

Memoria

# 2015

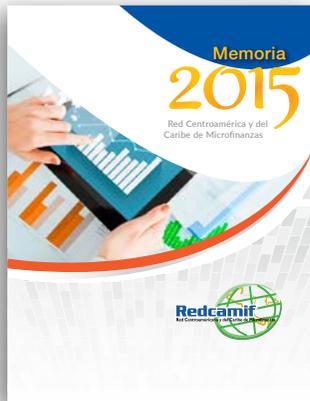
Red Centroamericana y del  
Caribe de Microfinanzas



**Redcamif**  
Red Centroamericana y del Caribe de Microfinanzas



# Memoria 2015



## **REDCAMIF**

Oficina Central:  
De los semáforos del Club  
Terraza 1c. al este y 30 mts al norte.  
Casa No. 16  
Tel.: (505) 2278 1017/ 2277 1245  
Correo Electrónico:  
comunicaciones@redcamif.org  
Página web: [www.redcamif.org](http://www.redcamif.org)

## **ÍNDICE DE CONTENIDO**

2. **¿Qué es REDCAMIF?**
3. **Mensaje del Presidente**
4. **Lineamientos Estratégicos**
5. **Estrategias para Alcanzar los Objetivos**
9. **Órganos de Dirección y Ejecución**
17. **Informe de Actividades del 2015**
52. **Carta Auditores**

## ¿Qué es REDCAMIF?

**REDCAMIF** es una entidad privada, no lucrativa, apolítica, no religiosa, integrada por Asociaciones e instituciones especializadas en microfinanzas del Istmo Centroamericano y del Caribe. El fin fundamental de la Asociación es servir de apoyo a la promoción y desarrollo de las instituciones microfinancieras (IMF) orientadas a la sostenibilidad y permanencia de los servicios financieros, dirigidos al sector de la micro y pequeña empresa en la región.

En los estatutos se establecen los siguientes objetivos de REDCAMIF:

- Representar a las instituciones asociadas ante las instituciones públicas o privadas, nacionales, regionales e internacionales sobre los asuntos de interés común.
- Proponer y participar en el análisis, discusión y formulación de propuestas sobre políticas públicas que se relacionen al sector de las microfinanzas en cada país.
- Promover y gestionar recursos de cooperación técnica y financiera que sean necesarios para el fortalecimiento del sector de microfinanzas.
- Apoyar el desempeño institucional de las entidades asociadas para asegurar la calidad de sus productos y servicios.
- Apoyar el fortalecimiento de las redes nacionales asociadas.
- Participar en alianzas estratégicas con instituciones afines al sector, tanto regionales, nacionales como internacionales.
- Gestionar recursos externos para la expansión de programas y proyectos regionales de servicios microfinancieros.
- Organizar foros, conferencias y otro tipo de encuentros regionales para promover la industria en Centroamérica y el Caribe.
- Divulgar las actividades de la asociación y de las redes nacionales asociadas.

## MENSAJE DEL PRESIDENTE

---



**José Luis González Renderos**  
Presidente de REDCAMIF

Durante el 2015 La Red Centroamericana y del Caribe de Microfinanzas (REDCAMIF), continuó trabajando en pro de desarrollar y consolidar las Microfinanzas de la región, particularmente en el desarrollo y especialización de las 137 instituciones de Microfinanzas afiliadas en las 7 Redes Nacionales que la conforman. La presente Memoria Anual de labores, resume las principales actividades realizadas durante el año teniendo como referencia el Plan Estratégico de REDCAMIF que incorpora el fortalecimiento de las Redes Nacionales, Instituciones de Microfinanzas y los millones de Clientes de las mismas.

La actividad económica mundial creció moderadamente, enmarcada en un contexto de política monetaria divergente entre Estados Unidos y Europa, desaceleración de las economías emergentes, precios de materias primas a la baja, señales de cambio estructural en la economía china y tensión geopolítica en varias regiones del mundo.

Durante el 2015, la actividad económica mundial creció a un ritmo de 3.1%, menor que el 3.4% observado en 2014. Sin embargo, el crecimiento continuó mostrando patrones divergentes entre las diferentes regiones del mundo y, en general, se mantuvo condicionado por la desaceleración económica de China, y al descenso de los precios de las materias primas, principalmente en el caso del petróleo.

El desempeño económico de la Región Centroamericana y del Caribe fue relativamente positivo durante el 2015. El crecimiento económico regional fue de 4.7%, superior al promedio mundial (3.1%), la inflación se ubicó en valores históricamente bajos con 1.7% y continuaron los esfuerzos por disminuir el desequilibrio fiscal y externo.

A pesar que la actividad económica regional mostró señales de desaceleración para el segundo trimestre del año, en buena parte por efectos climatológicos desfavorables, en el tercer trimestre, se mostró una aceleración promovida por el sector construcción, transporte, comercio, intermediación financiera, entre otros servicios. Sin embargo, para el último trimestre, se presentó nuevamente una leve desaceleración influenciada principalmente por el menor dinamismo en explotación de minas en República Dominicana.

Las Microfinancieras afiliadas a REDCAMIF registraron un crecimiento del 7% en términos de cartera y un 20% en clientes en relación al año 2014. REDCAMIF continuó apoyando la diversificación de servicios y productos financieros para los clientes, Igualmente, desde REDCAMIF también se desarrollaron iniciativas que estuvieron dirigidas a fortalecer las capacidades internas de las IMF afiliadas, la cuales van desde la formación de los recursos humanos hasta la mejora y especialización de las operaciones de las instituciones en temas de gobierno, gestión de riesgos, entre otros.

Institucionalmente REDCAMIF finalizó su plan estratégico 2013 – 2015 el cual se enfocó en la inclusión financiera como eje transversal. Además, se continuó con la senda de la innovación con el inicio del programa de innovación en los sectores de las finanzas rurales con enfoque ambiental y la vivienda social.

Finalmente, en nombre de la Junta Directiva de REDCAMIF aprovecho la oportunidad para agradecer la colaboración de ADA, Hivos, Gobierno del Gran Ducado de Luxemburgo, Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), Banco de Desarrollo de América Latina (CAF) y Banco Interamericano de Desarrollo (BID/FOMIN) por sus aportes al fortalecimiento de la industria y las Redes de Microfinanzas del Istmo Centroamericano y El Caribe.

**José Luis González**  
Presidente  
Junta Directiva de REDCAMIF

# Lineamientos Estratégicos

## VISIÓN

Somos la organización representativa de las Redes Nacionales de Microfinanzas del Istmo Centroamericano y el Caribe, con liderazgo en la industria de microfinanzas a nivel mundial, que promueve e implementa estándares de alto desempeño financiero y social, basados en principios, valores éticos y enfoque de género para beneficio de las familias de bajos ingresos.

## MISIÓN

REDCAMIF es una red que busca consolidar la industria de las Microfinanzas en el Istmo Centroamericano y el Caribe, mediante la representación gremial, el fortalecimiento institucional, la búsqueda de la sostenibilidad de las Redes y la generación de alianzas estratégicas, contando con recursos humanos calificados y éticamente comprometidos; con el fin de contribuir, por medio de sus programas, a mejorar la calidad de vida de las familias de bajos ingresos.

## VALORES Y PRINCIPIOS

La Red Centroamericana de Microfinanzas se regirá en todos y cada uno de sus actos, y de sus Asociadas sobre la base de los valores y principios siguientes:

### VALORES:

- Ética
- Transparencia
- Solidaridad
- Justicia Social

### PRINCIPIOS:

- Eficiencia
- Eficacia
- Integración
- Sostenibilidad
- Representatividad
- Equidad de Género

## OBJETIVOS ESTRATÉGICOS

### 1. Posicionamiento, Incidencia y Fortalecimiento del Sistema REDCAMIF.

Fortalecer el desarrollo institucional, el posicionamiento y la capacidad de incidencia del sistema REDCAMIF, para ampliar su impacto en el desarrollo económico y social del Istmo Centroamericano y del Caribe, mediante el esfuerzo conjunto con las redes nacionales de microfinanzas.

### 2. Promover la competitividad en productos y servicios y la sostenibilidad de las Instituciones de Microfinanzas en el Istmo Centroamericano y del Caribe.

Impulsar programas y proyectos formativos e innovadores orientados a contribuir a la competitividad y sostenibilidad de los productos y servicios financieros, así como a la profesionalización de los recursos humanos de las instituciones de Microfinanzas en el Istmo Centroamericano y el Caribe.

### 3. Promover el acceso en condiciones de igualdad de las familias en situación de pobreza o en alguna situación de vulnerabilidad a productos y servicios financieros y no financieros innovadores, que permitan mejorar su calidad de vida.

# Estrategias para Alcanzar los Objetivos

---

## I. Posicionamiento y Fortalecimiento Institucional de la Industria Microfinanciera

1. Posicionar al Sistema REDCAMIF ante los gobiernos, autoridades fiscales y monetarias, organizaciones financieras y de cooperación internacional y asociaciones civiles.
2. Fortalecer las capacidades institucionales de las Redes Nacionales de microfinanzas afiliadas, a través de mecanismos que les permita consolidar la presencia institucional, ampliar la oferta de servicios, mejorar la organización, gobernabilidad, ética y transparencia, funcionamiento interno, capacitación e información.
3. Fortalecer la Conferencia Centroamericana de Microfinanzas como instancia de discusión, análisis y promoción de intercambios institucionales, a través de los temas de interés e impacto en la industria de las microfinanzas de la región.
4. Desarrollar un sistema de información para el análisis, estudio y difusión permanente de las tendencias de los mercados financieros de la región, mediante acciones de transparencia y benchmarking, permitiendo identificar las oportunidades y riesgos para las entidades de microfinanzas, a fin de generar una cultura gremial y consolidación de la industria de microfinanzas.
5. Fortalecer el marco de alianzas estratégicas del Sistema REDCAMIF y las Redes nacionales con otros sectores sociales, agencias de cooperación y organismos gubernamentales con el fin de procurar el desarrollo institucional de las redes nacionales de microfinanzas.
6. Asegurar que la estrategia y política de la Sociedad de Inversiones para la Microempresa en Centro América y el Caribe S.A. (SICSA), esté enfocada en la demanda y los lineamientos estratégicos del Sistema REDCAMIF.
7. Desarrollar un proceso permanente de análisis del entorno económico, político y social de la región que permita incidir en forma apropiada para mejorar los marcos legales y regulatorios, laborales y de políticas públicas para el desarrollo del Sistema de microfinanzas en particular y de la micro y pequeña empresa en general.
8. Apoyar a las Redes Nacionales afiliadas en las iniciativas de incidencia y cabildeo, creando espacio de discusión ante las instancias nacionales legislativas (Congresos, Parlamentos o Asambleas Nacionales), Ministerios o Secretarías de Estado, responsables de la legislación sobre las microfinanzas, para la aprobación de políticas públicas y marcos regulatorios favorables para el desarrollo del sector.
9. Promover y lograr la participación del sistema REDCAMIF en las instancias económicas, sociales y financieras de integración regional y negociaciones comerciales y la obtención de oportunidades para la micro y pequeña empresa urbana y rural.
10. Contribuir a la sostenibilidad y permanencia institucional de las redes nacionales afiliadas a REDCAMIF mediante mecanismos financieros y de fortalecimiento de las capacidades operativas.

