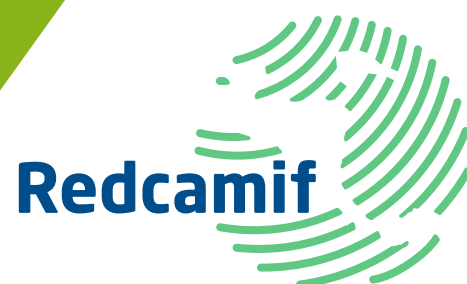




REPORTE TRIMESTRAL de Monitoreo Financiero

DATOS A
SEPTIEMBRE 2025



MIFIndex

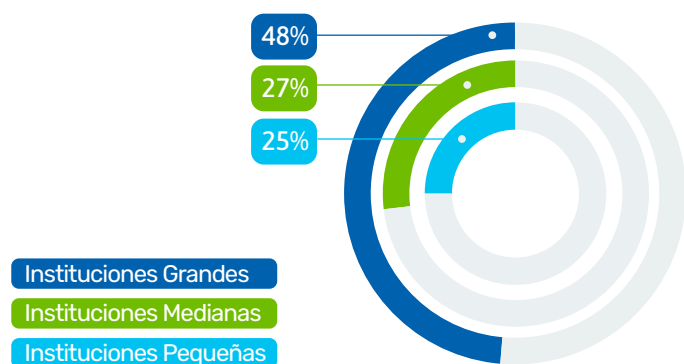
REGIÓN CENTROAMERICANA Y REPÚBLICA DOMINICANA



El presente reporte presenta un análisis de los principales indicadores financieros del sector de las finanzas inclusivas en Centroamérica y República Dominicana. Se incluyen indicadores correspondientes a las categorías de tamaño de la cartera de créditos y número de préstamos, calidad de la cartera, eficiencia operativa, gestión financiera y rentabilidad, tanto a nivel regional como por país. La información analizada proviene de 90 instituciones proveedoras de servicios financieros que reportaron de manera ininterrumpida sus datos estadísticos y financieros a REDCAMIF durante el período Septiembre 2024 – Septiembre 2025. Estas instituciones presentan una distribución heterogénea según el tamaño de su cartera de créditos¹: el 48% corresponde a instituciones grandes, el 27% a instituciones medianas y el 25% a instituciones pequeñas (Ver gráfico 1).

Gráfico 1.

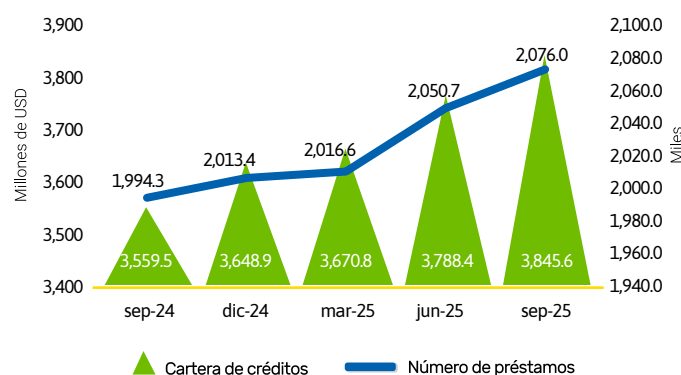
Distribución de las instituciones según el tamaño de la cartera de créditos



¹Las instituciones pequeñas presentan una cartera de créditos menor a USD 4 millones, las instituciones medianas tienen una cartera de créditos entre USD 4 y USD 15 millones y las instituciones grandes superan los USD 15 millones en cartera de créditos.

La cartera de créditos agregada del sector de las finanzas inclusivas en la región mostró un crecimiento sostenido durante el período analizado, cerrando en Septiembre 2025 con su nivel más alto, equivalente a USD 3,845.6 millones. En términos de variación, la cartera registró un incremento trimestral (Junio 2025 – Septiembre 2025) del 1.5%, así como un crecimiento anual (Septiembre 2024 – Septiembre 2025) del 8.0%. El número de préstamos mantuvo una tendencia ascendente a lo largo de todos los trimestres evaluados, alcanzando un máximo de 2,076,048 préstamos (Ver gráfico 2). Por su parte, el saldo promedio de crédito aumentó de USD 1,785 en Septiembre 2024 a USD 1,852 en Septiembre 2025.

Gráfico 2. Cartera de créditos y número de préstamos

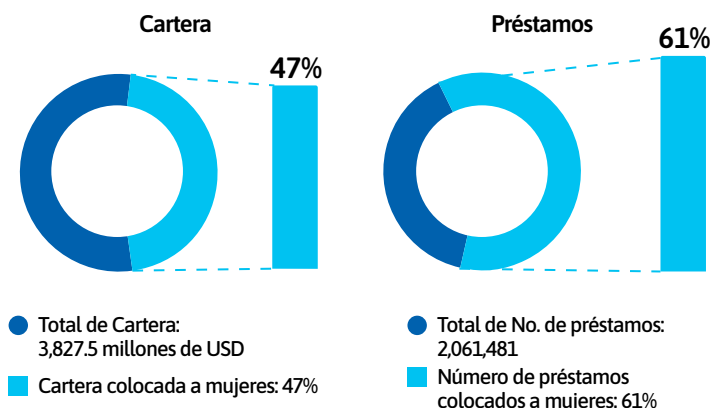


De acuerdo con el tamaño de la cartera de créditos, a Septiembre 2025 los tres grupos de instituciones registraron incrementos en el saldo total de su cartera tanto trimestralmente como anualmente. En este contexto, las instituciones grandes alcanzaron un saldo de USD 3,578.9 millones, mientras que las instituciones medianas y pequeñas registraron montos de USD 223.9 millones y USD 42.8 millones, respectivamente.

A Septiembre 2025, la cartera de créditos colocada a mujeres representó el 46.6% del saldo total de la cartera de la región y el 61.4% del total de préstamos otorgados correspondió a mujeres (Ver gráfico 3). En cuanto al saldo promedio de crédito de este segmento, el indicador alcanzó un valor de USD 1,411.

Gráfico 3.

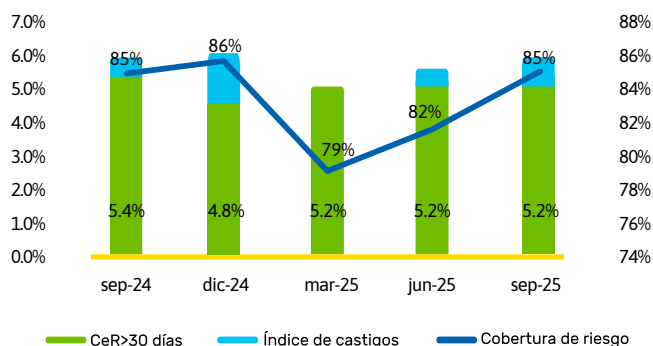
Participación de mujeres en la cartera de créditos y número de préstamos



La calidad de la cartera del sector permaneció estable durante el período evaluado. El indicador de cartera en riesgo mayor a 30 días (CeR>30 días) se ubicó, con excepción de Diciembre 2024, en valores superiores al 5%, cerrando todos los trimestres analizados en el informe de 2025 en 5.2%. Por su parte, a Septiembre 2025 el índice de castigos se situó en 0.8%, en tanto que el indicador de cobertura alcanzó el 85%, manteniéndose en el mismo nivel observado en Septiembre del año anterior. El gráfico 4 ilustra el comportamiento de los indicadores de calidad de cartera para el período Septiembre 2024 – Septiembre 2025.

Gráfico 4.

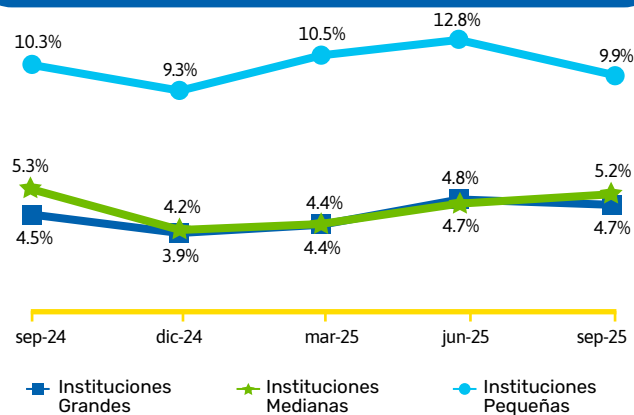
Calidad de cartera



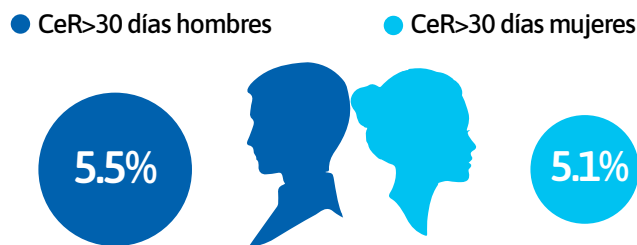
Según el tamaño de la cartera de créditos, a Septiembre 2025 las instituciones grandes y pequeñas registraron una disminución en su nivel de cartera en riesgo en comparación con Junio 2025. En particular, las instituciones grandes redujeron este indicador en 2.1%, mientras que las instituciones pequeñas presentaron una reducción más significativa del 23.1%, cerrando el período analizado con resultados de 4.7% y 9.9%, correspondientemente. En contraste, las instituciones medianas mostraron un deterioro en la calidad de su cartera, al pasar de un CeR>30 días de 4.7% en Junio 2025 a 5.2% en Septiembre 2025, lo que equivale a un incremento trimestral del 10.3%. El gráfico 5 detalla la evolución del indicador CeR>30 días por grupo de instituciones según el tamaño de la cartera de créditos.

Gráfico 5.

CeR>30 días según el tamaño de la cartera de créditos de las instituciones proveedoras de servicios financieros

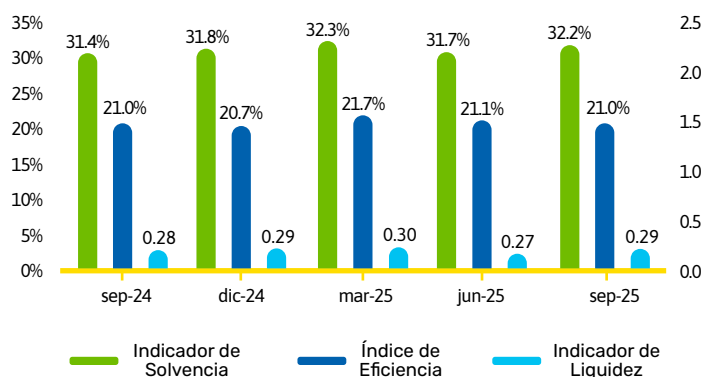


Con respecto a la calidad de cartera desagregada por sexo², a Septiembre 2025 la cartera en riesgo de los hombres fue superior a la de las mujeres, tomando en consideración los resultados del indicador CeR>30 días. A continuación, se presentan los valores por el indicador según el sexo de los prestatarios:



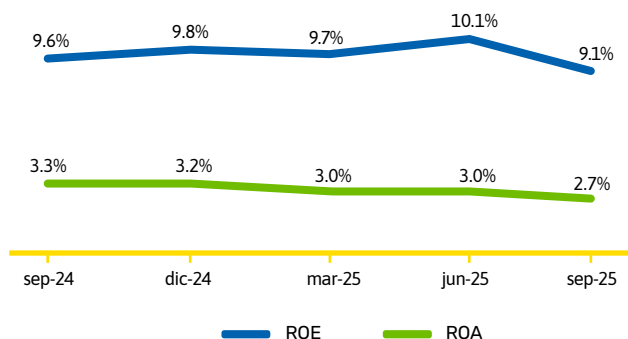
Los indicadores de gestión financiera y de eficiencia operativa se mantuvieron relativamente estables durante el período analizado, sin reflejar variaciones significativas. El índice de liquidez fluctuó entre 0.27 y 0.30, cerrando el último trimestre evaluado en el reporte en 0.29. Por su parte, el indicador de solvencia finalizó Septiembre 2025 en 32.2%, valor superior al observado tanto en el trimestre previo como en el mismo período del año anterior. En cuanto al índice de gastos operativos, este terminó Septiembre 2025 en 21.0%, resultado equivalente al reflejado en Septiembre 2024 (Ver gráfico 6).

