

REPORTE DE NOTICIAS
CONTEXTO, NORMATIVA Y EVENTOS DE
MICROFINANZAS EN EL PERÚ
SETIEMBRE-OCTUBRE 2010

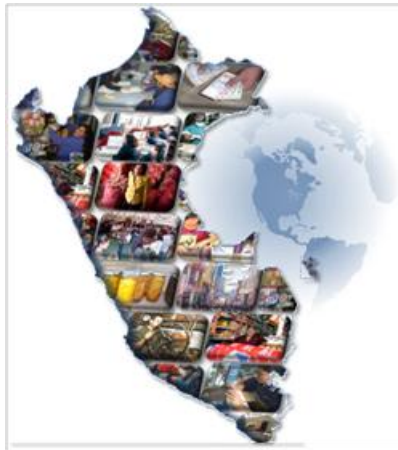


Preparado para:

CONTEXTO, NORMATIVA Y EVENTOS DE MICROFINANZAS EN EL PERÚ

NOTICIAS DEL ENTORNO

Perú fue elegido nuevamente como el país con Mejor Entorno para el Desarrollo de las Microfinanzas. El estudio “Microscopio Global sobre el Entorno de Negocios para el Sector de las Microfinanzas 2010”, elaborado por el Economist Intelligence Unit, eligió por tercer año consecutivo a Perú como líder de las microfinanzas a nivel mundial con un puntaje de 74.3 (sobre 100), por encima de Filipinas (71.8) y Bolivia (69.6). El estudio genera un índice a partir de la ponderación de tres categorías: marco regulatorio, clima de inversión y desarrollo institucional; y es medido para 54 países en vías de desarrollo. (Fuentes: Economist Intelligence Unit, BID-FOMIN)



Perú es el principal exportador de conocimientos y servicios del sector microfinanciero a nivel mundial, señaló el presidente del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), Luis Alberto Moreno, en el marco del XIII Foro Interamericano de la Micro Empresa (Foromic) 2010, realizado a inicios de octubre en Uruguay. (Fuente: Andina)

Economía peruana creció 9.2% en agosto y registró 12 meses de avance consecutivo. El resultado de agosto es el tercer mayor crecimiento del año y refleja el resultado favorable en la mayoría de sectores económicos, en línea con el comportamiento positivo de la demanda interna y la recuperación de la demanda externa, informó el Instituto Nacional de Estadísticas e Informática (INEI). Con ello, en los primeros ocho meses de 2010 la economía acumuló un crecimiento de 8.4%. (Fuente: INEI)

Perú registrará el mayor crecimiento económico y la menor inflación de Latinoamérica en 2010. Señaló la consultora Latin American Consensus Forecast con base a una encuesta realizada en octubre y que recoge proyecciones de los principales especialistas y banqueros de inversión internacionales. Según la encuesta, en 2010 la economía peruana crecerá 7.8% y registrará una inflación de 2.8%. (Fuente: Andina)



Banco Central de Reserva retira estímulos monetarios, y probablemente continúe con similar actitud en noviembre ante el notable crecimiento económico de agosto. El BCR ha incrementado sucesivamente la tasa de interés referencial hasta situarla en 3% a octubre 2010, luego que entre julio 2009 y marzo 2010 se mantuviera en el mínimo histórico de 1.25%; y ha elevado los encajes a las operaciones en moneda nacional y extranjera de las entidades financieras (ver tabla adjunta). Así mismo, a inicios de octubre creó dos nuevos instrumentos monetarios: (i) Certificado de Depósito en Moneda Nacional con Tasa de Interés Variable del BCRP, que estará sujeto a un reajuste en función de la tasa de interés de referencia de la política monetaria; y (ii) Certificado de Depósito Liquidables en Dólares del BCR (CDLD BCRP), que tendrá un rendimiento en soles y será redimido en dólares. (Fuente: BCR)

Tasas de requerimientos de encajes

Tipos de Tasas	A Jun. 2010	A Set. 2010	A Oct. 2010
Mínimo Legal - ambas monedas	7.0%	8.5%	9.0%
Marginal a obligaciones del Régimen General en MN		15.0%	25.0%
Media adicional exigible de la base en ME		0.3%	0.5%
Marginal a obligaciones del Régimen General en ME	35.0%	50.0%	55.0%
A Depósitos de entidades financieras del exterior realizados en MN	40.0%	120.0%	120.0%
A Créditos del exterior de corto plazo (menores a 2 años) - ambas monedas	40.0%	75.0%	75.0%
Fondos mínimos en el BCR (como % de obligaciones sujetas a encaje) - ambas monedas	2.0%	3.0%	3.0%

Fuente: BCR

Exigen provisiones procíclicas a entidades financieras. La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), vuelve a exigir desde octubre 2010 provisiones procíclicas a las entidades financieras, medida que ya aplicó entre 2008 y 2009 como un mecanismo preventivo para enfrentar y atenuar en ese entonces el impacto de la crisis financiera internacional.



