

# Contenido

	Pág.
<b>Prólogo</b>	<b>15</b>
<b>Palabras liminares</b>	<b>19</b>
<b>Introducción</b>	<b>23</b>
<b>Marco conceptual de las microfinanzas</b>	<b>31</b>
<b>I La globalización de las microfinanzas y el intercambio interregional de las prácticas microfinancieras</b>	<b>33</b>
1.1 Las microfinanzas: una industria global y un movimiento estructurado en redes a nivel regional y global.	33
1.2 La evolución de las microfinanzas a nivel global en el periodo 1985-1995: referencias al modelo asiático y al modelo latinoamericano.	35
1.2.1 Análisis interregional 1985-1995	37
a) Alcance de las IMF (1995)	38
b) La tipología de las IMF	39
c) Fuentes de financiamiento	39
d) Características institucionales	39
e) Servicios financieros	40
1.3 Las cifras actuales de la industria microfinanciera a nivel global (2006-2008).	41

	Pág.
1.3.1 ¿Cuántas IMF y prestatarios existen actualmente a nivel global y cuál es su distribución regional?	41
a) El objetivo primigenio de las microfinanzas y el acceso a los servicios financieros	43
b) Las diferencias entre las microfinanzas del norte y el sur.	44
1.3.2 Análisis interregional de las microfinanzas a nivel global por áreas de desempeño: situación actual (2006).	46
a) Alcance medido por el número de: IMF, prestatarios y ahorristas.	46
b) Profundidad del alcance	47
c) Escala: cartera de préstamos y activos	47
d) Eficiencia	47
e) Rentabilidad	47
1.4 Tendencias de las microfinanzas a nivel global	48
1.5 El desempeño de las IMF líderes a nivel global	52
<b>II Análisis de los modelos microfinancieros asiático y latinoamericano</b>	<b>57</b>
2.1 El modelo microfinanciero asiático	57
2.1.1 Prácticas microfinancieras aplicadas por las instituciones bandera del modelo asiático.	57
a) Los enfoques del Banco Grameen y la ONG BRAC	57
2.1.2 Características y prácticas del modelo asiático	60
2.1.3 Tendencias y nuevas prácticas en el modelo microfinanciero asiático	61
2.2 El modelo microfinanciero latinoamericano	68
2.2.1 Las principales cifras y magnitudes de la industria microfinanciera de América Latina y el Caribe.	68
2.2.2 Características, prácticas y tendencias de la industria microfinanciera latinoamericana.	70
a) Características y tendencias clave	72

30-01-13

	Pág.
2.2.3 Lecciones de la experiencia latinoamericana	79
a) Factores que contribuyen al éxito de las microfinanzas en la región	79
b) El crédito al consumo y las microfinanzas	80
c) Los avances tecnológicos	80
2.2.4 Los retos futuros de la industria microfinanciera latinoamericana	81
a) El riesgo de desvío de la misión social en el modelo microfinanciero de América Latina.	84

**III Análisis de las buenas prácticas y mejores prácticas de la industria microfinanciera** **87**

El concepto de mejores prácticas	87
El concepto de buenas prácticas	88
3.1 La gobernabilidad de las Instituciones microfinancieras (IMF)	90
3.1.1 Problemática y concepto	90
3.1.2 Las buenas prácticas de la gobernabilidad en las IMF	95
a) Principios y lineamientos	95
b) Normas y estándares de conducta y desempeño	97
c) Elementos de la buena gobernabilidad de las IMF	98
i) Características de la misión y visión estratégicas	98
ii) La base común de la buena gobernabilidad	99
iii) La gestión de los principales riesgos de la gobernabilidad	100
iv) El riesgo sobre el desvío de la misión y la buena gobernabilidad	100
v) La conciliación de los conflictos de intereses de actores múltiples	102
vi) Gobernabilidad e inserción en el entorno: La viabilidad social de la institución.	104
vii) Estructuras para balancear la gobernabilidad y la gestión administrativa	104
3.1.3 Situación actual de aplicación de las buenas prácticas de gobernabilidad.	105