Gráfico 6. Indicadores de gestión financiera y eficiencia operativa



Con respecto a la rentabilidad, el Retorno sobre Activos (ROA) mostró una tendencia decreciente durante el período analizado, al pasar de 3.3% en Septiembre 2024 a 2.7% en Septiembre 2025. Por su parte, el Retorno sobre Patrimonio (ROE), tras alcanzar en Junio 2025 su resultado más alto de 10.1%, presentó una reducción posterior, cerrando Septiembre 2025 en 9.1%, el valor más bajo registrado entre los trimestres evaluados en el presente reporte. El gráfico 7 presenta la tendencia de estos indicadores en el período Septiembre 2024 – Septiembre 2025.

Gráfico 7. Rentabilidad



Indicadores macroeconómicos



3.1%

IMAE
(variación interanual) (Agosto 2025)



1.5%

Inflación acumulada (Septiembre 2025)



10.2%

Exportaciones FOB
(variación interanual 2025/2024)



3.3%

Importaciones CIF
(variación interanual 2025/2024)

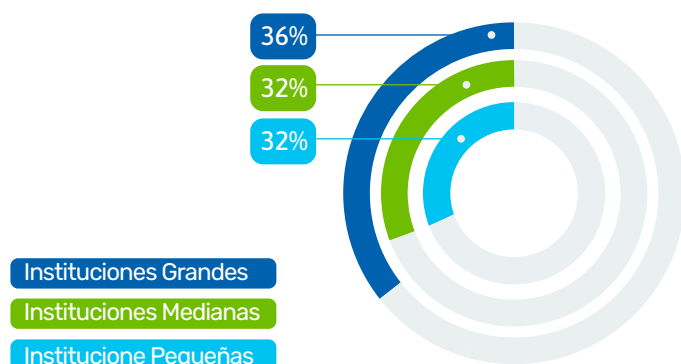
GUATEMALA



El sector de las finanzas inclusivas en Guatemala está conformado por 22 instituciones proveedoras de servicios financieros que reportaron de manera continua su información estadística y financiera a REDCAMIF durante el período Septiembre 2024 – Septiembre 2025. De estas instituciones, el 36% son grandes, el 32% son instituciones medianas y el 32% restante son instituciones pequeñas (Ver gráfico 8).

Gráfico 8.

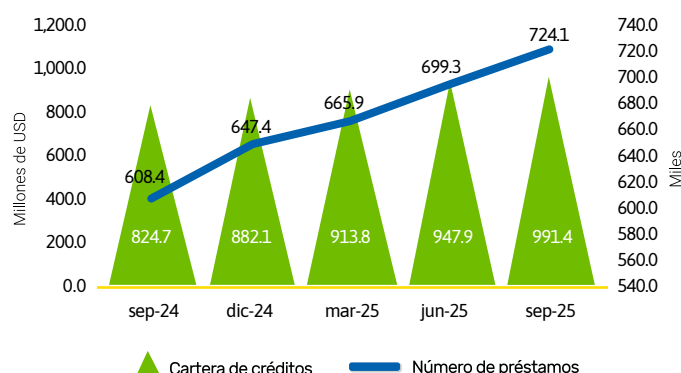
Distribución de las instituciones según el tamaño de la cartera de créditos



La cartera de créditos agregada del país registró un crecimiento sostenido a lo largo del período analizado. A Septiembre 2025, alcanzó un monto de USD 991.4 millones, lo que constituye un incremento trimestral del 4.6% y anual del 20.2%. Al igual que la cartera de créditos, el número de préstamos mostró un crecimiento continuo en todos los trimestres evaluados, cerrando con un total de 724,113 préstamos (Ver gráfico 9). Por su parte, el saldo promedio de crédito finalizó Septiembre 2025 en USD 1,369, evidenciando un aumento del 1.0% tanto en comparación con Junio 2025 como con Septiembre 2024.

Gráfico 9.

Cartera de créditos y número de préstamos

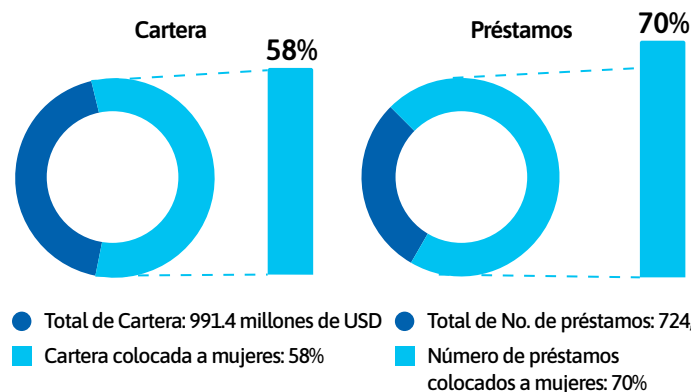


Según el tamaño de la cartera de créditos, los tres grupos de instituciones registraron incrementos en su cartera de créditos agregada al comparar Junio 2025 con Septiembre 2025. Las instituciones grandes presentaron el mayor crecimiento, con un aumento del 4.8%, seguidas por las instituciones medianas, con un alza del 1.8%, y las instituciones pequeñas, con un incremento del 0.9%. Como resultado, al cierre del último trimestre analizado en el informe, las carteras alcanzaron montos de USD 925.4 millones, USD 56.5 millones y USD 9.5 millones, respectivamente.

A Septiembre 2025, las mujeres concentraron el 57.8% del saldo total de la cartera de créditos del país y representaron el 69.9% del total de préstamos otorgados (Ver gráfico 10). En cuanto al saldo promedio de crédito dirigido a mujeres, este alcanzó un valor de USD 1,132.

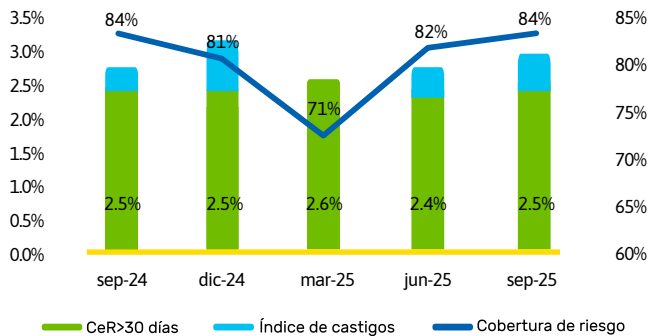
Gráfico 10.

Participación de mujeres en la cartera de créditos y número de préstamos



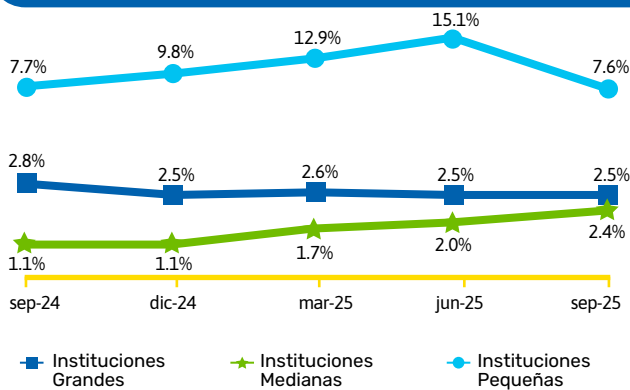
La calidad de la cartera de créditos se mantuvo estable durante el período analizado, sin reflejar variaciones significativas. El indicador CeR>30 días se ubicó en torno al 2.5%, nivel en el que cerró Septiembre 2025. Por su parte, en el tercer trimestre de 2025, el índice de castigos fue de 0.5% y el indicador de cobertura alcanzó el 84%, constituyéndose en el nivel más alto del período evaluado, al igual que el valor registrado a Septiembre 2024. El gráfico 11 presenta la evolución de estos indicadores de calidad de cartera.

Gráfico 11. Calidad de cartera

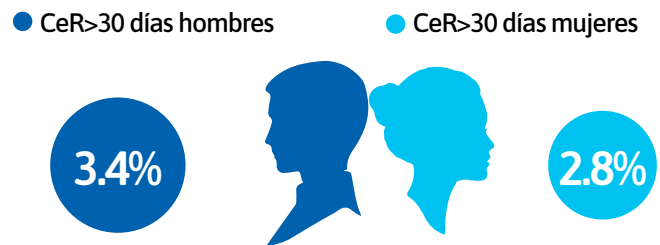


Según el tamaño de la cartera de créditos, al comparar el indicador de CeR>30 días entre Junio 2025 y Septiembre 2025, las instituciones grandes mantuvieron un comportamiento estable, registrando un valor de 2.5% al cierre del último trimestre evaluado. Por su parte, las instituciones medianas evidenciaron un incremento en el nivel de cartera en riesgo de 19.7%, finalizando Septiembre 2025 con un indicador de 2.4%. En contraste, las instituciones pequeñas mostraron una mejora significativa en la calidad de la cartera, al reducir el indicador de 15.1% a 7.6%. El gráfico 12 ilustra el comportamiento del indicador CeR>30 días por grupo de instituciones, según el tamaño de la cartera de créditos, durante el período analizado.

Gráfico 12. CeR>30 días según el tamaño de la cartera de créditos de las instituciones proveedoras de servicios financieros

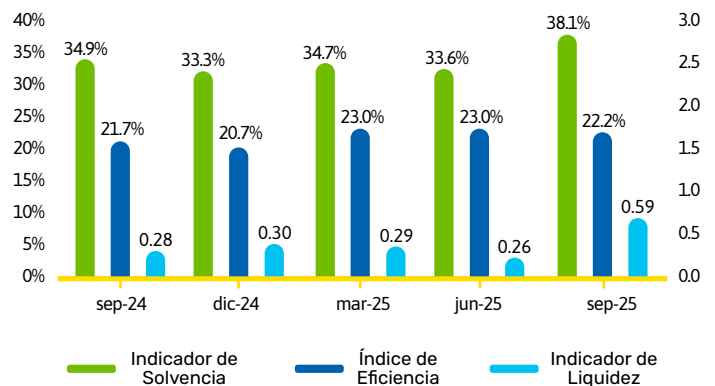


Con relación a la calidad de cartera desagregada por sexo³, a Septiembre 2025 la cartera en riesgo de los hombres fue superior al de las mujeres, tomando como referencia los resultados del indicador CeR>30 días. A continuación, se muestran los resultados alcanzados por el indicador atendiendo el sexo de los prestatarios:



En cuanto a la gestión financiera, tanto el índice de liquidez como el índice de solvencia alcanzaron en Septiembre 2025 sus niveles más altos de los trimestres evaluados, con valores de 0.59 y 38.1%, respectivamente. Por su parte, el indicador de eficiencia operativa presentó fluctuaciones dentro de un rango de 20.7% a 23.0%, cerrando el tercer trimestre de 2025 en 22.2%. El gráfico 13 detalla el comportamiento de estos indicadores para el período Septiembre 2024 – Septiembre 2025.

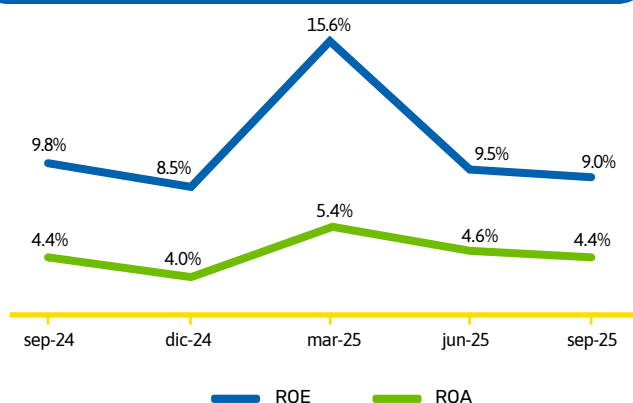
Gráfico 13. Indicadores de gestión financiera y eficiencia operativa



³El cálculo del indicador se basa en la información de las 22 instituciones proveedoras de servicios financieros de Guatemala incluidas en este reporte que disponen del detalle de calidad de cartera desagregada por sexo.

En términos de rentabilidad, el ROA se mantuvo por debajo del 5% durante la mayor parte del período analizado, con excepción de Marzo 2025, cerrando Septiembre 2025 en 4.4%, valor equivalente al registrado en la misma fecha del año anterior. Por su parte, el ROE finalizó el último trimestre analizado en el reporte en 9.0%, lo que representa una disminución del 4.6% en comparación con Junio 2025 y del 7.5% con respecto a Septiembre 2024 (Ver gráfico 14).

