

# Tendencias de Desempeño

Microfinance Information eXchange (MIX)

## Manuela Ramos

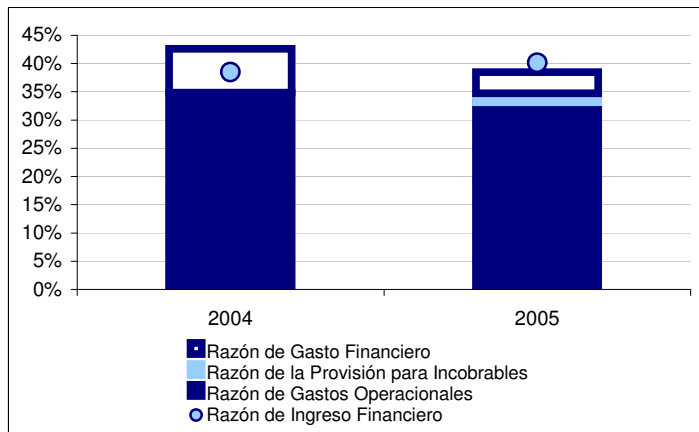
### Tendencias

2004

—

2005

#### Principales Tendencias de Desempeño



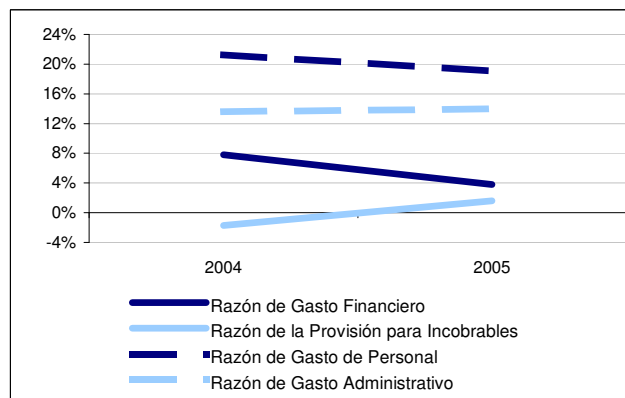
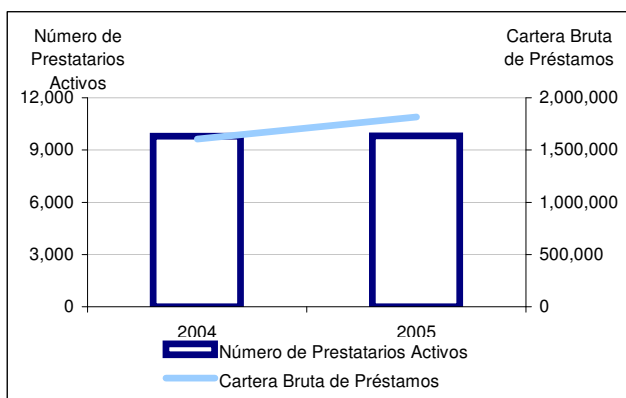
- Número de Prestatarios Activos
- ↑ Cartera Bruta de Préstamos
- ↑ Razón Deuda/ Capital
- ↑ Retorno Sobre Activos
- Razón de Ingreso Financiero
- Razón de Gasto Total
- Gastos Operacionales/ Cartera
- ↓ Prestatarios por Personal
- Cartera en Riesgo > 30 Días