## Estrategias para Alcanzar los Objetivos

### II. Promover la competitividad en productos y servicios y la sostenibilidad de las Instituciones de Microfinanzas en el Istmo Centroamericano y del Caribe

1. Sistematizar y crear mecanismos de difusión de experiencias exitosas y casos relevantes.
2. Capacitar los Recursos Humanos locales y regionales de las organizaciones de microfinanzas para su profesionalización, a través de cursos, seminarios, intercambios de conocimiento y participación en foros y conferencias, mediante el establecimiento de alianzas estratégicas con entes especializados para poner en marcha programas integrales de formación.
3. Incidir y promover el potencial de los buros de crédito para generar información relevante en la evaluación de los clientes y así reducir los niveles de riesgos de las Instituciones de Microfinanzas y el sobreendeudamiento de los clientes.
4. Apoyar al desarrollo de las instituciones de microfinanzas en sus procesos de adecuación, mejora continua, transformación y/o evolución institucional hacia formas más eficientes de operación.
5. Apoyar la gestión de riesgo en las instituciones de las microfinanzas para el manejo integral de riesgos, mediante el intercambio de experiencias, el desarrollo de cursos de entrenamiento, asistencia técnica, creación de unidades de riesgo y la difusión de material de apoyo entre las instituciones de microfinanzas afiliadas a las Redes Nacionales que conforman REDCAMIF.
6. Incidir entre las diversas fuentes de fondeo, actuales y potenciales, que operan en el istmo Centroamericano y el Caribe para la ampliación de sus relaciones con las instituciones de Microfinanzas y procurar el fortalecimiento patrimonial.
7. Impulsar la transparencia financiera y social en las instituciones de microfinanzas de la región.

Estrategias para Alcanzar los Objetivos

**III. Promover el acceso en condiciones de igualdad de las familias en situación de pobreza o en alguna situación de vulnerabilidad a productos y servicios financieros y no financieros innovadores, que permitan mejorar su calidad de vida**

1. Promover y desarrollar metodologías, que permitan caracterizar e identificar adecuadamente la clientela meta.
2. Desarrollar, promover y masificar productos y servicios adecuados a la población meta, considerando aspectos de género, medio ambiente y gestión de desempeño social.
3. Desarrollar e implementar herramientas de medición de impacto de los servicios y productos financieros y no financieros, ofertados por las Instituciones de Microfinanzas en el Istmo Centroamericano y el Caribe.
4. Promover la incorporación de las buenas prácticas de protección al consumidor en las Instituciones afiliadas a las redes nacionales que conforman REDCAMIF.
5. Desarrollar programas que contribuyan a la incorporación de los temas transversales como: género y empoderamiento, medioambiente, gestión de desempeño social.
6. Estructurar y Desarrollar programas y productos financieros y no financieros de impacto social para mejorar la calidad de vida de los clientes: Educación Financiera, Microseguros, Micropensiones, finanzas rurales.
7. Promover la transparencia institucional, la protección al cliente y el trabajo ético entre las Redes Nacionales e Instituciones de Microfinanzas afiliadas, de forma tal que incida en la calidad de los servicios ofertados por las IMF afiliadas dirigidas a la micro y pequeña empresa de la región.
8. Promover y estimular acciones e iniciativas entre las instituciones de microfinanzas para el desarrollo empresarial de las micros y pequeñas empresas de la región.
9. Desarrollar mecanismos de educación financiera entre los clientes micros y pequeños empresarios y empresarias de las Instituciones de Microfinanzas.

## Estrategias para alcanzar objetivos

Las siete Redes Nacionales afiliadas a REDCAMIF, integran en conjunto a 137 de las instituciones microfinancieras más representativas de la industria de las Microfinanzas de Centroamérica y República Dominicana.

REDCAMIF, las Redes nacionales que la conforman y las instituciones de Microfinanzas afiliadas, cuentan con una capacidad instalada en infraestructura de servicios y de recursos humanos que hacen la distinción de REDCAMIF, como la red de servicios financieros más importante y representativa de la industria de las Microfinanzas.

Redes	País	IMF afiliadas	Agencias	Clientes	Cartera (Millones de USD)	% Clientes Mujeres	% Cartera Rural
 REDIMIF	GUATEMALA	19	152	170,403	103.36	81.1%	74.9%
 ASOMI	EI SALVADOR	14	108	99,258	203.14	57.1%	53.9%
 REDMICROH Red de Microfinancieras de Honduras	HONDURAS	26	256	216,967	299.00	55.0%	52.8%
 ASOMIF	NICARAGUA	25	192	449,683	295.71	56.2%	52.1%
 REDCOM Red de Microfinancieras de Costa Rica	COSTA RICA	18	12	14,861	33.85	40.9%	81.4%
 REDPAMIF Red de Microfinancieras de Panamá	PANAMÁ	5	30	33,559	188.52	38.3%	5.0%
 REDOMIF Red de Microfinancieras de República Dominicana	REPÚBLICA DOMINICANA	30	307	604,780	632.60	59.0%	21.0%
 Redcamif	<b>REDCAMIF</b>	<b>137</b>	<b>1,057</b>	<b>1,589,511</b>	<b>1,756.17</b>	<b>59.3%</b>	<b>38.1%</b>

Fuente: Estimaciones a Diciembre 2015

# Órganos de Dirección y Ejecución

## Junta Directiva de REDCAMIF (2014-2016)

### DIRECTORES PROPIETARIOS

José Luis González	Presidente	ASOMI
Carlos Rojas	Vice-Presidente	REDCOM
Reynold Walter	Secretario	REDIMIF
Guillermo Rondón	Tesorero	REDOMIF
Jackson Argeñal	Director	REDMICROH
Fernando Guzmán	Director	ASOMIF
Gina de Sáenz	Directora	REDPAMIF

### DIRECTORES SUPLENTE

Miguel López	Director Suplente	ASOMI
Juan Pablo Montoya	Director Suplente	REDCOM
Catarina Mendoza	Directora Suplente	REDIMIF
Geraldo Orozco	Director Suplente	REDOMIF
Santa de Euceda	Directora Suplente	REDMICROH
Julio Flores	Director Suplente	ASOMIF
Fabio Martínez	Director Suplente	REDPAMIF

La Asamblea General de REDCAMIF, está constituida por dos representantes de las siete Redes Nacionales y sesiona de forma ordinaria al menos una vez al año.

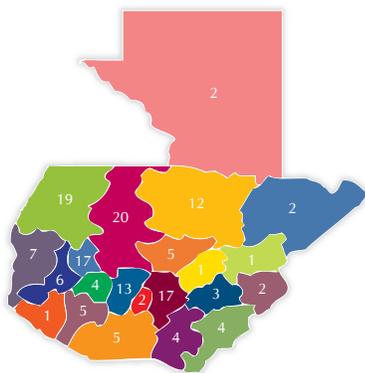
Los Miembros de la Junta Directiva permanecen dos años en los cargos para los que han sido electos, reuniéndose al menos tres veces al año para resolver y decidir sobre el funcionamiento de REDCAMIF.

La Dirección Ejecutiva, con sede en Nicaragua, está nombrada para mejorar la capacidad ejecutiva y operacional de REDCAMIF, contando con un equipo integrado por Iván Gutiérrez, Director Ejecutivo, Ana Lorena Horvilleur, Responsable de la Unidad Administrativa-Financiera, Allán Pérez, Responsable de la Unidad Planificación y Proyectos, Aracely Castillo, Coordinadora de Servicios Financieros Inclusivos, Yoselin Galo, Responsable de la Unidad de Información y Análisis y Andrea Rosales, Responsable de la Unidad de Comunicaciones y Capacitación.

El Comité Técnico Ejecutivo, fue creado para coordinar las actividades de la Red y facilitar el trabajo operativo de la Junta Directiva. Participan en este comité los Directores Ejecutivos de las Redes Nacionales miembros, lo integran: Iván Gutiérrez (Director Ejecutivo de REDCAMIF), Daniel Ruiz (REDIMIF - Guatemala), Roxana Durán (ASOMI- El Salvador), Martha Maria Salgado (REDMICROH - Honduras), Alfredo Alaniz (ASOMIF - Nicaragua), Dixenia Saavedra (REDPAMIF - Panamá) y Valerie Valette (REDOMIF - República Dominicana).



## Red de Instituciones de Microfinanzas de Guatemala



Afiliadas: 19  
Sucursales: 152

### MISIÓN

Somos una organización de instituciones especializadas en Microfinanzas, creada para la defensa y representación gremial, mediante la incidencia en políticas. La Red busca la autosostenibilidad de sus programas y la mejora continua de las afiliadas, facilitándoles productos y servicios financieros, técnicos y de capacitación a efecto de contribuir al desarrollo del sector de la micro y pequeña empresa del país.

### VISIÓN

Ser la organización que integra a todas las organizaciones especializadas en microfinanzas, incidiendo en políticas públicas para promover la reducción de la pobreza en Guatemala.

**La Red de Instituciones de Microfinanzas de Guatemala (REDIMIF)**, se constituyó el 30 de marzo del año 2001. REDIMIF integra a 19 de las Organizaciones de Desarrollo más representativas de Guatemala que se especializan en Programas de Microfinanzas. A través de sus asociadas activas atiende a más de 170,403 clientes, ubicados en todo el país, con una cobertura del 74.1% en el área rural y con atención del 81% a mujeres, a través de 152 oficinas y sucursales en todo el territorio nacional.

Nombre del Presidente:

Ing. Reynold Walter

Director Ejecutivo:

Lic. Daniel Ruiz

Dirección de Oficina:

Avenida Reforma, 10-00. Edificio Condominio Reforma,

Oficina 4 "A". Zona 9. Ciudad de Guatemala, C.A.

Teléfono: (502) 2361-3647

Fax: (502) 2232-1920

Email: redimif@redimif.org

Página Web: www.redimif.org

REDIMIF está integrada por 19 instituciones Microfinancieras:

1. Agencia de Desarrollo Económico Local de Ixcán (ADEL-IXCAN)
2. Asociación de Desarrollo para el Fortalecimiento de la Mujer Indígena (ADFMII)
3. Asociación Guatemalteca para el Desarrollo (AGUDESIA)
4. Asociación de Desarrollo Integral Rural (ASDIR)
5. Asociación Crecimiento Económico con Esperanza Real (Asociación CREER)
6. Cooperativa Integral de Ahorro y Crédito (COOPEDEL)
7. Asociación SHARE Guatemala (SHARE)
8. Fundación Crecimiento y Solidaridad (CRYSOL)
9. Fundación de Asesoría Financiera a Instituciones de Desarrollo y Servicio Social, (FAFIDESS)
10. Fundación de Asistencia para la Pequeña Empresa (FAPE)
11. Fundación Internacional para la Asistencia Comunitaria (FINCA GUATEMALA)
12. Fondo para el Desarrollo Solidario (FONDESOL)
13. Fundación para el Desarrollo de la Microempresa (FUNDACIÓN MICROS)
14. Fundación Progresar (FUNDACIÓN PROGRESAR)
15. Fundación para el Desarrollo de la Pequeña Empresa (FUNDESPE)
16. Fundación de Desarrollo de Mixco (FUNDEMIX)
17. Asociación de Mujeres en Desarrollo (MUDE)
18. Puente de Amistad (Puente de Amistad)
19. Cooperativa Integral de Ahorro y Crédito REFICOM R.L (REFICOM R.L)



## Asociación de Organizaciones de Microfinanzas El Salvador



Afiliadas: 14  
Sucursales: 103

### MISIÓN

Promover la industria de las Microfinanzas mediante la representación gremial y el fortalecimiento institucional de sus asociadas.

### VISIÓN

Ser la gremial líder y representativa de la industria de las Microfinanzas en El Salvador.

**La Asociación de Organizaciones de Microfinanzas El Salvador (ASOMI)**, fue legalmente constituida el 8 de abril de 1999. Surgió a raíz de la visión de representación gremial de tres ONG con Programas de Microcrédito, siendo éstas la Fundación Salvadoreña de Apoyo Integral (FUSAI), la Asociación Génesis y la Fundación José Napoleón Duarte (FJND). ASOMI integra a 14 de las Organizaciones de Desarrollo de El Salvador que se especializan en programas de Microfinanzas. Cuenta con 99, 258 clientes activos, de los cuales el 57.1% son mujeres. El monto de cartera de crédito asciende a US\$ 203.14 millones de dólares de los cuales el 53.9% está colocado en el área rural.

