje se ha visto reducido al **33%**. En el otro extremo, el continuo crecimiento institucional ha llevado a varias instituciones a rebasar los 100 millones de pesos en cartera. Entre las instituciones más grandes (extragrandes) es donde se han dado fusiones y adquisiciones. La consolidación de las instituciones de microfinanzas contribuye a tener una mayor competitividad en el sector que redundará en una mejora en la eficiencia con la que se hacen llegar los servicios a los clientes. No obstante, todavía es significativo el número de nuevas iniciativas o de instituciones creadas para atender necesidades locales cuyo reto es lograr la sostenibilidad ganando escala en periodos no muy largos y así garantizar su supervivencia.

Cada vez hay mayor competencia en el sector por número de instituciones aunque de escala pequeña. Si bien, en el sector se vieron adquisiciones en los años anteriores, esto ocurrió entre las instituciones más grandes y todavía hay una tendencia más a crear nuevas entidades que a adquirir o a fusionar las existentes. Tras el 2009, año en que se redujo la liquidez, en 2010 se reactivó la generación de nuevas instituciones de microfinanzas.

TAMAÑO DE CARTERA



Cobertura de las instituciones de microfinanzas

Para el análisis de cobertura geográfica se utiliza la información de ochenta y siete instituciones asociadas a ProDesarrollo². El total de sucursales o centros de atención es de 2094 distribuidas (30% más que el año anterior) en 733 municipios (31% más que el año anterior) de las 32 entidades del país,³ esta cobertura representa casi el 30% de los municipios.⁴



De acuerdo con el informe de inclusión financiera de la CNBV, la cantidad de sucursales por cada 10,000 adultos de todo el sistema financiero es de 1.80 (incluyendo a las microfinancieras reguladas). Hay casi 7 sucursales por cada 1,000 km², lo que significa casi 7 sucursales por cada 40,000 adultos.⁵

La distribución de las sucursales contribuye al análisis de la cobertura que están teniendo las microfinancieras, pero es sólo una aproximación, ya que dependiendo de la metodología, la capacidad institucional y la zona geográfica, desde una sucursal se pueden cubrir varios municipios. La cobertura municipal también contribuye al análisis de qué tan rural por el número de población o qué tan pobre por el grado o Índice de Desarrollo Humano tiene el municipio en el que se instalan las sucursales.

MAPA DE COBERTURA

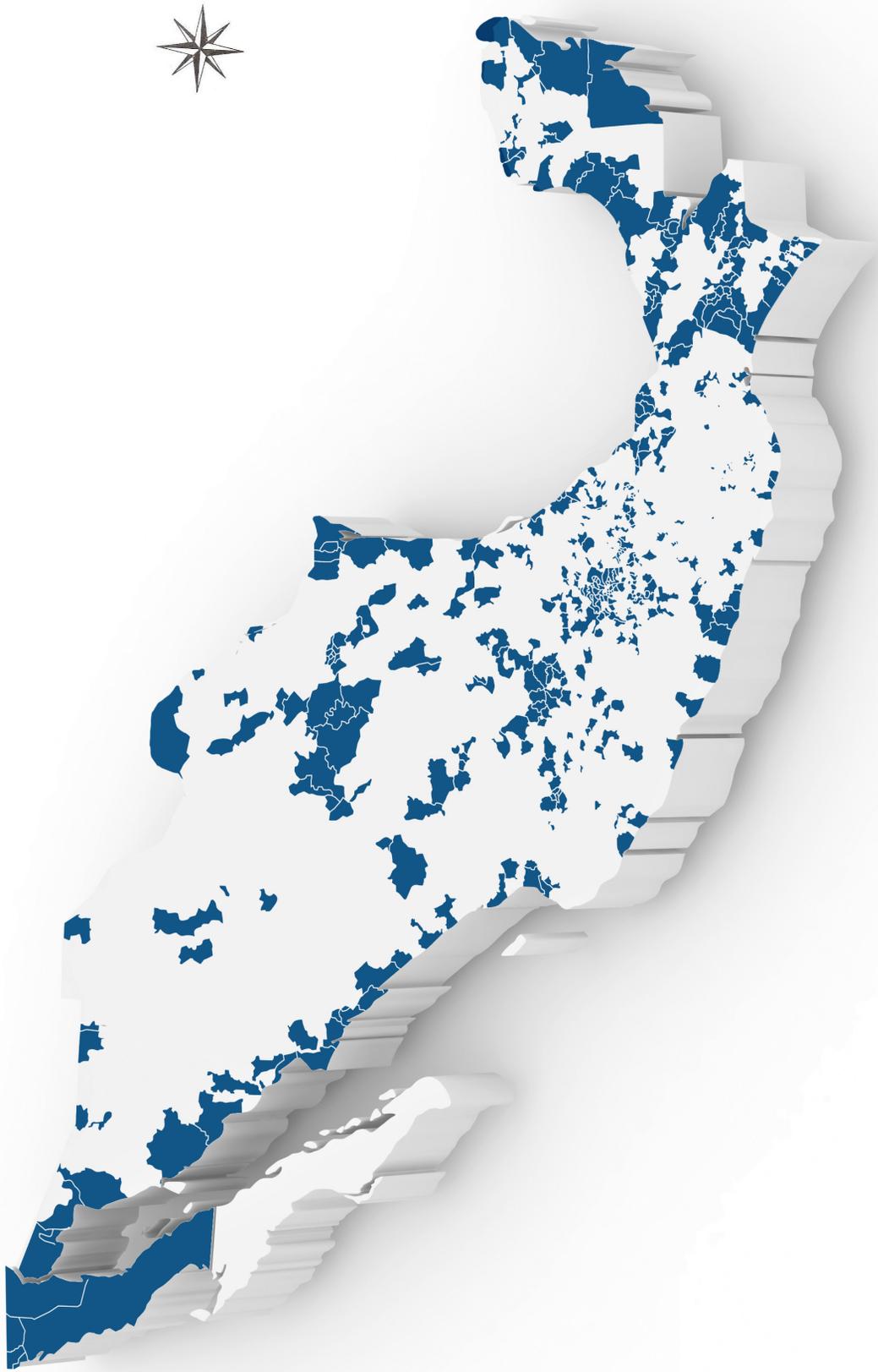
Este mapa muestra las zonas donde están los centros de atención de las instituciones de microfinanzas, si bien, muchos otros municipios se cubren desde ese punto de partida, hay muchas áreas en las que hace falta ampliar la cobertura.

² En 2012 se levantó un censo con las instituciones afiliadas a ProDesarrollo, sus sucursales o centros de atención y los municipios en los que operan.

³ Dependiendo del tipo de institución, algunas manejan sucursales, otras centros focales y en este caso no se hace distinción.

⁴ Es importante aclarar que desde una sucursal se atienden varios municipios, dependiendo de la metodología,

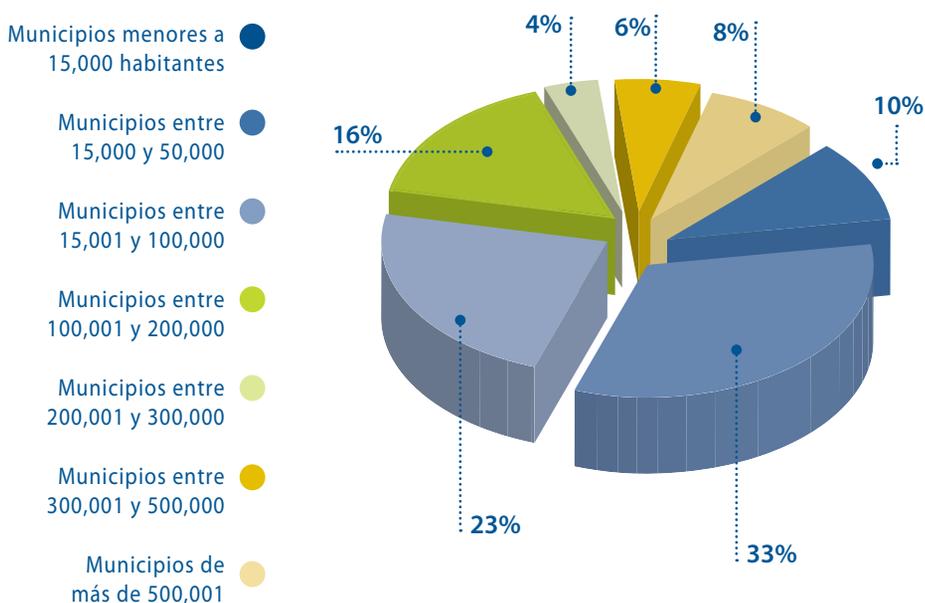
⁵ Tomado del Segundo Reporte de Inclusión Financiera de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.



Dos tercios de las sucursales de microfinanzas se encuentran en municipios con población inferior a los 100,000 habitantes: 10% en municipios con menos de 15,000 habitantes, los cuales se consideran muy rurales, 33% entre 15 y 50,000 habitantes y 23% entre 50,000 y 100,000 habitantes.

Algunos estados como Oaxaca que tiene más de 500 municipios con menos de 15,000 habitantes (320 tienen menos de tres mil) y lo que es significativo ahí es el grado de accesibilidad por unos y otros (carreteras, caminos e incluso sistemas de telecomunicación)

• DISTRIBUCIÓN POR TAMAÑO DE POBLACIÓN



Las sucursales se ubican principalmente (60%), en municipios con un grado de desarrollo medio bajo (de acuerdo con la clasificación del INEGI). El Índice de Desarrollo Humano para el país es de .793 (lo que lo pone en el lugar 46 en el mundo). 65% de los municipios atendidos por las instituciones de microfinanzas están por debajo del indicador nacional, lo que refleja la vocación de las microfinanzas de llevar servicios financieros a la población de menores ingresos.

Las microfinanzas han logrado posicionarse como la “banca sin sucursales” y se valen de mecanismos de dispersión de crédito y de cobranza que les permiten llegar a la población meta. De acuerdo con el mapeo municipal todavía falta mucho terreno que cubrir y dependerá del desarrollo de mecanismos como corresponsales, telefonía móvil y otros sistemas el que se pueda llevar a más personas los servicios. En las zonas de mayor cobertura el reto principal es la prevención del sobreendeudamiento de los clientes.

▪ LOS MUNICIPIOS CON MÁS SUCURSALES DE MICROFINANCIERAS

- 27 ▪ TUXTLA GUTIÉRREZ
- 17 ▪ TOLUCA
- 17 ▪ TONALÁ
- 16 ▪ COMITÁN DE DOMÍNGUEZ
- 15 ▪ PUEBLA
- 14 ▪ CUAUTLA HEROICA
- 14 ▪ PACHUCA DE SOTO
- 14 ▪ VERACRUZ
- 13 ▪ MÉRIDA
- 13 ▪ OAXACA DE JUÁREZ



CAPITULO DOS

Benchmarking de las Microfinanzas en México 2011

Este año, el capítulo 2 se presenta en dos secciones:

- I. Estudio de comportamiento quinquenal de indicadores financieros (2007-2011), realizado con base a la información de imf's constantes y consistentes en su información para ProDesarrollo y,
- II. Reporte de benchmarks del 2011, mostrando además algunos datos relevantes de contexto económico del país que impacta en las estrategias de las imf's: tasa de desempleo por género, total de micronegocios y operaciones de la banca de desarrollo y comercial.



PRO MUTER

Formulario de registro de datos personales y familiares

Nombre y Apellido: _____

Dirección: _____

Fecha de nacimiento: _____

Sexo: _____

Estado Civil: _____

Profesión: _____

Formulario de registro de datos personales y familiares

Nombre y Apellido: _____

Dirección: _____

Fecha de nacimiento: _____

Sexo: _____

Estado Civil: _____

Profesión: _____

Formulario de registro de datos personales y familiares

Nombre y Apellido: _____

Dirección: _____

Fecha de nacimiento: _____

Sexo: _____

Estado Civil: _____

Profesión: _____

I. ESTUDIO DE COMPORTAMIENTO QUINQUENAL DE INDICADORES FINANCIEROS

METODOLOGÍA

El estudio de comportamiento quinquenal de indicadores financieros tiene como objetivo conocer el desempeño que han mantenido las imf's, identificando aspectos claves en la toma de decisiones estratégicas.

El estudio presenta una explicación del comportamiento financiero de las imf's durante el período 2007-2011 con base en una selección de indicadores significativos.

Las imf's que participaron se agruparon en cuatro grupos con base a la siguiente estratificación de Activos Totales Anuales.

Grupo 1 IMF's con media geométrica de activos totales reportados, menor o igual a 23 millones.

Grupo 2 IMF's con media geométrica de activos totales reportados, mayor que 23.5 millones y menor o igual a 70 millones.

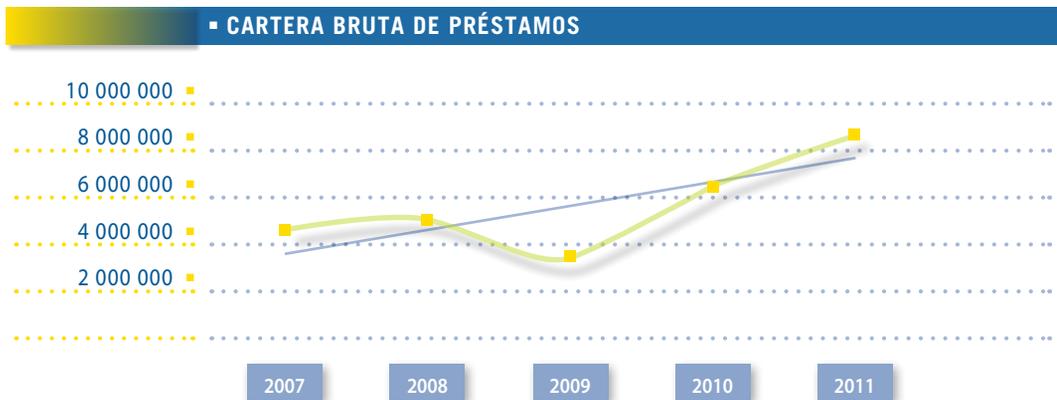
Grupo 3 IMF's con promedio geométrico de activos totales reportados, mayor que 70.5 millones y menor o igual a 150 millones.

Grupo 4 IMF's con promedio geométrico de activos totales reportados, mayor que 150.5 millones

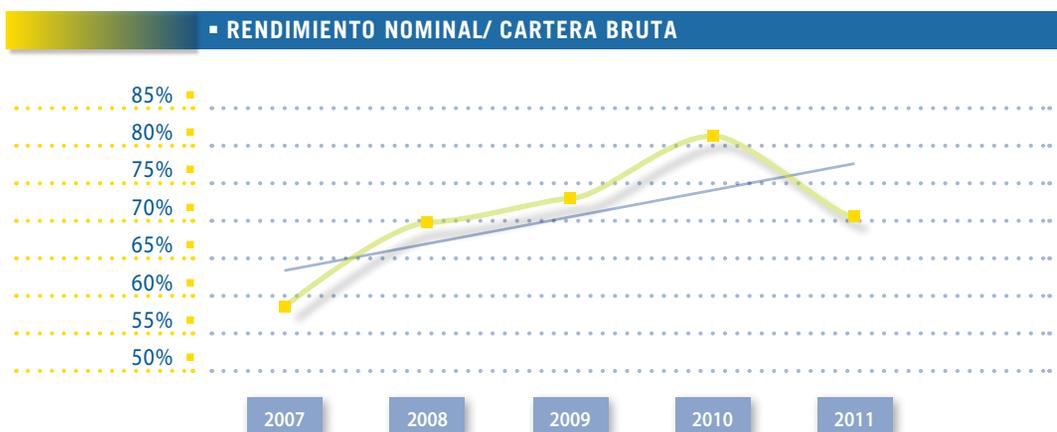
Se empleó la media geométrica, por ser la medida de tendencia central que presentó la menor dispersión de los datos, por tanto, la mejor agrupación para su análisis e interpretación.

COMPORTAMIENTO DEL GRUPO 1

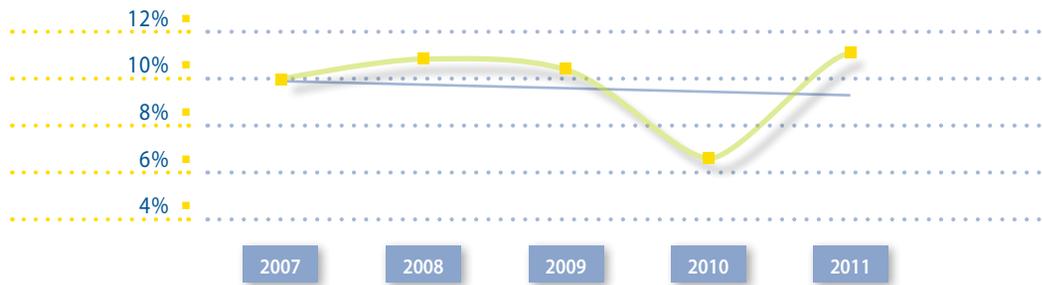
Durante el período analizado se puede apreciar un incremento muy significativo en el número de prestatarios activos que tuvo un crecimiento de tres veces en el periodo y la cartera bruta de préstamos que creció casi dos veces. Esta diferencia en crecimiento se puede interpretar como la búsqueda de las instituciones de hacerse de clientes para lograr volumen al tiempo que con montos pequeños mantienen un riesgo más diversificado. El crecimiento no fue constante, ya que en 2009 se observa una caída debido a la crisis financiera y de liquidez que se vivió en el país.



El rendimiento nominal sobre cartera bruta observa un crecimiento sostenido del año 2008 al 2010, que llegó a representar 20 puntos porcentuales respecto al año base y también se aprecia una disminución importante en el 2011, producto del incremento en la cartera en riesgo a 30 días.



▪ CARTERA EN RIESGO >30 DÍAS



Las provisiones sobre cartera muestran un incremento equivalente al 70% para el 2011 respecto 2010, sin embargo, cabe destacar que el nivel alcanzado después de dicho incremento es apenas superior en 40 centésimas al indicador del 2009, por lo que no se aprecia un deterioro significativo en la calidad de la cartera, sino que retoma los indicadores de los primeros años del período analizado.