Gráfico 14. Rentabilidad



Indicadores macroeconómicos



3.5%
IMAE
(variación interanual) (Agosto 2025)



1.2%
Inflación acumulada
(Septiembre 2025)



7.4%
Exportaciones FOB
(variación interanual 2025/2024)



7.1%
Importaciones CIF
(variación interanual 2025/2024)

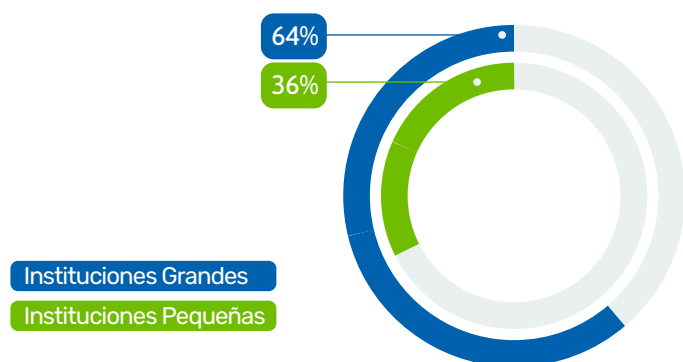
EL SALVADOR



El sector de las finanzas inclusivas en El Salvador está integrado por 11 instituciones proveedoras de servicios financieros que reportaron de manera continua su información estadística y financiera a REDCAMIF durante el período Septiembre 2024 – Septiembre 2025. Del total de instituciones participantes, el 64% corresponde a instituciones grandes, mientras que el restante 36% son instituciones pequeñas (Ver gráfico 15).

Gráfico 15.

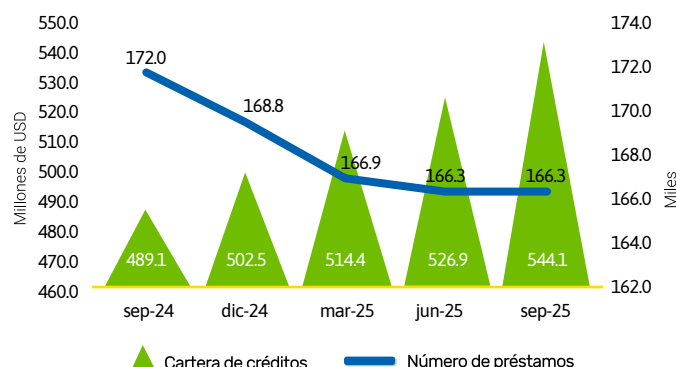
Distribución de las instituciones según el tamaño de la cartera de créditos



La cartera de créditos agregada del país registró un crecimiento sostenido en cada uno de los trimestres analizados en el presente informe, alcanzando en Septiembre 2025 su monto más alto de USD 544.1 millones. En contraste, el indicador de número de préstamos evidenció una tendencia descendente, cerrando el tercer trimestre de 2025 en su nivel más bajo, con un total de 166,264 préstamos (Ver gráfico 16). Por su parte, el saldo promedio de crédito mostró un comportamiento similar al de la cartera de créditos, con incrementos continuos entre Septiembre 2024 y Septiembre 2025, alcanzando en esta última fecha un valor de USD 3,273.

Gráfico 16.

Cartera de créditos y número de préstamos

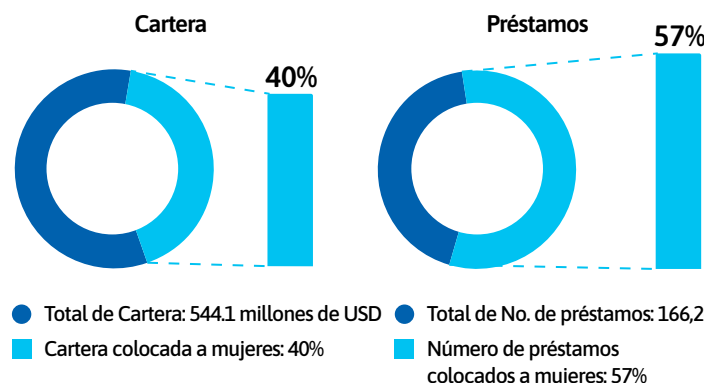


Con base en el tamaño de la cartera de créditos, a Septiembre 2025 ambos grupos de instituciones aumentaron su cartera de créditos con respecto al trimestre y al año previo. Las instituciones grandes alcanzaron un saldo de cartera de USD 535.2 millones, lo que representa un incremento del 3.3% frente a Junio 2025 y del 11.3% en comparación con Septiembre 2024. Por su parte, las instituciones pequeñas cerraron con un monto de cartera de USD 8.9 millones, reflejando alzas del 3.4% respecto a Junio 2025 y del 5.9% en relación con Septiembre 2024.

A Septiembre 2025, del saldo total de la cartera de créditos de El Salvador, el 40.3% correspondió a créditos otorgados a mujeres, en tanto que del total de préstamos concedidos, las mujeres representaron el 56.7% (Ver gráfico 17). En cuanto al saldo promedio de crédito, este alcanzó los USD 2,325 para las mujeres.

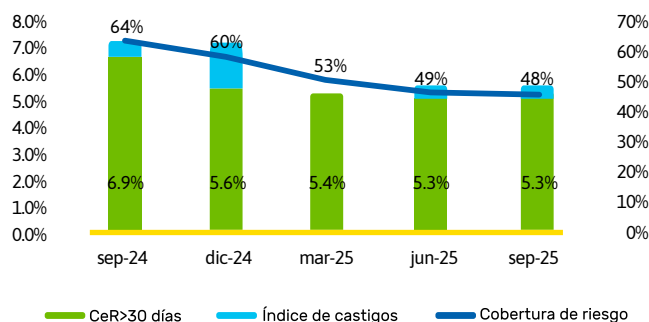
Gráfico 17.

Participación de mujeres en la cartera de créditos y número de préstamos



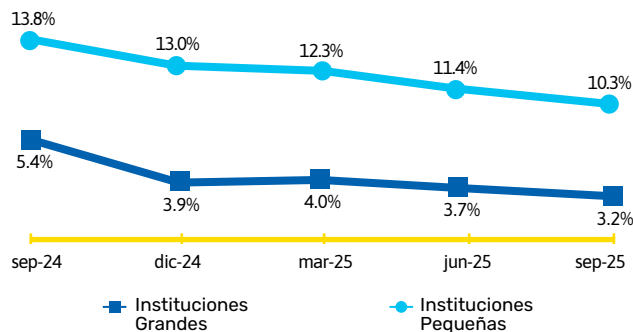
La calidad de la cartera mostró mejoría a lo largo del período evaluado, de acuerdo con la evolución del indicador CeR>30 días, el cual se redujo de 6.9% en Septiembre 2024 a 5.3% en Septiembre 2025. Por su parte, el índice de castigos cerró el último trimestre analizado en 0.6% y el indicador de cobertura de riesgo alcanzó un 48%, constituyéndose en el nivel más bajo registrado tanto a nivel nacional como regional. El gráfico 18 muestra la tendencia de los principales indicadores de calidad de cartera del país.

Gráfico 18. Calidad de cartera



Considerando el tamaño de la cartera de créditos, a Septiembre 2025 tanto las instituciones grandes como las pequeñas experimentaron una disminución en su nivel de cartera en riesgo con respecto a Junio 2025 y Septiembre 2024. Ambos grupos cerraron el período con los valores más bajos del indicador CeR>30 días, ubicándose en 3.2% para las instituciones grandes y en 10.3% para las instituciones pequeñas. El gráfico 19 muestra la evolución de este indicador según el tamaño de la cartera de créditos.

Gráfico 19. CeR>30 días según el tamaño de la cartera de créditos de las instituciones proveedoras de servicios financieros



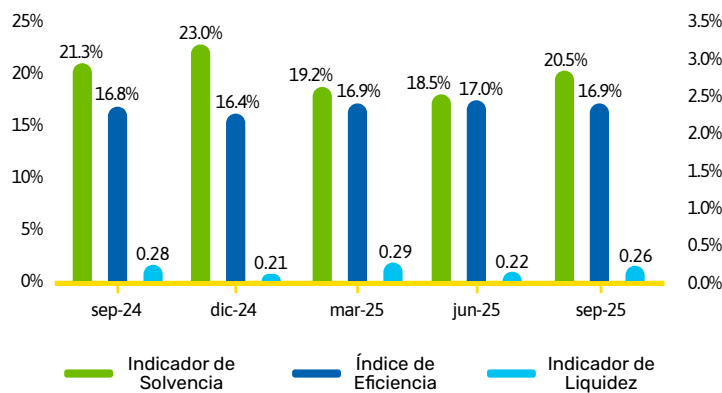
En relación con la calidad de la cartera desagregada por sexo⁴, a Septiembre 2025 la cartera en riesgo correspondiente a las mujeres fue superior a la registrada por los hombres, de acuerdo con los resultados del indicador CeR>30 días. A continuación, se presenta el detalle de este indicador según el sexo de los prestatarios.

● CeR>30 días hombres ● CeR>30 días mujeres



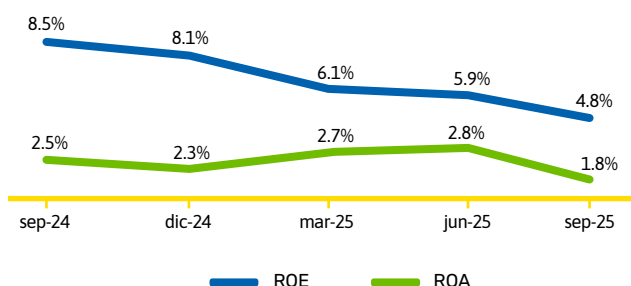
Por su parte, el indicador de eficiencia operativa a nivel país se mantuvo relativamente estable durante el período analizado, con valores que oscilaron entre 16.4% y 17.0%, cerrando en Septiembre 2025 en 16.9%. En cuanto a los indicadores de gestión financiera, no se observaron variaciones relevantes. El indicador de liquidez presentó una leve disminución, pasando de 0.28 en Septiembre 2024 a 0.26 en Septiembre 2025. El indicador de solvencia alcanzó cifras por encima del 20% durante casi todo el período evaluado, con excepción de Marzo 2025 y Junio 2025, finalizando Septiembre 2025 en 20.5%. El gráfico 20 ilustra el comportamiento de estos indicadores entre Septiembre 2024 y Septiembre 2025.

Gráfico 20. Indicadores de gestión financiera y eficiencia operativa



En términos de rentabilidad, a Septiembre 2025 el ROA fue de 1.8%, disminuyendo 35.2% con respecto a Junio 2025 y 25.5% en comparación con Septiembre 2024. Por su parte, el ROE mostró una tendencia decreciente en el transcurso del período evaluado, cerrando el tercer trimestre del año 2025 en 4.8%, siendo este su resultado más bajo. El gráfico 21 refleja la evolución de estos indicadores.

Gráfico 21. Rentabilidad



Indicadores macroeconómicos



4.8%

IMAE
(variación interanual) (Agosto 2025)



0.9%

Inflación acumulada
(Septiembre 2025)



5.7%

Exportaciones FOB
(variación interanual 2025/2024)



13.5%

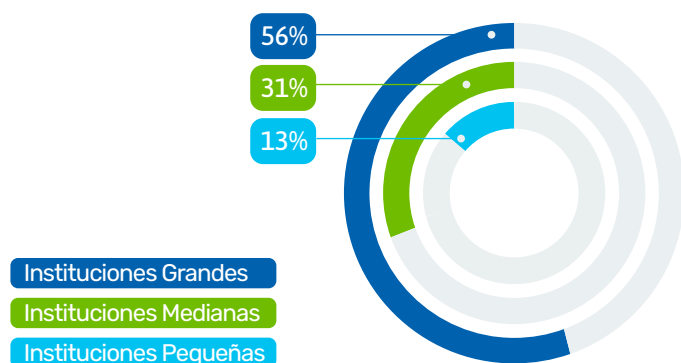
Importaciones CIF
(variación interanual 2025/2024)

HONDURAS



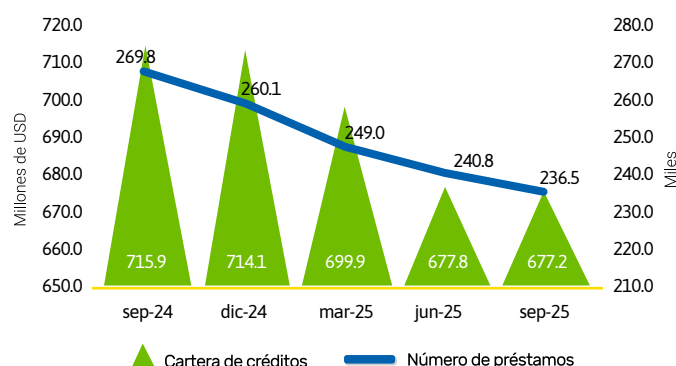
El sector de las finanzas inclusivas en Honduras está conformado por 16 instituciones proveedoras de servicios financieros que enviaron su información estadística y financiera a REDCAMIF durante el período de Septiembre 2024 a Septiembre 2025. De estas instituciones, el 56% se clasifica como grandes, el 31% como medianas y el 13% como pequeñas (Ver gráfico 22).

