



Information of REDCAMIF and Microfinance in Central America and the Caribbean

Index

Introduction – Analysis of the Central American and the Caribbean context.....	3
Benchmarking Report of the Microfinance in Central America 2010	4
What is REDCAMIF?	5
Regional Program of Support to the Micro Insurance in Central America	6
Program for the Massification of the Micro-pensions	6
Program of Transparency and Benchmarking REDCAMIF-MIX	7
Management of the Social Performance	8
Rural Finances and environment	9
Financial Education	10
Information and Diffusion in REDCAMIF	11
Gender, Empowerment and Microfinance.....	12
Knowledge Management.....	13
Consumer Protection	14
Risk Management.....	14
Governance.....	15
Summary of Programmes / Projects Implemented by REDCAMIF.....	16

Introduction

Analysis of the Central American and the Caribbean context

The Central American isthmus, including to the Dominican Republic, has an area of approximately 549 thousand square kilometers and a population around 51.2 million people, the female population corresponds to 48.5%, with the peculiarity of this proportion being quite similar in the seven countries. Regarding the distribution by geographic area, the urban population slightly prevails with 53.8%.

Country	Population (Millions)	% Population that lives with less than 2 dls. per day	GDP Per Capita Constant Prices 2008	Nombre of Micro and Small Enterprises
Guatemala	14,030	33.60	1,698.7	1,600,041
El Salvador	6,162	26.80	2,676.9	885,748
Honduras	7,473	36.50	1,452.0	1,036,684
Nicaragua	5,749	41.30	896.7	727,083
Costa Rica	4,577	13.20	5,188.5	516,527
Panamá	3,454	23.10	5,687.9	543,328
Dominican Republic	9,770	19.90	3,688.1	360,000
Total / Average	51,215	27.77	3 041.26	5,669,411

The isthmus countries present an open unemployment level between 3% and 7.8%, compared to the situation of poverty, even though it has decreased in the last decade, in some countries more slightly and more slowly than in others, there are still indexes quite high, which

for the most range around 45-55% of poverty. The Index of Extreme Poverty is located between 15 and 19%, with the exception of Costa Rica that presents the best index (7.2%); in most of the countries there are high levels of inequality, although it has been declining in recent years. The illiteracy rate for the adult population over 15 years old, presents values slightly uneven among countries, while in Costa Rica is 3.8% and in Guatemala to 28.2%.

In recent decades, in a few of the countries in the region, some to a greater extent than others, as is the case of El Salvador and the Dominican Republic important migratory flows were produced, particularly toward USA, and in the case of Nicaragua, in equal or greater proportion to Costa Rica, with the consistent flow of remittances, which were constituted as one of the major contributions to the economies of the region, to a lesser extent in the cases of Costa Rica and Panama, where there is also the entry of migrants. The damages to the world economy have had an impact on the remittance flows to the region.

In general terms during the 2008 and part of 2009, the crisis affected the region through the restriction of liquidity, the lower aggregate demand and the decline in international prices of raw materials. The cumulative effects turned out to be higher than foretold by central banks; however, from the third quarter of 2009 the activity of the product began to register changes in its trend.

The majority of countries have registered positive monthly indices of activity so far in 2010. Within an international context with buoyant macroeconomic conditions and positive perspectives of growth at the medium-term, the shape of the trajectory and the intensity of the recovery will closely be linked to the dynamics of industrialized countries, especially the United States.

The slowdown in the international demand, on the part of the main trading partners of the region, had a strong impact on the dynamics of the product during 2009. This led to the performance of the regional GDP to be less than the estimated by the monetary authorities in each country.

In view of the strong commercial and financial relationship between the region and the United States, there is the awaiting of an upturn in the American economy, so subsequently significant changes in the national economies can be noted. In addition, it is necessary to consider the lag effect in the mechanisms of transmission from the developed economies to the emerging countries. In that sense, during 2010 the economic activity will continue in close dependence of the evolution of the conditions of the main partners and the domestic macroeconomic adjustments. Despite the relative differences between the projections published by international organizations and private agencies, they all agree that the dynamics of growth will be modest and gradual.

Benchmarking Report of the Microfinance of Central America and The Caribbean 2011

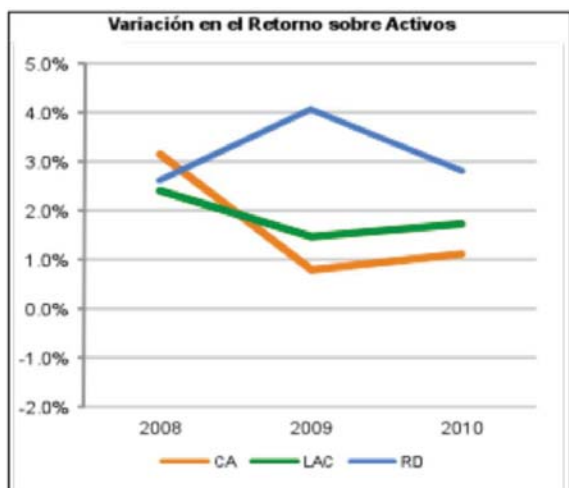
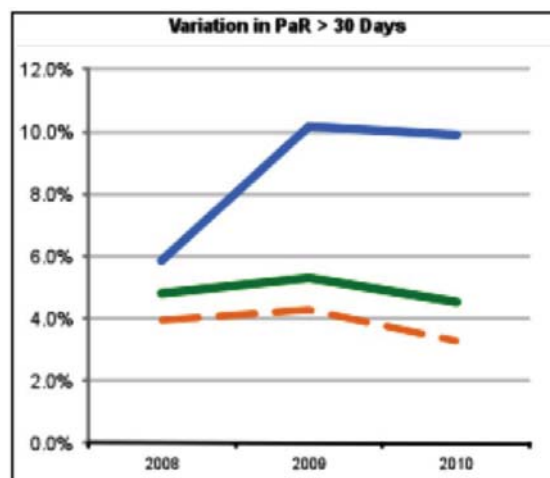
The growth of the institutions was in scale but not in scope. The median portfolio in Central American region grew 3.7% compared to 2009 ending at USD 5.6 million for each institution. On the other hand, the number of borrowers ended the year at 6,515 MFI borrowers experiencing a reduction of 11%.

Indicator	Costa Rica	El Salvador	Guatemala	Honduras	Nicaragua	Panamá	Dominican Republic	CA
Debt / Equity Ratio	1.60	1.94	1.43	2.15	2.95	1.54	1.24	2.12
Number of Active Borrowers	648	6,530	6,253	9,305	9,886	2,392	13,144	6,515
Loan Portfolio (USD Thousands)	1,925	5,790	4,540	6,330	6,090	3,880	6,480	5,600
Return on Assets	2.84%	0.88%	3.23%	2.59%	-4.59%	3.98%	2.82%	1.14%
PaR > 30 Days	9.93%	8.31%	6.01%	9.28%	16.62%	5.02%	3.31%	9.91%
Write-off Ratio	0.03%	1.45%	1.29%	1.93%	4.00%	0.51%	0.79%	1.95%

Instead, the Dominican Republic has a growing trend in the portfolio since 2008; growth in 2010 was 25%. However, the number of borrowers has had an unstable trend; in 2009 it had a significant decrease but in 2010 there is a growing of 8.61%.

In terms of risk, in Central America the results were not as encouraging as in other regions, although there was a slight improvement in the median risk portfolio, which decreased by almost 3% compared to 2009 ending at 9.91%. Write-off levels closed at 1.95%, exceeding the 2009 indicator. By countries, only Honduras and Costa Rica showed a small increase in the median PaR > 30, Costa Rica being the highest growth in the region corresponding to 9%. The other Central American countries declined considerably, the most significant indicator reduction was El Salvador with a median decrease of 30%.

In this respect Dominican Republic showed a strong reduction of portfolio at risk, due in part to the write-off incurred.



The improvement in the portfolio at risk is due to the increased economic activity that improved the ability of borrowers to pay, also the debt readjustments policies that institutions have implemented and the cleaning of portfolio held by institutions. Consequently, profitability levels increased slightly.

Small increases were observed in Central America in the profitability indicator, there was an increase of 39% in the regional median ROA ending at 1.14%. Five countries in the region have a positive indicator of Return on Assets except for Nicaragua which is still in declining but not at the same levels as last year.

This recovery of the region was influenced by the substantial increase of Honduras recovering its profitability of 2008.

Nicaragua, El Salvador and Costa Rica saw their profitability indicators affected by decreases in the median of 2%, 4% and 6% respectively.

What is REDCAMIF?

In the Central American Isthmus and the Dominican Republic 5.6 million is the estimated number of micro and small businesses, in spite of its high economic and social potential, the level of access to traditional commercial financing is still very low. The void in the provision of financial services, urban and rural addressed to the microenterprise has been filled through an extensive network of microfinance institutions, reaching participation levels very important in the markets of microfinance, coming to supplement of financial needs to 35% of small and medium-sized enterprises in the region. These institutions have developed technologies of financial services in the individual and group form (through communal banks and solidarity groups) that allow them to reach marginal sectors and low-income population. In addition, the financial services are accompanied by efforts of training, technical advice and strengthening of the payment culture of the small entrepreneurs of the sector.

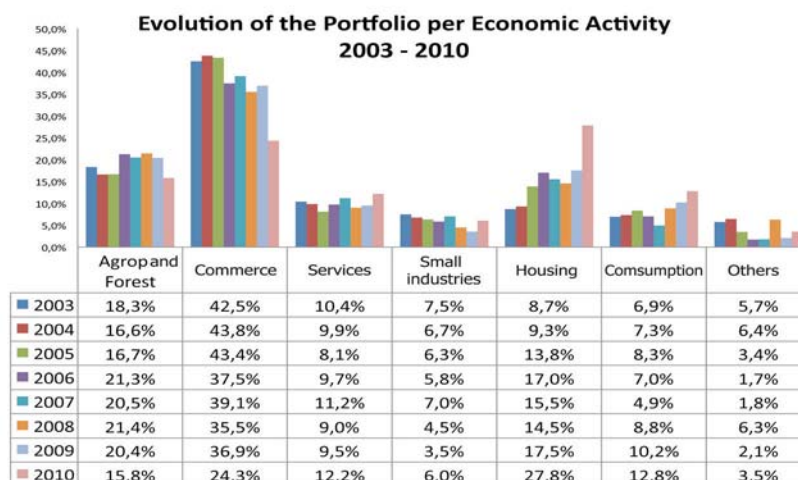
NETWORKS	COUNTRY	MFIs AFFILIATED	CLIENTS	PORTFOLIO (Millions dollar)	% WOMEN	% RURAL PORTFOLIO
	GUATEMALA	15	81,496	68.0	49%	33%
	EL SALVADOR	11	96,146	163.4	55%	48%
	HONDURAS	26	177,210	196.7	51%	37%
	NICARAGUA	22	233,346	164.7	60%	57%
	COSTA RICA	21	19,124	54.8	49%	42%
	PANAMA	11	27,546	102.7	42%	9%
	REPUBLICA DOMINICANA	22	333,254	587.9	62%	13%
TOTAL		128	968,122	1,338.2	53%	34%

That effort of the private institutions, in each of the countries of the region, has led to the consolidation of the National Networks of microfinance entities whose orientation is centered in the allocation of financial, technical and training services, aimed at strengthening of the capabilities of the sector of the micro and small business.

In the spirit of creating appropriate circumstances that enable them to meet the challenge to boost the microfinance in the region, the representatives of the various Networks in Central America and the Dominican Republic made the decision to set up the CENTRAL AMERICAN NETWORK OF MICROFINANCE (REDCAMIF), which includes within its purposes the opening of an opportunity to address the global and specific problems to the industry in the region, both by their incident in the public policies and the summoning abilities. REDCAMIF is comprised by the seven Microfinance Networks more representative of Central America and the Caribbean which are: REDIMIF of Guatemala, ASOMI of El Salvador, REDMICROH of Honduras, ASOMIF of Nicaragua, REDCOM of Costa Rica, REDPAMIF of Panama and REDOMIF of Dominican Republic.

An analysis of the evolution of the portfolio placed by the institutions that make up REDCAMIF shows how the commercial activities have been the most financed and that for the 2009 represents 36.6% of the portfolio. However, it is important to note how the agricultural and forestry as well as the Housing portfolio have been increasing being the 21.2% and 16.1% respectively for 2009. It was followed in order of importance financing to the service sector with the 9.1% and consumption with the 9.4%.

In the term of the 8 years of existence of REDCAMIF work has been done for the professionalization and specialization of the industry through the development of a series of programs and projects that are aimed at promoting innovation in the financial and non-financial products and services; tailored to the needs of urban and rural customers with either group or individual methodologies. Upcoming is a summary of the major programs and/or projects that REDCAMIF is currently running.