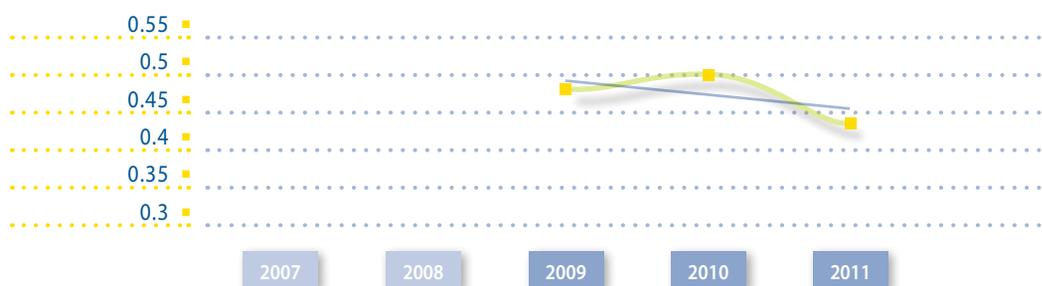
▪ PROVISIONES/CARTERA TOTAL



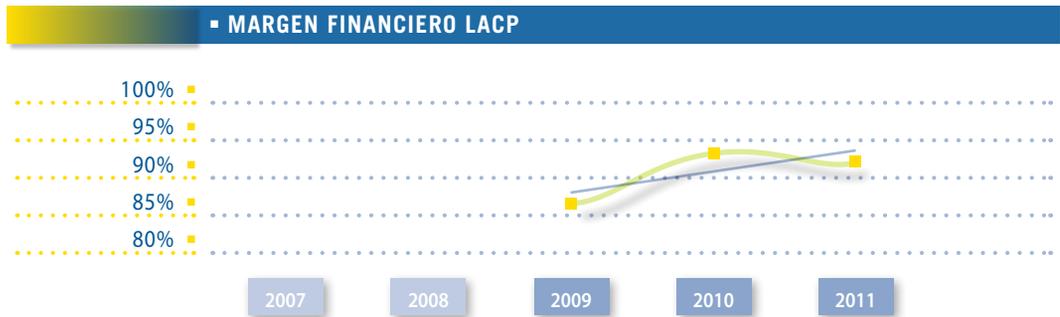
Los niveles de estimaciones preventivas, respecto a la cartera total crecen en el 2011 como resultado del aumento de la cartera en riesgo a 30 días, lo que puede considerarse una buena señal, ya que se están generando reservas de acuerdo al comportamiento de la morosidad, sin embargo, el nivel actual es inferior al del año base, aún cuando el nivel de la cartera en riesgo mayor a 30 días es el más alto durante los últimos 5 años.

La disminución observada en ingreso financiero obedece principalmente al incremento en la cartera en riesgo mayor a 30 días, que repercutió negativamente en los ingresos de las instituciones, generando un incremento mayor en los activos que en los ingresos generados por este crecimiento.

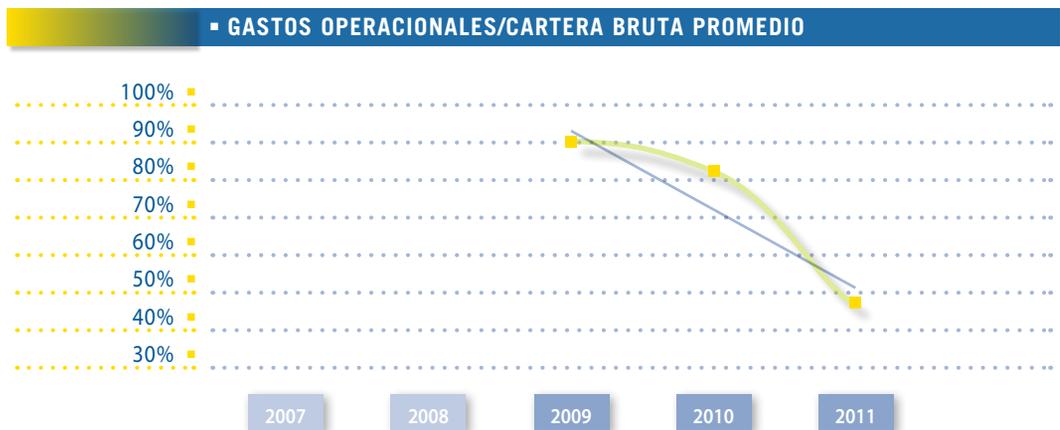
▪ RAZÓN DE INGRESO FINANCIERO



Aún cuando se presenta una disminución en el 2011, el margen financiero se encuentra en un nivel alto, lo que impacta favorablemente en el potencial de rentabilidad del sector en este grupo.



Como se puede observar en las siguientes dos gráficas, la eficiencia del grupo ha mejorado considerablemente; pues ambos indicadores presentan una disminución importante. La relación de los gastos operacionales contra la cartera bruta promedio, que representa una disminución equivalente al 35%, se explica en parte, por el incremento en la cartera de crédito bruta, que permitió economías de escala en este renglón.



En cuanto a la cartera de préstamos, referida contra el total de activos, se observa un incremento importante del 54% al 68%. Es importante destacar, que aún con este comportamiento, el nivel actual se encuentra por debajo del nivel óptimo requerido, que es del 70%.

■ CARTERA DE PRÉSTAMOS/TOTAL DE ACTIVOS



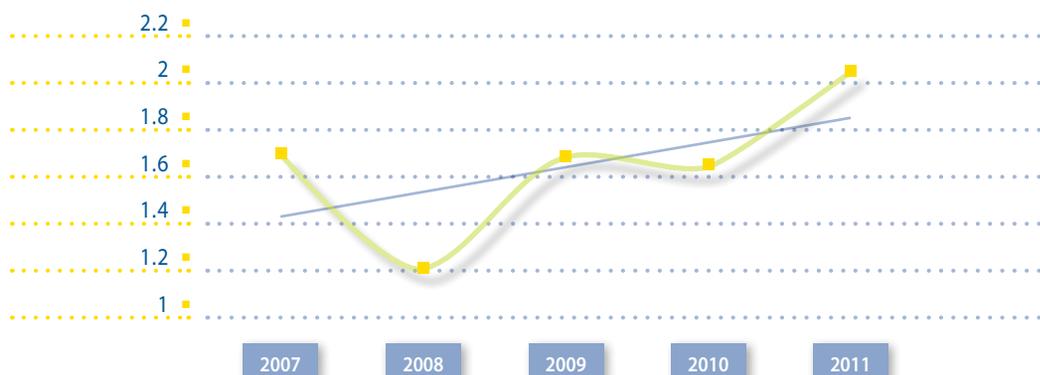
COMPORTAMIENTO DEL GRUPO 2

La razón de patrimonio sobre activos del grupo se puede considerar muy positiva ya que alcanza un 42%, parámetro muy superior al considerado como adecuado del 10%. Ha habido una disminución en el nivel de capitalización que obedece a un mayor uso de recursos externos para financiar el crecimiento presentado en la cartera de crédito, lo cual se puede apreciar claramente en la gráfica de deuda/capital, en la que el incremento en el apalancamiento aumenta potencialmente la rentabilidad de para los accionistas de las instituciones.

■ PATRIMONIO/ACTIVOS



■ RAZÓN DEUDA/CAPITAL



La cartera de préstamos muestra una tendencia favorable, con un incremento del 220% sobre el año base. A su vez, el crecimiento de prestatarios activos en el mismo período es más conservador (130%), lo que implica un mayor monto promedio por crédito otorgado.

▪ CARTERA BRUTA DE PRÉSTAMOS

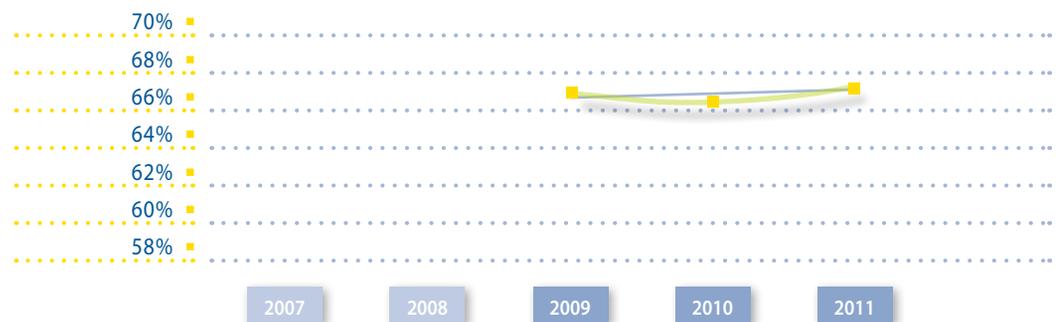


▪ NÚMERO DE PRESTATARIOS ACTIVOS

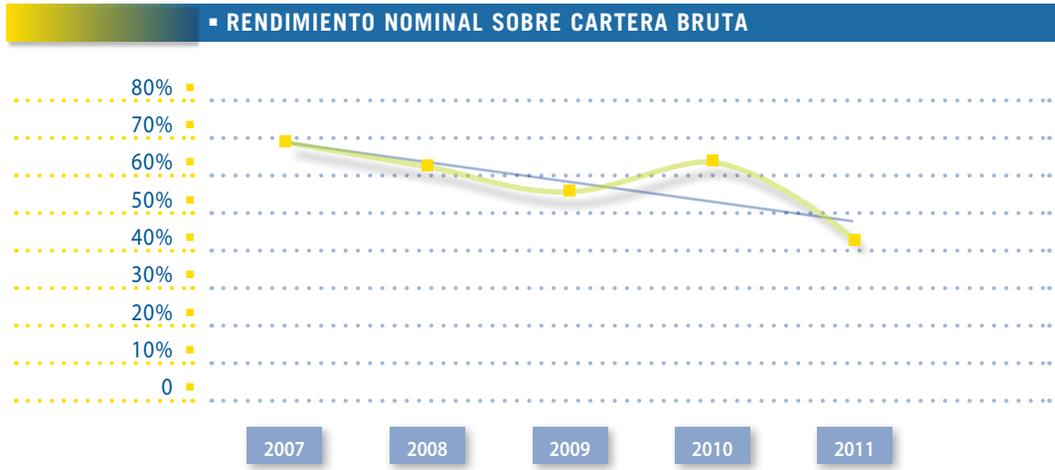


El indicador de cartera de préstamos sobre total de activos, se comportó por debajo del nivel mínimo sugerido del 70%, a pesar del incremento tan importante de la cartera bruta de crédito en ese mismo periodo, lo cual repercute negativamente en el ingreso financiero de las IMF's del grupo.

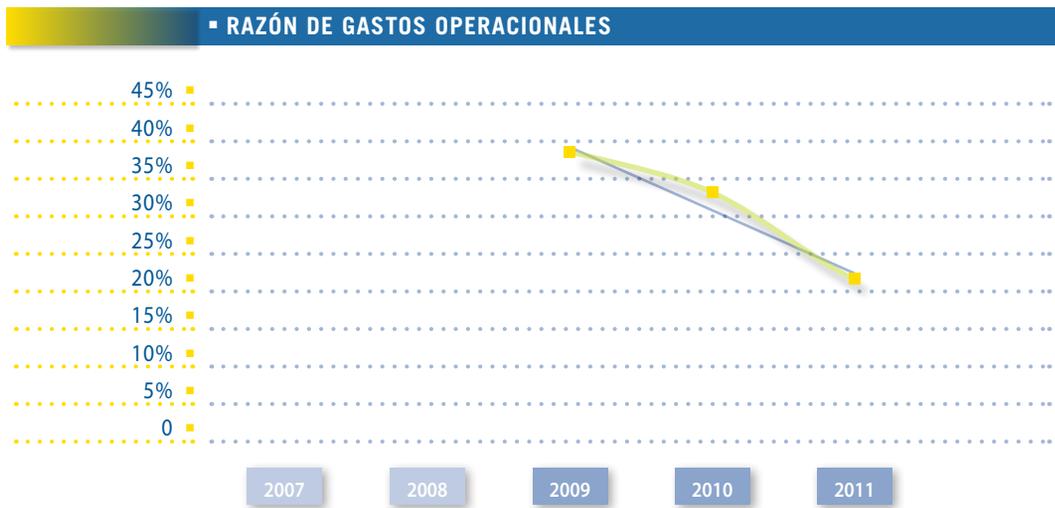
▪ CARTERA DE PRÉSTAMOS/TOTAL DE ACTIVOS



Por su parte, el rendimiento nominal sobre la cartera bruta presenta tendencia negativa en la cual solo en el año 2010 presenta un repunte, en el último año se da una caída considerable generada principalmente por el incremento presentado en la morosidad.

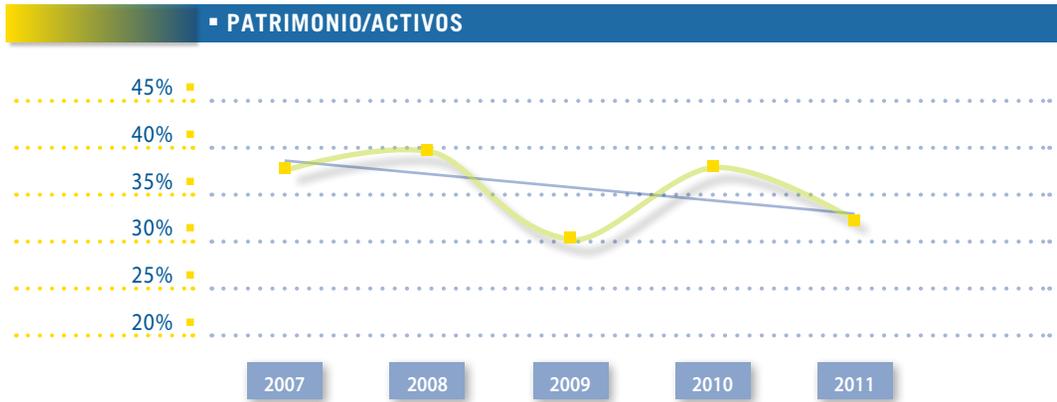


Como se puede apreciar en las siguientes gráficas, la eficiencia del sector en este grupo ha tenido un comportamiento considerablemente positivo al presentar una disminución importante en ambos renglones de gastos. Dicho comportamiento, en buena medida, obedece al aprovechamiento de las economías de escala generado por el crecimiento de la cartera de crédito.

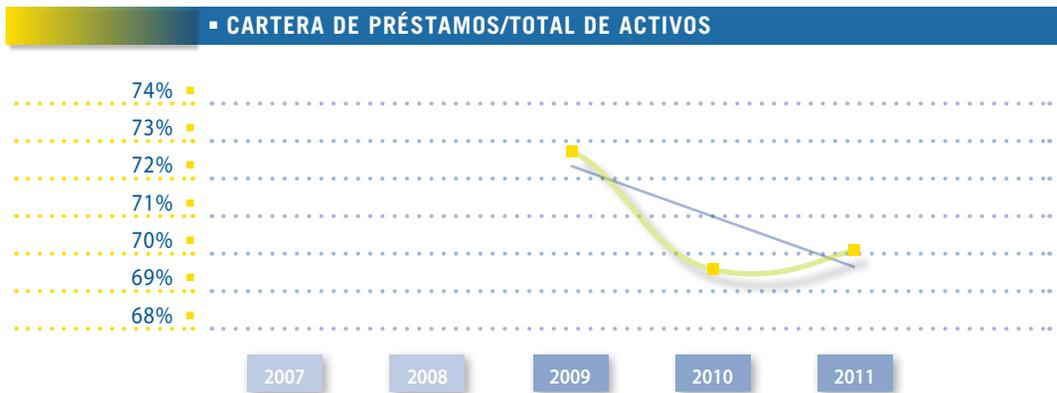


COMPORTAMIENTO DEL GRUPO 3

A pesar de la tendencia negativa del indicador patrimonio sobre activos, el nivel actual de capitalización es adecuado ya que se ubica en el 32%, por arriba del nivel más bajo presentado en el año 2009, sin dejar de considerar que durante el período analizado, su nivel más alto fue del 40%.

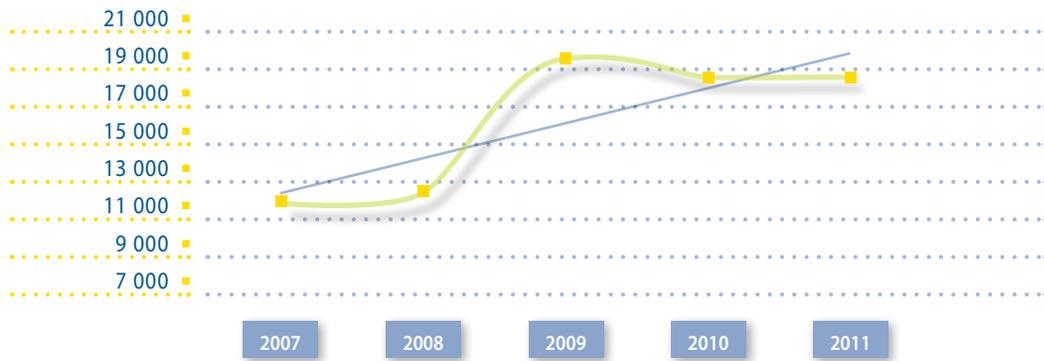


El indicador de cartera de préstamos sobre total de activos, se encuentra en el límite del nivel mínimo aceptable del 70%, como producto del incremento mostrado en el último año y que es importante mantener, para disminuir el impacto negativo en el deterioro de indicadores que se analizaran posteriormente.

