



PANAMÁ

INVENTARIO
DE FINANCIERAS
RURALES



etimos

join for change

CONTENIDO

PRESENTACIÓN	5
1 INTRODUCCIÓN GENERAL A LOS INVENTARIOS DE FINANCIERAS RURALES EN CENTROAMÉRICA, BELICE, PANAMÁ Y REPÚBLICA DOMINICANA	7
1.1 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	8
1.2 METODOLOGÍA DE ANÁLISIS	9
1.2.1 PREPARACIÓN DE LAS HERRAMIENTAS	9
1.2.2 RECOPIACIÓN DE DATOS	10
1.2.3 ANÁLISIS DE LOS DATOS Y ELABORACIÓN DEL INFORME FINAL	11
1.3 DEFINICIÓN DE RURAL	12
1.3.1 CRITERIO DE DEFINICIÓN	12
1.3.2 INDICADORES DE IDENTIFICACIÓN	13
INVENTARIO DE FINANCIERAS RURALES EN PANAMÁ	17
2 DEFINICIÓN DE ÁREA RURAL EN PANAMÁ	19
3 MUESTRA DE INSTITUCIONES FINANCIERAS RURALES	23
3.1 IDENTIFICACIÓN DE LA MUESTRA ANALIZADA DE INSTITUCIONES FINANCIERAS RURALES	24
3.2 DESCRIPCIÓN DE LAS FUENTES	34
4 ANÁLISIS DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS RURALES	37
4.1 ANÁLISIS DE LOS DATOS CUANTITATIVOS	38
4.1.1 INFORMACIÓN GENERAL	38
4.1.2 COBERTURA GEOGRÁFICA	40
4.1.3 DATOS SOBRE LOS CLIENTES Y LA CARTERA	42
4.1.4 DATOS SOBRE LOS EMPLEADOS	45
4.1.5 CONJUNTO DE SOCIOS	46
4.1.6 METODOLOGÍA DE CRÉDITO	46
4.1.7 CRÉDITOS OTORGADOS POR ACTIVIDAD ECONÓMICA	47
4.1.8 CARTERA POR ANTIGÜEDAD DE PLAZO	50
4.1.9 CALIDAD DE LA CARTERA	51
4.2 ANÁLISIS DE LOS ASPECTOS CUALITATIVOS	52
4.2.1 FORMACIÓN Y ASISTENCIA TÉCNICA DENTRO DE LA INSTITUCIÓN	52
4.2.2 ESTRUCTURA ECONÓMICO-FINANCIERA	53
4.2.3 FINANCIACIONES	53
5 CONCLUSIONES	55
6 DATOS DE LAS FINANCIERAS RURALES	59
6.1 DATOS A DICIEMBRE DE 2008	60
6.2 DATOS A DICIEMBRE DE 2007	64
6.3 DATOS A DICIEMBRE DE 2006	70

PRESENTACIÓN

El Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) como organismo financiero multilateral que promueve soluciones financieras para contribuir al mejoramiento de la calidad de vida de las personas más necesitadas en la región centroamericana, ha venido desarrollando estrategias y programas con el fin de lograr una mayor inclusión financiera y de esta forma llegar a la base de la pirámide.

A través de sus Programas orientados a la MIPYME el BCIE ha logrado desembolsar más de USD \$1,408 millones acumulados a 2008 apoyando a más de 600,000 empleos. Sin embargo, únicamente el 8% de los desembolsos justificados a 2008 con los recursos del BCIE y de sus fuentes externas, correspondieron a beneficiarios relacionados con actividades agrícolas.

Con este en mente, el BCIE ha decidido establecer un inventario de las financieras rurales y cooperativas productivas de Centroamérica, Belice, Panamá y República Dominicana, que permita el acercamiento y a fin de explorar y analizar la posterior creación de instrumentos de intervención para su desarrollo, incluyendo mecanismos eficientes para su fortalecimiento y lograr una mayor inclusión financiera de las mayorías en las áreas rurales.

Por medio de estos documentos, el BCIE se complace en presentar dos estudios (productos) a nivel de Centroamérica, Belice, Panamá y República Dominicana: a) "Inventario de Financieras Rurales" y b) "Inventario de Cooperativas Productivas" desarrollados por el Consorzio Etimos S.C. de Italia contratados para este fin.

Dichos estudios representan una base de información para el sector público, financiero, cooperante, académico, y demás involucrados en el tema, que permita la identificación de variables útiles para generar iniciativas de desarrollo para este sector productivo.

Por medio de estos estudios el BCIE en su rol de Banco de Desarrollo de la región, espera lograr una mayor inclusión financiera de la MIPYME en el sector rural mejorando su oferta actual por medio de productos y servicios alineados con las necesidades del sector.

BCIE

Banco Centroamericano de Integración Económica

INTRODUCCIÓN
GENERAL

Objetivos de la investigación

El análisis de las instituciones financieras en Centroamérica, Belice, Panamá y República Dominicana se ha llevado a cabo con el **objetivo general** de adquirir un conocimiento más detallado y profundo de las características de las instituciones financieras que operan principalmente en el ámbito rural en la Región de Centroamérica (incluso Belice, Panamá y República Dominicana).

Para alcanzar este objetivo general, se establecieron los siguientes **resultados esperados**:

- 1 realización de la lista de instituciones financieras rurales en Centroamérica, Belice, Panamá y República Dominicana. Además del nombre, esta lista incluye también la indicación de su presencia geográfica para comprender cuánto logren penetrar las instituciones financieras en el territorio nacional, considerando sobre todo que el acceso al crédito para las personas que viven en las áreas rurales es muy difícil también porque falta una agencia financiera en las cercanías con la cual establecer una relación de crédito;
- 2 realización de un análisis de las instituciones financieras rurales respecto a una serie de indicadores típicos de las instituciones financieras, como por ejemplo el tipo de servicios ofrecidos, la metodología de crédito aplicada, el volumen de empleo, etc. Este análisis tiene como objetivo el de comprender si los servicios actualmente ofrecidos al sector rural corresponden con las necesidades de los productores, sobre todo de los pequeños;
- 3 evaluación de los puntos débiles de las instituciones financieras rurales. El análisis de las diferentes instituciones financieras tiene como objetivo la identificación de los problemas estructurales de las mismas;
- 4 elaboración de una hipótesis de actuación para mejorar la operatividad de las instituciones mismas y la elaboración de productos financieros específicos capaces de satisfacer las exigencias de las empresas pequeñas y medianas. El conocimiento del sector productivo rural, junto al análisis de la oferta financiera, servirán a las instituciones de microfinanzas para desarrollar productos específicos según las necesidades de sus clientes.

Metodología de análisis

Para alcanzar el objetivo general y los resultados esperados se empleó personal especializado del Consorzio Etimos* y consultores locales.

Los primeros viajaron a menudo a los diversos países para seleccionar el personal local y organizar con el mismo, las actividades necesarias para alcanzar el objetivo. Además, el personal de Etimos ha viajado a los diferentes países para informar y promover la participación de las distintas instituciones que representan las organizaciones participantes en la investigación (las respectivas redes de instituciones de microfinanzas presentes en cada país y las federaciones de las cooperativas de ahorro y crédito) para obtener su soporte y ayuda, escuchar su experiencia en el sector, obtener la mayor información posible y promover su participación en la investigación con el fin de desarrollar un trabajo integrado con los organismos representativos.

Por otra parte, los consultores locales son aquellos que se ocuparon personalmente de realizar el primer contacto con las instituciones financieras para averiguar el porcentaje de clientes rurales atendidos, de la entrega de cuestionarios a las instituciones financieras identificadas como rurales, como también de introducir la información en la base de datos especialmente realizada para la gestión de los mismos.

Inicialmente, la investigación se llevó a cabo en el país identificado como País Piloto: Nicaragua. Luego el análisis se extendió a todos los otros países que fueron objeto de la investigación.

La metodología de análisis efectuada se puede agrupar en tres macro-áreas que a su vez se pueden dividir en micro-actividades específicas:

Preparación de las herramientas

Definición de los criterios y de los parámetros de admisibilidad para identificar las instituciones financieras con características rurales

Con base en la definición escogida para el concepto de rural, se ha elegido el criterio de identificación de una institución financiera rural y se ha determinado el parámetro de admisibilidad que debe aplicarse (ver párrafo "Definición de Rural").

Elaboración de un cuestionario para las instituciones identificadas como rurales
 Toda la información elaborada en el estudio ha sido recogida a través de un cuestionario, preparado especialmente, compuesto por una primera parte cuantitativa en la cual se preguntan todos los datos característicos de la institución financiera para comprender su dimensión, los clientes,

* Consorzio Etimos S.C. es un consorcio financiero italiano que trabaja a nivel internacional para suportar experiencias microempresariales, programas de microfinanzas, cooperativas de productores y organizaciones de promoción social en los países en vías de desarrollo y en áreas de crisis económica. El Consorzio Etimos cuenta con más de 250 socios italianos y extranjeros, y está presente en más de 40 países de Latinoamérica, África, Asia y Europa.

la metodología de crédito aplicada, los productos financieros ofrecidos, las fuentes de financiación, etc. y, una segunda parte de carácter más cualitativo, para investigar el nivel de su organización y los instrumentos a su disposición.

Elaboración de una base de datos

Para agrupar y procesar todos los datos y la información recibidos de las instituciones financieras rurales, se ha creado una base de datos. Esta base de datos se ha colocado en una plataforma en Internet.

Recopilación de datos

Elaboración de un listado de las instituciones financieras presentes en Centroamérica, Belice, Panamá y República Dominicana

El universo de instituciones financieras que compone el listado de las instituciones financieras en Centroamérica, Belice, Panamá y República Dominicana sobre el cual se basa todo el estudio, está compuesto por instituciones de microfinanzas (reguladas y no reguladas) y por cooperativas de ahorro y crédito abiertas y en función en los diferentes países.

La identificación del universo de instituciones financieras se llevó a cabo a través de varias fuentes de información: las redes nacionales, las redes internacionales, las federaciones de las cooperativas de ahorro y crédito, las asociaciones de segundo piso, etc.).

Selección de las instituciones financieras rurales con base en los criterios y los parámetros identificados

Tras la identificación de la mayor parte de las instituciones de microfinanzas y cooperativas de ahorro y crédito operantes en el país, se identificaron las instituciones financieras que operan principalmente en áreas rurales.

El alcance de este objetivo se realizó, primero, a través de un contacto vía correo electrónico en el cual se explicaba el trabajo a realizar, los objetivos de la investigación y los resultados esperados; y, posteriormente, vía telefónica.

A través del contacto telefónico, se solicitaba a las instituciones financieras que se proporcionara el porcentaje de clientes que vivían en áreas rurales, los cuales recibían servicios financieros.

Para lograr la recepción de esta información, se tuvo que contactar a cada institución un promedio de diez veces.

Las instituciones financieras seleccionadas fueron aquellas que, al momento del contacto telefónico, tenían un porcentaje de clientes que vivían en área rural superior o igual al 50% de sus clientes.

Recopilación e introducción de los datos de Nicaragua en la base de datos preparada

El personal del Consorzio Etimos ha contactado a las instituciones financieras rurales identificadas oficialmente, a las cuales ha explicado los objetivos de la investigación, como también el método de recopilación escogido. Luego los consultores locales concertaron una cita para visitar a las instituciones y entregarles el cuestionario.

Recopilación e introducción de los datos de todos los otros países objeto del análisis en la base de datos preparada

El mismo método descrito anteriormente se aplicó a todos los países que fueron objeto del análisis.

Análisis de los datos y elaboración del informe final

Elaboración y análisis de los datos de Nicaragua

Una vez que se introdujo, en la base de datos, la totalidad de la información de todas las instituciones financieras identificadas como rurales de Nicaragua, se elaboró un análisis detallado de los mismos.

Presentación de los resultados de Nicaragua

Siendo Nicaragua el País Piloto de la investigación, una vez elaborado el análisis del País Piloto, se presentó un borrador del análisis final al BCIE, Banco Centroamericano de Integración Económica.

Elaboración y análisis de los datos de todos los otros países que fueron objeto de la investigación

El mismo análisis detallado elaborado para Nicaragua fue elaborado también para todos los otros países que fueron objeto del análisis.

Presentación de los resultados de todos los otros países que fueron objeto de la investigación.

Al final del análisis, se entregaron todas las investigaciones y la base de datos elaborada al BCIE, Banco Centroamericano de Integración Económica.

Definición de rural

Criterio de definición

En el ámbito de la Investigación "Inventario de las instituciones financieras rurales en Centroamérica, Belice, Panamá y República Dominicana" ha sido necesario expresar explícitamente el significado de institución rural en Centroamérica.

Ante todo ha sido necesario determinar el criterio de definición de rural que debe utilizarse. En general los criterios que establecen el concepto de rural son dos: el criterio geográfico y el criterio económico.

El primer criterio identifica el concepto de rural en función de la densidad de la población y de los servicios públicos presentes (calles, nivel de salud, medios de comunicación, etc.), esto supone que el criterio geográfico define el área geográfica rural. El segundo criterio identifica el concepto rural en función de la actividad económica desempeñada que debe ser exclusivamente agrícola, esto significa que el criterio económico determina el sector económico rural. Es posible también decidir aplicar los dos criterios al mismo tiempo, tanto el criterio geográfico como el económico, pero esto podría crear confusión.

Por ejemplo, en el caso de un crédito otorgado a una mujer que vive en un pequeño pueblo en el campo y que viaja todos los días a la ciudad para vender sus productos; ¿este crédito es rural o urbano? Si se considera el área donde vive la mujer, el crédito debería probablemente considerarse rural, mientras que si se considera la actividad desempeñada por la mujer, que es una actividad exclusivamente comercial, el crédito sería considerado urbano.

Otro ejemplo: si se considera un crédito otorgado a un criador de cerdos que vive en las afueras de la capital; ¿este crédito es urbano o rural? La duda sería la misma. Si se considera el área geográfica, el crédito sería probablemente urbano, mientras que si se considera la actividad desempeñada por el beneficiario del crédito, el crédito sería rural.

Puesto que esta incompatibilidad se presenta muy a menudo en los países de Centroamérica, se ha decidido privilegiar un criterio respecto al otro.

Suponiendo que ninguno de los dos criterios es mejor que el otro y que la elección es discrecional y depende sobre todo de los objetivos que se desean alcanzar, el criterio que se ha elegido es el geográfico.

Se ha privilegiado el criterio geográfico porque las áreas rurales son las zonas donde tanto la oferta de crédito como el acceso al crédito son muy difíciles debido al escaso número de agencias financieras presentes, a la dificultad de alcanzar estas áreas, sabiendo que las actividades desempeñadas principalmente por las personas que viven en el área rural son también aquellas de carácter comercial, ligadas a la agricultura y a la ganadería.

Indicadores de identificación

Con base en el criterio de identificación de rural mencionado anteriormente, se pueden desarrollar varios indicadores de identificación. Los indicadores de identificación, que han sido examinados para determinar cual utilizar, son los siguientes:

Indicadores

Primer Indicador: Número de agencias en el área rural / Número total de agencias (incluso la sede principal)

Segundo Indicador: Número de clientes rurales / Número total de clientes

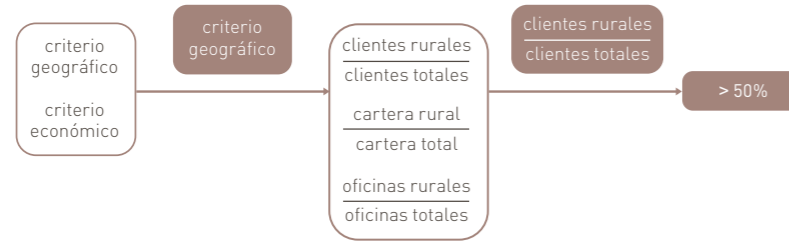
Tercer Indicador: Cartera invertida en el ámbito rural / Cartera total

Entre estos indicadores, el indicador preferido como herramienta para identificar las instituciones financieras rurales entre todas las instituciones financieras identificadas es el porcentaje de clientes rurales respecto al número total de clientes. Se ha elegido este indicador porque, analizando el *target group* de la institución, la elección se concentra en aquellas instituciones cuyos beneficiarios viven en áreas rurales. Y este objetivo coincide con los resultados que la investigación desea alcanzar.

Tras haber identificado el indicador, se ha analizado el valor mínimo de dicho porcentaje para poder convertirse en la herramienta de identificación de una institución financiera rural. Considerando que en Centroamérica las instituciones financieras que trabajan sólo y exclusivamente en área urbana o en área rural son muy raras, y que casi todas están presentes en el área rural, se ha decidido que el porcentaje debe ser bastante elevado para poder así identificar realmente las instituciones financieras que tienen como enfoque principal el área rural; es decir, que tienen un porcentaje de clientes rurales. Según la definición mencionada anteriormente, superior o igual al 50% de sus clientes totales.

