



COYUNTURA MICROFINANCIERA

finrural
Asociación de Instituciones Financieras para el Desarrollo Rural

Año III, N° 29

Agosto 2003

EL CONCEPTO DE CAPITAL SOCIAL EN LOS PROYECTOS DE ALIVIO A LA POBREZA

Por: Juliana Bertucci

Entre las estrategias de reducción y alivio de la pobreza, el concepto de capital social es un enfoque nuevo que se diferencia de los criterios exclusivamente asistenciales aplicados por la mayoría de los programas. Organismos y agencias internacionales han promovido en los últimos años estudios y líneas de acción destinadas a fortalecer la capacidad de los pobres para mejorar su situación formando redes asociativas basadas en la cooperación y la confianza dentro de sus comunidades y con la sociedad más amplia.

Aunque debemos cuidarnos de no convertir el concepto de capital social en otro término de moda o de considerarlo una panacea para resolver los problemas de la pobreza y del desarrollo económico y político, lo cierto es que añade una dimensión nueva y hasta ahora descuidada en las investigaciones y las políticas sobre la materia.

La noción de capital social, que fue popularizada por Robert Putnam a partir de su investigación sobre el desempeño de las instituciones gubernamentales en Italia, se encuentra en plena construcción. Mientras el capital físico se relaciona con las riquezas materiales y el humano con las habilidades y los conocimientos de las personas, el capital social alude a los lazos existentes entre los individuos de una comunidad.

Para el Banco Mundial, "se refiere a las instituciones, relaciones y normas que conforman la calidad y cantidad de las interacciones sociales de una sociedad (...) No es sólo la suma de las instituciones que configuran una sociedad, sino asimismo la materia que las mantiene juntas". De acuerdo con el organismo, "numerosos estudios demuestran que la cohesión social es un factor crítico para que las sociedades prosperen económicamente y para que el desarrollo sea sostenible" (1).

El BID organizó en París, en 1999, un seminario cuyas contribuciones fueron compiladas en el libro *Capital social y cultura: claves estratégicas para el desarrollo* (2). Según la CEPAL, que elaboró un documento para la *Conferencia Regional sobre Capital Social y Pobreza* realizada en septiembre de 2001 en Santiago de Chile, la noción se define como "el conjunto de normas, instituciones y organizaciones que promueven la confianza y la cooperación entre las personas, las comunidades y la sociedad en su conjunto". Es importante diferenciar entre el capital social individual y el comunitario. El primero consiste en el crédito que ha acumulado una persona y que la hace merecedora de confianza. El segundo "se expresa en instituciones complejas" y reside "no en las relaciones interpersonales sino en sus estructuras" de normas, gestión y sanción (3).

Hay algunos ejemplos claros acerca de cómo el capital social contribuye a aliviar la situación de los pobres. Si en una comunidad existen lazos basados en la confianza, normalmente entre familiares y vecinos, las personas serán capaces de organizarse y cooperar para mejorar sus

condiciones de vida. Sin embargo, las comunidades pobres carecen habitualmente de conexiones con la economía formal. Fortalecer el capital social significa entonces, además, que los pobres no queden limitados a las redes de vecinos y familiares, sino que puedan vincularse con la sociedad y los mercados más amplios para tener acceso a información y recursos adicionales.

En los últimos años se ha reunido evidencia empírica acerca de que las asociaciones locales y las redes sociales tienen un impacto positivo en el desarrollo local y el bienestar de los hogares. Un estudio realizado en 45 villas del continente africano, en el que se utilizó como medida de capital social el número de miembros de los grupos y redes, estableció que el nivel de capital social tenía una incidencia clave en el bienestar de los hogares, incluso controlando por el tamaño del hogar, el nivel educacional, los activos de la familia, acceso al mercado y zona geográfica.

La ruptura de las redes sociales puede conducir al aumento del delito. Una investigación en comunidades urbanas de Ecuador, Hungría, Filipinas y Zambia mostró que el deterioro económico conduce a una menor participación en las organizaciones comunitarias y al debilitamiento de los lazos informales entre los habitantes, lo que a su vez lleva al aumento del crimen y la violencia (4).

Dos ejemplos clásicos de América Latina

También en América Latina han predominado históricamente las iniciativas asistenciales para el alivio de la pobreza. Existen sin embargo algunas experiencias que han hecho uso del capital social de la comunidad. Quizás el caso más citado es el de Villa El Salvador, en Perú, una localidad que cuenta hoy con 350 mil habitantes y que en algo más de 30 años de existencia logró mejorar las condiciones de vida de los pobladores a través de una experiencia de participación cívica, cooperación y confianza mutua, apoyada en los rasgos de la cultura local.

Villa El Salvador nació oficialmente el 11 de mayo de 1971, pocos días después de que cientos de migrantes procedentes de los callejones de Lima y Surquillo tomaron tierras públicas en las afueras de la capital de Perú. En cuestión de horas se sumaron otros miles. Tras un intento fallido de desalojo, las autoridades trasladaron a las primeras 2.300 familias a unos arenales que se constituyeron en el núcleo original de la localidad. En un mes el arenal se pobló con más de 100 mil personas, en su mayoría provenientes de los "cinturones de miseria" de los alrededores de Lima. Traían con ellos la cultura indígena de cooperación y actividad comunitaria, que fue la base para iniciar un proceso de desarrollo urbano y social a partir del trabajo voluntario que le valió a la localidad el Premio Príncipe de Asturias de la Concordia (1987) y otros reconocimientos internacionales, entre ellos de las Naciones Unidas y la Unesco.