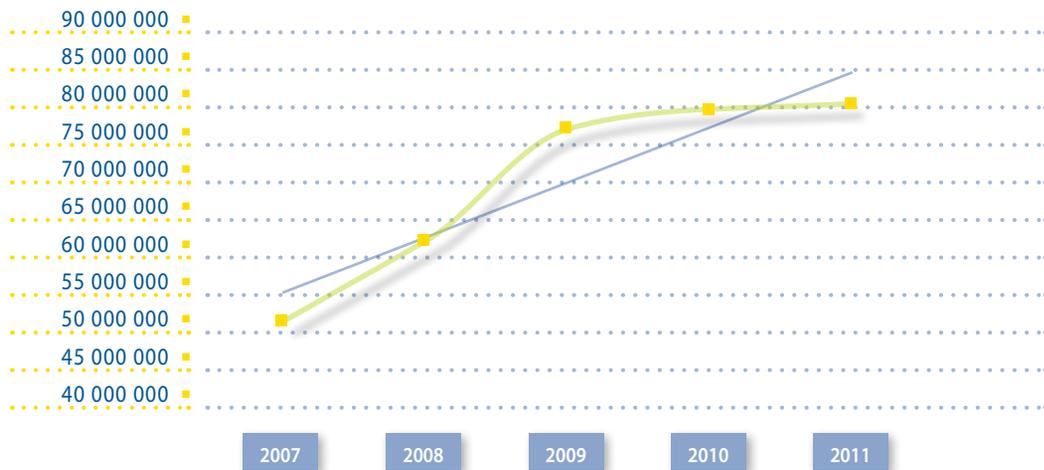


Al observar las siguientes dos gráficas, podemos apreciar un incremento significativo en los indicadores de número de prestatarios y la cartera bruta de préstamos en los años 2008 y 2009, entrando en un conveniente período de consolidación durante el 2010 y el año 2011. Este grupo tuvo un comportamiento distinto durante la crisis de 2009, al contar con un mayor nivel de capitalización que le permitió crecer en ese período.

▪ NÚMERO DE PRESTATARIOS ACTIVOS



▪ CARTERA BRUTA DE PRÉSTAMOS



Sin embargo, en el rendimiento nominal sobre cartera bruta del grupo, destaca en forma importante la caída de 12 puntos en el año 2011, después de haber presentado incremento por dos años consecutivos. Dicha disminución, obedece al incremento en la cartera en riesgo mayor a 30 días que se puede apreciar en la gráfica correspondiente.

▪ RENDIMIENTO NOMINAL SOBRE CARTERA BRUTA



Adicionalmente, la calidad de la cartera en riesgo, en el último año, ha sufrido un deterioro importante, al pasar el indicador del 4 al 12%, esto, como se menciona anteriormente, repercute negativamente en los ingresos de las instituciones y limita la capacidad de las mismas en su potencial de generación de rendimientos para los accionistas.

▪ CARTERA EN RIESGO >30 DÍAS

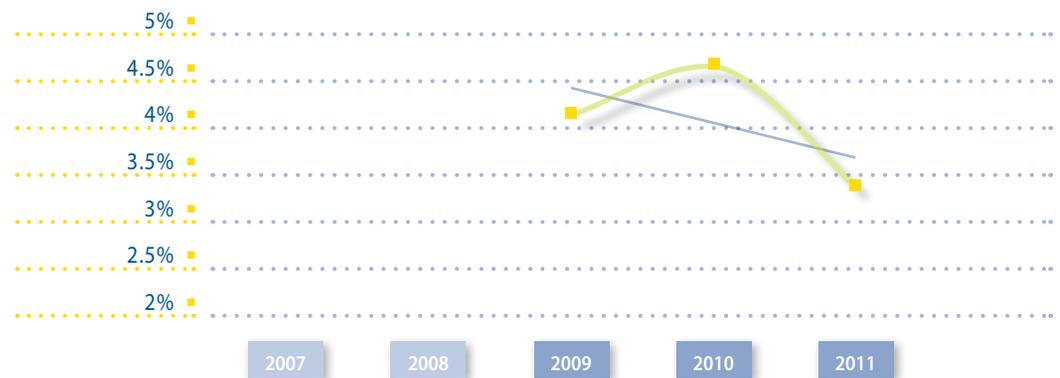


Producto del incremento en la morosidad se puede apreciar la necesidad del sector de generar mayores estimaciones preventivas, particularmente para el 2011, lo que tiene un efecto negativo en el ingreso de las instituciones del grupo, como se puede apreciar en las gráficas siguientes.

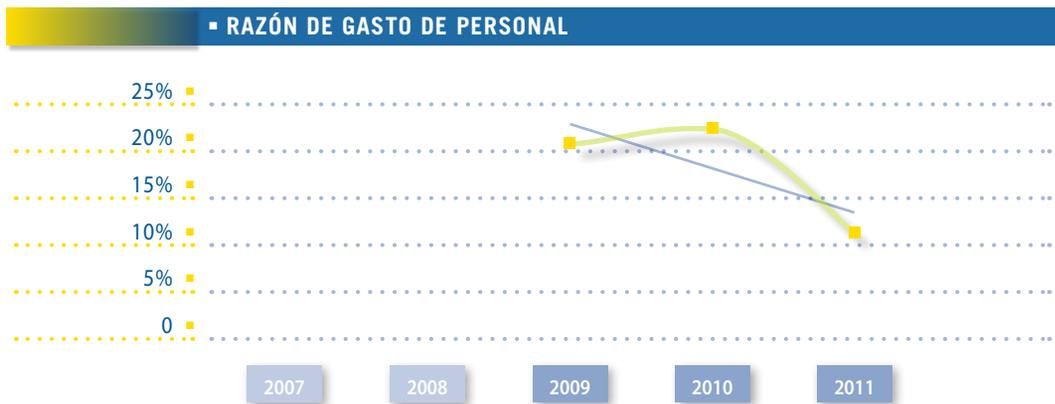
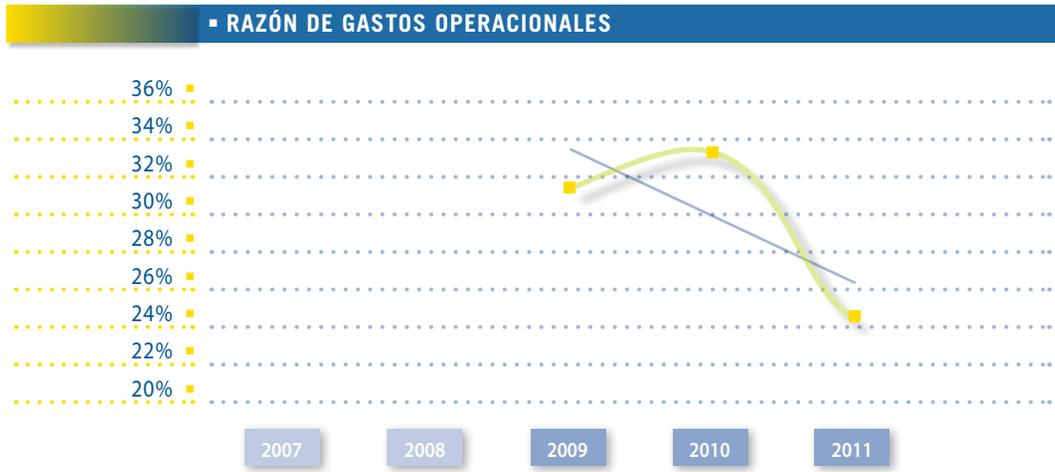
▪ PROVISIONES/CARTERA TOTAL



▪ RAZÓN DE INGRESO FINANCIERO

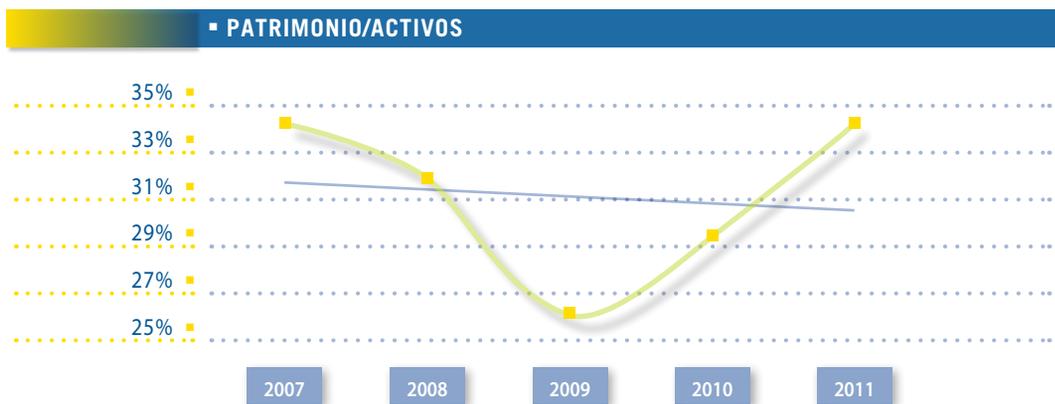


Por otra parte, la disminución en el comportamiento de los gastos en el año 2011, ha contribuido favorablemente y como contrapeso del efecto negativo en indicadores de rentabilidad, de disminución de ingresos e incremento en estimaciones.

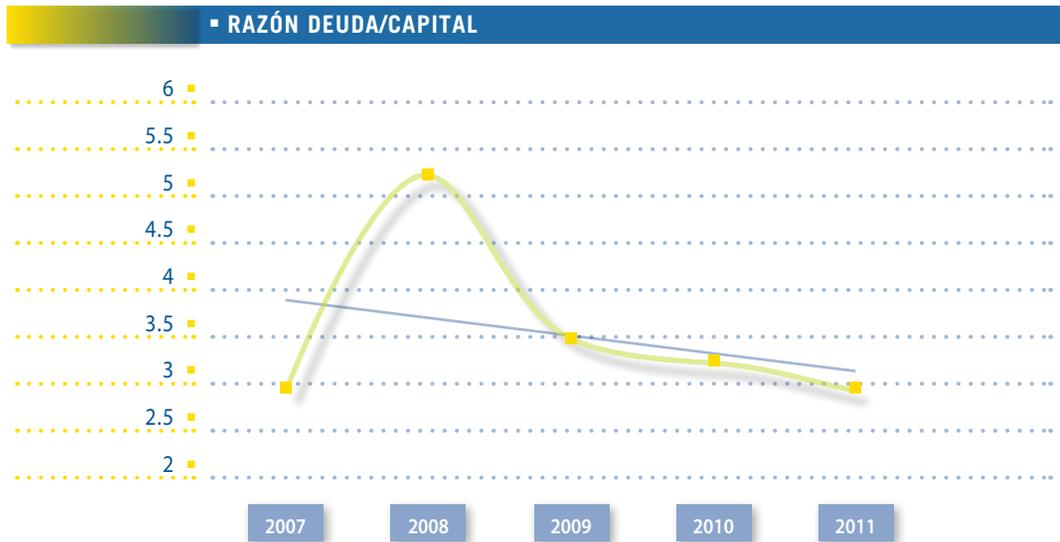


COMPORTAMIENTO DEL GRUPO 4

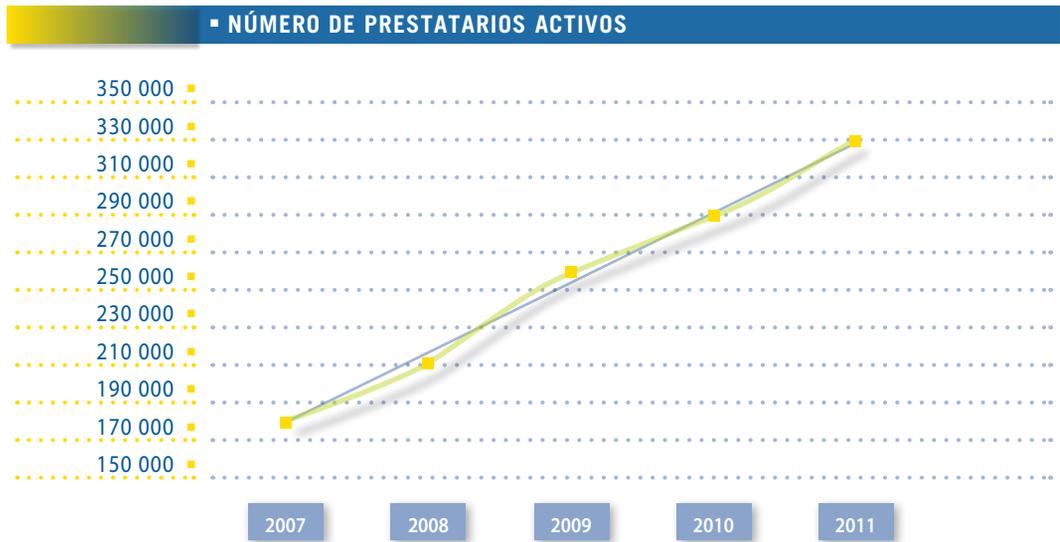
Como se puede observar en la siguiente gráfica, el nivel actual del patrimonio con referencia al activo del 34%, denota un grupo muy sólido, con nivel de capitalización elevado, encontrándose en el 2011 en el punto más alto durante el período analizado y recuperándose rápidamente de la baja del indicador presentada en el año 2009.



Asimismo, el nivel de apalancamiento actual de 2.95 veces, es razonable de acuerdo con la actividad de intermediación financiera y deja margen al crecimiento en este rubro para apoyar el potencial de rendimiento de las instituciones.



En la siguientes dos gráficas, referentes al número de prestatarios y la cartera bruta de préstamos, podemos observar un crecimiento sostenido de 82% y 85% respectivamente, lo que genera mucha atracción en el comportamiento del grupo.



▪ CARTERA BRUTA DE PRÉSTAMOS



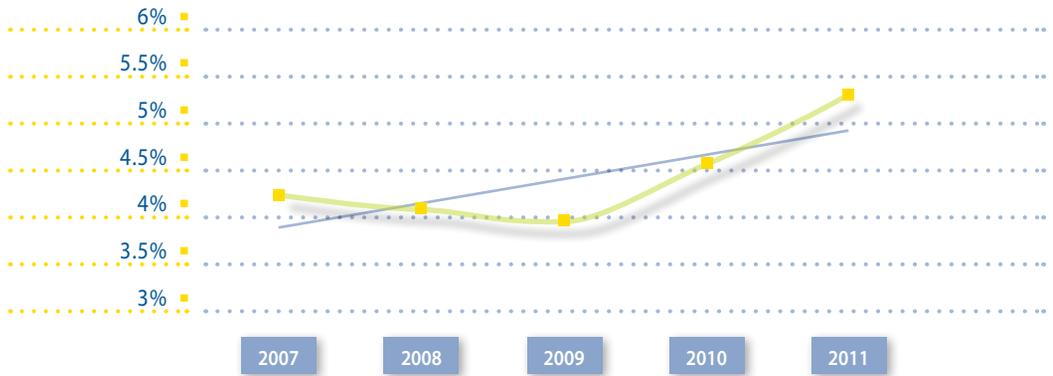
Por otra parte, durante los últimos dos años, la cartera en riesgo superior a 30 días, presenta comportamiento alterno: en el año 2010 disminuye del 5.28% al 4.57% y en el 2011 se incrementa al pasar del 4.57% al 6.77%, lo que representa un 50% superior sobre el año base.

▪ CARTERA EN RIESGO >30 DÍAS



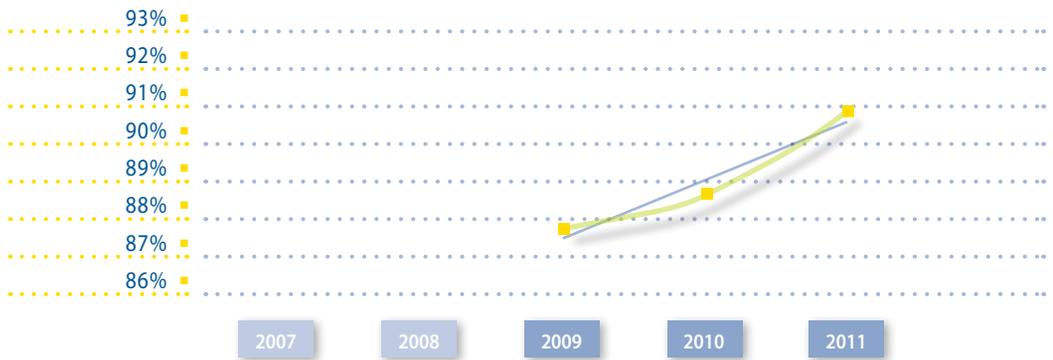
Sin embargo, aún y cuando se presenta un incremento en las provisiones sobre cartera durante los últimos tres años, dicho comportamiento no es proporcional al de la cartera en riesgo, referido anteriormente.

PROVISIONES/CARTERA TOTAL



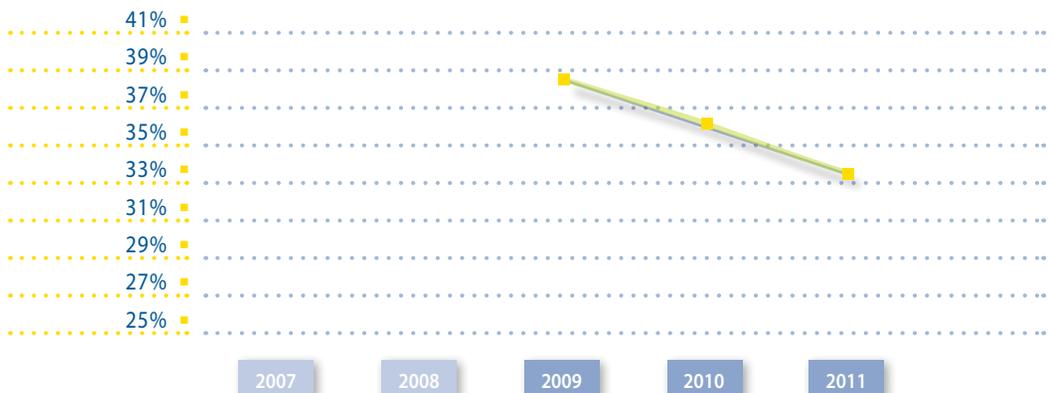
En este grupo de análisis la rentabilidad es muy atractiva, presentando un comportamiento de incrementos sostenidos en los últimos dos años, ubicándose en el 2011 en un nivel muy elevado, como se observa en la siguiente gráfica.