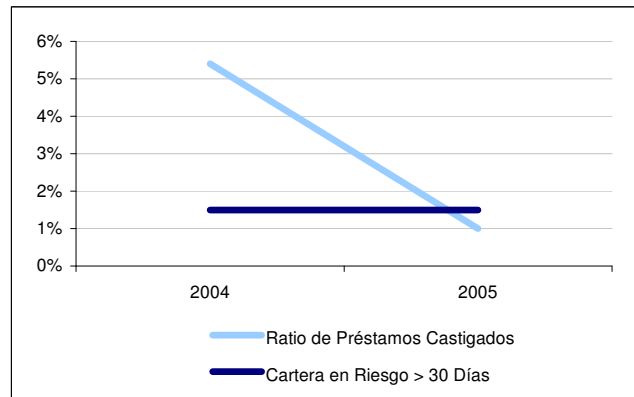
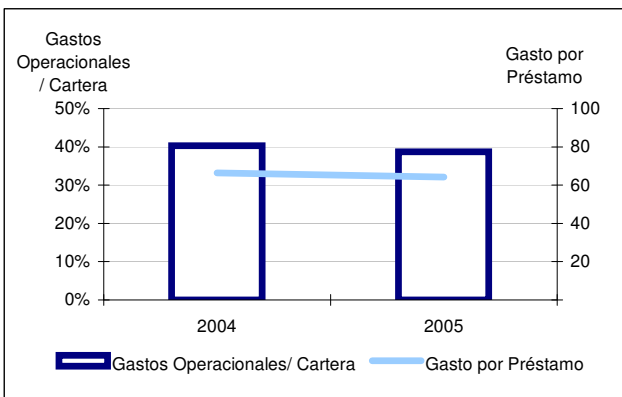
1901 Pennsylvania Ave. NW, Suite 307, Washington, DC 20006 USA  
www.mixmarket.org | www.mixmbb.org | info@themix.org

tel: +1 202 659 9094  
fax: +1 202 659 9095

CARACTERÍSTICAS INSTITUCIONALES	Ajustado					
	2005		2004		2003	
	Indicadores	% Δ	Indicadores	% Δ	Indicadores	
Número de IMFs	n/a		n/a		n/a	
Edad	8		7		n/a	
Total del Activo	2,152,766	16.4%	1,849,137	n/a	n/a	
Número de Oficinas	6	20.0%	5	n/a	n/a	
Número de Personal	50	31.6%	38	n/a	n/a	
<b>ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO</b>						
Patrimonio/ Activos	82.8%	-14.9%	97.3%	n/a	n/a	
Razón de Obligaciones Comerciales	0.0%	n/a	0.0%	n/a	n/a	
Razón Deuda/ Capital	0.2	642.9%	0.0	n/a	n/a	
Depósitos/ Cartera Bruta	0.0%	n/a	0.0%	n/a	n/a	
Depósitos/ Total Del Activo	0.0%	n/a	0.0%	n/a	n/a	
Cartera Bruta/ Total del Activo	84.4%	-2.8%	86.8%	n/a	n/a	
<b>INDICADORES DE ESCALA</b>						
Número de Prestatarios Activos	9,811	0.1%	9,802	n/a	n/a	
Porcentaje de Prestatarias (Mujeres)	100%	0.3%	100%	n/a	n/a	
Número de Préstamos Vigentes	10,410	6.2%	9,802	n/a	n/a	
Cartera Bruta de Préstamos	1,816,269	13.1%	1,605,610	n/a	n/a	
Saldo Promedio de Créditos por Prestatario	185	13.0%	164	n/a	n/a	
Saldo Promedio de Créditos por Prestatario/ PNB per Cápita	8%	13.0%	7%	n/a	n/a	
Saldo Promedio de Créditos Vigentes	174	6.5%	164	n/a	n/a	
Saldo Promedio de Créditos/ PNB per Cápita	7%	7.2%	7%	n/a	n/a	
Número de Ahorristas Voluntarios	0	n/a	0	n/a	n/a	
Número de Cuentas de Ahorro Voluntario	0	n/a	0	n/a	n/a	
Ahorros Voluntarios	0	n/a	0	n/a	n/a	
Saldo Promedio de Ahorro por Ahorrista	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	
Saldo Promedio de Cuentas de Ahorro	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	
<b>DESEMPEÑO FINANCIERO GENERAL</b>						
Retorno Sobre Activos	1.5%	160.0%	-2.5%	n/a	n/a	
Retorno Sobre Patrimonio	1.7%	165.4%	-2.6%	n/a	n/a	
Autosuficiencia Operacional	107.9%	5.2%	102.6%	n/a	n/a	
Autosuficiencia Financiera	104.0%	10.9%	93.8%	n/a	n/a	