Artículo Extractado de www.cambiocultural.com.ar

CONTENIDO:

Entidades Microfinancieras Fiscalizadas. Banco Sol y FFPs	2
Entidades Microfinancieras no Fiscalizadas ONG's Financieras	2
Cooperativas de Ahorro y Crédito Abiertas y Cerradas.	3
Estado de Cartera Consolidado por Tipo de Entidad	3
Situación de las Entidades Financieras afiliadas a FINRURAL	6
Comportamiento y Evolución de la cartera Bruta del Mercado de las Microfinanzas	6

**BOLETIN
"COYUNTURA
MICROFINANCIERA"**
Es una publicación de

finrural
Asociación de Instituciones Financieras para el Desarrollo Rural

Asociación de Instituciones Financieras para el Desarrollo Rural
Avenida Arce N° 2081 esq.
Montevideo
Edificio Montevideo, 3er Piso
Teléfono / fax: (591 - 2)
2441326 - 2443504
Casilla: 13241
finrural@caoba.entelnet.bo
Web: www.finrural-bo.org
La Paz—Bolivia

NOTA: La información contenida en la presente publicación es reportada mensualmente por las propias instituciones para su publicación.

**Entidades Microfinancieras Fiscalizadas
Banco Sol y Fondos Financieros Privados
Estado de Cartera por Departamento
En dólares Americanos
(a Agosto 2003)**

ENTIDADES FINANCIERAS		JULIO 2003	VAR. (mes) %	AGOSTO 2003	DISTRIBUCIÓN DEPARTAMENTAL DE CARTERA AGOSTO 2003 (en dólares americanos)									
					CHQ	LPZ	CBBA	OR	PTS	TJA	SCZ	BEN	PND	
Bancos	Banco Solidario S.A.	Cartera Bruta	83,794,182	1.08%	84,700,481	2,622,504	34,649,202	20,441,949	2,525,198	-	-	24,461,628	-	-
		Cartera en Mora	7,974,457	-0.30%	7,950,902	187,119	3,030,055	1,326,605	894,691	-	-	2,512,433	-	-
		% de mora	9.52%	-1.36%	9.39%	7.14%	8.74%	6.49%	35.43%	-	-	10.27%	-	-
	Cartera Bruta	52,864	1.42%	53,614	1,282	26,927	10,837	1,274	-	-	13,294	-	-	
Fondos Financieros Privados	Los Andes	Cartera Bruta	71,761,005	2.31%	73,415,441	5,331,616	38,776,372	11,001,218	-	-	5,739,325	9,144,856	3,422,054	-
		Cartera en Mora	4,306,661	14.59%	4,934,942	334,714	3,181,338	431,089	-	-	633,049	162,170	192,582	-
		% de mora	6.00%	12.01%	6.72%	8.20%	3.91%	11.03%	1.77%	-	-	5.62%	-	-
		Cartera Bruta	48,786	-0.16%	48,709	4,508	26,403	7,906	-	-	3,573	4,067	2,252	-
	FIE	Cartera Bruta	36,750,016	0.75%	37,023,906	1,751,292	17,025,874	2,329,005	2,542,536	2,428,753	3,141,451	7,804,995	-	-
		Cartera en Mora	2,073,250	3.71%	2,150,154	129,181	774,718	161,946	207,473	217,057	285,169	374,610	-	-
		% de mora	5.64%	2.94%	5.81%	7.40%	4.55%	7.00%	8.20%	8.90%	9.10%	4.80%	-	-
		Cartera Bruta	29,687	2.48%	30,423	1,504	15,883	1,542	1,865	2,151	2,087	5,391	-	-
	EcoFuturo	Cartera Bruta	8,378,103	5.99%	8,879,709	-	3,620,518	1,163,542	1,755,422	-	-	1,362,443	977,784	-
		Cartera en Mora	698,823	0.80%	704,397	-	474,860	50,089	116,445	-	-	29,169	33,834	-
		% de mora	8.34%	-4.90%	7.93%	-	13.12%	4.30%	6.63%	-	-	2.14%	3.46%	-
		Cartera Bruta	7,884	2.57%	8,087	-	4,825	695	1,026	-	-	776	765	-
PRODEM	Cartera Bruta	47,709,541	4.00%	49,620,082	2,847,519	14,543,639	8,745,662	1,345,342	2,859,227	2,752,536	8,886,643	6,009,585	1,629,929	
	Cartera en Mora	2,289,379	6.78%	2,444,513	209,008	721,365	320,966	244,718	149,823	155,243	297,703	311,297	34,392	
	% de mora	4.80%	2.66%	4.93%	7.34%	4.96%	3.67%	18.19%	5.24%	5.65%	3.35%	5.18%	2.11%	
	Cartera Bruta	21,352	-3.51%	20,602	1,335	5,312	4,265	434	1,629	1,576	3,944	1,776	331	
TOTAL BANCO Y FFP'S		248,392,847	2.11%	253,639,619	12,552,931	108,615,605	43,681,376	8,168,498	5,287,980	11,633,312	51,660,565	10,409,423	1,629,929	
	Cartera en Mora	17,342,570	4.86%	18,184,908	860,022	8,182,336	2,290,694	1,463,327	366,880	1,073,461	3,376,084	537,713	34,392	
	% de mora	6.98%	2.69%	7.17%	6.85%	7.53%	5.24%	17.91%	6.94%	9.23%	6.54%	5.17%	2.11%	
	Cartera Bruta	160,573	0.54%	161,435	8,629	79,350	25,245	4,599	3,780	7,236	27,472	4,793	331	