Regional Program of Support to the Micro Insurance in Central America

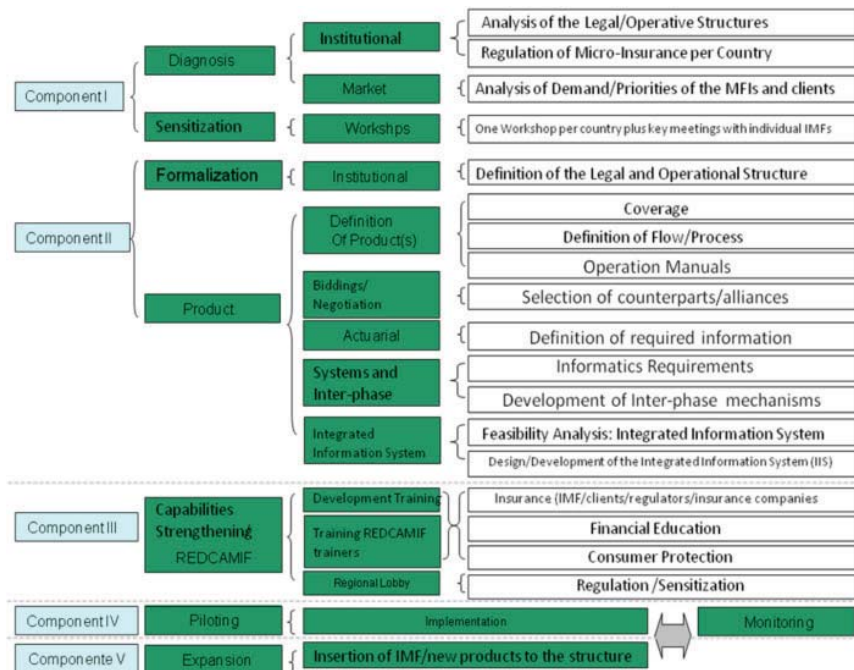
The goal of the project is to contribute to the improvement of the management of risks of the micro-entrepreneurs and low-income people in Central America. The purpose is to create and implement in REDCAMIF a model of sustainable business for the marketing of micro-insurance and the strengthening of the market that integrates the insurance companies and MFIs affiliated to REDCAMIF.

In the countries of the Central American region it is difficult for insurance companies to do business or alliances with the MFIs in each country because the small size of the markets does not generate the required volumes for the insurance business to be profitable or for it to be in its equilibrium level. On the other hand, the typical clients of the micro-insurance are not in the major urban centers in which these entities operate. On the contrary, the potential customers are people of features almost unknown to the insurance companies and are distributed in peri-urban regions and rural areas where they are cared for by the MFIs. It is clear that caring for this clientele, does not generate the statistical volume that is required for a healthy scheme of assurance to work.

This problem is solved if the insurance companies make alliances and business with REDCAMIF taking advantage of its institutional strength turning it into an interesting entity for the insurers interested in implementing strategies

to care for the population of lower income in Central America, as are son Zürich, GyT Continental, Grupo Mundial, AIG, La Positiva, Seguros Futuro (El Salvador), Seguro Columna (Guatemala) and Iniser (Nicaragua). Thus achieving a strategic and technical alliance between insurance companies and MFIs.

This project will be implemented through three components: (i) institutional and technical adequacy of REDCAMIF; (ii) development and implementation of micro insurance products (iii) financial education, consumer protection and dissemination of information. The administration of the project will be under the responsibility of the Central American Network REDCAMIF. The cost of the project has been estimated at \$2,500,000 US dollars



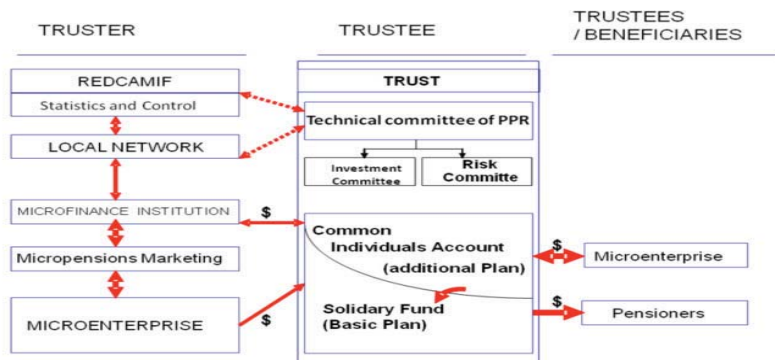
of which US\$1,750,000 (70%) will be provided by FOMIN and US\$750,000 (30%) by the local counterparts through the Government of the Grand Duchy of Luxembourg.

The direct beneficiaries of the project will be: (i) 250 thousand customers trained, (ii) 225 thousand customers that will have acquired micro-insurance, (iii) 135 thousand customers that will have acquired micro-insurance voluntarily and 112 thousand women with some form of micro-insurance.

They will also be directly benefited by the project 10 MFIs members of REDCAMIF, which will benefit from best practices, knowledge and mechanisms to support its customers toward a better financial inclusion.

Program for the Massification of the Micro-pensions

In the region there are a series of socioeconomic circumstances that result in high indexes of social vulnerability after the retirement that affect with special crudeness to the population of low revenues and of the informal economy. In spite of being crossing a process of demographic transition, the population older than 62 years has been growing



quicker than the total population. There is a group of countries, denominated of incipient aging that includes Guatemala, Honduras and Nicaragua; those countries could reach for the year 2050 percentages between 15% and 18% of grown-ups older than 60 years. A second group, denominated of moderate aging, could present for the same year a percentage bigger than 20% of people older than 60 years. In this group are located Costa Rica and El Salvador.

As for the population that incorporates to the work force, the economies of the

Central American countries are generating mainly precarious and informal employments, of very low productivity, low remuneration and lacking coverage from a system of pensions associated to the elder age. The economically active population of the region is around 14 million inhabitants, from which 60%, equivalent to 8,4 million inhabitants are in age of working, are inserted in the informal economy

In this context, in general terms more than 90% of the population in Central America is not benefitted by any of the systems of pensions and/or social prevision that exist. The public systems of coverage only embrace salaried people belonging to the formal economy, and although some legislations foresee the incorporation of vulnerable sectors, in the practice the corresponding affiliation is not carried out. In many cases, the pensions from the public systems are far from satisfying the basic necessities of the beneficiaries. On the other hand, although private plans of pensions exist, these are administered by the formal financial system, therefore their reach to the population of the informal economy, mostly unbanked and suspicious of the bank system, it is scarce or null.

A micro-pensions mechanism would contribute to the reduction of the poverty of the elder adults and, although modestly, to facilitate the internal savings in the medium and long term, improving the possibilities to have resources for investment.

The objective of the Program is to contribute to the reduction of the poverty of the micro and small entrepreneurs, the non salaried population and of low income and their families of Central America through the formation and accumulation of patrimonial resources, in the medium and long term that tend to improve their life conditions for retirement and to generate resources for their elder years. This project will be executed through three components: (i) institutional and technical adequacy of REDCAMIF; (ii) development and implementation of micro-pensions products; and, (iii) financial education, protection to the consumer and the spreading of the information.

The administration of the project will be low the responsibility of the Central American and the Caribbean Network of Microfinance (REDCAMIF). The cost of the project has been estimated to be US\$1,700,000 American dollars of which US\$900,000 will be contributed by FOMIN and US\$800,000 by the local counterpart by means of the Government of the Grand Duchy of Luxemburg.

The project will directly benefit 12,500 clients of the 10 MFIs that will be participating in the pilot stage which will benefit equally with better practices, knowledge and mechanisms to support its clients for the attaining of a worthy and dignified retirement.

Program of Transparency and Benchmarking REDCAMIF-MIX

In August of the 2005 one of the most successful agreements in REDCAMIF was carried out, subscribed with the Microfinance Information eXchange (MIX), institution that shares the same promotion and strengthening objectives of the microfinance of the Network. MIX is one of the main suppliers of information of the world microfinance industry, promoting high levels of transparency of the MFI through the report of its audited financial statements, rating studies and current information of social performance. From the agreement arose the Analytic Unit REDCAMIF-MIX, executing entity of the Program of Transparency and Benchmarking of Central America, which operates under

the outlined objectives, receiving the experience and knowledge of MIX for the transparency promotion and the handling, processing and analysis of performance information.

MFI of Central America Participating in REDCAMIF - MIX Benchmark								
Country/Years	Nicaragua	Guatemala	Honduras	El Salvador	Costa Rica	Panamá	Dominican Republic	Total
Before Agreement	11	2	1	1	1			16
2005	16	15	10	8	6			55
2006	20	15	12	11	7	3		68
2007	23	16	13	12	8	3		75
2008	23	16	14	13	9	3		78
2009	22	19	17	13	12	4		87
2010	22	18	18	12	13	3	10	108

Before the agreement there were 16 MFI that reported their data to MIX, limited data for the elaboration of the report and analysis of the Central American countries. The next year after the signing of the agreement the number of reporting institutions increased to 55 MFI, and

at the moment in the years of crisis in the Central American industry the transparency has become a priority for the institutions, reaching up to 108 institutions that report to the Program of Transparency and Benchmarking REDCAMIF-MIX. In the same way, it has been achieved that close to 64 MFI reported their social indicators, recent initiative promoted by the Social Performance Task Forced and boosted by REDCAMIF and MIX. This increment has placed to the Central American isthmus as one of the most transparent sub-regions in the world.

Also, there have been elaborated around 28 Reports of Benchmarking that describe the behavior of the group of MFI in Central America versus other groups (like South America) and reports by countries. There are 7 the Central American reports and 16 per countries that comprise Guatemala, Honduras, El Salvador, Nicaragua and Costa Rica. This reports are presented in the frame of international prestigious events, as FOROMIC of the Interamerican Bank of Development (IDB) and the Central American Conference of Microfinance of REDCAMIF, presentation that becomes more relevant every time of for the diverse actors.

The results are disclosed by means of the website of transparency in REDCAMIF (<http://www.redcamif.org/transparencia/>), portal of MIX (www.mixmarket.org), printed publications and electronic compilations.

Management of the Social Performance

The general objective of the program is that the microfinance institutions of the networks affiliated to REDCAMIF possess systems of social performance that measure and report its institutional mission in an appropriate way, in such a way that allows a bigger coverage and social support to populations in situation of poverty.

Among the main activities that have been developed in the program are the training to external consultants and leaders of microfinance institutions in the Management of Social Performance, the development of Systems of Management of Social Performance in the microfinance institutions of all the affiliated networks, the adaptation of tools to support the implementation of the systems of management of social performance and the support to MFIs to report the social indicators.

Results achieved to date: (i) 20 external consultants, and more than 100 leaders of microfinance institutions that have been trained and are participating in the promotion and popularization of the Management of Social Performance; (ii) 52 institutions are already implementing their Management systems of Social Performance within their institutional structures and their management information systems. In addition, the following tools have been developed: social auditing, self-evaluation, software for capture and measurement of social indicators, customers' satisfaction surveys; analysis of the cycle of service, measurement of environmental risk, strategic planning and sampling in batches. So far support has been shown to the filling and promotion in 64 institutions that have made their report on management of social performance to The Mix.

Institutions Participating on the Program of Management of Social Performance		
Country	Number of Participants	Participant Institutions
Guatemala	11	AGUDESA, CARE GTM, CDRO, FUNDEA, CRY SOL, FAPE, ASDIR, FUNDEMIX, FINCA GTM, MUDE, FAFIDESS
El Salvador	8	APOYO INTEGRAL, PADECOMSMCREDITO, ASOCIACIÓN EL BÁLSAMO, FUNSALDE, AMC, FUNDACIÓN CAMPO, CCAMETRO, FADEMYPE
Honduras	15	ADICH, FUNDACIÓN ADELANTE, FUNDAHMICRO, FUNED, IDH, ODEF, BANCO POPULAR, CREDISOL, CCICH, MICROFINANCIERA PRISMA, FINCA HND, FUNDEVI, WORLD RELIEF, HDH, PILARH
Nicaragua	18	ADIM, CARITAS DE ESTELI, COPEBACSA, Coop 20 de Abril, FDL, FODEM, FJN, León 2000, 4i2000, FUDEMI, FUNDESER, FUNDENUSE, ACODEP, CEPRODEL, PROMUJER, ASODERI, PANAPANA, PRESTANIC
Costa Rica	11	ACORDE, FIDERPAC, FUNDACIÓN MUJER, APACOOOP, FUDECOSUR, ASOPROSANRAMÓN, ADRI, FUNDECOCA, CREDIMUJER, FOMIC, ADESTRA
Panamá	2	PROCAJA, FINANCIÁ CREDIT
Dominican Republic	1	ECLOF
Total of Participant MFI	64	

The upcoming proposed activities are linked to technological issues with the implementation of specialized software for the capture of social indicators in MFI and the implementation of support tools to the Management of Social Performance: measuring tools for customer satisfaction, human resources management, measurement of environmental risk and strategic planning aimed to the Management of Social Performance.

Rural Finances and environment

Expansion of rural financial services with environmental focus in Central America and the Caribbean.

The financing of the rural sector in Central America and the Caribbean, especially for the micro and small rural entrepreneurs has been a constant challenge for the public sector as well as the traditional banking. The rural environment in the region from a geographic perspective and a territorial distribution makes difficult the expansion of the formal financing in the countryside, this coupled with the historical structural problems are factors that complicate the insertion of the financing.