	2005		Ajustado 2004		2003
	Indicadores	% Δ	Indicadores	% Δ	Indicadores
<b>INGRESOS</b>					
Razón de Ingreso Financiero	40.1%	4.2%	38.5%	n/a	n/a
Margen de Ganancia	3.8%	157.6%	-6.6%	n/a	n/a
Rendimiento Nominal sobre la Cartera Bruta	45.0%	4.7%	43.0%	n/a	n/a
Rendimiento Real sobre la Cartera Bruta	42.7%	12.4%	38.0%	n/a	n/a
<b>GASTOS</b>					
Razón de Gasto Total	38.5%	-6.1%	41.0%	n/a	n/a
Razón de Gasto Financiero	3.8%	-51.3%	7.8%	n/a	n/a
Razón de la Provisión para Incobrables	1.6%	194.1%	-1.7%	n/a	n/a
Razón de Gastos Operacionales	33.1%	-4.9%	34.8%	n/a	n/a
Razón de Gasto de Personal	19.1%	-10.3%	21.3%	n/a	n/a
Razón de Gasto Administrativo	14.0%	2.9%	13.6%	n/a	n/a
Razón de Gasto de Ajustes	1.4%	-60.0%	3.5%	n/a	n/a
<b>EFICIENCIA</b>					
Gastos Operacionales/ Cartera	38.7%	-4.0%	40.3%	n/a	n/a
Gastos de Personal/ Cartera Bruta	22.4%	-8.9%	24.6%	n/a	n/a
Salario Promedio/ PNB Per Cápita	3.6	-9.3%	4.0	n/a	n/a
Gasto por Prestatario	66	-0.4%	66	n/a	n/a
Gasto por Préstamo	64	-3.3%	66	n/a	n/a
<b>PRODUCTIVIDAD</b>					
Prestatarios por Personal	196	-23.9%	258	n/a	n/a
Préstamos por Personal	208	-19.3%	258	n/a	n/a
Prestatarios por Oficial de Crédito	273	-27.7%	377	n/a	n/a
Préstamos por Oficial de Crédito	289	-23.3%	377	n/a	n/a
Ahorristas Voluntarias por Personal	0	n/a	0	n/a	n/a
Cuentas de Ahorro Voluntario por Personal	0	n/a	0	n/a	n/a
Razón de la Distribución de Personal	72.0%	5.3%	68.4%	n/a	n/a
<b>RIESGO Y LIQUIDEZ</b>					
Cartera en Riesgo > 30 Días	1.5%	0.0%	1.5%	n/a	n/a
Cartera en Riesgo > 90 Días	0.1%	-80.0%	0.5%	n/a	n/a
Ratio de Préstamos Castigados	1.0%	-81.5%	5.4%	n/a	n/a
Tasa de Préstamos Incobrables	0.7%	-69.6%	2.3%	n/a	n/a
Razón de Cobertura de Riesgo	162.0%	48.1%	109.4%	n/a	n/a
Activos Líquidos No Prod./ Total del Activo	0.6%	-93.1%	8.7%	n/a	n/a
Razón Corriente	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a



## 4 - Estados Financieros Reclasificados y Ajustados

Manuela Ramos

Año: 2005 Factor de cambio de moneda 1.000000  
 Moneda: Peruvian Nuevo Sol Unidades 1