Gráfico 22. Distribución de las instituciones según el tamaño de la cartera de créditos



La cartera de créditos agregada en Honduras mostró una tendencia decreciente durante el período analizado, alcanzando en Septiembre 2025 su valor más bajo, con USD 677.2 millones. El número de préstamos presentó un comportamiento similar, registrando disminuciones en cada uno de los trimestres evaluados y cerrando Septiembre 2025 con 236,548 préstamos (Ver gráfico 23). En contraste, el saldo promedio de crédito mantuvo incrementos continuos a lo largo del período evaluado, alcanzando su resultado más alto al finalizar el tercer trimestre de 2025, con USD 2,863.

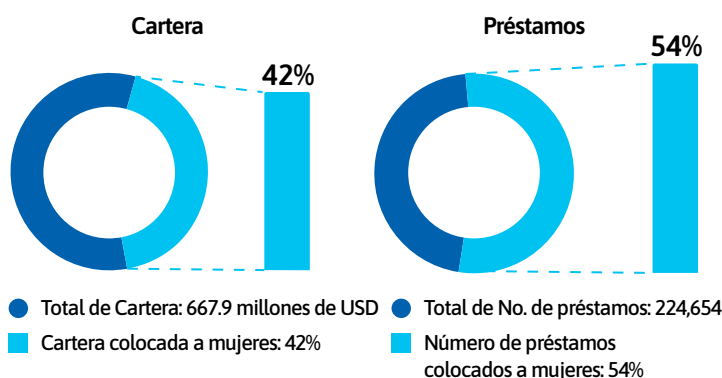
Gráfico 23. Cartera de créditos y número de préstamos



Con base al tamaño de la cartera de créditos, a Septiembre 2025 las instituciones grandes cerraron con un monto de cartera de créditos agregada de USD 616.1 millones, las instituciones medianas con USD 55.0 millones y las instituciones pequeñas con USD 6.1 millones. Con relación al trimestre anterior las instituciones grandes experimentaron una ligera reducción del 0.3%; en contraste, las instituciones medianas y pequeñas crecieron 2.0% y 1.3%, respectivamente.

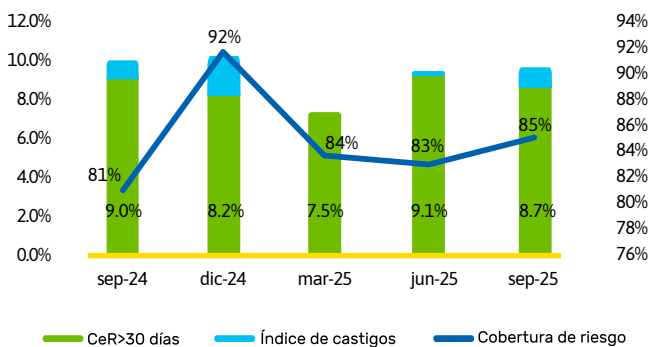
A Septiembre de 2025, la cartera de créditos otorgada a mujeres representó el 42.4% del total de la cartera en Honduras. Asimismo, del total de préstamos suscritos, el 54.1% fue destinado a mujeres (Ver gráfico 24). En cuanto al saldo promedio de crédito para este grupo, el indicador registró un monto de USD 2,328.

Gráfico 24. Participación de mujeres en la cartera de créditos y número de préstamos



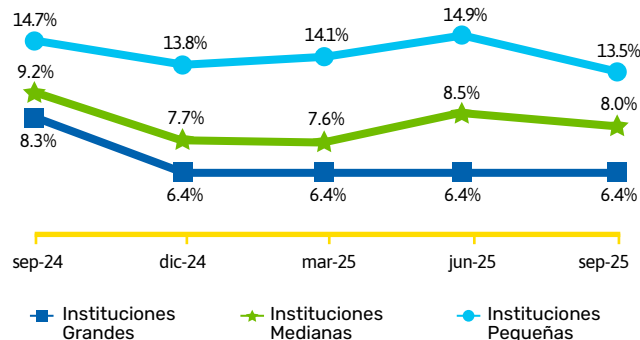
La calidad de la cartera de créditos presentó fluctuaciones a lo largo del período evaluado. El indicador de CeR>30 días se mantuvo en un rango entre 7.5% y 9.1%, cerrando Septiembre 2025 en 8.7%. Por su parte, el índice de castigos se ubicó en 1.1% al término del último trimestre analizado, nivel superior al observado en Junio 2025 y en Septiembre 2024. Asimismo, el índice de cobertura de riesgo alcanzó el 85%, constituyéndose en el valor más alto registrado en transcurso del año 2025. El gráfico 25 muestra la evolución de estos indicadores de calidad de cartera.

Gráfico 25. Calidad de cartera



Considerando el tamaño de la cartera de créditos, a Septiembre 2025 las instituciones medianas y pequeñas experimentaron una mejora en el indicador CeR>30 días tanto trimestral como anualmente, finalizando con niveles de 8.0% y 13.5%, respectivamente. Por su parte, las instituciones grandes luego de registrar 8.3% en Septiembre 2024 disminuyeron su valor a 6.4% en Diciembre 2024, manteniendo este resultado hasta el cierre de Septiembre 2025. El gráfico 26 presenta la tendencia del indicador CeR>30 días por grupo de instituciones.

Gráfico 26. CeR>30 días según el tamaño de la cartera de créditos de las instituciones proveedoras de servicios financieros



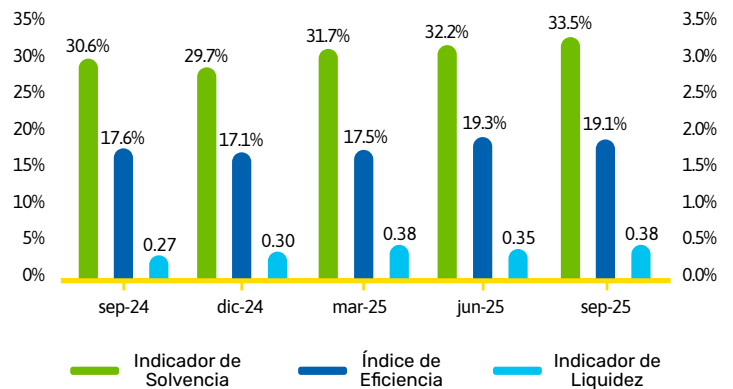
En relación con la calidad de la cartera desagregada por sexo⁵, a Septiembre 2025 la cartera en riesgo correspondiente a los hombres fue superior a la de las mujeres, según los resultados del indicador CeR>30 días. A continuación, se presentan los resultados de este indicador de acuerdo con el sexo de los prestatarios:

● CeR>30 días hombres ● CeR>30 días mujeres



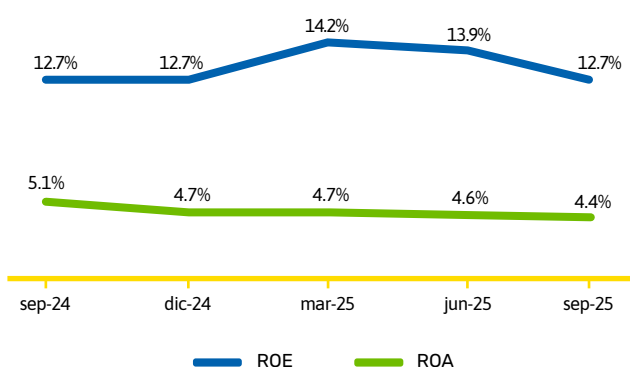
En cuanto a los indicadores de gestión financiera, a Septiembre 2025 el índice de liquidez se ubicó en 0.38 y el indicador de solvencia en 33.5%, cifras que superan las registradas tanto en el trimestre como en el año anterior. Por su parte, la eficiencia operativa, medida a través del indicador de gastos operativos, mostró una leve mejora en el tercer trimestre de 2025 en comparación con el segundo trimestre del mismo año, al disminuir de 19.3% a 19.1%. El gráfico 27 ilustra el comportamiento de estos indicadores para el período comprendido entre Septiembre 2024 y Septiembre 2025.

Gráfico 27. Indicadores de gestión financiera y eficiencia operativa



En términos de rentabilidad, el ROA alcanzó en Septiembre 2025 un 4.4%, cifra que constituye una disminución del 3.5% con respecto a Junio 2025 y del 13.1% en comparación con Septiembre 2024. Por su parte, el ROE se ubicó en 12.7% a Septiembre 2025, valor igual al alcanzado en los trimestres de 2024 evaluados en el presente reporte (Ver gráfico 28).

Gráfico 28. Rentabilidad



Indicadores macroeconómicos



2.0%
IMAE
(variación interanual) (Agosto 2025)



4.0%
Inflación acumulada
(Septiembre 2025)



12.6%
Exportaciones FOB
(variación interanual 2025/2024)



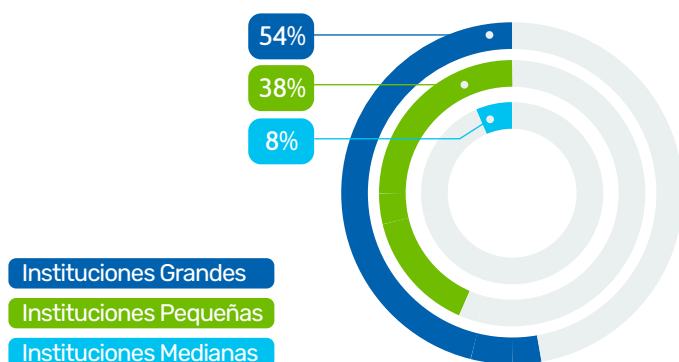
3.0%
Importaciones CIF
(variación interanual 2025/2024)

NICARAGUA



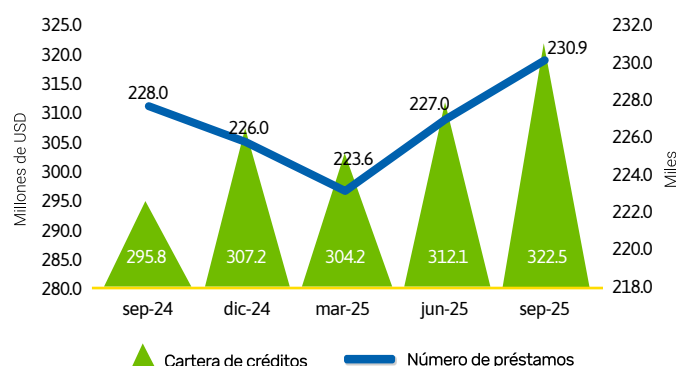
El sector de las finanzas inclusivas en Nicaragua está conformado, para efectos de este informe, por 13 instituciones proveedoras de servicios financieros que reportaron de manera continua su información estadística y financiera a REDCAMIF durante el período comprendido entre Septiembre de 2024 y Septiembre de 2025. Según el tamaño de su cartera de créditos, las instituciones grandes representan el 54% del total, las instituciones medianas el 8% y las instituciones pequeñas el 38% restante (Ver gráfico 29).

Gráfico 29. Distribución de las instituciones según el tamaño de la cartera de créditos



La cartera de créditos agregada del país mantuvo una tendencia alcista durante el período evaluado, a excepción de Marzo 2025, cerrando Septiembre de 2025 con un saldo de USD 322.5 millones, lo que representa un crecimiento trimestral del 3.3% y anual del 9.0%. El número de préstamos alcanzó un valor de 230,935 préstamos al cierre del último trimestre analizado, registrando incrementos del 1.7% con respecto a Junio de 2025 y del 1.3% en comparación con Septiembre de 2024 (Ver gráfico 30). Asimismo, el saldo promedio de crédito mostró aumentos consecutivos en cada trimestre analizado, culminando en Septiembre de 2025 con su resultado más alto de USD 1,396.