**Entidades Microfinancieras no Fiscalizadas
ONG's Financieras
Estado de Cartera por Departamento
En dólares Americanos
(a Agosto 2003)**

ENTIDADES FINANCIERAS		JULIO 2003	VAR. (mes) %	AGOSTO 2003	DISTRIBUCIÓN DEPARTAMENTAL DE CARTERA AGOSTO 2003 (en dólares americanos)									
					CHQ	LPZ	CBBA	OR	PTS	TJA	SCZ	BEN	PND	
ONG's Financieras	CIDRE	Cartera Bruta	6,235,921	1.43%	6,325,303	-	-	6,164,411	-	-	160,892	-	-	-
		Cartera en Mora	267,205	47.42%	393,906	-	-	393,906	-	-	-	-	-	-
		% de mora	4.28%	45.33%	6.23%	-	-	6.39%	-	-	-	-	-	-
		Cartera Bruta	3,883	0.36%	3,897	-	-	3,737	-	-	160	-	-	-
	DIACONIA FRIF (*)	Cartera Bruta	7,397,005	2.07%	7,549,987	-	7,549,987	-	-	-	-	-	-	-
		Cartera en Mora	275,908	-5.32%	261,230	-	261,230	-	-	-	-	-	-	-
		% de mora	3.73%	-7.24%	3.46%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		Cartera Bruta	15,924	2.71%	16,358	-	16,358	-	-	-	-	-	-	-
	FUNBODEM	Cartera Bruta	2,816,778	2.78%	2,895,120	-	-	-	-	-	-	2,895,120	-	-
		Cartera en Mora	356,342	2.31%	364,558	-	-	-	-	-	-	364,558	-	-
		% de mora	12.65%	-0.46%	12.59%	-	-	-	-	-	-	12.59%	-	-
		Cartera Bruta	3,740	1.15%	3,783	-	-	-	-	-	-	3,783	-	-
	IDEPRO	Cartera Bruta	5,474,146	-0.03%	5,472,255	2,750,820	-	-	-	-	1,128,050	1,562,585	-	30,800
		Cartera en Mora	886,439	-0.91%	878,341	656,621	-	-	-	-	85,619	136,101	-	-
		% de mora	16.19%	-0.88%	16.05%	23.87%	-	-	-	-	7.59%	8.71%	-	-
		Cartera Bruta	4,426	0.18%	4,434	1,850	-	-	-	-	1,142	1,433	-	-
	PROMUJER	Cartera Bruta	4,614,354	-1.20%	4,559,048	711,983	2,513,268	796,518	-	-	168,326	239,317	129,636	-
		Cartera en Mora	14,161	32.93%	18,824	-	16,947	1,219	-	-	658	-	-	-
% de mora		0.31%	34.54%	0.41%	-	0.67%	0.15%	-	-	0.27%	-	-	-	
	Cartera Bruta	35,288	0.52%	35,472	6,370	16,060	7,094	-	-	1,968	2,534	1,446	-	
AGRO CAPITAL (*)	Cartera Bruta	12,906,415	-1.93%	12,657,666	-	512,062	2,421,464	-	-	-	9,724,140	-	-	
	Cartera en Mora	1,268,343	32.06%	1,675,001	-	41,631	195,170	-	-	-	1,438,200	-	-	
	% de mora	9.83%	34.66%	13.23%	-	8.13%	8.06%	-	-	-	14.79%	-	-	
	Cartera Bruta	3,392	1.65%	3,448	-	190	313	-	-	-	2,945	-	-	
CRECER	Cartera Bruta	6,813,141	-1.00%	6,745,263	352,970	2,536,812	1,749,228	1,168,006	521,565	-	416,682	-	-	
	Cartera en Mora	24,062	1.05%	24,314	-	11,429	1,247	9,718	1,655	-	265	-	-	
	% de mora	0.35%	2.06%	0.36%	-	0.45%	0.07%	0.83%	0.32%	-	0.06%	-	-	
	Cartera Bruta	45,251	0.13%	45,309	2,316	16,784	13,023	6,073	3,703	-	3,410	-	-	
FADES	Cartera Bruta	15,196,643	0.11%	15,212,723	1,654,216	2,047,205	1,022,674	1,359,954	2,571,312	3,486,384	3,070,978	-	-	
	Cartera en Mora	3,182,581	-4.79%	3,030,161	408,605	483,326	175,057	298,189	963,542	450,268	251,174	-	-	
	% de mora	20.94%	-4.89%	19.92%	24.70%	23.61%	17.12%	21.93%	37.47%	12.92%	8.18%	-	-	
	Cartera Bruta	20,292	-0.87%	20,116	3,320	3,353	782	1,801	4,402	4,859	1,599	-	-	
ANED	Cartera Bruta	10,778,821	1.80%	10,973,067	884,975	4,088,276	459,744	261,190	1,878,002	860,475	2,385,532	154,873	-	
	Cartera en Mora	3,021,220	6.29%	3,211,236	352,171	1,061,847	160,489	221,075	499,864	379,616	499,893	49,893	-	
	% de mora	28.03%	4.41%	29.26%	39.79%	25.97%	34.91%	84.64%	26.08%	44.12%	20.80%	32.22%	-	
	Cartera Bruta	26,048	-2.59%	25,373	3,261	8,451	717	983	7,978	723	3,001	259	-	
FONDECO (*)	Cartera Bruta	4,961,218	3.42%	5,131,131	459,407	350,728	512,187	-	-	542,202	3,266,607	-	-	
	Cartera en Mora	680,509	4.72%	712,613	64,041	114,124	162,009	-	-	64,679	307,760	-	-	
	% de mora	13.72%	1.25%	13.89%	13.94%	32.54%	31.63%	-	-	11.93%	9.42%	-	-	
	Cartera Bruta	6,362	0.05%	6,365	1,154	1,009	792	-	-	2,215	1,195	-	-	
SARTAWI	Cartera Bruta	4,270,093	-0.60%	4,244,281	-	1,067,465	758,991	646,734	-	-	1,771,091	-	-	
	Cartera en Mora	2,195,773	-0.58%	2,182,961	-	764,905	250,181	209,439	-	-	958,436	-	-	
	% de mora	51.42%	0.02%	51.43%	-	71.66%	32.96%	32.38%	-	-	54.12%	-	-	
	Cartera Bruta	3,443	-0.52%	3,425	-	1,227	1,012	679	-	-	507	-	-	
TOTAL ONG'S		81,464,535	0.37%	81,765,844	6,814,371	20,865,803	13,885,217	3,435,884	6,428,147	6,690,963	23,659,786	154,873	30,800	
	Cartera en Mora	12,172,545	4.77%	12,753,145	1,481,438	2,755,439	1,339,279	738,421	1,540,680	1,031,322	3,816,672	49,893	-	
	% de mora	14.94%	4.38%	15.60%	21.74%	13.33%	9.65%	21.49%	23.97%	15.41%	16.13%	32.22%	-	
	Cartera Bruta	168,049	-0.04%	167,978	18,271	63,430	27,470	9,536	19,353	11,764	17,886	259	9	