<b>BALANCE GENERAL</b>	Cuentas no Ajustadas	Cuentas Ajustadas	<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>	Cuentas no Ajustadas	Cuentas Ajustadas
Caja y Banco	42,651	42,651	<b>Ingreso Financiero</b>	<b>2,694,323</b>	<b>2,694,323</b>
Reservas en el Banco Central	0	0	Ingreso Financiero por la Cartera	2,585,877	2,585,877
Act. Financieros a Cto. Plazo	0	0	<i>Interés por la Cartera</i>	2,585,877	2,585,877
Cartera Neta	6,080,033	6,080,033	<i>Ingreso por Comisiones sobre la Cartera</i>	0	0
<i>Cartera Bruta de Préstamos</i>	6,229,802	6,229,802	Ingresos Financieros por Otros Activos Financieros	1,593	1,593
<i>(Res. para Prést. Incobrables)</i>	149,769	149,769	Otros Ingresos Rel. a los Servicios Financieros	106,853	106,853
Intereses por Cobrar	115,039	115,039	<b>Gasto Financiero</b>	<b>162,092</b>	<b>257,243</b>
Cuentas por Cobrar y Otros Activos	1,133,907	1,133,907	Gastos Financieros del Pasivo	412	412
Total del Activo a Largo Plazo	0	0	<i>Intereses y Gastos por Depósitos</i>	0	0
Activos Fijos Netos	11,956	12,357	<i>Intereses y Gastos por Obligaciones</i>	412	412
<b>Total del Activo</b>	<b>7,383,586</b>	<b>7,383,987</b>	Gastos Netos Ajuste- Inflación	0	95,151
Depósitos a la vista	0	0	<i>Gasto, Ajuste por Inflación</i>	0	95,551
Ahorros Voluntarios	0	0	<i>Ingreso, Ajuste por Inflación</i>	0	401
Ahorros Obligatorios	0	0	Gastos del Ajuste por Subsidios	0	0
Depósitos a plazo	0	0	Costo de Fondos	0	0
Obligaciones	0	0	Otros Gastos Financieros	161,680	161,680
<i>Obligaciones a tasas subvencionadas</i>	0	0	<b>Resultado Financiero Neto</b>	<b>2,532,231</b>	<b>2,437,080</b>
<i>Obligaciones a tasas comerciales</i>	0	0	<b>Provisión para Incobrables, Neta</b>	<b>108,727</b>	<b>108,727</b>
Intereses por Pagar	0	0	Gasto de la Provisión para Incobrables	124,557	124,557
Cuentas por Pagar y Otras Obligaciones	1,273,102	1,273,102	Recup. de Prést. Castigados	15,830	15,830
<b>Total del Pasivo</b>	<b>1,273,102</b>	<b>1,273,102</b>	<b>Gastos Operacionales</b>	<b>2,225,902</b>	<b>2,225,902</b>
Patrimonio Pagado	1,693,203	1,693,203	Gastos de Personal	1,286,697	1,286,697
Donaciones Acumuladas	4,526,756	4,526,756	Gastos Administrativos	939,205	939,205
<i>Años Anteriores</i>	4,526,756	4,526,756	<i>Arriendo y Servicios Públicos</i>	0	0
<i>Año en Curso</i>	0	0	<i>Transporte</i>	0	0
Ganancias (Pérdidas) Acumuladas	-198,685	-293,836	<i>Materiales de Oficina</i>	0	0
<i>Años Anteriores</i>	-410,938	-410,938	<i>Depreciación</i>	20,264	20,264
<i>Año en Curso</i>	212,253	117,102	<i>Otros Gastos Administrativos</i>	918,941	918,941
Ajustes	0	95,551	<b>Res. de Operación Neto</b>	<b>197,602</b>	<b>102,451</b>
<i>Ajuste por Inflación</i>	0	95,551	<b>Res. No Operacional Neto</b>	<b>14,651</b>	<b>14,651</b>
<i>Ajuste por Subsidios al Costo de Fondos</i>	0	0	Ingresos No Operacionales	35,560	35,560
<i>Ajuste por Subsidios en Especie</i>	0	0	Gastos No Operacionales	20,909	20,909
Reservas	89,210	89,210	<b>Resultado Neto (Antes de Donaciones y Impuestos)</b>	<b>212,253</b>	<b>117,102</b>
Otras Cuentas de Patrimonio	0	0	Impuestos	0	0
<b>Total del Patrimonio</b>	<b>6,110,484</b>	<b>6,110,885</b>	<b>Res. Neto (Antes Donaciones y Después de Impuestos)</b>	<b>212,253</b>	<b>117,102</b>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>	<b>7,383,586</b>	<b>7,383,987</b>	Donaciones para Subsidiar Servicios Financieros	0	0
			<b>Resultados Neto (Después de Donaciones y Impuestos)</b>	<b>212,253</b>	<b>117,102</b>