MARGEN FINANCIERO LACP



Es de resaltar la disminución de gastos presentada en este grupo de análisis, que denota un incremento en la eficiencia administrativa, ubicándose en el 2011 en parámetros muy inferiores a los observados en año base.

RAZÓN DE GASTOS OPERACIONALES

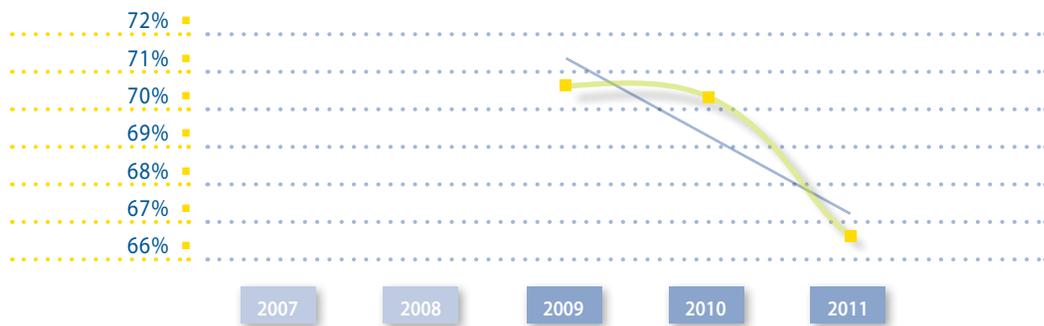


▪ RAZÓN DE GASTOS ADMINISTRATIVOS



Por último, la cartera de préstamos, referida con el total de activos, se encuentra por debajo del nivel mínimo aceptable del 70%, como producto de la disminución del indicador en el último año, que, al no estar acorde con el incremento de la cartera, nos lleva a estimar, que el incremento en activos no pertenecientes a la cartera de crédito fue mayor.

▪ CARTERA DE PRÉSTAMOS/TOTAL DE ACTIVOS



CONFORMACIÓN DE GRUPOS

Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3	Grupo 4
ASEFIMEX	AMEXTRA	ALCANCE FINANCIERA	ALTERNATIVA 19 DEL SUR
CENTEOTL	ASPIRE	ALSOL	APOYO ECONÓMICO
DRONIK	COCDEP	APROS	CAME
EMPREDESARIAL	CONSER	CONSERVA	COMPARTAMOS
FINACEN	CREDICLUB	CONSOL NEGOCIOS	CREDI EQUIPOS
FISUR	DON APOYO	CREDIAVANCE	CREDICOMUN
FUNHAVI	FINLABOR	CREDITUYO	FINANCIERA INDEPENDENCIA
PROEXITO	GRAMEEN TRUST CHIAPAS	DESPACHO AMADOR	FINCA
PROSPEREMOS	OPORTUNIDAD MICROFINANZAS	FINAMIGO	FINCOMÚN
RED DE VANGUARDIA	PRESTAMOS PARA CRECER	FINCRECEMOS	FORJADORES
SEFIA	PRETMEX	FRAC	INVIRTIENDO
SOCIEDAD ENLACE	PROAPOYO	ITACA CAPITAL	KAPITAL MUJER
SOLUCIONES REALES DEL NORTE	PROMOTORA SI SAPI	PROMUJER - MEX	PRESTA SIMPLE
SOLUCIONES Y OPORTUNIDADES	SEMISOL	SOCIEDAD OPERADORA DE MICROFINANZAS	PROGRESEMOS
TU CRÉDITO	SOFIPA	SOLFI	PROVIDENT MÉXICO
		SU FIRMA	SIEMPRE CRECIENDO
		UNIMEX	SOLUCIÓN ASEA
			TE CREEMOS

II. REPORTE DE BENCHMARKS 2011

DATOS DE COMPARACIÓN

Los datos utilizados tienen fecha de corte al 31 de diciembre del 2011, totalizando 67 imf's.

Toda la información fue suministrada voluntariamente y estandarizada según los procesos de ProDesarrollo y el Mix-Market.

El análisis es estático (a una fecha de corte); todos los resultados presentados son medianas y se han considerado categorías de grupos pares de comparación.

Edad	imf's con años de operación, nueva, joven, madura.
Escala	imf's con escala pequeña, mediana y grande.
Metodología	imf's con metodología individual, solidaria y de bancos comunales.
Saldo Promedio por Pagar	imf's con saldo promedio por pagar; bajo, medio y alto.
Reguladas	imf's que cumplen con la normativa de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV)
Sostenibilidad Financiera	imf's autosostenibles financieramente (autosuficiencia financiera <100%)
Zonas¹	imf's ubicadas en el norte, centro y sur.

Las imf's participantes en este reporte se les solicitó información financiera y operativa del ejercicio 2011; acompañada con los Estados financieros firmados por el Director General y en algunos casos por Estados Financieros Auditados.

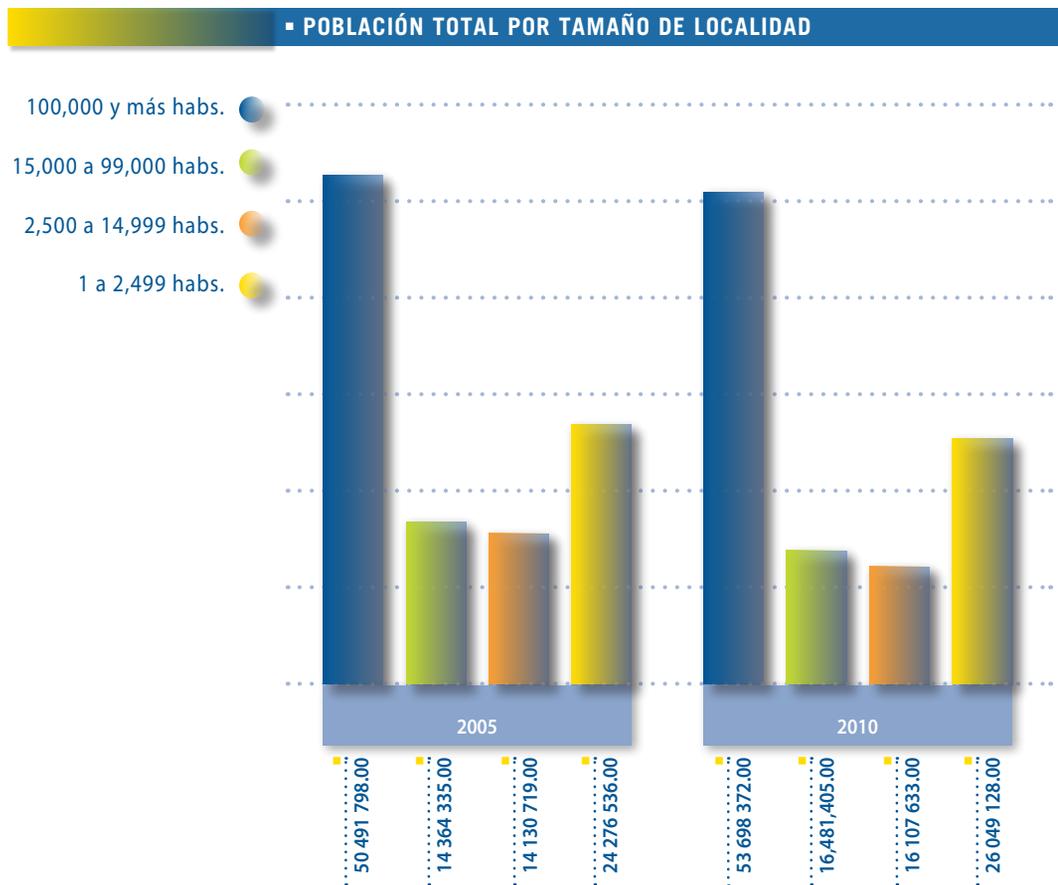
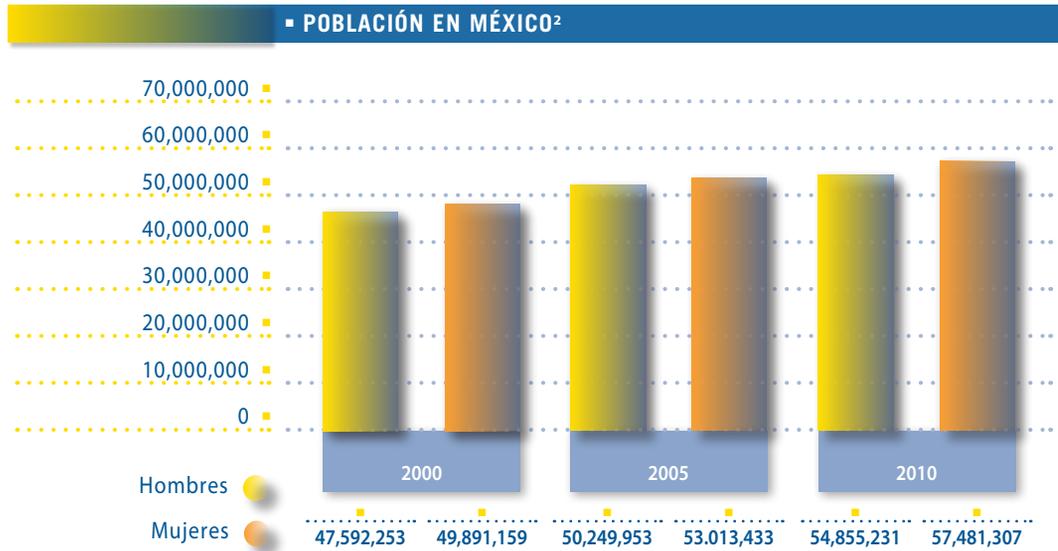
¹ **Norte:** Baja California Norte, Sur, Chihuahua, Coahuila, Durango, Nuevo León, Tamaulipas, Sinaloa, Sonora, Zacatecas, San Luis Potosí.

Centro: Colima, Estado de México, D.F., Guanajuato, Hidalgo, Jalisco, Michoacán, Morelos, Puebla, Querétaro, Tlaxcala.

Sur: Campeche, Chiapas, Guerrero, Mérida, Oaxaca, Quintana Roo, Tabasco, Veracruz.

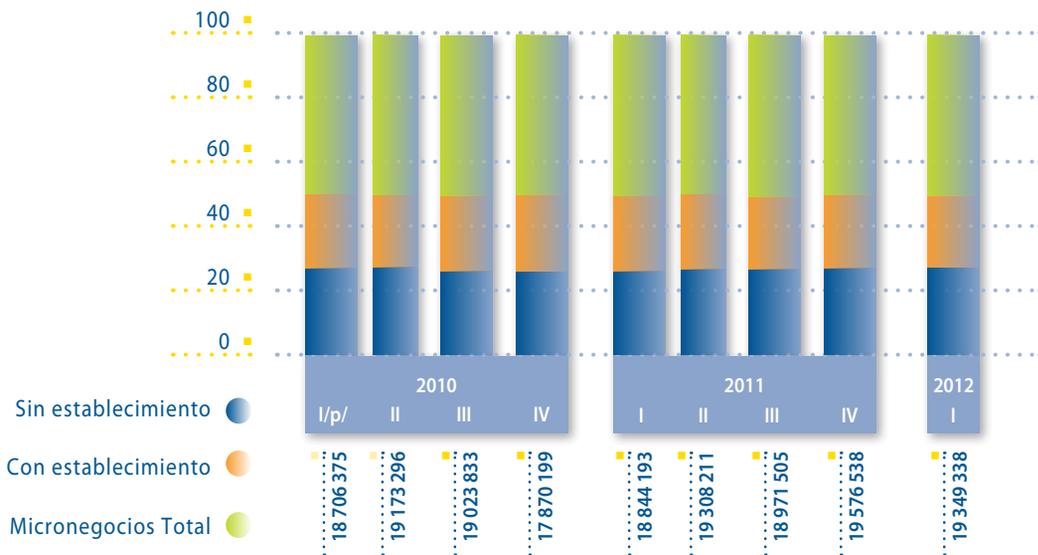
DATOS RELEVANTES

POBLACIÓN



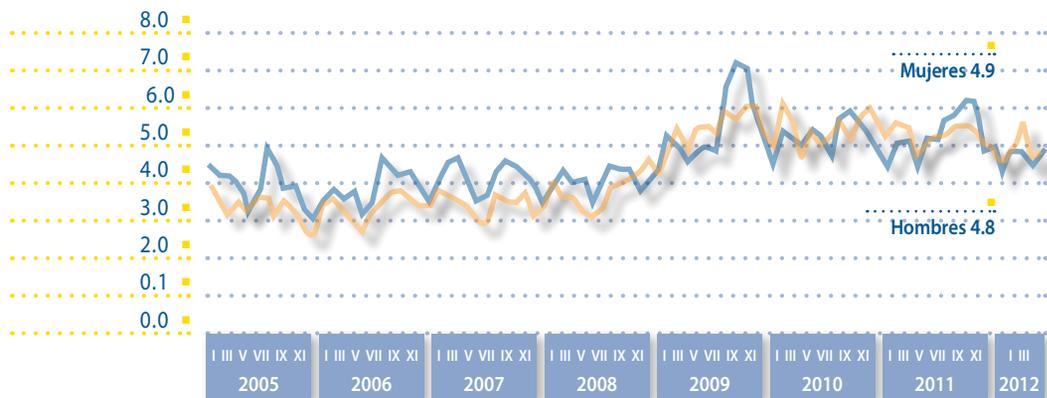
² Fuente: Anuario INEGI 2012 .- en www.inegi.org.mx
Censo de Población y Vivienda 2010

POBLACIÓN OCUPADA POR ÁMBITO Y TAMAÑO DE LA UNIDAD ECONÓMICA MICRONEGOCIOS TOTAL³

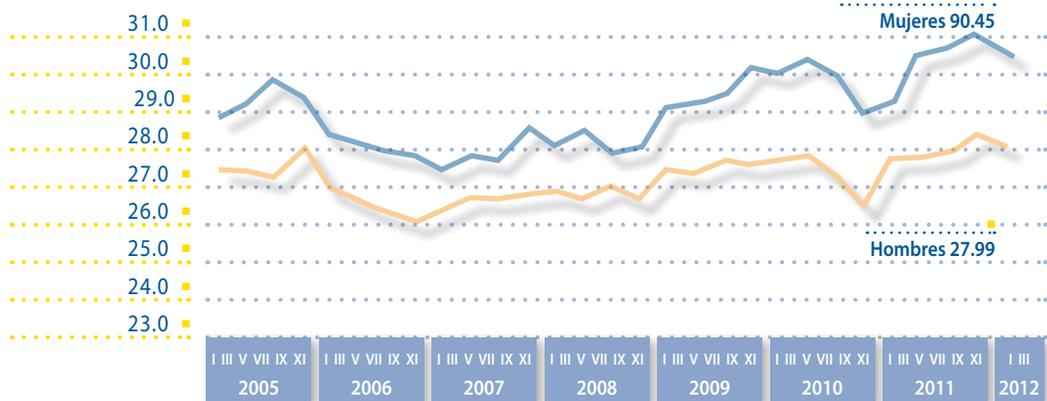


DESEMPLEO

TASA DE DESEMPLEO⁴



TASA DE OCUPACIÓN EN EL SECTOR INFORMAL NACIONAL TRIMESTRAL⁴

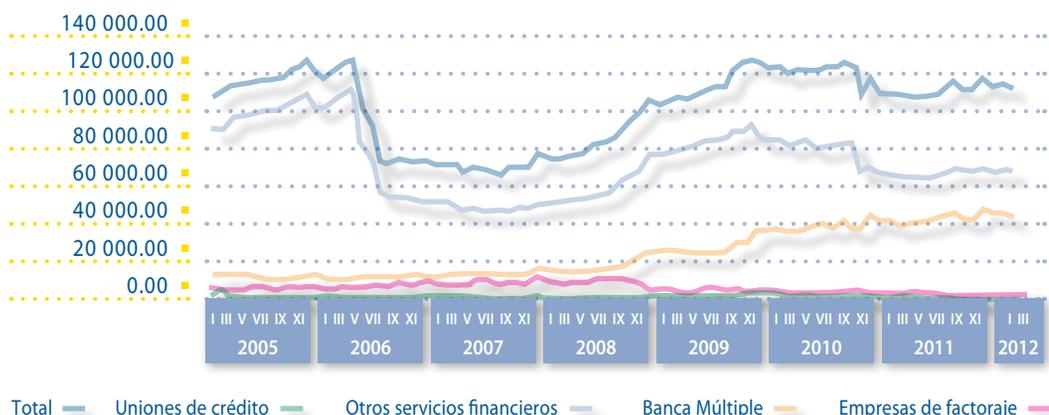


³ Unidad de medida: Número de personas. Periodicidad: Trimestral. Cifras preliminares: p/ A partir de 2010/01 Fuente: INEGI. Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo.