Para comprobar si el indicador es válido, es preciso saber si, generalmente, las instituciones financieras cuya mayoría de sus clientes viven en áreas rurales, son instituciones financieras que tienen también un elevado porcentaje de agencias en áreas rurales y cuya cartera es invertida en el ámbito rural.

Esto convalida la elección del indicador como la más correcta.



El último paso para llegar a la identificación de institución financiera rural es definir en cada país de Centroamérica qué significa área rural. La identificación del área rural en Centroamérica es muy difícil, porque a pesar de ser un área muy limitada (la Región de Centroamérica es inferior al estado de California) que debería tener características muy similares, cada país tiene sus especificidades y peculiaridades.

Debido a esta variedad ha sido difícil aplicar un criterio de identificación de área rural único, válido para toda la Región, sino que ha sido necesario aplicar criterios diferentes en cada país.

Los criterios elegidos en los diferentes países target de la investigación se explican a continuación, cuando se describe en detalle el análisis por país.

INVENTARIO
DE FINANCIERAS RURALES
EN PANAMÁ

DEFINICIÓN
DE ÁREA RURAL
EN PANAMÁ

Definición de área rural en Panamá

La división política de la República de Panamá comprende 9 provincias, 75 distritos o municipios, 3 comarcas indígenas de nivel provincial y 625 corregimientos de los cuales dos son comarcales.

La provincia con mayor concentración de habitantes es Panamá, donde se encuentra más del 50% de la población panameña.

Con el objetivo de identificar las instituciones financieras que trabajan sobre todo con clientes que viven en área rural, se tomó en consideración el último censo realizado en el país durante el año 2000.

Según este censo, por **zona urbana** se entiende las localidades con 1,500 habitantes o más, cuyas condiciones de vida ofrecen características urbanas tales como servicio de luz eléctrica, acueducto y alcantarillado, calles pavimentadas, establecimientos comerciales, facilidades de comunicación, escuela secundaria, y otras; por **zona rural** se entiende todas las localidades o áreas que no reúnen tales condiciones.

Según esta definición, de los 3.45 millones de habitantes (estimación de la población total de la República de Panamá a diciembre de 2009)¹, el 64.4%, que corresponde a 2,221,211 habitantes, es población urbana y la parte restante, es decir 1,229,138 habitantes, es considerada población rural². La mayor concentración de habitantes en el área urbana se ubica en las capitales de provincia como lo es la ciudad de Panamá, Colón, David, Santiago, Chitré, Las Tablas, Penonomé, etc. Por el contrario, las áreas de las comarcas son enteramente rurales.

Con base en estas definiciones, en la investigación se identificaron todos los distritos o municipios que cuentan con una cantidad de población rural superior al 50% y se consideraron rurales todas las financieras que tenían, al momento del contacto telefónico, un porcentaje de clientes que vivían en estos municipios mayor o igual al 50%.

A continuación se resume la información sobre la población de la República de Panamá poniendo la indicación del número total de habitantes por cada provincia, del número de habitantes que residen en área urbana y rural, y los porcentajes relativos. De todas maneras, se quiere precisar, que para la identificación de las financieras rurales se analizaron los clientes por municipio.

Tabla 2.1 Listado de las provincias y comarcas de la República de Panamá con la indicación del número de habitantes totales, del número de habitantes urbanos y rurales y de los porcentajes relativos ³:

Provincias y Comarcas	Población total	Población Urbana	Población Rural	Población urbana (en %)	Población rural (en %)
PANAMÁ (PAÍS)	3,450,349	2,221,211	1,229,138	64.4%	35.6%
Bocas del Toro	115,793	40,389	75,404	34.9%	65.1%
Coclé	235,241	76,635	158,606	32.6%	67.4%
Colón	246,991	172,312	74,679	69.8%	30.2%
Chiriquí	422,796	191,239	231,557	45.2%	54.8%
Darién	45,680	1,873	43,807	4.1%	95.9%
Herrera	112,111	51,092	61,019	45.6%	54.4%
Los Santos	90,643	18,693	71,950	20.6%	79.4%
Panamá	1,761,112	1,595,843	165,269	90.6%	9.4%
Veraguas	226,248	73,135	153,113	32.3%	67.7%
Comarcas	193,734	0	193,734	0.0%	100.0%

³Ibidem – estimaciones a diciembre de 2008.

¹ Contraloría General de la República - Dirección de Estadística y Censo (18-may-2007). «Estimaciones y proyecciones de la población total, urbana-rural en la República, por provincia, comarca indígena, según sexo y grupos de edad: años 2000-10». Boletín (11). ISSN 1726-1449 , p.15.

²Ibidem.

MUESTRA DE INSTITUCIONES
FINANCIERAS RURALES

Identificación de la muestra analizada de instituciones financieras rurales

Con el objetivo de conocer la situación de la industria microfinanciera rural en Panamá, es necesario mencionar algunos elementos descriptivos de su contexto macroeconómico.

La República de Panamá es una franja ístmica con una superficie total de 75,517 kilómetros cuadrados, ubicada en la parte más estrecha del Continente Americano. Su posición geográfica ha influido e influye en el desarrollo de sus sectores de economía y en la existencia de 3 enclaves de servicios: el Canal de Panamá, la zona Libre de Colón, y el Centro Bancario Internacional.

La interacción entre las actividades económicas principales y su particular régimen monetario le han dado una especial estabilidad de precios y le han permitido el desarrollo de actividades complementarias de servicios. Así, la economía panameña fue desarrollando una estructura marcadamente dual y donde coexiste un sector moderno basado en servicios de carácter exportable, dinámico, competitivo y otro enfocado hacia actividades agrícolas o industriales poco competitivas internacionalmente y destinadas esencialmente hacia el mercado interno.

La composición de la estructura económica de Panamá es la siguiente: los servicios representan cerca del 74.0% del Producto Interno Bruto del país, la industria el 6.6% y la agricultura el 4.0%⁴. Aunque en los últimos años el país ha registrado un crecimiento económico superior al promedio de los países de América Latina y Caribe, la República de Panamá ostenta altos índices de desempleo, pobreza y desigualdad en la distribución del ingreso.

En este contexto, las MYPES representan un instrumento muy importante de generación de empleo: se estima que existen en Panamá unas 550,000 MYPES que ocupan el 60.0% de la Población Económicamente Activa (PEA), estimada en 1,407,458 personas⁵.

Sin embargo, a pesar de la importancia de las MYPES, se ha observado que el sector presenta un reducido nivel de desarrollo empresarial que afecta la capacidad de generar valor e ingresos y de afrontar compromisos financieros y aunque Panamá represente uno de los centros financieros más importantes de América Latina, los micro y pequeños empresarios no tienen el apoyo ni el acceso a los servicios de la mayoría de los bancos tradicionales y de las sociedades financieras existentes.

⁴ Informe del Contralor de la República, año 2007.

⁵ Informe de la propuesta de política, estrategia y plan de acción para la implementación de servicios microfinancieros en Panamá, octubre 2006.

Las entidades financieras que proporcionan servicios financieros (principalmente crédito) a las MYPES son:

- 4 bancos de licencia general con programas de microfinanzas y 1 banco estatal que no utiliza licencia bancaria pero que sirve de instrumento a la política estatal, para apoyar el microfinanciamiento del sector agropecuario del país – los cinco regulados por la Superintendencia de Bancos;
- 3 bancos de microfinanzas regulados por la Superintendencia de Bancos;
- 2 empresas financieras reguladas por la Dirección de Empresas Financieras del Ministerio de Comercio e Industrias (MICI);
- cooperativas de ahorro y crédito reguladas por el Instituto Panameño Autónomo Cooperativo (IPACOO);
- organizaciones sin fines de lucro.

Con respecto al objetivo de esta investigación, la atención se concentró en la identificación de las cooperativas de ahorro y crédito abiertas y en función y de las organizaciones sin fines de lucro que trabajan en el área rural de Panamá.

Las cooperativas de la República de Panamá, registradas en el Instituto Panameño Autónomo Cooperativo (IPACOO), son 604⁶. Según los datos recolectados al 30 de junio de 2009, de las 604 cooperativas, 117 son inactivas o en estado de liquidación, es decir casi un 20% de las cooperativas totales. En el conjunto total de las cooperativas, aquellas de ahorro y crédito son 155, es decir el 25% del sistema cooperativo nacional⁷. Se destaca que en el conjunto de cooperativas de ahorro y crédito hay un número muy elevado de cooperativas que están inactivas.

⁶ Fuente: IPACOO.

⁷ Ibidem.

Las instituciones de microfinanzas están reagrupadas en la Red Panameña de Microfinanzas (REDPAMIF) en Panamá y en REDCAMIF a nivel centroamericano.

A través de la participación y colaboración con estas organizaciones, el listado inicial de instituciones de microfinanzas y cooperativas de ahorro y crédito sobre el cual se empezó el trabajo de identificación de las financieras rurales resulta compuesto por **163 entidades**.

De estas:

- 10 entidades están afiliadas a REDPAMIF y son organizaciones sin fines de lucro, cooperativas de ahorro y crédito, bancos de microfinanzas y sociedades financieras;
- 155 cooperativas de ahorro y crédito están afiliadas a IPACOO⁸.

⁸ La suma entre las cooperativas de ahorro y crédito afiliadas a IPACOO y las entidades financieras afiliadas a REDPAMIF exceden de 2 el total de instituciones financieras que componen el listado porque 2 cooperativas de IPACOO están afiliadas también a REDPAMIF.

La mayoría de las 155 cooperativas de ahorro y crédito son cooperativas cerradas que se dedican a brindar servicios financieros a profesionales y empleados de grandes empresas, industrias, bancos, hoteles, etc.. Entre el conjunto compuesto por 155 cooperativas de ahorro y crédito se pudieron identificar inmediatamente 75 cooperativas cerradas que no se tomaron en consideración en la investigación; las restantes 80 cooperativas de ahorro y crédito fueron contactadas y a través del contacto telefónico se indagó directamente con la institución si la cooperativa de ahorro y crédito era abierta o cerrada, quiénes eran los beneficiarios atendidos (clientes rurales o clientes urbanos) y la actividad desarrollada.

Las 85 instituciones contactadas (cooperativas de ahorro y crédito y instituciones financieras) son las siguientes:

Tabla 3.1 Listado de las instituciones contactadas en Panamá

Tipo	Red de pertenencia	Nombre de la institución	Dirección	Ciudad	Departamento	Teléfono (00507)	Correo electrónico
IMF	REDPAMIF	Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	Calle novena final, frente al Ministerio de la Vivienda, Santiago de Veraguas, República de Panamá	Santiago	Veraguas	998-7619	info@procaja.org
IMF	REDPAMIF	Centro de Gestión Local para el Desarrollo Sostenible (CEGEL)	Distrito de Soná, Veraguas.	Soná	Veraguas	668-4359	faustino_959@hotmail.com
IMF	REDPAMIF	Cooperativa de Servicios Múltiples Juan XXIII R.L	Avenida Central, Frente a la Placita San Juan de Dios de Santiago de Veraguas	Santiago	Veraguas	998-4575, 998-6728	jxxiii@cwpanama.net
IMF	REDPAMIF	Cooperativa Juan Pablo I R.L (COOP. J. PABLO)	Distrito de Soná, Provincia de Veraguas, República de Panamá	Soná	Veraguas	998-8147	coopjpablo@cwpanama.net
IMF	REDPAMIF	Intituto para el Desarrollo Económico Autosostenible (IDEAS)	calle 11, El Verdum Santiago de Veraguas, República de Panamá	Santiago	Veraguas	998-0320	ideasong@cwpanama.net
IMF	REDPAMIF	Financiera de la Confederación Latinoamericana de Cooperativas de Ahorro y Crédito - Financiera solidaria (FINCOLAC)	Calle 44 Bella vista, Edificio KITAEN Local No.2. Paitilla, Panamá.	Paitilla	Panamá	227-2979, 227-2048	esilva@colac.com/ ejimenez@colac.com
IMF	REDPAMIF	Soluciones Microfinancieras S.A. (MICROSERFIN)	Centro Comercial la Gran , estación local # 39, Monte Oscuro, Pueblo Nuevo calle 100 Oeste, San Miguelito. El Dorado, Panamá.	El Dorado	Panamá	261-5022, 236-1936	csanchez@microserfin.com/ jrodriguez@microserfin.com
IMF	REDPAMIF	Centro de Estudio, Promocion y Asistencia Tecnica (CEPAS)	Calle Novena Final	Santiago - Veraguas	Veraguas	9587063	cepasve2@cwpanama.net
CAC	IPACOOOP	OMAR TORRIJOS HERRERA, R.L.	Casa Sindical, Calle 3ª. Ciudad Santiago, Correg. Santiago, Prov. de Veraguas	Santiago	Veraguas	998-4325	cesardonos2@hotmail.com
CAC	IPACOOOP	PROGRESO MUTUO, R.L.	Instalaciones del MIDA, Calle 13, Bda. Urracá, Correg. Santiago, Dist. de Santiago, Prov. de Veraguas	Santiago	Veraguas	998-0077	n.d.
CAC	IPACOOOP	ACCION NUEVA, R.L.	Edificio Siglo XXI 2do piso, Oficina No. 4, Calle Juan Pablo 11 Correg. De Betania La Loceria Dist. de Panamá, Prov. de Panamá Apdo 7623 Zona 5	Betania	Panamá	236-5900	accionnueva@cableonda.net
CAC	IPACOOOP	AHORRO Y PROGRESO, R.L	Fábrica de Velas Devoción, Vía José Agustín Arango, Correg. Juan Díaz, Dist. De Panamá, Prov. de Panamá	Corregimiento Juan Díaz	Panamá	233-2240, 233-2429	gricha@pananet.com/ luzdemoreno@fadev.com
CAC	IPACOOOP	ANDET PROGRESA, R.L.	Edificio Amporia Galeria, calle 33Mueblería Crédito Guadalupe, Correg. de Calidonia, Dist. de Panamá, Prov. de Panamá	Correg. De Calidonia	Panamá	227-8520	coopandet@cwpanama.net
CAC	IPACOOOP	CENIT R.L.	Edif. Banco de Desarrollo Agropecuario, 111 Tercer Piso Ave. de Los Mártires y Calle L, Correg. de Santa Ana Dist. de Panamá, Prov. de Panamá	Santa Ana	Panamá	262-8727	coopcenitr@cwpanama.net
CAC	IPACOOOP	COLFI R.L.	Calle 19 y 51, Edificio Fiesta Casinos, Calle Aquilino Guardia, Correg. de Bella Vista, Dist. de Panamá, Prov. de Panamá	Bella Vista	Panamá	269-0691, 269-0845	n.d.
CAC	IPACOOOP	Compañeros Unidos R.L.	Calle Principal, Vía Tocumen Cía Panameña de Aceite, Correg. Tocumen Dist. de Panamá, Prov. de Panamá	Tocumen	Panamá	220-1006	n.d.
CAC	IPACOOOP	CONSTANCIA y PROGRESO R.L.	Casa N°438, Edif. Perlita, Frente a la PTJ, Ave. Frangipani Final, Correg. Ancon, Dist. De Panamá, Prov. de Panamá	Ancon	Panamá	262-9115, 212-3218	caccyprogreso@hotmail.com
CAC	IPACOOOP	EDIOACC, R.L.	Casa 5051x Alto de Diablo Heigh., Correg. De Ancón, Dist. de Panamá, Prov. de Panamá	Ancón	Panamá	232-5359 / 232-5339	drivera@edioacc.com
CAC	IPACOOOP	EL PORVENIR R.L.	Edif. 134ª-34, Calle Colón, Correg. Santa Ana, Dist. De Panamá, Prov. de Panamá	Santa Ana	Panamá	262-7377	n.d.
CAC	IPACOOOP	EL REDENTOR R.L.	Nuevo Veranillo, Frente al Campo de Juego Luis martín, calle p Correg. de San Miguelito, Dist. de Panamá, Prov. de Panamá	San Miguelito	Panamá	267-8886/ 66212080/ 67819159	ponchorb@hotmail.com
CAC	IPACOOOP	FIBRAS SINTETICAS, R.L.	Edif. Polymer. Correg. de Juna Diaz frente. Brisas de Golf Vía Tocumen Dist. de Panamá, Prov. de Panamá	Tocumen	Panamá	290-8600	n.d.
CAC	IPACOOOP	FIDANQUE CHASSIN, R.L.	Barrio Balboa, Los Guayabitos, Calle El Paraiso, Casa de reunión del Sindicato, Dist. Chorrera, Prov. de Panamá	Chorrera	Panamá	253-0002	n.d.
CAC	IPACOOOP	FLOR DE MAYO, R.L.	Casa #35 Vía Fernández de Córdoba, Vista Hermosa, Correg. Pueblo Nuevo, Dist. de Panamá, Prov. de Panamá	Pueblo Nuevo	Panamá	261-7542	n.d.
CAC	IPACOOOP	FRENTE REFORMISTA DE EDUC. PANAMEÑOS, R.L.	Casa 390, Calle 67 Este, Carrasquilla, Correg. San Franciso, Dist. de Panamá, Prov. de Panamá	San Francisco	Panamá	261-0945, 229-1892	cofrep@cwpanama.net
CAC	IPACOOOP	GAMBOA, R.L.	Gamboa, Area Revertida, Edif. 58 Correg. Ancon. Prov. de Panamá	Ancón	Panamá	276-6205	cacgamboa@cableonda.net
CAC	IPACOOOP	GRUPO SELECTA, R.L.	Edificio Vali, Importadora Selecta, Calle Arturo Del Valle, detrás del Colegio Artes y Oficio, Correg. Betania, Dist. De Panamá, Prov. de Panamá	Betania	Panamá	236-6066	coogruse@gmail.com
CAC	IPACOOOP	INAFORP, R.L	Sede del INAFORP, Vía Tocumen, Correg. Tocumen, Dist. de Panamá, Prov. de Panamá	Tocumen	Panamá	266-1333	n.d.
CAC	IPACOOOP	ISTMEÑA DE TRABAJADORES, R.L.	Casa 15, Ave. 3da., Perejil, Detrás del Colegio Javier, Correg. Bella Vista, Dist. De Prov. de Panamá. 33 70 Zona 4 Panama	Bella Vista	Panamá	269-9835	coopenal@cwpanama.net
CAC	IPACOOOP	JUBILADOS Y PENSIONADOS, R.L.	Casa T-124, Calle 12 Oeste, Correg. Santa Ana, Dist. De Panamá, Prov. de Panamá	Santa Ana	Panamá	228-5812, 228-5816	luisay22@hotmail.com