Presidente de la Red:

Lic. José Luis González

Directora Ejecutiva

Licda. Roxana Durán de Ayala

Dirección de Oficina:

12 Calle Poniente No. 2124, Colonia Flor Blanca San Salvador.

Teléfono: (503) 2206-7800

Correo Electrónico: [asomi@asomi.org.sv](mailto:asomi@asomi.org.sv)

Página Web: [www.asomi.org.sv](http://www.asomi.org.sv)

ASOMI está integrada por 14 instituciones Microfinancieras:

1. Sociedad Cooperativa de Ahorro y Crédito AMC de R.L. de C.V. (AMC de R.L)
2. Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S.A. (SAC Apoyo Integral S.A)
3. Asociación El Bálsamo (Asociación El Bálsamo)
4. Asociación para la Organización y Educación Empresarial Femenina de El Salvador (OEF)
5. Asociación Salvadoreña Extensionistas Empresariales del INCAE (ASEI)
6. Asociación Hábitat para la Humanidad El Salvador (HPHES)
7. Fundación para el Auto Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa (FADEMYPE)
8. Fundación de Fomento Integral Comunitario de El Salvador (Finca de El Salvador)
9. Fomenta, S.A. de C.V.
10. Fundación CAMPO ( Fundación CAMPO)
11. Micronegocios S.A. de C.V (MiCrédito)
12. Optima Servicios Financieros, S.A de C.V. (Optima)
13. Sociedad Cooperativa Patronato para el Desarrollo de las Comunidades de Morazán, PADECOMSMCREDITO de R.L de C.V.
14. Información de Referencias Crediticias en Red, S.A. de C.V. (INFORED)



**Red de Microfinancieras de Honduras**



**MISIÓN**

Contribuir al desarrollo de la microempresa hondureña, a través del fortalecimiento, integración y representación de sus organizaciones afiliadas.

**VISIÓN**

REDMICROH es la organización que lidera el sector de las microfinanzas en Honduras, para lo cual se basa en el compromiso de sus organizaciones afiliadas y en su sostenibilidad financiera.

**La Red de Microfinancieras de Honduras (REDMICROH)**, es una organización gremial, sin fines de lucro. La Red cuenta con 216, 967 clientes de los cuales el 55% son mujeres, atendidas a través de 256 agencias. La cartera de crédito activa asciende a más de 298.99 millones de dólares de los cuales el 52.8% está colocada en el sector rural.

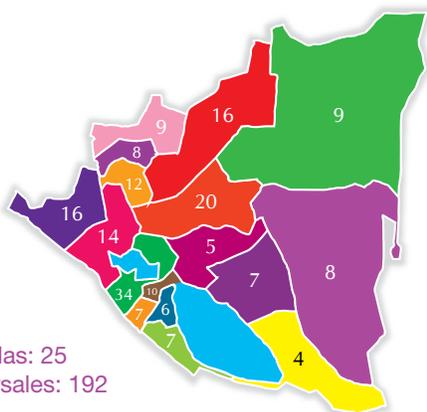
Presidente de la Red:
Lic. Santa Santeli
Directora Ejecutiva:
Licda. Martha María Salgado
Dirección de Oficina:
Colonia Las Minitas. Edificio El Faro, 4to. Piso. Tegucigalpa, Honduras
Telefax: (504) 2232-2311
Correo Electrónico: msalgado@redmicroh.org
Página web: www.redmicroh.org

REDMICROH está integrada por 26 instituciones Microfinancieras:

1. Asociación para el Desarrollo de Persipense (ADEPES)
2. Asociación para el Desarrollo Integral Comunitario de Honduras (ADICH)
3. Agencia Adventista para el Desarrollo y Recursos Asistenciales (ADRA)
4. Asociación Hondureña para el Desarrollo de Servicios Técnicos y Financieros (AHSETFIN)
5. Adel Microcrédito S.A de C.V. (AMC S.A de C.V)
6. Banco Popular S.A ( BANCO POPULAR, S.A)
7. Banco Hondureño del Café S.A. (BANHCAFE Departamento de Microfinanzas)
8. Cámara de Comercio e Industrias de Choloma (CCICH)
9. Fondo para el Desarrollo Local de Honduras OPDF (CREDISOL-OPDF)
10. Asociación Familia y Medio Ambiente (FAMA OPDF)
11. Fundación Horizontes de Amistad (FHA)
12. Consorcio de Organizaciones Privadas de Desarrollo (FINSOCIAL)
13. Financiera Solidaria, S.A (FINSOL S.A)
14. Fundación José María Covelo (FJMC)
15. Fundación Adelante (Fundación Adelante)
16. Fundación Hondureña para el Desarrollo de Micro, Pequeña y Mediana Empresa (FUNHDE)
17. Fundación para el Desarrollo de la Vivienda Social Urbana y Rural (FUNDEVI)
18. Fundación para el Desarrollo de Honduras (FUNED Vision Fund OPDF)
19. Fundación Microfinanciera Hermandad de Honduras OPDF (HDH OPDF)
20. Instituto para el Desarrollo Hondureño (IDH)
21. Instituto Hondureño de Estudios y Desarrollo Integral de la Comunidad (INHDEI)
22. Organización de Desarrollo Empresarial Femenino Financiera S.A. (ODEF Financiera)
23. Proyectos e Iniciativas Locales para Auto-
24. Microfinanciera PRISMA Honduras S.A. (PRISMA)
25. Wanigu, S.A de C.V. (WANIGU)
26. World Relief Honduras (WRH)



**Asociación Nicaragüense de Instituciones de Microfinanzas**



Afiliadas: 25  
Sucursales: 192

**MISIÓN**

Contribuir substantivamente a la institucionalización de la industria de las microfinanzas de Nicaragua y a la de sus entidades asociadas, en beneficio del desarrollo de los empresarios y empresarias de la micro, pequeña y mediana empresa urbana y rural.

**VISIÓN**

Somos una Asociación de Instituciones Microfinancieras integrada por actores diversos, cohesionada, sólida, dinámica, transparente, eficiente, en constante crecimiento, promotora de la tecnología de punta de la industria microfinanciera, que ofrece variedad de productos microfinancieros por todo el país, es líder en el sector microfinanciero y micro y pequeño empresarial, y contribuye al desarrollo de sus asociados, a la equidad (social y de género) y al desarrollo sostenible de Nicaragua.

**La Asociación Nicaragüense de Instituciones de Microfinanzas (ASOMIF)**, fue constituida el 27 de noviembre de 1998. Actualmente cuenta con 25 instituciones afiliadas, una cartera de crédito de 295.70 millones de dólares distribuida en 449,683 clientes activos, de los cuales el 56.2% son mujeres.

Presidente de la Red:	Lic. Fernando Guzmán
Director Ejecutivo:	Lic. Alfredo Alaniz
Dirección de Oficina:	Semáforos Villa Fontana 1 c. al este, 30 mts. al norte, Casa No.16 Telefax: (505) 2270-7902 / 2270-0571 / 2278-8613 Correo electrónico: administracion@asomif.org Página Web: www.asomif.org

ASOMIF está integrada por 25 instituciones Microfinancieras:

1. Asociación de Consultores para el Desarrollo de la Pequeña, Mediana y Microempresa (ACODEP)
2. Asociación Alternativa para el Desarrollo Integral de las Mujeres (ADIM)
3. Asociación para el Fomento al Desarrollo de Nicaragua, (AFODEN-IC)
4. Asociación del Desarrollo de Rivas (ASODERI)
5. Asociación Aldea Global Jinotega (ALDEA GLOBAL)
6. AMC Nicaragua, S.A. (AMC NICARAGUA)
7. Centro de Promoción del Desarrollo Local y Superación de la Pobreza (CEPRODEL)
8. Consultores Financieros, S. A. (CONFIANSA)
9. León 2000 IMF (LEÓN 2000)
10. Asociación Fondo de Desarrollo Local (FDL)
11. Financia Capital S.A. (FINANCIA CAPITAL)
12. Financiera FINCA Nicaragua (FINCA NICARAGUA)
13. Financiera Fama, S.A. (FINANCIERA FAMA)
14. Fondo del Instituto Nicaragüense de Desarrollo (FINDE)
15. Fundación para el Desarrollo de la Microempresa (FUDEMI)
16. Fundación para el Desarrollo de la Mujer (FUNDEMUIJER)
17. Fundación para el Desarrollo de Nueva Segovia (FUNDENUSE)
18. Gente más Gente S.A. (GENTE MÁS GENTE)
19. GMG Servicios Nicaragua, S.A. (GMG SERVICIOS)
20. Fundación José Nieborowski (FJN)
21. Financiera Fundeser, S.A. (FINANCIERA FUNDESER)
22. Empresa para el Apoyo y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa Urbana y Rural, S. A. (MICRÉDITO)
23. Asociación para el Desarrollo de la Costa Atlántica (PANA-PANA)
24. Fondo Nicaragüense para el Desarrollo Comunitario, (PRESTANIC)
25. Programa para la Mujer (PROMUIJER)



## Red Costarricense de Organizaciones para la Microempresa



Afiliadas: 18  
Sucursales: 12

### MISIÓN

Liderar y desarrollar el sector de las Microfinanzas en Costa Rica, a través de la integración, el fortalecimiento y la representación.

### VISIÓN

Ser la RED que representa e integra al sector de las Microfinanzas Costarricense a nivel nacional e internacional en forma sostenible.

**La Red Costarricense de Organizaciones para la Microempresa (REDCOM)**, se constituyó el 31 de julio del 2002 amparada a la Ley de Asociaciones de Costa Rica # 218. REDCOM agrupa a 18 Organizaciones de Desarrollo (ONG) todas orientadas al financiamiento de la micro y pequeña empresa. Atiende a 18,338 clientes, de los cuales el 45% son mujeres y la cartera de crédito asciende a US\$ 79.2 millones de dólares de los cuales el 76.2% está colocada en el área rural.

Presidente de la Red:

Lic. Carlos Manuel Rojas

Director Ejecutivo:

Lic. Roinel Vargas

Dirección de la Oficina:

75 mts. Este de la iglesia católica del Barrio Betania, Montes de Oca

Telefax: (506) 2253-8478

Correo Electrónico: [direccionejecutiva@redcom.or.cr](mailto:direccionejecutiva@redcom.or.cr)

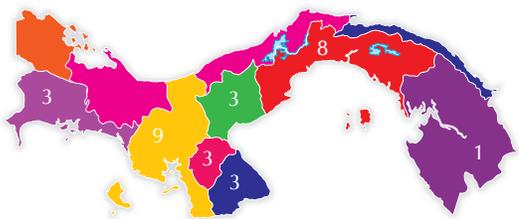
Página Web: [www.redcom.or.cr](http://www.redcom.or.cr)

REDCOM está integrada por 18 instituciones Microfinancieras:

1. Asociación Costarricense para organizaciones de Desarrollo, (ACORDE)
2. Asociación de Ayuda al Pequeño Trabajador y Empresario (ADAPTE)
3. Asociación de Desarrollo Transformador y Apoyo de la Pequeña Empresa (ADESTRA)
4. Asociación ADRI (ADRI)
5. Cooperativa de Productos Agrícolas y de Servicios Múltiples de la Zona de los Santos R.L. (APACOOOP R.L.)
6. Asociación de Productores Industriales y Artesanales de Golfito, (APIAGOL)
7. Asociación Pro fomento de Proyectos Productivos de la Subregión de San Ramón ( ASOPROSANRAMON)
8. Asociación Progresista de Productores de la Argentina (ASPPROA)
9. Asociación Centro de Promoción y Desarrollo Campesino (CEM-PRODECA)
10. Asociación Credimujer (CREDIMUJER)
11. Fundación Integral de Desarrollo Rural del Pacífico Central (FIDER-PAC)
12. Fundación Integral Campesina (FINCA)
13. Fondo de Microproyectos Costarricenses Sociedad Civil (FOMIC S.C.)
14. Fundación para el desarrollo de las Comunidades del Sur (FUDECOSUR)
15. Fundación Mujer (Fundación Mujer)
16. Fundación para el Desarrollo de Base (FUNDEBASE)
17. Fundación Unión y Desarrollo de Comunidades Campesinas (FUN-DECOCA)
18. Fundación Fundecooperación para el Desarrollo Sostenible (FUN-DECOOPERACIÓN)



## Red Panameña de Microfinanzas



Afiliadas: 5  
Sucursales: 30

### MISIÓN

Desarrollar el sector de las microfinanzas, fortaleciendo las instituciones asociadas mediante el intercambio de experiencias, conocimientos, tecnologías innovadoras e incidiendo en las políticas públicas, para mejorar la calidad de vida de sus usuarios.