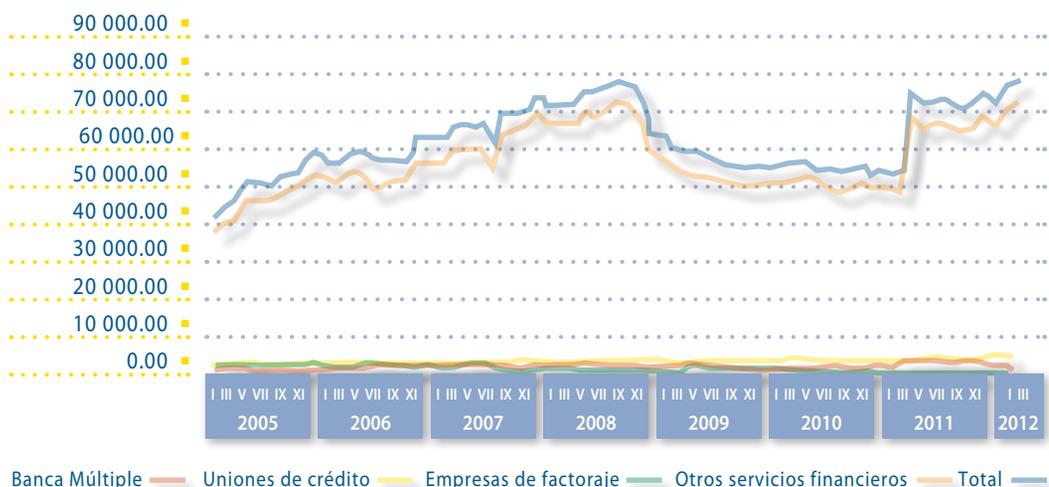
⁴ Unidad de medida: Porcentaje de la Población Económicamente Activa. Periodicidad: Mensual

SECTOR FINANCIERO

OPERACIONES FINANCIERAS DE LA BANCA DE DESARROLLO CRÉDITOS OTORGADOS - SEGÚN ACTIVIDAD PRINCIPAL DE LOS PRESTATARIOS⁵



OPERACIONES FINANCIERAS DE LA BANCA COMERCIAL CRÉDITOS OTORGADOS - SEGÚN ACTIVIDAD PRINCIPAL DE LOS PRESTATARIOS⁶



AUTORIZACIÓN Y REGISTRO DE INSTITUCIONES FINANCIERAS ANTE LA CONDUSEF⁷

2011 4,695

2012 3,840

Fuente: INEGI. Indicadores económicos de coyuntura > Tasas de ocupación, desocupación y subocupación (resultados mensuales de la ENOE). Series calculadas por métodos econométricos a partir de la Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo.

⁵ Nota: La Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo (ENOE) entró en vigor para el 100% de la muestra a partir del 1er trimestre del 2005. Los resultados de los trimestres anteriores se obtienen de aplicar criterios ENOE en la construcción del indicador a las bases de datos de su encuesta antecesora (ENE) completando la brecha remanente con un factor de ajuste según la cobertura y tipo de población (total, hombres y mujeres). Las cifras se refieren a la población de 14 años y más.

Fuente: INEGI. Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo. Indicadores Estratégicos.

⁶ Unidad de medida: Saldos nominales en millones de pesos

Periodicidad: Mensual

Fuente: Banco de México consultado en: www.inegi.org.mx

⁷ Unidad de medida: Saldos nominales en millones de pesos. Periodicidad: Mensual

BENCHMARKS POR EDAD Y ESCALA

Todos los datos son medianas

	NUEVA	JOVEN	MADURA	PEQUEÑA	MEDIANA	GRANDE
CARACTERÍSTICAS INSTITUCIONALES Y DE ESCALA						
No. de imf	18	28	21	30	24	13
Años de operación	3	6	13	6	6.5	8
Total Activo	60,783,905	87,835,004	143,848,639	19,396,353	120,842,006	864,595,144
Total de personal	111	116	205	29	173	1,176
Número de agentes de crédito o asesores	70	50	108	16	104	551
Número de oficinas o sucursales	10	9	23	3	15.5	74
Número total de clientes de todos los servicios	13,130	10,272	23,313	2,712	22,615	113,135
Número de ahorradores voluntarios	-----	5,339	31,647	6,893	32,878	18,149
Número de clientes de crédito activos	10,372	10,272	21,547	1,982	20,940	113,135
Porcentaje de mujeres	99%	88%	85%	89%	97%	87%
Cartera Bruta de préstamos	52,995,298	60,776,246	122,055,567	11,241,613	78,077,215	566,994,324
Tamaño del crédito promedio	7,088	6,860	7,609	8,033	6,825	7,095
Saldo promedio por pagar	3,712	4,234	5,024	4,063	4,234	3,979
Crecimiento de Número de Clientes de Crédito total	30%	12%	11%	15%	9%	16%
Crecimiento de Cartera Total	28%	18%	16%	11%	19%	22%
Cambio en Saldos Promedio por Pagar Total	3,712	4,242	5,024	4,243	4,234	3,979
Monto de Ahorros voluntarios		12,355,671	22,983,173	13,447,136	20,660,775	206,203,228
Saldo promedio de ahorro por ahorrador voluntario		3,322	1,748	3,930	885	6,148

Fuente: Banco de México consultado en: www.inegi.org.mx

⁸ Incluye: Sociedades Distribuidoras de Sociedades de Inversión, Socio Operador o Liquidador (MEXDER), Banca de Desarrollo, SAR 92-97, Almacenes Generales de Depósitos, Arrendadoras Financieras, Casas de Cambio, Factoraje Financiero, Sociedades de Ahorro y Préstamo e Instituciones No Financieras.

	NUEVA	JOVEN	MADURA	PEQUEÑA	MEDIANA	GRANDE
DESEMPEÑO FINANCIERO						
Retorno sobre activos (LACP)	2%	3%	2%	2%	3%	6%
Retorno sobre Patrimonio	10%	7%	8%	3%	11%	25%
Autosuficiencia operativa (LACP)	108%	103%	104%	105%	101%	113%
Autosuficiencia Financiera	109%	102%	101%	106%	100%	111%
INGRESOS OPERACIONALES						
Razón de ingreso financiero	50%	52%	44%	40%	47%	56%
Margen financiero (LACP)	94%	89%	89%	94%	87%	93%
Margen de ganancia	7%	5%	7%	7%	3%	13%
Rendimiento de la cartera	65%	81%	53%	64%	66%	85%
GASTOS OPERACIONALES						
Razón de Gasto total	49%	45%	32%	38%	45%	49%
Costo financiero / Cartera Bruta Promedio	7%	9%	6%	9%	7%	7%
Razón de gastos operacionales	45%	37%	33%	37%	32%	41%
Razon de gasto de personal	27%	24%	20%	23%	20%	26%
Razón de gastos administrativos	17%	19%	15%	17%	17%	17%
Gastos de administracion y promocion (LACP)	83%	87%	88%	87%	91%	71%
EFICIENCIA						
Gastos operacionales/ Cartera Bruta Promedio	66%	65%	44%	60%	47%	58%
Gastos de personal/ Cartera Bruta promedio	33%	44%	28%	44%	28%	39%
Gastos operacionales por prestatario	2,060	2,293	1,934	2,130	2,088	2,076
Gastos operacionales por cliente	1,751	2,293	1,483	2,130	2,069	2,076
Gastos operacionales por peso prestado	29%	27%	21%	29%	27%	30%

	NUEVA	JOVEN	MADURA	PEQUEÑA	MEDIANA	GRANDE
PRODUCTIVIDAD						
Cientes de Credito por personal	97	91	109	93	92	116
Cientes de Credito por asesor	166	166	197	172	174	180
Cartera de Credito por asesor	703,846	697,500	1,212,140	747,085	813,218	785,311
Ahorradores voluntarios por personal		19	82	82	54	1
Numero de agentes/ total de personal	57%	57%	51%	52%	52%	58%
Rotación de personal	42%	27%	24%	24%	32%	22%
CALIDAD DE CARTERA						
Cartera en Riesgo > 30 días	5%	5%	5%	5%	5%	5%
Indice de morosidad (Cartera en Riesgo > 90 días (LACP))	3%	4%	4%	4%	3%	3%
Razón de préstamos castigados	2%	4%	2%	3%	2%	3%
Razon de cobertura de riesgo	94%	91%	96%	100%	91%	91%
Cobertura de cartera vencida (LACP)	110%	134%	104%	100%	116%	151%
Provisiones / Cartera Total	4%	4%	5%	4%	4%	4%
ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO						
Capital/ Activos	36%	34%	35%	39%	33%	27%
Razón deuda-capital (Apalancamiento)	1.6	2.0	1.9	1.6	2.0	2.7
Depósitos voluntarios / Cartera bruta de préstamos		22%	12%	41%	13%	0%
Depósitos voluntarios / Total de activos		21%	22%	155%	9%	16%
Cartera de préstamos /Total de activo (LACP)	76%	68%	69%	71%	67%	71%

BENCHMARKS POR METODOLOGÍA Y SALDO PROMEDIO POR PAGAR

Todos los datos son medianas

	METODOLOGÍA			SALDO PROMEDIO POR PAGAR		
	COMUNAL	SOLIDARIO	INDIVIDUAL	BAJO	MEDIO	ALTO
CARACTERÍSTICAS INSTITUCIONALES Y DE ESCALA						
No. de imf	14	35	18	21	34	12
Años de operación	6	6	6.5	6	6.5	6.5
Total Activo	174,628,652	91,614,334	22,094,781	30,505,992	129,286,006	66,815,152
Total de personal	313	123	28	78	143	69
Número de agentes de credito o asesores	171.5	67	15	34.5	100	32.5
Número de oficinas o sucursales	33.5	12	5	5	16	9
Número total de clientes de todos los servicios	34,247	13,961	1,284	11,966	20,210	10,274
Número de ahorradores voluntarios	9,371	18,149	85,358	11,259	31,647	-----
Número de clientes de credito activos	33,289	12,048	1,284	7,936	20,381	8,199
Porcentaje de mujeres	95%	96%	52%	96%	90%	87%
Cartera Bruta de préstamos	137,155,414	63,202,764	9,200,047	44,688,274	78,077,215	46,240,270
Tamaño del crédito promedio	6,927	7,232	9,053	7,089	6,773	8,100
Saldo promedio por pagar	3,967	3,796	6,733	3,841	4,637	4,544
Crecimiento de Número de Clientes de Crédito total	25%	20%	-1%	13%	14%	18%
Crecimiento de Cartera Total	25%	18%	5%	11%	18%	28%
Cambio en Saldos Promedio por Pagar Total	3,967	3,796	7,255	3,841	4,637	4,831
Monto de Ahorros voluntarios	20,521,306	22,983,173	524,759,000	13,447,136	20,800,243	-----
Saldo promedio de ahorro por ahorrador voluntario	1,237	1,748	6,148	2,530	1,237	-----

	METODOLOGÍA			SALDO PROMEDIO POR PAGAR		
	COMUNAL	SOLIDARIO	INDIVIDUAL	BAJO	MEDIO	ALTO
DESEMPEÑO FINANCIERO						
Retorno sobre activos (LACP)	4%	3%	0.67%	3%	2%	3%
Retorno sobre Patrimonio	12%	10%	1%	7%	8%	6%
Autosuficiencia operativa (LACP)	101%	107%	101%	108%	101%	104%
Autosuficiencia Financiera	101%	107%	100%	109%	100%	108%
INGRESOS OPERACIONALES						
Razón de ingreso financiero	52%	43%	43%	43%	48%	58%
Margen financiero (LACP)	89%	91%	94%	93%	89%	92%
Margen de ganancia	5%	8%	0.86%	8%	4%	7%
Rendimiento de la cartera	80%	65%	67%	64%	71%	79%
GASTOS OPERACIONALES						
Razón de Gasto total	51%	38%	43%	39%	46%	47%
Costo financiero /Cartera bruta Promedio	7%	7%	10%	8%	7%	7%
Razón de gastos operacionales	43%	32%	37%	36%	39%	30%
Razon de gasto de personal	25%	20%	23%	20%	25%	18%
Razón de gastos administrativos	18%	16%	16%	16%	17%	20%
Gastos de administracion y promocion (LACP)	88%	87%	86%	80%	90%	85%
EFICIENCIA						
Gastos operacionales/ Cartera Bruta Promedio	58%	50%	53%	50%	57%	45%
Gastos de personal/Cartera bruta promedio	30%	31%	40%	43%	36%	25%
Gastos operacionales por prestatario	2,185	1,942	2,889	1,816	2,287	1,789
Gastos operacionales por cliente	2,185	1,942	2,889	1,555	2,280	1,640
Gastos operacionales por peso prestado	19%	28%	52%	29%	26%	26%

	METODOLOGÍA			SALDO PROMEDIO POR PAGAR		
	COMUNAL	SOLIDARIO	INDIVIDUAL	BAJO	MEDIO	ALTO
PRODUCTIVIDAD						
Cientes de Credito por personal	105	100	75	106	92	104
Cientes de Credito por asesor	189	189	94	166	175	206
Cartera de Credito por asesor	775,298	739,606	935,224	710,353	761,082	1,089,214
Ahorradores voluntarios por personal	24	82	82	68	15	
Numero de agentes/total de personal	54%	56%	45%	55%	56%	48%
Rotación de personal	34%	24%	26%	18%	31%	31%
CALIDAD DE CARTERA						
Cartera en Riesgo > 30 días	5%	4%	9%	5%	6%	4%
Indice de morosidad (Cartera en Riesgo > 90 días (LACP))	4%	3%	5%	3%	4%	2%
Razón de préstamos castigados	2%	2%	7%	2%	3%	3%
Razon de cobertura de riesgo	83%	98%	90%	103%	93%	88%
Cobertura de cartera vencida (LACP)	102%	149%	103%	114%	118%	103%
Provisiones / Cartera Total	3%	5%	4%	4%	4%	3%
ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO						
Capital/ Activos	26%	37%	39%	40%	27%	44%
Razón deuda-capital (Apalancamiento)	2.9	1.7	1.6	1.5	2.7	1.3
Depósitos voluntarios / Cartera bruta de préstamos	14%	51%	0.07%	41%	12%	
Depósitos voluntarios / Total de activos	9%	45%	0.1%	45%	9%	
Cartera de préstamos /Total de activo (LACP)	72%	70%	68%	68%	71%	73%

BENCHMARKS POR REGULACIÓN Y SOSTENIBILIDAD FINANCIERA

Todos los datos son medianas

	REGULACIÓN		SOSTENIBILIDAD FINANCIERA	
	REGULADA	NO REGULADA	AUTO SOSTENIBLE	NO AUTOSOSTENIBLE
CARACTERÍSTICAS INSTITUCIONALES Y DE ESCALA				
No. de imf	8	59	42	25
Años de operación	9	6	6	7
Total Activo	428,869,288	83,563,393	85,700,303	108,376,984
Total de personal	780	111	113	130
Número de agentes de crédito o asesores	314	53	64	89
Número de oficinas o sucursales	55	10	11.5	14
Número total de clientes de todos los servicios	77,976	11,966	14,848	10,573
Número de ahorradores voluntarios	18,149	26,114	13,146	36,596
Número de clientes de crédito activos	44,791	9,763	11,731	12,554
Porcentaje de mujeres	83%	90%	92%	82%
Cartera Bruta de préstamos	284,656,343	57,959,983	62,957,899	61,028,539
Tamaño del crédito promedio	7,419	7,089	7,092	7,413
Saldo promedio por pagar	5,325	3,888	3,979	4,234
Crecimiento de Número de Clientes de Crédito total	34%	14%	15%	11%
Crecimiento de Cartera Total	21%	18%	18%	19%
Cambio en Saldos Promedio por Pagar Total	5,325	3,935	4,107	4,389
Monto de Ahorros voluntarios	20,521,306		20,521,306	66,874,576
Saldo promedio de ahorro por ahorrador voluntario	3,311		1,237	4,711

	REGULACIÓN		SOSTENIBILIDAD FINANCIERA	
	REGULADA	NO REGULADA	AUTO SOSTENIBLE	NO AUTOSOSTENIBLE
DESEMPEÑO FINANCIERO				
Retorno sobre activos (LACP)	4%	2%	5%	0.4%
Retorno sobre Patrimonio	14%	6%	13%	2%
Autosuficiencia operativa (LACP)	102%	103%	112%	93%
Autosuficiencia Financiera	102%	104%	113%	86%
INGRESOS OPERACIONALES				
Razón de ingreso financiero	49%	44%	48%	45%
Margen financiero (LACP)	88%	92%	92%	90%
Margen de ganancia	7%	5%	11%	-6%
Rendimiento de la cartera	66%	67%	68%	67%
GASTOS OPERACIONALES				
Razón de Gasto total	52%	44%	38%	50%
Costo financiero /Cartera bruta Promedio	7%	7%	7%	8%
Razón de gastos operacionales	41%	37%	34%	43%
Razon de gasto de personal	26%	20%	24%	21%
Razón de gastos administrativos	16%	18%	16%	22%
Gastos de administracion y promocion (LACP)	90%	86%	81%	107%
EFICIENCIA				
Gastos operacionales/ Cartera Bruta Promedio	58%	53%	49%	61%
Gastos de personal/ Cartera bruta promedio	39%	29%	36%	29%
Gastos operacionales por prestatario	3,049	2,076	1,928	2,885
Gastos operacionales por cliente	1,833	2,072	1,626	2,613
Gastos operacionales por peso prestado	32%	27%	23%	45%

	REGULACIÓN		SOSTENIBILIDAD FINANCIERA	
	REGULADA	NO REGULADA	AUTO SOSTENIBLE	NO AUTOSOSTENIBLE
PRODUCTIVIDAD				
Cientes de Credito por personal	67	99	107	88
Cientes de Credito por asesor	166	179	188	153
Cartera de Credito por asesor	833,760	785,311	785,311	828,778
Ahorradores voluntarios por personal	28	144	28	82
Numero de agentes/total de personal	45%	56%	56%	49%
Rotación de personal	24%	27%	24%	38%
CALIDAD DE CARTERA				
Cartera en Riesgo > 30 días	6%	5%	5%	8%
Indice de morosidad (Cartera en Riesgo > 90 días (LACP))	4%	3%	3%	5%
Razón de préstamos castigados	3%	3%	2%	6%
Razon de cobertura de riesgo	79%	99%	102%	67%
Cobertura de cartera vencida (LACP)	123%	109%	133%	100%
Provisiones / Cartera Total	5%	4%	4%	4%
ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO				
Capital/ Activos	26%	37%	38%	30%
Razón deuda-capital (Apalancamiento)	2.8	1.7	1.6	2.6
Depósitos voluntarios / Cartera bruta de préstamos	12%	33%	12%	22%
Depósitos voluntarios / Total de activos	21%	22%	21%	32%
Cartera de préstamos / Total de activo (LACP)	70%	71%	73%	64%