Tipo	Red de pertenencia	Nombre de la institución	Dirección	Ciudad	Departamento	Teléfono (00507)	Correo electrónico
CAC	IPACCOOP	KOINOMIA, R.L.	MulticentroHossana, La Cresta, Calle Martín Sosa, Correg. De Bella Vista, Dist. de Panamá, Prov. de Panamá	Bella Vista	Panamá	214-7511, 266-6474	coopackoi@yahoo.com.mx
CAC	IPACCOOP	LA NUEVA CONCEPCION, R.L.	Casa 7059,Calle 700 Calle Del Centro Principal, Nueva Concepción, Correg. Juan Díaz, Dist. De Panamá, Prov. de Panamá	Juan Díaz	Panamá	266-5494	n.d.
CAC	IPACCOOP	LA OLIMPICA, R.L.	Piscina Patria (Complejo Deportivo), Edif. Centraldel Inde Vía José A. Arango, Correg. Juan Díaz, Dist. De Panamá, Prov. de Panamá	Juan Díaz	Panamá	217-5490, 217-5456	n.d.
CAC	IPACCOOP	LA SOLIDARIDAD, R.L.	Calle 1ª sur al.Lado de la.Iglesia Lourdes.Arzobispado,Carrasquilla, Correg. San Francisco, Dist. de Panamá, Prov. de Panamá	San Francisco	Panamá	261-0002	cooperativasolidaridad@primada.org
CAC	IPACCOOP	LIBERTAD DE EXPRESIÓN, R.L.	Calle 12 de Octubre Hato Pintado, Edif. La Prensa, Correg. De Pueblo Nuevo, Dist. De Panamá, Prov. de Panamá	Pueblo Nuevo	Panamá	222-1222	n.d.
CAC	IPACCOOP	LOS GUARDABOSQUES, R.L.	Edif. 836-8 A Correg. Balboa calle amador road antiguo ymca, Dist. de Panamá, Prov. de Panamá	Balboa	Panamá	314-1074	n.d.
CAC	IPACCOOP	LOS PINOS	Edif.O.Casa.Las.Quinta.parque lefevre.Calle 5.q Correg. de Parque Lefevre, Dist. De Panamá, Prov. de Panamá	Parque LEFEVRE	Panamá	221-4775, 221-4895	cooplospinos@cableonda.net
CAC	IPACCOOP	MAGISTERIO PANAMEÑO UNIDO, R.L.	Edif. Ocasa.Ave. Justo Arosemena, Calle 31y ave. Mexico, Correg. Calidonia, Dist. De Panamá, Prov. de Panamá	Calidonia	Panamá	227-8832, 227-8834	secretariampu@hotmail.com
CAC	IPACCOOP	MIRAFLORES, R.L.	Casa # 7,Calle La Victoria, Urb. Miraflores,Correg. Betania, Dist. de Panamá, Prov. de Panamá	Betania	Panamá	261-1158	n.d.
CAC	IPACCOOP	MULTITEK, R.L.	A un costado del Plaza Multimax Vía Ricardo J. Alfaro, Correg de Betania Prov. de Panamá	Betania	Panamá	279-8941	n.d.
CAC	IPACCOOP	ORO GRIS, R.L.	Planta de Cemento Bayano, Calzada Larga, Caimitillo Centro, Correg. Alcalde Díaz,calle principal Chilibre, Dist. de Panamá, Prov. de Panamá	Alcalde Díaz	Panamá	278-8990, 218-6699	n.d.
CAC	IPACCOOP	PAN AEREAS, R.L.	Vía Israel, Duplex #10, Antiguo Aeropuerto de Paitilla, Calle Israel Correg. San Francisco, Prov. de Panamá	San Francisco	Panamá	265-6213	n.d.
CAC	IPACCOOP	PANAMA COSMOPOLITA, R.L.	Edif.Aventura,.el.Dorado Correg de .Betania Dist de Panamá, Prov. de Panamá	Betania	Panamá	279-1440	n.d.
CAC	IPACCOOP	PARAISO, R.L.	Casa 206, Calle Principal, Paraiso, Correg. Ancón, Dist. de Panamá, Prov. de Panamá	Ancón	Panamá	232-4492, 232-4731	paraisocu@yahoo.com
CAC	IPACCOOP	PROSPERIDAD, R.L.	Edif. La Felicidad, La Locería y Vía Ricardo Alfaro Calle 61 Oeste, Correg. Betania, Prov. de Panamá	Betania	Panamá	236-0164	n.d.
CAC	IPACCOOP	RODMAN, R.L.	Edificio El Dorado Corregimiento de Betania apartado 6 644 el Dorado	Betania	Panamá	260-7505	n.d.
CAC	IPACCOOP	ROGELIO E. ALFARO, R.L.	Edificio Balboa Plaza, Ofic.. 417, piso # 4, Calle Ave.Balboa, Marbella, Correg. Bella Vista, Dist. De Panamá, Prov. de Panamá	Bella Vista	Panamá	269-7189	n.d.
CAC	IPACCOOP	SAN FERNANDO, R.L.	Hosp.San Fernando,Vía.España Final ,Edif.cholita calle La Loma, Correg. Pueblo Nuevo, Prov. de Panamá	Pueblo Nuevo	Panamá	261-3633	brosales@cableonda.net
CAC	IPACCOOP	SAN MIGUELITO, R.L.	San Miguelito, Correg. de Victoriano Lorenzo calle 111 Edif E.2 de Monte Oscuro Dist. de Panamá, Prov. de Panamá	Victoriano Lorenzo	Panamá	235-0980	n.d.
CAC	IPACCOOP	SANTA ROSA DE PANAMA, R.L.	Urb. Industrial Los Angeles, Calle El Garaje, Correg. de Betania, Dist. de Panamá, Prov. de Panamá	Betania	Panamá	260-5263	hildabonilla1954@hotmail.com
CAC	IPACCOOP	SEGACE, R.L.	Fábrica Aceite y Oxígeno, Calle Principal, Boca La Caja, Correg. San Francisco, Dist. de Panamá, Prov. de Panamá	San Francisco	Panamá	270-1977, 226-6554	gbernal@acetioxigeno.com.pa
CAC	IPACCOOP	SIGLO XXI, R.L.	Edificio del Banco Continental, Calle 50, Piso 18, Correg. de Bella Vista, Dist. de Panamá, Prov. de Panamá	Bella Vista	Panamá	226-3936	n.d.
CAC	IPACCOOP	SPIA, R.L.	Ave. Fernández de Córdoba, Plaza Concordia, Pueblo Nuevo, Dist. de Panamá, Prov. de Panamá	Pueblo Nuevo	Panamá	229-7129	informacion@coopspia.com
CAC	IPACCOOP	TERCER MILENIO, R.L.	Edif. Arcia 3er 302 Calle 49, Ave Justo Arasemena Correg. Bella Vista, Dist. de Panamá, Prov. de Panamá	Bella Vista	Panamá	225-9779	n.d.
CAC	IPACCOOP	USMANIA, R.L.	Universidad. .Santa.María.ta,Antigua.Edif B Ave. Ricardo J. Alfaro, Correg. Betania, Dist. de Panamá, Prov. de Panamá	Betania	Panamá	230-6669	n.d.
CAC	IPACCOOP	VIDA ABUNDANTE, R.L.	Plaza California, Local # 10, Vía Ricardo J Alfaro, al lado de Novey, Correg. De Betania, Dist. De Panamá, Prov. de Panamá	Betania	Panamá	260-7369, 260-4042	admonvida@gmail.com
CAC	IPACCOOP	AVANCE R.L.	Edif.o.Casa.S/N.Calle. José Vallarino .Correg.Villa,de Los Santos. Dist. de Los Santos, Prov. de Los Santos	Villa de los Santos	Los Santos	966-8954	avance@pa.inter.net/coopavance@cwpanama.net
CAC	IPACCOOP	GLADYS B. DE DUCASA, R.L.	Edificio S/N.Calle Minsin y Gringa, Poblado.Las.Tablas.Correg. Las Tablas, Dist. Las Tablas, Prov. de Los Santos	Las Tablas	Los Santos	994-6271	coopgba@cwpanama.net
CAC	IPACCOOP	JOSE DEL CARMEN DOMINGUEZ, R.L.	Edif.S/N,Ave.Principal.Poblado.Bella Vista, Correg.Bella Vista. Dist. de Guararé, Prov. de Los Santos	Guararé	Los Santos	994-5524	jocadom@cwpanama.net
CAC	IPACCOOP	PALMEÑA, R.L.	Edificio # 10 Calle Central, Poblado. La Palma.Correg. La Palma, Dist. Las Tablas, Prov. Los Santos	La Palma	Los Santos	960-9224	Sin correo electrónico

Tipo	Red de pertenencia	Nombre de la institución	Dirección	Ciudad	Departamento	Teléfono (00507)	Correo electrónico
CAC	IPACOOOP	SANTA BARBARA, R.L.	Edificio de la Cooperativa, Avenida Central, Correg. De Macaracas, Correg. De Macaracas, Prov. de Los Santos	Macaracas	Los Santos	995-4176	n.d.
CAC	IPACOOOP	SANTA CATALINA, R.L.	Edificio Calle Ofelia Reluz, Poblado Pedasi, Correg. De Pedasí, Dist. de Pedasí, Prov. de Los Santos	Pedasí	Los Santos	995-2224	coopstacatalina@hotmail.com
CAC	IPACOOOP	ISAAC LAO GUILLÉN, R.L.	Casa S/N Calle Las Piedras, Poblado Las Minas, Correg. Las Minas, Dist. Las Minas, Prov. de Herrera	Las Minas	Herrera	992-0061	n.d.
CAC	IPACOOOP	NUEVA UNION, R.L.	Casa.3975.Ave.Centenario,Poblado.Chitré, Correg. Chitré, Dist. de Chitré, Prov. de Herrera	Chitré	Herrera	996-4091	nuevaunion@nuevaunionrl.com/ nuevaunion@cwpanama.net
CAC	IPACOOOP	PORTOBELILLO, R.L.	Casa S/N Calle Principal, Poblado Portobelillo, Correg Parita, Dist. Parita, Prov. de Herrera	Portobelillo	Herrera	997-2248, 997-2249	n.d.
CAC	IPACOOOP	SAN JUAN BAUTISTA, R.L.	Edif. Clínica San Juan Bautista Calle Don Carmelo Espadafora, Poblado urbano, Correg. de Chitré, Cabecera, Dist. Chitré, Prov. de Herrera	Chitré	Herrera	996-4251, 996-5379	vargascastravelina@yahoo.es
CAC	IPACOOOP	SAN PEDRO, R.L.	Edif. O Casa S/N Calle Central, Vía Las Minas, Poblado Los Pozos, Correg. Los Pozos, Dist. De Los Pozos, Prov. de Herrera	Los Pozos	Herrera	992-2064	n.d.
CAC	IPACOOOP	CRISTOBAL R.L.	Edificio # 1603, Calle Broad Street Poblado Cristóbal, Correg. Cristóbal, Dist. Colón, Prov. de Colón	Cristobal	Colón	433-2150	crisobal@sinfo.net / dmedina@ coopcrisobal.com / gperez@ coopcrisobal.com
CAC	IPACOOOP	ORO NEGRO, R.L.	Edif Colón Center # 80 Local # 13, Calle 7y,8 Central, Corregimiento Barrio Norte, Correg. Barrio Norte, Dist. Colón, Prov. de Colón	Barrio Norte	Colón	441-8081/4419336	n.d.
CAC	IPACOOOP	SERVIDORES MUNICIPALES DE COLÓN, R.L.	Edificio Local Propio, Calle 11 y 12, Santa Isabel, Correg. Barrio Sur, Dist. Colón, Prov. de Colón	Barrio Sur	Colón	433-1623	n.d.
CAC	IPACOOOP	ZONA LIBRE, R.L.	Edificio No. 25, Local 11-B, Calle 16 Avenida D y E, Zona Libre, Coreg. Barrio Sur, Distrito de Colón, Prov. de Colón	Barrio Sur	Colón	445-2788	n.d.
CAC	IPACOOOP	DON BOSCO R.L.	Edif o Casa S/N Calle Domingo Díaz, Penonome, Correg. Penonomé, Dist. Penonomé, Prov. de Coclé	Penonomé	Coclé	997-9479	n.d.
CAC	IPACOOOP	ERIC DEL VALLE, R.L.	Edif. O Casa s/n Lugar Poblado Barriada La Cruz Correg. El Roble, Dist. Aguadulce, Prov. de Coclé	El Roble, Agua Dulce	Coclé	987-8205	emanueljaen29@hotmail.com
CAC	IPACOOOP	LA GRAN FAMILIA, R.L.	Casa S/N Calle Principal San Antonio, Correg. Penonomé, Dist. Penonomé, Prov. de Coclé	Penonomé	Coclé	991-1233	aegm_7@hotmail.com
CAC	IPACOOOP	NATARIEGOS UNIDOS, R.L.	Edif Casa S/N Vía Interamericana, Fransisco Gomez Miro Correg. Natá, Dist. Natá, Prov. de Coclé	Natá	Coclé	993-5557, 993-5974	cacnu@cwpanama.net
CAC	IPACOOOP	OFELINA, R.L.	Edif S/N Lugar Poblado Hacienda La Estrella, Correg. Capellanía, bDist. Natá, Prov. de Coclé	Capellanía	Coclé	997-4121	johan0478@hotmail.com
CAC	IPACOOOP	BARU R.L	Edif. Estacion Rody, Vía Interamericana, Cruce Boquerón, Poblado Boqueron, Sur, Correg. De Boquerón, Dist. De Boquerón, Prov. de Chiriquí	Boqueron	Chiriquí	722-4974	n.d.
CAC	IPACOOOP	CODEMOP R.L.	Edif. 13y14, Calle F Sur Correg. de David, Dist. de David, Prov. de Chiriquí	David	Chiriquí	774-3408	n.d.
CAC	IPACOOOP	DORACES R.L.	Edif. S/N Calle 3ra. 1/2 E "y". F.SUR. Poblado Barrio Dos Carmen Correg. de David, Dist. de David, Prov. de Chiriquí	David	Chiriquí	775-4123	doraces60@cwpanama.net
CAC	IPACOOOP	ELECOM, R.L.	edif. Don Jaime, Calle H Norte Poblado Doleguita, Correg. de David, Dist. de David, Prov. de Chiriquí	David	Chiriquí	775-6767	n.d.
CAC	IPACOOOP	MAJAGUA, R.L.	Edificio S/N Calle H Norte, Doleguita, Correg. De David, Dist. de David, Prov. de Chiriquí	David	Chiriquí	774-7024	n.d.
CAC	IPACOOOP	RENACIMIENTO, R.L.	Edificio S/N Poblado Río Sereno, Correg. de Río Sereno, Dist. Renacimiento, Prov. de Chiriquí	Río Sereno	Chiriquí	722-8812	Sin correo electrónico
CAC	IPACOOOP	SAN ANTONIO, R.L. (CACSA)	Edificio Armando Terán, Calle Buena Vista, Poblado Puerto Armuelles, Correg. De Puerto Armuelles, Dist. De David, Prov. de Chiriquí	Puerto Armuelles	Chiriquí	7750016	hsuira@cacsa.com.pa/esantama@ cacsa.com.pa
CAC	IPACOOOP	UNACHI, R.L.	Sede de la Universidad Autónoma de Chiriquí, Poblado El Cabrero, Correg. de David, Dist. De David, Prov. de Chiriquí	David	Chiriquí	774-5775	viankam11@hotmail.es/lypradop@ gmail.com
CAC	IPACOOOP	VICTORIANO LORENZO, R.	Edif. Propio, Calle 5.H. Sur, Poblado Nuevo Vedado, Correg. De David, Dist. de David, Prov. de Chiriquí	David	Chiriquí	775-4734	n.d.
CAC	IPACOOOP	ORO VERDE, R.L	Finca #.13 Correg. de Changuinola, Dist. de Changuinola, Prov. de Bocas del Toro	Changuinola	Bocas del Toro	758-8836	cenoviagomez@yahoo.com

Entre todas las instituciones contactadas, fueron **54** las que contestaron. De estas 54:

- 46 entidades proporcionaron el porcentaje de clientes rurales atendidos;
- 8 entidades no quisieron o no pudieron proporcionar la información solicitada porque no la manejan.