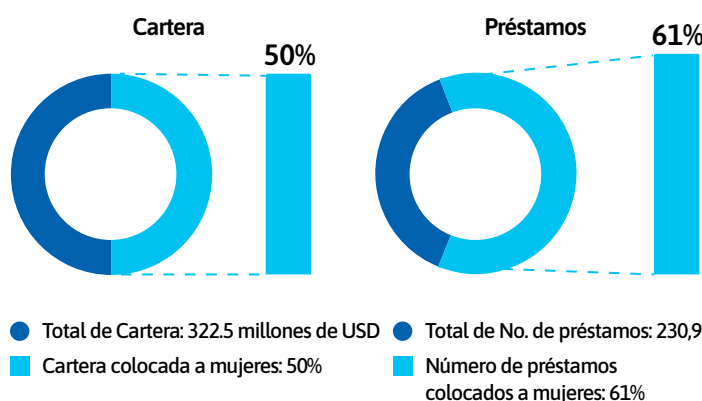
Gráfico 30. Cartera de créditos y número de préstamos



Considerando el tamaño de su cartera de créditos, a Septiembre de 2025 los tres grupos de instituciones aumentaron su cartera tanto frente al trimestre previo como al mismo período del año anterior. Al cierre del período, las instituciones grandes alcanzaron un saldo de cartera de USD 308.4 millones, las instituciones medianas USD 7.0 millones y las instituciones pequeñas USD 7.1 millones.

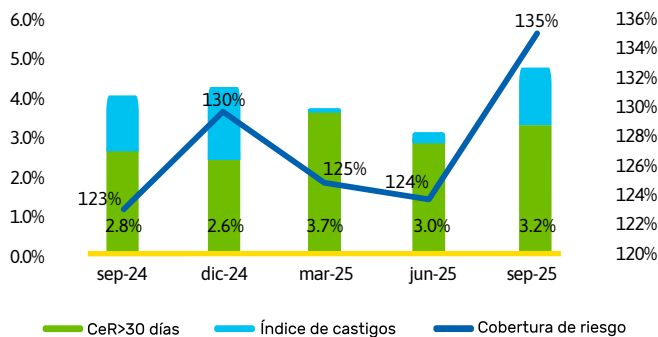
A Septiembre de 2025, el 49.6% del saldo total de la cartera de créditos en Nicaragua correspondió a colocaciones realizadas a mujeres, mientras que el 61.4% del total de préstamos suscritos fue otorgado a este segmento (Ver gráfico 31). Por su parte, el saldo promedio de crédito para mujeres se ubicó en USD 1,129.

Gráfico 31. Participación de mujeres en la cartera de créditos y número de préstamos



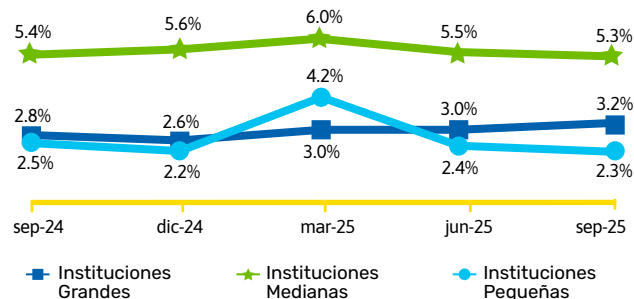
La calidad de la cartera de créditos, medida a través del indicador CeR>30 días, se mantuvo relativamente estable durante el período analizado, con cifras que oscilaron entre 2.6% y 3.7%, y un cierre de 3.2% en Septiembre de 2025. El índice de castigo se ubicó en 1.6% al finalizar el tercer trimestre de 2025, mientras que el indicador de cobertura de riesgo alcanzó 135%, el valor más alto registrado en los trimestres evaluados. El gráfico 32 muestra la evolución de estos tres indicadores a lo largo del período de análisis.

Gráfico 32. Calidad de cartera

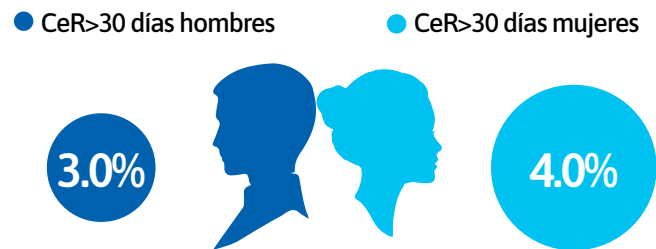


Al analizar el comportamiento del CeR>30 días según el tamaño de la cartera, se observa que, a Septiembre de 2025, las instituciones medianas y pequeñas presentaron una reducción del indicador frente a los niveles de Junio de 2025 y Septiembre de 2024, situándose en 5.3% y 2.3%, respectivamente. Por su parte, las instituciones grandes reflejaron un deterioro en la calidad de cartera, al pasar de un CeR>30 días de 2.8% en Septiembre de 2024 y 3.0% en Junio de 2025 a 3.2% en el último trimestre analizado (Ver gráfico 33).

Gráfico 33. CeR>30 días según el tamaño de la cartera de créditos de las instituciones proveedoras de servicios financieros

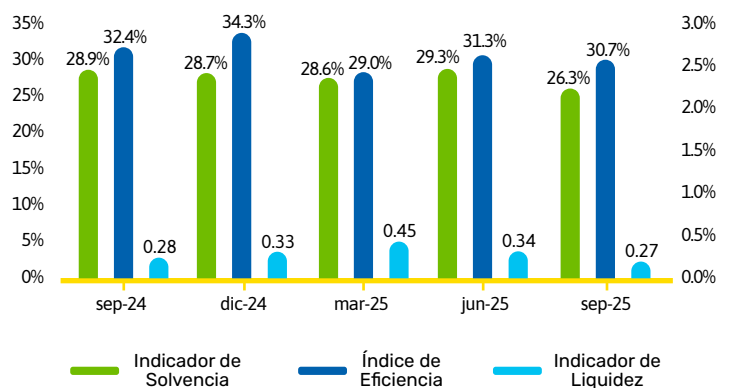


En cuanto a la calidad de cartera desagregada por sexo⁶, a Septiembre 2025 la cartera en riesgo de las mujeres fue superior a la de los hombres, tomando en consideración los resultados del indicador de CeR>30 días. A continuación, se ilustra el detalle del indicador según el sexo de los prestatarios:



Los indicadores de gestión financiera se mantuvieron relativamente estables durante el período analizado. A Septiembre de 2025, el índice de liquidez registró su valor más bajo, ubicándose en 0.27; de igual forma, el indicador de solvencia cerró con su menor resultado de 26.3%. En cuanto a la eficiencia operativa, el índice de gastos operativos cerró el tercer trimestre de 2025 en 30.7%, por debajo de los niveles observados en Junio 2025 y Septiembre 2024. El gráfico 34 presenta la evolución de estos indicadores para el período Septiembre 2024 – Septiembre 2025.

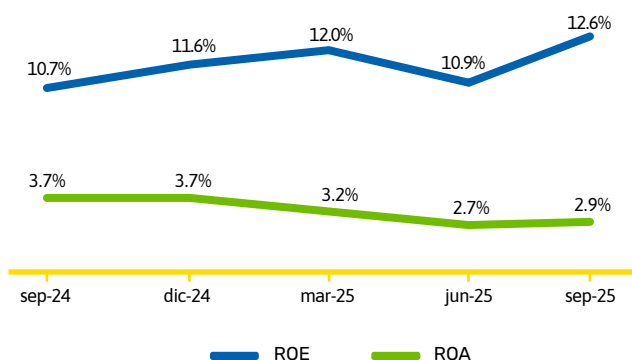
Gráfico 34. Indicadores de gestión financiera y eficiencia operativa



⁶El cálculo del indicador se basa en la información de las 13 instituciones proveedoras de servicios financieros de Nicaragua incluidas en este reporte, las que en su totalidad disponen del detalle de calidad de cartera desagregada por sexo.

En términos de rentabilidad, el ROA se mantuvo por encima del 3% hasta el trimestre de Marzo 2025; sin embargo, en Junio 2025 el indicador disminuyó a 2.7%, para luego experimentar un ligero repunte, cerrando Septiembre 2025 en 2.9%. Por su parte, el ROE finalizó el tercer trimestre del año 2025 en 12.6%, lo que representa un incremento del 16.5% con respecto a Junio 2025 y del 17.7% en comparación con Septiembre 2024. El gráfico 35 muestra la tendencia de los indicadores de rentabilidad durante el período analizado.

Gráfico 35. Rentabilidad



Indicadores macroeconómicos



5.5%

IMAE
(variación interanual) (Agosto 2025)



1.3%

Inflación acumulada
(Septiembre 2025)



15.0%

Exportaciones FOB
(variación interanual 2025/2024)



5.1%

Importaciones CIF
(variación interanual 2025/2024)

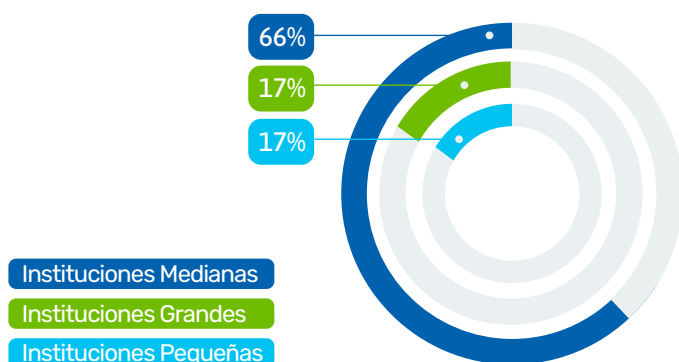
COSTA RICA



El sector de las finanzas inclusivas en Costa Rica está integrado en el presente reporte por 6 instituciones proveedoras de servicios financieros que remitieron sus datos estadísticos y financieros a REDCAMIF de forma ininterrumpida durante el período Septiembre 2024 – Septiembre 2025. Del total de las instituciones del país, las grandes constituyen el 17%, las medianas el 66% y las pequeñas el 17% (Ver gráfico 36).

Gráfico 36.

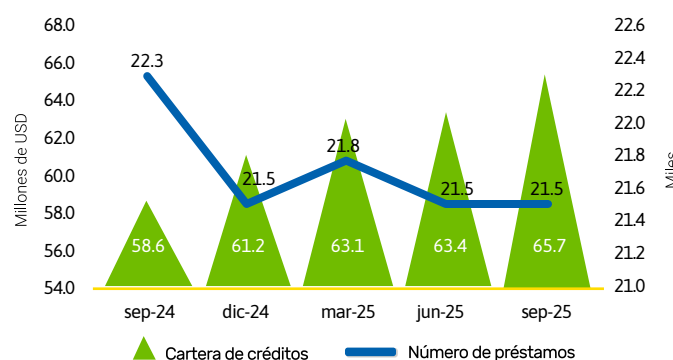
Distribución de las instituciones según el tamaño de la cartera de créditos



La cartera de créditos agregada de Costa Rica creció en cada uno de los trimestres analizados en el informe, registrando a Septiembre 2025 su monto más elevado de USD 65.7 millones. El indicador de número de préstamos, exceptuando Septiembre 2024, se mantuvo por debajo de los 22,000 préstamos terminando en Septiembre 2025 con un valor de 21,494 préstamos (Ver gráfico 37). El saldo promedio de crédito, al igual que la cartera, presentó una tendencia alcista durante el período evaluado, finalizando el tercer trimestre del año 2025 con un valor USD 3,057.

Gráfico 37.