BENCHMARKS POR ZONAS

Todos los datos son medianas

	NORTE	CENTRO	SUR	MEXICO
CARACTERISTICAS INSTITUCIONALES Y DE ESCALA				
No. de imf	10	33	24	67
Años de operación	6	6	6.5	6
Total Activo	26,849,619	143,370,803	42,889,236	87,081,471
Total de personal	55	314	36	118
Número de agentes de credito o asesores	18	180	25	70
Número de oficinas o sucursales	5	32	6	12
Número total de clientes de todos los servicios	6,486	27,895	10,005	13,961
Número de ahorradores voluntarios		26,129	9,371	18,149
Número de clientes de credito activos	6,037	24,052	5,526	11,731
Porcentaje de mujeres	65%	90%	95%	90%
Cartera Bruta de préstamos	18,133,769	122,055,567	46,533,852	62,863,967
Tamaño del crédito promedio	6,254	7,393	7,089	7,092
Saldo promedio por pagar	3,495	3,891	5,004	4,234
Crecimiento de Número de Clientes de Crédito total	22%	16%	9%	15%
Crecimiento de Cartera Total	8%	22%	16%	21%
Cambio en Saldos Promedio por Pagar Total	3,495	3,935	5,004	4,234
Monto de Ahorros voluntarios		67,966,041	3,911,099	20,800,243
Saldo promedio de ahorro por ahorrador voluntario		2,530	1,237	1,748
DESEMPEÑO FINANCIERO				
Retorno sobre activos (LACP)	2%	2%	6%	3%
Retorno sobre Patrimonio	4%	7%	10%	8%
Autosuficiencia operativa (LACP)	100%	101%	108%	103%
Autosuficiencia Financiera	93%	101%	111%	103%
INGRESOS OPERACIONALES				
Razón de ingreso financiero	41%	47%	47%	47%
Margen financiero (LACP)	95%	92%	89%	92%
Margen de ganancia	3%	4%	12%	5%
Rendimiento de la cartera	71%	80%	64%	67%
GASTOS OPERACIONALES				
Razón de Gasto total	48%	51%	34%	45%
Costo financiero /Cartera bruta Promedio	10%	8%	6%	7%
Razón de gastos operacionales	32%	42%	30%	37%
Razon de gasto de personal	17%	23%	26%	23%
Razón de gastos administrativos	10%	18%	17%	17%
Gastos de administracion y promocion (LACP)	98%	85%	84%	87%

	NORTE	CENTRO	SUR	MEXICO
EFICIENCIA				
Gastos operacionales/Cartera Bruta Promedio	65%	66%	39%	55%
Gastos de personal/Cartera bruta promedio	45%	29%	33%	36%
Gastos operacionales por prestatario	2,422	2,239	1,753	2,088
Gastos operacionales por cliente	2,422	2,137	1,381	2,076
Gastos operacionales por peso prestado	25%	28%	26%	27%
PRODUCTIVIDAD				
Cientes de Credito por personal	95	93	107	98
Cientes de Credito por asesor	144	168	214	172
Cartera de Credito por asesor	578,102	724,098	1,053,520	785,311
Ahorradores voluntarios por personal		82	28	41
Numero de agentes/total de personal	69%	58%	50%	54%
Rotación de personal	31%	27%	19%	27%
CALIDAD DE CARTERA				
Cartera en Riesgo > 30 días	5%	6%	4%	5%
Indice de morosidad (Cartera en Riesgo > 90 días (LACP))	3%	4%	3%	3%
Razón de préstamos castigados	4%	3%	2%	3%
Razon de cobertura de riesgo	76%	100%	96%	93%
Cobertura de cartera vencida (LACP)	136%	110%	116%	114%
Provisiones / Cartera Total	4%	4%	4%	4%
ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO				
Capital/ Activos	54%	32%	38%	35%
Razón deuda-capital (Apalancamiento)	1.1	2.0	1.6	1.8
Depósitos voluntarios / Cartera bruta de préstamos		33%	12%	14%
Depósitos voluntarios / Total de activos		33%	9%	21%
Cartera de préstamos /Total de activo (LACP)	61%	70%	73%	70%

BENCHMARKS PARA MEXICO 2011

Todos los datos son medianas

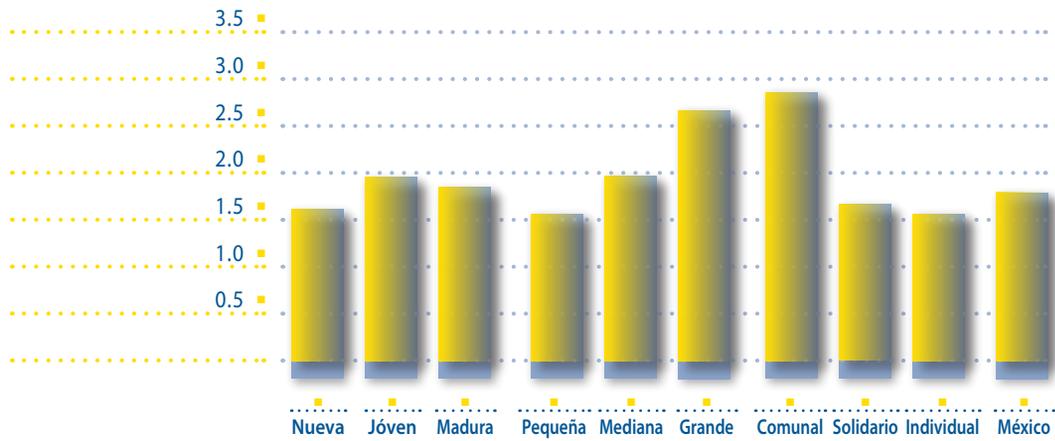
	MÍNIMO	1ER CUARTIL	MEDIANO	3ER CUARTIL	MAXIMO	PROMEDIO
CARACTERISTICAS INSTITUCIONALES Y DE ESCALA						
No. de imf	67	67	67	67	67	67
Años de operación	1	4	6	10	24	8
Total Activo	1,431,758	22,272,404	87,081,471	224,988,674	13,810,000,000	565,019,738
Total de personal	1	33	118	378	13,298	686
Número de agentes de credito o asesores	3	20	70	206	8,542	498
Número de oficinas o sucursales	1	4	12	36	509	36
Número total de clientes de todos los servicios	184	3,569	13,961	46,737	3,393,440	113,981
Número de ahorradores voluntarios	640	9,371	18,149	34,109	85,358	25,868
Número de clientes de credito activos	184	2,895	11,731	38,954	2,334,440	96,834
Porcentaje de mujeres	20%	66%	90%	99%	100%	81%
Cartera Bruta de préstamos	1,642,637	13,188,791	62,863,967	160,801,672	11,882,000,000	431,387,508
Tamaño del crédito promedio	7,092	5,668	7,092	8,255	35,046	8,853
Saldo promedio por pagar	1,821	3,444	4,234	6,210	19,289	5,260
Crecimiento de Número de Clientes de Crédito total	-45%	1%	15%	41%	159%	22%
Crecimiento de Cartera Total	-59%	6%	21%	45%	194%	28%
Cambio en Saldos Promedio por Pagar Total	1,821	3,470	4,234	6,383	69,431	6,263
Monto de Ahorros voluntarios	1,824,936	6,000,000	20,800,243	112,948,908	524,759,000	102,216,877
Saldo promedio de ahorro por ahorrador voluntario	195	532	1,748	6,111	157,889	19,723

	MÍNIMO	1ER CUARTIL	MEDIANO	3ER CUARTIL	MAXIMO	PROMEDIO
DESEMPEÑO FINANCIERO						
Retorno sobre activos (LACP)	-23%	0.4%	3%	7%	33%	2%
Retorno sobre Patrimonio	-107%	1.4%	8%	18%	55%	7%
Autosuficiencia operativa (LACP)	67%	96%	103%	115%	257%	110%
Autosuficiencia Financiera	67%	92%	103%	115%	259%	109%
INGRESOS OPERACIONALES						
Razón de ingreso financiero	4%	36%	47%	58%	114%	48%
Margen financiero (LACP)	61%	85%	92%	96%	100%	89%
Margen de ganancia	-50%	1.1%	5%	15%	61%	7%
Rendimiento de la cartera	6%	52%	67%	89%	128%	71%
GASTOS OPERACIONALES						
Razón de Gasto total	5%	28%	45%	58%	111%	44%
Costo financiero / Cartera bruta Promedio	0.07%	6%	7%	11%	16%	8%
Razón de gastos operacionales	4%	26%	37%	48%	76%	37%
Razon de gasto de personal	0.09%	12%	23%	30%	52%	22%
Razón de gastos administrativos	1%	12%	17%	27%	52%	21%
Gastos de administracion y promocion (LACP)	33%	75%	87%	100%	163%	88%
EFICIENCIA						
Gastos operacionales/ Cartera Bruta Promedio	6%	39%	55%	71%	184%	56%
Gastos de personal/ Cartera bruta promedio	0.1%	20%	36%	46%	107%	34%
Gastos operacionales por prestatario	559	1,718	2,088	2,709	16,611	2,613
Gastos operacionales por cliente	559	1,395	2,076	2,586	16,611	2,339
Gastos operacionales por peso prestado	2%	19%	27%	46%	344%	42%

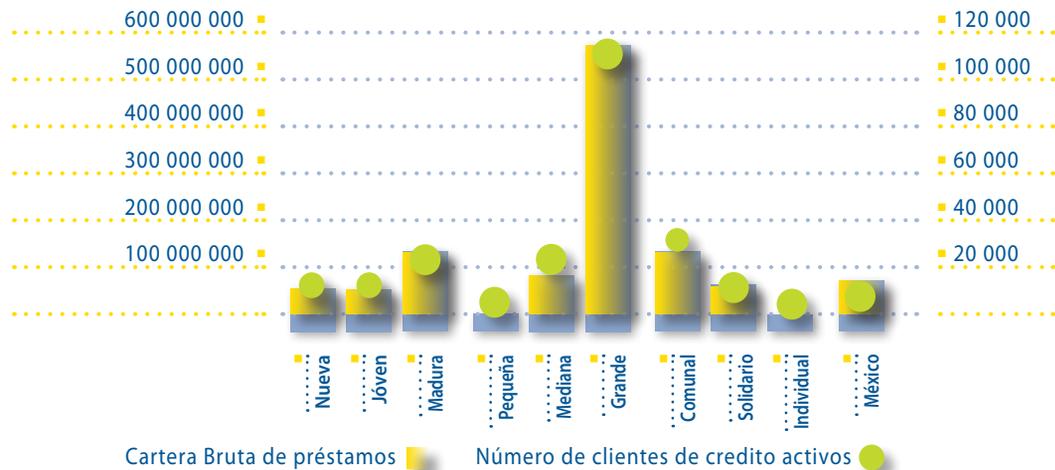
	MÍNIMO	1ER CUARTIL	MEDIANO	3ER CUARTIL	MAXIMO	PROMEDIO
PRODUCTIVIDAD						
Cientes de Credito por personal	20	74	98	139	394	115
Cientes de Credito por asesor	50	127	172	261	1,571	219
Cartera de Credito por asesor	149,331	559,678	785,311	1,216,110	3,931,500	1,083,441
Ahorrradores voluntarios por personal	1	15	41	82	144	52
Numero de agentes/ total de personal	20%	45%	54%	63%	442%	62%
Rotación de personal	0.00%	19%	27%	42%	82%	31%
CALIDAD DE CARTERA						
Cartera en Riesgo > 30 días	0.35%	3%	5%	8%	94%	12%
Indice de morosidad (Cartera en Riesgo > 90 días (LACP))	0.19%	2%	3%	6%	41%	5%
Razón de préstamos castigados	0.26%	2%	3%	7%	26%	5%
Razon de cobertura de riesgo	-108%	65%	93%	121%	542%	108%
Cobertura de cartera vencida (LACP)	-536%	94%	114%	171%	1928%	168%
Provisiones / Cartera Total	-7%	2%	4%	6%	35%	6%
ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO						
Capital/ Activos	2%	25%	35%	50%	99%	41%
Razón deuda-capital (Apalancamiento)	0.04	1.0	1.8	3.0	10.2	2.4
Depósitos voluntarios / Cartera bruta de préstamos	0.05%	2%	14%	51%	86%	28%
Depósitos voluntarios / Total de activos	0.1%	8%	21%	41%	273%	53%
Cartera de préstamos /Total de activo (LACP)	35%	61%	70%	79%	96%	68%

DESEMPEÑO POR GRUPOS PARES

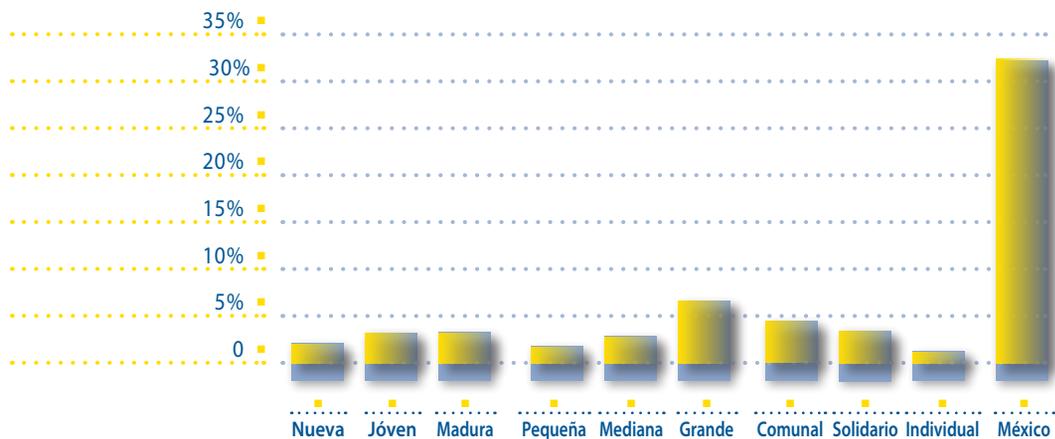
▪ RAZÓN DEUDA-CAPITAL (APALANCAMIENTO)



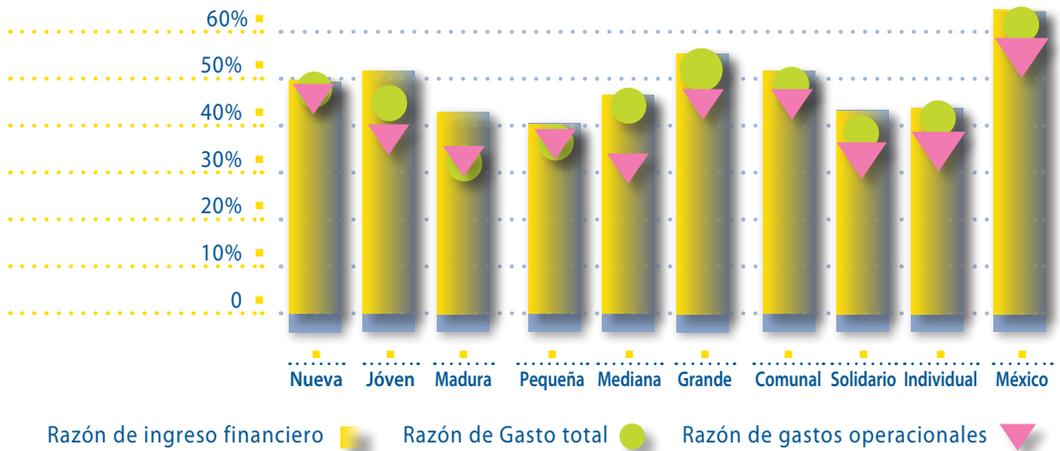
▪ NÚMERO DE PRESTATARIOS Y CARTERA BRUTA



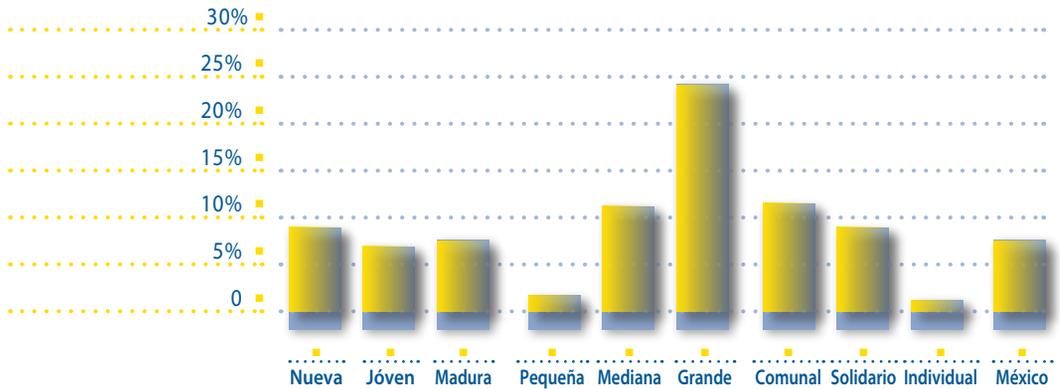
▪ RETORNO SOBRE ACTIVOS (LACP)