Las 31 instituciones con las cuales no se pudo entrar en contacto, fue por un problema de falta de datos (números telefónicos, dirección de correos electrónicos, etc.). Aunque se realizó una búsqueda de los números telefónicos, no fue posible ponerse en contacto con las entidades: con toda probabilidad en estas 31 entidades hay una parte de cooperativas de ahorro y crédito que son actualmente inactivas.

Con base en el criterio aplicado, de las 46 instituciones financieras de las cuales surge el porcentaje de clientes rurales, solamente **9** se identificaron como instituciones financieras rurales y son las siguientes:

Tabla 3.2 Listado de las instituciones financieras rurales identificadas en Panamá

Tipo	Nombre de la institución	Dirección	Ciudad	Departamento	% Clientes rurales
IMF	Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales, (PROCAJA)	Calle novena final, frente al Ministerio de la Vivienda, Santiago de Veraguas, República de Panamá	Santiago	Veraguas	100%
CAC	EL REDENTOR R.L.	Nuevo Veranillo, Frente al Campo de Juego Luis Martín, calle p Correg. de San Miguelito, Dist. de Panamá, Prov. de Panamá	San Miguelito	Panamá	50%
CAC	PALMEÑA, R.L.	Edificio # 10 Calle Central, Poblado. La Palma. Correg. La Palma, Dist. Las Tablas, Prov. Los Santos	La Palma	Los Santos	60%
CAC	SANTA CATALINA, R.L.	Edificio Calle Ofelia Reluz, Poblado Pedasi. Correg. De Pedasí, Dist. de Pedasí, Prov. de Los Santos	Pedasí	Los Santos	50%
CAC	ERIC DEL VALLE, R.L.	Edif. O Casa s/n Lugar Poblado Barriada La Cruz Correg. El Roble, Dist. Aguadulce, Prov. de Coclé	El Roble, Agua Dulce	Coclé	80%
CAC	RENACIMIENTO, R.L.	Edificio. S/N. Poblado. Río. Sereno, Correg. de Río Sereno, Dist. Renacimiento, Prov. de Chiriquí	Río Sereno	Chiriquí	100%
IMF	Centro de Estudio, Promoción y Asistencia Técnica (CEPAS)	Calle Novena Final	Santiago - Veraguas	Veraguas	75%
CAC	Cooperativa de Servicios Múltiples Juan XXIII. R.L.	Avenida Central, Frente a la Placita San Juan de Dios de Santiago de Veraguas	Santiago	Veraguas	60%
CAC	Cooperativa Juan Pablo I R.L (COOP. J. PABLO)	Distrito de Soná, Provincia de Veraguas, República de Panamá	Soná	Veraguas	55%

De las 9 instituciones financieras rurales, 7 contestaron el cuestionario.

La muestra incluye 4 instituciones financieras afiliadas a REDPAMIF. Para ilustración de la información, se pone en evidencia el porcentaje de clientes rurales atendidos por las instituciones afiliadas a REDPAMIF, con exclusión de los bancos de microfinanzas que no fueron contactados:

Tabla 3.3 Porcentaje de clientes rurales atendidos por el conjunto de instituciones afiliadas a REDPAMIF y objeto de la investigación

Red de pertenencia	Nombre de la institución	Ciudad	Departamento	% Clientes rurales
REDPAMIF	Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales, (PROCAJA)	Santiago	Veraguas	100%
REDPAMIF	Cooperativa de Servicios Múltiples Juan XXIII. R.L.	Santiago	Veraguas	60%
REDPAMIF	Cooperativa Juan Pablo I. R.L (COOP. J. PABLO)	Soná	Veraguas	55%
REDPAMIF	Financiera de la Confederación Latinoamericana de Cooperativas de Ahorro y Crédito. Financiera solidaria (FINCOLAC)	Paitilla	Panamá	5%

Red de pertenencia	Nombre de la institución	Ciudad	Departamento	% Clientes rurales
REDPAMIF	Soluciones de Microfinanzas S.A. (MICROSERFIN)	El Dorado	Panamá	18%
REDPAMIF	Centro de Estudio, Promoción y Asistencia Técnica (CEPAS)	Santiago - Veraguas	Veraguas	75%
REDPAMIF	Centro de Gestión Local para el Desarrollo Sostenible (CEGEL)	Soná	Veraguas	No fue posible ponerse en contacto
REDPAMIF	Intituto para el Desarrollo Autosostenible (IDEAS)	Santiago	Veraguas	No fue posible ponerse en contacto

Descripción de las fuentes

A continuación, se presentan breves descripciones de las principales fuentes utilizadas en la elaboración de la lista de instituciones financieras que financian a la micro y pequeña empresa en Panamá.

REDPAMIF (Red Panameña de Microfinancieras de Panamá)

La Red Panameña de Microfinancieras de Panamá, que se constituyó el 20 de mayo del año 2005, agrupa a la mayoría de las instituciones de servicios microfinancieros en Panamá con el objetivo de representar a sus integrantes como persona jurídica, coordinando y canalizando los esfuerzos y recursos de las afiliadas para impulsar proyectos de beneficio. REDPAMIF se pone como misión el fortalecimiento y mejoramiento continuo de las asociadas activas, incidir en las políticas gubernamentales, impulsar el sector y promover los servicios financieros a micro y pequeños empresarios del país. Actualmente, REDPAMIF está integrada por 10 instituciones: 4 organizaciones sin fines de lucro, 2 financieras, 2 cooperativas de ahorro y crédito y 2 bancos de microfinanzas.

REDPAMIF pertenece a la Red Centroamericana de Microfinanzas (REDCAMIF).

Tabla 3.4 Conjunto de instituciones afiliadas a REDPAMIF

Fuente	Nombre de la institución
REDPAMIF	Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)
REDPAMIF	Centro de Gestión Local para el Desarrollo Sostenible (CEGEL)
REDPAMIF	Cooperativa de Servicios Múltiples Juan XXIII R.L
REDPAMIF	Cooperativa Juan Pablo I R.L (COOP. J. PABLO)
REDPAMIF	Intituto para el Desarrollo Económico Autosostenible (IDEAS)
REDPAMIF	Financiera de la Confederación Latinoamericana de Cooperativas de Ahorro y Crédito - Financiera solidaria (FINCOLAC)
REDPAMIF	Soluciones Microfinancieras S.A. (MICROSERFIN)
REDPAMIF	Centro de Estudio, Promoción y Asistencia Técnica (CEPAS)
REDPAMIF	Banco Delta S.A.
REDPAMIF	Banco Financia

REDCAMIF (Red Centroamericana de Microfinanzas)

Organismo de alcance regional, surgido en 1999, aunque obtuvo su constitución legal en 2002, nace con el objeto de promover la industria de las microfinanzas en la región, mediante la representación gremial. Consiste de una red integradora de otras 6 redes de Nicaragua (ASOMIF), Costa Rica (REDCOM), Panamá (REDPAMIF), El Salvador (ASOMI), Honduras (REDMICROH) y Guatemala (REDIMIF).

Entre sus objetivos estratégicos se encuentran el posicionamiento e institucionalidad de la Industria Microfinanciera; la promoción del fortalecimiento institucional de las redes y sus asociados, y el desarrollo tecnológico; la incidencia en políticas públicas y marcos regulatorios; y el impacto hacia los clientes para mejorar sus condiciones de vida, y el desarrollo socioeconómico de sus comunidades.

IPACCOOP (Instituto Panameño Autónomo Cooperativo)

El Instituto Panameño Autónomo Cooperativo es la institución responsable de formular, dirigir, planificar y ejecutar la política cooperativa del Estado. Fue creado mediante la Ley 24 del 21 de julio de 1980. Su misión es el fomento y el fortalecimiento de las organizaciones cooperativas como alternativa socio-económica para el desarrollo del país, mediante la aplicación de técnicas modernas de educación, asistencia técnica y supervisión con calidad en el marco del ordenamiento jurídico. El Instituto se propone los siguientes objetivos estratégicos:

- planificar y programar el desarrollo del sector cooperativo panameño;
- colaborar y coordinar con las Asociaciones Cooperativas todos los programas de educación cooperativa;
- promover la organización de todo tipo de Asociaciones Cooperativas;
- orientar el financiamiento estatal y privado hacia las Cooperativas;
- brindar asistencia técnica y fiscalizar las operaciones de las Cooperativas.

ANÁLISIS
DE LAS INSTITUCIONES
FINANCIERAS RURALES

Análisis de los datos cuantitativos

Para la elaboración del presente análisis se tomaron en cuenta los datos a diciembre de 2007 de la muestra de 7 instituciones financieras identificadas que operan en el área rural de Panamá. Para el análisis se tomaron en consideración los datos de 2007 porque la entrega de los cuestionarios empezó en junio de 2008 y terminó en agosto de 2009.

Eso implica que las instituciones que contestaron el cuestionario durante el año 2008 brindaron información con respecto a los años 2005, 2006 y 2007; las instituciones que contestaron el cuestionario durante el año 2009 brindaron información con respecto a los años 2006, 2007 y 2008. El año 2007 representa el año con los datos más completos y actualizados de todas las instituciones que componen la muestra. De cualquier manera, al final del análisis se encuentran los datos detallados de las instituciones a diciembre de 2006, 2007 y 2008.

Información general

El conjunto de las 7 instituciones financieras identificadas como rurales está compuesto por:

- 2 instituciones de microfinanzas;
- 2 cooperativas de servicios múltiples;
- 3 cooperativas de ahorro y crédito.

Como se ha indicado anteriormente, 4 instituciones financieras (las 2 instituciones de microfinanzas y las 2 cooperativas de servicios múltiples) están afiliadas a REDPAMIF.

Instituciones de microfinanzas

Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)

PROCAJA es una organización privada sin fines de lucro que se constituyó en 1996 en Panamá.

PROCAJA ha desarrollado una tecnología crediticia adaptando sus servicios financieros a las condiciones y características de la población rural de Panamá, lo que le ha permitido ir modificando y adecuándola de acuerdo a las necesidades de los demandantes y a la experiencia adquirida como institución. La institución quiere representar una opción viable a los pobladores rurales para que puedan tener acceso a servicios financieros adaptado a sus necesidades y condiciones, de manera permanente y sostenible.

Procaja atiende especialmente al segmento de mercado con ingresos más bajos en el sector rural, donde predomina la producción agropecuaria de subsistencia con poca incidencia en el mercado nacional, pequeñas tiendas, comercios locales, actividades económicas informales y de corta duración,

altamente riesgosas y de baja rentabilidad.

Para hacer llegar el servicio a los asociados, PROCAJA ha establecido oficinas locales denominadas cajas rurales, las cuales son las responsables de hacer llegar los servicios a los pobladores rurales. Desde su inicio, Procaja está desarrollando una experiencia de microfinanzas en las provincias de Veraguas y parte de Herrera, Los Santos, Coclé y el oriente Chiricano. Opera en estas regiones centrales del país a través de diez cajas: 7 en la provincia de Veraguas, 2 en la provincia de Herrera y 1 en Los Santos. Procaja está afiliada a REDPAMIF.

Centro de Estudios, Promoción y Asistencia Social (CEPAS)

La organización fue fundada el 4 de mayo de 1964, con el propósito de orientar y organizar al campesinado de la provincia de Veraguas, para que se organizaran y se constituyeran en sujetos activos y protagonistas de su propio desarrollo, promoviendo la participación igualitaria de hombres y mujeres.

Su trabajo se ha centrado en las temáticas de desarrollo sostenible, medio ambiente, género, agricultura orgánica, autoestima, salud alternativa, defensoría popular. Una de las fortalezas de la organización es la capacidad de convocatoria y credibilidad, lo que a su vez conlleva una gran responsabilidad con la sociedad.

CEPAS opera a través de una sola agencia en Santiago de Veraguas.

CEPAS está afiliada a REDPAMIF.

Cooperativas de servicios múltiples

Cooperativa de Servicios Múltiples Juan XXIII

La cooperativa fue constituida en 1966 como una respuesta al trabajo que había iniciado CEPAS, promovida por la Iglesia Católica. La institución tiene como objetivo principal lograr la capacidad de competir, alcanzando niveles razonables de rentabilidad con la participación de la membresía. A diciembre de 2007, la cooperativa está constituida por 3.717 asociados de los cuales 2.286 son hombres y 1.431 son mujeres.

Brinda servicios de compra y venta de mercancía en general, producción de alimentos balanceados para alimentación animal, procesamiento y venta de productos avícolas, centro de reproducción e incubación de huevos fértiles, y servicios de ahorro y préstamo.

A pesar de la larga historia y de la dimensión de la cooperativa, la institución sigue operando solamente a través de una sola agencia en Santiago de Veraguas. La Cooperativa de Servicios Múltiples Juan XXIII está afiliada a REDPAMIF.

Cooperativa de Servicios Múltiples Juan Pablo I

Se crea como una iniciativa de 39 transportistas de la comunidad de Soná que buscan establecer una empresa que coadyuve a la consolidación de sus logros y desarrollo general de la comunidad. Con una visión amplia incorporan a otros agentes económicos como productores agropecuarios, pescadores y profesionales para formar una cooperativa que inicia operaciones en el año 1992, beneficiando a pobladores rurales y urbanos del distrito de Soná.

Su objetivo principal es brindar servicios múltiples, incluyendo el crédito y, a la vez, promover el cooperativismo.

A diciembre de 2007, la cooperativa cuenta con 90 asociados de los cuales 58 son hombres y 32 son mujeres. Está presente con una agencia en Soná de Veraguas. La Cooperativa de Servicios Múltiples Juan Pablo I está afiliada a REDPAMIF.

Cooperativa de ahorro y crédito Santa Catalina

La cooperativa se constituyó el 9 de enero de 1965. Su objetivo principal es brindar servicios financieros a sus afiliados que a diciembre de 2008 eran 385, de los cuales 180 eran hombres y 205, mujeres.

La cooperativa opera a través de una sola agencia en Pedasi, en la provincia de Los Santos.

Cooperativa de ahorro y crédito Palmeña

La cooperativa se constituyó el 30 de agosto de 1987. Su objetivo principal es brindar servicios financieros a sus afiliados y a los habitantes de La Palma, el municipio en el cual opera a través de su sola agencia.

A diciembre de 2008 los afiliados eran 386, de los cuales 193 eran hombres y 193, mujeres.

Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor

La cooperativa de ahorro y crédito se constituyó el 13 de enero de 1969. Su objetivo principal es brindar servicios financieros a sus afiliados a los habitantes del municipio en el cual opera, San Miguelito de Panamá. A diciembre de 2008 los afiliados eran 26, de los cuales 12 eran hombres y 14, mujeres.

A continuación se reporta el resumen de los datos generales de las instituciones financieras rurales identificadas.

Tabla 4.1 Datos generales de las instituciones financieras rurales

Nombre de la institución	Figura Legal	Tipo de Organización	Ciudad	Departamento	Fecha de Fundación
JUAN XXIII	Cooperativa servicios múltiples	mixta	Santiago	Veraguas	06/01/1996
JUAN PABLO I	Cooperativa servicios múltiples	primer piso	Soná	Veraguas	10/10/1991
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	Asociación	primer piso	Santiago	Veraguas	01/08/1998
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	Otro	primer piso	Santiago	Veraguas	01/04/1964
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	Cooperativa de ahorro y crédito	primer piso	Pedasi	Los Santos	09/01/1965
PALMENA R.L.	Cooperativa de ahorro y crédito	primer piso	La Palma	Los Santos	30/08/1987
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L.	Cooperativa de ahorro y crédito	primer piso	Ciudad de Panamá	Panamá	13/01/1969

Cobertura geográfica

Las 7 instituciones financieras rurales operan con un total de 16 sucursales (incluyendo a la casa matriz).