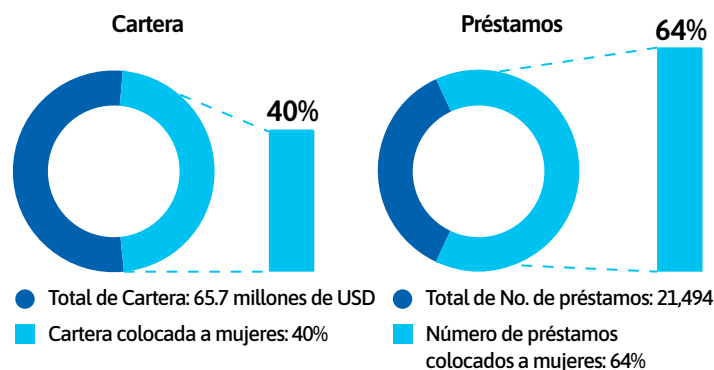
Cartera de créditos y número de préstamos



Con base en el tamaño de la cartera de créditos, a Septiembre 2025 los tres grupos de instituciones incrementaron su cartera de créditos con relación al trimestre y año anterior, cerrando las instituciones grandes con un monto de USD 21.5 millones, las instituciones medianas con 42.0 millones y las instituciones pequeñas con USD 2.2 millones.

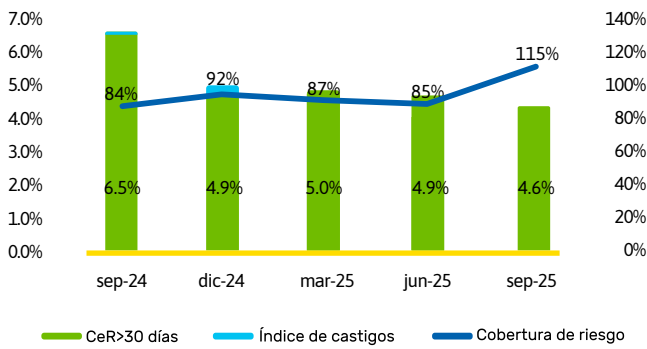
A Septiembre 2025, del total de la cartera de créditos en el país, la cartera colocada a mujeres representaba el 39.9%, y del total de préstamos suscritos el 63.6% fueron otorgados a mujeres (Ver gráfico 38). En cuanto al saldo promedio de crédito de las mujeres, el indicador reflejó un valor de USD 1,918.

Gráfico 38. Participación de mujeres en la cartera de créditos y número de préstamos



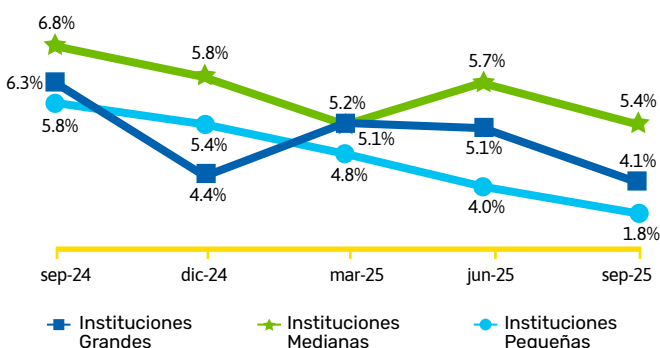
La calidad de la cartera de créditos no registró cambios drásticos durante el período analizado, siendo que el indicador CeR>30 días fluctuó entre 6.5% y 4.6%, finalizando Septiembre 2025 con esta última cifra. Por otro lado, tras haber alcanzado su valor más alto del índice de castigos en Diciembre 2024, situado en 0.3%, las instituciones del país no registraron castigos en la cartera de créditos durante los primeros tres trimestres de 2025. Con respecto a la cobertura de riesgo el indicador pasó de 84% en Septiembre 2024 a 115% en Septiembre 2025. El gráfico 39 muestra la evolución de los indicadores de calidad de cartera.

Gráfico 39. Calidad de cartera



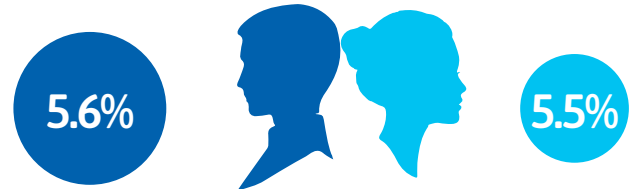
Según el tamaño de la cartera de créditos, a Septiembre 2025 los tres grupos de instituciones mejoraron la calidad de la cartera en comparación al trimestre y año anterior, terminando las instituciones grandes con un CeR>30 días de 4.1%, las instituciones medianas con un 5.4% y las instituciones pequeñas en 1.8%. El gráfico 40 refleja el comportamiento del indicador CeR>30 días por grupo de instituciones según el tamaño de cartera.

Gráfico 40. CeR>30 días según el tamaño de la cartera de créditos de las instituciones proveedoras de servicios financieros



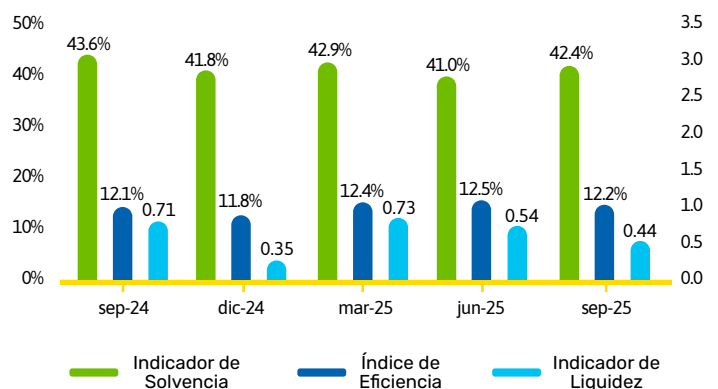
Con relación a la calidad de cartera desagregada por sexo⁷, a Septiembre 2025 la cartera en riesgo de las mujeres fue inferior a la de los hombres, basándose en los resultados del indicador de CeR>30 días. A continuación, se presentan las cifras registradas por el indicador según el sexo de los prestatarios:

● CeR>30 días hombres ● CeR>30 días mujeres



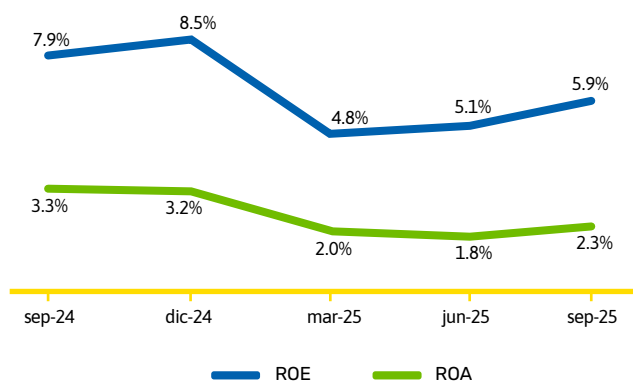
En cuanto a los indicadores de gestión financiera, el índice de liquidez registró constantes variaciones en los trimestres analizados en el reporte, al reflejar cifras entre 0.35 y 0.73 y cerrando Septiembre 2025 con un resultado de 0.44; por su parte, el indicador de solvencia se mantuvo entre 41.0% y 43.6%, finalizando el último trimestre evaluado en 42.4%. En términos de eficiencia operativa, el índice de gastos operativos finalizó Septiembre 2025 con un resultado de 12.2%. El gráfico 41 presenta la tendencia de los indicadores de gestión financiera y eficiencia operativa para el período Septiembre 2024 – Septiembre 2025.

Gráfico 41. Indicadores de gestión financiera y eficiencia operativa



Con respecto a la rentabilidad, tanto el ROA como el ROE luego de experimentar un importante descenso en el primer trimestre del año 2025 en comparación con los resultados alcanzados en el año 2024, reflejaron incrementos en Septiembre 2025, terminando en 2.3% y 5.9%, respetivamente (Ver gráfico 42).

Gráfico 42. Rentabilidad



Indicadores macroeconómicos



6.4%
IMAE
(variación interanual) (Agosto 2025)



-2.0%
Inflación acumulada
(Septiembre 2025)



15.2%
Exportaciones FOB
(variación interanual 2025/2024)



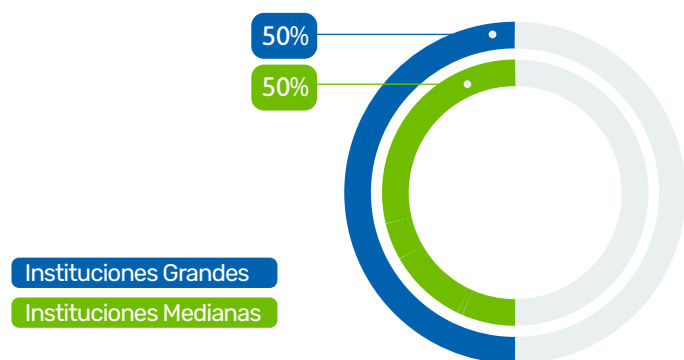
7.5%
Importaciones CIF
(variación interanual 2025/2024)

PANAMÁ



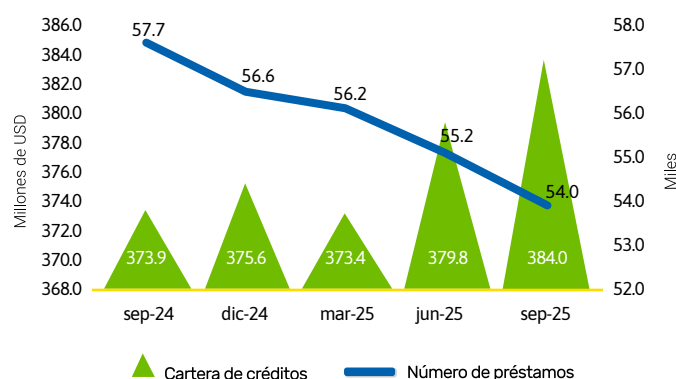
El sector de las finanzas inclusivas en Panamá está representado en el presente reporte por 8 instituciones proveedoras de servicios financieros que reportaron su información estadística y financiera a REDCAMIF consecutivamente en el período Septiembre 2024 – Septiembre 2025. Del total de instituciones el 50% son grandes y el 50% son medianas (Ver gráfico 43).

Gráfico 43. Distribución de las instituciones según el tamaño de la cartera de créditos



La cartera de créditos, a excepción de Marzo 2025, presentó una tendencia alcista durante el período analizado, reflejando a Septiembre 2025 su monto más alto de USD 384.0 millones. En contraste, el número de préstamos disminuyó de 57,679 préstamos en Septiembre 2024 a 54,004 préstamos en Septiembre 2025 (Ver gráfico 44). Por su lado, el saldo promedio de crédito del país es el más alto de toda la región, finalizando el último trimestre analizado con un valor de USD 7,112.

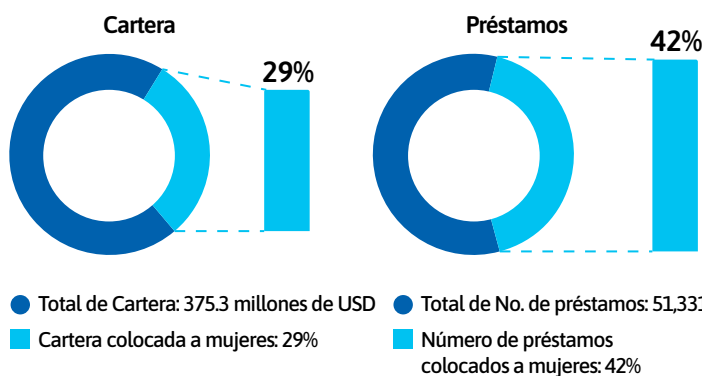
Gráfico 44. Cartera de créditos y número de préstamos



Según el tamaño de su cartera de créditos, a Septiembre 2025 las instituciones grandes terminaron con un saldo de cartera de USD 349.3 millones, incrementando 1.7% con relación a Junio 2025 y 3.6% en comparación con Septiembre 2024. Caso contrario, las instituciones medianas experimentaron una reducción trimestral del 4.1% y anual del 5.2%, cerrando Septiembre 2025 con un monto de cartera de USD 34.7 millones.

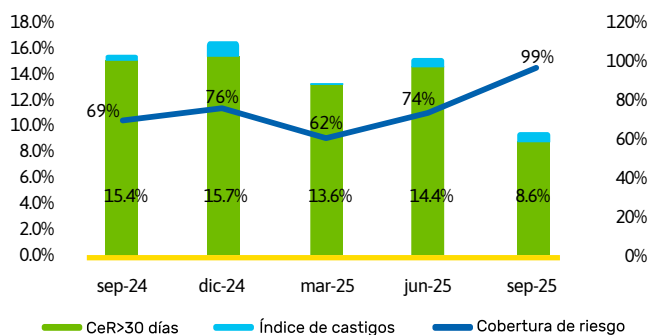
A Septiembre 2025, del saldo total de la cartera de créditos del país el 29.3% fue colocado a mujeres, y del total de préstamos concedidos el 41.6% fueron otorgados a mujeres (Ver gráfico 45). En cuanto al saldo promedio de crédito de las mujeres, el indicador alcanzó un valor de USD 5,140.