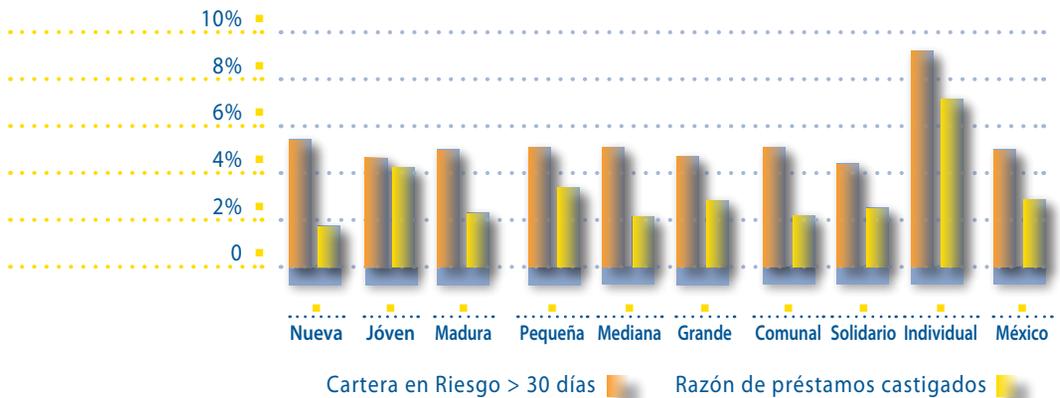
DESCOMPOSICIÓN DE RETORNO SOBRE ACTIVOS



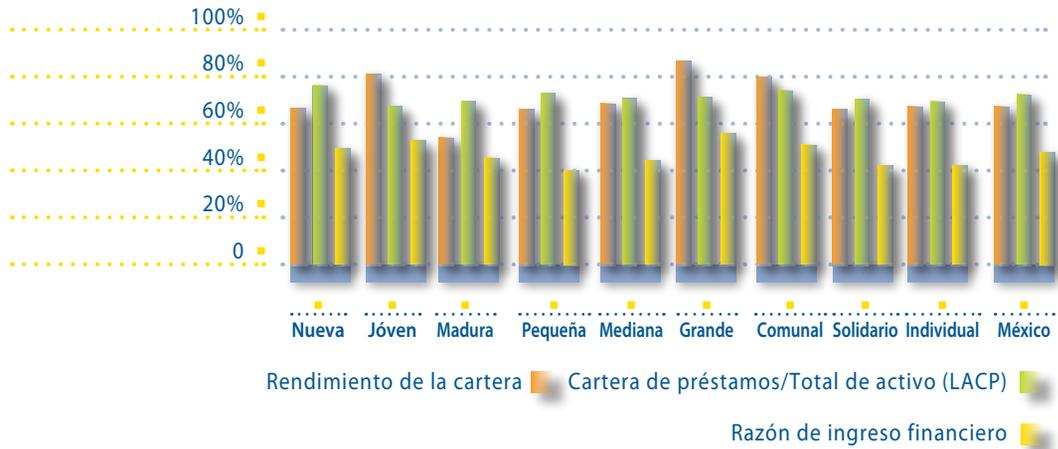
RETORNO SOBRE PATRIMONIO



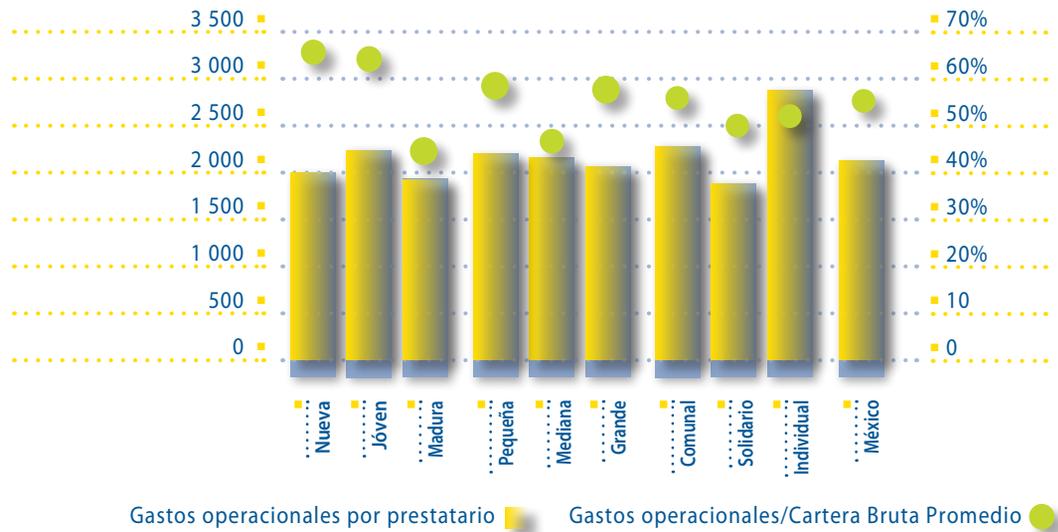
CALIDAD DE CARTERA



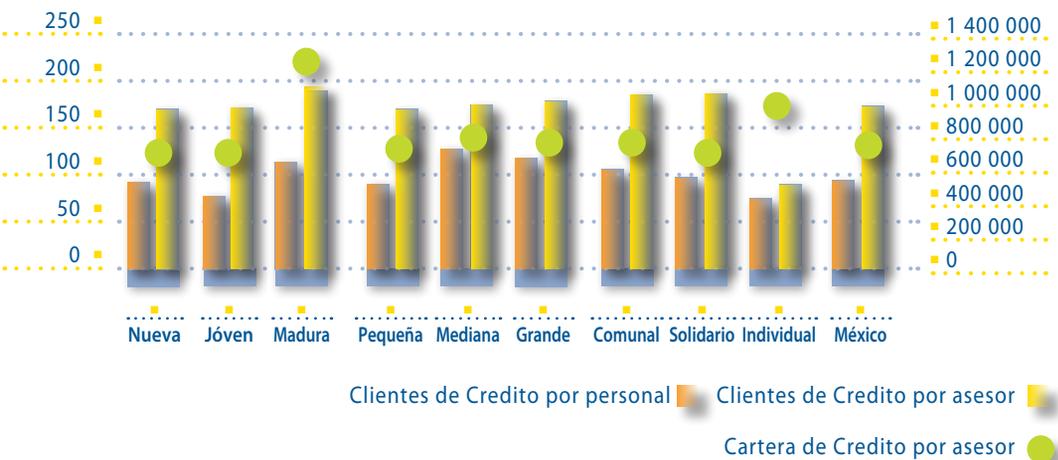
CARTERA DE PRESTAMOS E INGRESOS



EFICIENCIA: DOS PERSPECTIVAS



PRODUCTIVIDAD DEL PERSONAL Y OFICIALES DE CRÉDITO



CLASIFICACIONES DE GRUPOS PARES

GRUPO PAR	IMF's	IMF's PARTICIPANTES
Todas las imf's de la RED México	67	ALCANCE FINANCIERA, ALSOL, ALTERNATIVA 19 DEL SUR, AMEXTRA, APOYO ECONÓMICO, APROS, ASEFIMEX, ASPIRE, CAME, CENTEOTL, COCDEP, COMPARTAMOS, CONSER, CONSERVA, CONSOL NEGOCIOS, CREDI EQUIPOS, CREDIANCE, CREDICLUB, CREDICOMUN, CREDITUYO, DESPACHO AMADOR, DON APOYO, DRONIK, EMPRENDESARIAL, FINACEN, FINAMIGO, FINANCIAMIENTO PROGRESEMOS, FINANCIERA INDEPENDENCIA, FINCA- MEX, FINCOMÚN, FINCRECEMOS, FINLABOR, FIPABIDE, FISUR, FORJADORES DE NEGOCIOS, FRAC, FUNHAVI, GRAMEEN TRUST CHIAPAS, INVIRTIENDO, ITACA CAPITAL, KAPITAL MUJER, MICROFINANCIERA CRECE, OPORTUNIDAD MICROFINANZAS, PRESTA SIMPLE, PRESTAMOS PARA CRECER, PRETMEX, PROAPOYO, PROEXITO, PROMOTORA SI, PROMUJER-MEX, PROSPEREMOS, PROVIDENT MEXICO, RED VANGUARDIA, SEFIA, SEMISOL, SIEMPRE CRECIENDO, SOCIEDAD ENLACE, SOMIC, SOFIPA, SOLFI, SOLUCION ASEA, SOLUCIONES REALES DEL NORTE, SOLUCIONES Y OPORTUNIDADES, SU FIRMA, TE CREEMOS, TU CRÉDITO, UNIMEX.
GRUPOS PARES		
EDAD		
Nueva 0 a 4 años	18	ALCANCE FINANCIERA, ALSOL, ASPIRE, CREDI EQUIPOS, DRONIK, FINCRECEMOS, FINLABOR, FIPABIDE, ITACA CAPITAL, PRESTA SIMPLE, PRESTAMOS PARA CRECER, PRETMEX, PROAPOYO, PROEXITO, PROMOTORA SI, PROSPEREMOS, SOCIEDAD ENLACE, SOMIC.
Joven 5 a 8 años	28	ALTERNATIVA 19 DEL SUR, APOYO ECONÓMICO, ASEFIMEX, CONSOL NEGOCIOS, CREDICLUB, CREDICOMUN, CREDITUYO, DON APOYO, EMPRENDESARIAL, FINACEN, FINANCIAMIENTO PROGRESEMOS, FORJADORES DE NEGOCIOS INVIRTIENDO, KAPITAL MUJER, MICROFINANCIERA CRECE, OPORTUNIDAD MICROFINANZAS, RED VANGUARDIA, SEFIA, SEMISOL, SIEMPRE CRECIENDO, SOFIPA, SOLFI, SOLUCIONES REALES DEL NORTE, SOLUCIONES Y OPORTUNIDADES, SU FIRMA, TE CREEMOS, TU CRÉDITO, UNIMEX.
Madura Más de 8 años	21	AMEXTRA, APROS, CAME, CENTEOTL, COCDEP, COMPARTAMOS, CONSER, CONSERVA, CREDIANCE, DESPACHO AMADOR, FINAMIGO, FINANCIERA INDEPENDENCIA, FINCA- MEX, FINCOMÚN, FISUR, FRAC, FUNHAVI, GRAMEEN TRUST CHIAPAS, PROMUJER - MEX, PROVIDENT MEXICO, SOLUCION ASEA
ESCALA		
Pequeña Cartera Bruta de Crédito de USD < 4 Millones	30	AMEXTRA, ASEFIMEX, ASPIRE, CENTEOTL, CONSER, CONSOL NEGOCIOS, CREDIANCE, DON APOYO, DRONIK, EMPRENDESARIAL, FINACEN, FINLABOR, FIPABIDE, FISUR, FUNHAVI, GRAMEEN TRUST CHIAPAS, MICROFINANCIERA CRECE, OPORTUNIDAD MICROFINANZAS, PRESTAMOS PARA CRECER, PRETMEX, PROAPOYO, PROEXITO, PROSPEREMOS, RED VANGUARDIA, SEFIA, SOCIEDAD ENLACE, SOLUCIONES REALES DEL NORTE, SOLUCIONES Y OPORTUNIDADES, SU FIRMA, TU CRÉDITO.
Mediana Cartera Bruta de Crédito de USD 4 a 15 Millones	24	ALCANCE FINANCIERA, ALSOL, APROS, COCDEP, CONSERVA, CREDICLUB, CREDICOMUN, CREDITUYO, DESPACHO AMADOR, FINAMIGO, FINANCIAMIENTO PROGRESEMOS, FINCRECEMOS, FORJADORES DE NEGOCIOS, FRAC, ITACA CAPITAL, KAPITAL MUJER, PROMOTORA SI, PROMUJER - MEX, SEMISOL, SOMIC, SOFIPA, SOLFI, SOLUCION ASEA, UNIMEX.
Grande Cartera Bruta de Crédito de USD > 15 Millones	13	ALTERNATIVA 19 DEL SUR, APOYO ECONÓMICO, CAME, COMPARTAMOS, CREDI EQUIPOS, FINANCIERA INDEPENDENCIA, FINCA- MEX, FINCOMÚN, INVIRTIENDO, PRESTA SIMPLE, PROVIDENT MEXICO, SIEMPRE CRECIENDO, TE CREEMOS.

METODOLOGÍA		
Banca Comunal	14	ALCANCE FINANCIERA, CREDICOMUN, FINCA- MEX, FINCRECEMOS, FINLABOR, FRAC, PRESTA SIMPLE, PROAPOYO, PROMUJER – MEX, SEFIA, SIEMPRE CRECIENDO, SOFIPA, SOLUCION ASEA, TE CREEMOS.
Grupo Solidario	35	ALSOL, ALTERNATIVA 19 DEL SUR, AMEXTRA, CAME, CENTEOTL, COCDEP, COMPARTAMOS, CONSER, CONSERVACONSOL, NEGOCIOS, CREDI EQUIPOS, CREDIAVANCE, CREDICLUB, CREDITUYO, DESPACHO AMADOR, EMPRENDESARIAL, FINACEN, FINAMIGO, FINANCIAMIENTO PROGRESEMOS, FISUR, FORJADORES DE NEGOCIOS, INVIRTIENDO, ITACA CAPITAL, KAPITAL MUJER, OPORTUNIDAD MICROFINANZAS, PRESTAMOS PARA CRECER, PROEXITO, PROMOTORA SI, PROSPEREMOS, SEMISOL, SOCIEDAD ENLACE, SOMIC, SOLFI, TU CRÉDITO, UNIMEX.
Individual	18	APOYO ECONÓMICO, APROS, ASEFIMEX, ASPIRE, DON APOYO, DRONIK, FINANCIERA INDEPENDENCIA, FINCOMÚN, FIPABIDE, FUNHAVI, GRAMEEN TRUST CHIAPAS, MICROFINANCIERA CRECE, PRETMEX, PROVIDENT MEXICO, RED VANGUARDIA, SOLUCIONES REALES DEL NORTE, SOLUCIONES Y OPORTUNIDADES, SU FIRMA.
SALDO PROMEDIO POR PAGAR		
Bajo Cartera Promedio por Prestatario < MXN 3,500	21	ALSOL, AMEXTRA, CENTEOTL, COCDEP, CONSERVA, CREDI EQUIPOS, CREDICLUB, DRONIK, EMPRENDESARIAL, FINAMIGO, FINLABOR, MICROFINANCIERA CRECE, OPORTUNIDAD MICROFINANZAS, PRESTA SIMPLE, PROEXITO, PROVIDENT MEXICO, RED VANGUARDIA, SEFIA, SOCIEDAD ENLACE, SOFIPA, SOLUCIONES Y OPORTUNIDADES.
Medio Cartera Promedio por Prestatario entre MXN 3,500 y MXN 7,000	34	ALTERNATIVA 19 DEL SUR, APOYO ECONÓMICO, COMPARTAMOS, CONSER, CONSOL, NEGOCIOS, CREDIAVANCE, CREDICOMUN, CREDITUYO, DESPACHO AMADOR, FINANCIAMIENTO PROGRESEMOS, FINCA-MEX, FINCOMÚN, FIPABIDE, FORJADORES DE NEGOCIOS, FRAC, FUNHAVI, GRAMEEN, TRUST CHIAPAS, ITACA CAPITAL, KAPITAL MUJER, PRESTAMOS PARA CRECER, PRETMEX, PROMOTORA SI, PROMUJER-MEX, PROSPEREMOS, SEMISOL, SIEMPRE CRECIENDO, SOMIC, SOLFI, SOLUCION ASEA, SOLUCIONES REALES DEL NORTE, SU FIRMA, TE CREEMOS, TU CRÉDITO, UNIMEX.
Alto Cartera Promedio por Prestatario > MXN 7,000	12	ALCANCE FINANCIERA, APROS, ASEFIMEX, ASPIRE, CAME, DON APOYO, FINACEN, FINANCIERA INDEPENDENCIA, FINCRECEMOS, FISUR, INVIRTIENDO, PROAPOYO.
REGULACIÓN		
No Reguladas	59	ALCANCE FINANCIERA, ALSOL, ALTERNATIVA 19 DEL SUR, AMEXTRA, APOYO ECONÓMICO, APROS, ASEFIMEX, ASPIRE, CENTEOTL, COCDEP, CONSER, CONSERVA, CONSOL, NEGOCIOS, CREDI EQUIPOS, CREDIAVANCE, CREDICLUB, CREDICOMUN, CREDITUYO, DESPACHO AMADOR, DON APOYO, DRONIK, EMPRENDESARIAL, FINACEN, FINANCIAMIENTO PROGRESEMOS, FINANCIERA, INDEPENDENCIA, FINCA-MEX, FINCRECEMOS, FINLABOR, FIPABIDE, FISUR, FORJADORES DE NEGOCIOS, FRAC, FUNHAVI, GRAMEEN, TRUST CHIAPAS, INVIRTIENDO, ITACA CAPITAL, KAPITAL MUJER, MICROFINANCIERA CRECE, OPORTUNIDAD MICROFINANZAS, PRESTA SIMPLE, PRESTAMOS PARA CRECER, PRETMEX, PROAPOYO, PROEXITO, PROMOTORA SI, PROMUJER-MEX, PROSPEREMOS, PROVIDENT MEXICO, RED VANGUARDIA, SEMISOL, SIEMPRE CRECIENDO, SOCIEDAD ENLACE, SOMIC, SOLFI, SOLUCIONES REALES DEL NORTE, SOLUCIONES Y OPORTUNIDADES, SU FIRMA, TU CRÉDITO, UNIMEX FINANCIERA.
Reguladas	8	CAME, COMPARTAMOS, FINAMIGOFINCOMÚN, SEFIA, SOFIPA SOLUCION ASEA, TE CREEMOS.

SOSTENIBILIDAD FINANCIERA		
Auto sostenible Sostenibilidad financiera > 100%	42	ESTOS NOMBRES SON CONFIDENCIALES
No Auto sostenible Sostenibilidad financiera < 100%	25	ESTOS NOMBRES SON CONFIDENCIALES
ZONAS		
Norte	9	CREDIANCE, CREDICLUB, CREDITUYO, FUNHAVI, PRO APOYO, PROSPEREMOS, RED VANGUARDIA, SOLUCIONES REALES DEL NORTE, SU FIRMA, UNIMEX FINANCIERA.
Centro	33	ALCANCE FINANCIERA, AMEXTRA, APOYO ECONÓMICO, APROS, ASPIRE, CAME, COMPARTAMOS, CONSOL NEGOCIOS, CREDI EQUIPOS, CREDICOMUN, DON APOYO, DRONIK, FINACEN, FINAMIGO, FINANCIAMIENTO PROGRESEMOS, FINANCIERA INDEPENDENCIA, FINCA-MEX, FINCOMÚN, FINCRECEMOS, FINLABOR, FORJADORES DE NEGOCIOS, FRAC, ITACA, CAPITAL, MICROFINANCIERA CRECE, OPORTUNIDAD MICROFINANZAS, PRESTA SIMPLE, PRESTAMOS PARA CRECER, PROMUJER-MEX, PROVIDENT MEXICO, SIEMPRE CRECIENDO, SOMIC, SOLFI, TE CREEMOS.
Sur	25	ALSOL, ALTERNATIVA 19 DEL SUR, ASEFIMEX, CENTEOTL, COCDEP, CONSER, CONSERVA, DESPACHO AMADOR, EMPRENDESARIAL, FIPABIDE, FISUR, GRAMEEN, TRUST CHIAPAS, INVIRTIENDO, KAPITAL MUJER, PRETMEX, PROAPOYO, PROEXITO, PROMOTORA SI, SEFIA, SEMISOL, SOCIEDAD ENLACE, SOFIPA, SOLUCION ASEA, SOLUCIONES Y OPORTUNIDADES, TU CRÉDITO.