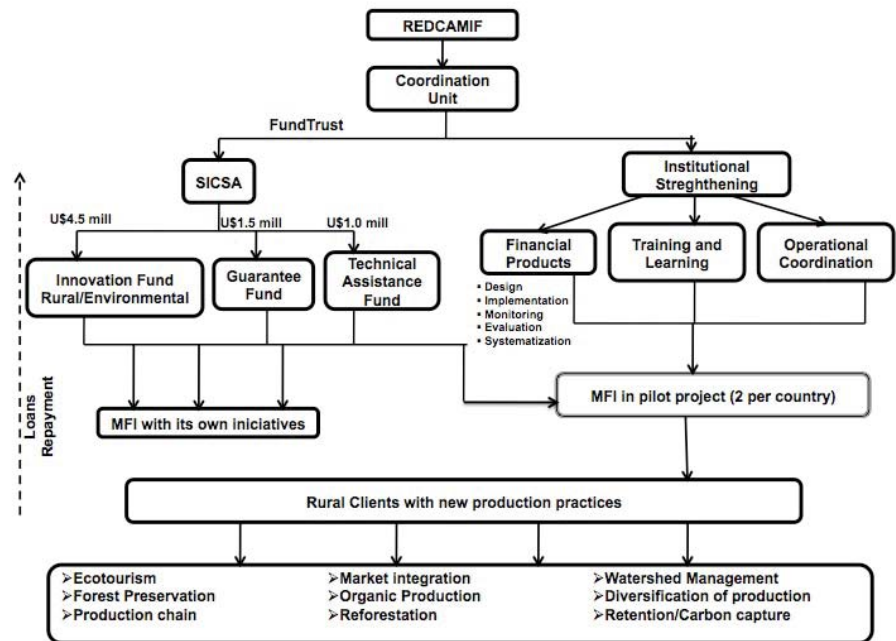
In general, at a Central American level the problems presented to the diverse organization that practice microfinance to broaden their operations in the rural sector are: i) coverage of the demands and the rising tendency of the reduction of the supply ii) high transaction costs iii) high interest rate iv) limited resources on the long-term v) slant of the policies and legal frameworks favoring the banking vi) weak regulatory frames and public policies favoring the development of the nonbanking financial entities vii) administrative inefficiency of the public programs for the rural financing viii) scarce diversification of products and financial services that complement the rural credit, ix) deficient informative system, x) no-payment culture in the rural economies xi) insecurity with the properties and xii) deeds and a weak regulatory frame for guarantees.

Therefore, considering the input of the microfinance to the reduction of poverty in general, its capability of providing financial services in the rural area, and especially its contribution in the financing of the agricultural, livestock and forest sectors, REDCAMIF has decided to formulate a Regional Program of Expansion of the Rural Financial Services that promote the innovation in the rural financial services especially those linked to the production and the environment with a particular focus that generates positive externalities to the surroundings, all of that in function of the microfinance institutions represented in the affiliated national networks might implement policies, planning, products and financial services that can adequate to the realities of the rural population of the isthmus.

The goal of the program is to improve the life level of the rural producers through the provision of financial services that allow the capitalization and increment of their income in a sustainable way.

With the commissioning of this expansion program for the rural financial services, REDCAMIF will manage to structure a mechanism for the financial innovation, the designing of the innovative products and financial services to support the rural productive activities as well as sustainable environmental initiatives, also securing the strengthening of the capabilities of the human resources of the MFIs and the conformation of the regional structure of administrative coordination of the program.

The mechanism of financial innovation will be executed through a credit fund for the financing of rural productive initiative with an environmental focus, with which productive innovations will be financed; this financing fund will be accompanied with a guarantee fund and a technical assistance fund that is foreseen as a special condition of the programs to guarantee that the productive practices used by those benefited are friendly and bring positive externalities to the environment, since the clients will be endowed with technical and practical knowledge for the productive and environmental improvement of their land.



The strengthening of the capabilities of the human resources of the MFIs implies the promotion of the learning, the diffusion of the results attained and the creation of alliances with key actors for the provision of services parallel to the financial function.

Through this program REDCAMIF is betting on the expansion of the rural financial services with emphasis on the protection of the environment and the support of practices that generate positive externalities in the environment.

With this program of expansion of the rural financial services it is declared that in the upcoming years the rural microfinance should accompany the modernization and hiking of its clients, coming from more integrated models for the attention of the clients that articulate productive chains, paying attention to the business system and not the isolated products, considering the developing of a new sustainable agriculture, the diversification of sources of income, the improvement of the equipments and the productivity of the attended micro-entrepreneurs; using the instruments of risk management that avoid the over indebt of the clients and improve the trust of the sources of resources and developing alliances with other actors.

Financial Education

REDCAMIF and Microfinance Opportunities (MFO) with the purpose of identifying the behavior of the target population and the needs of Financial Education (the content) as well as the preferred channels (delivery) to receive instruction on the issue, a diagnosis was carried out aimed to the clientele of the microfinance institutions. This generated results about the current general and common financial behavior of the target population. Behaviors were analyzed using the categories of strategies to manage resources/planning (budgeted); savings and loans.

The main problems identified were: (i) Lack of planning, (ii) Mixture of accounts of the business and the household, and (iii) Overhang. From the previous the themes of preference were identified and the need for women customers being: Budget, Savings and Credit Administration.

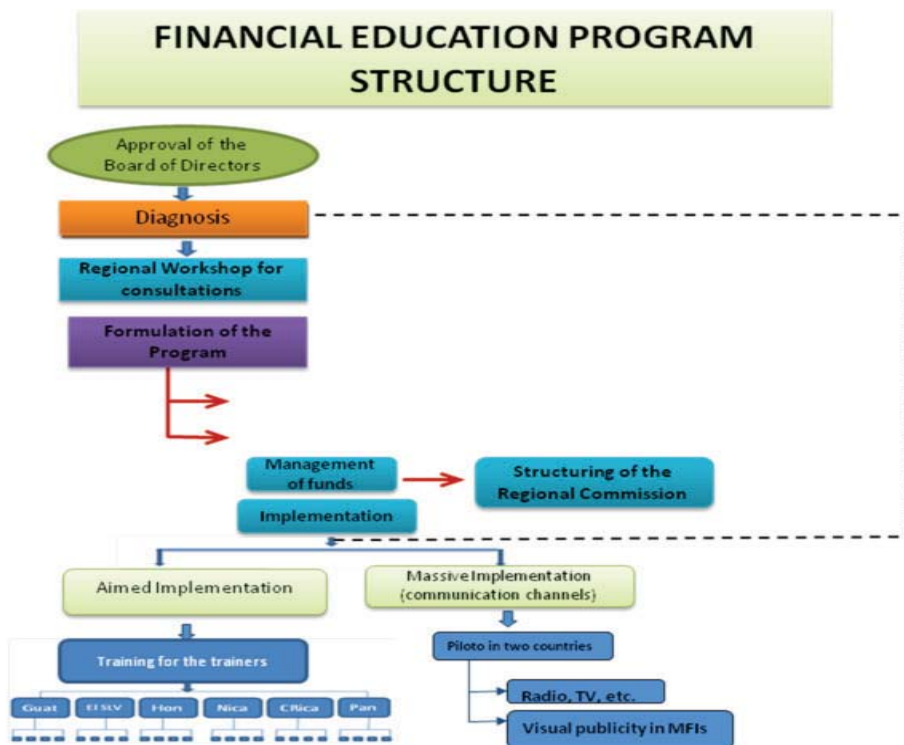
From the above the Regional Program of Financial Education driven by REDCAMIF is derived, it seeks to close the gap on financial education, transferring the knowledge, skills and behaviors to achieve the financial health of the customers of the Microfinance Institutions that are members of the various Microfinance Networks of the countries from the Central American isthmus. The program is also an opportunity to raise awareness among customers on the finances of the future, unforeseen problems and emergencies, as well as investments to achieve their financial targets.

On the other hand a program of financial education will serve the MFIs to improve their service to customers; improve their competitive advantages, improve the quality of the portfolio; show their role as an institution socially responsible and fulfill their mission, facilitating processes; enhance customer satisfaction, increase the retention of customers, use of other complementary products, in other words, grow as the innovative microfinance banking.

The program is designed in three phases: The first phase is targeted to carry out activities for the creation of the executing unit, training course for the trainers, revision and adequacy of materials and design of the strategy and pilot plan of implementation.

The second phase includes the pilot phase which lasts 2 years and incorporates the adequacy academic and methodological modules of financial education to be implemented (Savings, budget, Credit). At this stage the participation of 14 MFI in the region is pretended, and the direct participation of at least 25 thousand customers through the two transmission channels: (i) Massive Channel: through the development of messages and radio programs and the development of printed material and; (ii) Addressed Channel: The structuring of a massive program of focal groups of training with the clientele.

The third stage is the massification of the program and has duration of two-year relevant Adjustments pertinent to the selected modules of financial education. At least 50 MFIs will participate in the massive phase with at least 70 thousand customers.



Information and Diffusion in REDCAMIF

REDCAMIF has created various vehicles of communication and diffusion with the objective of generating a basis for regular information, obtained directly from the sources of information such as the Microfinance Institutions members of the region and that represent a faithful x-ray, periodical and updated of their institutional performance and contribution to economic and social development in the Region, which the microfinance institutions have in their respective countries. These channels are:

Microfinance in Central America Magazine: The Magazine Microfinance in Central America is a tool of public transparency and coverage of the microfinance institutions affiliated to the National Networks and it shows biannual data for each National Network as well as national and regional consolidated portfolios and customers, with details

on destinations, averages sizes, evolution, deadlines, etc. As well as the geographical distribution of agencies and offices of each MFI affiliated. It is published twice in the year with a circulation of 850 copies.

For the updating of the Magazine the data is obtained from a system of regional information of the microfinance institutions affiliated which is feed on a regular basis, with the objective of maintaining the basic information of institutions updated, and create a source of reliable information on the evolution and development of the industry of microfinance in Central America. In addition, the magazine of REDCAMIF is being incorporated into the web portal of REDCAMIF for its public access.

Microfinance Notebooks: These are specialized publications as a part of the efforts to promote the experiences of microfinance in Central America. With this series of Microfinance Notebooks REDCAMIF aims to spread the activities, research, and exchange of experiences aimed to the generation of information on microfinance in Central America and that they can be shared among practitioners of microfinance in the region. Up to this moment seven notebooks have been developed in the Gender Issues and Microfinance, Rural Finance, Transparency and Benchmarking and Industry Analysis of Microfinance in Central America.

Annual Work Memoir: The annual work memoir is a yearly publication which incorporates the presentation of the activities carried out in the year by REDCAMIF taking as a reference the four strategic lines of the Network.

The investment in the promotional strategy of REDCAMIF represents US\$20 thousand dollars yearly, which involves aside from the design of the physical publications, the periodic update of the information database of the industry and the administration of the variety of promotional means.

Gender, Empowerment and Microfinance

Incorporation of the Gender and Empowerment approach and Implementation of Financial Products to Diminish the Gap of Access to Resources Between Women and Men

Redcamif has managed to position at an international level for its leadership in the promotion of the microfinance industry and its impact in the economical and social development of the region, promoting policies that benefit and strengthen the sector, contributing to the improvement of the relationships and opportunities in equality of conditions for men and women clients, as well as its affiliates.

REDCAMIF is the first microfinance network in the continent and the Central American region, committed to the incorporation of the Gender and Empowerment Approach (GEA) and this acts is ratified in the year 2010 with the approval of the Gender Policy that among its objectives highlights the development of sustained efforts to investigate new markets, the demand of new products and the evaluation of impact from the perspective of the needs of the women and men in the microfinance sector.

Following up to this commitment assumed in the gender policy, the Program of Incorporation of Gender and Empowerment Approach is designed and the implementation of financial products with the objective to diminish the gap of access to financial resources between men and women clients of the institutions affiliated to the national networks of microfinance that comprise REDCAMIF.

Emanating from the stated above, the program will focus on the strengthening of the capabilities of the National Networks and Microfinance Institutions affiliated to Redcamif for whom a methodology guide for the development of processes of incorporation of the Gender and Empowerment Approach will be designed, and it will be subsequently implemented in the development of the internal processes of the microfinance institutions.

Also, the program includes the development of methodological tools for the design and implementation of financial products adjusted to the needs of the clients of the microfinance institutions this leads to the broadening of the financial offer to women and men, broadening of the access to credit for the women through the financing and complementation of services, that procure the development of the potential of men and women, the sustainability of their economic activities and the improvement of their life conditions and the deployment of capabilities, this stages

includes the implementation of financial products with gender and empowerment approach in at least 2 MFIs per country (14 total).

The program will be executed at the level of the region of Central America and the Caribbean.