Tabla 4.2 Sucursales de las instituciones financieras rurales

Nombre de la Institución	Sede casa matriz	Número de sucursales	Número de sucursales en zona urbana	Número de sucursales en zona rural
JUAN XXIII	Santiago	1	1	0
JUAN PABLO I	Soná	1	1	0
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	Santiago	10	1	9
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	Santiago	1	0	1

Nombre de la Institución	Sede casa matriz	Número de sucursales	Número de sucursales en zona urbana	Número de sucursales en zona rural
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	Pedasi	1	0	1
PALMENA R.L.	La Palma	1	0	1
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L.	Ciudad de Panamá	1	0	1
TOTAL		16	3	13

Las instituciones financieras rurales analizadas se encuentran concentradas principalmente en una sola provincia de la República de Panamá: la provincia de Veraguas, al centro del país. En esta provincia se ubican 7 agencias de Procaja, la agencia de CEPAS, y aquellas de las cooperativas de Juan XXIII, Juan Pablo I y Palmeña.

Procaja y las dos instituciones restantes, es decir las cooperativas de ahorro y crédito Santa Catalina y El Redentor tienen agencias respectivamente en Herrera, Los Santos y Panamá.

Las provincias al oeste del país, es decir, las provincias de Bocas del Toro y Chiriquí, como también las provincias al este de Panamá, es decir, Colón, Coclé y Darién, se quedan totalmente desatendidas por parte de estas organizaciones analizadas. Estas provincias representan las áreas de mayor pobreza en Panamá y la reducida cantidad de oferentes limita la oferta de servicios financieros en estas zonas.

Estos datos reflejan que los créditos otorgados por los oferentes identificados en este estudio no están disponibles a la mayoría de la población pobre de Panamá.

Figura 4.1 Distribución geográfica de las instituciones financieras rurales⁹

⁹ Una indicación más detallada de la distribución geográfica de las instituciones financieras rurales se encuentra en la base de datos en Internet.

Datos sobre los clientes y la cartera

Con respecto al número de clientes totales se contó con la información de 6 instituciones financieras, y con respecto al monto de la cartera total, se contó con la información de todas las instituciones financieras.

A diciembre de 2007, el conjunto de las 6 instituciones financieras rurales cuenta con 5,242 clientes y el conjunto de las 7 instituciones financieras rurales cuenta con una cartera de USD 4.698 millones. El saldo promedio por cliente de las 6 instituciones financieras es de USD 836.3.

Tabla 4.3 Cartera y clientes del conjunto de las instituciones financieras rurales

CONCEPTO a diciembre de 2007	TOTAL
Cartera total de créditos al final del ejercicio	4,698,578 USD
Número de clientes totales al final del ejercicio	5,242
Saldo promedio por cliente	836.3 USD

Analizando en detalle el saldo promedio por cliente de cada institución, se observa que el monto promedio por cliente es muy variable de una institución a otra. Se observa que la Cooperativa Juan XXIII y el Centro de Estudios, Promoción y Asistencia Técnica (CEPAS) otorgan los créditos con un monto promedio más elevado que el monto promedio del conjunto de las financieras analizadas; por el contrario, la Cooperativa Juan Pablo I, Procaja y la Cooperativa de ahorro y crédito Palmeña tienen un monto promedio por préstamo inferior a USD 500¹⁰.

¹⁰Es importante resaltar que en el caso de la Cooperativa de servicios múltiples Juan XXIII, aunque el monto de la cartera final sea de USD 3,118,044, el monto de los créditos otorgados durante el año es de USD 5,997,594 y el número de préstamos otorgados durante el año es de 2,710. La diferencia entre el valor de la cartera final y el valor de los préstamos otorgados nos indica que el plazo medio de los préstamos es a corto plazo, inferior a 12 meses.

Tabla 4.4 Análisis de la cartera y de los clientes de las instituciones financieras rurales

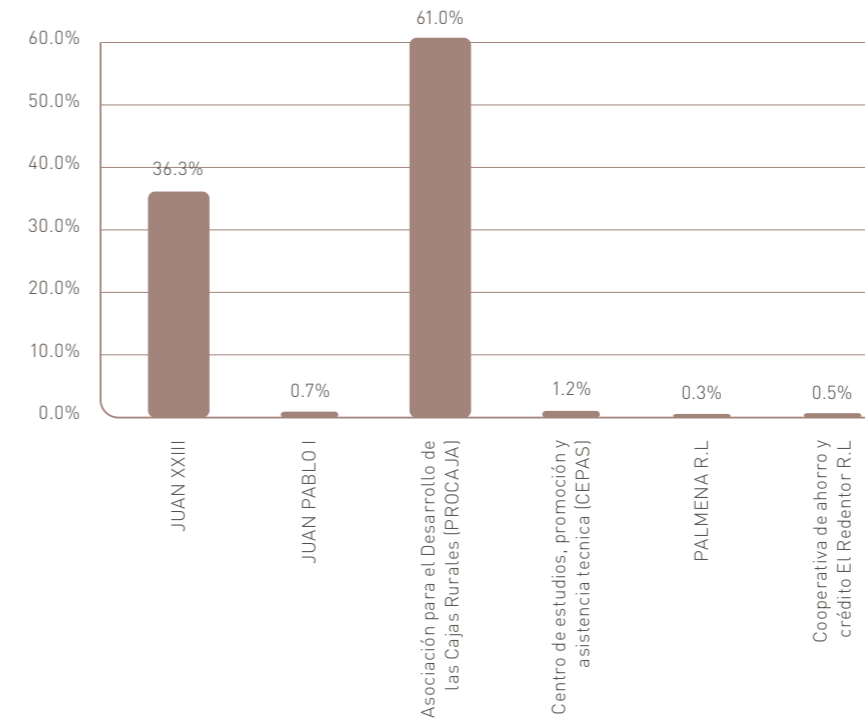
Nombre de la Institución	Ciudad	Número de sucursales	Total de clientes activos al final del ejercicio	Cartera de créditos al final del ejercicio	Saldo promedio por cliente
JUAN XXIII	Santiago	1	1,902	3,118,044	1,639.4
JUAN PABLO I	Soná	1	38	16,025	421.7
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	Santiago	10	3,200	1,104,028	345.0
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	Santiago	1	63	139,318	2,211.4
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	Pedasi	1	n.d.	314,909	n.d.
PALMENA R.L	La Palma	1	15	5,370	358.0
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	Ciudad de Panamá	1	24	884	36.8
TOTAL Y PROMEDIO		16	5,242	4,698,578	836.3

A la misma conclusión se puede llegar analizando la distribución de los clientes y de la cartera de préstamos entre las diferentes instituciones. Empezando a analizar la distribución de los clientes, resulta que hay una fuerte concentración en una sola institución: más del 60% de los clientes se concentran en Procaja.

Tabla 4.5 Representación del porcentaje de mercado (con base en el número de clientes) atendidos por cada institución

Nombre de la Institución	Sede casa matriz	Número de agencias	Total de clientes activos al final del ejercicio	Cartera de créditos al final del ejercicio	Clientes mujeres	Clientes hombres	Porcentaje del mercado (clientes)
JUAN XXIII	Santiago	1	1,902	3,118,044	n.d.	n.d.	36.3%
JUAN PABLO I	Soná	1	38	16,025	26	12	0.7%
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	Santiago	10	3,200	1,104,028	1,626	1,574	61.0%
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	Santiago	1	63	139,318	74	26	1.2%
PALMENA R.L	La Palma	1	15	5,370	9	6	0.3%
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	Ciudad de Panamá	1	24	884	15	9	0.5%
TOTAL		15	5,242	4,383,669	1,750	1,627	100.0%

Gráfico 4.1 Representación del porcentaje de mercado (con base en el número de clientes) atendidos por cada institución

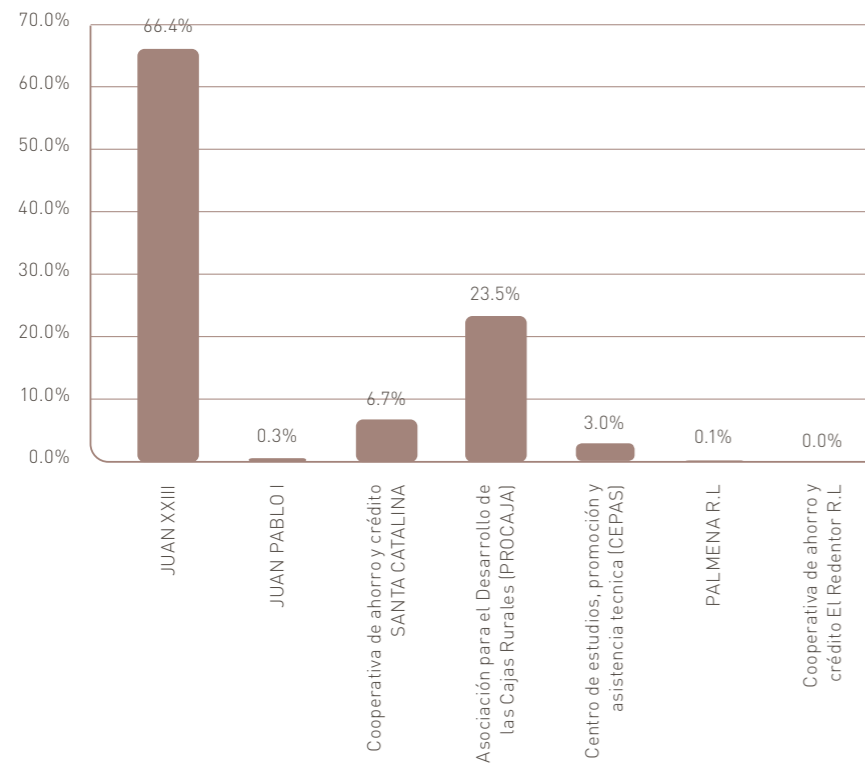


Si se realiza el mismo análisis utilizando el valor de la cartera como base para la determinación del porcentaje de mercado tenido por cada institución, se destaca que más del 65% de la cartera está manejada por parte de la Cooperativa de servicios múltiples Juan XXIII.

Una concentración de clientes en Procaja y una concentración de cartera en la Cooperativa Juan XXIII implican que Procaja, con un monto de cartera total inferior a la cartera de la Cooperativa Juan XXIII, beneficia más clientes otorgando préstamos con un monto promedio más bajo con respecto a la Juan XXIII.

Tabla 4.6 Representación del porcentaje de mercado (con base en la cartera manejada por cada institución)

Nombre de la Institución	Sede casa matriz	Número de agencias	Total de clientes activos al final del ejercicio	Cartera de créditos al final del ejercicio	Clientes mujeres	Clientes hombres	Porcentaje del mercado (cartera)
JUAN XXIII	Santiago	1	1,902	3,118,044	n.d.	n.d.	66.4%
JUAN PABLO I	Soná	1	38	16,025	26	12	0.3%
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	Pedasi	1	n.d.	314,909	n.d.	n.d.	6.7%
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	Santiago	10	3,200	1,104,028	1,626	1,574	23.5%
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	Santiago	1	63	139,318	74	26	3.0%
PALMENA R.L	La Palma	1	15	5,370	9	6	0.1%
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	Ciudad de Panamá	1	24	884	15	9	0.0%
TOTAL		16	5,242	4,698,578	1,750	1,627	100.0%

Gráfico 4.2 Representación del porcentaje de mercado (con base en la cartera manejada por cada institución)**Datos sobre los empleados**

A diciembre de 2007, las 7 instituciones financieras rurales cuentan con 80 empleados en total.

Con respecto al número de oficiales de crédito se contó con la información de 6 instituciones que tienen un total de 74 empleados. De los 74 empleados, 21, es decir, el 28.4%, son oficiales de crédito. Los 21 oficiales de crédito, en un conjunto de 5,204 clientes, significa un número de clientes promedio por oficial de crédito de 248 y una cartera promedio por oficial de crédito de USD 222,978.7.

Tabla 4.7 Relación entre los oficiales de crédito, la cartera total y los clientes totales de las 6 organizaciones que proporcionaron la información completa

CONCEPTO a diciembre de 2007	TOTAL
Clientes	5,204
Cartera	4,682,553 USD
Oficiales de crédito	21
Clientes promedio	248
Cartera promedio	222,978.7 USD

Tabla 4.8 Análisis de los empleados y de los oficiales de crédito de las instituciones financieras rurales

Nombre de la Institución	Sede casa matriz	Número de sucursales	Número total de empleados	Número oficiales de crédito	Número oficiales de crédito en % sobre el número total de empleados
JUAN XXIII	Santiago	1	17	3	17.6%
JUAN PABLO I	Soná	1	6	n.d.	n.d.
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	Santiago	10	28	12	42.9%
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	Santiago	1	15	3	20.0%
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	Pedasi	1	3	1	33.3%
PALMENA R.L	La Palma	1	8	1	12.5%
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	Ciudad de Panamá	1	3	1	33.3%
TOTAL Y PROMEDIO		16	80	21	26.3%

Conjunto de socios

Por lo que concierne al análisis del conjunto de socios, sería preferible estudiar solamente a las cooperativas, pero por su particular sistema de funcionamiento se incluye a Procaja¹¹ también en el análisis.

Las cinco instituciones analizadas reúnen a 7,309 socios, de los cuales 4,116, equivalente al 56.3%, son hombres y 3,193, equivalente a 43.7%, son mujeres.

Se destaca que la Cooperativa Juan XXIII y Procaja aglutinan un número muy elevado de personas y que las otras cooperativas, por el contrario, son de dimensión inferior.

Tabla 4.9 Número de socios de las instituciones

Nombre de la Institución	Número de socios hombres	Número de socios mujeres	Número de socios personas jurídicas	Total
JUAN XXIII	2,286	1,431	0	3,717
JUAN PABLO I	58	32	0	90
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	1,574	1,626	0	3,200
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
PALMENA R.L	189	89	0	278
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	9	15	0	24
TOTAL	4,116	3,193	0	7,309

Metodología de crédito

Para el análisis de la presente sección sobre la metodología de crédito aplicada por cada institución financiera rural, se contó con la información de todas las 7 organizaciones.

Todas las instituciones financieras utilizan principalmente la metodología de crédito individual. Sin embargo, se resalta que Procaja, aunque utilice principalmente el crédito individual, tiene un buen porcentaje de cartera otorgado a través del crédito grupal. Procaja utiliza la metodología de los grupos solidarios de acuerdo con las características de los préstamos: los grupos están formados por entre tres y siete personas, agrupadas libremente, pasando por un proceso de verificación de referencias morales y crediticias dentro y fuera de la comunidad donde residen. Además de Procaja, hay un tentativo por parte de CEPAS de aplicar la metodología de los bancos comunales.

Tabla 4.10 Metodología de crédito utilizada (en % sobre la cartera de crédito)

Nombre de la Institución	Metodología Individual	Metodología Grupal	Bancos Comunales	Otra metodología
JUAN XXIII	99	1	0	0
JUAN PABLO I	100	0	0	0
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	60	40	0	0
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	90	0	10	0
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	100	0	0	0
PALMENA R.L	100	0	0	0
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	100	0	0	0

Créditos otorgados por actividad económica

Tal como se muestra en las tablas y gráficos siguientes, las instituciones indicaron que el sector económico mayormente financiado en cuanto a monto destinado a cada actividad y al número de clientes, no está incluido en el listado puesto a disposición (aunque los sectores económicos que las instituciones financieras tenían a disposición para indicar el destino de sus créditos eran varios).

Con el objetivo de entender cuál podría ser este sector de destino, se analizaron en detalle los productos financieros ofrecidos por cada institución: la información que se encontró es que todas las instituciones ofrecen por lo menos un producto específico para el crédito de consumo.

Aunque el crédito de consumo no era una opción disponible entre las cuales elegir, se puede concluir que las instituciones dedican buena parte de sus recursos al consumo: medido por la cartera de crédito y el porcentaje de clientes atendidos. Se puede llegar a esta conclusión porque en Panamá el crédito de consumo es altamente desarrollado y ha estado creciendo en los últimos años. Su popularidad se debe a la rapidez en la respuesta a la solicitud de crédito, al hecho que no necesita garantías y se puede proporcionar a través de cuentas corrientes, en efectivo o en tarjetas de créditos.

Los otros sectores mayormente financiados en términos de cartera y clientes son la vivienda social, le sigue el comercio y la agricultura.

El resto de los financiamientos se destinan en porcentajes inferiores a la ganadería, al turismo y a la educación.