En esta ocasión, la medida busca que las entidades acumulen recursos en momentos que la economía está creciendo aceleradamente, a fin de poder utilizarlos ante cualquier contingencia que pueda darse en el futuro. El Superintendente Adjunto de Banca y Microfinanzas, Diego Cisneros, señaló que estas nuevas provisiones no tendrán impacto sobre las tasas de interés, por lo que descartó cualquier aumento por esta medida. Esta exigencia de provisiones adicionales sería activada en los casos cuando el promedio de crecimiento de la economía de los últimos 30 meses esté por encima del 5% o si el promedio de los últimos 18 meses tuviera un salto de más de 2.5 puntos porcentuales. En caso contrario, no hay exigencia para acumular. En julio del 2010 el crecimiento acumulado de los últimos 30 meses fue de 5.86%, cifra que activó la regla para el mes de octubre. (Fuente: SBS)

Microfinancieras peruanas destacan entre las mejores en desempeño social. En setiembre se dio a conocer el ránking mundial de Desempeño Social realizado por la calificadora Planet Rating entre más de 50 entidades de microfinanzas a nivel mundial, en donde tres entidades peruanas figuran en los primeros cinco puestos, éstos son: **MiBanco** (N°1) y las ONG **Fondesorco** (2) y **Manuela Ramos** (4). De otro lado, en el marco de los Premios Interamericanos para el Desarrollo de la Microempresa 2010, Categoría Mejores Prácticas en Desempeño Social, celebrado por el Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) del BID, destacaron dos microfinancieras peruanas entre las cinco finalistas (donde finalmente ganó Banco FIE de Bolivia): **Manuela Ramos** y **Promujer Perú**. (Fuentes: El Comercio, BID)



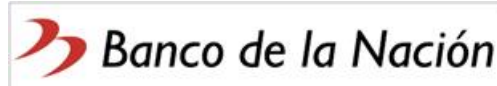
Las microfinanzas impulsan creación de nueva clase media en Perú, señaló el presidente de la Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (Fepcmac), Edmundo Hernández. Añadió que esta nueva clase media nace de los sectores emergentes, donde las pequeñas empresas están permitiendo que muchas familias peruanas tengan una mejor calidad de vida. (Fuente: Andina)



Promoverán programa de financiamiento rural para microempresas al interior del país. La Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE) buscará ampliar a nivel nacional su programa de financiamiento rural a las microempresas a través de la creación de fondos crediticios, señaló el ejecutivo de la gerencia de desarrollo de dicha institución, Manuel Layseca. Las Uniones de Crédito y Ahorro (Unicas), que funcionan en el marco del Programa Inclusivo de Desarrollo Empresarial Rural (Prider) de COFIDE, actualmente operan solo en Lambayeque y Cajamarca, y se proyecta que se ampliarán el próximo año, en principio en Apurímac, Ayacucho, Huancavelica, Piura y La Libertad. (Fuente: Andina)



Se colocaron 375 mil microcréditos con apoyo del Banco de la Nación, hasta agosto 2010, informó el presidente de esta institución, Humberto Meneses. Ello significó un saldo correspondiente S/. 1,184.1 millones, entregados en 223 localidades del interior del país, donde el banco opera como única oferta bancaria. Del monto colocado, el 68.2% se canalizó a través de oficinas compartidas con el Banco de la Nación y el restante 31.8% por intermedio de líneas de financiamiento a las instituciones de intermediación financiera. Destacó que el banco continúa trabajando con las Cajas Municipales, Cajas Rurales y Edpymes para cerrar contratos y establecer nuevas oficinas compartidas. (Fuente: Andina)