Gráfico 45. Participación de mujeres en la cartera de créditos y número de préstamos



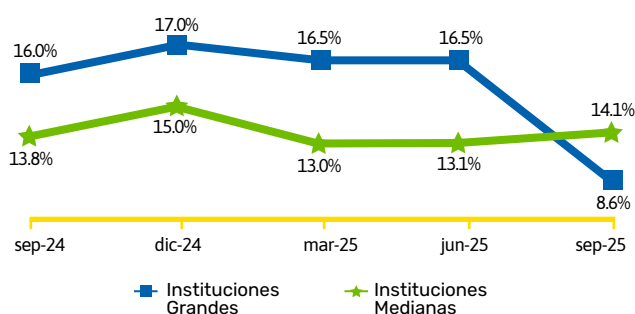
La calidad de la cartera de créditos reflejó fluctuaciones constantes en el período evaluado en el informe. A Septiembre 2025, el indicador de CeR>30 días finalizó con su resultado más bajo de 8.6%, luego de registrar valores superiores al 13% en los trimestres anteriores. El índice de castigos terminó el tercer trimestre de 2025 en 0.9% y el indicador de cobertura de riesgo en 99%, la cifra más alta alcanzada durante el período en análisis. El gráfico 46 ilustra el comportamiento de los indicadores de calidad de cartera.

Gráfico 46. Calidad de cartera

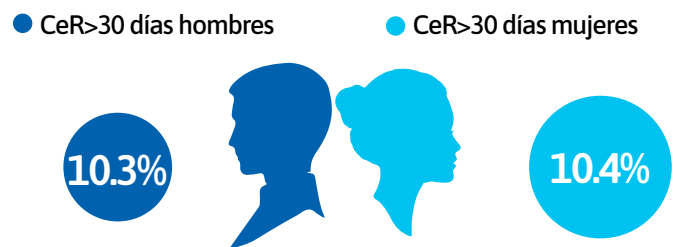


Atendiendo el tamaño de la cartera de créditos, a Septiembre 2025 las instituciones grandes finalizaron con un CeR>30 días de 8.6%, disminuyendo 48.1% con respecto al trimestre anterior y 46.6% en comparación con la misma fecha del año anterior. Por su parte, las instituciones medianas terminaron Septiembre 2025 con un resultado de 14.1%, superior a los valores registrados en Junio 2025 y Septiembre 2024. El gráfico 47 presenta el comportamiento del indicador CeR>30 días por grupo de instituciones según el tamaño de la cartera de créditos.

Gráfico 47. CeR>30 días según el tamaño de la cartera de créditos de las instituciones proveedoras de servicios financieros

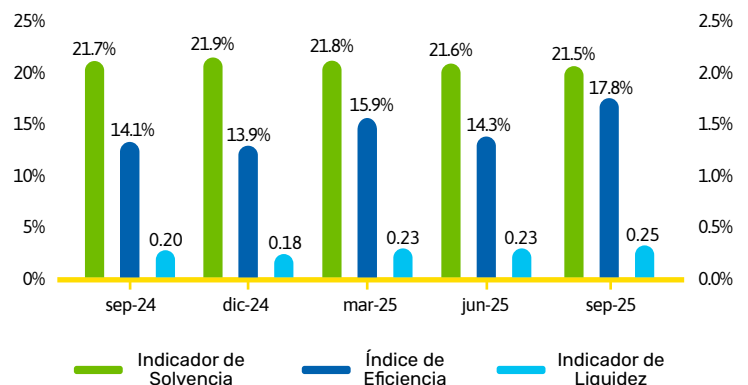


Con relación a la calidad de cartera desagregada por sexo⁸, a Septiembre 2025 las mujeres presentaron un nivel de cartera en riesgo superior al de los hombres, según el resultado del indicador de CeR>30 días. A continuación, se ilustra el detalle del indicador según el sexo de los prestatarios:



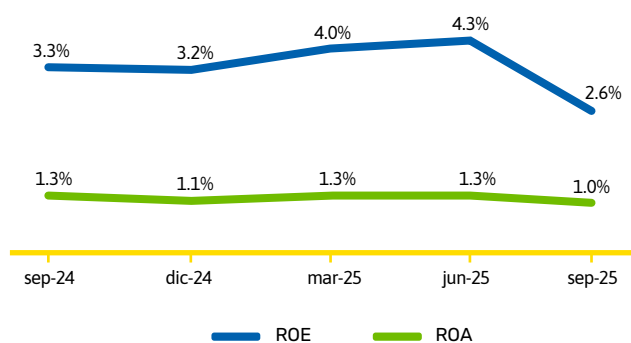
En cuanto a los indicadores de gestión financiera, el índice de liquidez luego de reflejar en los primeros dos trimestres del año 2025 un valor de 0.23, en el tercer trimestre incrementó a 0.25, siendo esta última cifra la más alta registrada durante el período analizado; por su parte, el índice de solvencia del país se mantuvo en un rango cercano al 21%, cerrando Septiembre 2025 con su resultado más bajo de 21.5%. En lo referente a la eficiencia operativa, en los trimestres evaluados en el informe, el indicador de gastos operativos fluctuó entre 13.9% y 17.8%, finalizando el tercer trimestre de 2025 en esta última cifra. El gráfico 48 muestra el comportamiento de los indicadores de gestión financiera y eficiencia operativa.

Gráfico 48. Indicadores de gestión financiera y eficiencia operativa



En términos de rentabilidad, tanto el ROA como el ROE alcanzaron en Marzo 2025 y Junio 2025 sus niveles más altos de los trimestres analizados; sin embargo, en Septiembre 2025 disminuyeron su resultado hasta cerrar con sus cifras más bajas de 1.0% y 2.6%, respectivamente. El gráfico 49 refleja la evolución de los indicadores de rentabilidad durante el período Septiembre 2024 – Septiembre 2025.

Gráfico 49. Rentabilidad



Indicadores macroeconómicos



1.6%

IMAE
(variación interanual) (Agosto 2025)



ND

Inflación acumulada
(Septiembre 2025)



0.4%

Exportaciones FOB
(variación interanual 2025/2024)



-4.5%

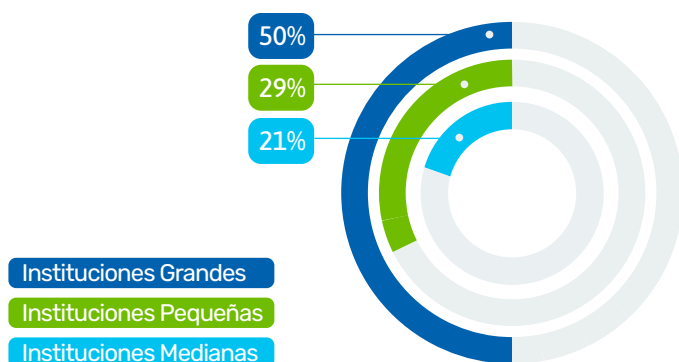
Importaciones CIF
(variación interanual 2025/2024)

REPÚBLICA DOMINICANA



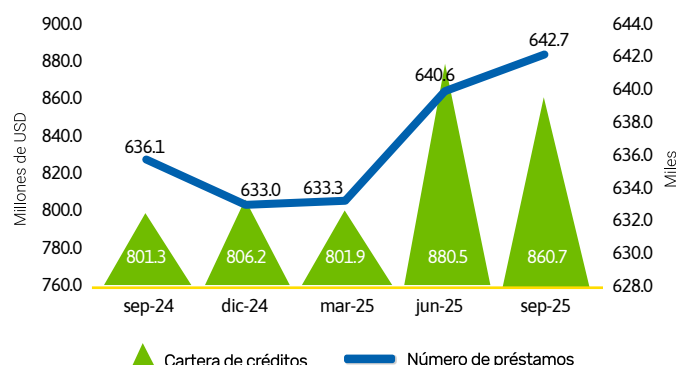
El sector de las finanzas inclusivas en la República Dominicana está conformado en el presente reporte por 14 instituciones proveedoras de servicios financieros que remitieron a REDCAMIF su información estadística y financiera de manera continua durante el período comprendido entre Septiembre 2024 y Septiembre 2025. Del total de estas instituciones, el 50% son de tamaño grande, el 21% son medianas y el 29% son pequeñas (Ver gráfico 50).

Gráfico 50. Distribución de las instituciones según el tamaño de la cartera de créditos



La cartera de créditos agregada del país se mantuvo por encima de los USD 800 millones durante el período analizado, cerrando en Septiembre 2025 con un saldo de USD 860.7 millones. Este monto representa una disminución del 2.3% en comparación con Junio 2025 y un crecimiento del 7.4% con respecto a Septiembre 2024. Por su parte, el número de préstamos alcanzó en el tercer trimestre de 2025 su nivel más alto, con un total de 642,690 préstamos, lo que equivale a aumentos del 0.3 % y del 1.0 % en relación con Junio 2025 y Septiembre 2024, respectivamente (Ver gráfico 51). El saldo promedio de crédito presentó un comportamiento variable, situándose en USD 1,339 a Septiembre 2025, lo que implica una leve disminución del 2.6% frente al valor registrado en el trimestre previo.

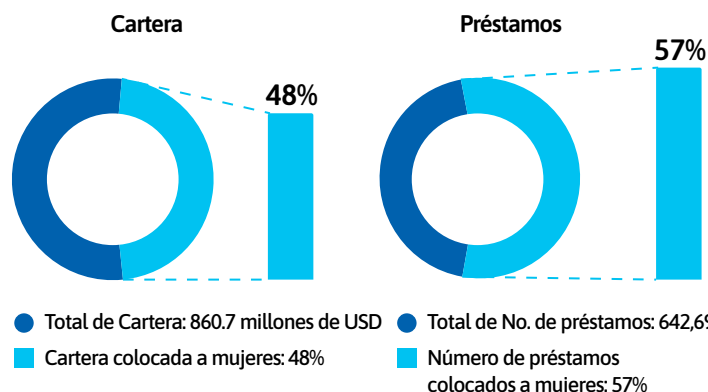
Gráfico 51. Cartera de créditos y número de préstamos



Al considerar el tamaño de la cartera de créditos, a Septiembre 2025 se observa que las instituciones grandes y medianas registraron una reducción en el monto de su cartera en comparación con Junio 2025, cerrando con saldos de USD 823.0 millones y USD 28.7 millones, correspondientemente. En contraste, las instituciones pequeñas reflejaron un leve crecimiento de su cartera respecto a Junio 2025, finalizando el último trimestre evaluado en el reporte con un saldo de cartera de USD 9.0 millones.

A Septiembre 2025, del total de la cartera de créditos colocada en el país, las mujeres concentraron el 48.1%, mientras que del total de préstamos otorgados, el 57.0% fue concedido a mujeres (Ver gráfico 52). En cuanto al saldo promedio de crédito de este segmento, el indicador se situó en USD 1,130.

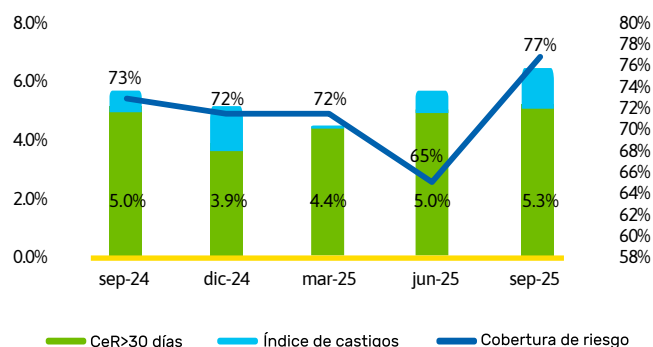
Gráfico 52. Participación de mujeres en la cartera de créditos y número de préstamos



La calidad de la cartera de créditos evidenció un deterioro sostenido durante los últimos tres trimestres analizados en el presente reporte. El indicador CeR >30 días se ubicó en 5.3% a Septiembre 2025, lo que representa un incremento del 5.7% con respecto a Junio 2025 y del 6.4% en comparación con Septiembre 2024. En el tercer trimestre de 2025, el índice de castigos alcanzó 1.3%, mientras que el indicador de cobertura cerró en 77%, reflejando ambos indicadores los niveles más altos observados en el período evaluado. El gráfico 53 ilustra la evolución de los principales indicadores de calidad de cartera.