### VISIÓN

Ser la red representativa de las microfinanzas en Panamá, fundamentada en los principios de transparencia, eficiencia, innovación y equidad.

La Red Panameña de Microfinanzas (REDPAMIF), fue constituida formalmente el día 20 de Mayo del 2005. Actualmente está conformada por 5 instituciones, las cuales tienen una cartera colocada de 188.5 millones de dólares de los cuales el 5% está colocada en el sector rural. El total de clientes atendidos es de 33, 559 de los cuales 38.3% son mujeres.

Presidente de la Red:

Licda. Gina de Saénz

Directora Ejecutiva:

Ing. Dixenia Saavedra

Dirección de Oficina:

Torre Delta, primer piso, Vía España y Elvira Méndez, Ciudad de Panamá, Panamá

Telefax: (507) 340-0003

Correo Electrónico: [dsaavedram@redpamif.com](mailto:dsaavedram@redpamif.com)

Página Web: [www.redpamif.org](http://www.redpamif.org)

REDPAMIF está integrada por 5 instituciones microfinancieras:

1. Banco Delta, S.A. (BANCO DELTA)
2. Centro Financiero Empresarial (CFE)
3. Cooperativa Juan XXIII R.L (JUAN XXIII R.L.)
4. Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)
5. Suma Financiera (SUMA FINANCIERA)



## Red Dominicana de Microfinanzas



Afiliadas: 30  
Sucursales: 307

### MISIÓN

Ser la voz representativa y unificada del sector de las microfinanzas en la República Dominicana, a fin de contribuir al desarrollo de la población meta de las organizaciones afiliadas, a través del fortalecimiento e integración institucional.

### VISIÓN

Para el 2015, REDOMIF será reconocida como la voz representativa del sector de las Microfinanzas en la República Dominicana, distinguiéndose por sus principios de transparencia, eficiencia, innovación e inclusión social.

**La Asociación sin fines de lucro Red Dominicana de Microfinanzas (REDOMIF)**, fue constituida en Asamblea General el 19 de noviembre del 2008. Actualmente está conformada por 26 instituciones y 4 aliados estratégicos que atienden a 604,780 clientes, de los cuales el 59.5% son mujeres. Asimismo tienen colocada una cartera de 632.59 millones de dólares de los cuales el 21% está colocado en el sector rural.

Presidente de la Red:

Lic. Guillermo Rondón

Directora Ejecutiva:

Licda. Valerie Valette

Dirección de Oficina:

Av. Ortega y Gasset #48, Centro de Capacitación Adopem (frente al centro olímpico), Santo Domingo

Telefax: (809) 549-5316

Correo electrónico: redomif@gmail.com

Página Web: www.redomif.org.do

REDOMIF está integrada por 26 instituciones Microfinancieras:

1. Asociación para el Desarrollo de la Provincia Espaillat (ADEPE)
2. Asociación Dominicana para el Desarrollo de la Mujer (ADOPEM ONG)
3. Agencia Francesa (AFD)
4. Asociación de Instituciones Rurales de Ahorro y Crédito (AIRAC)
5. Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos (ALAVÉR)
6. Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (ALNAP)
7. Asociación Esperanza Internacional (ASOCIACIÓN ESPERANZA)
8. Banco Múltiple ADEMI, S.A. (BANCO ADEMI S.A)
9. Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM (BANCO ADOPEM S.A)
10. Banco BHD, S.A - Unidad de Microfinanzas Crédito Amigo (BANCO BHD)
11. Fondo Multilateral de Inversiones (BID/FOMIN)
12. Centro Dominicano de Desarrollo, INC. (CDD, Inc.)
13. Fundación CODESPA (CODESPA)
14. Cooperativa de Ahorro, Crédito y Servicios Múltiples ASPIRE (COOP-ASPIRE)
15. Cooperativa de Servicios ADEPE (COOP-ADEPE, Inc.)
16. Fondo Ecuménico de Préstamos para la República Dominicana (ECLOF)
17. Fundación Dominicana de Desarrollo (FDD)
18. Banco de Ahorro y Crédito Fihogar S.A. (FIHOGAR )
19. Fondo Cooperativo para el Desarrollo Agroempresarial (FONDAGRO)
20. Fondo para el Desarrollo de Santiago (FONDESA)
21. FondoMicro (FONDOMICRO)
22. Instituto Dominicano para el Desarrollo Integral (IDDI)
23. Motor Crédito, S.A Banco de Ahorro y Crédito (MOTOR CRÉDITO, S.A)
24. Mujeres en Desarrollo Dominicana (MUDE, Inc.)
25. Corporación de Crédito Nordestana de Préstamos (NORPRESA)
26. Corporación de Crédito Préstamos a las Ordenes, S.A. (PALOSA)
27. Soluciones Scotiabank (SOLUCIONES SCOTIABANK)
28. Fundación Sur Futuro, Inc. (SURFUTURO)
29. Asociación Tú,Mujer. Inc. (TÚ, MUJER)
30. VisiónFund República Dominicana (VISIONFUND R.D)

## Informe de Actividades del 2015



### INTRODUCCIÓN

En el 2015, REDCAMIF continuó promoviendo acciones dirigidas a consolidar la promoción y el desarrollo de las Microfinanzas de Centroamérica y República Dominicana.

Este año ha sido intenso en ejecución de actividades destinadas a fortalecer las capacidades institucionales tanto de las redes nacionales como de las IMF que participan activamente en los programas emprendidos por REDCAMIF, así como ejecutar acciones para la expansión de los servicios financieros inclusivos tales como finanzas rurales y vivienda social y servicios básicos conexos.

Otro de los grandes logros del año 2015, fue la creación de la empresa de microseguros “Servicios Inclusivos, S. A (SERINSA)”, empresa que surge de la iniciativa de REDCAMIF para dar continuidad al Proyecto de Implementación de un Modelo de Negocio Sostenible para el Desarrollo de los Microseguros en Centroamérica y Panamá.

Se ha continuado exitosamente a través del proyecto REDCAMIF-ADA Luxemburgo; adicionalmente se han iniciado las consultas y discusiones estratégicas para la formulación de un nuevo proyecto de mediano plazo entre ADA –REDCAMIF para el desarrollo de los mercados y la inclusión financiera en la región y la ejecución del Programa de Expansión Servicios Financieros Inclusivos en la región.

Se continuó emprendiendo y participando en espacios importantes de intercambio de experiencias, tales como el Encuentro de Redes de Microfinanzas de Centroamérica y de República Dominicana, la Cumbre Global de SEEP Network, la semana Europea de las Microfinanzas, el Foro para la Microempresa (FOROMIC), entre otras.

Se fortaleció la transparencia financiera en la región, logrando aumentar el número de IMF participantes, 137 instituciones reportando su información financiera. Igualmente se continuó con la elaboración de los 30 Análisis de Desempeño Financiero para IMF, el cual es un incentivo y reconocimiento para aquellas instituciones que han destacado por su transparencia en la industria y su constante facilitación de la información.

Así mismo se continuó promoviendo y creando capacidades para la gestión de riesgos en las instituciones y el fortalecimiento de la gobernabilidad en las mismas. Así mismo, se continuó fomentando las buenas prácticas de protección al consumidor.

La formación de los recursos humanos continúa siendo prioridad para REDCAMIF, con la ejecución del programa regional de capacitación, se realizaron cuatro cursos especializados de Microfinanzas, logrando capacitar a más de 76 personas en diversos temas.

A continuación se presenta la Memoria anual de labores 2015, en la que se resumen las principales acciones emprendidas por REDCAMIF en este periodo, acordes con su misión, visión y lineamientos estratégicos.

## I. Posicionamiento, Incidencia y Fortalecimiento del Sistema REDCAMIF.

### 1.1 Promovida y fortalecida la representatividad e institucionalidad de REDCAMIF en la industria de microfinanzas.

#### Representatividad y Funcionamiento

Los días 04 y 05 de marzo del 2015, se realizó la reunión de Asamblea General de REDCAMIF en la ciudad de Panamá.

La participación e involucramiento de todos los miembros de la Asamblea General, demuestra el compromiso compartido por los mismos, en aras de impulsar las acciones estratégicas que contribuirán a mejorar la calidad de vida de la clientela de las instituciones de microfinanzas de Centroamérica y República Dominicana.

### 1.2. Difundido el desarrollo de las microfinanzas en Centroamérica y República Dominicana

#### Comunicaciones de REDCAMIF

##### Actividades realizadas:

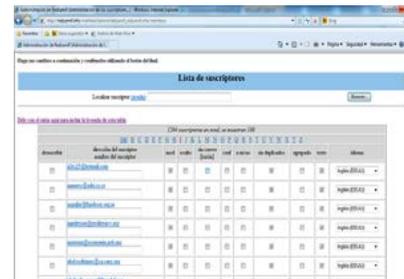
##### Actividades:

- a) **Diseño de la nueva página web de REDCAMIF:** Dada la importancia de disponer de un sitio web más dinámico, moderno, organizado y adaptable para su navegación en cualquier dispositivo, REDCAMIF trabajó en el diseño y desarrollo de su nueva página web. El nuevo sitio se lanzó en el mes de mayo con contenido actualizado de las redes nacionales y sus afiliadas que incluyó la actualización de logos, directorios, información de los clientes y cartera, además de la información sobre las estadísticas y eventos de REDCAMIF.
- b) **Boletines electrónicos:** Los boletines electrónicos son el medio empleado para la difusión de la información y están clasificados según público meta: i) Boletines externos son administrados directamente desde la página web y ii) Boletines internos se gestiona a través de una plataforma online (Mailchimp) que contiene una base de datos de alrededor de 400 contactos



de las redes nacionales, instituciones afiliadas y aliados estratégicos. Al mes de noviembre se realizó la publicación de 5 Tuxchi y 5 Boletines informativos con información proporcionada por las redes nacionales, coordinadores de proyectos y el equipo regional de REDCAMIF.

- c) **Correos masivos:** Este medio generalmente se utiliza para ampliar la difusión de la información contenida en el boletín informativo externo y para la promoción de eventos regionales. Durante este año se incrementó el número de contactos de las bases de datos tomando como referencia las listas de los participantes de los talleres regionales.
- d) **Actualización de la página de Facebook de REDCAMIF:** Se utilizó esta plataforma para promocionar actividades de la Red Regional y Redes Nacionales.



**Resultado:**

REDCAMIF emplea diferentes plataformas y herramientas de comunicación que le permiten difundir de la información de interés entre los colaboradores del sistema, sin embargo, aún falta integrar estos esfuerzos en una estrategia de comunicación alineada con la misión, visión y los objetivos estratégicos de la organización.

**Publicaciones y memorias.**

Con el objetivo de proyectar las Microfinanzas en Centroamérica y el Caribe, REDCAMIF realiza una serie de publicaciones, en el orden semestral y anual según corresponda.