Knowledge Management

The evolution that has taken the microfinance industry in Central America has demanded the constant training and specialization of human resources in the region for the development of products and services tailored to the demands of micro and small entrepreneurs customers. That is why REDCAMIF established as one of its strategic guidelines the constant and continuous training of the more than 8,000 practitioners of the region who work in the 128 institutions of microfinance affiliated in the National Networks that make up REDCAMIF.

In the formation of Human Resources REDCAMIF has proposed the following objectives: (i) to promote the support to programs of research and development of Microfinance, and whose results or good experiences should be replicated or transferred to the partners; (ii) Develop programs and educational spaces, in transverse themes at the managerial level in Central America, as well as issues of common interest and whose execution at the CA level provide added benefits for the local networks and its partners; (iii) to implement a system of contacts and an international database from all Latin American related to the training and development of the industry. (iv) Generate integration and strengthening of the Training Units of each National network.

That is why we can subdivide into three main areas of work the subject of human resources, these are: the Central American Conference of Microfinance, seminars, Regional Forums and, Regional Training Program.

Central American Conference of Microfinance

The Central American Conference of Microfinance is the maximum event of the microfinance industry at the Central American level, both by the number of participants and the quality of the exhibitors and the exchange between the various speakers and participants. In the conference are discussed the main variables that influence at the level political, economic and institutional to industry and how they can be faced to turn them into opportunities as well as the new trends of microfinance. The Central American Conference of Microfinance is held every two years and so far there have been five editions with a participation of 4,040 practitioners of the Central American isthmus.

Seminars and Regional Forums

Regional Forums are events of massive call, and they are on specific themes that are directed to the promotion of innovations or exchange of experiences. Under this kind of events have been carried out four biannual forums on rural finance and environment, three biannual forums on gender, empowerment and microfinance, micro-insurance, regulatory frameworks and public policies, management of social performance, among others. In total there have been 43 events developed with the participation of 4,739 officials in the region.

Regional Training Programs

The Regional Training Program to MFIs responds to the overall strategy of REDCAMIF to generate skills and competencies for managers and senior officials of the MFIs to enable them on the objective and timely decision-making in a context of high dynamism for the industry, of changing conditions, of global crisis and growth in demand in the segments and target groups of the market in which they work. This also leads to the need to create training actions for the development of the human capital in the microfinance institutions, to ensure a quality service focused on the needs of their customers.

With the Regional Training Program there eleven training courses have been carried out in the management and learning of risks tools, training more than 600 practitioners of microfinance in the Central American region. The next courses have focused on the strategic planning in time of crisis, options for the management of financing and governance in microfinance institutions for boards of directors.

Consumer Protection

One of the critics to the microfinance institutions in the last years has been the loss and/or deterioration of the relationship with the clients, beyond the critics about microfinance these having a base or not, the truth is that there is a real concern to transform the relationship with the clients and the implementation of good practices that promote the protection of the consumers of the products and services offered always taking into account the population segment the microfinance institutions work with.

REDCAMIF has included in its planning the structuring of a program aimed to foster the practice of consumer, the main objective is to improve the attention to the clients, micro and small entrepreneurs form the microfinance institutions in Central America and the Caribbean, in such a way that the institutions transcend to the provision of products adequated to the needs of financing, also being oportune, with good treatment to the client, dignified and ethic.

For the implementation of the pilot program two ways have been identified: the first aimed to the diffusion of good practices of protection to the client among the MFIs through the publication and divulgation of tools and methodologies, designed for a better and bigger treatment of the client, exchange of experiences and workshops aimed to the learning and awareness to the MFIs in the subjects of consumer protection, construction and implementation of codes of ethics in the MFIs, knowledge of rights and duties of the consumers at a national level etc.

The second approach is the direct implementation of the evaluation and auto-evaluation tools, taking advantage from the experience of the “Smart campaign”. In this part the training of consulting specialist in the region is fundamental. It is important to highlight that REDCAMIF acquire the commitment of the promotion and diffusion of the principles of protection of client driven by the Smart Campaign, this being the methodology to be used.

The plan has the goal on its first stage of two years the participation of 35 MFIs in the processes of evaluation and the 75% of the affiliates performing auto-evaluations. In this part the certified consulting specialist would be the ones conducting such evaluations, this with the company and follow up from the National Networks and REDCAMIF.

Risk Management

Capacity building for risk management in Microfinance Institutions

Under present conditions, when the international crisis has beaten the economies of many countries, including Central America, and affected the microfinance industry in the countries of the region, the effects brought about has made risk management is a priority for the IMF, donors and investors.

REDCAMIF, recognizing the need to design and implement risk management strategies for the sector, has included in his actions a program aimed at the “Capacity Building for Risk Management in MFIs in Central America and the Caribbean, focusing on efforts to try to respond to the need to strengthen microfinance institutions, through technical assistance, to have the capabilities necessary to carry out an effective comprehensive risk management.

The program includes providing technical assistance through the Network to 22 MFIs, which channeled the service through national consultants, who will be trained in the methodology; this will help MFIs to institutionalize their risk management to the extent of having formally established risk committees, their members properly trained, policy documents, manuals risk. The risk committees have the ability to analyze the main risks of the institution and develop early warning tools for risk mitigation.

Although at this stage, the program includes improving the performance of microfinance institutions and contributes to improving the industry through better risk management, the scope of it is confined to the strengthening of the 22 selected MFIs through forming risk committees and the adoption of tools to properly manage risk and provide appropriate monitoring of indicators and operations of institutions.

Governance

Governance despite being a key element of success or failure of institutions not studied until recently. The art of government goes well beyond technical questions of the relationship between board and managers, both political challenges involves integrity in relationships of power, conflicts of interest, clear definition of roles and responsibilities within an institution.

Convinced that the strengthening of governance in microfinance institutions is essential for the proper financial and social performance and their sustainability, especially in the economic and political environment in which they develop, REDCAMIF considers it necessary, transfer their member MFIs tools to develop the skills of specialist staff in the process of evaluation and improvement of governance in Microfinance Institutions.

In this context, SDC REDCAMIF PROMIFIN-institutional alliance have agreed to implement governance tools (designed and developed by PROMIFIN), so that in the first instance we designed a pilot program, which has seen training in the region specialist consultants to provide technical assistance to 5 MFIs, for the development and strengthening of governance of the IMF, seeking to improve the functioning of its organs of government, especially the Board and senior management.

Summary of Programmes / Projects Implemented by REDCAMIF

Program	Main Actions
Support for the Micro-insurance	Piloting and massification of micro-insurance in 6 countries of Central America
Massification of the Micro-Pensions	Implementation of the pilot project in 3 countries of Central America
Transparency and Benchmarking REDCAMIF-MIX	Continuation of the program of transparency and benchmarking
Management of Social Performance	Massification of the software of Social Performance
Rural Finances and Environment	Program of Rural Finance for the design and implementation of pilot financial products with rural and environmental approach
Financial Education	Implementation of the pilot programs using the mass media (radio, newspapers, television, etc.) aimed to (training, clients and credit promoters).
Information and Diffusion	Strengthening of the information and diffusion system of REDCAMIF.
Gender, Empowerment and Microfinance	Exchange of experiences and strengthening of the program of HIV/AIDS
Knowledge Management	At least two annual courses of specialized formation, 1 seminar or regional forum and the biannual Central American Conference of Microfinance
Consumer Protection	Development of evaluation and self-evaluation of microfinance institutions of Central America and the Caribbean on the state consumer protection
Risk Management	Capacity building for risk management in Microfinance Institutions
Governance	To provide technical assistance to 5 MFIs, for the development and strengthening of governance of the IMF

International Agencies of Cooperation





Redcamif

Red Centroamericana y del Caribe de Microfinanzas

Redcamif

Red Centroamericana y del Caribe de Microfinanzas



Información de Redcamif y las Microfinanzas de Centroamérica y el Caribe

Índice

Introducción - Análisis de contexto de Centroamérica y el Caribe	21
Informe de Benchmarking de las Microfinanzas en Centroamérica 2010.....	22
¿Qué es REDCAMIF?.....	23
Programa Regional de Apoyo a los Microseguros en Centroamérica.....	24
Programa para la Masificación de las Micropensiones	25
Programa de Transparencia y Benchmarking REDCAMIF-MIX	25
Gestión del Desempeño Social	26
Finanzas Rurales y Ambiente.....	27
Educación Financiera.....	28
Información y Difusión en REDCAMIF	29
Género, empoderamiento y Microfinanzas.....	30
Gestión del Conocimiento	31
Protección al Cliente.....	32
Gestión de Riesgo	33
Gobernabilidad.....	33
Resumen de los Programas/Proyectos Ejecutados por REDCAMIF	34

Introducción

Análisis de contexto Centroamérica y el Caribe

El istmo centroamericano, incluyendo a República Dominicana, tiene una extensión aproximada de 549 mil kilómetros cuadrados y una población alrededor de 51.2 millones de habitantes, la población femenina corresponde al 48.5%,

País	Población (Millones)	% Población que vive con menos de 2 dls al día	PIB Per Cápita dólares Precios Constantes 2008	Numero de Micros y Pequeñas Empresas
Guatemala	14,030	33.60	1,698.7	1,600,041
El Salvador	6,162	26.80	2,676.9	885,748
Honduras	7,473	36.50	1,452.0	1,036,684
Nicaragua	5,749	41.30	896.7	727,083
Costa Rica	4,577	13.20	5,188.5	516,527
Panamá	3,454	23.10	5,687.9	543,328
República Dominicana	9,770	19.90	3,688.1	360,000
Total / Promedio	51,215	27.77	3 041.26	5,669,411

con la particularidad de que esta proporción se presenta bastante similar en los siete países. En cuanto a la distribución por área geográfica, prevalece ligeramente la población urbana con el 53.8%.

Los países del istmo presentan un nivel de desempleo abierto entre

el 3% y el 7.8%, respecto a la situación de pobreza, aunque se ha venido reduciendo en la última década, en algunos países más levemente y más lentamente que en otros, todavía se tiene índices bastantes altos, que para la mayoría oscilan alrededor del 45-55% de pobreza. El Índice de Extrema Pobreza se ubica entre el 15 y el 19%, con excepción de Costa Rica que presenta el mejor índice (7.2%); en la mayoría de los países se presentan altos niveles de desigualdad, aunque ha venido disminuyendo en los últimos años. La tasa de analfabetismo para la población adulta mayor de 15 años, presenta valores un tanto dispar entre los países, ya que mientras en Costa Rica es de 3.8%, y en Guatemala al 28.2%.

En las últimas décadas, en unos países de la región en mayor medida que en otros, como es el caso de El Salvador y República Dominicana se produjeron flujos migratorios importantes, particularmente hacia USA, y en el caso de Nicaragua, en igual o mayor proporción hacia Costa Rica, con el consecuente flujo de remesas, que se constituyeron en una de las principales contribuciones a las economías de la región, en menor medida en los casos de Costa Rica y Panamá, en donde se produce también entrada de migrantes. Las afectaciones en la economía mundial han tenido una incidencia en los flujos de remesas a la región.

En términos generales durante el 2008 y parte del 2009, la crisis afectó a la región a través de la restricción de liquidez, la menor demanda agregada y la disminución de precios internacionales de materias primas. Los efectos acumulados resultaron ser mayores que los previstos por los bancos centrales, sin embargo, a partir del tercer trimestre del 2009 la actividad del producto empezó a registrar cambios en su tendencia.

La mayoría de los países ha registrado índices mensuales positivos de actividad en lo que va de 2010. Dentro de un contexto internacional con condiciones macroeconómicas pujantes y perspectivas de crecimiento de mediano plazo positivas, la forma de la trayectoria y la intensidad de la recuperación estarán estrechamente ligadas a la dinámica de los países industrializados, especialmente Estados Unidos.

La desaceleración de la demanda internacional, por parte de los principales socios comerciales de la región, tuvo un fuerte impacto en la dinámica del producto durante 2009. Esto conllevó a que el desempeño del PIB regional fuera menor al estimado por las autoridades monetarias de cada país.

En vista de la fuerte relación comercial y financiera entre la región y Estados Unidos, se está a la espera del repunte de la economía americana para posteriormente observar cambios significativos en las economías nacionales. Además, es necesario considerar el efecto rezago en los mecanismos de transmisión de las economías desarrolladas a los países emergentes. En ese sentido, durante 2010 la actividad económica continuará en estrecha dependencia de la evolución de las condiciones de los principales socios y los ajustes macroeconómicos domésticos. A pesar de las diferencias relativas entre las proyecciones publicadas por organismos internacionales y agencias privadas, todas coinciden en que la dinámica de crecimiento será modesta y gradual.

Informe de Benchmarking de las Microfinanzas en Centroamérica 2010

Los principales hallazgos se resumen en tres aspectos: (i) Ligera recuperación en el tamaño de las IMF; (ii) Niveles de rentabilidad positivos resultando en una amplia capacidad para cubrir los gastos totales, y; (iii) Una disminución en el riesgo crediticio generado por una mejora en los niveles de recuperación de créditos y por una serie de castigos de cartera.