Financiera Confianza proyecta convertirse en banco mediante mecanismo de fusión dentro de tres años, señaló su directora ejecutiva, Elizabeth Ventura Egoavil. Por otro lado,



anunció que para el cierre de este año la entidad abrirá dos agencias más, una en Aguaytía y otra en Tingo María; mientras que para el siguiente año dos más, en Cañete e Ica. (Fuente: Andina)

CMAC Sullana incrementa su red de cajeros corresponsales, la que actualmente llega a 184, tras firmar una alianza estratégica con GLOBOKAS, empresa especializada en la oferta de este servicio a nivel nacional. Los nuevos cajeros corresponsales denominados KASNET-CAJAMAX se ubican, en gran número, en Arequipa, Trujillo, Piura, Chiclayo, Chincha y Lima Metropolitana. (Fuente: Microfinanzas Directo)



Se ofertarán más “cuentas sueldo” a través de Cajas Municipales y Cajas Rurales.

Algunas Cajas Municipales se proyectan a masificar dicho producto en Lima. CMAC Sullana, que ya viene ofreciendo una serie de beneficios a trabajadores de provincias bajo este producto, anunció que desde setiembre hace lo propio de forma masiva en Lima y en las principales ciudades del país; en la misma línea, las Cajas Municipales de Arequipa y Trujillo están trabajando en software especiales para que las empresas puedan hacer el pago de sus planillas vía Internet. Por otro lado, la mitad de Cajas Rurales ya están ofertando las cuentas sueldo en provincias, principalmente; y en los próximos meses la totalidad de Cajas Rurales estaría ofreciendo el servicio (actualmente se encuentran desarrollando todos los sistemas para hacerlo). (Fuente: Gestión)



Tres nuevos actores en el sistema microfinanciero. Se han dado a conocer nuevas incursiones al mercado microfinanciero, a través de conversiones así como nuevos ingresos, éstos se describen a continuación:



- **Inversiones la Cruz**, casa de préstamos con garantía de joyas y que actualmente opera fuera del sistema financiero, recibió en setiembre la autorización de la SBS para organizar una Edpyme.
- La SBS autorizó en setiembre la organización de la **Caja Rural del Centro**, con sede en la región Junín.
- El **Grupo Jaramillo** (Ecuador), dueño de Indurama, firmó un contrato de compra-venta con la Cámara de Comercio de la Libertad para adquirir la totalidad de acciones de la Edpyme Pro Negocios; dicho contrato se encuentra en proceso de autorización en la SBS.

(Fuente: Gestión)

NOTICIAS COPEME



Financiera Confianza recibió curso-taller “Tecnología de Créditos para la Microempresa”, en la ciudad de Lima los días 24 y 25 de Agosto del 2010, a cargo del experto internacional Aristóteles Esperanza. El objetivo del curso fue proporcionar a los analistas de créditos, los conceptos y herramientas necesarias para desarrollar de manera eficiente las labores inherentes a la administración de cartera de microcréditos, gestión que implica la realización de una serie de actividades

vinculadas a la evaluación Integral de la unidad económica en su conjunto (empresa-familia), así como la construcción de los Estados Financieros y el cálculo de ratios, el análisis de la información obtenida así como de los rubros y ratios generados, la calificación y planteamiento de la propuesta de crédito, la gestión de la cartera asignada y administración de los riesgos crediticios.

Cooperativa Tocache recibió el curso-taller “Tecnología Crediticia y Gestión de Portafolios de Créditos a la Microempresa”.

El curso-taller se realizó los días 11 y 12 de setiembre en Tocache (San Martín) y estuvo dirigido al personal de las áreas de créditos de la Cooperativa. La exposición estuvo a cargo del Sr. Javier Morón, experto en Desarrollo Financiero y Fortalecimiento Institucional de Microfinancieras tanto de zonas urbanas y rurales. Se cubrieron diversos aspectos a nivel analítico, conceptual y pragmático para la gestión de la cartera de crédito individual; y se desarrollaron herramientas para el seguimiento y recuperación de cartera, además se dieron a conocer técnicas de recuperación persuasiva y aspectos sobre cobranza legal.



COPEME realizó el curso-taller “Tecnología Crediticia para la Microempresa”.