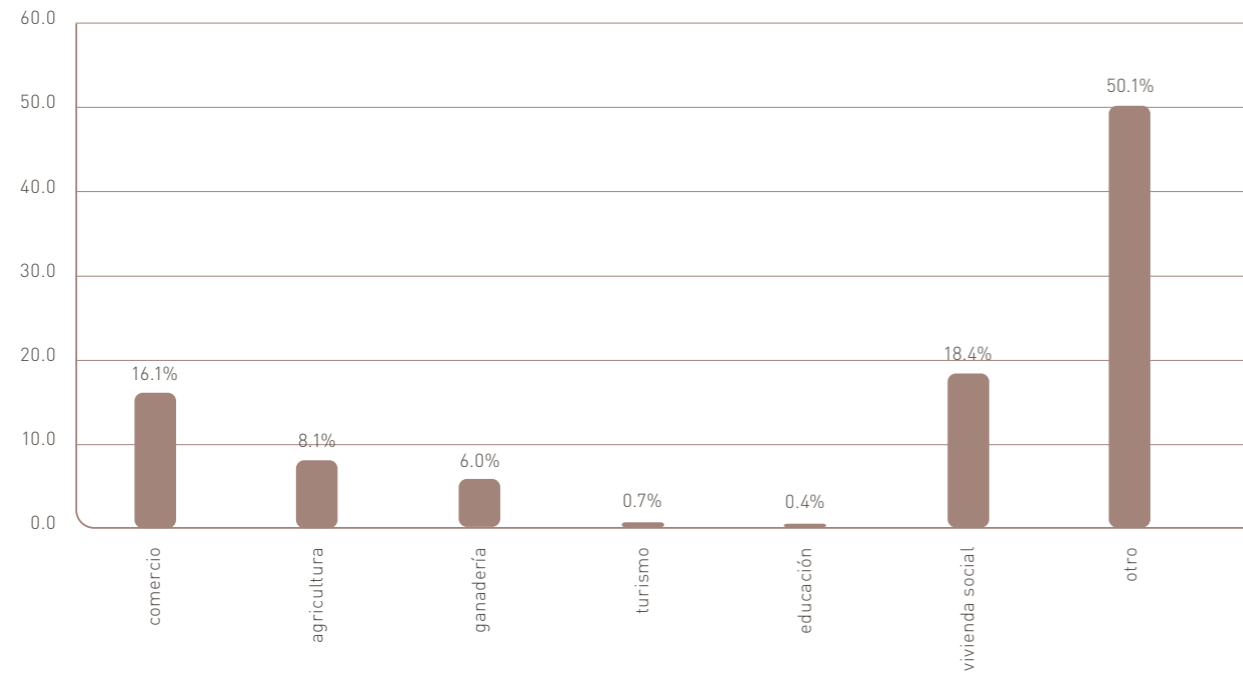
Sectores como la manufactura, los servicios, la pesca, la artesanía, el medio ambiente, el transporte, la energía y las tecnologías de información y comunicación están completamente desatendidos.

En la tabla y en el gráfico que siguen se reporta la distribución de la cartera por sector económico financiado con base en el monto destinado a cada actividad.

Tabla 4.11 Distribución de la cartera por sector económico financiado (en % sobre el total de la cartera de las instituciones financieras)

Nombre de la Institución	Cartera de crédito al final del ejercicio	Comercio	Agricultura	Ganadería	Turismo	Educación	Vivienda Social	Otro
JUAN XXIII	3,118,044	15	10	10	0	0	5	60
JUAN PABLO I	16,025	5	0	15	0	0	5	75
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	1,104,028	38	20	13	0	3	17	9
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	139,318	34	0	4	5	0	10	47
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	314,909	15	0	0	0	0	22	63
PALMENA R.L	5,370	6	27	0	0	0	30	37
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	884	0	0	0	0	0	40	60
TOTAL Y PROMEDIO	4,698,578	16.1	8.1	6.0	0.7	0.4	18.4	50.1

Gráfico 4.3 Representación de la distribución de la cartera por sector económico financiado (en % sobre el total de la cartera de las instituciones financieras)

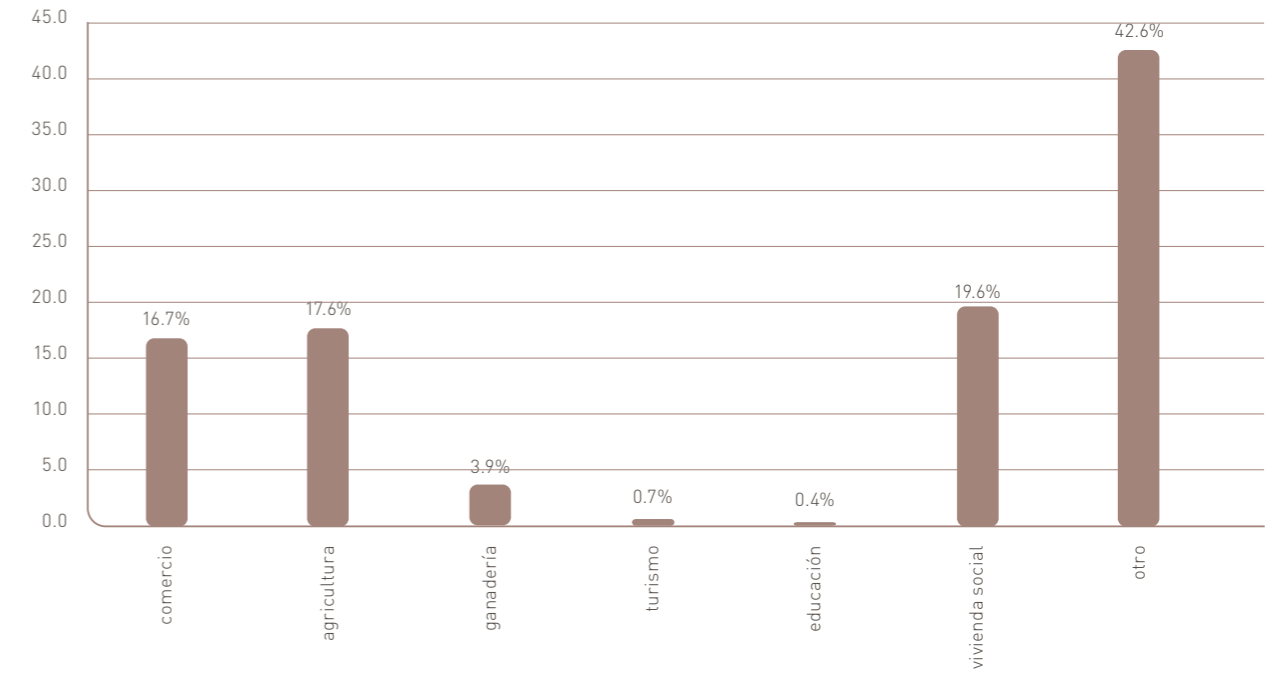


En la tabla y en el gráfico que siguen se reporta la distribución de la cartera por sector económico financiado con base en el número de clientes.

Tabla 4.12 Distribución de los clientes por sector económico financiado (en % sobre el total de los clientes de las instituciones financieras)

Nombre de la Institución	Total de clientes activos	Comercio	Agricultura	Ganadería	Turismo	Educación	Vivienda Social	Otro
JUAN XXIII	1,902	15	10	10	0	0	5	60
JUAN PABLO I	38	9	66	0	0	0	13	12
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	3,200	38	20	13	0	3	17	9
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	63	34	0	4	5	0	10	47
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	n.d.	15	0	0	0	0	22	63
PALMENA R.L	15	6	27	0	0	0	30	47
Cooperativa de ahorro y crédito EL Redentor R.L	24	0	0	0	0	0	40	60
TOTAL Y PROMEDIO	5,242	16.7	17.6	3.9	0.7	0.4	19.6	42.6

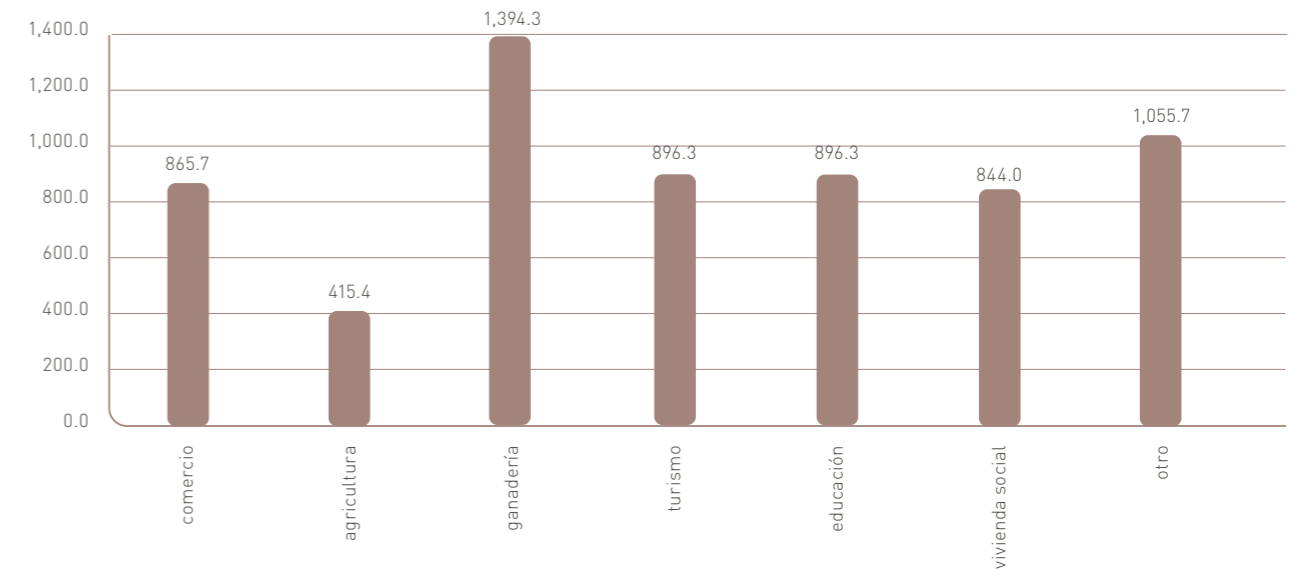
Gráfico 4.4 Representación de la distribución de los clientes por sector económico financiado (en % sobre el total de los clientes de las instituciones financieras)



Cruzando los datos, se determina que el sector que recibe el monto promedio de crédito más elevado es el sector de la ganadería que llega a un monto promedio de USD 1,394.3; de hecho, la ganadería recibe el 6.0% del monto de la cartera total del conjunto de las financieras pero beneficia solamente el 3.9% de los clientes.

Lo contrario ocurre con el curso del sector de la agricultura. El sector de la agricultura recibe el 8,1% de la cartera total de préstamos del conjunto de instituciones financieras analizadas y los beneficiarios llegan a representar casi el 18% del conjunto de clientes totales. Eso implica que el monto promedio de los préstamos destinados a financiar esta actividad es inferior al promedio de los otros sectores, tal como se representa en el gráfico que sigue:

Gráfico 4.5 Monto promedio de los créditos otorgados por sector económico



Cartera por antigüedad de plazo

Para la elaboración de esta sección se contó con la información de todas las instituciones que componen la muestra.

Como se representa en el gráfico que sigue, la casi totalidad de los préstamos es a corto plazo (plazo inferior a 18 meses) y solamente el 7.9% de la cartera tiene un plazo superior a 18 meses.

Se tiene que precisar que los resultados podrían parecer influenciados por la Cooperativa de servicios múltiples Juan XXIII que tiene el 67% de la cartera total del conjunto de instituciones, pero, si se conduce el mismo análisis excluyendo a la Cooperativa Juan XXIII los resultados permanecen casi los mismos¹².

La presencia de un porcentaje tan elevado de cartera a corto plazo puede ser reconducido a la práctica del crédito de consumo en Panamá.

¹² La distribución de la cartera por antigüedad de plazo del conjunto de institución, a exclusión de la Cooperativa Juan XXIII, es la siguiente: el 61.6% de la cartera es a corto plazo; el 30.5% de la cartera es a mediano plazo y solamente el remanente 7.9% es a largo plazo.

Gráfico 4.6 Distribución de la cartera total por antigüedad de plazo

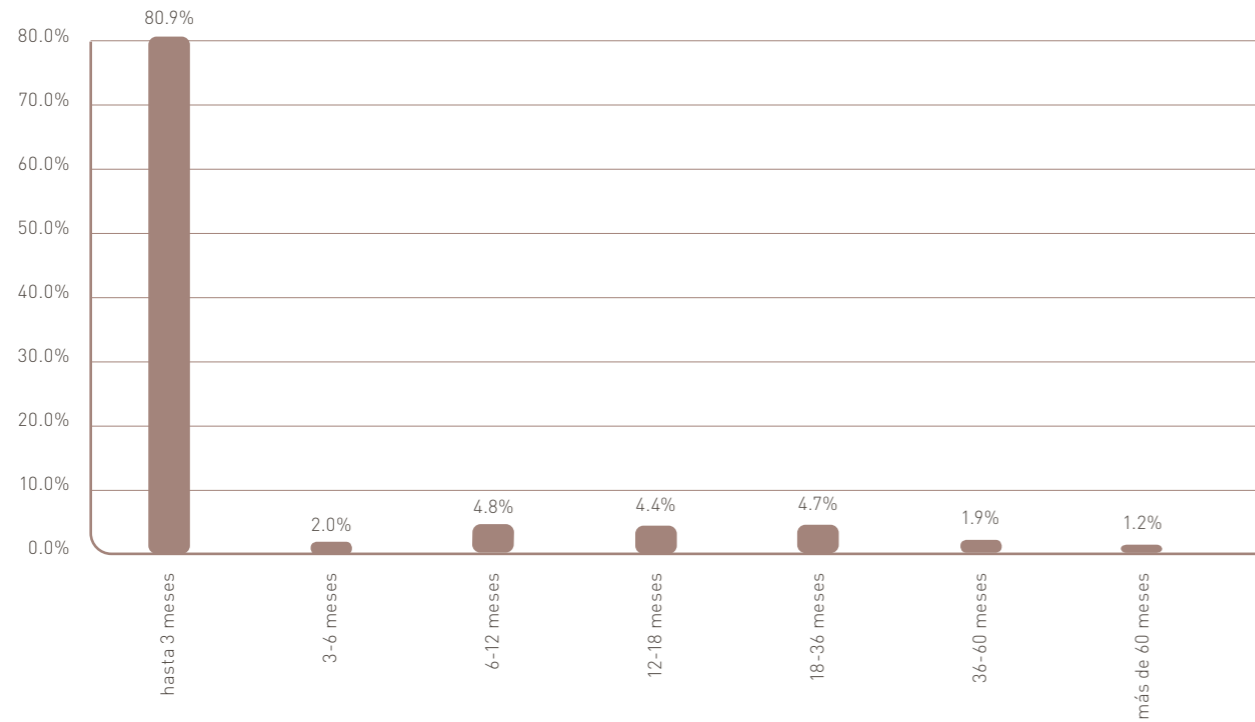
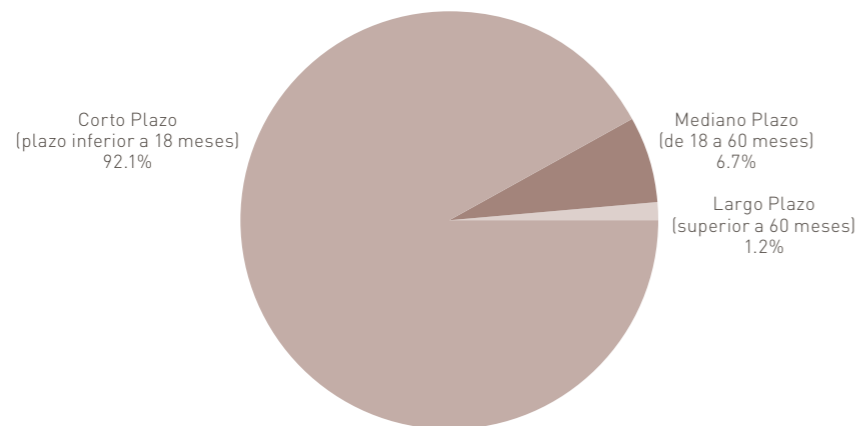


Gráfico 4.7 Composición de la cartera total por antigüedad de plazo



Calidad de la cartera

Con respecto al análisis de la presente sección, la información proporcionada por las instituciones no es suficiente para la realización de un análisis coherente y significativo, debido a que la mayoría de las instituciones encuestadas no manejan este tipo de información.

Análisis de los aspectos cualitativos

Más allá de los aspectos cuantitativos que muestran las dimensiones de las instituciones, sus capacidades operativas, sus estructuras organizativas, el ámbito de sus actividades y sus métodos operativos, es necesario también analizar los aspectos cualitativos que destacan la tendencia de la organización a una formación interna constante y a un mejoramiento continuo de su operatividad con el fin de un desarrollo futuro.

El análisis cualitativo de los datos se efectúa con base en las respuestas que las instituciones financieras rurales han dado en relación con los siguientes temas:

- 1 Realización de formación y asistencia técnica dentro de la institución;
- 2 Identificación de las áreas que la organización necesita fortalecer;
- 3 Presencia de un sistema informático computarizado;
- 4 Necesidad de fortalecer el patrimonio;
- 5 Aumento y diferenciación de las fuentes de financiación;
- 6 Voluntad de asociarse en una red de instituciones.