DEFINICIONES DE INDICADORES

CARACTERÍSTICAS INSTITUCIONALES Y ESCALA	
Número de IMF	Tamaño de la muestra
Años de operación	Años de existencia
Total Activo	Total de las cuentas netas del activo.
Total de personal	Nº total de empleados
Número de agentes de crédito o asesores	Número de promotores o agentes de crédito
Número de oficinas o sucursales	Nº (incluso las oficinas centrales)
Número total de clientes de todos los servicios	Nº total de clientes (todos los servicios: crédito, ahorro, seguros, etc)
Número de clientes de crédito activos	Nº de clientes de crédito activos (ya sea capital de trabajo, consumo, mejoramiento de vivienda)
Número de ahorradores voluntarios	Nº de ahorradores voluntarios
Porcentaje de mujeres	Porcentaje de Mujeres
Cartera Bruta de préstamos	Cartera Bruta de Préstamos
Tamaño del crédito promedio	Préstamo promedio del crédito
Saldo promedio por pagar	Cartera bruta de créditos/Número de créditos activos
Crecimiento de Número de Clientes de Crédito total	(Número de clientes del último periodo-Número de clientes periodo anterior) / Número de clientes periodo anterior
Crecimiento de Cartera Total	(Cartera de créditos último periodo - Cartera de créditos del periodo anterior) / Cartera de Créditos del periodo anterior
Cambio en Saldos Promedio por Pagar Total	(Saldo promedio último periodo-saldo promedio periodo anterior) / Saldo promedio periodo anterior
Monto de Ahorros voluntarios	Saldo total de las cuentas de depósitos a la vista y los depósitos a plazo
Saldo promedio de ahorro por ahorrador voluntario	Total de depósitos voluntarios/Número de ahorristas voluntarios
DESEMPEÑO FINANCIERO	
Retorno sobre activos (LACP)	Resultado Neto/Promedio de Activo total (del periodo que se analiza)
Retorno sobre Patrimonio	Resultado Neto/Promedio total de Capital Contable
Autosuficiencia operativa (LACP)	Ingresos por Intereses+ Comisiones Cobradas/Gastos por intereses+Comisiones Pagadas+Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios+Gastos de Admón. y Promoción
Autosuficiencia Financiera	Ingresos por intereses/ (Gastos financieros + Estimación preventiva para riesgos crediticios + Gastos operacionales)
INGRESOS OPERACIONALES	
Razón de ingreso financiero	Ingresos por intereses/ Promedio del total del activo
Margen financiero (LACP)	Margen financiero/Ingresos por Intereses
Margen de ganancia	Resultado de operación / Ingresos operacionales
Rendimiento de la cartera	Ingresos por intereses/ Promedio de la cartera bruta de préstamos
GASTOS OPERACIONALES	
Razón de Gasto total	(Gastos financieros + Estimación Preventiva para riesgos crediticios, Gastos de Administración y Promoción) / Promedio del total del activo
Costo financiero/Cartera Bruta	Gastos por intereses /Cartera Bruta Promedio
Razón de gastos operacionales	Gastos de administración y Promoción/ Promedio del total del activo
Razón de gasto de personal	Gasto de personal / Promedio del total del activo
Razón de gastos administrativos	Gastos administrativos / Promedio del total del activo
Gastos de administración y promoción (LACP)	Gastos de Administración y Promoción/Margen Financiero

EFICIENCIA	
Gastos operacionales/Cartera Bruta Promedio	Gastos de administración y promoción / Cartera Bruta de préstamos promedio
Gastos de personal/Cartera bruta promedio	Gasto de personal / Cartera Bruta de préstamos promedio
Gastos operacionales por prestatario	Gastos de administración y promoción/ Promedio de prestatarios activos
Gastos operacionales por cliente	Gastos de administración y promoción /Número Promedio de clientes
Gastos operacionales por peso prestado	Gastos de administración y promoción/Cartera total desembolsada
PRODUCTIVIDAD	
Clientes de Crédito por personal	Clientes de crédito activos/Número de personal
Clientes de Crédito por asesor	Clientes de crédito activos/Número de asesores
Cartera de Crédito por asesor	Cartera de crédito/Número de asesores
Ahorradores voluntarios por personal	Número de ahorradores voluntarios/ Número de personal
Numero de agentes/total de personal	Asesores de Crédito/Total de personal
Rotación de personal	Personal que dejó la institución/Total de personal promedio
CALIDAD DE CARTERA	
Cartera en Riesgo > 30 días	Saldo de préstamos atrasados > 30 días/ Cartera bruta de préstamos
Índice de morosidad (Cartera en Riesgo > 90 días (LACP))	Cartera Vencida/Cartera Crédito Total
Razón de préstamos castigados	Valor de préstamos castigados / Promedio de la cartera Bruta
Razón de cobertura de riesgo	Estimación Preventiva para riesgos crediticios (Balance General)/ Cartera a riesgo > 30 días
Cobertura de cartera vencida (LACP)	Estimación para Riesgos Crediticios(balance general)/Total de la Cartera de Crédito Vencida
Provisiones / Cartera Total	Estimación para Riesgos Crediticios(balance general)/Total de la Cartera de Crédito
ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO	
Capital/ Activos	Capital Contable/Total de activo
Razón deuda-capital (Apalancamiento)	Total del pasivo ajustado/ Total del patrimonio
Depósitos voluntarios / Cartera bruta de préstamos	Total de depósitos voluntarios/ Cartera Bruta de préstamos
Depósitos voluntarios / Total de activos	Total de depósitos voluntarios/ Total del activo
Cartera de préstamos /Total de activo (LACP)	Cartera Crédito total Neta/Activo Total

INSTITUCIONES CON MAYOR NÚMERO DE CLIENTES

	Nombre de la IMF	Número total de clientes de todos los servicios*
1	COMPARTAMOS BANCO	3,393,440
2	FINANCIERA INDEPENDENCIA	1,617,170
3	PROVIDENT MÉXICO	670,925
4	CAME	298,564
5	FINCA- MEX	142,511
6	APOYO ECONÓMICO	125,685
7	ALTERNATIVA 19 DEL SUR	113,135
8	CREDI EQUIPOS (CREDITO REAL)	90,051
9	FINAMIGO	85,584
10	FINCOMÚN	85,358
11	TE CREEMOS	70,593
12	PRESTA SIMPLE	69,366
13	SIEMPRE CRECIENDO	68,718
14	SOLUCIÓN ASEA	67,319
15	FORJADORES DE NEGOCIOS	55,147
16	INVIRTIENDO	53,689
17	KAPITAL MUJER	53,177
18	CREDICOMUN	40,297
19	PROMUJER - MEX	39,045
20	CONSERVA	36,195

*Todos los servicios combinados: crédito, ahorro, seguro, etc.

INSTITUCIONES CON MAYOR MONTO DE CARTERA DE CRÉDITO

	Nombre de la IMF	Cartera Bruta de Crédito
1	COMPARTAMOS BANCO	11,882,000,000
2	FINANCIERA INDEPENDENCIA	7,347,670,050
3	PROVIDENT MÉXICO	1,817,773,350
4	CAME	970,481,218
5	APOYO ECONÓMICO	911,855,009
6	FINCOMÚN	708,035,000
7	FINCA- MEX	566,994,324
8	TE CREEMOS	392,531,804
9	CREDI EQUIPOS (CREDITO REAL)	334,361,274
10	INVIRTIENDO	274,845,717
11	PRESTA SIMPLE	257,422,209
12	SIEMPRE CRECIENDO	211,388,144
13	ALTERNATIVA 19 DEL SUR	211,109,308
14	FORJADORES DE NEGOCIOS	200,288,538
15	PROMUJER - MEX	183,656,328
16	SOLUCION ASEA	176,780,881
17	KAPITAL MUJER	161,463,363
18	FINANCIAMIENTO PROGRESEMOS	160,139,981
19	CREDICOMUN	152,255,261
20	CONSERVA	131,339,687

INSTITUCIONES CON MAYOR NÚMERO DE CLIENTES ACTIVOS

	Nombre de la IMF	Número de clientes de crédito activos
1	COMPARTAMOS BANCO	2,334,440
2	FINANCIERA INDEPENDENCIA	1,617,170
3	PROVIDENT MEXICO	670,925
4	CAME	298,564
5	FINCA- MEX	142,511
6	APOYO ECONÓMICO	125,685
7	ALTERNATIVA 19 DEL SUR	113,135
8	CREDI EQUIPOS (CREDITO REAL)	90,051
9	TE CREEMOS	70,593
10	PRESTA SIMPLE	69,366
11	SIEMPRE CRECIENDO	68,718
12	FORJADORES DE NEGOCIOS	55,147
13	INVIRTIENDO	53,689
14	KAPITAL MUJER	53,177
15	FINCOMÚN	50,900
16	CREDICOMUN	40,297
17	PROMUJER - MEX	39,045
18	SOLUCION ASEA	38,682
19	CONSERVA	36,195
20	SOLFI	30,163

ASOCIADOS PARTICIPANTES

	IMF		INFORMACIÓN PROPORCIONADA
1	Alcance Financiera, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	FINANCIERA ACTIVAMOS	EFAS Institucionales 2010-2011
2	Alsol Contigo, S.A. de C.V., SOFOM, ENR	ALSOL	EFAS Institucionales 2010 - 2011
3	Alternativa 19 del Sur, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	ALTERNATIVA 19 DEL SUR	EFAS Institucionales
4	Ámbito Productivo, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	APROS	EFAS Institucionales 2010 - 2011
5	Apoyo Económico Familiar, S. A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	APOYO ECONÓMICO	EFAS Auditados 2010 - 2011
6	Apoyo Integral México, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R. Semilla Solidaria	SEMISOL	EFAS Institucionales 2010 - 2011
7	Apoyo Promotora, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R	PROAPOYO	EFAS Auditados 2011 2010 - 2011
8	Asesoría Financiera de México, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	ASEFIMEX	EFAS Institucionales
9	Asociación Mexicana de la Transformación Rural y Urbana, A.C., S. de S.S.	AMEXTRA	EFAS Institucionales 2010 - 2011
10	Asociación Pro Mujer de México, A.C.	PROMUJER	EFAS Auditados 2010 - 2011
11	Aspire, SAPI de C.V., SOFOM, E.N.R.	ASPIRE	EFAS Institucionales
12	Banco Compartamos, S.A., Institución de Banca Múltiple	COMPARTAMOS	EFAS Institucionales 2010 - 2011
13	Centro de Asistencia al Microempresedor S.A de C.V., SFP	CAME	EFAS Institucionales 2010 - 2011
14	Centro de Desarrollo Comunitario Centeotl, A.C.	CENTEOTL	EFAS Institucionales 2010 - 2011
15	Con Ser Tu Amigo, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	CONSER	EFAS Auditados 2010 - 2011
16	Consol Negocios, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	CONSOL	EFAS Institucionales 2010 - 2011
17	Consultores de Servicios Varios, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R	CONSERVA	EFAS Institucionales 2010 - 2011
18	Consultoría y Capacitación para el Desarrollo Productivo, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	COCDEP	EFAS Institucionales 2010 - 2011
19	Credi Equipos, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	CREDIEQUIPOS	Recolección de datos financieros y operativos sin documentación adicional 2010 - 2011
20	Credivance, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	CREDIANCE	EFAS Institucionales 2010 - 2011
21	Crediclub, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	CREDICLUB	EFAS Institucionales 2010 - 2011
22	Despacho Alfonso Amador y Asociados, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	DAASA	EFAS Institucionales
23	Don Apoyo, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	DON APOYO	EFAS Institucionales 2010 - 2011

	IMF		INFORMACIÓN PROPORCIONADA
24	DRONIK, SAPI DE C.V. SOFOM E.N.R.	DRONIK	EFAS Institucionales
25	Emprendesarial, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	EMPRENDESARIAL	EFAS Institucionales 2010 - 2011
26	Finacen, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	FINACEN	EFAS Auditados 2010 - 2011
27	Financiamiento para Bienestar y Desarrollo, S.A. DE C.V., SOFOM, E.N.R.	FIPABIDE	Recolección de datos financieros y operativos sin documentación adicional
28	Financiamiento Progreseemos, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	PROGRESEEMOS	EFAS Auditados 2010 - 2011
29	Financiera Independencia, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	FINANCIERA INDEPENDENCIA	EFAS Auditados 2010 - 2011
30	Financiera Labor, S.A.P.I de C.V., SOFOM, E.N.R.	FINLABOR	EFAS Institucionales 2010 - 2011
31	Financiera Mexicana para el Desarrollo Rural, S.A. de C.V., SFP	FINAMIGO	EFAS Institucionales 2010 - 2011
32	FinComún, Servicios Financieros Comunitarios, S.A. de C.V., SFP	FINCOMUN	EFAS Institucionales 2010 - 2011
33	Fomento e Impulso del Sur, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	FISUR	EFAS Institucionales
34	Forjadores de Negocios, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	FORJADORES DE NEGOCIOS	EFAS Institucionales 2010 - 2011
35	Fundación Hábitat y Vivienda, A.C.	FUNHAVI	EFAS Institucionales 2010 - 2011
36	Fundación Integral Comunitaria, A.C.	FINCA MÉXICO	EFAS Auditados 2010 - 2011
37	Fundación Realidad, A.C.	FRAC	EFAS Institucionales 2010 - 2011
38	Grameen Trust Chiapas, A.C.	GRAMEEN TRUS CHIAPAS	EFAS Institucionales
39	Grupo Consultor para la Microempresa, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	FINCRECEMOS	EFAS Institucionales 2010 - 2011
40	Grupo Prosperemos, S.A de C.V., SOFOM, E.N.R.	PROSPEREMOS	EFAS Institucionales
41	Invirtiendo, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	INVIRTIENDO	EFAS Institucionales 2010 - 2011
42	Itaca Capital, SAPI de C.V.	ITACA	EFAS Institucionales
43	KapitalMujer, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R. (MASKAPITAL)	KAPITALMUJER	EFAS Institucionales 2010 - 2011
44	Microfinanciera Crece, S.A de C.V., SOFOM, E.N.R.	MICROFINANCIERA CRECE	Recolección de datos financieros y operativos sin documentación adicional
45	Oportunidad Microfinanzas, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	OPORTUNIDAD MICROFINANZAS	EFAS Institucionales
46	Presta Simple, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	FINANCIERA FELICIDAD	EFAS Institucionales
47	Prestamos para Crecer, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	PRESTAMOS PARA CRECER	EFAS Institucionales
48	Pretmex, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	PRETMEX	EFAS Institucionales

	IMF		INFORMACIÓN PROPORCIONADA
49	Pro éxito, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	PROEXITO	EFAS Auditados 2010 - 2011
50	Promotora Si, SAPI de C.V., SOFOM, E.N.R. (UC Microcréditos)	UC MICROCRÉDITOS	EFAS Institucionales
51	Provident México, S.A. de C.V.	PROVIDENT	Recolección de datos financieros y operativos sin documentación adicional 2010 -2011
52	Red Vanguardia, S.A. de C.V.	RED VANGUARDIA	EFAS Institucionales 2010-2011
53	Servicios Financieros Alternativos, S.A. de C.V., SFP	SEFIA	EFAS Institucionales 2010 - 2011
54	Servicios Financieros de Desarrollo Comunitario, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	CREDITUYO	EFAS Institucionales 2010 - 2011
55	Servicios para el Desarrollo Comunitario, S.A. de C.V.	CREDICOMUN	EFAS Institucionales 2010 - 2011
56	Siempre Creciendo, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	SIEMPRE CRECIENDO	EFAS Auditados 2011 2010 - 2011
57	Sociedad Enlace Se S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	SOCIEDAD ENLACE	EFAS Institucionales 2010 - 2011
58	Sociedad Operadora de Microfinanzas, SAPI de C.V., SOFOM, E.N.R.	SOMIC	EFAS Institucionales
59	SOFIPA, S.C. de A.P. de R.L. de C.V.	SOFIPA	EFAS Institucionales
60	Solfi, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	SOLFI	EFAS Institucionales 2010 - 2011
61	Solución Asea, S.A de C.V., SFP	SOLUCION ASEA	EFAS Institucionales 2010 - 2011
62	Soluciones Reales del Norte, S.A. de C.V.	SOLUCIONES REALES DEL NORTE	EFAS Institucionales 2010 - 2011
63	Soluciones y Oportunidades, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	SOLUCIONES Y OPORTUNIDADES	EFAS Institucionales
64	Su Firma, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	SU FIRMA	EFAS Institucionales 2010 - 2011
65	Te Creemos, S.A. de C.V., SFP	TE CREEMOS	EFAS Institucionales 2010 - 2011
66	Tu Crédito, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	TU CRÉDITO	EFAS Institucionales
67	Unimex Financiera, S.A. de C.V., SOFOM, E.N.R.	UNIMEX	EFAS Institucionales 2010 - 2011

La verificación de la información se realizó conforme a la documentación proporcionada a PRODESARROLLO: I. Hoja de Recolección de datos financieros y operativos. II) Estados Financieros Institucionales: firmados por el Director General de la IMF y Responsable de su elaboración. III. Estados Financieros Auditados.



Estoy contigo

JOSE



COLOFÓN