(*) Entidad que realiza su calificación de cartera de acuerdo a la normativa vigente de la SBEF

(**) Información repetida al mes anterior

(***) Cartera en mora mayor a 15 días de atraso, no incluye clientes castigados con mora mayor a 180 días



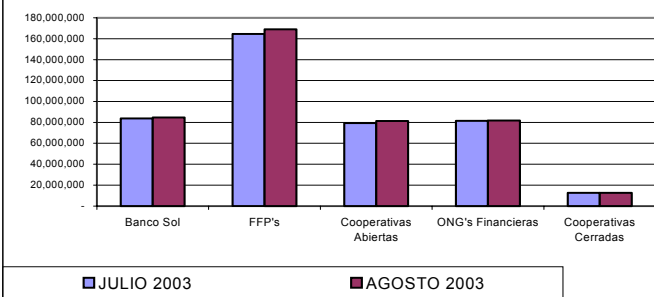
**Entidades Microfinancieras
Cooperativas de Ahorro y Crédito
Estado de Cartera por Departamento
En dólares Americanos
(a Agosto 2003)**

ENTIDADES FINANCIERAS		JULIO 2003	VAR. (mes) %	AGOSTO 2003	DISTRIBUCIÓN DEPARTAMENTAL DE CARTERA AGOSTO 2003 (en dólares americanos)									
					CHQ	LPZ	CBBA	OR	PTS	TJA	SCZ	BEN	PND	
Cooperativas de Ahorro y Crédito Abiertas	Jesús Nazareno	Cartera Bruta	42,706,112	4.29%	44,537,990	-	-	-	-	-	-	41,780,969	1,360,117	1,396,904
		Cartera en Mora	5,371,029	-0.63%	5,337,146	-	-	-	-	-	-	5,226,799	67,462	42,885
		% de mora	12.58%	-4.72%	11.98%	-	-	-	-	-	-	12.51%	4.96%	3.07%
		Clientes	11,077	4.08%	11,529	-	-	-	-	-	-	9,648	1,126	755
	San Martín de Porres	Cartera Bruta	33,865,616	0.31%	33,971,352	1,253,114	-	-	-	-	5,312,160	26,928,129	477,949	-
		Cartera en Mora	3,672,354	2.23%	3,754,129	165,916	-	-	-	-	392,383	2,874,562	321,267	-
		% de mora	10.84%	1.91%	11.05%	13.24%	-	-	-	-	7.39%	10.67%	67.22%	-
		Clientes	7,335	0.30%	7,357	419	-	-	-	-	930	5,806	202	-
	Trinidad (**)	Cartera Bruta	2,826,253	-	2,826,253	-	-	-	-	-	-	-	2,826,253	-
		Cartera en Mora	95,527	-	95,527	-	-	-	-	-	-	-	95,527	-
		% de mora	3.38%	-	3.38%	-	-	-	-	-	-	-	3.38%	-
		Clientes	1,852	-	1,852	-	-	-	-	-	-	-	1,852	-
Cooperativas de Ahorro y Crédito Cerradas	El Churqui	Cartera Bruta	1,287,177	3.01%	1,325,968	-	-	-	-	-	1,325,968	-	-	
		Cartera en Mora	123,662	5.22%	130,117	-	-	-	-	-	130,117	-	-	
		% de mora	9.61%	2.14%	9.81%	-	-	-	-	-	9.81%	-	-	
		Clientes	981	0.51%	986	-	-	-	-	-	986	-	-	
	San Roque	Cartera Bruta	3,432,295	1.39%	3,480,017	3,480,017	-	-	-	-	-	-	-	
		Cartera en Mora	675,106	1.81%	687,326	687,326	-	-	-	-	-	-	-	
		% de mora	19.67%	0.41%	19.75%	19.75%	-	-	-	-	-	-	-	
		Clientes	2,337	0.90%	2,358	2,358	-	-	-	-	-	-	-	