Indicador	Costa Rica	El Salvador	Guatemala	Honduras	Nicaragua	Panamá	R. Dominicana	CA
Razón Deuda / Capital	1.60	1.94	1.43	2.15	2.95	1.54	1.24	2.12
Número de Prestatarios Activos	648	6,530	6,253	9,305	9,886	2,392	13,144	6,515
Cartera Bruta de Préstamos (USD Miles)	1,925	5,790	4,540	6,330	6,090	3,880	6,480	5,600
Retorno sobre Activos	2.84%	0.88%	3.23%	2.59%	-4.59%	3.98%	2.82%	1.14%
Cartera en Riesgo > 30 Días	9.93%	8.31%	6.01%	9.28%	16.62%	5.02%	3.31%	9.91%
Razón de Préstamos Castigados	0.03%	1.45%	1.29%	1.93%	4.00%	0.51%	0.79%	1.95%

El crecimiento de las instituciones se dio en escala pero no en alcance. La cartera mediana de la región centroamericana creció 3.7% en relación al 2009 terminando en USD 5.6 millones por cada institución. Por otro lado, el número de prestatarios finalizó el año en 6,515 prestatarios por IMF experimentando una reducción del 11%.

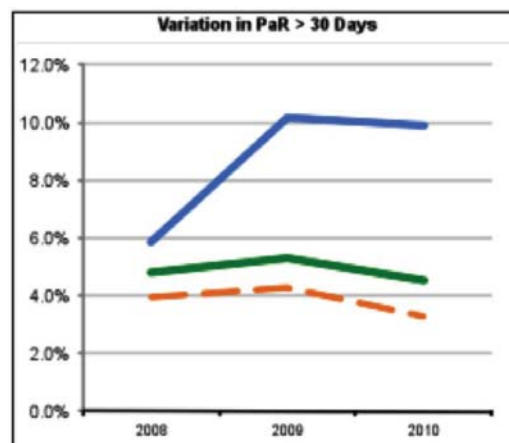
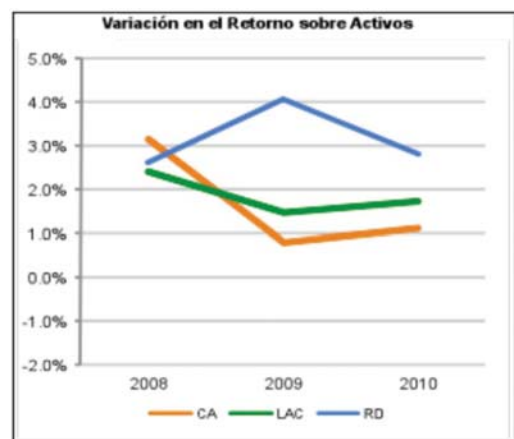
En cambio, República Dominicana sigue una tendencia creciente en cartera desde 2008, el crecimiento del 2010 fue de 25%. No obstante, el número de prestatarios ha tenido una tendencia inestable, en el 2009 tuvo un significativo decrecimiento pero en el 2010 hay una recuperación de 8.61%.

En cuanto al riesgo, en Centroamérica los resultados no fueron tan alentadores como en otras regiones aunque sí hubo una leve mejora en la mediana de la cartera en riesgo, la cual decreció en casi 3% en relación al 2009 finalizando en 9.91% y los niveles de castigos cerraron en 1.95%, siendo superior al indicador del 2009. Por países, sólo Honduras y Costa Rica presentaron un pequeño incremento en la mediana del CeR > 30, siendo el de Costa Rica el crecimiento más alto de la región correspondiente al 9%.

El resto de los países centroamericanos disminuyó considerablemente su indicador siendo el más significativo El Salvador con un decrecimiento de su mediana del 30%.

En este aspecto República Dominicana mostró una fuerte reducción de cartera en riesgo debido, en parte, a los castigos efectuados.

La mejora en la cartera en riesgo es debido a que la mayor actividad económica mejoró la capacidad de pago de los prestatarios, también las políticas de readecuaciones de deuda que implementaron las instituciones y la limpieza de cartera llevada a cabo por las entidades. Consecuencia de ello, los niveles de rentabilidad aumentaron ligeramente.



Se observan pequeños aumentos en la región centroamericana en el indicador de rentabilidad, hubo un crecimiento del 39% en la mediana del ROA regional finalizando en 1.14%. Cinco países de la región presentan indicador de Rentabilidad sobre Activos positivos excepto Nicaragua que sigue en decrecimiento aunque no a los mismos niveles del año pasado.

¿Qué es REDCAMIF?

En el Istmo Centroamericano y República Dominicana se estima en 5.6 millones el número de micros y pequeñas empresas, no obstante su alto potencial económico y social, el nivel de acceso al financiamiento comercial tradicional es todavía muy bajo. El vacío en la prestación de los servicios financieros, urbanos y rurales dirigido a la microempresa ha venido llenándose a través de una amplia red de instituciones de microfinanzas, alcanzado niveles de participación muy importantes en los mercados del microfinanciamiento llegando a suplir de necesidades financieras al 35% de las pequeñas y medianas empresas de la región. Estas instituciones han desarrollado tecnologías de servicios financieros en forma individual y grupal (a través de bancos comunales y grupos solidarios) que les permiten llegar a sectores marginales y población de bajos ingresos. Adicionalmente, los servicios financieros van acompañados de esfuerzos de capacitación, asesoría técnica y afianzamiento de la cultura de pago de los pequeños empresarios del sector.

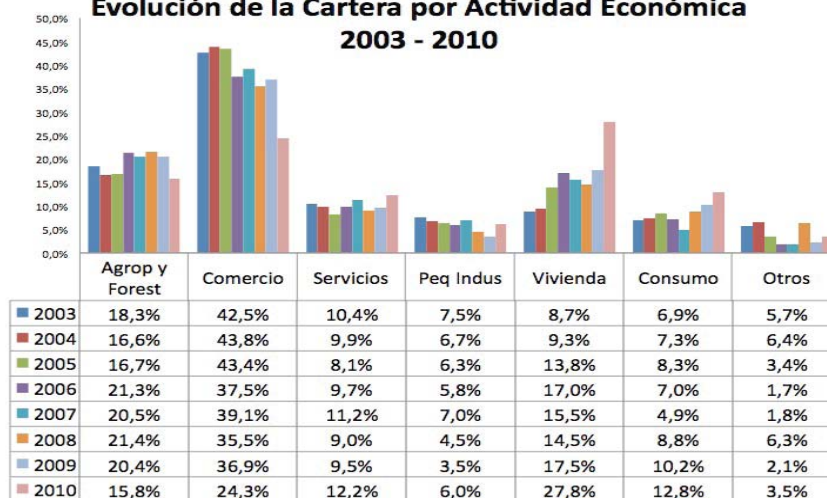
REDES	PAIS	IMF AFILIADAS	CLIENTES	CARTERA (Millones de dólares)	% DE MUJERES	% DE CARTERA RURAL
	GUATEMALA	15	81,496	68.0	49%	33%
	EL SALVADOR	11	96,146	163.4	55%	48%
	HONDURAS	26	177,210	196.7	51%	37%
	NICARAGUA	22	233,346	164.7	60%	57%
	COSTA RICA	21	19,124	54.8	49%	42%
	PANAMA	11	27,546	102.7	42%	9%
	REPUBLICA DOMINICANA	22	333,254	587.9	62%	13%
	TOTAL	128	968,122	1,338.2	53%	34%

Ese esfuerzo de instituciones privadas, en cada uno de los países de la región, ha llevado a consolidar Redes Nacionales de entidades microfinancieras cuya orientación está centrada en la dotación de servicios financieros, técnicos y de capacitación, encaminados a potenciar la capacidad del sector de la micro y pequeña empresa.

Con el ánimo de crear instancias oportunas y capaces de enfrentar el reto de impulsar las microfinanzas en la región, los representantes de las diversas Redes Centroamericanas y República Dominicana tomaron la decisión de constituir la RED CENTROAMERICANA DE MICROFINANZAS (REDCAMIF), la que incluye dentro de sus propósitos la apertura de una oportunidad para encarar los problemas globales y específicos de la industria en la región, tanto por su capacidad de incidencia en las políticas públicas como por la capacidad de convocatoria. REDCAMIF está conformada por las siete Redes de Microfinanzas más representativas de Centroamérica y el Caribe las cuales son: REDIMIF de Guatemala, ASOMI de El Salvador, REDMICROH de Honduras, ASOMIF de Nicaragua, REDCOM de Costa Rica, REDPAMIF de Panamá y REDOMIF de República Dominicana.

Un análisis de la evolución de la cartera colocada por parte las instituciones que conforman REDCAMIF muestra como las actividades comerciales han sido las más financiadas y que para el 2009 representa el 36.6% de la cartera. Sin embargo, es importante señalar como la cartera agropecuaria y forestal y Vivienda han venido incrementado siendo para el 2009 el 21.2% y 16.1% respectivamente. Le siguen en orden de importancia el financiamiento al sector servicio con el 9.1% y el Consumo con el 9.4%.

Evolución de la Cartera por Actividad Económica 2003 - 2010



A lo largo de los 8 años de existencia de REDCAMIF se ha venido trabajando en la profesionalización y especialización de la industria mediante el desarrollo de una serie de programas y proyectos que están dirigidos a fomentar la innovación en los productos y servicios financieros y no financieros ajustados a las necesidades de los clientes urbanos y rurales ya sea con metodologías grupales o individuales. A continuación se presenta una reseña de los principales programas y/o proyectos que en la actualidad está ejecutando REDCAMIF.

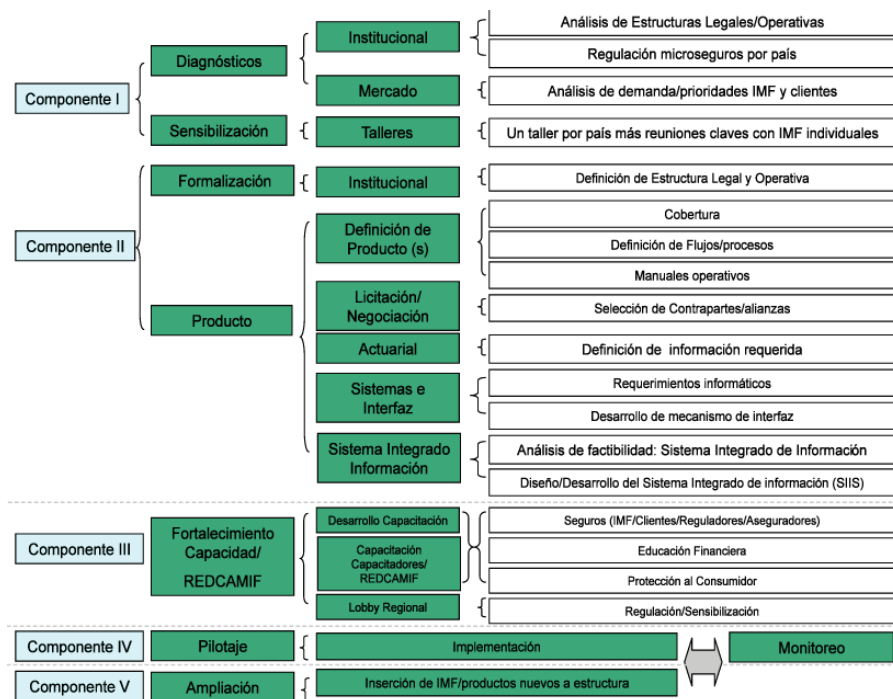
Programa Regional de Apoyo a los Microseguros en Centroamérica

El fin del proyecto es contribuir a mejorar el manejo de riesgos de los microempresarios y personas de bajos ingresos en Centroamérica. El propósito es crear e implementar en REDCAMIF un modelo de negocios sostenible para la comercialización de microseguros y el fortalecimiento del mercado que integre a las compañías de seguros y IMF afiliadas de REDCAMIF.

En los países de la región Centroamericana resulta difícil para las compañías de seguros hacer negocios o alianzas con las IMF de cada país debido a que el reducido tamaño de los mercados no permite generar los volúmenes requeridos para que el negocio de los seguros sea rentable o se encuentre en nivel de equilibrio. Por otro lado, los clientes típicos de los microseguros no se encuentran en los grandes centros urbanos en los que estas entidades operan. Por el contrario, los clientes potenciales son personas de características casi desconocidas para las aseguradoras y se encuentran distribuidos en regiones periurbanas y rurales en donde son atendidos por las IMF. Resulta claro que atender esta clientela, no genera el volumen estadístico que se requiere para que un sano esquema de aseguramiento funcione.

Este problema se soluciona si las aseguradoras hacen alianzas y negocios con REDCAMIF aprovechando su fortaleza institucional convirtiéndola en una entidad interesante para las aseguradoras interesadas en implementar estrategias de atención a la población de más bajos ingresos en Centroamérica, como son Zürich, GyT Continental,

Grupo Mundial, AIG, La Positiva, Seguros Futuro (El Salvador), Seguro Columna (Guatemala) e Iniser (Nicaragua). De lograr una alianza estratégica y técnica entre aseguradoras e IMF.