El cual se llevó a cabo los días 25 y 26 de setiembre en su local principal ubicado en Lince (Lima), y en el que participaron 27 analistas junior y en formación de 5 instituciones de microfinanzas. El curso-taller tuvo como expositor al Sr. Enrique Tantaleán, experto en temas de gestión de portafolios, auditoría y asesoría de instituciones de microfinanzas con operaciones en los ámbitos rural y urbano. La

capacitación brindó elementos para potenciar las competencias de los oficiales de crédito en identificar, calcular e interpretar los diferentes indicadores analíticos de los estados financieros y riesgos, a efectos que sirvan como base para la determinación de la capacidad de pago, y por consiguiente, la toma de decisiones en el proceso de crédito. Tres fueron los temas centrales: (i) Construcción y Análisis de Estados Financieros, (ii) Determinación de la Capacidad de Pago y (iii) Sustentación de la Propuesta de Préstamos.

Se desarrolló el curso “Estrategia para la Venta de Productos de Ahorro e Intangibles” para la Caja Municipal de Huancayo.

El cual estuvo orientado a funcionarios vinculados principalmente al área comercial de la Caja, así como administradores, jefes de operaciones y supervisores. Fue dictado para tres grupos de 30 personas cada uno, en los días 4 y 5 de octubre en Huancayo, y 11 de octubre en Lima; y se tuvo como expositor al Sr. Faustino Falvy, consultor y capacitador empresarial en Calidad de Servicio, Ventas y Presentaciones Exitosas de Marketing. El curso proporcionó elementos para el desarrollo, actualización y afinamiento de las habilidades, criterios y conocimientos de los asistentes, y la generación en ellos de un desempeño altamente efectivo, en el contexto comercial de los mercados y los productos del sector, en particular de aquella oferta que sumada a la de créditos, se dirige a la captación de ahorros y otros servicios que contribuyen a la rentabilidad institucional.



Edpyme Alternativa recibió el curso-taller “Análisis Financiero y Evaluación de Créditos a la Microempresa”,

los días 16 y 17 de Octubre en la ciudad de Chiclayo, a cargo de Teresita Barreto, especialista en microfinanzas. El

contenido del curso se sustentó en el reto que tienen las IMF's de propiciar una mejora continua de los esquemas e instrumentos que se aplican para minimizar el riesgo crediticio y asegurar el crecimiento sano de su portafolio de préstamos dirigido a aquel segmento de mercado cuyas demandas de financiamiento corresponden a pequeñas unidades empresariales.

Conferencia de Liderazgo y Trabajo en Equipo en Rioja, realizada el 27 de Octubre para público en general, con motivo del aniversario de la **Cooperativa Santo Cristo de Bagazán**. Estuvo a cargo del Sr. Faustino Falvy Semino, quien resaltó que tanto dentro de un grupo familiar o empresarial, el liderazgo y el trabajo en equipo desempeñan un papel importante en la búsqueda del cumplimiento de un objetivo.



Coopac Norandino recibió curso-taller “Gestión Integral de Riesgos en IMFs”, con apoyo de Oikocredit. Este curso se realizó los días 28 y 29 de Octubre en Jaén y estuvo a cargo del CPC César Castañeda, teniendo como objetivo principal transmitir a los participantes un enfoque moderno y sencillo para identificar, medir, controlar/mitigar, monitorear y divulgar los diferentes tipos de riesgos que se puedan presentar en la Coopac Norandino.



COPEME presentó proyecto tecnológico en el FOROMIC.

El proyecto, en alianza con EQUIFAX, "Uso de Tecnología Móvil y Sistemas de Decisión para la Evaluación y Aprobación de Créditos en Zonas Rurales", fue presentado por la Gerente de COPEME Microfinanzas, Ana Jiménez, durante el panel "Tecnología para la Inclusión Financiera: Buscando Nuevos Modelos de Negocio" que se llevó a cabo el día 8 de octubre en el marco del FOROMIC en Uruguay. Como se recuerda, esta propuesta quedó entre las 19 mejores de 420 (de un total de 30 países) que se presentaron a la convocatoria realizada en junio 2010 por el FOMIN-BID, denominada "Programa de Tecnologías para la Inclusión Financiera". Cabe señalar, que entre el 14 y 16 de setiembre una misión del BID se reunió con el equipo encargado del proyecto, tras lo cual se afinaron detalles del mismo y documentos propios para su ejecución.