Formación y asistencia técnica dentro de la institución

Con respecto a la recepción de formación y de asistencia técnica, se tiene que dividir la muestra de entidades analizadas en dos clases según la figura legal: las cooperativas de ahorro y crédito por un lado y las otras instituciones por el otro. Eso porque cada una de ellas tiene diferentes características y tendencias.

Según las respuestas recolectadas a través del cuestionario suministrado, las cooperativas de ahorro y crédito reciben formación y asistencia técnica por parte de IPACCOOP, el Instituto Panameño Autónomo Cooperativo al cual están afiliados. El IPACCOOP se propone como objetivo mejorar la competitividad de sus cooperativas afiliadas, aumentar su capacidad de administración de riesgos y fortalecer su viabilidad financiera a mediano y largo plazo. El costo de la capacitación y del apoyo institucional, generalmente, es apoyado por parte del Instituto mismo.

Con base en la muestra analizada, las cooperativas de servicios múltiples y las instituciones de microfinanzas no reciben o no han recibido asistencia técnica y capacitación en los últimos 3 años.

Sin embargo, la totalidad de la muestra indica que necesita recibir mayor apoyo institucional, formación y capacitación, sobre todo en el ámbito estratégico, de manejo del riesgo y de capacitación del personal. Las instituciones necesitan mejorar sus estándares de calidad, y colmar sus carencias administrativas, técnicas y operativas.

Estructura económico-financiera

Para el análisis de la presente sección sobre la estructura económico-financiera a diciembre de 2007 de las entidades analizadas, se contó con la información de todas las organizaciones.

A diciembre de 2007, el activo agregado del conjunto de las 7 financieras rurales entrevistadas es de USD 11,776,929 de los cuales el 39.9% corresponde a la cartera de créditos. Cabe destacar que la división entre Pasivos y Patrimonio Total es de 58.3% y 41.7%.

Todas las instituciones financieras consideran necesario implementar políticas de fortalecimiento para incrementar su patrimonio. Las razones son variadas pero pueden resumirse en la necesidad de aumentar la capacidad para dar respuesta a sus afiliados y clientes, y en la posibilidad de aumentar la capacidad de endeudamiento aumentando el acceso a mayores recursos financieros. El monto solicitado por las instituciones encuestadas es muy diferente de institución a institución dependiendo sobre todo de su tamaño.

Financiaciones

En este sentido es importante destacar, otra vez, las diferencias que se encuentran entre las cooperativas de ahorro y crédito y las otras instituciones financieras.

Las cooperativas de ahorro y crédito disponen solamente de los recursos que proveen los socios bajo la forma de aportes y de ahorros; las tres cooperativas de ahorro y crédito no reciben fondos y no han recibido fondos por parte de bancos locales, fondos nacionales e internacionales, ni inversionistas extranjeros.

Las otras instituciones (instituciones de microfinanzas y cooperativas de servicios múltiples) cuentan con recursos financieros externos aunque estos fondos son limitados. De todas maneras, entre los pocos proveedores se encuentra el banco gubernamental Banco de Desarrollo Agropecuario, y el Banco Interamericano de Desarrollo. Además, Procaja es una de las primeras instituciones que beneficia de un financiamiento otorgado por parte de SICSA, el fondo de inversión constituido por REDCAMIF que se dedica al fortalecimiento y consolidación de las instituciones microfinancieras de la región de Centroamérica.

Sin embargo, las instituciones tienen que basarse principalmente en sus propios fondos y en sus propias capacidades. Todas las entidades han manifestado una necesidad de recursos de financiamientos adicionales.

CONCLUSIONES

Conclusiones

Para la elaboración del presente análisis se contó con la información de **85 entidades financieras**, las cuales son instituciones de microfinanzas y cooperativas de ahorro y crédito, que se dedican al financiamiento de la micro y pequeña empresa y del sector informal en la República de Panamá.

De las 85 instituciones financieras que fueron contactadas, **54 contestaron**. De estas 54, **46 instituciones proporcionaron la información** relativa al porcentaje de clientes rurales atendidos, es decir el 54.1% de la muestra inicialmente identificada y el 85.2% del conjunto de instituciones que contestaron.

Según el criterio aplicado, solamente **9 son las instituciones financieras que se dedican a brindar servicios financieros, en su mayoría, a los clientes que viven en el área rural de Panamá**, es decir el **19.6%** de las instituciones financieras que habían proporcionado la información.

De las 9 instituciones financieras rurales, 7 contestaron el cuestionario proporcionado mientras que a 2 no fue posible contactarlas.

A diciembre de 2007, las 7 instituciones financieras que participaron en el análisis cuentan con **5,242** clientes y una cartera de **USD 4.7 millones**.

Los resultados del análisis de las 7 instituciones financieras identificadas como rurales en la República de Panamá han evidenciado las siguientes características de este mercado:

- 1 En general, existe una importante carencia de información sobre la demanda de servicios microfinancieros y sobre la oferta; la carencia de información se refiere tanto a la cuantificación del sector de las MYPEs presentes en el país, a sus necesidades de crédito, y de acceso a otros servicios financieros (ahorros, seguros, leasing, factoring, etc.), como a la cantidad de oferentes de servicios financieros dedicados a las MYPEs presentes.
- 2 En el país hay una importante presencia de cooperativas de ahorro y crédito, pero una parte de estas cooperativas ya no están en función y la mayoría de las cooperativas restantes son cerradas y dedicadas a profesionales y empleados.
- 3 En general existen muy pocos oferentes de servicios microfinancieros, pero si se analiza la presencia de las financieras en el área rural se encuentra un vacío de actores. Sobre 46 instituciones financieras que proporcionaron el porcentaje de clientes rurales atendidos, solamente el 19% trabajan de manera predominante con clientes rurales. Las provincias al oeste del país

y las provincias al este del país están completamente desatendidas. La falta de instituciones que brindan créditos de microfinanzas en la mayoría de las provincias de Panamá refleja que los créditos no están accesibles para la mayoría de la población pobre y en extrema pobreza. El sistema financiero actual no está cumpliendo el rol de desarrollo social de manera efectiva en las áreas marginadas del país.

- 4 El volumen de negocios de las entidades analizadas (monto de cartera y número de clientes) es de dimensión micro, no solo en relación con el tamaño y las necesidades del sector de las MYPEs en Panamá sino también en relación con instituciones microfinancieras y cooperativas de ahorro y crédito de los otros países de Centroamérica.
- 5 Además de ser significativamente reducida, la oferta de servicios microfinancieros en el área rural está fuertemente concentrada, no solo a nivel geográfico, sino también a nivel de monto de cartera y a nivel de número de clientes: la Cooperativa Juan XXIII concentra más del 65% del monto de la cartera del conjunto de las instituciones; Procaja concentra en su institución más del 60% del número total de clientes de las 7 instituciones analizadas.
- 6 Los productos ofrecidos por las instituciones financieras rurales analizadas son escasamente desarrollados. Cada institución tiene un número reducido de productos financieros. Generalmente, los productos financieros no se diferencian según la actividad financiada pero normalmente hay siempre un producto dedicado al crédito de consumo.
- 7 Con base en el análisis de la metodología operativa aplicada se puede deducir que las instituciones no cuentan con una metodología desarrollada y tampoco adecuada al contexto rural en el cual operan. Todas las instituciones utilizan principalmente, si no exclusivamente, la metodología de crédito individual.
- 8 Hay una escasa presencia de organizaciones internacionales que aportan capacitaciones, formación y asistencia técnica a las instituciones que trabajan en el área rural, aunque las instituciones presenten un escaso nivel de desarrollo de herramientas administrativa y contable.
- 9 Un sistema de refinanciamiento de las instituciones financieras que trabajan en el área rural es inexistente. Hay una escasez de fuentes de fondos: las cooperativas tienen como única fuente de recursos financieros la captación de ahorros del público, las otras instituciones reciben financiamientos por parte de organismos internacionales (aun hay una escasez de organizaciones internacionales que actúan en Panamá).
- 10 En conclusión, la demanda de servicios microfinancieros rurales en el país está casi totalmente desatendida. Eso puede representar una oportunidad de desarrollo para las instituciones ya presentes y un entorno favorable a la creación de nuevas instituciones de microfinanzas.

DATOS
DE LAS FINANCIERAS
RURALES

Datos a diciembre de 2008

2008-1 Datos generales

Nombre de la institución	Figura Legal	Tipo de Organización	Ciudad	Departamento	Fecha de Fundación
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	Asociación	primer piso	Santiago	Veraguas	01/08/1998
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	Otro	primer piso	Santiago	Veraguas	01/04/1964
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	Cooperativa de ahorro y crédito	primer piso	Pedasi	Los Santos	01/09/1965
PALMENA R.L	Cooperativa de ahorro y crédito	primer piso	La Palma	Los Santos	30/08/1987

2008-2 Datos generales

Nombre de la Institución	Ciudad	Sucursales	Total de clientes activos al final del ejercicio	Cartera de créditos al final del ejercicio
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	Santiago	10	2,705	1,025,977
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	Santiago	1	88	76,280
Cooperativa de ahorro y crédito Santa Catalina	Pedasi	1	n.d.	357,855
PALMENA R.L	La Palma	1	30	5,242
TOTAL		13	2,823	1,465,354

2008-3 Los socios

Nombre de la Institución	Hombres	Mujeres	Personas Jurídicas	Total
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	1,330	1,375	0	2,705
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	14	6	0	20
Cooperativa de ahorro y crédito Santa Catalina	180	205	0	385
PALMENA R.L	193	193	0	386
TOTAL	1,717	1,779	0	3,496

2008-4 Las sucursales y los empleados

Nombre de la Institución	Número de sucursales en zona urbana	Número de sucursales en zona rural	Número total de empleados	Número oficiales de crédito
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	0	10	30	11
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	0	1	14	2
Cooperativa de ahorro y crédito Santa Catalina	0	1	3	1
PALMENA R.L	0	1	8	1
TOTAL	0	13	55	15

2008-5 Metodología de crédito utilizada (datos en %)

Nombre de la Institución	Individual	Grupal	Bancos Comunes	Otro
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	60	40	0	0
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	95	0	5	0
Cooperativa de ahorro y crédito Santa Catalina	100	0	0	0
PALMENA R.L	100	0	0	0

2008-6 Composición de la cartera: mujeres / hombres (datos en %)

Nombre de la Institución	Cartera de crédito al final del ejercicio	Cartera mujeres	Cartera hombres
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	1,025,977	51	49
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	76,280	64	36
Cooperativa de ahorro y crédito Santa Catalina	357,855	60	40
PALMENA R.L	5,242	75	27
TOTAL Y PROMEDIO	1,465,354	63	38

2008-7 Composición de la cartera urbana / rural (datos en %)

Nombre de la Institución	Cartera de crédito al final del ejercicio	cartera urbana	cartera rural
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	1,025,977	0	100
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	76,280	91	9
Cooperativa de ahorro y crédito Santa Catalina	357,855	0	100
PALMENA R.L	5,242	0	100
TOTAL Y PROMEDIO	1,465,354	23	77

2008-8 Clientes por género

Nombre de la Institución	Total de clientes activos	Mujeres	Hombres
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	2,705	1,375	1,330
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	88	68	32
Cooperativa de ahorro y crédito Santa Catalina	n.d.	n.d.	n.d.
PALMENA R.L	30	16	14
TOTAL	2,823	1,459	1,376

2008-9 Clientes por área (datos en %)

Nombre de la Institución	Total de clientes activos	% clientes urbanos	% clientes rurales
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	2,705	0	100
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	88	25	75
Cooperativa de ahorro y crédito Santa Catalina	n.d.	0	100
PALMENA R.L	30	0	100
TOTAL Y PROMEDIO	2,823	6	94

2008-10 Distribución de la cartera por sector económico financiado (en % sobre el total de la cartera de las instituciones financieras)

Nombre de la Institución	Cartera de crédito al final del ejercicio	Manufactura	Comercio	Servicios	Agricultura	Ganadería	Pesca	Turismo	Artesanía	Educación	Medio Ambiente	Transporte	Energía	Vivienda Social	Tecnologías de Información y Comunicación	Otro
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	1,025,977	0	39	0	20	14	0	0	0	5	0	0	0	14	0	8
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	76,280	0	35	0	0	5	0	5	0	0	0	0	0	12	0	43
Cooperativa de ahorro y crédito Santa Catalina	357,855	0	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16	0	74
PALMENA R.L	5,242	0	0	0	36	0	0	0	0	0	0	0	0	20	0	34
TOTAL	1,465,354	0	21	0	14	5	0	1	0	1	0	0	0	16	0	40

2008-11 Distribución de los clientes por sector económico financiado (en % sobre el total de los clientes de las instituciones financieras)

Nombre de la Institución	Total de clientes activos	Manufactura	Comercio	Servicios	Agricultura	Ganadería	Pesca	Turismo	Artesanía	Educación	Medio Ambiente	Transporte	Energía	Vivienda Social	Tecnologías de Información y Comunicación	Otro
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	2,705	0	39	0	20	14	0	0	0	5	0	0	0	14	0	8
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	88	0	35	0	0	5	0	5	0	0	0	0	0	12	0	43
Cooperativa de ahorro y crédito Santa Catalina	n.d.	0	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16	0	74
PALMENA R.L	30	0	0	0	36	0	0	0	0	0	0	0	0	20	0	34
TOTAL	2,823	0	21	0	14	5	0	1	0	1	0	0	0	16	0	40

2008-12 Datos Patrimoniales

Nombre de la Institución	Total Activos	Total Pasivos	Patrimonio Total
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	1,108,803	747,253	361,549
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	84,893	n.d.	n.d.
Cooperativa de ahorro y crédito Santa Catalina	806,528	421,142	385,385
PALMENA R.L	115,969	6,317	109,650
TOTAL	2,116,193	1,174,712	856,584

2008-13 Total cartera por antigüedad de plazo

Nombre de la Institución	Hasta 3 meses	3 - 6 meses	6 -12 meses	12 - 18 meses	18 -36 meses	36 - 60 meses	Más de 60 meses
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	0	21,316	291,159	184,676	127,800	85,265	0
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	0	1,572	9,234	12,770	11,788	44,204	0
Cooperativa de ahorro y crédito Santa Catalina	0	77,819	1,229	116,730	53,825	0	108,250
PALMENA R.L	0	713	378	2,421	1,729	0	0

2008-14 Resumen

Nombre de la Institución	UBICACIÓN DE SUCURSALES		INFORMACIÓN DEL PERSONAL		PARTICIPACIÓN RURAL	INDICADORES DE GÉNERO	INDICADORES DE ESCALA		INDICADORES DE DESEMPEÑO FINANCIERO		
	Número de Sucursales	Sucursales en Zona Rural / Sucursales Totales	Número de oficiales de crédito	Oficiales de crédito al total del personal	Clientes rurales / Clientes Totales (en %)	Clientes Mujeres / Clientes Totales	Préstamo Promedio	Número de clientes por oficial de crédito	Cartera por oficial de crédito	Cartera de Préstamos / Total de activos	Patrimonio / Activo Total
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	10	100%	11	36.7%	100	51%	379	246	93,271	92.5%	32.6%
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	1	100%	2	14.3%	75	77%	867	44	38,140	89.9%	n.d.
Cooperativa de ahorro y crédito Santa Catalina	1	100%	1	33.3%	100	n.d.	n.d.	n.d.	357,855	44.4%	47.8%
PALMENA R.L	1	100%	1	12.5%	100	53%	175	30	5,242	4.5%	94.6%

Datos a diciembre de 2007

2007-1 Datos generales

Nombre de la institución	Figura Legal	Tipo de Organización	Ciudad	Departamento	Fecha de Fundación
JUAN XXIII	Cooperativa servicios múltiples	mixta	Santiago	Veraguas	06/01/1996
JUAN PABLO I	Cooperativa servicios múltiples	primer piso	Soná	Veraguas	10/10/1991
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	Asociación	primer piso	Santiago	Veraguas	01/08/1998
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	Otro	primer piso	Santiago	Veraguas	01/04/1964
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	Cooperativa de ahorro y crédito	primer piso	Pedasi	Los Santos	09/01/1965
PALMENA R.L	Cooperativa de ahorro y crédito	primer piso	La Palma	Los Santos	30/08/1987
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	Cooperativa de ahorro y crédito	primer piso	Ciudad de Panamá	Panamá	13/01/1969

2007-2 Datos generales

Nombre de la Institución	Ciudad	Sucursales	Total de clientes activos al final del ejercicio	Cartera de créditos al final del ejercicio
JUAN XXIII	Santiago	1	1,902	3,062,912
JUAN PABLO I	Soná	1	38	16,025
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	Santiago	10	3,200	1,104,028
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	Santiago	1	63	139,318
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	Pedasi	1	n.d.	314,909
PALMENA R.L	La Palma	1	15	5,370
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	Panamá	1	24	884
TOTAL		16	5,242	4,643,446