Este proyecto se ejecutará a través de tres componentes: (i) adecuación institucional y técnica de REDCAMIF; (ii) desarrollo e implementación de productos de microseguros; y, (iii) educación financiera, protección al consumidor y divulgación de la información. La administración del proyecto estará bajo la responsabilidad de la Red Centroamericana de REDCAMIF. El costo del proyecto se ha estimado en US\$2,500,000 dólares americanos de los cuales US\$1,750,000 (70%) serán aportados por el FOMIN y

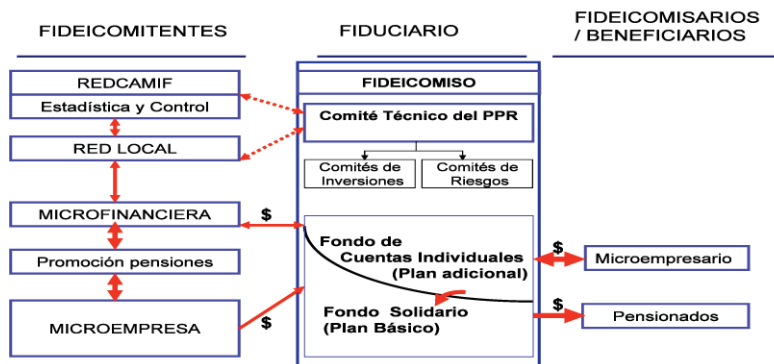
US\$750,000 (30%) por la contraparte local mediante el Gobierno del Gran Ducado de Luxemburgo.

Los beneficiarios directos del proyecto serán: i) 250 mil clientes capacitados, ii) 225 mil clientes que habrán adquirido microseguros, iii) 135 mil clientes que habrán adquirido microseguros voluntariamente y 112 mil clientes mujeres con alguna modalidad de microseguro.

También serán beneficiarias directas del proyecto 10 IMF miembros de REDCAMIF, las cuales se beneficiarán con mejores prácticas, conocimientos y mecanismos para apoyar a sus clientes hacia una mejor inclusión financiera.

Programa para la Masificación de las Micropensiones

En la región se dan una serie de circunstancias socioeconómicas que resultan en altos índices de desprotección social tras el retiro que afectan con especial crudeza a la población de bajos ingresos y de la economía informal. A pesar de estar atravesando un proceso de transición demográfica, la población que supera los 62 años ha venido creciendo más rápido que la población total. Existe un grupo de países, denominado de envejecimiento



incipiente, que incluye a Guatemala, Honduras y Nicaragua, en los que se podría alcanzar para el año 2050 entre 15% y 18% de personas mayores de 60 años. Un segundo grupo, denominado de envejecimiento moderado, podría presentar para el mismo año un porcentaje mayor al 20% de personas de 60 años y más. En este grupo se sitúan Costa Rica y El Salvador.

En cuanto a la población que se incorpora a la fuerza de trabajo, las economías de los países centroamericanos están generando principalmente empleos

precarios e informales, de muy baja productividad, baja remuneración y faltos de cobertura por un sistema de pensiones asociado a la vejez. La población económicamente activa de la región está en torno a 14 millones de habitantes, de los cuales el 60%, equivalente a 8,4 millones de habitantes en edad de trabajar, está inserta en la economía informal.

En este contexto, en términos generales más del 90% de la población en Centroamérica no se ve beneficiada por ninguno de los sistemas de pensiones y/o previsión social existentes. Los sistemas públicos de cobertura abarcan únicamente a personas asalariadas pertenecientes a la economía formal, y aunque algunas legislaciones prevén la incorporación de sectores vulnerables, en la práctica no se lleva a cabo la afiliación correspondiente. En muchos casos, las pensiones que aportan los sistemas públicos distan de satisfacer las necesidades básicas de los beneficiarios. Por su parte, aunque existen planes de pensiones privados, estos los administra el sistema financiero formal, por lo que su alcance a la población de la economía informal, mayoritariamente desbancarizada y recelosa del sistema bancario, es escaso o nulo.

Un mecanismo de micropensiones contribuiría a la reducción de la pobreza de los adultos mayores y, aunque modestamente, a posibilitar el ahorro interno en el mediano y largo plazo, mejorando las posibilidades de contar con recursos para inversión.

El objetivo del Programa es contribuir a la reducción de la pobreza de los micro y pequeños empresarios, la población no asalariada y de bajos ingresos y sus familias de Centroamérica a través de la formación y acumulación de recursos patrimoniales, en el mediano y largo plazo, que tienden a mejorar sus condiciones de vida al retiro y generar recursos para su vejez. Este proyecto se ejecutará a través de tres componentes: (i) adecuación institucional y técnica de REDCAMIF; (ii) desarrollo e implementación de productos de micropensiones; y, (iii) educación financiera, protección al consumidor y divulgación de la información.

La administración del proyecto estará bajo la responsabilidad de la Red Centroamericana y del Caribe de Microfinanzas (REDCAMIF). El costo del proyecto se ha estimado en US\$1,700,000 dólares americanos de los cuales US\$900,000 serán aportados por el FOMIN y US\$800,000 por la contraparte local mediante el Gobierno del Gran Ducado de Luxemburgo.

El proyecto beneficiará directamente al menos a 12,500 clientes de las 10 IMF que estarán participando en el pilotaje las cuales se beneficiarán igualmente con mejores prácticas, conocimientos y mecanismos para apoyar a sus clientes para la obtención de una jubilación digna.

Programa de Transparencia y Benchmarking REDCAMIF-MIX

En agosto del 2005 se realizó uno de los convenios más exitoso de REDCAMIF, convenio suscrito con el Microfinance Information eXchange (MIX), institución que comparte los mismos objetivos de promoción y fortalecimiento de las microfinanzas de la Red. El MIX es uno de los proveedores principales de información de la industria microfinanciera

mundial, promoviendo altos niveles de transparencia de las IMF mediante el reporte de sus estados financieros auditados, estudios de rating y actualmente información de desempeño social. Del convenio surgió la Unidad Analítica REDCAMIF-MIX, entidad ejecutora del Programa de Transparencia y Benchmarking de Centroamérica, el cual opera bajo los objetivos planteados, recibiendo la experiencia y conocimiento del MIX para la promoción de transparencia y el manejo, procesamiento y análisis de información de desempeño.

IMF de Centroamérica y El Caribe participando en Benchmarks REDCAMIF - MIX								
País/Año	Nicaragua	Guatemala	Honduras	El Salvador	Costa Rica	Panamá	Rep. Dominicana	Total
Antes del convenio	11	2	1	1	1			16
2005	16	15	10	8	6			55
2006	20	15	12	11	7	3		68
2007	23	16	13	12	8	3		75
2008	23	16	14	13	9	3		78
2009	22	19	17	13	12	4		87
2010	22	18	18	12	13	3	10	108

Antes del convenio habían 16 IMF que reportaban sus datos al MIX, datos limitados para elaborar informe y análisis de los países centroamericanos. Al año siguiente de la firma del convenio se incrementó el número de instituciones reportantes a 55 IMF, y actualmente

en los años de crisis en la industria centroamericana la transparencia se ha vuelto una prioridad para las instituciones, llegando a 108 instituciones que reportan al Programa de Transparencia y Benchmarking REDCAMIF-MIX. De igual manera, se ha logrado que cerca de 64 IMF reporten sus indicadores sociales, iniciativa reciente impulsada por el Socia Performance Task Force y promovida por REDCAMIF y el MIX. Este incremento ha colocado al istmo Centroamericano como una de las sub-regiones más transparente del mundo.

Además, se han elaborado alrededor de 28 Informes de Benchmarking, que describen el comportamiento del grupo de IMF de Centroamérica versus otros grupos (como Suramérica) e informes por países. Son 7 los informes centroamericanos y 16 por países, que abarcan Guatemala, Honduras, El Salvador, Nicaragua y Costa Rica. Dichos informes son presentados en el marco de prestigiosos eventos internacionales, como el FOROMIC del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y las Conferencia Centroamericanas de Microfinanzas de REDCAMIF, presentación que se convierte cada vez de mayor relevancia para los diversos actores.

De igual manera, se divulgan los resultados mediante el portal web de transparencia en REDCAMIF (<http://www.redcamif.org/transparencia/>), portal del MIX (www.mixmarket.org), publicaciones impresas y compilaciones en medios electrónicos.

Gestión del Desempeño Social

El objetivo general del programa es que las instituciones de microfinanzas de las redes afiliadas a REDCAMIF posean sistemas de desempeño social que midan y reporten su misión institucional de manera adecuada, de tal forma que permita una mayor cobertura y apoyos sociales a poblaciones en situación de pobreza.

Entre las actividades principales que se han desarrollado en el programa están la capacitación a consultores externos y a dirigentes de instituciones de microfinanzas en Gestión de Desempeño Social, el desarrollo de Sistemas de Gestión de Desempeño Social en las instituciones de microfinanzas de todas las redes afiliadas, la adaptación de herramientas para apoyar la implementación de los sistemas de gestión de desempeño social y el apoyo a las IMF para reportar los indicadores sociales.

Resultados alcanzados a la fecha: i) 20 consultores externos y más de 100 dirigentes de instituciones de microfinanzas que han sido capacitados y están participando en la promoción y masificación de la Gestión del Desempeño Social; ii) 52 instituciones ya están implementando sus sistemas de Gestión de Desempeño Social dentro de sus estructuras institucional y sus sistemas de información gerencial. Adicionalmente, Se han desarrollado las siguientes herramientas: auditoría social, autoevaluación, software de captura y medición de indicadores sociales, encuesta de satisfacción de clientes, análisis de ciclo de servicio, medición de riesgo ambiental, planificación estratégica y muestreo por lotes. Hasta el momento se ha apoyado en la llenado y promoción en 50 instituciones que han realizado su reporte de gestión de desempeño social a The Mix.

Instituciones participantes en el Programa de Gestión de Desempeño Social		
País	Numeros de Participantes	Instituciones participantes
Guatemala	11	AGUDESA, CARE GTM, CDRO, FUNDEA, CRY SOL, FAPE, ASDIR, FUNDEMIX, FINCA GTM, MUDE, FAFIDESS
El Salvador	8	APOYO INTEGRAL, PADECOMSMCREDITO, ASOCIACIÓN EL BÁLSAMO, FUNSALDE, AMC, FUNDACIÓN CAMPO, CCAMETRO, FADEMYPE
Honduras	15	ADICH, FUNDACIÓN ADELANTE, FUNDAHMICRO, FUNED, IDH, ODEF, BANCO POPULAR, CREDISOL, CCICH, MICROFINANCIERA PRISMA, FINCA HND, FUNDEVI, WORLD RELIEF, HDH, PILARH
Nicaragua	18	ADIM, CARITAS DE ESTELI, COPEBACSA, Coop 20 de Abril, FDL, FODEM, FJN, León 2000, 4i2000, FUDEMI, FUNDESER, FUNDENUSE, ACODEP, CEPRODEL, PROMUJER, ASODERI, PANAPANA, PRESTANIC
Costa Rica	11	ACORDE, FIDERPAC, FUNDACIÓN MUJER, APACOO, FUDECOSUR, ASOPROSANRAMÓN, ADRI, FUNDECOCA, CREDIMUJER, FOMIC, ADESTRA
Panamá	2	PROCAJA, FINANCA CREDIT
República Dominicana	1	ECLOF
Total de IMF Participantes	64	

Las próximas actividades propuestas están ligadas a temas tecnológicos con la implementación del software especializado para la captura de indicadores sociales en IMF y la implementación de herramientas de soporte a la Gestión de Desempeño Social: herramientas de medición de satisfacción de clientes, gestión de recursos humanos, medición de riesgo ambiental y planificación estratégica orientada a la Gestión de Desempeño Social.