95915

Donación

	Pág.
Países de América Latina	106
3.2 La transparencia de las instituciones microfinancieras (IMF)	109
3.2.1 Problemática y concepto	109
3.2.2 Las buenas prácticas de transparencia en las IMF	111
a) Sistemas de información	112
b) Control interno	112
c) Auditoría externa	112
d) Medición y evaluación del desempeño	113
e) Benchmarking (por grupos de pares)	113
f) Estándares de desempeño	114
g) Calificación (Rating)	114
h) Regulación y supervisión	114
3.2.3 Situación actual de la aplicación de buenas prácticas de transparencia:	118
Países de América Latina	120
Países de Asia del Sur	122
3.3 La gestión de riesgo en las instituciones microfinancieras (IMF)	123
3.3.1 Problemática y concepto	123
a) Clasificación de los principales riesgos de la IMF	128
i) Los riesgos financieros	128
Riesgo de crédito	128
Riesgo de liquidez	128
Riesgo de mercado	128
ii) Los riesgos operacionales	129
Riesgos transaccionales	129
Riesgo de fraude	129
Riesgos legales y de cumplimiento	129
iii) Los riesgos estratégicos	131
Riesgo de gobernabilidad	131
Riesgo reputacional	132

	<b>Pág.</b>
Riesgos externos	132
iv) Riesgo sistémico y riesgo idiosincrático	132
3.3.2 Las buenas prácticas en la gestión de riesgo de las IMF	134
a) Las buenas prácticas en la gestión de riesgo de crédito	134
b) La gestión de riesgo de crédito y el Acuerdo de Basilea II	138
El nuevo enfoque propuesto por Basilea II	139
Los tres pilares de Basilea II	140
c) Buenas prácticas de gestión de riesgo operacional	142
d) Implicaciones de Basilea II para la gestión de riesgo de la IMF	144
3.3.3 Situación actual de la gestión de riesgo de las IMF	147
Países de América Latina	147
3.4 La gestión del desempeño social en las instituciones microfinancieras (IMF)	149
3.4.1 Problemática y concepto	149
a) Elementos claves del desempeño social	156
3.4.2 Las buenas prácticas de desempeño social de las IMF	161
a) La metodología IMP-ACT; pasos para diseñar y mantener un sistema de gestión de desempeño social exitoso	162
b) La aplicación de la herramienta de evaluación del desempeño social SPI-CERISE	164
c) La aplicación de de la herramienta MISION-ACCION	167
3.4.3 Situación actual de las prácticas de gestión del desempeño social	171
3.5 El financiamiento o fondeo de las instituciones microfinancieras (IMF)	176
3.5.1 Problemática y concepto	176
a) El universo de donantes e inversores	177
b) Modelos y prácticas de fondeo	178
c) Fuentes y tipos de fondos	179
d) Las características de las cuatro modalidades de fondeo	183
e) Los costos de las fuentes.	185

	<b>Pág.</b>
3.5.2 Las buenas prácticas para las opciones de fondeo de las IMF	186
a) Depósitos del público	186
b) Líneas de Crédito	187
c) Emisión de bonos	187
d) Emisión de acciones	188
e) Buenas prácticas en materia de subsidios: Subsidios Inteligentes	188
f) Buenas prácticas en materia de donaciones	189
g) RSE: una forma de atraer inversionistas socialmente responsables	190
3.5.3 Situación actual de las prácticas de fondeo en las IMF	191
3.6 Las tecnologías crediticias de las instituciones microfinancieras (IMF)	192
3.6.1 Problemática, concepto y buenas prácticas	192
3.6.2 Situación actual de las prácticas sobre tecnologías microcrediticias.	201
a) Caso del Banco Grameen Bangladesh	202
b) Caso del Banco de la Solidaridad (BancoSol) Bolivia	206
c) Caso del Banco Rakiat (Unit Desa) Indonesia	211
<b>IV Conclusiones</b>	<b>215</b>
<b>V Bibliografía</b>	<b>239</b>
<b>VI Glosario</b>	<b>245</b>