<b>AJUSTE POR INFLACIÓN</b>		<i>Aplicado: Sí</i>
Patrimonio del Año Anterior	5,898,231	
Tasa de Inflación	1.62%	FMI, Estadísticas Financieras Internacionales, línea 64x.
<b>Gasto, Ajuste por Inflación</b>	<b>95,551</b>	Efecto: Otra cuenta de Patrimonio que compensa el cambio en
Activo Fijo del Año Anterior	24,728	
Tasa de Inflación	1.62%	FMI, Estadísticas Financieras Internacionales, línea 64x.
<b>Ingreso, Ajuste por la Inflación</b>	<b>401</b>	Efecto: Aumenta las cuentas Activos Fijos y Total del Activo.
<b>Gasto Neto Ajuste por la Inflación</b>	<b>95,151</b>	Efecto: Aumenta la cuenta Gasto Financiero, y disminuye el Resultado
<b>AJUSTE DE COSTE DE FONDOS</b>		<i>Aplicado: Sí</i>
Balance de Obligaciones del Año Anterior	-	
Balance de Obligaciones del Año Actual	-	
Balance Promedio de Obligaciones por el Año	-	
Tasa de Interés Comercial Local	3.43%	FMI, Estadísticas Financieras Internacionales, línea 60L.
Coste de Fondos a Tasas Comerciales	-	
Interés y Comisiones Pagados por Obligaciones	412	
<b>Ajuste al Coste de Fondos</b>	-	Efecto: Aumenta el Gasto Financiero, disminuye el Resultado Operacional, Resultado Neto.
<b>AJUSTE POR PRÉSTAMOS CASTIGADOS</b>		<i>Aplicado: Sí</i>
Cartera Bruta de Préstamos no Ajustada	6,229,802	
Créditos en Riesgo > 365 días	-	
<b>Cartera de Préstamos Ajustada</b>	<b>6,229,802</b>	Efecto: Disminuye la Cartera neta y aumenta la Provisión para
N° de Préstamos Vigentes	10,410	
N° de Préstamos > 365 días	-	
<b>N° de Préstamos Vigentes Ajustado</b>	<b>10,410</b>	
<b>AJUSTE PROV. CRÉDITOS INCOBRABLES</b>		<i>Aplicado: Sí</i>
Préstamos Vigentes Refinanciados	-	
Factor de Provisión, Préstamos Refinanciados	x 50%	
<i>Reserva para Préstamos Refinanciados</i>	-	
Préstamos en Riesgo 90-180 días	4,969	
Factor de Provisión, Atrasados 90-180 días	x 50%	
<i>Reserva para Préstamos, Atrasados 90-180 días</i>	2,485	
Préstamos Atrasados 180-360 días	-	
Factor de Provisión, Atrasados 180-360 días	x 100%	
<i>Reserva para Préstamos, Atrasados 180-360 días</i>	-	
<b>Reserva mínima para Préstamos Incobrables, Ajustada</b>	<b>2,485</b>	Efecto: Disminuye la Cartera neta y aumenta la Provisión para incobrables si la Reserva para Prestamos Incobrables no es suficiente para cubrir el ajuste de la provisión y el castigo.
Cartera Bruta, no Ajustada	6,229,802	
Reserva para Préstamos Incobrables, no Ajustada	149,769	
Cartera Neta, no Ajustada	6,080,033	
Cartera Bruta, Ajustada	6,229,802	
Reserva para Préstamos Incobrables, Ajustada	149,769	
Cartera Neta, Ajustada	6,080,033	
Diferencia, Cartera Bruta Ajustada y no Ajustada	-	
Provisión para Incobrables, Neta no Ajustada	124,557	
<b>Provisión para Incobrables, Ajustada</b>	<b>124,557</b>	Efecto: Disminuye el Resultado de Operación Neto, Resultado Neto.
<b>AJUSTE POR SUBSIDIOS EN ESPECIE</b>		<i>Aplicado: Sí</i>
<i>Categoría de Donación</i>	<i>Valor Indicado Ajuste</i>	
Personal	-	-
Arriendo y Servicios Públicos	-	-
Transporte	-	-
Suministros de la Oficina	-	-
Otros	-	-
<b>Total</b>	-	-
Efecto: Aumenta la cuenta Total Gastos Operacionales, disminuye la cuenta Resultado de		

MIX no se responsabiliza por la validez de la información presentada en este reporte.