Finanzas Rurales y Ambiente

Programa de Finanzas Rurales: Expansión de servicios financieros rurales con enfoque ambiental en Centroamérica y el Caribe

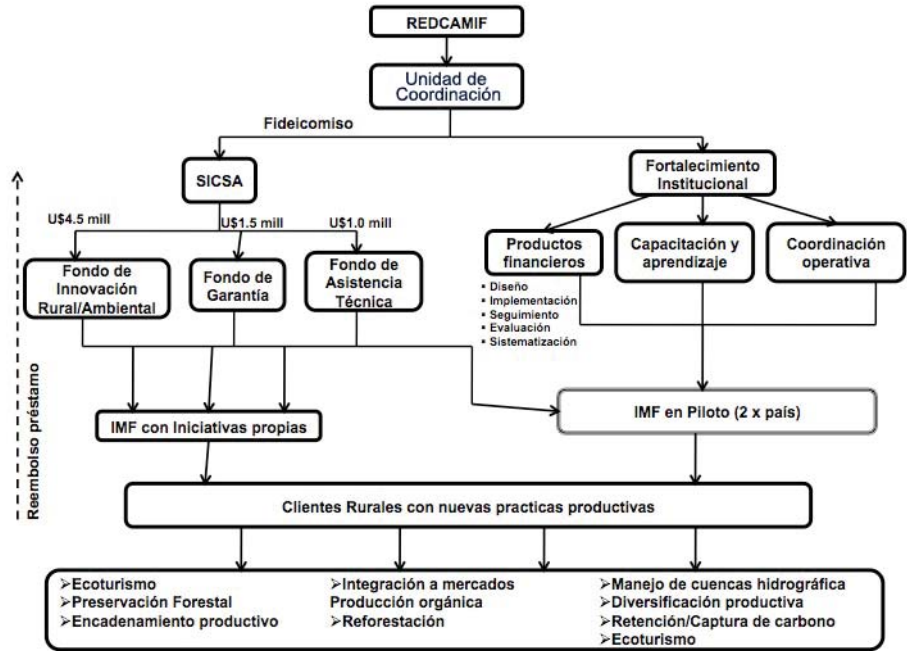
El financiamiento del sector rural en Centroamérica y el Caribe, especialmente para los micros y pequeños empresarios rurales ha sido un constante desafío tanto para el sector público como para la banca tradicional. El entorno rural en la región desde una perspectiva geográfica y de distribución territorial dificulta la expansión del financiamiento formal en el campo aunado a los problemas estructurales históricos en el plano socioeconómico son factores que dificultan la inserción del financiamiento.

En general, a nivel Centroamericano los principales problemas que enfrentan las diversas organizaciones que realizan microfinanzas para ampliar sus operaciones en el sector rural están : i) Cobertura de la demanda y la tendencia creciente de la reducción de la oferta, ii) altos costos de transacción, iii) altas tasas de interés, iv) recursos limitados de largo plazo, v) sesgo de políticas y marcos legales a favor de la banca, vi) débil marco regulatorio y de políticas públicas favorables para el desarrollo de las entidades financieras no bancarias, vii) ineficiencias administrativas de los programas públicos de financiamiento rural, viii) escasa diversificación de productos y servicios financieros complementarios al crédito rural, ix) deficientes sistemas de información, x) cultura de no pago en las economías rurales, xi) inseguridad en la propiedad y, xii) titulación y débil marco regulatorio de garantías.

Por lo tanto, considerando el aporte de las microfinanzas a la reducción de la pobreza en general, a su capacidad de proporcionar servicios financieros en el área rural y en especial a su contribución en el financiamiento al sector agropecuario y forestal, REDCAMIF ha decidido formular un Programa Regional de Expansión de los Servicios Financieros Rurales que promueva innovación en servicios financieros rurales especialmente productivos y ambientales con un enfoque particular que genere externalidades positivas al entorno, todo ello en función de que las instituciones de microfinanzas representadas en las redes nacionales afiliadas puedan implementar políticas, planes, productos y servicios financieros que se adecuen a las realidades de las poblaciones rurales del istmo.

El fin del programa es mejorar el nivel de vida de los productores rurales mediante la provisión de servicios financieros que permitan la capitalización y el incremento de sus ingresos de forma sostenible.

Con la puesta en marcha de este programa de expansión de los servicios financieros rurales, REDCAMIF logrará estructurar un Mecanismo para la innovación financiera, el Diseño de productos y servicios financieros innovadores para apoyar actividades productivas rurales e iniciativas medioambientales sostenibles, además de asegurar el fortalecimiento de las capacidades de los recursos humanos de las IMF y la conformación de la estructura regional de coordinación administrativa del programa.



El mecanismo de innovación financiera se ejecutará a través de un fondo de crédito para el financiamiento de iniciativas productivas rurales con enfoque ambiental, con el cual se financiarán innovaciones productivas, este fondo de financiamiento estará acompañado de un fondo de garantía y un fondo de asistencia técnica que está previsto como condición esencial del programa para garantizar que las practicas productivas empleadas por los beneficiados sean amigables y conlleven externalidades positivas con el ambiente en vista que los clientes serán dotados de conocimientos técnicos y prácticos para las mejoras productivas y ambientales de sus fincas.

El Fortalecimiento de las capacidades de los recursos humanos de las IMF implica la promoción del aprendizaje, la difusión de los resultados obtenidos y la creación de alianzas con actores claves en la provisión de servicios paralelos a la función financiera.

Mediante este programa REDCAMIF apuesta a la expansión de los servicios financieros rurales con énfasis en la protección ambiental y apoyo a prácticas que generen externalidades positivas en el ambiente.

Con este programa de expansión de servicios financieros rurales se afirma que en los próximos años las microfinanzas rurales deberán acompañar la modernización y el escalamiento de sus clientes partiendo de modelos más integrales de atención de clientes que articule, cadenas productivas, atendiendo el sistema del negocio y no los productos aislados, considerando el desarrollo de una nueva agricultura sostenible, la diversificación de fuentes de ingreso, el mejoramiento del equipamiento y la productividad de los microempresarios atendidos utilizando instrumentos de manejo de riesgo que eviten el sobreendeudamiento de los clientes y mejoren la confianza de las fuentes de recursos y desarrollando alianzas con otros actores.

Educación Financiera

REDCAMIF y Microfinance Opportunities (MFO) con el propósito de identificar los comportamientos actuales de la población meta y las necesidades de Educación Financiera (el contenido) así como los canales preferidos (la entrega) para recibir instrucción en el tema, se realizó un diagnóstico dirigido a la clientela de las instituciones de microfinanzas. El cual generó resultados sobre los comportamientos financieros actuales generales y comunes de la población meta. Se analizaron los comportamientos usando las categorías de estrategias para manejar los recursos/

planificación (presupuesto); ahorros y créditos.

Los principales problemas identificados fueron los siguientes: i) Falta de planificación, ii) Mezcla de cuentas del negocio y del hogar y, iii) Sobreendeudamiento. A partir de lo anterior se identificaron los temas de preferencia y necesidad de las mujeres clientes siendo estos: Presupuesto, Ahorro y Administración de Crédito.

De lo anterior se deriva el Programa Regional de Educación Financiera impulsado por REDCAMIF, con el cual se busca cerrar la brecha educativa financiera, transfiriendo los conocimientos, habilidades y comportamientos para alcanzar la salud financiera

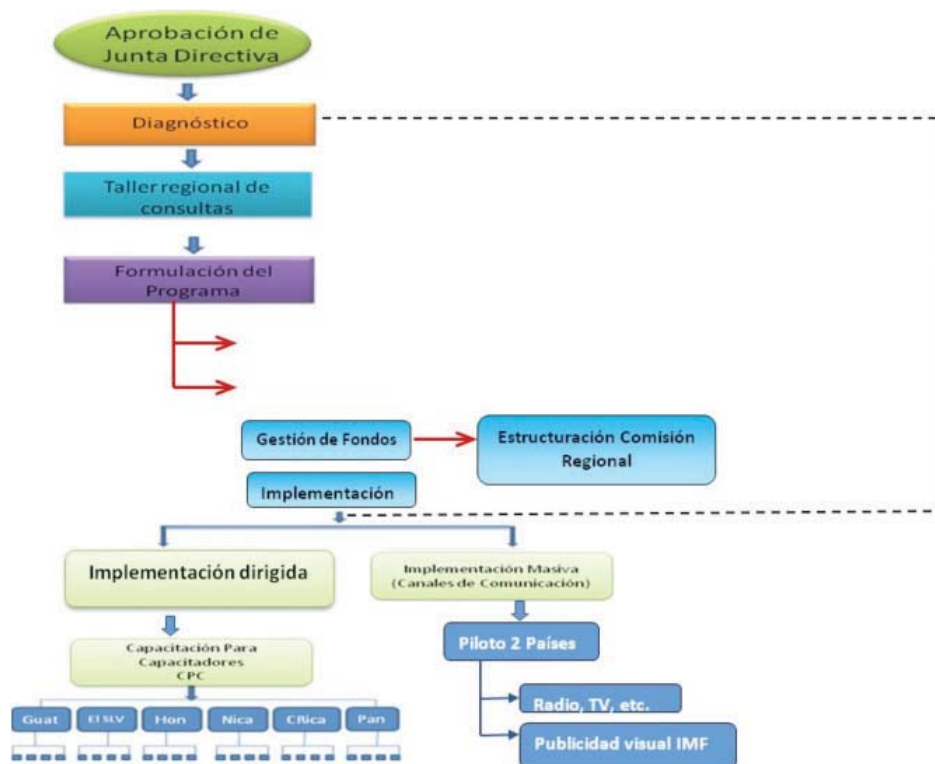
de los clientes de las Instituciones Microfinancieras, miembros de las diversas Redes de Microfinanzas de los países del istmo centroamericano. El programa también es una oportunidad de concientizar a los clientes sobre las finanzas de futuro, imprevistos y emergencias, así como inversiones para alcanzar sus metas financieras.

Por otro lado un programa de educación financiera servirá a las IMF para que Mejoren el servicio a los clientes; mejoren su ventaja competitiva, mejoren la calidad de la cartera; mostrar su rol como una institución socialmente responsable y Cumplir con su misión, agilizar procesos, mayor satisfacción del cliente, mayor retención del cliente, uso de otros productos complementarios, en otras palabras, crecer como la banca innovadora de las microfinanzas.

El programa está diseñado en tres fases: La primera fase está dirigida a realizar actividades para la creación de la unidad ejecutora, curso de capacitación a capacitadores, revisión y adecuación de materiales y diseño de la estrategia y plan piloto de implementación.

La segunda fase comprende la Fase piloto la cual tiene una duración de 2 años e incorpora la adecuación académica y metodológica de los módulos de educación financiera que se implementarán (Ahorro, Presupuesto, Crédito). En esta fase se pretende la Participación de 14 IMF de la región y la participación directa de al menos 25 mil clientes mediante los dos canales de transmisión: i) Canal Masivo: Mediante la elaboración de mensajes y programas de radios y la elaboración de material impreso y; ii) Canal Dirigido: La estructuración de un programa masivo de grupos focales de formación con la clientela.

La tercera fase es la masificación del programa y tiene una duración de dos años Ajustes pertinentes a los módulos de educación financiera seleccionados. Al menos 50 IMF estarán participando en la fase masiva con al menos 70 mil clientes.



Información y Difusión en REDCAMIF

REDCAMIF ha creado diversos vehículos de comunicación y difusión con el objetivo de generar una base de información periódica, obtenida directamente de las fuentes de información como son las Instituciones de Microfinanzas miembros de la región y que representan una radiografía fiel, periodica y actualizada de su desempeño

institucional y aporte al desarrollo económico y social de la Región. que las instituciones de microfinanzas tienen en sus respectivos países. Estos canales de difusión son:

Revista Microfinanzas en Centroamérica: La Revista Microfinanzas en Centroamérica es una herramienta pública de transparencia y cobertura de las instituciones microfinancieras afiliadas a las Redes Nacionales y muestra de forma semestral datos de cada Red Nacional y consolidados nacionales y regionales sobre cartera y clientes, con detalles sobre destinos, tamaños promedios, evolución, plazos, etc. Así como la distribución geográfica de las agencias y oficinas de cada Institución Microfinanciera afiliada. Se edita dos veces en el año con un tiraje de 850 ejemplares.

Para la actualización de la Revista se utiliza un sistema de información regional de las instituciones microfinancieras afiliadas la cual se alimenta de manera periódica, con el objeto de mantener actualizada la información básica de las instituciones y crear una fuente de información fidedigna de la evolución y desarrollo de la industria de microfinanzas en Centroamérica. Adicionalmente la revista de REDCAMIF está siendo incorporada en el portal web de REDCAMIF para su acceso público.

Cuadernos de Microfinanzas: Estas son publicaciones especializadas como parte del esfuerzo de promoción de las experiencias microfinancieras en Centroamérica. Con esta serie de Cuadernos de Microfinanzas, REDCAMIF pretende difundir actividades, investigaciones, intercambio de experiencias encaminadas a generar información sobre las microfinanzas en Centroamérica y que estas puedan ser compartidas entre los practicantes de microfinanzas de la región. Al momento se han elaborado siete cuadernos en los Temas de Género y Microfinanzas, Finanzas Rurales, Transparencia y Benchmarking y Análisis de la Industria de las Microfinanzas en Centroamérica.

Memoria Anual de Labores: La memoria anual de labores es una publicación anual la cual incorpora la presentación de las actividades realizadas en el año por REDCAMIF tomando como referencia las cuatro líneas estratégicas de la Red.

La inversión en la estrategia promocional de REDCAMIF anualmente representa US\$20 mil dólares anual que implican, además del diseño de las publicaciones físicas, la actualización periódica de la base de información de la industria y la administración de los diversos medios promocionales.

Género, empoderamiento y Microfinanzas

Incorporación del Enfoque de Género y Empoderamiento e Implementación de Productos Financieros para Disminuir la Brecha de Acceso a Recursos entre Mujeres y Hombres

Redcamif ha logrado posicionarse a nivel internacional por su liderazgo en la promoción de la industria de las microfinanzas y su impacto en el desarrollo económico y social de la región, impulsando políticas que benefician y fortalecen el sector contribuyendo al mejoramiento de las relaciones y oportunidades en igualdad de condiciones de mujeres y hombres clientes así como de sus afiliadas.