Primer Seminario “El Mercado de Microseguros en el Perú”,

se realizó el 13 de octubre en Lima, con el objetivo de proporcionar a los participantes una descripción del contexto actual del mercado de microseguros, así como de su situación y perspectivas en el Perú. Se contó con la participación de los siguientes expositores: Daniela Cano, Representante en Perú de Planet Guarantee; Raúl De Andrea, Gerente General de APESEG; Carla Chiappe, Jefe de Supervisión de Seguros(SBS), Patricia Inga y Richard Webb, investigadora principal y director, respectivamente, del Instituto del Perú.



Se desarrolló el Taller “Microfinanzas, Microseguros y la Protección de la Salud de Nuestros Clientes”,

llevado a cabo en Lima el 27 de Octubre, con el objetivo de ayudar a los participantes, en su rol de líderes de IMFs, a tomar decisiones sobre la integración de servicios relacionados a la salud con los servicios que ofrecen a sus clientes, y desarrollar un plan de acción para explorar o implementar servicios adicionales. Estuvo a cargo de Cassie Chandler y Luis García, representantes de Freedom From Hunger. Participaron en el Taller las ONGs ADRA, ASIDME, PRISMA, Manuela Ramos, FOVIDA y PROMUJER.



Avances en el desarrollo de Sistemas de Gestión Integral de Riesgos para microfinancieras.

En el marco de la consultoría encargada por OIKOCREDIT a COPEME Microfinanzas para desarrollar una metodología que facilite la implantación de un Sistema de Gestión Integral de Riesgos (en dos fases: diagnóstico institucional e implementación) en las ONGs FINCA PERU, FONDESURCO y MIDE, se han logrado los siguientes avances:



- Se elaboraron los Diagnósticos Institucionales de FINCA y FONDESURCO
- Se realizó la visita a MIDE como base para iniciar el diagnóstico institucional
- Se inició la segunda fase del proyecto en FINCA PERU, que consiste en la implementación del sistema de gestión integral de riesgo

Culminó proyecto de fortalecimiento de las capacidades microfinancieras de la red salvadoreña ALPIMED. El proyecto, que contaba con el apoyo de ICCO, comprendió por parte de COPEME acciones de capacitación, entrenamiento, pasantías, y asesorías dirigidas a la red salvadoreña. Se abarcaron cuatro áreas temáticas: (i) Sistemas Contables, Control Interno y Gestion de Riesgos; (ii) Tecnología Crediticia y Adecuacion de Productos para la Microempresa en El Salvador; (iii) Gestion del Desempeño Social (GDS); y (iv) Las ONGs Crediticias, Regulación, y la Autosostenibilidad de Redes. Las actividades estuvieron a cargo de expertos de COPEME (Sra. Ana Jiménez, y los Sres. Carlos Ríos y Ever Egúsquiza) y consultores asociados (Sres. Aristóteles Esperanza y César Castañeda).



COPEME difundió boletín sobre microfinanzas en el Perú durante el FOROMIC. El tradicional boletín financiero de instituciones de microfinanzas, que normalmente está a disposición del público en versión electrónica en la web COPEME, fue impreso con motivo de difundirlo en el FOROMIC realizado en Uruguay a inicios de octubre. Al contenido habitual de este boletín, compuesto por estadística sobre indicadores financieros, se le añadió en esta ocasión un breve artículo donde se exponen comentarios y apreciaciones sobre un conjunto de factores relacionados a las causas de la morosidad en el sistema de microfinanzas peruano.



Salió el tercer número del reporte por suscripción "Microfinanzas en el Perú". En la sección Informe Especial de este número, se analizaron las tasas de interés activas para la microempresa tanto de entidades reguladas como no reguladas; y se suma a las habituales secciones que analizan permanentemente el comportamiento del sector microfinanciero, del sistema financiero en general, las principales variables macroeconómicas, la oferta financiera en diversos mercados regionales y riesgos de sobreendeudamiento. Este reporte cuenta con cerca de 30 suscriptores (entre microfinancieras reguladas y no reguladas, y agentes relacionados a la industria); entre los suscriptores que se han sumado en los últimos dos meses figuran: CMAC Huancayo, Equilibrium, MiBanco y las ONGs ADRA, Alternativa y Adea Andahuaylas. El reporte por suscripción "Microfinanzas en el Perú" cuenta con el auspicio de OXFAM Novib, OikoCredit, Triple Jump, responsAbility, Microventures y Equifax.