**Actividades realizadas:**

- a) **Publicación de la Revista: "Microfinanzas de Centroamérica y del Caribe"** en sus ediciones 22 con datos cortados al 31 de diciembre del 2014 y edición 23 con datos al 30 de junio del 2015. La revista contiene información de directorio de las Redes Nacionales de Microfinanzas e Instituciones de Microfinanzas así como datos de cartera y clientes por actividad económica, plazo, metodología crediticia y departamento e indicadores financieros básicos de las IMF afiliadas a las Redes Nacionales. La Revista contribuye como una fuente de información para el análisis y sistematización de la experiencia y desempeño de las Microfinanzas de la región.



- b) **Publicación del “Boletín Microfinanciero de Centroamérica y del Caribe”** edición 5 y 6. El boletín en su edición 5 tiene el propósito de mostrar un resumen del entorno macroeconómico de la región Centroamericana y República Dominicana y un análisis de los principales indicadores financieros de la industria y su tenencia a nivel regional, así como el ranking de Instituciones de Microfinanzas de Centroamérica y República Dominicana. La edición 6 del boletín tiene por objetivo presentar los agregados por país de los indicadores de desempeño financiero de las Instituciones de Microfinanzas que reportan sus datos a la Unidad de Información y Análisis de REDCAMIF.



- c) **Publicación de la “Memoria institucional de REDCAMIF”**: Se publicó la memoria institucional de actividades del año 2014 de REDCAMIF, la cual contiene las principales actividades llevadas a cabo por la Red teniendo como referencia sus objetivos estratégicos.



#### Resultado:

Las diversas publicaciones que elabora REDCAMIF están dirigidas a fomentar una mayor apertura y transparencia del sector, es así que estos medios impresos y digitales se han convertido en una de las principales fuentes de información de las microfinanzas de Centroamérica y el Caribe.

### 1.3. Apoyado el Fortalecimiento de la capacidad ejecutiva y operativa de las Redes Nacionales de Microfinanzas afiliadas.

#### 1.3.1. Iniciativas de apoyo a la sostenibilidad de las Redes Nacionales de Microfinanzas.

Durante el 2015 se impulsaron diversas acciones para apoyar iniciativas de sostenibilidad de las redes nacionales.

##### Actividades realizadas:

a) **Fondo para iniciativas estratégicas de sostenibilidad de las Redes Nacionales (ADA):** En el año 2015 se aprobaron 7 proyectos a las Redes Nacionales, logrando los siguientes resultados:

- **REDIMIF:** "Uso de PRECREDIT, herramienta Tecnológica para la Prevención del Sobreendeudamiento de las IMF afiliadas a la Campaña en Guatemala"
- **REDPAMIF:** "Desarrollo de servicios de valor agregado para las Instituciones de Microfinanzas de Panamá".
- **REDMICROH:** "Creación de una Empresa de Call Center y Contact Center" especializada en la cobranza a clientes de las afiliadas, así como en la promoción de los nuevos servicios financieros.
- **ASOMIF:** "Modernización Tecnológica de la Industria de Microfinanzas" a través de la creación de la Empresa Sistemas de Información Gerencial para Micronegocios S.A (SIGMICRO S.A.) y la oficina de Atención de Reclamos de Clientes en las Instituciones Microfinancieras afiliadas a ASOMIF.
- **ASOMI:** "Bolsa de Trabajo especializada en Microfinanzas de El Salvador ASOMI". Se adecuaron áreas físicas de ASOMI, se contrató el personal para la unidad de Talento Humano, así como adquisición y desarrollo de software para bolsa de trabajo.
- **REDOMIF:** Proyecto "Centro de capacitación con Titulación Universitaria". Tiene como finalidad presentar el proyecto a una universidad para obtener alianza estratégica, certificación y otorgación de títulos académicos.



- b) **Fondo equitativo de Redes Nacionales (ADA):** Ejecución del fondo anual equitativo de Redes Nacionales para actividades de fortalecimiento institucional a lo largo de los cuatro años del proyecto.
- c) **Asistencia técnica:** Fortalecimiento Institucional a las Redes Nacionales para el desarrollo e implementación de servicios de asistencia técnica a las Instituciones de Microfinanzas en los temas de: Gestión de Riesgos, Gobernabilidad, Coaching Gerencial, Gestión de Desempeño Social.

**Cuadro 1.**  
**Unidad de transparencia e información**  
**Número de IMFs beneficiadas con Asistencia Técnica**  
**Año 2015**

País	Gestión de Riesgos	Gobernabilidad	Coaching Gerencial	GDS (SPI4)	PPI	Riesgo Ambiental
Guatemala	1			1	1	
El Salvador		1	1		3	
Honduras	1		1	1	1	
Nicaragua			2	1	1	
Costa Rica			1	1		2
Panamá	1		1			
República Dominicana	1		1			
<b>TOTAL</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>2</b>

**Resultado:**

La gestión de estos Fondos de apoyo al desarrollo de las Redes Nacionales y mecanismos de asistencia técnica a las instituciones de Microfinanzas, ha permitido crear condiciones materiales y operativas en las Redes para el cumplimiento de sus objetivos estratégicos, en particular por la creación de capacidades técnicas nacionales.

## 1.4. Ejecución de mecanismo de gestión financiera y proyectos.

### 1.4.1. Fortalecimiento de las alianzas institucionales y la cooperación técnica-financiera.

REDCAMIF ha venido desarrollando vínculos y alianzas con diversos organismos regionales y de la cooperación internacional, estableciendo contactos institucionales y convenios Interinstitucionales.

Actividades realizadas:

- a) **Ejecución de proyecto con ADA 2012-2016:** Se continuo con la ejecución del Proyecto “Expandiendo las Finanzas Inclusivas en Centroamérica y República Dominicana” para el periodo Agosto 2012-Diciembre 2016, a través de los componentes: Oferta de Servicios Financieros Inclusivos sostenibles en la región, Fortalecimiento de las capacidades y apoyo sectorial, y la Gestión del Conocimiento.
- b) **Ejecución de Proyecto con OIKOCREDIT:** Basado en el Convenio Marco de Cooperación entre Oikocredit y REDCAMIF, enfocado en el fortalecimiento de Instituciones de Microfinanzas en temas como: Gestión y reducción de Riesgo, Gestión de Desempeño Social y Desarrollo de Productos (Microseguros) se continuo desarrollando el área de Gestión de Desempeño Social y de Educación Financiera del Programa de Microseguros.

El Proyecto de Educación Financiera del Programa de Microseguros concluyo este año, con una ejecución de 17,000 personas participando en las diversas herramientas de capacitación en las IMFs del programa.

- c) **Banco Centroamericano de Integración Económica:** Se firmó un Convenio de Cooperación Técnica con el BCIE para la implementación del Proyecto “Estructuración y difusión de Productos financieros para MIPYMES Verdes” definiéndose las siguientes actividades: i) Desarrollo y aplicación de productos financieros para Mipymes verdes y Riesgo crediticio, ii) Promoción y difusión de las Microfinanzas



Proyecto ADA



Proyecto con OIKOCREDIT



Verdes (Foro Centroamericano de Microfinanzas Verdes, iii) Elaboración y documentación de casos prácticos para el análisis de las Microfinanzas verdes, iv) Sistematización de los resultados del proyecto.



- d) **Actividades para la Gestión de fondos para los Programas de REDCAMIF otros.** Se organizó una campaña de gestión de fondos enfocado prioritariamente hacia ampliar el fondeo del programa de SFI tanto en forma de líneas de crédito a través de SICSA o directamente, así como fondos no reembolsables para asistencia técnica. Para apoyar esta Campaña se elaboró el Prospecto de Inversión y Desarrollo de REDCAMIF con fichas resumidas por cada Programa y en ediciones en inglés y español, así como digital. Se creó un Directorio de entidades y se difundió el Prospecto como mecanismo directo para estimular la participación en las diversas modalidades de inversión y cooperación contempladas en el Prospecto.



- f) **Gobernanza e Inclusión Financiera (GIF):** REDCAMIF firmo con el INCAE un convenio de colaboración para el “Proyecto de Gobernanza e Inclusión Financiera (GIF)”, el cual es financiado por el BID/FOMIN y COSUDE, esta iniciativa busca contribuir con la mejora de la gobernanza de Instituciones Financieras y Cooperativas de Ahorro y Crédito que atienden a poblaciones pobres y de bajos ingresos de América Latina y el Caribe.



El proyecto será ejecutado por el FOMIN y BIM Ltd. en alianza con el INCAE y REDCAMIF. El rol de REDCAMIF, es apoyar en el proceso de reclutamiento y selección de postulantes a Consultores y en la divulgación del Proyecto.

#### 1.4.2. Participación en SICSA.

##### Actividades realizadas:

- a) Articulación de programas regionales con el fondeo de SICSA-Proyecto BID y Corporación Andina de Fomento (CAF) para Finanzas Rurales y Ambiente (FRA): Se han efectuado gestiones conjuntas entre SICSA y REDCAMIF para la aprobación del Proyecto de SFI, enfocado en FRA, con mayor flexibilidad en el caso de CAF, incluyendo la eventual aprobación de inversión en el Fondo de Garantía de mujeres rurales.

## 1.5. Mejorada la capacidad institucional y operativa de REDCAMIF.

### 1.5.1. Funcionamiento operativo y administrativo de REDCAMIF.

Como parte del proceso de consolidación de la estructura operativa y de dirección, en el 2015 se realizaron reuniones de Junta Directiva, Comités Técnico Ejecutivos y la Dirección Ejecutiva:

Actividades realizadas:

- a) Asamblea General de REDCAMIF realizada en el mes de marzo, en la ciudad de Panamá.
- b) Dos Reuniones de Junta Directiva de REDCAMIF en los meses de agosto (Nicaragua) y noviembre (Honduras).
- c) Reuniones semanales del equipo de trabajo de la Dirección Ejecutiva de REDCAMIF para el seguimiento, control y evaluación a las actividades contempladas en los planes operativos del año Coordinación de trabajo con el equipo de la Dirección Ejecutiva de REDCAMIF.
- f) Auditoría Interna: Las actividades de Auditoría Interna estuvieron enfocadas a la revisión de las principales cuentas de los estados financieros, con la finalidad de presentar información razonable para la Junta Directiva, Dirección Ejecutiva y Auditores Externos, correspondiente al año 2015. Asimismo, se desarrollaron acciones dirigidas al fortalecimiento de los sistemas, políticas y procedimientos contables y financieros de la Red, mejoras en el sistema de control interno, cumplimiento de regulaciones y leyes aplicables, así como de asuntos fiscales. Otra actividad importante, fue la certificación y recomendaciones para el registro y control en la Contabilidad de REDCAMIF, de las operaciones de la empresa de Microseguros en etapa pre operativa.
- g) Contratación de la auditoría externa 2015: Como resultado de la auditoría se emitió un dictamen con opinión limpia sobre la razonabilidad de los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades.



Asamblea General de REDCAMIF

Ciudad de Panamá

Reuniones de Junta Directiva de REDCAMIF



Granada, Nicaragua.



Roatán, Honduras.

**Resultado:**

La gestión de los diversos programas y proyectos desarrollados por REDCAMIF se debe en parte por la capacidad ejecutiva y administrativa de la Dirección Ejecutiva de REDCAMIF y las Redes Nacionales. Esta capacidad de ejecución se ve fortalecida con la sostenibilidad y la especialización de los recursos humanos de las direcciones ejecutivas de REDCAMIF y las Redes Nacionales. Adicionalmente, el constante proceso de reuniones permite dar un mejor seguimiento al trabajo desempeñado.