REDCAMIF es la primera red de microfinanzas en el continente y la región Centroamericana, comprometida con la incorporación del Enfoque de Género y Empoderamiento (EGE) y este acto es ratificado en el año 2010 con la aprobación de la Política de Género que entre sus objetivos destaca Desarrollar esfuerzos sostenidos para investigar nuevos mercados, la demanda de nuevos productos y la evaluación de impacto desde la perspectiva de las necesidades de mujeres y hombres en el sector de las microfinanzas.

Dando continuidad a este compromiso asumido en la Política de Género, se diseña el Programa de Incorporación del Enfoque de Género y Empoderamiento e implementación de productos financieros cuyo objetivo es disminuir la brecha de acceso a recursos financieros entre mujeres y hombres clientes(as) de las instituciones afiliadas a las redes nacionales de microfinanzas que conforman REDCAMIF.

Emanado de lo anterior el programa se enfocará en fortalecer las capacidades en las Redes Nacionales e Instituciones de Microfinanzas afiliadas a Redcamif para lo cual se diseñará una guía de metodologías para el desarrollo de

procesos de incorporación del Enfoque de Género y Empoderamiento que posteriormente se implementará en el desarrollo de los procesos internos de las instituciones de microfinanzas.

Asimismo el programa contempla el desarrollo de herramientas metodológicas para el diseño e implementación de productos financieros ajustados a las necesidades de los clientes (as) de las instituciones de microfinanzas de Centroamérica y el Caribe, lo que conllevará a la ampliación de la oferta financiera a mujeres y hombres, ampliación del acceso al crédito por parte de las mujeres mediante el financiamiento y la complementariedad de servicios, que procuren el desarrollo del potencial de las mujeres y hombres, la sostenibilidad de sus actividades económicas y el mejoramiento de sus condiciones de vida y despliegue de capacidades, esta etapa contempla la implementación de los productos financieros con enfoque de género y empoderamiento en al menos 2 IMF por país (14 en total).

El programa se ejecutará a nivel de la región Centroamericana y del Caribe.

Gestión del conocimiento

La evolución que ha tenido la industria de las microfinanzas en Centroamérica ha demandado la constante formación y especialización de los recursos humanos de la región para el desarrollo de productos y servicios ajustados a las demandas de los clientes micros y pequeños empresarios. Es por ello que REDCAMIF estableció como uno de sus lineamientos estratégicos la formación constante y permanente de los más de 8 mil practicantes de la región que laboran en las 128 instituciones de microfinanzas que están afiliadas en las Redes Nacionales que conforman REDCAMIF.

En la formación de los Recursos Humanos REDCAMIF se ha planteado los objetivos siguientes: i) Promover el apoyo a programas de investigación y desarrollo de las Microfinanzas, y cuyos resultados o buenas experiencias deban ser replicados o transmitidos a los asociados. ii) Desarrollar programas y espacios educativos, en temas transversales y del nivel directivo, a nivel centroamericano, así como temas de interés común y cuya ejecución a nivel CA brinde beneficios agregados para las redes locales y sus asociados. iii) Implementar un sistema de contactos y base de datos internacional y sobre todo latinoamericana, relacionados a la capacitación y desarrollo de la industria. iv) Generar integración y fortalecimiento de las Unidades de Capacitación de cada red Nacional.

Es por ello que podemos subdividir en tres principales áreas de trabajo el tema de los recursos humanos estos son: la Conferencia Centroamericana de Microfinanzas, Los Seminarios, Foros Regionales y Programa Regional de Capacitación.

Conferencia Centroamericana de Microfinanzas

La Conferencia Centroamericana de Microfinanzas es el máximo evento de la industria de las microfinanzas a nivel Centroamericano tanto por la cantidad de participantes como por la calidad de los expositores y del intercambio que se da entre los diversos conferencistas y los participantes. En la conferencia se analizan las principales variables que inciden a nivel político, económico e institucional a la industria y como pueden ser enfrentados para convertirlos en oportunidades así como las nuevas tendencias de las microfinanzas. La Conferencia Centroamericana de Microfinanzas se realiza cada dos años y hasta el momento se han realizado cinco ediciones con una participación de 4,040 practicantes del istmo Centroamericano.

Seminarios y Foros Regionales

Los Foros Regionales son eventos de convocatoria masiva y de temáticas específicas que están dirigido al fomento de innovaciones o el intercambio de experiencias. Bajo este tipo de eventos se han llevado a cabo Cuatro foros bianuales de finanzas rurales y ambiente, Tres foros bianuales de género, empoderamiento y microfinanzas, microseguros, marcos regulatorios y políticas públicas, gestión del desempeño social, entre otros. En total han sido 43 eventos desarrollado con una participación de 4,739 funcionarios de la región.

Programa Regional de Capacitación

El Programa Regional de Capacitación a IMF responde a la estrategia global de REDCAMIF de generar capacidades y competencias a Directivos y Funcionarios de alto nivel de las IMF que les permita la toma de decisiones objetivas y oportunas en un contexto de alto dinamismo para la industria, de condiciones cambiantes, de crisis global y de crecimiento en la demanda en los segmentos y grupos meta de mercado en el cual trabajan. Esto lleva también a la necesidad de crear acciones de formación para desarrollar el capital humano de las Instituciones de Microfinanzas que aseguren un servicio de calidad enfocado a las necesidades de sus clientes.

Con el Programa de capacitación Regional se han llevado a cabo once cursos de capacitación en la gestión y aprendizaje de herramientas de riesgos capacitándose a más de 600 practicantes de microfinanzas de la región Centroamericana. Los próximos cursos se han enfocado a la planeación estratégica en tiempo de crisis, opciones para la gestión del financiamiento y gobernabilidad en instituciones de microfinanzas para juntas directivas.

Protección a Clientes

Programa de protección a clientes de instituciones de microfinanzas

Una de las críticas hacia las instituciones de microfinanzas en los últimos años ha sido la pérdida y/o deterioro de la relación con los clientes, más allá que las críticas sobre las microfinanzas estén fundamentadas o no, lo cierto es que hay una preocupación real por transformar la relación con los clientes y con la implementación de buenas prácticas que promuevan la protección a los consumidores de los productos y servicios ofertados siempre tomando en cuenta los segmentos de población con quienes trabajan las microfinanzas.

REDCAMIF ha incluido en sus planes la estructuración de un programa dirigido a fomentar las prácticas de protección al consumidor, el objetivo principal es mejorar la atención hacia los clientes micros y pequeños empresarios por parte de las instituciones de microfinanzas de Centroamérica y el Caribe, de manera tal que las instituciones trasciendan a la provisión de productos adecuados a las necesidades de financiamiento y que además sean oportunos, adecuados, de buen trato, dignos y éticos.

Para la implementación del programa piloto se ha identificado dos vías: La primera dirigida a la difusión de buenas prácticas de protección a los clientes entre las IMF mediante la publicación y divulgación de herramientas, y metodología diseñadas para un mejor y mayor trato con los clientes, intercambio de experiencias y talleres dirigidos al aprendizaje y concientización a las IMF en los temas de protección a los consumidores, construcción e implementación de códigos de ética en las IMF, conocimiento de derechos y deberes de los consumidores a nivel nacional, etc.

El segundo enfoque es la implementación directa de herramientas de evaluación y autoevaluación aprovechando la experiencia de la campaña Smart. En esta parte es fundamental la implementación de capacitaciones a consultores especialistas en la región. Cabe destacar que REDCAMIF adquirió el compromiso de promoción y difusión de los principios de protección al cliente impulsados por la Campaña Smart siendo esta la metodología que se utilizará.

El plan tiene como meta en su primera etapa de dos años la participación de 35 IMF en los procesos de evaluación y el 75% de las afiliadas realizando autoevaluaciones. En esta parte los consultores capacitados y certificados serían quienes llevarían a cabo dichas evaluaciones, esto con el acompañamiento y seguimiento de las Redes Nacionales y REDCAMIF.

Gestión de Riesgo

Programa creación de capacidades de gestión de riesgo en Instituciones de Microfinanzas

En las condiciones actuales, en que la crisis internacional ha golpeado la economía de muchos países, incluyendo Centroamérica, y afectado la industria microfinanciera de los países de la región, los efectos que ha traído consigo han hecho que la gestión de riesgo sea una prioridad para las IMF, donantes e inversionistas.

REDCAMIF, reconociendo la necesidad de diseñar y aplicar estrategias de gestión de riesgos para el sector, ha incluido dentro de sus acciones un programa dirigido a la “Creación de capacidades de Gestión de Riesgo en IMF, enfocando esfuerzos para tratar de dar respuestas a la necesidad de fortalecer a las instituciones de microfinanzas, mediante asistencia técnica, para que cuenten con las capacidades necesarias para llevar a cabo una efectiva gestión integral del riesgo.

El programa contempla proveer asistencia técnica a través de las Redes a 22 IMF, las cuales canalizarán el servicio a través de consultores nacionales, que serán capacitados en la metodología. Con esto se contribuirá a que las IMF institucionalicen su gestión de riesgos al grado de tener comités de riesgo formalmente constituidos, con sus integrantes debidamente entrenados, con documentos de política y manuales de riesgo. Los comités de riesgo tendrán la capacidad de analizar los principales riesgos de su institución y desarrollar instrumentos de alarma temprana para la mitigación de riesgos.

Aunque en esta etapa, el programa contempla mejorar los resultados de las instituciones de microfinanzas y contribuir a la mejoría de la industria a través de una mejor gestión del riesgo, el alcance del mismo se limita al fortalecimiento de las 22 IMF seleccionadas, a través de la conformación de comités de riesgo y de la adopción de herramientas que permitan gestionar adecuadamente el riesgo y dar un apropiado seguimiento a los indicadores y a las operaciones de las instituciones.

Gobernabilidad

La gobernabilidad a pesar de ser un elemento clave del éxito o fracaso de las instituciones no se estudiaba sino hasta hace poco tiempo. El arte de gobernar va mucho más allá que las cuestiones técnicas de relación entre consejo directivo y gerentes, conlleva retos tanto políticos como de integridad en las relaciones de poder, conflictos de interés, definición clara de las funciones y responsabilidades dentro de una institución.

Convencidos que el fortalecimiento de la gobernabilidad en las instituciones de microfinanzas es esencial para el adecuado desempeño financiero y social y la sostenibilidad de las mismas, especialmente en el entorno económico y político en el que se desarrollan, REDCAMIF considera preciso, transferir a sus IMF afiliadas, herramientas que permitan desarrollar las capacidades de personal especializado en los procesos de Evaluación y mejora de la Gobernabilidad en Instituciones de Microfinanzas.

En este contexto, REDCAMIF y PROMIFIN-COSUDE han convenido una alianza institucional para la implementación de herramientas de Gobernabilidad (diseñadas y desarrolladas por PROMIFIN), por lo que, en primera instancia se ha diseñado un programa piloto, que tiene considerado capacitar en la región a consultores especialistas para brindar servicios de asistencia técnica a 5 IMF, para el desarrollo y fortalecimiento de la gobernabilidad de las IMF, procurando el mejoramiento del funcionamiento de sus órganos de Gobierno, especialmente el Directorio y de la Gerencia General.

Resumen de los Programas/Proyectos Ejecutados por REDCAMIF

Programa	Acciones Principales
Apoyo a los Microseguros	Pilotaje y masificación del programa de microseguros en 6 países de Centroamérica.
Masificación de las Micropensiones	Implementación del proyecto piloto en 3 países de Centroamérica
Transparencia y Benchmarking REDCAMIF-MIX	Continuación del programa de transparencia y benchmarking
Gestión del Desempeño Social	Masificación del software de desempeño social.
Finanzas Rurales y Ambiente	Programa de Finanzas Rurales para el diseño e implementación piloto de productos financieros con enfoque rural y ambiental.
Educación Financiera	Implementación de los programas pilotos y masivos utilizando los medios masivos (radio, periódicos, televisión, etc.) y dirigidos (capacitación clientes y promotores de crédito).
Información y Difusión	Fortalecimiento del sistema de información y difusión de REDCAMIF.
Género, Empoderamiento y Microfinanzas	Intercambio de experiencias y fortalecimiento del programa de VIH/SIDA
Gestión del Conocimiento	Al menos dos cursos anuales de formación especializada, 1 foro o seminario regional y la Conferencia Centroamericana bi-anual de Microfinanzas
Protección al Cliente	Desarrollo de evaluaciones y autoevaluaciones sobre el estado de protección al consumidor de las instituciones de Microfinanzas de Centroamérica y el Caribe.
Gestión de Riesgo	Programa de creación de capacidades de Gestión de riesgo en instituciones de Microfinanzas.
Gobernabilidad	Asistencia técnica a 5 Instituciones de Microfinanzas para aplicar herramientas de gobernabilidad.

Organismos Internacionales de Cooperación





Redcamif

Red Centroamericana y del Caribe de Microfinanzas