	Hospicio	Cartera Bruta	4,125,987	1.97%	4,207,348	-	-	4,207,348	-	-	-	-	-	
		Cartera en Mora	940,963	1.05%	950,812	-	-	950,812	-	-	-	-	-	
		% de mora	22.81%	-0.91%	22.60%	22.60%	-	22.59%	-	-	-	-	-	
		Clientes	1,798	0.67%	1,810	1,810	-	1,810	-	-	-	-	-	
Madre y Maestra	Cartera Bruta	1,828,861	0.58%	1,839,381	-	-	-	-	-	1,839,381	-	-		
	Cartera en Mora	114,530	-11.57%	101,282	-	-	-	-	-	101,282	-	-		
	% de mora	6.26%	-12.07%	5.51%	5.51%	-	-	-	-	5.51%	-	-		
	Clientes	948	1.48%	962	962	-	-	-	-	962	-	-		
San Francisco Solano (**)	Cartera Bruta	1,832,736	-	1,832,736	-	-	-	-	-	1,832,736	-	-		
	Cartera en Mora	181,258	-	181,258	-	-	-	-	-	181,258	-	-		
	% de mora	9.89%	-	9.89%	9.89%	-	-	-	-	9.89%	-	-		
	Clientes	4,282	-	4,282	4,282	-	-	-	-	4,282	-	-		
TOTAL COOPERATIVAS	Cartera Bruta	91,905,037	2.30%	94,021,045	4,733,131	-	4,207,348	-	-	10,310,245	68,709,098	4,864,319	1,396,904	
	Cartera en Mora	11,174,428	0.57%	11,237,595	853,242	-	950,812	-	-	805,039	8,101,361	484,256	42,885	
	% de mora	12.16%	-1.70%	11.95%	18.03%	-	22.60%	-	-	7.81%	11.79%	10.38%	3.07%	
	Clientes	30,610	1.72%	31,136	2,777	-	1,810	-	-	7,160	15,454	3,180	755	

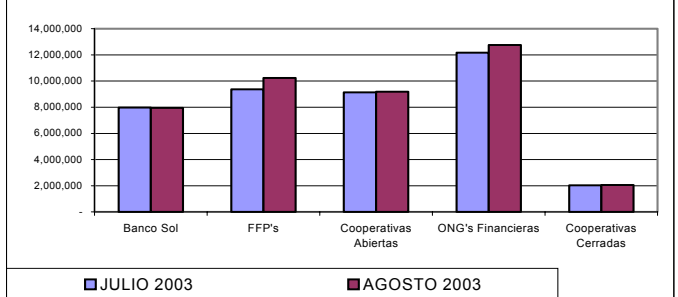
**Entidades Microfinancieras
Estado de Cartera por tipo de entidad
En dólares Americanos
(a Agosto 2003)**

SECTOR	CARTERA BRUTA			CARTERA EN MORA		
	JULIO 2003	AGOSTO 2003	Var. (Mes) %	JULIO 2003	AGOSTO 2003	Var. (Mes) %
Sistema Microfinanciero Fiscalizado	327,790,828	334,975,214	2.19%	26,481,481	27,371,710	3.36%
Banco Sol	83,794,182	84,700,481	1.08%	7,974,457	7,950,902	-0.30%
FFP's	164,598,665	168,939,138	2.64%	9,368,113	10,234,006	9.24%
Cooperativas Abiertas	79,397,981	81,335,595	2.44%	9,138,910	9,186,802	0.52%
Sistema Microfinanciero no Fiscalizado	93,971,591	94,451,294	0.51%	14,208,063	14,803,939	4.19%
ONG's Financieras	81,464,535	81,765,844	0.37%	12,172,545	12,753,145	4.77%
Cooperativas Cerradas	12,507,056	12,685,450	1.43%	2,035,518	2,050,794	0.75%
Total Sistema Microfinanciero	421,762,419	429,426,508	1.82%	40,689,543	42,175,649	3.65%