2007-3 Los socios

Nombre de la Institución	Hombres	Mujeres	Personas Jurídicas	Total
JUAN XXIII	2,286	1,431	0	3,717
JUAN PABLO I	58	32	0	90
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	1,574	1,626	0	3,200
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	14	6	0	20
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
PALMENA R.L	189	89	0	278
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	9	15	0	24
TOTAL	4,130	3,199	0	7,329

2007-4 Las sucursales y los empleados

Nombre de la Institución	Número de sucursales en zona urbana	Número de sucursales en zona rural	Número total de empleados	Número oficiales de crédito
JUAN XXIII	1	0	17	3
JUAN PABLO I	1	0	6	n.d.
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	0	10	28	12
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	0	1	15	3
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	0	1	3	1
PALMENA R.L	0	1	8	1
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	0	1	3	1
TOTAL	2	14	80	21

2007-5 Metodología de crédito utilizada (datos en %)

Nombre de la Institución	Individual	Grupal	Bancos Comunales	Otro
JUAN XXIII	99	1	0	0
JUAN PABLO I	100	0	0	0
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	60	40	0	0
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	90	0	10	0
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	100	0	0	0
PALMENA R.L	100	0	0	0
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	100	0	0	0

2007-6 Composición de la cartera: mujeres / hombres (datos en %)

Nombre de la Institución	Cartera de crédito al final del ejercicio	Cartera mujeres	Cartera hombres
JUAN XXIII	3,062,912	65	35
JUAN PABLO I	16,025	68	32
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	1,104,028	51	49
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	139,318	58	42
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	314,909	60	40
PALMENA R.L	5,370	70	30
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	884	21	79
TOTAL Y PROMEDIO	4,643,446	56	44

2007-7 Composición de la cartera urbana / rural (datos en %)

Nombre de la Institución	Cartera de crédito al final del ejercicio	cartera urbana	cartera rural
JUAN XXIII	3,062,912	30	70
JUAN PABLO I	16,025	59	41
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	1,104,028	0	100
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	139,318	20	80
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	314,909	0	100
PALMENA R.L	5,370	0	100
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	884	10	90
TOTAL Y PROMEDIO	4,643,446	17	83

2007-8 Clientes por género

Nombre de la Institución	Total de clientes activos	Mujeres	Hombres
JUAN XXIII	1,902	n.d.	n.d.
JUAN PABLO I	38	26	12
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	3,200	1,626	1,574
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	63	74	26
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	n.d.	n.d.	n.d.
PALMENA R.L	15	9	6
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	24	15	9
TOTAL	5,242	1,750	1,627

2007-9 Clientes por área (datos en %)

Nombre de la Institución	Total de clientes activos	% clientes urbanos	% clientes rurales
JUAN XXIII	1,902	30	70
JUAN PABLO I	38	45	55
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	3,200	0	100
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	63	25	75
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	n.d.	0	100
PALMENA R.L	15	0	100
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	24	10	90
TOTAL Y PROMEDIO	5,242	16	84

2007-10 Distribución de la cartera por sector económico financiado (en % sobre el total de la cartera de las instituciones financieras)

Nombre de la Institución	Cartera de crédito al final del ejercicio	Manufactura	Comercio	Servicios	Agricultura	Ganadería	Pesca	Turismo	Artesanía	Educación	Medio Ambiente	Transporte	Energía	Vivienda Social	Tecnologías de Información y Comunicación	Otro
JUAN XXIII	3,062,912	0	15	0	10	10	0	0	0	0	0	0	0	5	0	60
JUAN PABLO I	16,025	0	5	0	0	15	0	0	0	0	0	0	0	5	0	75
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	1,104,028	0	38	0	20	13	0	0	0	3	0	0	0	17	0	9
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	139,318	0	34	0	0	4	0	5	0	0	0	0	0	10	0	47
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	314,909	0	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22	0	63
PALMENA R.L	5,370	0	6	0	27	0	0	0	0	0	0	0	0	30	0	47
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	884	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	40	0	60
TOTAL	4,643,446	0	16	0	8	6	0	1	0	0	0	0	0	18	0	52

2007-11 Distribución de los clientes por sector económico financiado (en % sobre el total de los clientes de las instituciones financieras)

Nombre de la Institución	Total de clientes activos	Manufactura	Comercio	Servicios	Agricultura	Ganadería	Pesca	Turismo	Artesanía	Educación	Medio Ambiente	Transporte	Energía	Vivienda Social	Tecnologías de Información y Comunicación	Otro
JUAN XXIII	1,902	0	15	0	10	10	0	0	0	0	0	0	0	5	0	60
JUAN PABLO I	38	0	9	0	66	0	0	0	0	0	0	0	0	13	0	12
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	3,200	0	38	0	20	13	0	0	0	3	0	0	0	17	0	9
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	63	0	34	0	0	4	0	5	0	0	0	0	0	10	0	47
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	n.d.	0	15	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	22	0	63
PALMENA R.L	15	0	6	0	27	0	0	0	0	0	0	0	0	30	0	47
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	40	0	60
TOTAL	5,242	0	17	0	18	4	0	1	0	0	0	0	0	20	0	43

2007-12 Datos Patrimoniales

Nombre de la Institución	Total Activos	Total Pasivos	Patrimonio Total
JUAN XXIII	9,559,417	5,898,226	3,661,191
JUAN PABLO I	227,215	24,728	202,487
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	1,033,832	664,930	368,902
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	151,292	n.d.	n.d.
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	655,646	273,552	382,094
PALMENA R.L	115,635	7,920	107,714
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	33,892	1,304	32,588
TOTAL	11,776,929	6,870,660	4,754,976

2007-13 Total cartera por antigüedad de plazo

Nombre de la Institución	Hasta 3 meses	3 - 6 meses	6 -12 meses	12 - 18 meses	18 -36 meses	36 - 60 meses	Más de 60 meses
JUAN XXIII	5,631,970	54,366	55,578	1,973	131,438	0	0
JUAN PABLO I	1,081	1,179	2,707	1,965	9,093	0	0
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	0	21,415	269,646	191,552	99,705	110,413	0
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	0	1,277	3,438	12,770	17,682	24,558	0
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	0	63,694	574	95,549	69,165	0	85,935
PALMENA R.L	0	400	756	2,377	1,837	0	0
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	0	0	884	0	0	0	0

2007-14 Resumen

Nombre de la Institución	UBICACIÓN DE SUCURSALES		INFORMACIÓN DEL PERSONAL		PARTICIPACIÓN RURAL Clientes rurales / Clientes Totales (en %)	INDICADORES DE GÉNERO Clientes Mujeres / Clientes Totales	INDICADORES DE ESCALA			INDICADORES DE DESEMPEÑO FINANCIERO	
	Número de Sucursales	Sucursales en Zona Rural / Sucursales Totales	Número de oficiales de crédito	Oficiales de crédito al total del personal			Préstamo Promedio	Número de clientes por oficial de crédito	Cartera por oficial de crédito	Cartera de Préstamos / Total de activos	Patrimonio / Activo Total
JUAN XXIII	1	0%	3	17.6%	70	n.d.	1,610	634	1,020,971	32.0%	38.3%
JUAN PABLO I	1	0%	n.d.	n.d.	55	68%	422	n.d.	n.d.	7.1%	89.1%
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	10	100%	12	42.9%	100	51%	345	267	92,002	106.8%	35.7%
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	1	100%	3	20.0%	75	117%	2,211	21	46,439	92.1%	n.d.
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	1	100%	1	33.3%	100	n.d.	n.d.	n.d.	314,909	48.0%	58.3%
PALMENA R.L	1	100%	1	12.5%	100	60%	358	15	5,370	4.6%	93.1%
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	1	100%	1	33.3%	90	63%	37	24	884	2.6%	96.2%

Datos a diciembre de 2006

2006-1 Datos generales

Nombre de la institución	Figura Legal	Tipo de Organización	Ciudad	Departamento	Fecha de Fundación
JUAN XXIII	Cooperativa servicios múltiples	mixta	Santiago	Veraguas	06/01/1996
JUAN PABLO I	Cooperativa servicios múltiples	primer piso	Soná	Veraguas	10/10/1991
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	Asociación	primer piso	Santiago	Veraguas	01/08/1998
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	Otro	primer piso	Santiago	Veraguas	01/04/1964
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	Cooperativa de ahorro y crédito	primer piso	Pedasi	Los Santos	09/01/1965
PALMENA R.L	Cooperativa de ahorro y crédito	primer piso	La Palma	Los Santos	30/08/1987
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	Cooperativa de ahorro y crédito	primer piso	Ciudad de Panamá	Panamá	13/01/1969

2006-2 Datos generales

Nombre de la Institución	Ciudad	Sucursales	Total de clientes activos al final del ejercicio	Cartera de créditos al final del ejercicio
JUAN XXIII	Santiago	1	1,814	2,887,530
JUAN PABLO I	Soná	1	30	22,490
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	Santiago	10	3,500	935,352
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	Santiago	1	130	127,649
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	Pedasi	1	n.d.	320,059
PALMENA R.L	La Palma	1	16	4,130
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	Panamá	1	20	889
TOTAL		16	5,510	4,298,099

2006-3 Los socios

Nombre de la Institución	Hombres	Mujeres	Personas Jurídicas	Total
JUAN XXIII	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
JUAN PABLO I	54	27	0	81
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	1,453	2,047	0	3,500
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	14	6	0	20
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
PALMENA R.L	189	89	0	278
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	9	11	0	20
TOTAL	1,719	2,180	0	3,899

2006-4 Las sucursales y los empleados

Nombre de la Institución	Número de sucursales en zona urbana	Número de sucursales en zona rural	Número total de empleados	Número oficiales de crédito
JUAN XXIII	1	0	17	3
JUAN PABLO I	1	0	6	1
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	0	10	27	12
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	0	1	14	2
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	0	1	3	1
PALMENA R.L	0	1	7	1
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	0	1	3	1
TOTAL	2	14	77	21

2006-5 Metodología de crédito utilizada (datos en %)

Nombre de la Institución	Individual	Grupal	Bancos Comunales	Otro
JUAN XXIII	99	1	0	0
JUAN PABLO I	100	0	0	0
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	60	40	0	0
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	90	0	10	0
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	100	0	0	0
PALMENA R.L	100	0	0	0
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	100	0	0	0

2006-6 Composición de la cartera: mujeres / hombres (datos en %)

Nombre de la Institución	Cartera de crédito al final del ejercicio	Cartera mujeres	Cartera hombres
JUAN XXIII	2,887,530	70	30
JUAN PABLO I	22,490	67	33
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	935,352	53	47
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	127,649	65	35
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	320,059	60	40
PALMENA R.L	4,130	71	29
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	889	18	82
TOTAL Y PROMEDIO	4,298,099	58	42

2006-7 Composición de la cartera urbana / rural (datos en %)

Nombre de la Institución	Cartera de crédito al final del ejercicio	cartera urbana	cartera rural
JUAN XXIII	2,887,530	25	75
JUAN PABLO I	22,490	42	58
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	935,352	0	100
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	127,649	30	70
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	320,059	0	100
PALMENA R.L	4,130	0	100
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	889	10	90
TOTAL Y PROMEDIO	4,298,099	15	85

2006-8 Clientes por género

Nombre de la Institución	Total de clientes activos	Mujeres	Hombres
JUAN XXIII	1,814	n.d.	n.d.
JUAN PABLO I	30	20	26
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	3,500	2,047	1,453
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	130	54	46
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	n.d.	n.d.	n.d.
PALMENA R.L	16	10	6
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	20	11	9
TOTAL	5,510	2,142	1,540

2006-9 Clientes por área (datos en %)

Nombre de la Institución	Total de clientes activos	% clientes urbanos	% clientes rurales
JUAN XXIII	1,814	25	75
JUAN PABLO I	30	37	63
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	3,500	0	100
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	130	30	70
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	n.d.	0	100
PALMENA R.L	16	0	100
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	20	10	90
TOTAL Y PROMEDIO	5,510	15	85

2006-10 Distribución de la cartera por sector económico financiado (en % sobre el total de la cartera de las instituciones financieras)

Nombre de la Institución	Cartera de crédito al final del ejercicio	Manufactura	Comercio	Servicios	Agricultura	Ganadería	Pesca	Turismo	Artesanía	Educación	Medio Ambiente	Transporte	Energía	Vivienda Social	Tecnologías de Información y Comunicación	Otro
JUAN XXIII	2,887,530	0	12	0	10	7	0	0	0	0	0	0	0	1	0	71
JUAN PABLO I	22,490	0	2	0	0	43	0	0	0	0	0	0	0	3	0	52
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	935,352	0	35	0	18	15	0	0	0	3	0	0	0	20	0	9
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	127,649	0	35	0	0	5	0	5	0	0	0	0	0	11	0	44
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	320,059	0	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25	0	59
PALMENA R.L	4,130	0	7	0	12	0	0	0	0	12	0	0	0	25	0	44
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	889	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	40	0	60
TOTAL	4,298,099	0	15	0	6	10	0	1	0	2	0	0	0	18	0	48

2006-11 Distribución de los clientes por sector económico financiado (en % sobre el total de los clientes de las instituciones financieras)

Nombre de la Institución	Total de clientes activos	Manufactura	Comercio	Servicios	Agricultura	Ganadería	Pesca	Turismo	Artesanía	Educación	Medio Ambiente	Transporte	Energía	Vivienda Social	Tecnologías de Información y Comunicación	Otro
JUAN XXIII	1,814	0	12	0	10	7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	71
JUAN PABLO I	30	0	6	0	70	0	0	0	0	0	0	0	0	9	0	15
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	3,500	0	35	0	18	15	0	0	0	3	0	0	0	20	0	9
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	130	0	35	0	0	5	0	5	0	0	0	0	0	11	0	44
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	n.d.	0	16	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25	0	59
PALMENA R.L	16	0	7	0	12	0	0	0	0	12	0	0	0	25	0	44
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	20	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	40	0	60
TOTAL	5,510	0	16	0	16	4	0	1	0	2	0	0	0	19	0	43

2006-12 Datos Patrimoniales

Nombre de la Institución	Total Activos	Total Pasivos	Patrimonio Total
JUAN XXIII	8,793,734	5,440,308	3,353,426
JUAN PABLO I	184,696	14,005	170,691
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	528,915	173,648	355,267
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	133,315	n.d.	n.d.
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	586,879	194,447	392,432
PALMENA R.L	96,125	6,799	89,326
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	34,301	1,289	33,013
TOTAL	10,357,965	5,830,496	4,394,155

2006-13 Total cartera por antigüedad de plazo

Nombre de la Institución	Hasta 3 meses	3 - 6 meses	6 -12 meses	12 - 18 meses	18 -36 meses	36 - 60 meses	Más de 60 meses
JUAN XXIII	5,057,861	0	0	0	0	0	0
JUAN PABLO I	676	0	2,510	1,931	17,375	0	0
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	0	20,946	243,726	183,398	96,525	86,873	0
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	0	1,062	2,413	12,548	11,583	19,305	0
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	0	61,681	663	92,524	81,502	0	83,688
PALMENA R.L	0	520	903	2,070	637	0	0
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	193	117	579	0	0	0	0

2006-14 Resumen

Nombre de la Institución	UBICACIÓN DE SUCURSALES		INFORMACIÓN DEL PERSONAL		PARTICIPACIÓN RURAL Clientes rurales / Clientes Totales (en %)	INDICADORES DE GÉNERO Clientes Mujeres / Clientes Totales	INDICADORES DE ESCALA			INDICADORES DE DESEMPEÑO FINANCIERO	
	Número de Sucursales	Sucursales en Zona Rural / Sucursales Totales	Número de oficiales de crédito	Oficiales de crédito al total del personal			Préstamo Promedio	Número de clientes por oficial de crédito	Cartera por oficial de crédito	Cartera de Préstamos / Total de activos	Patrimonio / Activo Total
JUAN XXIII	1	0%	3	17.6%	75	n.d.	1,592	605	962,510	32.8%	38.1%
JUAN PABLO I	1	0%	1	16.7%	63	67%	750	30	22,490	12.2%	92.4%
Asociación para el Desarrollo de las Cajas Rurales (PROCAJA)	10	100%	12	44.4%	100	58%	267	292	77,946	176.8%	67.2%
Centro de estudios, promoción y asistencia técnica (CEPAS)	1	100%	2	14.3%	70	42%	982	65	63,825	95.7%	n.d.
Cooperativa de ahorro y crédito SANTA CATALINA	1	100%	1	33.3%	100	n.d.	n.d.	n.d.	320,059	54.5%	66.9%
PALMENA R.L	1	100%	1	14.3%	100	63%	258	16	4,130	4.3%	92.9%
Cooperativa de ahorro y crédito El Redentor R.L	1	100%	1	33.3%	90	55%	44	20	889	2.6%	96.2%