**1.6. Promover la Institucionalización de la Conferencia Centroamericana de Microfinanzas como instancia de discusión, análisis y promoción de intercambios institucionales.**

**1.6.1. Organización de la VIII Conferencia Centroamericana y del Caribe de Microfinanzas en Nicaragua en 2016.**

La Red Centroamericana y del Caribe de Microfinanzas en coordinación con La Asociación Nicaragüense de Instituciones de Microfinanzas, celebrarán la VIII Conferencia Centroamericana y del Caribe de Microfinanzas, con el lema Tecnología: Competitividad e Inclusión Financiera, actividad que se llevará a cabo en Managua, Nicaragua, del 3 al 5 de agosto de 2016.

La Conferencia tendrá como objetivo promover acciones para la inclusión financiera a través del intercambio de experiencias, la actualización de modelos de negocio innovadores basados en las TIC y el desarrollo de alianzas estratégicas, que permitan establecer estándares de calidad y eficiencia para las Instituciones de Microfinanzas de la región.

**Actividades realizadas:**

- a) Realización de las cartas de gestión de patrocinio al Banco de Integración Económica (BCIE) y al Banco de Desarrollo de América Latina (CAF).
- b) Visitas presenciales a los principales hoteles de Managua para la coordinación de hospedaje y negociación de tarifas especiales.
- c) Diseño de los documentos promocionales del evento
- d) Reuniones de seguimiento con la empresa de operaciones logísticas (AC Eventos)



## Resultado:

ASOMIF y REDCAMIF trabajan en conjunto en la gestión de patrocinios, en la búsqueda de académicos y organización de VIII Conferencia Centroamericana y del Caribe de Microfinanzas que se realizará los días 3,4 y 5 de agosto del 2016 en Managua, Nicaragua. La comisión de trabajo realiza reuniones semanales para el seguimiento de las actividades.

## 1.7. Aprendizaje mutuo e intercambio de experiencias internacionales.

### 1.7.1. Representación en Cumbres y Foros Internacionales

- Organización del Encuentro de Redes de Centroamérica y el Caribe (ADA): Realizado en Granada, Nicaragua, del 29 al 31 de julio, con la participación los siete Directores Ejecutivos de las Redes Nacionales, miembros del equipo de la Dirección Ejecutiva de REDCAMIF, representantes de ADA y, Coordinadores Nacionales de los Servicios Financieros Inclusivos.
- Participación en la edición decimoctava del Foro de la Microempresa del BID - FOROMIC 2015, realizada del 26 al 28 de octubre en la ciudad de Santiago, Chile.
- Participación en la semana Europea de las Microfinanzas, realizada en Luxemburgo del 18 al 20 de noviembre.

## Resultado:

La representación en estos espacios de intercambios de experiencias internacionales ha facilitado a REDCAMIF, Redes Nacionales e Instituciones de Microfinanzas, posicionarse como los principales referentes de la industria de las microfinanzas de Centroamérica y República Dominicana, así como el establecer contactos con organismos de cooperación internacional interesados en fomentar el desarrollo de las microfinanzas.



Organización del Encuentro de Redes de Centroamérica y el Caribe (ADA)

Granada, Nicaragua.



Foro de la Microempresa del BID - FOROMIC 2015

Santiago, Chile.



Semana Europea de las Microfinanzas

Neumünster, Luxemburgo.

## II. Promover la competitividad en productos y servicios y la sostenibilidad de las Instituciones de Microfinanzas en el Istmo Centroamericano y del Caribe.

### 2.1 Capacitación y formación de recursos humanos de las Redes Nacionales e IMF en la región.

#### 2.1.1 Ejecución del Programa Regional de Capacitación.

El Programa Regional de Capacitación responde a la estrategia global de REDCAMIF de generar capacidades y competencias y desarrollar el talento humano de las Instituciones de Microfinanzas que aseguren un servicio de calidad enfocado a las necesidades de sus clientes.

#### Actividades realizadas:

- a) Ejecución de cuatro cursos regionales de capacitación en las siguientes áreas temáticas: i), Diplomado en Finanzas Rurales ii) El Cambio Climático y su efecto en el Riesgo crediticio, iii) Gestión del Gobierno Corporativo en las Instituciones Financieras iv) Herramientas para medir retención y deserción de clientes en IMF. Los cursos se realizaron en cuatro países de la región: Nicaragua, Honduras, El Salvador y Panamá.

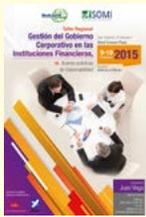


**Cuadro 3.**  
Cursos organizados y número de participantes por país.  
Año 2015

Nombre del Curso	País	Meses
Diplomado en Finanzas Rurales.	Nicaragua	Febrero, Marzo, Mayo



**Cuadro 3.**  
Cursos organizados y número de participantes por país.  
Año 2015

Nombre del Curso	País	Meses	
El Cambio Climático y su efecto en el Riesgo crediticio.	Honduras	Mayo	
Gestión del Gobierno Corporativo en las Instituciones Financieras.	El Salvador	Octubre	
Herramientas para medir retención y deserción de clientes en IMF.	Panamá	Noviembre	



Taller El Cambio Climático y su efecto en el Riesgo crediticio



Taller Gestión del Gobierno Corporativo en las Instituciones Financieras.



Taller Herramientas para medir retención y deserción de clientes en IMF.

### Resultado:

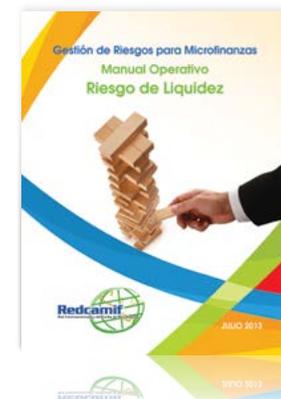
REDCAMIF en coordinación con las Redes Nacionales que la conforman, lograron ejecutar 4 cursos Regionales de Capacitación y fortalecer las capacidades de más de 76 funcionarios de instituciones de Microfinanzas, con temáticas que responden a la demanda y necesidades de formación de los Recursos Humanos de sus afiliadas.

## 2.2. Promocionado las buenas prácticas en la industria de las microfinanzas.

### 2.2.1. Ejecución del Plan para crear capacidades de gestión de Riesgo en las Redes Nacionales

#### Actividades realizadas:

- a) Se apoyaron a 4 Instituciones de Microfinanzas de la región con asistencia técnica, para fortalecer sus capacidades de gestión integral de riesgo: FUNDACION ADELANTE de Honduras, FONDESOL de Guatemala, COOPADEPE de Republica Dominicana y COOPERATIVA JUAN XXIII de Panamá.
- b) Se realizó el estudio de “Evaluación de las necesidades de Gestión de Riesgos de las Instituciones de Microfinanzas de Centroamérica y República Dominicana afiliadas a REDCAMIF” que tenía como objetivo realizar evaluación de brechas respecto a mejores prácticas internacionales y de necesidades en gestión de riesgos de las instituciones de Microfinanzas de Centroamérica y República Dominicana



**Resultado:**

El apoyo a las IMF en el manejo del riesgo, va más allá de la creación de unidades de riesgo y busca la participación de las diferentes áreas a lo interno de las IMF con una participación activa y una apropiación de enfoque de gestión del tema de riesgos. Con ello los recursos humanos de las IMF están mejor preparados para enfrentar situaciones de riesgos que atenten contra la institución.

**2.3 Fortalecimiento de la Gobernabilidad en las Instituciones de Microfinanzas de Centroamérica y El Caribe**

**2.3.1. Implementación de la asistencia técnica en Gobernabilidad.**

**Actividades realizadas:**

- a) Se apoyó a 1 IMF de El Salvador - PADECOMSMS CREDITO, con la asistencia técnica en la Evaluación y Desarrollo de la Gobernabilidad.
- b) Se implementó la Herramienta Coaching Gerencial en 7 IMF de la Región:
  - BANCO FIHOGA de República Dominicana
  - CREDISOL de Honduras
  - FUDEMI y PANAPANA de Nicaragua
  - PROCAJA de Panamá
  - PADECOMSM CREDITO de El Salvador
  - FIDERPAC de Costa Rica



**2.4 Promovida la Gestión de Desempeño Social en Instituciones de Microfinanzas**

**Actividades realizadas:**

- a) Implementación del Índice de Avance para salir de la pobreza (Progress out of Poverty Index, PPI) en 6 IMF:
  - INHDEI de Honduras
  - COOPAPEL de Guatemala
  - FADEMYPE, HPH y MICREDITO de El Salvador
  - ALDEA GLOBAL de Nicaragua



b) Desarrollo de Sistemas de GDS se trabajó en:

- FONDESOL de Guatemala
- APACOOOP de Costa Rica

c) Adicionalmente se realizó Taller ToT para la Aplicación de la Herramienta Universal de Evaluación del Desempeño Social SPI4, los días jueves 9 y viernes 10 de julio del 2015, en el centro de convenciones Crowne Plaza de la ciudad de Managua, con la participación de siete consultores, dos miembros de las oficinas de redes nacionales y 3 miembros del equipo de REDCAMIF.

d) Se realizó la implementación Piloto de la Herramienta SPI4 en dos IMF:

- WRH de Honduras
- FUNDENUSE de Nicaragua



e) Herramienta de Riesgo Ambiental: Finalizando el pilotaje de la Herramienta para la Medición del Riesgo Ambiental y Afectaciones Laborales para Instituciones de Microfinanzas (HRA), se implementó en dos IMF: FUNDECOPERACION y FUNDACION MUJER de Costa Rica.

## 2.5 Fortalecida la Transparencia Financiera en las Instituciones de Microfinanzas de la Región

### 2.5.1 Ejecución del Programa de Transparencia y Benchmarking en Centroamérica y el Caribe

#### Actividades realizadas:

- Recolección y análisis de información y elaboración de cuatro Informes Trimestrales de Calidad de Cartera.
- Elaboración de las ediciones 22 y 23 de la Revista Microfinanzas de Centroamérica y del Caribe.
- Ejecución de la campaña de recopilación de Indicadores Financieros, logrando la participación de 103 Instituciones de Microfinanzas.



**Cuadro 4.**  
**Número de Instituciones que participan de los productos y servicios de la Unidad de Información y Análisis de REDCAMIF Año 2015**

País	Programa MIX-REDCAMIF	Calidad de cartera	Revista de Microfinanzas	Análisis de Desempeño Financiero
Guatemala	18	16	14	5
El Salvador	13	14	13	3
Honduras	21	23	24	7
Nicaragua	20	21	21	7
Costa Rica	13	10	10	3
Panamá	5	4	4	2
República Dominicana	13	16	15	3
<b>TOTAL</b>	<b>103</b>	<b>104</b>	<b>101</b>	<b>30</b>



- d) Elaboración del Ranking Centroamericano y del Caribe de Microfinanzas, usando los indicadores acordados entre el MIX y REDCAMIF, publicado en la quinta edición del Boletín Microfinanciero.
- e) Elaboración del Boletín Microfinanciero Regional, edición 5 y 6: Se elaboró el Informe de Benchmarking de CA y del Caribe 2015 con la información de la campaña de indicadores financieros del Mix y se publicó en la quinta edición del Boletín Microfinanciero de Centroamérica y del Caribe. Asimismo se elaboró la sexta edición del boletín conteniendo los informes de benchmarking y análisis de la industria de microfinanzas por país.
- f) Elaboración de 7 Informes nacionales de Benchmarking: Guatemala, El Salvador, Honduras, Nicaragua, Costa Rica, Panamá y República Dominicana, los cuales están consolidados en la sexta edición del Boletín Microfinanciero.
- g) Durante todo el proceso de recolección y análisis de datos se realizó la actualización de perfiles en Mix Market, así como cuando se realizaron cambios en las IMF.
- h) Elaboración de 30 Análisis de Desempeño Financiero, personalizado para las Instituciones de Microfinanzas, éstas fueron: PADECOMSMCRÉDITO, BANHCAFÉ, FUNDESPE, ODEF FINANCIERA, FINDE, FUNDEVI, CREDISOL, ADRA, FUDEMI, PROCAJA, ACODEP, FDD; CREDIMUJER, MICRÉDITO, MUDE, MICRONEGOCIOS, ADESTRA, ASPIRE, FAPE, PANA PANA, COOPERATIVA JUAN XXIII, ASOCIACIÓN EL BÁLSAMO, ASOCIACIÓN SHARE, AGUDESA, INHDEI, FUNDENUSE, FHA, ADIM, CRÉDITO AMIGO Y APACOOOP.
- i) Se realizaron tres visitas de sensibilización para presentar todos los servicios y actividades que la unidad está trabajando con el fin de promover la transparencia en términos de información financiera, social y estadística en la industria en general. Los países visitados fueron Guatemala, Panamá y República Dominicana.
- j) Se realizaron siete réplicas del Taller de Análisis de Desempeño Financiero, mediante la utilización de la herramienta Microfact en los siguientes países: Guatemala (Abril), El Salvador (Junio), Honduras (Junio), Nicaragua (Octubre), Costa Rica (Agosto), Panamá (Julio) y República Dominicana (Agosto).