Evolución de Cartera Bruta por Tipo de Institución

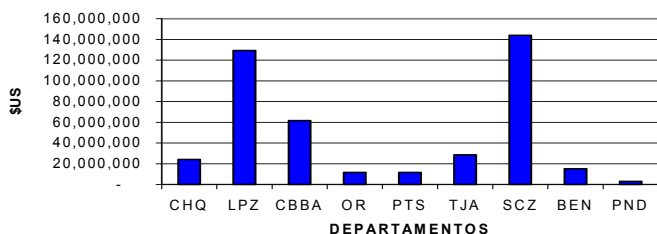


Evolución de Cartera en Mora por Tipo de Institución

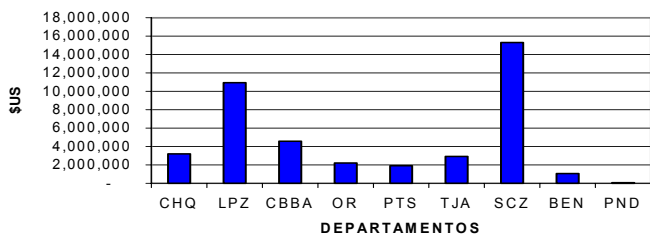


SECTOR MICROFINANCIERO

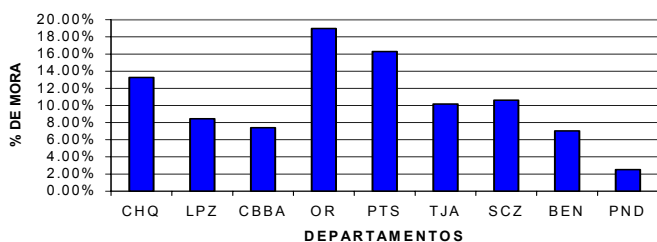
Cartera Bruta Sector Microfinanciero



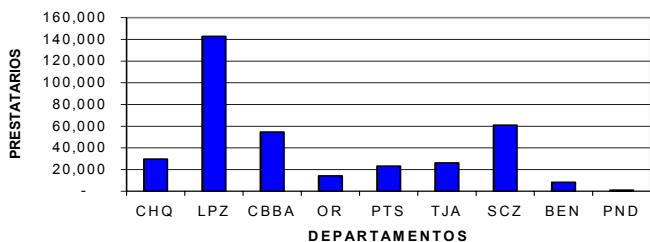
Cartera en Mora Sector Microfinanciero



% de mora Sector Microfinanciero



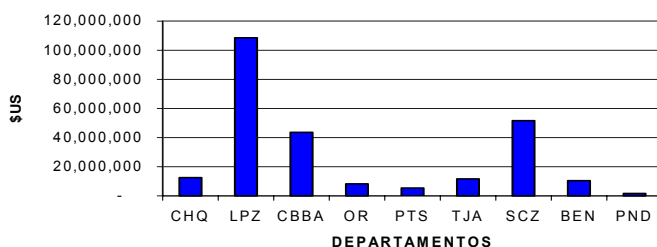
Clientes Sector Microfinanciero



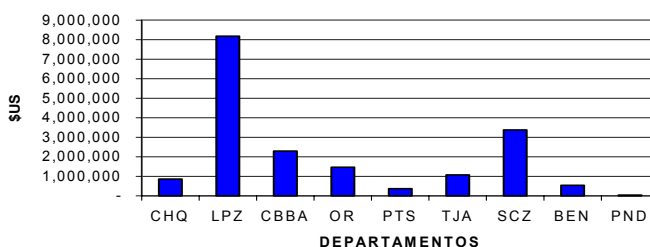
		JULIO 2003	VAR. (mes) %	AGOSTO 2003	DISTRIBUCIÓN DEPARTAMENTAL DE CARTERA AGOSTO 2003 (en dólares americanos)									
					CHQ	LPZ	CBBA	OR	PTS	TJA	SCZ	BEN	PND	
TOTAL MICROFINANCIERAS	Cartera Bruta	421,762,419	1.82%	429,426,508	24,100,433	129,281,408	61,773,941	11,604,382	11,716,127	28,634,520	144,029,449	15,228,615	3,057,633	
	Cartera en Mora	40,689,543	3.65%	42,175,649	3,194,702	10,937,775	4,580,785	2,201,748	1,907,561	2,909,823	15,294,117	1,071,882	77,276	
	% de mora	9.65%	1.80%	9.82%	13.26%	8.46%	7.42%	18.97%	16.28%	10.16%	10.62%	7.04%	2.53%	
	Clientes	359,232	0.37%	360,549	29,677	142,780	54,525	14,135	23,133	26,160	60,812	8,232	1,095	