En términos de la calidad de cartera desagregada por sexo⁹, al cierre de Septiembre 2025 las mujeres presentaron un nivel de cartera en riesgo inferior al de los hombres, tomando como referencia el indicador CeR>30 días. A continuación, se ilustran los resultados de este índice según el sexo de los prestatarios:

Gráfico 53. Calidad de cartera



Según el tamaño de la cartera de créditos, al cierre de Septiembre 2025 las instituciones medianas y pequeñas registraron una reducción en su nivel de cartera en riesgo con respecto a Junio 2025. En el caso de las instituciones medianas, el indicador CeR>30 días disminuyó de 5.3% a 5.2%, mientras que en las instituciones pequeñas se redujo de 13.5% a 12.5%. En contraste, las instituciones grandes presentaron un incremento en este indicador, al pasar de 3.3% en Junio 2025 a 3.7% en Septiembre 2025. El gráfico 54 presenta la tendencia del indicador de cartera en riesgo por grupo de instituciones, según el tamaño de su cartera.

● CeR>30 días hombres ● CeR>30 días mujeres



En cuanto a la gestión financiera, el indicador de liquidez cerró Septiembre 2025 en 0.25, nivel igual al registrado en la misma fecha del año anterior, mientras que el índice de solvencia finalizó el último trimestre analizado en 30.1%, resultado superior al observado en Junio 2025. En cuanto a la eficiencia operativa, el índice de gastos operativos se ubicó en 19.5% a Septiembre 2025, reflejando su nivel más bajo durante el período analizado, tras haber presentado en trimestres anteriores valores superiores al 20%. El gráfico 55 detalla la evolución de los indicadores de gestión financiera y eficiencia operativa.

Gráfico 55. Indicadores de gestión financiera y eficiencia operativa

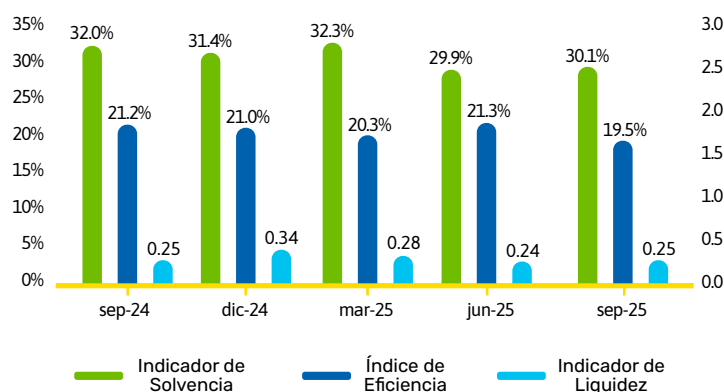
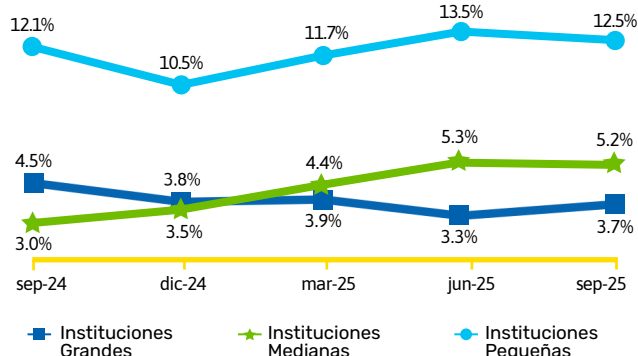


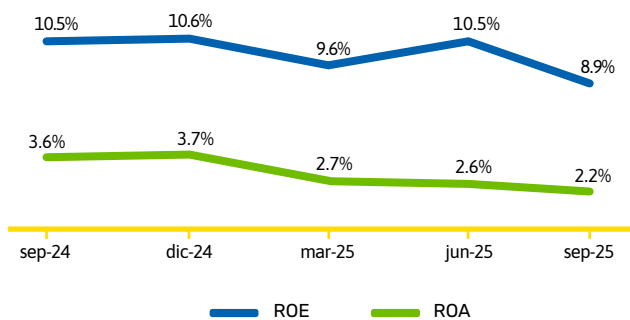
Gráfico 54. CeR>30 días según el tamaño de la cartera de créditos de las instituciones proveedoras de servicios financieros



⁹El cálculo del indicador se basa en la información de las 14 instituciones proveedoras de servicios financieros de República Dominicana incluidas en el reporte, las que en su totalidad disponen del detalle de calidad de cartera desagregada por sexo.

En términos de rentabilidad, tanto el ROA como el ROE cerraron Septiembre 2025 en sus niveles más bajos del período evaluado. El ROA finalizó en 2.2%, tras registrar dos trimestres consecutivos de disminución, en tanto que el ROE alcanzó 8.9%, reflejando una caída respecto a Junio 2025 y Septiembre 2024, cuando se situó en 10.5% (Ver gráfico 56).

Gráfico 56. Rentabilidad



Indicadores macroeconómicos



1.6%

IMAE
(variación interanual) (Agosto 2025)



2.8%

Inflación acumulada
(Septiembre 2025)



10.1%

Exportaciones FOB
(variación interanual 2025/2024)



1.3%

Importaciones CIF
(variación interanual 2025/2024)

RANKING CENTROAMÉRICA Y REPÚBLICA DOMINICANA

A SEPTIEMBRE 2025

Las Instituciones con mayor Tamaño de Cartera

País	Institución	Cartera de Créditos (USD)
Guatemala	FUNDACIÓN GÉNESIS EMPRESARIAL	612,566,531
República Dominicana	BANCO ADEMI	281,011,553
El Salvador	BANCO INTEGRAL	221,110,996
Panamá	BANCO DELTA	214,374,288
República Dominicana	BANFONDESA	192,263,014
República Dominicana	BANCO ADOPEM	168,898,224
Honduras	FUNDEVI	135,367,190
Honduras	BANCO POPULAR	127,371,752
Guatemala	SHARE R.L.	98,878,456
El Salvador	OPTIMA	88,408,248

Las Instituciones con mejor Calidad de Cartera

País	Institución	Cartera en Riesgo > 30 días
Panamá	FINASA	0.2%
Nicaragua	PRODESA	0.2%
Nicaragua	FUNDENUSE	0.4%
Panamá	FINANCIA CREDIT	1.1%
Guatemala	ADRI	1.2%
Guatemala	FUNDACIÓN CRYSQL	1.2%
Guatemala	COOPEDEL	1.3%
Guatemala	COOPERATIVA JOYA HERMOSA	1.3%
Nicaragua	PRO MUJER	1.6%
Costa Rica	APACOO	1.7%

Las Instituciones con mayor Rentabilidad

País	Institución	ROA*
Nicaragua	FODEMI	14.1%
Guatemala	FAFIDESS	11.5%
Honduras	FHA	11.3%
Honduras	FUNDEVI	10.7%
Guatemala	ADIGUA	9.1%
Guatemala	ADECAF	9.0%
Nicaragua	MICROFINANCIERA FUNDESER	8.4%
Guatemala	ADRI	8.1%
Honduras	HDH	7.8%
Honduras	PILARH OPDF	7.5%

*Indicador ROA es anualizado

REDCAMIF agradece a las instituciones proveedoras de servicios financieros que facilitaron sus datos a Septiembre 2025 para la elaboración del presente Reporte Trimestral de Monitoreo Financiero:

GUATEMALA

ADECAF, ADICLA, ADIGUA, ADRI, COOPEASRURAL R.L., COOPEDEL, COOPERATIVA JOYA HERMOSA, CREDIMARQ, FAFIDESS, FAPE, FFDL, FINCA GUATEMALA, FUNDACEN, FUNDACIÓN CRYSQL, FUNDACIÓN GÉNESIS EMPRESARIAL, FUNDEA, FUNDESPE, PRO MUJER GUATEMALA, PUENTE DE AMISTAD, REFICOM, SERVIGUA, SHARE R.L., VISION FUND, YAMANONH.

EL SALVADOR

AMC, ASEI, BANCO INTEGRAL, CRECE CRÉDITO, CREDICAMPO, FADEMYPE, FOMENTA, FUSAI, HPH, OPORTUN, OPTIMA, PADECOM CRÉDITO.

HONDURAS

ADRA, AHSETFIN, BANCO POPULAR, CREDISOL, FAMA, FHA, FINSOL, FUNDACIÓN ADELANTE, FUNDACIÓN COVELO, FUNDEVI, FUNED VISION FUND, HDH, IDH, ODEF, PILARH, PRISMA, WRH.

NICARAGUA

AFODENIC, EZA CAPITAL, FINANCIERA FAMA, FINANCIERA FDL, FODEMI, FUNDENUSE, MICRÉDITO, MICROFINANCIERA FUNDESER, MIDESA, PANA PANA, PRODESA, PRO MUJER, SERFIGSA.

COSTA RICA

APACOP, ASOPROSANRAMÓN, EDESA, FIDERPAC, FUNDECOCA, GRAMEEN, MICRÉDITO CR.

PANAMÁ

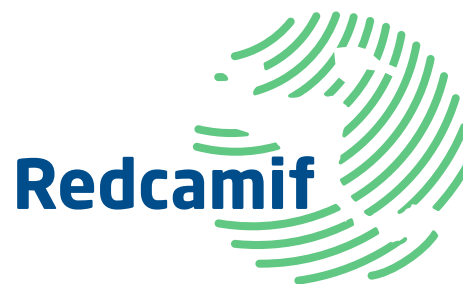
BANCO DELTA, CFE, COOP. JUAN XXIII, ESKALA, FINANCIA CREDIT, FINASA, MICROSERFIN, PROCAJA, SUMA FINANCIERA.

REPÚBLICA DOMINICANA

ALNAP, ASOCIACIÓN ESPERANZA, BANCO ADEMI, BANCO ADOPEM, BANCO BHD-UNIDAD DE MICROFINANZAS, BANFONDESA, COOPADEPE, COOPASPIRE, COOP-CDD, COOPECLOF, COOPFELAFEVI, FDD, FUNDAPEC, MUDE, SUR FUTURO, VISIONFUND RD.

NOTA TÉCNICA

El presente reporte es un esfuerzo de generar una publicación más completa del desempeño financiero del sector de las finanzas inclusivas de la región Centroamericana y República Dominicana presenta la evolución de los principales indicadores financieros de tamaño de la cartera de créditos y número de préstamos, calidad de cartera, eficiencia operativa, gestión financiera y rentabilidad. Los datos utilizados en este reporte tienen fecha de corte 30 de Septiembre 2025, en el caso de los castigos a la cartera de créditos, gastos de operación y utilidades son acumulados de Enero a Septiembre 2025. El reporte consolida la información de 90 instituciones proveedoras de servicios financieros que reportaron constantemente tanto sus datos estadísticos de la cartera de créditos como su información financiera en el período Septiembre 2024 - Septiembre 2025, los que fueron suministrados voluntariamente, procesados y analizados por la Unidad de Información y Análisis de REDCAMIF. En este reporte se realiza un análisis regional, por país y tamaño de la cartera de créditos de las instituciones proveedoras de servicios financieros. Las instituciones de segundo piso no se incluyen en el análisis. Los datos de la cartera de créditos y número de préstamos son agregados del país y/o región, mientras que los indicadores de calidad de cartera, gestión financiera, eficiencia operativa y rentabilidad corresponden a la mediana de cada agrupación. Los indicadores ROA, ROE e índice de eficiencia operativa son anualizados. Los datos desagregados por sexo de la cartera de créditos, número de préstamos, saldo promedio y CeR>30 días se basan en la información de las instituciones proveedoras de servicios financieros incluidas en el reporte que disponen de ese nivel de detalle de la información. La fuente de los indicadores macroeconómicos es el Consejo Monetario Centroamericano, CMCA. La información presentada en este reporte también se puede encontrar en [MIFIndex - El Portal de Microfinanzas de Centroamérica y El Caribe](#).



REDES NACIONALES



MIFIndex 



www.redcamif.org