Taller Microfact Nicaragua



Taller Microfact Costa Rica



Taller Microfact Panamá

- k) Desarrollo de herramienta de sistematización de información: se creó una aplicación gestora de información llamada Infoharvest que goza de bondades tecnológicas para favorecer la consolidación de la información de Cartera, Revista y Boletín Microfinanciero en una base de datos que propicia la exploración y análisis de información histórica y jerárquica.



**Resultado:**

REDCAMIF a través del Programa de Transparencia continúa como una de las Redes más transparentes del mundo, por el alto nivel de participación de sus IMF afiliadas reportando información financiera y social. El mayor resultado obtenido por el sector es la disponibilidad de información que refleja con datos confiables el desempeño del sector, sirviendo al mismo tiempo como herramienta de medición y gestión ante fondeadores, gobiernos, donantes y resto de organismos comprometidos con el desarrollo de la industria.

### III. Promover el acceso en condiciones de igualdad de las familias en situación de pobreza o en alguna situación de vulnerabilidad a productos y servicios financieros y no financieros innovadores, que permitan mejorar su calidad de vida

#### 3.1. Fomentado la mitigación de riesgos en etapas improductivas de los microempresarios en Centroamérica y el Caribe.

##### 3.1.1. Ejecución del Proyecto piloto para la masificación de las Micropensiones en Centroamérica



#### Actividades realizadas:

- a) Durante 2015 se completó la incorporación al PPR e inicio de la fase de afiliación para un total de nueve instituciones: Guatemala cuatro instituciones operativas: FAFIDESS, ADEL IXCAN, FAPE y Cooperativa de Comercio; Nicaragua, cuatro instituciones operativas: FUNDESER, FUNDENUSE, FUDEMI y León 2000 IMF, S.A.; Honduras una institución operativa, CREDISOL.
- b) Dos instituciones adicionales han presentado la documentación inicial para su incorporación al PPR. Ambas de Nicaragua, FENICOOTAXI, Federación de cooperativas de taxis, que agrupa 54 cooperativas y alrededor de cuatro mil asociados y AFODENIC.

- d) Se realizó la coordinación y acompañamiento a nueve capacitaciones realizadas por la Unidad Ejecutora del PPR, en los tres países del Piloto, incluyendo a Coordinadores, Promotores y Personal Gerencial y Administrativo de las nueve instituciones adheridas al PPR.



- e) Se realizaron dos capacitaciones una en Guatemala y otra en Nicaragua sobre aspectos del sistema operativo (software) y por parte de la Unidad Ejecutora la Asistente Técnico Administrativa realizó tres capacitaciones (una en Guatemala y dos en Nicaragua) dirigidas a las instituciones que inician trámites de ingreso al PPR sobre temas de: proceso de incorporación del fideicomiso y proceso de selección y contratación de consultores para las unidades de apoyo.
- f) Se aprobó por parte de la Junta Directiva la formulación de una propuesta de modelo operativo y de negocios de Micropensiones que será revisado en el primer trimestre del 2016.

#### Resultado:

Los resultados en términos de afiliados y de crecimiento del fondo reflejan los atrasos iniciales por temas de marcos regulatorios, constitución del fideicomiso y otros, que condujeron a un inicio tardío en la etapa de afiliación; de allí que las metas propuestas en el diseño de proyecto resultan difíciles de alcanzar antes del final del mismo.

### 3.2. Ejecución del programa de Microfinanzas Rurales con enfoque ambiental y seguridad alimentaria.

#### 3.2.1. Gestión y ejecución del Proyecto de Expansión de los Servicios Financieros Rurales con Enfoque Ambiental y Seguridad Alimentaria en Centroamérica y el Caribe.



Las actividades desarrolladas durante el 2015 se enfocaron principalmente en la elaboración y aprobación de los proyectos presentados por las instituciones participantes del piloto. Paralelo a ello se vino estructurando las diversas herramientas que se requieren para la implementación de los cuatros productos financieros. Adicionalmente, se realizaron gestiones de proyectos con el BCIE los cuales vinieron a reforzar la iniciativa de innovación.

#### Actividades realizadas:

- a) Durante el primer trimestre del 2015, trece instituciones participantes del Programa en la temática de Finanzas Rurales y Ambiente, finalizaron el proceso de firma de convenios entre REDCAMIF y las Redes Nacionales. A través de estos contratos, las IMF fueron auspiciadas para la realización de un diagnóstico en el que pudiesen identificar el tipo de producto- de los cuatro que el programa impulsa- por su mercado, clientes y capacidad institucional, que puede desarrollar tomando en cuenta el entorno local en el cual operan dichas instituciones.

- b) El apoyo inicial otorgado por el programa a las 13 IMF conllevó a la contratación de consultores especialistas en las temáticas de finanzas rurales, a fin que se puedan identificar la viabilidad de implementación de los productos financieros promovidos por el programa.
- c) ADA en conjunto con REDCAMIF asesoraron y aprobaron 13 proyectos de las instituciones de microfinanzas entre los meses de marzo y julio. Aprobándose los productos siguientes:
- Línea de crédito productivo ambiental en 7 IMF.
  - Microleasing en 2 IMF.
  - Financiamiento a la eficiencia energética en 1 IMF.
  - Préstamo a mujeres emprendedoras en 8 IMF.

En el siguiente cuadro se muestra a reseña de manera esquemática de las instituciones que estarán participando en la fase de implementación de los productos financieros rurales.

**Cuadro 6**  
**Estatus de los Proyectos del Piloto de Servicios Financieros Inclusivos - Finanzas Rurales y Ambiente**

RED / Institución	Productos Financieros	Número de beneficiarios directos	Zonas Geográficas
<b>REDIMIF</b>		<b>156</b>	
SHARE	Mujeres emprendedoras	156	Jutiapa y San Juan Sacatepéquez.
<b>ASOMI</b>		<b>500</b>	
AMC	Mujeres emprendedoras	200	Agencia Santa Ana y Agencia Sonsonate
CREDICAMPO	Mujeres emprendedoras	300	Agencias Usulután, Ciudad El Triunfo, San Miguel y Ciudad El Tránsito

**Cuadro 6**  
Estatus de los Proyectos del Piloto de Servicios Financieros Inclusivos - Finanzas Rurales y Ambiente

RED / Institución	Productos Financieros	Número de beneficiarios directos	Zonas Geográficas
<b>REDMICROH</b>		<b>280</b>	
ODEF	Línea de crédito ambiental / Préstamo eficiencia energética	180	Agencias de Puerto Cortes, Cuyamel, Peña Blanca, Departamento de Cortes
PILARH	Microleasing / Línea de crédito ambiental	100	Áreas de influencia rural de los Departamentos de Lempira e Intibucá.
<b>REDCOM</b>		<b>479</b>	
FIDERPAC	Crédito ambiental	210	Provincias de San José y Puntarenas en los distritos de Puriscal, Garabito, Turrubares y Orotina.
FUDECOSUR	Crédito ambiental / Mujeres emprendedoras	269	Provincias de San José y Puntarenas Región Brunca
<b>REDPAMIF</b>		<b>150</b>	
PROCAJA	Microleasing / Mujeres emprendedoras	150	Santiago de Veraguas, Panamá con impacto en las provincias Centrales (Coclé, Herrera, Los Santos y Veraguas)

**Cuadro 6**  
**Estatus de los Proyectos del Piloto de Servicios Financieros Inclusivos - Finanzas Rurales y Ambiente**

RED / Institución	Productos Financieros	Número de beneficiarios directos	Zonas Geográficas
<b>REDOMIF</b>		<b>925</b>	
Banco ADOPEM	Línea de crédito ambiental / Mujeres emprendedoras	625	Barranca y Jarabacoa (La Vega), Salcedo (Hermanas Mirabal), San Juan y Azua
COOPADEPE	Línea de crédito ambiental / Mujeres emprendedoras	300	Villa Trina y Gaspar Hernández Moca
<b>TOTAL</b>		<b>2,660</b>	

*Fuente: Elaboración propia en base a propuestas de proyectos presentados por CNSFI. 2015*

- d) Como seguimiento al proceso de adaptación de productos en las IMF:
  - i) se realizó la firma de las adendas ii) visitas del equipo ejecutivo de REDCAMIF a las IMF para conocer las expectativas y la estrategia de implementación, dichas visitas se llevaron a cabo entre los meses de julio a noviembre.
- e) En el mes de octubre las instituciones completaron el proceso de contratación del personal encargado del programa y actualmente están en el proceso de selección de consultores especialistas para la adaptación de los productos financieros acorde a las condiciones.
- f) Se realizó el diseño de la herramienta para Arrendamiento financiero y de crédito productivo ambiental, el paquete de herramienta consta de: i) Manual de uso ii) Herramienta en Excel para análisis de mercado e identificación de Tecnología y Proveedores iii) Herramienta en Excel para toma de decisiones (calculador) de Microarriendo.
- g) Se estructuró un esquema de asesoramiento especializado para los productos de microarriendo y línea de crédito por parte del programa.

Bajo este esquema se realizaron capacitaciones al personal de i) PROCAJA en Panamá ii) PILARH OPDF en Honduras.

- h) En sesión de Junta Directiva de REDCAMIF en el mes de noviembre, se aprobó la elaboración de una política ambiental que sirviera de punto de partida a REDCAMIF, Redes Nacionales e Instituciones de Microfinanzas para la apropiación de la temática ambiental en la industria en la región, además de la estructuración de la Unidad de Gestión Ambiental en REDCAMIF.
- i) REDCAMIF y REDMICROH realizaron el Foro Centroamericano y del Caribe de Microfinanzas Verdes, teniendo como sede el Hotel Clarión de la ciudad de Tegucigalpa, los días 9 y 10 de septiembre.
- j) Elaboración y documentación de dos casos prácticos para el análisis de las microfinanzas verdes, las IMF que destacaron su enfoque ambiental en el istmo centroamericano fueron el Fondo de Desarrollo Local y FUNDECOOPERACION.



#### Resultados

El principal resultado fue la consolidación del programa de Finanzas Rurales y Ambiente de REDCAMIF mediante la aprobación de los proyectos en las organizaciones participantes.

Por otro lado, la concretización en términos de productos, herramientas y promoción del tema rural y ambiental en la región da los primeros pasos para atraer a interesados en apoyar dicha iniciativa. Es importante mencionar la consolidación de los productos a promocionar entre las IMF que participaron en el programa específicamente en el tema del fondo de garantía para mujeres emprendedoras rurales y el arrendamiento como una herramienta con potencial de capitalización de los clientes productores rurales.