BANCOSOL Y FFPs

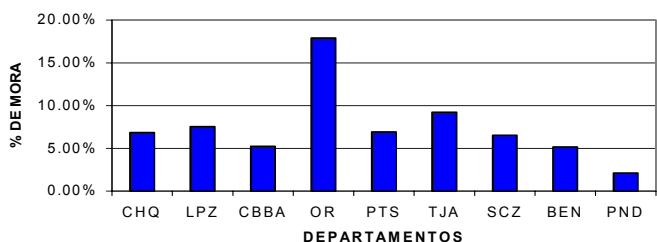
Cartera Bruta Bancosol y FFPs



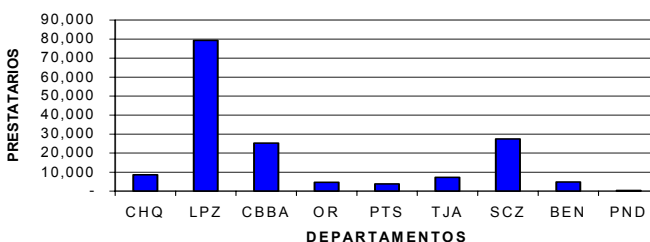
Cartera en Mora Bancosol y FFPs



% de mora Bancosol y FFPs



Clientes Bancosol y FFPs

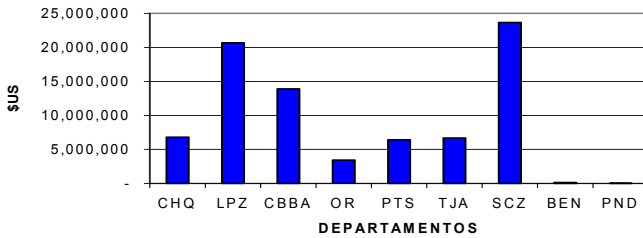


		JULIO 2003	VAR. (mes) %	AGOSTO 2003	DISTRIBUCIÓN DEPARTAMENTAL DE CARTERA AGOSTO 2003 (en dólares americanos)									
					CHQ	LPZ	CBBA	OR	PTS	TJA	SCZ	BEN	PND	
TOTAL BANCO Y FFP'S	Cartera Bruta	248,392,847	2.11%	253,639,619	12,552,931	108,615,605	43,681,376	8,168,498	5,287,980	11,633,312	51,660,565	10,409,423	1,629,929	
	Cartera en Mora	17,342,570	4.86%	18,184,908	860,022	8,182,336	2,290,694	1,463,327	366,880	1,073,461	3,376,084	537,713	34,392	
	% de mora	6.98%	2.69%	7.17%	6.85%	7.53%	5.24%	17.91%	6.94%	9.23%	6.54%	5.17%	2.11%	
	Clientes	160,573	0.54%	161,435	8,629	79,350	25,245	4,599	3,760	7,238	27,472	4,793	331	

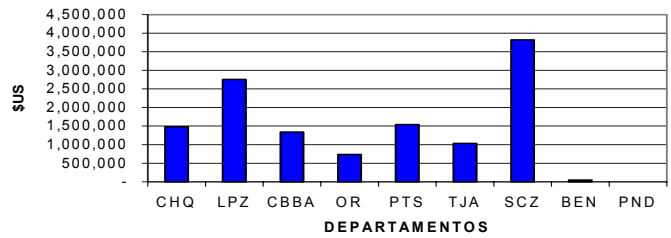


ONGs FINANCIERAS

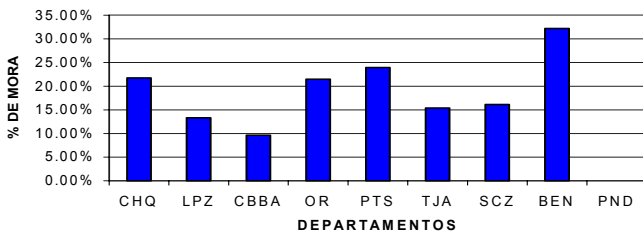
**Cartera Bruta
ONGs Financieras**



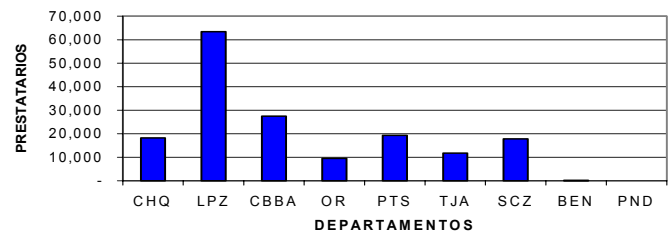
**Cartera en Mora
ONGs Financieras**



**% de mora
ONGs Financieras**



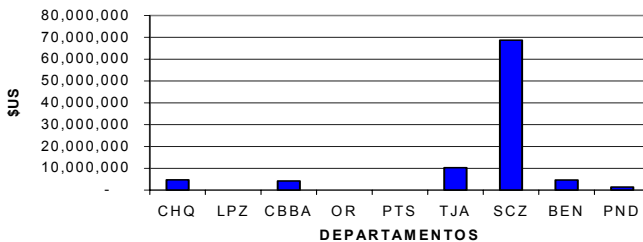
**Cientes
ONGs Financieras**



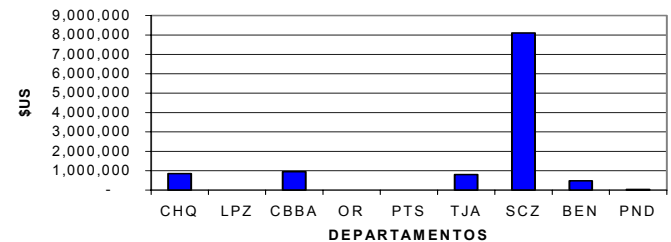
		JULIO 2003	VAR. (mes) %	AGOSTO 2003	DISTRIBUCIÓN DEPARTAMENTAL DE CARTERA AGOSTO 2003 (en dólares americanos)									
					CHQ	LPZ	CBBA	OR	PTS	TJA	SCZ	BEN	PND	
TOTAL ONG'S	Cartera Bruta	81,464,535	0.37%	81,765,844	6,814,371	20,665,803	13,885,217	3,435,884	6,428,147	6,690,963	23,655,788	154,673	30,800	
	Cartera en Mora	12,172,545	4.77%	12,753,145	1,481,438	2,755,439	1,339,279	738,421	1,540,680	1,031,322	3,816,672	49,893	-	
	% de mora	14.94%	4.38%	15.60%	21.74%	13.33%	9.65%	21.49%	23.97%	15.41%	16.13%	32.22%	-	
	Cientes	168,049	-0.04%	167,978	18,271	63,430	27,470	9,536	19,353	11,764	17,886	299	9	

COOPERATIVAS DE AHORRO Y CREDITO

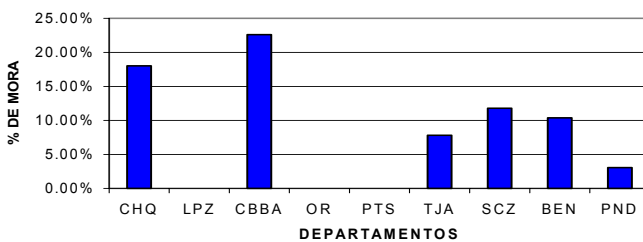
**Cartera Bruta
Cooperativas de Ahorro y Crédito**



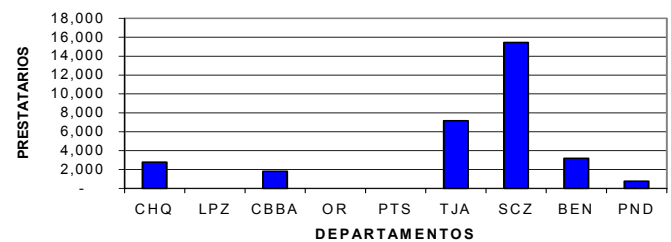
**Cartera en Mora
Cooperativas de Ahorro y Crédito**



**% de mora
Cooperativas de Ahorro y Crédito**



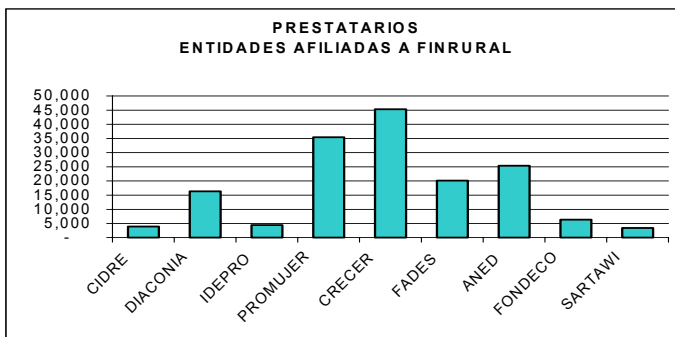
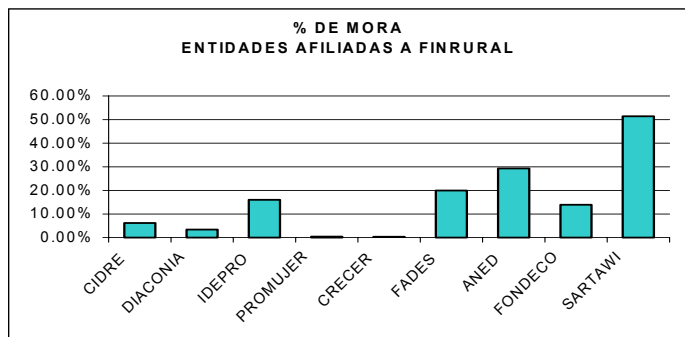
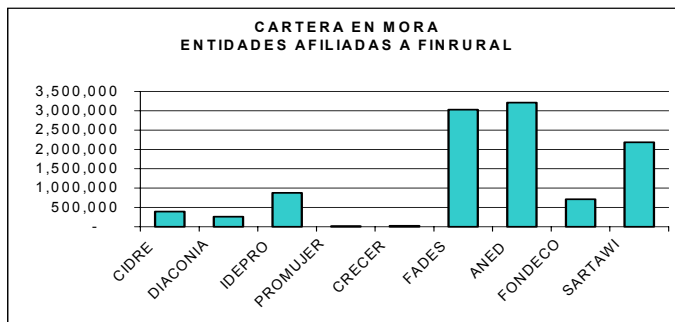
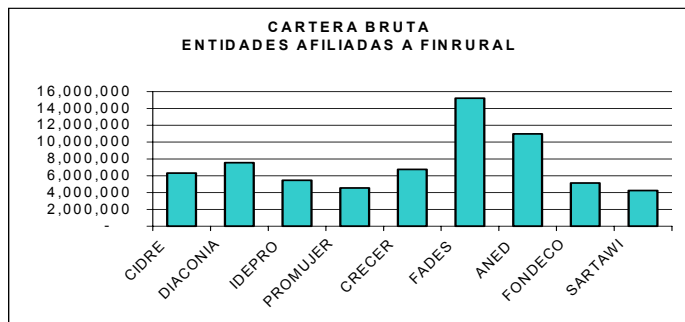
**Cientes
Cooperativas de Ahorro y Crédito**



		JULIO 2003	VAR. (mes) %	AGOSTO 2003	DISTRIBUCIÓN DEPARTAMENTAL DE CARTERA AGOSTO 2003 (en dólares americanos)									
					CHQ	LPZ	CBBA	OR	PTS	TJA	SCZ	BEN	PND	
TOTAL COOPERATIVAS	Cartera Bruta	91,905,037	2.30%	94,021,045	4,733,151	-	4,207,348	-	-	10,310,245	68,709,098	4,664,319	1,396,904	
	Cartera en Mora	11,174,428	0.57%	11,237,595	853,242	-	950,812	-	-	805,039	8,101,361	484,256	42,885	
	% de mora	12.16%	-1.70%	11.95%	18.03%	-	22.60%	-	-	7.81%	11.79%	10.38%	3.07%	
	Cientes	30,610	1.72%	31,136	2,777	-	1,810	-	-	7,160	15,494	3,180	755	



SITUACIÓN DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS AFILIADAS A FINRURAL



COMPORTAMIENTO Y EVOLUCION DE LA CARTERA BRUTA DEL MERCADO DE MICROFINANZAS