### 3.3 Ampliada la oferta de servicios financieros para la vivienda social y servicios básicos conexos.

#### 3.3.1 Gestión de iniciativas para el financiamiento a la vivienda social y servicios básicos conexos



#### Actividades realizadas:

- a) Aprobación de los Proyectos pilotos en 14 IMF seleccionadas durante los meses de marzo a junio. El siguiente cuadro muestra los proyectos aprobados.

**Cuadro 7.**  
**Estatus de los Proyectos del Piloto de Servicios**  
**Financieros Inclusivos - Vivienda**  
**Social y Servicios Básicos**  
**Conexos.**

No.	IMF	RED	Nombre del Proyecto
1	ASDIR	REDIMIF	Vivienda Popular ASDIR – CREDIGUATE.
2	MUDE	REDIMIF	Proyecto Desarrollo e Implementación de Vivienda Digna.
3	HABITAT	ASOMI	Fortalecimiento de los servicios crediticios para vivienda en armonía con el medio ambiente.

**Cuadro 7.**  
**Proyectos Pilotos Vivienda Social y Servicios Básicos Conexos.**  
**Número de IMF participantes.**  
**Año 2015**

No.	IMF	RED	Nombre del Proyecto
4	PADECOMSM	ASOMI	Proyecto Piloto para la implementación del producto de crédito "construcción de vivienda progresiva en todas sus etapas; incluyendo introducción de servicios básicos.
5	WRH	REDMICROH	Proyecto de Vivienda Social Inclusiva.
6	CREDISOL	REDMICROH	Proyecto de Vivienda Social en la Zona Norte de Honduras.
7	PANAPANA	ASOMIF	Proyecto Piloto para implementación de productos de crédito Vivienda Social y Servicios Conexos en la Asociación Pana Pana.
8	CONFIANSA	ASOMIF	Proyecto Piloto para implementación de productos de crédito Vivienda Social y Servicios Conexos en CONFIANSA.
9	FUNDECOCA	REDCOM	Vivienda Social Inclusiva en la Región Huetar Norte de Costa Rica.
10	Fundación Mujer	REDCOM	CREDITO VIVIENDA MUJER
11	COOP.JUAN XXIII	REDPAMIF	Vivienda Social Cooperativa Juan XXIII
12	Banco Delta	REDPAMIF	Masificación de los Productos de Vivienda: Manos a la Obra y Mi Hipoteca
13	ADEMI	REDOMIF	Banco ADEMI por una vivienda digna para las familias más necesitadas.
14	ECLOF	REDOMIF	Mejorando la Vida de los Clientes de ECLOF con Financiamiento de Vivienda Social.

- b) Catorce instituciones iniciaron el proceso de diseño de los productos financieros para la Vivienda Social.
- c) Diseño de la Estrategia de Mercadeo para los Productos de Vivienda Social en tres Instituciones : i) WRH de Honduras ii) ECLOF de Republica

Dominicana iii) Banco Delta de Panamá

- d) Se realizó el proceso de capacitación al personal en dos instituciones: i) WRH de Honduras ii) Banco Delta de Panamá.
- e) Dos Instituciones (WRH de Honduras y Banco Delta de Panamá) lograron desembolsar los primeros créditos.
- f) Estructuración del Modelo de Asistencia Técnica Constructiva (ATC) en cada uno de los países para la implementación de productos financieros para el sector vivienda social y servicios básicos conexos.
  - REDIMIF contrató a un arquitecto para la estructuración de los procesos y actualmente está conociendo a las dos IMF ASDIR y MUDE, con las que se ha iniciado a negociar el inicio de actividades.
  - REDCOM contrato los servicios de FUNDATEC (Fundación del Instituto Tecnológico de Costa Rica - TEC), instituto que cuenta con un área de investigación en temas de vivienda que conforman los expertos que apoyan en este proceso.
  - ASOMI implementará los servicios de ATC con la asistencia del área técnica de Hábitat para la Humanidad El Salvador (HPHES), que cuenta con apoyo técnico en la materia de HPH Internacional.
  - REDMICROH logró finalizar la constitución de una unidad de ATC, con un ingeniero a cargo que ya se encuentra brindando los primeros servicios de ATC en la agencia de Siguatepeque de WRH y expandiendo los servicios a otras agencias.
  - ASOMIF implementará la estrategia de tercerizar los servicios de ATC a través de la Fundación PRODEL, que cuenta con experiencia en la materia y puede responder a la demanda de las IMF en forma rápida y eficiente.
  - REDPAMIF solicitó al Programa reconsiderar su decisión de preferir un servicio de ATC para sus IMF de manera tercerizada y optar por que el servicio sea desarrollado dentro de cada IMF (Banco DELTA y Cooperativa JUAN XXII) principalmente.
  - REDOMIF está implementando la estrategia de tercerizar los servicios de ATC a través Hábitat para la Humanidad que



cuenta con apoyo técnico en la materia de HPH Internacional.

### 3.4. Difundido productos innovadores para reducción de vulnerabilidad de los empresarios de la microempresa ante eventualidades.



#### (Programa de Apoyo a los Microseguros).

##### 3.4.1. Ejecución del Programa Regional de Apoyo a los Microseguros.

###### Actividades Realizadas:

- a. Seguimiento y ejecución del Sistema Integrado de Información de Seguros (SIIS):
  - Parametrización de productos para El Salvador.
  - Implementación del Sistema Integrado de Información de Seguros en las IMF de Nicaragua (León 2000, FDL, Fundenuse, Fudemi y Fundeser), de Honduras (FAMA y PilarH), de El Salvador (PADECOMSMCREDITO, ASEI, FOMENTA, MICREDITO y SAC INTEGRAL).
  - Contratación de un especialista informático para asegurar el buen funcionamiento del Sistema Integrado de Información de Seguros.
  - Ampliación del ancho de banda local.
- b. Implementación del piloto de Microseguros
  - Implementación del piloto en Honduras en 2 IMF: FAMA y PILARH.
  - Dos Productos de MS aprobados por el ente Regulador de El



Salvador.

- Implementación del piloto en El Salvador en 5 IMF: ASEI, PADECOMSMCREDITO, FOMENTA y MI CREDITO y SAC INTEGRAL.
  - Sistematización de la implementación del pilotaje en Nicaragua y Honduras y Plan de Expansión para el resto de la Red.
- c. Ejecución Campaña de Educación al Consumidor adaptada a Honduras y El Salvador:
- Impresión de materiales promocionales en Honduras en 3 IMF: FAMA, PILARH y ODEF.
  - Impresión de materiales promocionales en El Salvador en 5 IMF: ASEI, PADECOMSMCREDITO, FOMENTA y MI CREDITO y SAC INTEGRAL.
- d. Ejecución del Taller de Cierre y Taller Regional de Microseguros.
- Se realizó el Taller de Cierre de Microseguros el día 13 de Agosto de 2015. El objetivo del taller fue presentar los resultados obtenidos en el marco de la ejecución del Programa “Implementación de un Modelo de Negocios Sostenible para el Desarrollo de los Microseguros en Centroamérica”, a nivel de indicadores establecidos en cada uno de los componentes del mismo, así como presentar experiencias exitosas en cuando a la comercialización de los Productos de Microseguros por parte de una de las IMF participantes en el pilotaje de Nicaragua y presentación de testimonios de clientes que han adquiridos productos de Microseguros y han sido indemnizados.



- Se realizó el Taller Regional de Microseguros el día 14 de Agosto de 2015. El Taller Regional tuvo como objetivo gestionar el conocimiento sobre la pertinencia de los microseguros en la reducción de la vulnerabilidad financiera de los hogares con bajos ingresos; contribuir al desarrollo de productos de microseguros; modelos de negocios exitosos que combinen objetivos sociales con objetivos financieros; y conocer las experiencias exitosas en este sector.

e. Comercialización de productos de Microseguros



**Cuadro 12**  
No. de pólizas vendidas por país  
Año 2015

País	Siempre Seguro	Ingreso Seguro	Seguro de Cáncer
Nicaragua	7,391	426	
Honduras	3,834	257	
El Salvador	1,381		80
<b>Total</b>	<b>12,606</b>	<b>683</b>	<b>80</b>

**Cuadro 13**  
**Primas Pagadas por país**  
**Año 2015**

País	Siempre Seguro	Ingreso Seguro	Seguro de Cáncer
Nicaragua	127,112	670	
Honduras	52,217	8,227	
El Salvador	38,173		1,279
<b>Total</b>	<b>217,502</b>	<b>8,897</b>	<b>1,279</b>

f. Ejecución de evaluación y auditoría final del Programa

- Auditoría del cierre del programa a los estados financieros
- Atención y coparticipación en la Evaluación final del Programa por parte de la Consultora Luisa Fernanda Montoya.

g. Aprobación del nuevo modelo de negocios de Microseguros

- Diseño y aprobación del nuevo modelo de negocios de Microseguros por parte de la JD de REDCAMIF.
- Establecimiento de 2 tipos de canales de comercialización, uno a partir de redes promotoras como REDMICROH y otro a partir de redes comercializadoras como ASOMI.
- Elaboración del Plan de Negocios del nuevo modelo de negocios de Microseguros
- Gestión de fondos para el apoyo al nuevo modelo de negocios de Microseguros. para el año 2016.

**Resultados:**

1. Implementado el piloto en 3 países: Nicaragua, Honduras y El Salvador.
  - Nicaragua (León 2000, FDL, Fundenuse, Fudemi y Fundeser).
  - Honduras (FAMA y PilarH).
  - El Salvador (ASEI, PADECOMSMCREDITO, y MICREDITO y SAC INTEGRAL).





2. Una Nueva IMF interesada en participar en el programa en Honduras (CREDISOL).
3. Campaña de divulgación implementada en Honduras y El Salvador.
4. Ejecución del Taller de Cierre y Taller Regional de Microseguros.
5. Tres productos de Microseguros comercializándose: Siempre Seguro, Ingreso Seguro y Seguro de Cáncer.
6. Evaluación Final del Programa satisfactoriamente.
7. Auditoría del Cierre del Programa con resultados satisfactorios.

## Carta Auditores



A la  
Junta Directiva  
Red Centroamericana de Microfinanzas  
REDCAMIF

### DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Hemos auditado los estados financieros adjuntos del organismo Red Centroamericana de Microfinanzas (REDCAMIF), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre 2015, el estado del resultado integral y excedentes acumulados, estado de variación en el capital contable para el cierre del ejercicio en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

#### Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) y por el control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea materiales, ya sea por fraude o error.

#### Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos, y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros que están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea materiales de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

## Carta Auditores

**NOEL**  
**CRUZ & ASOCIADOS**  
CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Red Centroamericana de Microfinanzas (REDCAMIF) al 31 de diciembre de 2015, y de su desempeño financiero para el cierre del ejercicio de esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES)

### Asunto que no afecta la opinión

Los estados financieros de la Red Centroamericana de Microfinanzas (REDCAMIF), para el ejercicio que término el 31 de diciembre del año 2014, fue examinado por otra firma de auditoría que fue una opinión limpia según esos estados financieros.

NOEL CRUZ & ASOCIADOS

  
Rodolfo Aburto Peña  
Contador Público Autorizado

Managua, Nicaragua  
25 de febrero del 2016



## Redes Nacionales Afiliadas



**Guatemala**  
(502)-2361-3647  
redimif@redimif.org  
www.redimif.org



**El Salvador**  
(503) 2298-9987  
asomi@asomi.org.sv  
www.asomi.org.sv



**Honduras**  
(504) 2232-2311  
msalgado@redmicroh.org  
www.redmicroh.org



**Nicaragua**  
(505)-2278-8613  
asomif@cablenet.com.ni  
www.asomif.org



**Costa Rica**  
(506)-2253-8478  
direccionejecutiva@redcom.or.cr  
www.redcom.or.cr



**Panamá**  
(507) 265-6530  
directorejecutivo@redpamif.org  
www.redpamif.org



**República Dominicana**  
(809) 549 5316  
redomif@gmail.com